



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MODALIDAD: Estudio de Caso.**

**PLAN DE TRABAJO DE INTEGRACION CURRICULAR**

**TEMA:**

**Análisis Financiero en la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, del período 2022- 2023 en el Cantón Ibarra.**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título “Licenciatura en Contabilidad y Auditoría CPA”**

**Línea de Investigación:** Gestión, producción, productividad, innovación y desarrollo socio económico

**Autor: Lizeth Alejandra Vera García**

**Director: Msc. Julio César Andrade Palacios**

Ibarra, Ecuador 2026



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**  
**BIBLIOTECA UNIVERSITARIA**

**AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN**  
**A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA**

En cumplimiento del Art. 144 de la Ley de Educación Superior, hago la entrega del presente trabajo a la Universidad Técnica del Norte para que sea publicado en el Repositorio Digital Institucional, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

<b>DATOS DE CONTACTO</b>			
<b>CÉDULA DE IDENTIDAD:</b>	100332424-9		
<b>APELLIDOS Y NOMBRES:</b>	Vera García Lizeth Alejandra		
<b>DIRECCIÓN:</b>	Antigua Vía Urcuquí 5-90 y Abelardo Guerrero		
<b>EMAIL:</b>	<a href="mailto:laverag@utn.edu.ec">laverag@utn.edu.ec</a> / <a href="mailto:lizvera131087@gmail.com">lizvera131087@gmail.com</a>		
<b>TELÉFONO FIJO:</b>		<b>TELÉFONO MÓVIL:</b>	0983579448

<b>DATOS DE LA OBRA</b>	
<b>TÍTULO:</b>	<b>Análisis Financiero en la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, del período 2022- 2023 en el Cantón Ibarra.</b>
<b>AUTOR (ES):</b>	Vera García Lizeth Alejandra
<b>FECHA:</b>	20-02-2026
<b>SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO</b>	
<b>PROGRAMA:</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>PREGRADO</b> <input type="checkbox"/> <b>POSGRADO</b>

<b>TITULO POR EL QUE OPTA:</b>	Licenciatura en Contabilidad y Auditoría CPA
<b>DIRECTOR:</b>	Msc. Andrade Palacios Julio Cesar

## 2. CONSTANCIAS

El autor (es) manifiesta (n) que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto, la obra es original y que es (son) el (los) titular (es) de los derechos patrimoniales, por lo que asume (n) la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrá (n) en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 21 días del mes de febrero de 2026

(Firma).....

Nombre: Vera García Lizeth Alejandra

**CERTIFICACIÓN DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR**

Ibarra, 21 de febrero del 2026.

Msc. Andrade Palacios Julio César.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICA:

Haber revisado el presente informe final del trabajo de Integración Curricular, el mismo que se ajusta a las normas vigentes de la Universidad Técnica del Norte; en consecuencia, autorizo su presentación para los fines legales pertinentes.

.....

Msc. Andrade Palacios Julio César

C.C. 1002942280

## APROBACIÓN DEL COMITÉ CALIFICADOR

El Comité Calificador del trabajo de Integración Curricular “**Análisis Financiero en la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, del período 2022- 2023 en el Cantón Ibarra.**” elaborado por **Vera García Lizeth Alejandra** previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría CPA** aprueba el presente informe de investigación en nombre de la Universidad Técnica del Norte:

.....

Msc. Andrade Palacios Julio César

C.C. 1002942280

.....

Msc. Arias Espinoza José Ricardo

C.C. 1002210373

## **DEDICATORIA**

Dedico mi trabajo en primer lugar a Dios, como fuente de sabiduría, luz y fortaleza, por acompañarme en cada paso de este camino. Gracias por ser mi refugio en los momentos de incertidumbre y mi guía en los días de esfuerzo. Sin tu amor infinito, esta meta no habría sido posible.

A mis hijos Frederick e Isabella, por ser mi mayor inspiración y el motor para dar cada uno de los pasos de mi vida. Cada noche de desvelo, cada día de estudio y sacrificio ha tenido sentido por ustedes. Este logro también es suyo, porque me han enseñado el valor de la perseverancia, el amor incondicional y la esperanza, por regalarme el tiempo que les pertenecía a ustedes para poder cumplir con esta meta.

Que este trabajo sea una muestra del amor con el que luché por su futuro y un ejemplo de que los sueños, con fe y constancia, sí se puede alcanzar.

Lizeth Vera

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco profundamente a Dios, por brindarme la vida, la fortaleza, la sabiduría y el acompañamiento para culminar esta etapa académica con dedicación y perseverancia en todo momento.

Extiendo mi sincero agradecimiento a la Universidad Técnica del Norte, por ser el espacio donde forjé mi formación profesional y personal. Esta institución no solo me brindo conocimientos, sino también valores fundamentales que me acompañarán en cada paso de mi vida laboral y personal.

A los docentes de la carrera de Contabilidad y Auditoría, gracias por compartir con generosidad su experiencia, por sus enseñanzas, su compromiso académico y su vocación de formar profesionales íntegros. Cada uno de ustedes ha dejado huella imborrable en mi camino.

Su orientación y exigencia fueron clave para alcanzar este logro, que representa no solo una meta cumplida, sino también el inicio de un compromiso con la con la excelencia y la responsabilidad profesional.

De manera especial al Msc. Andrade Palacios Julio César, mi director y al Msc. Arias Espinoza José Ricardo, mi asesor, por su acompañamiento y por compartir sus valiosos conocimientos para que se logre culminar el presente estudio de caso, trabajo que sin su valiosa ayuda no se hubiera culminado.

A todas y cada una de las personas de una u otra manera me aportaron con su ánimo y su apoyo durante todo este proceso.

## RESUMEN

Medir la salud financiera es una actividad crucial para conocer la liquidez, rentabilidad y gestión de las empresas. Esta investigación tiene como objetivo realizar un análisis financiero para la Cooperativa de Transporte Urbano "28 de Septiembre" durante los años 2022 y 2023 en el cantón de Ibarra. La metodología es un enfoque mixto que permitió integrar la información numérica de los estados financieros con percepciones, experiencias y prácticas resultantes de la interacción directa con el entorno de gestión de la cooperativa, proporcionando así una comprensión más rica de la situación contable y administrativa de la cooperativa. Para lograr esto, se utilizó un diseño de sección transversal no experimental en la fase cuantitativa. Se realizó un análisis vertical y horizontal, el cálculo de indicadores financieros y la incorporación del Método DuPont como marco para evaluar la evaluación entre eficiencia, estructura financiera y rentabilidad. Se llevó a cabo un estudio cualitativo paralelo que utilizó entrevistas semiestructuradas, observación no participante y un análisis exhaustivo de documentos para que los procesos internos, criterios de control y decisiones del personal administrativo pudieran ser comprendidos desde el punto de vista de las personas que operan diariamente la organización. Los resultados obtenidos muestran un crecimiento importante del activo total, cuyos apalancamientos se dieron debido al incremento del activo fijo; sin embargo, también se reportaron problemas de liquidez y descensos de inventarios, por lo que será crucial reforzar la administración del corto plazo.

**Palabras clave:** análisis financiero, liquidez, solvencia, gestión, rentabilidad

## ABSTRAC

Measuring financial health is crucial for understanding the liquidity, profitability, and management of companies. This research aims to conduct a financial analysis of the "28 de Septiembre" Urban Transport Cooperative for the years 2022 and 2023 in the canton of Ibarra. The methodology is based on the MIT approach, which integrates numerical information from financial statements with perceptions, experiences, and practices resulting from direct interaction with the cooperative's management environment, thus providing a richer understanding of the cooperative's accounting and administrative situation. To achieve this, a non-experimental cross-sectional design was used in the quantitative phase. Vertical and horizontal analyses were performed, financial indicators were calculated, and the DuPont Method was incorporated as a framework to evaluate the relationship between efficiency, financial structure, and profitability. A parallel qualitative study was conducted using semi-structured interviews, non-participant observation, and a thorough document analysis to understand the internal processes, control criteria, and decisions of the administrative staff from the perspective of the people who operate the organization daily. The results show significant growth in total assets, with leverage driven by an increase in fixed assets; however, liquidity problems and inventory declines were also reported, making it crucial to strengthen short-term management.

**Keywords:** financial analysis, liquidity, solvency, management, profitability

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CERTIFICACIÓN DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR..	iv
APROBACIÓN DEL COMITÉ CALIFICADOR.....	v
DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN.....	viii
ABSTRAC.....	ix
ÍNDICE DE CONTENIDOS .....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xiii
ÍNDICE DE FIGURAS .....	xiv
INTRODUCCION .....	1
PROBLEMA .....	1
OBJETIVOS.....	4
General .....	4
Específicos .....	4
JUSTIFICACIÓN .....	4
CAPÍTULO I.....	6
MARCO TEÓRICO.....	6
Estados Financieros .....	8
Cooperativas de Transporte.....	9
Análisis Financiero.....	9
Análisis Horizontal .....	10
Análisis Vertical .....	10
Indicadores Financieros .....	10
ROE – ROA. ....	17
Entes de Regulación. ....	17
Objetivos de Conformación y Beneficios del Cooperativismo. ....	19

Caso de Éxito .....	19
CAPÍTULO II.....	20
MATERIALES Y MÉTODOS .....	20
Tipo de Investigación .....	20
Alcance de investigación .....	21
Diseño de investigación.....	21
Estudio de caso.....	21
Método de investigación .....	21
Técnicas e Instrumentos De Investigación .....	22
Técnicas de investigación .....	22
Entrevista .....	22
Observación .....	22
Técnica documental.....	22
Instrumentos .....	23
Visita In Situ .....	24
Técnica documental.....	25
Preguntas de investigación y/o hipótesis.....	25
Matriz de Operacionalización de Variables.....	26
Participantes.....	27
Procedimientos y análisis de datos .....	27
CAPÍTULO III.....	28
RESULTADOS Y DISCUSIONES .....	28
Análisis vertical y horizontal de los estados financieros .....	28
Análisis vertical del balance general.....	28
Análisis vertical del estado de resultados .....	32
Análisis horizontal del balance general.....	37
Análisis horizontal del estado de resultados .....	40

Cálculo de Indicadores Financieros.....	42
Indicadores de Liquidez.....	43
Indicadores de Solvencia.....	45
Indicadores de Gestión.....	47
Indicadores de Rentabilidad .....	49
CONCLUSIONES.....	53
RECOMENDACIONES .....	54
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	55
<b>ANEXOS</b> .....	<b>59</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> <i>Indicadores de liquidez</i> .....	12
<b>Tabla 2</b> <i>Indicadores de Solvencia</i> .....	12
<b>Tabla 3</b> <i>Indicadores de Gestión</i> .....	14
<b>Tabla 4</b> <i>Indicadores de Rentabilidad</i> .....	15
<b>Tabla 5</b> <i>Método DuPont</i> .....	16
<b>Tabla 6</b> <i>Matriz de operacionalización de variables</i> .....	26
<b>Tabla 7</b> <i>Representatividad vertical activos 2022-2023</i> .....	28
<b>Tabla 8</b> <i>2023Representatividad vertical del pasivo 2022-2023</i> .....	29
<b>Tabla 9</b> <i>Representatividad vertical del patrimonio 2022-2023</i> .....	30
<b>Tabla 10</b> <i>Representatividad vertical de los ingresos 2022-2023</i> .....	32
<b>Tabla 11</b> <i>Representatividad vertical de los costos 2022-2023</i> .....	33
<b>Tabla 12</b> <i>Representatividad vertical de los gastos 2022-2023</i> .....	34
<b>Tabla 13</b> <i>Indicadores de liquidez 2022-2023</i> .....	43
<b>Tabla 14</b> <i>Indicadores de solvencia 2022-2023</i> .....	45
<b>Tabla 15</b> <i>Indicadores de gestión 2022-2023</i> .....	47
<b>Tabla 16</b> <i>Indicadores de rentabilidad 2022-2023</i> .....	49

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1</b> <i>Elementos del proceso administrativo</i> .....	7
<b>Figura 2</b> <i>Representatividad vertical activos 2022-2023</i> .....	28
<b>Figura 3</b> <i>Representatividad vertical pasivos 2022-2023</i> .....	30
<b>Figura 4</b> <i>Representatividad vertical del patrimonio 2022-2023</i> .....	31
<b>Figura 5</b> <i>Representatividad vertical de los ingresos 2022-2023</i> .....	33
<b>Figura 6</b> <i>Representatividad vertical de los costos 2022-2023</i> .....	34
<b>Figura 7</b> <i>Representatividad vertical de los gastos 2022-2023</i> .....	35
<b>Figura 8</b> <i>Variación activos 2022-2023</i> .....	37
<b>Figura 9</b> <i>Variación pasivos 2022-2023</i> .....	37
<b>Figura 10</b> <i>Variación patrimonio 2022-2023</i> .....	38
<b>Figura 11</b> <i>Variación ingresos 2022-2023</i> .....	40
<b>Figura 12</b> <i>Variación costos y gastos 2022-2023</i> .....	41

## INTRODUCCION

### PROBLEMA

La planificación estratégica de las finanzas es fundamental para el éxito de cualquier negocio. Desde pequeños startups hasta grandes corporaciones, todas, sin excepción, deben aprender a gestionar sus recursos eficientemente (Fernández Pariona, 2024). Una gestión financiera eficiente es un factor vital, ya que permite a una organización tomar decisiones informadas, reduce los costes operativos, aumenta los ingresos y asegura la longevidad de la organización. Sin embargo, gestionar las finanzas no es una tarea sencilla. Las organizaciones se enfrentan a problemas como una economía impredecible, la rivalidad y la escasez de expertos financieros adecuados. Estos desafíos pueden abordarse mediante la aplicación de diversas técnicas, como la gestión financiera, el control presupuestario, el análisis financiero, la formación gerencial, etc. (Zamora García, 2023; Fernández Pariona, 2024).

En el caso de las cooperativas de transporte, que están formadas por un grupo de personas que ofrecen este servicio a los usuarios, incorporan las herramientas de gestión de la calidad en sus decisiones de financiación y colaboración, desde la puesta en marcha del vehículo hasta la gestión de la resolución de conflictos y situaciones que puedan generar riesgo a la sostenibilidad económica, cumplimiento con entidades gubernamentales, etc.

Las herramientas que se desarrollan en el ámbito del diseño organizacional sin fines de lucro presionan generan en el ámbito de las tecnologías de gestión que impactan en el significado de las construcciones de gestión de las organizaciones. Consultar de forma permanente y sistemática sobre nuevas alternativas que signifiquen mejoras estructurales, económicas, de eficiencia, de gestión y de relaciones internas y externas para abordar nuevas problemáticas, así como elaboración de un plan de acción (Urionabarrenechea, et al, 2017). Este es el caso de la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre” en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura y se dedica a prestar el servicio de transporte público a la población de la ciudad que está en proceso de crecimiento demográfico. Se realizará el Análisis Financiero para el caso de los años 2022 y 2023, se pretende evaluar la factibilidad, sostenibilidad y solvencia que permita un mejor horizonte de decisiones empresariales.

Un sector tradicional en la provincia de Imbabura es El transporte. Por medio de este sector se genera la actividad económica de la provincia y se facilita el movimiento de la población. Las cooperativas, como entidades económicas, funcionan en un entorno...

La gestión financiera es la disciplina que define y emite juicios de valor sobre la asignación de recursos, lo que incluye su adquisición, inversión y gestión. Asimismo, se relaciona con la revisión del valor de las acciones y decisiones tomadas con los recursos financieros involucrados en el logro, uso y control de los objetivos de la organización (Jiménez Gaona, 2023).

Kaplan (2012) afirma que la importancia de la gestión financiera radica en el control de todas las operaciones, la toma de decisiones, la obtención de nuevas fuentes de financiamiento, el mantenimiento de la eficacia y eficiencia operativa, la confiabilidad de los datos financieros y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Lino (2021), en su artículo titulado "Sistema de Gestión Financiera en Cooperativas de Transporte del Ecuador", afirma que con el paso del tiempo, el prevalecer en un mercado tan competitivo como el sector servicios, representa un verdadero desafío, ya que si no existe una adecuada gestión de sus actividades, tanto económicas como administrativas, los estados financieros serán insatisfactorios, contrarrestando el objetivo más importante de cualquier cooperativa, que es mantener una estabilidad definible y económicamente sostenible.

En la publicación mencionada, El análisis de la gestión financiera de la cooperativa de transporte flor del valle, ubicada en el cantón de Cayambe, provincia de Pichincha, Ecuador, para el año 2020, el autor, bajo el apoyo de la cooperativa, pudo aplicar diferentes técnicas de evaluación financiera en donde se pudo realizar la medición de diferentes variables del año 2020, evaluar la gestión y en donde se pudo identificar que no se han realizado controles internos en diferentes áreas, sobre todo en el área contable, que genera una falta de control en el registro de ingresos y gastos. Asimismo, no existen políticas para controlar y evaluar el presupuesto; los indicadores de gestión no se aplican de forma que permitan controlar y evaluar los estados financieros; no se han establecido políticas para el tratamiento de los ingresos y gastos; y, principalmente, no existen manuales de funciones y procedimientos que permitan optimizar los recursos, mitigar los riesgos, mejorar la rentabilidad y alcanzar los objetivos propuestos (Ipiates Goveo y Eras Jara, 2022).

En el contexto de la provincia de Babahoyo, tenemos lo siguiente: La Cooperativa de Transporte Urbano de Pasajeros "Santa Rita" de Babahoyo brinda servicio de transporte dentro de la ciudad y hacia las zonas periféricas definidas por el Sistema de Transporte Urbano. Para el desarrollo de sus actividades, obedezca las regulaciones pertinentes dentro del Cantón y de los organismos reguladores y gestores de la política tributaria y de la entidad técnica supervisora y de control. Conforme a las regulaciones, la empresa tiene la obligación de llevar a cabo contabilidad. Con base en la actividad económica, la actividad de la administración financiera es la práctica que se encarga de planear y controlar los recursos disponibles y las áreas relacionadas con la gestión de dichos recursos. La empresa, con el fin de alcanzar los objetivos propuestos para su desarrollo como organización, se destaca por ser una de las mejores alternativas en el Servicio de Transporte Público de Pasajeros, promoviendo la excelencia y la calidad para el bienestar de los usuarios, del personal, de los socios y de toda la comunidad (Jiménez Gaona, 2023).

La Cooperativa de Transporte Urbano 28 de Septiembre, fundada en 1967 y regulada por la SEPS, es una cooperativa con 57 años de antigüedad con sede en Ibarra. Está comprometida con la mejora de sus servicios y busca la atención al cliente. Su reseña histórica indica que en la casa del Sr. Urresta, once conductores profesionales convocaron una Asamblea General donde discutieron el propósito de crear una cooperativa de autobuses que cubriera las diversas rutas de transporte urbano de la ciudad de Ibarra, dado que en ese momento solo existía una cooperativa que no satisfacía la demanda de transporte de todos los ibarreños. Por tanto, en la Asamblea se realizó una votación para elegir a los dirigentes, quienes fueron designados presidente de la Asamblea, señor Jorge Urresta; tesorero, señor Olmedo Esparza; y secretario, señor Luis Terán.

La cooperativa es una persona jurídica, privada y sin fines de lucro, constituida por personas naturales prestadoras del servicio de movilización urbana de los habitantes de la ciudad de Ibarra, cumpliendo así una función socioeconómica de gran relevancia en la zona.

Actualmente, la Cooperativa de Transporte 28 de Septiembre está constituida por 160 socios y dispone de instalaciones propias en una sede principal que está ubicada en la Av. Cristóbal de Troya 2-151 y Obispo Jesús Yerovi, que incluye una estación de servicios de combustible (gasolinera), parqueadero y locales de arriendo. En la actualidad, sus actividades contables se gestionan mediante el sistema de contabilidad Tini.

## **OBJETIVOS**

### **General**

Analizar la Situación Financiera del período 2022 y 2023 de la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, en el Cantón Ibarra.

### **Específicos**

- Diagnosticar el proceso contable y financiero de la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, para determinar fortalezas y debilidades mediante entrevistas, encuestas y visitas in situ.
- Realizar un análisis vertical y horizontal, para determinar la evolución financiera de la empresa.
- Presenta la evolución de la empresa a través del análisis de indicadores financieros para fortalecer la toma de decisiones.

## **JUSTIFICACIÓN**

Actualmente, la alta demanda en servicios de transporte constituye uno de los aspectos más relevantes económicamente en la provincia de Imbabura. Esto se debe a que, la elevada densidad de la población y los movimientos necesarios, el espacio se convierte en un recurso limitado (INEC, 2008).

La presente investigación busca dar a conocer el análisis financiero desde una rigurosa determinación de la gestión financiera adecuada dentro de una organización al servicio del pueblo sin fines de lucro, en sentido de pertinencia para el establecimiento Políticas sobre el manejo adecuado de la empresa para obtener efectividad y eficiencia para una sana administración.

Por lo tanto, se ha seleccionado a la Cooperativa de Transporte Urbano "28 de Septiembre", ya que no cuenta con un plan estratégico para el análisis financiero y, por lo tanto, no cuenta con indicadores que permitan medir la correcta administración; es decir, no tiene un horizonte definido. Cabe destacar que la cooperativa es una organización sin fines de lucro. Por lo tanto, es fundamental aplicar herramientas administrativas y financieras que permitan evaluar el negocio desde la perspectiva de un sistema de control interno y análisis contable, para que la empresa cuente con procesos ágiles y eficaces, tanto en el ámbito administrativo como en el económico, mediante indicadores que le permitan

planificar ordenadamente las actividades en cada período económico para visualizar el desarrollo de la empresa.

Los estados financieros son una de las herramientas más importantes a las que una empresa puede acceder, ya que reflejan la gestión administrativa y financiera de la organización (Soto et al, 2017, pg, 11). Las organizaciones que, por medio de una gestión financiera sólida, logran aprender y formular buenos planes estratégicos y la gestión de las obligaciones, el control sobre los recursos, la elaboración de una buena política y la toma de decisiones; tal gestión puede ayudar a la organización a obtener el máximo control sobre sus recursos y, por lo tanto, a obtener el máximo beneficio de la organización a través de un control de la organización.

Por lo tanto, la aportación de la gestión financiera y de la mejora continua del sistema de gestión permite identificar y anticipar los efectos que las decisiones actuales pueden tener en el futuro (Barrios Apaza, 2019). Esto significa que la cooperativa puede solventar los riesgos y, si es posible, realizar un cambio en el núcleo del negocio. Esto la cooperativa puede hacer gracias a las mejoras en la gestión y al control sobre los recursos que son necesarios para adquirir la empresa, para cumplir las obligaciones de la empresa y para que la empresa siga en el negocio.

## CAPÍTULO I

### MARCO TEÓRICO

Mediante la revisión bibliográfica se logró rescatar las siguientes investigaciones que permiten respaldar la presente investigación y aportan al tema de investigación a través de las diferentes variables para el análisis financiero y, posterior a ello se analizarán los resultados obtenidos a través de entrevistas y visitas in situ.

A partir del análisis de las publicaciones especializadas, fue posible definir los pilares conceptuales y las bases teóricas que sustentaron el estudio titulado Análisis financiero en la Cooperativa de Transporte Urbano 28 de Septiembre durante el período 2022-2023, en el cantón Ibarra. Así, Vásquez et al (2021) explican que la administración empresarial se desarrolla en contextos especialmente complejos, por lo que alcanzar resultados positivos resulta de la elaboración de planos, sistemas de control, y en especial, la coordinación de los procesos. Tejada Fuentes (2024) en la misma dirección, destacó que la elaboración de un presupuesto reconvierte directrices cualitativas, como las políticas de una institución o sus directrices estratégicas, en caminos de acción que son precisos, claros, y orientados al cumplimiento, derivando en la ejecución sin interpretaciones.

#### **Contabilidad de las Cooperativas no Financieras**

Dentro de la clasificación del sector de cooperativas, se hace una distinción entre cooperativas de naturaleza financiera y aquellas que no realizan ninguna actividad de intermediación económica. En este estudio nos ocupamos de la naturaleza contable de las cooperativas no financieras, definidas como uniones voluntarias de personas que buscan satisfacer necesidades económicas, sociales y culturales mediante un ente de propiedad colectiva y gestión democrática, sin involucrarse en actividades del sistema financiero como la captación de depósitos o la habitual concesión de préstamos (Culqui, 2013; Venanzi, 2024). Al respecto, Venanzi (2024) explicó que “la gestión financiera en este tipo de organización se basa en principios cooperativos, principalmente en la discriminación positiva del colectivo sobre los individuos, la sostenibilidad, la ayuda mutua, la cooperación y la solidaridad.”

De acuerdo con la ley sectorial nacional proporcionada por la Asamblea Nacional Constituyente (2011), se debe establecer un objetivo social para cada cooperativa en su estatuto y debe tener como objetivo una única actividad económica principal,

permitiéndose únicamente actividades complementarias directamente relacionadas con esta actividad principal (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011, art. 22).

Además, esta ley indica que las cooperativas se clasifican respecto a las actividades principales que realizan, y estas actividades pueden estar en las áreas de producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito, o servicios (LOEPS, 2011 art. 23).

Con respecto al estudio titulado: Análisis Financiero de la Cooperativa de Transporte 28 de Septiembre para el año 2022-2023 en el cantón Ibarra, la ley aplicable se refiere a cooperativas que prestan servicios. Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011), tales entidades se forman para satisfacer las necesidades comunes de sus miembros o de la comunidad, incluyendo formas de transporte, trabajo asociado, educación, salud o actividades comerciales independientes (art. 28). La misma ley establece que en las cooperativas de trabajo asociado, los miembros son al mismo tiempo, socios y empleados, de modo que no existe una relación laboral de carácter subordinado.

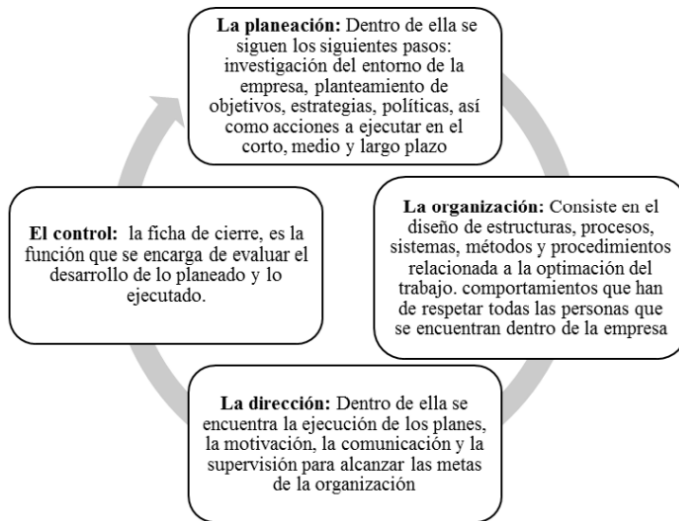
### **Procesos Administrativos y Financieros**

Los procedimientos administrativos y financieros abarcan un conjunto articulado de procedimientos organizativos que se ejecutan de forma secuencial por un ciclo que consiste en determinar los recursos que se deben ingresar y los productos o servicios que se pretende realizar, el resultado de los cuales será entregado, junto a un responsable de los productos o servicios, que sean de utilidad para los usuarios internos y para los externos a la organización (Cribran & Prado, 2013). Desde esta perspectiva, la administración tiene un ciclo que se articula en varias etapas que guían la práctica de la administración, permitiendo a la organización hacer un autodiagnóstico de su estructura, de sus capacidades y de la administración de sus recursos, así como la gestión de sus recursos en forma más eficaz. Estos, por su parte, permiten la autoadministración a través de la mejora continua, apoyando la gestión de alternativas a los niveles estratégicos que se demandan (Salazar et al. 2022).

A continuación, se presenta la figura que ilustra la condición del ciclo de la administración y la elaboración de decisiones, que permiten a la organización el mantenimiento y crecimiento, en el resultado.

## Figura 1

### Elementos del proceso administrativo



Nota: Elaborado por Salazar et al. (2022)

En cuanto al proceso financiero, el estudio y el accionar de la administración del dinero desde los presupuestos, los mercados y los comportamientos de las entidades reguladoras y de bienes de capital que existe entre ellas (Párraga et al., 2021). Del mismo modo, Salazar et al. (2022) plantean que los procesos financieros requieren una dirección financiera que planifica, organiza, dirige y controla todas las actividades económicas, desde el capital hasta planes de contingencia en base a los riesgos económicos que pueda enfrentar una empresa.

Salazar et al. (2022) definen las actividades financieras como la recopilación y análisis de datos económicos; la gestión efectiva del capital de trabajo; la correcta generación, procesamiento y circulación de datos contables y financieros; la revisión y selección de inversiones a largo plazo, particularmente inversiones en activos fijos; la obtención y gestión de los recursos de capital que la organización requiere.

### Estados Financieros

“Los estados financieros constituyen instrumentos esenciales para analizar la posición económica y el comportamiento financiero de una cooperativa”, tal como lo señala Jordán Elizondo (2024). Entre los reportes más representativos se encuentran:

**El Balance General**, que expone la estructura financiera de la entidad mediante la presentación de sus activos, pasivos y patrimonio;

**El Estado de Resultados**, en el que se registran los ingresos obtenidos, así como los costos y gastos incurridos durante un periodo específico; y

**El Estado de Flujos de Efectivo**, que permite evaluar la capacidad de liquidez al mostrar los movimientos de entrada y salida de efectivo.

### **Cooperativas de Transporte**

Estas cooperativas se conforman para brindar servicios de movilidad de manera eficiente y organizada, regulada por entes gubernamentales y normativas específicas.

### **Análisis Financiero**

El análisis financiero emplea diversos métodos, técnicas y herramientas para calcular indicadores clave relacionados con los niveles de inversión, las estructuras de financiación y la eficiencia operativa, de este modo, la entidad obtiene una comprensión clara de su situación financiera y operativa actual. Esta capacidad analítica permite a la entidad desarrollar e implementar mecanismos estratégicos destinados a reforzar sus procesos de toma de decisiones. En consecuencia, se espera que estas decisiones informadas impulsen mejoras en la rentabilidad, la productividad y la sostenibilidad a largo plazo de la entidad. (Vásquez Barahona, 2017).

Según el análisis financiero de Padilla Rodríguez (2024), explica que los elementos que convergen en un fenómeno o situación de la economía deben ser separados, para así poder analizar desde una perspectiva cualitativa y cuantitativa, los elementos que se integran en el fenómeno de estudio. En este sentido Lavalle Burguete (2014), explica que un análisis cualitativo se orienta en señalar las particularidades y los rasgos de un objeto que se estudia, mientras que, en un análisis cuantitativo, se determina el tamaño o la cantidad de ciertos elementos que singularizan el objeto de estudio. Así, se elige una porción representativa del fenómeno y se evalúa cada uno de sus componentes y su proporción, mediante un proceso que se ajusta de manera desagregada al fenómeno por analizar.

Por otra parte, la planificación financiera, al igual como lo plantea Jiménez (2018), se considera la piedra angular del funcionamiento y sostenimiento de cualquier organización, ya que permite la coordinación, el seguimiento y el control de los procesos empresariales mediante la delineación de líneas de acción. Por su parte, para Lavalle Burguete (2014), este proceso significa tomar decisiones sobre el futuro de la organización, de manera informada, a partir de datos financieros válidos y en tiempo real.

### ***Análisis Horizontal***

El análisis horizontal consiste en detectar el cambio sufrido por un elemento contable a través del tiempo, lo que permite identificar si la situación financiera de la empresa fue positiva o negativa, y determinar la importancia de esos cambios para que se tomen en cuenta, según Lavallo Burguete (2014) este tipo de análisis permite ver, a lo largo del tiempo, la evolución que tienen las partidas de los estados financieros.

A su vez, es una técnica que permite determinar si hubo una variación positiva o negativa en los resultados, y ofrece criterios e indicadores que apoyan la toma de decisiones en el área de las finanzas (Lavallo Burguete 2014, Nieto & Cuchiparte 2022).

### ***Análisis Vertical***

El análisis vertical tiene lugar al mostrar un estado financiero, calculando el porcentaje que representa cada cuenta en el balance general en relación a las cuentas de activos, pasivos o patrimonio neto del balance del año anterior dentro del total de activos, pasivos o patrimonio neto. Desde este sentido, cada entrada puede alcanzar un cierto porcentaje, indicando el valor total que representa (Horngrén, Harrison & Suzanne, 2010). Este proceso, el análisis porcentual general, se puede aplicar normalmente al balance general y al estado de resultados, analizando la estructura y el comportamiento de las cuentas dentro de un período determinado (Lavallo Burguete, 2014).

### ***Indicadores Financieros***

Los datos financieros, también conocidos como razones o indicadores, son elementos de análisis que son útiles para determinar la situación financiera de una entidad, en función de datos extraídos del balance general y del estado de resultados. Según Lizaraburu, Gómez y Beltrán (2016), resulta más accesible por medio de estos datos poder determinar tanto el tamaño como el sentido y la naturaleza de las variaciones que ha tenido una empresa en un instante de tiempo, especialmente en los aspectos relativos a la liquidez, la solvencia, la eficiencia, la rentabilidad y la posición que ocupa en el mercado (p. 5). En tal sentido, son herramientas fundamentales para determinar la situación de la gestión administrativa y financiera.

Estas razones surgen de la comparación o asociación entre dos o más cuentas incluidas en los estados financieros, que pueden expresarse en montos que son absolutos o en forma de

porcentaje. Para interpretarlas, es indispensable considerar datos históricos y corroborarlos con los resultados del período actual, un procedimiento conocido como benchmarking (Andrade Pinelo, 2017). A lo largo de estas líneas, Nava Rosillón (2018) argumenta que los ratios financieros son un método de análisis que fusiona datos cuantitativos de los estados financieros para evaluar la situación financiera y económica de una empresa y diseñar enfoques para alcanzar sus objetivos. Es de suma importancia que este análisis se aplique principalmente al estado de situación financiera o balance general de la entidad.

Según la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros del Ecuador, los principales indicadores financieros son los siguientes:

**Indicadores de Liquidez:** Miden la capacidad de pago a corto plazo.

**Indicadores de Solvencia:** Miden la capacidad de pago a largo plazo.

**Indicadores de Gestión:** Miden la eficiencia con la que se utilizan los recursos.

**Indicadores de Rentabilidad:** Miden la eficiencia de la utilización de los recursos para generar sus operaciones.

A continuación, conceptualizaremos a profundidad a cada uno de ellos.

### **Indicadores de Liquidez**

Los indicadores de liquidez son promedios que facilitan la revisión del atributo que presenta la compañía en cuanto a la atención de los compromisos adquiridos en los lapsos breves de tiempo. Esto permite reconocer si la compañía cuenta y tiene a la mano los recursos que le son necesarios, tal cual lo exponen Sáenz y Sáenz (2019). Por medio de la medición de estos promedios, se tiene la oportunidad de estimar la capacidad que tiene la compañía para sortear sus deudas a corto plazo, determinar el grado de dependencia que tiene su rentabilidad de sus activos a nivel de existencias o de bienes de capital, y evaluar la capacidad que tiene para refrendar el cumplimiento de la obligación de realizar el pago de manera inmediata.

## Indicadores de Liquidez.

**Tabla 1**

*Indicadores de liquidez*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Análisis</b>
<b>Liquidez Corriente</b>	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Indica cuan capaz es la empresa de enfrentar sus deudas en el corto plazo.
<b>Prueba Ácida</b>	(Activo Corriente – Inventarios) / Pasivo Corriente	Esta prueba también indica la capacidad de pago de las deudas de corto plazo sin contar con el inventario.

*Nota:* Clasificación y definición de los indicadores de liquidez, tomado de (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador)

## Indicadores de Solvencia.

La solvencia se entiende como el análisis de la capacidad de una entidad para enfrentar y cumplir con sus deudas a largo plazo. Este estudio proporciona una visión detallada de la situación económica de la empresa y permite analizar la calidad y la estructura de sus activos y deudas, así como la relevancia que cada uno de ellos tiene en el total de su situación (Lavallo Burguete, 2014).

## Indicadores de Solvencia.

**Tabla 2**

*Indicadores de Solvencia*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Análisis</b>
<b>Endeudamiento del Activo</b>	Pasivo Total / Activo Total	Permite una fácil identificación del nivel de independencia financiera con el que opera la organización.
<b>Endeudamiento Patrimonial</b>	Pasivo Total / Patrimonio	Determina en qué medida el patrimonio neto de una entidad

		responde a las obligaciones asumidas con los acreedores.
<b>Endeudamiento del Activo Fijo</b>	Patrimonio / Activo Fijo Neto Tangible	Indica cuántas unidades monetarias de patrimonio neto respaldan cada unidad de dinero asignada a la inversión en activos fijos.
<b>Apalancamiento</b>	Activo Total / Patrimonio	Mide en qué medida la empresa emplea sus propios recursos en contraposición a los fondos proporcionados por terceros.
<b>Apalancamiento Financiero</b>	(Utilidad antes de impuestos / Patrimonio) / (Utilidad antes de impuestos e Intereses / Activo Total)	Permite apreciar cómo los gastos financieros afectan las ganancias generadas por la entidad.

*Nota:* Clasificación y definición de los indicadores de solvencia, tomado de (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador)

### **Indicadores de Gestión.**

Actividad por indicador que evalúa el nivel en el que una cuenta determinada puede ser convertida en efectivo. Por tal motivo se relacionan a la eficiencia (Kennedy & Valarezo, 2017). Con estos ratios se puede estrechar el nivel de la rotación y el aprovechamiento de los activos en la empresa. En tal virtud, Álvarez y Morocho (2014) indican que estos indicadores son capaces de discernir nivel de cuentas que producen ventas o efectivo en un dado tiempo, es decir, flujo en el nivel de caja (p. 35). Por tal razón son fundamentales en la evaluación de la rotación de activos, cuentas por cobrar, productos en existencia y deuda a proveedores.

## Indicadores de Gestión.

**Tabla 3**

*Indicadores de Gestión*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Análisis</b>
<b>Rotación de Cartera</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	Indica cuántas veces y, en promedio, dentro de un cierto período, generalmente un año, se recuperan o rotan las cuentas por cobrar.
<b>Rotación del Activo Fijo</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$	Establece cuantas unidades monetarias de ventas se generan por cada unidad monetaria asignada a la inversión en activos fijos.
<b>Rotación de Ventas</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	Mide la frecuencia con la que se utilizan los activos en relación con una cantidad determinada de ventas.
<b>Período Medio de Cobranza</b>	$\frac{(\text{Cuentas y Documentos por Cobrar} \times 365)}{\text{Ventas}}$	Representa el tiempo promedio, en días, que tardan las cuentas y documentos por cobrar en convertirse en efectivo.
<b>Período Medio de Pago</b>	$\frac{(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} \times 365)}{\text{Inventarios}}$	Indica el número de días que la empresa tarda en reponer o pagar el valor de sus inventarios.
<b>Impacto de los Gastos de Administración y Ventas</b>	$\frac{\text{Gastos Admin y Ventas}}{\text{Ventas}}$	Permite identificar el nivel de margen bruto obtenido por la empresa.
<b>Impacto de la Carga Financiera</b>	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	Evalúa el peso que los gastos financieros ejercen sobre los

---

ingresos totales de la  
organización.

---

*Nota:* Clasificación y definición de los indicadores de gestión, tomado de  
(Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador)

### **Indicadores de Rentabilidad.**

Muestran cuan capaz es la empresa en generar beneficios económicos a través del uso de los activos, apalancamiento, gestión en ventas y el patrimonio.

### **Indicadores de Rentabilidad.**

**Tabla 4**

*Indicadores de Rentabilidad*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Análisis</b>
<b>Rentabilidad neta del activo (Dupont)</b>	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) \times (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$	Evalúa la capacidad que tienen los activos de la empresa para generar ganancias.
<b>Margen Bruto</b>	$(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}) / \text{Ventas}$	Permite determinar el rendimiento obtenido de las ventas en relación con el costo de ventas y valorar qué tan capaz es la organización de cubrir sus gastos operativos y producir utilidades antes de impuestos y deducciones.
<b>Margen Operacional</b>	$\text{Utilidad Operacional} / \text{Ventas}$	Indica si la actividad del negocio resulta rentable por sí misma, sin considerar el tipo de financiamiento utilizado.
<b>Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)</b>	$\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$	Refleja la utilidad obtenida por la empresa por cada unidad vendida.

<b>Rentabilidad Operacional del Patrimonio</b>	Utilidad Operacional / Patrimonio	Señala el retorno que reciben los socios o accionistas a partir del capital que han aportado.
<b>Rentabilidad Financiera</b>	$(Ventas / Activo) \times (UAII / Ventas) \times (Activo / Patrimonio) \times (UAI / UAII) \times (Utilidad Neta / UAI)$	Mide el beneficio neto generado en proporción a los recursos invertidos por los propietarios.

*Nota:* Clasificación y definición de los indicadores de gestión, tomado de (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador) **Morosidad.**

Dentro del ámbito financiero, el indicador de morosidad expresa la proporción existente entre los créditos catalogados como de difícil recuperación y el conjunto total de la cartera crediticia. En términos prácticos, este indicador permite identificar cuántos de los préstamos otorgados por una entidad se consideran incobrables respecto del total de operaciones crediticias emitidas (Jordán Elizondo, 2024).

### **Sistema Dupont.**

De acuerdo con Rivera Gaspar y Tenelema Barre (2024), el modelo DuPont constituye una herramienta que facilita examinar simultáneamente la rentabilidad obtenida a partir de las ventas y la eficiencia con la que la entidad utiliza su activo total. Este sistema posibilita proyectar diversos escenarios respecto a posibles efectos favorables o desfavorables en el desempeño financiero, lo que contribuye a fortalecer la toma de decisiones estratégicas dentro de la empresa.

### **Tabla 5**

*Método DuPont*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>
<b>DUPONT</b>	Margen neto * Rotación del Activo * Apalancamiento Financiero

*Nota:* Fórmula del Método DuPont, tomado de (Estrada et al., 2010).

### ***ROE – ROA.***

El Rendimiento sobre el Patrimonio, también conocido como ROE, permite evidenciar el nivel de utilidad que se logra a partir del Capital de los socios o accionistas. Valores altos de este indicador son muestra de una situación de orden financiero más favorable de la empresa (Culqui, 2013).

Respecto al rendimiento operativo sobre los activos o ROA, mide la capacidad de los activos totales para generar rentabilidad. Al igual que en el caso del ROE, en este indicador, también, valores superiores evidencian una mejor, en este caso, eficiencia empresarial (Culqui, 2013).

### ***Entes de Regulación.***

#### **Constitución de la República del Ecuador.**

El sistema jurídico ecuatoriano considera la constitucionalidad de la República del Ecuador; este documento incorpora los principios esenciales que rigen el sistema económico y productivo del país. Según la Asamblea Nacional Constituyente (2008), artículo 276, numeral 2, uno de los objetivos del régimen de desarrollo es “construir un sistema económico justo, democrático, productivo, solidario, sostenible y basado en la distribución equitativa de los beneficios del desarrollo de los medios de producción y la generación de trabajo digno y estable”.

Asimismo, el artículo 283 define que el sistema económico ecuatoriano es “social y solidario”, coloca al ser humano como centro de dicho sistema y busca mantener un equilibrio dinámico entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza. Este artículo señala que su finalidad es asegurar “la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir”.

En relación con las formas de organización productiva, el artículo 319 reconoce modalidades como las comunitarias, cooperativas, públicas, privadas, asociativas, familiares y mixtas, entre otras. Finalmente, el artículo 394 dispone que el Estado garantiza la libertad en las modalidades de transporte dentro del territorio nacional y fomenta el transporte público masivo, actividad que históricamente ha sido prestada principalmente por cooperativas (Asamblea Nacional Constituyente, 2008).

## **Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación.**

La Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación integra el marco legal que regula las acciones de emprendimiento y/o innovación y/o desarrollo tecnológico en el país. Su objetivo principal es el desarrollo de políticas que fortalezcan el ecosistema emprendedor y promuevan el desarrollo de acciones económicas en todas sus manos y en todas sus dimensiones.

En relación con lo contenido en el artículo 2, esta Ley tiene como objetivo, entre otros, "la creación de un marco interinstitucional que permita estructurar una política de estado que promueva el desarrollo del emprendimiento y de la innovación sustentable. 2. Facilitar la creación, funcionamiento y disolución de emprendimientos. 3. Promover la creación de políticas públicas que faciliten el desarrollo de programas de asistencia técnica, financiera y administrativa a los emprendedores" (Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación, 2020).

En el artículo 5, la Ley identifica los deberes del estado en relación con el fomento del emprendimiento como.... "1. Establecer la promoción del emprendimiento a través de políticas públicas que generen un clima propicio para la creación de un ecosistema de apoyo. 2. Establecer la implementación de una ventanilla única para la creación, funcionamiento y disolución de empresas en todos los niveles de gobierno, y 3. Asignar los recursos disponibles para la implementación de las políticas públicas que se generen en virtud de esta Ley" (Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación, 2020).

## **Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.**

Para comprensión de esta ley se entiende por Economía Popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad. Así, mencionando nuevamente en el contexto del estudio "Análisis Financiero en la Cooperativa de Transporte Urbano 28 de Septiembre, durante el período 2022-2023, en el cantón Ibarra.", se refiere a la siguiente normativa, Art. 28 sobre cooperativas de servicios, y el Art. sobre los socios.

## **Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.**

La Ley de transporte en el Art. 4, establece la obligatoriedad del estado a la educación en materia de educación vial. (Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, 2008).

## **Manual de Control Interno para las Asociaciones y Cooperativas no Financieras de la Economía Popular y Solidaria.**

Este documento tiene como finalidad exponer los componentes esenciales del sistema de control interno que deben implementar las organizaciones no financieras pertenecientes a la Economía Popular y Solidaria, con el propósito de asegurar una gestión institucional eficiente, ordenada y orientada al uso adecuado de los recursos. El Manual de Control Interno define los procedimientos que estas entidades deben aplicar para su funcionamiento. Un aspecto central dentro de este proceso es el autocontrol, cuya responsabilidad recae en el Consejo o Junta de Vigilancia, así como en los auditores internos y externos encargados de supervisar el cumplimiento de las disposiciones establecidas (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2013).

### ***Objetivos de Conformación y Beneficios del Cooperativismo.***

El cooperativismo promueve la participación equitativa, la distribución de beneficios y la sostenibilidad económica mediante la gestión conjunta de recursos y servicios (Amézaga et al., 2013).

### ***Caso de Éxito***

En una investigación emprendida por Gómez (2021) fue un punto de referencia importante para demostrar cómo, a través de la aplicación de un análisis financiero meticuloso, los transportistas de carga pesada del cantón de Sigchos de la provincia de Cotopaxi pudieron hacer una estimación precisa de las consecuencias del COVID-19 en su economía y su operación, y a partir de ahí tomar decisiones estratégicas que aseguraran su continuidad operativa. A través del examen de los indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad, mostró que el nivel de ingresos de los transportistas pesados y el nivel de costos, de la parálisis del transporte, que estaban asociados con el aumento de los costos, los ingresos, del transporte pesado, eran de los financieros del transporte, de las finanzas del transporte.

## CAPÍTULO II

### MATERIALES Y MÉTODOS

En este capítulo se procede a describir los materiales, métodos y herramientas que se utilizó para poder realizar el desarrollo del estudio de caso “Análisis Financiero en la Cooperativa de Transporte Urbano 28 de septiembre, durante el período 2022-2023, en el cantón Ibarra”. Desde el enfoque mixto, la presente investigación permite integrar información cualitativa y cuantitativa, misma que permitirá evaluar el desempeño y la correcta toma de decisiones de la cooperativa.

#### **Tipo de Investigación**

Para el desarrollo de este estudio, se utilizó un enfoque de tipo mixto, que consiste en la integración de métodos cuantitativos y cualitativos, se articuló con un alcance descriptivo y un diseño no experimental, por lo que no se manipulan variables, sino que se estudia el comportamiento financiero de la cooperativa con base en información contable histórica. La investigación se realizó en Ecuador, en la ciudad de Ibarra, en la Cooperativa de Transporte Urbano 28 de Septiembre.

Hernández Sampieri y Mendoza (2018) precisan que el enfoque mixto combina técnicas de la investigación cualitativa y cuantitativa. De esta manera, la investigación cuantitativa se centra en la barrera de la identificación de hechos y relaciones causales, a través de mediciones que sean objetivas, controladas y verificables, a un razonamiento hipotético-deductivo y cuyos resultados se presentan con técnicas estadísticas (Ortiz Arrellano, 2013).

Por el contrario, en lo que respecta a la perspectiva cualitativa, que Salgado Lévano (2007) señala, simplificando la interpretación de lo que se dice por los participantes, el uso de preguntas abiertas que permiten descripciones amplias, la elaboración de un modelo de análisis en el que el fenómeno se comprende a partir de su entorno cultural, así como el uso de técnicas de recolección de información que faciliten el análisis de percepciones, experiencias y significados.

Este estudio utilizó un enfoque cualitativo basado en entrevistas y observaciones directas durante la visita de campo a la cooperativa. Simultáneamente, el enfoque cuantitativo utilizó un examen de los estados financieros, análisis horizontal y vertical, y en la evaluación de métricas financieras derivadas de registros contables históricos, que pueden

ser verificadas con la entidad. Este estudio se realizó en la Cooperativa de Transporte Urbano 28 de Septiembre en la ciudad de Ibarra, Ecuador.

### **Alcance de investigación**

El alcance de una investigación se enfoca en analizar el objeto de estudio tomando en cuenta el tiempo, espacio y los involucrados (Hernández, Fernández y Baptista, 2010 citados Mousalli-Kayat, 2015).

Adicional la investigación es de tipo descriptiva, que ayuda a entender el comportamiento de la parte financiera de la cooperativa del período 2022 y 2023 y de tipo explicativa, ya que busca entender los cambios dentro de los indicadores financieros y su impacto en el desarrollo financiero de la cooperativa para una correcta toma de decisiones y de estrategias a futuro.

### **Diseño de investigación**

En la investigación cuantitativa, se aplicará un diseño no experimental sin manipulación de variables y Longitudinal ya que se realiza el análisis de los estados financieros de dos períodos (año 2022 y 2023), para así poder evidenciar la evolución financiera de la cooperativa.

En la investigación cualitativa, se aplicará un diseño de Estudios de Casos Cualitativos ya que buscamos analizar un período de tiempo en particular, para así determinar características en específico.

### **Estudio de caso**

Fue un estudio de caso porque se levantó la información de una sola cooperativa, logrando analizar los estados financieros de forma integral, abordando los cuatro elementos de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

### **Método de investigación**

Los métodos empleados partieron desde el inductivo, analizando cada particularidad de los estados financieros, seguido del deductivo en donde se puso de manifiesto la condición de la empresa, además del empleo del analítico mediante la interpretación de los resultados y la síntesis a través de las conclusiones y recomendaciones.

## **Técnicas e Instrumentos De Investigación**

En el actual estudio se implementó como técnica a la investigación documental, ya que realizó la recopilación de los documentos históricos, como lo son los estados financieros de la cooperativa de los años 2022 y 2023. En este aspecto, la investigación documental es de carácter exhaustiva y sistémica, de modo que, permite a los investigadores comprender el contexto histórico, el estado actual y las posibles direcciones futuras del tema elegido (Rodríguez Arainaga, 2011).

Para realizar el procesamiento de la información se utilizó Microsoft Office (Word y Excel), y para el análisis y procesamiento de los datos se aplicó un Análisis Vertical, Análisis Horizontal, Indicadores Financieros y el Método Dupont.

### **Técnicas de investigación**

Las técnicas empleadas para la recolección de información son la entrevista, la observación y la visita in situ, a continuación, se detalla cada una de ellas.

#### ***Entrevista***

La entrevista se desarrolla a través de una conversación con una finalidad, en donde se plantean preguntas y respuestas abiertas, flexibles. Además, se desenvuelve con un lenguaje armónico, presentar explicaciones preliminares para poner en contexto al entrevistado, se cuestiona el qué y cómo de la situación, hecho o perspectiva de la interrogante, asimismo, el entrevistador debe conocer el contexto para plantear las preguntas de una entrevista (Bonal Chamoso, 2018; Hernández Sampieri y Mendoza, 2018).

#### ***Observación***

Para Morán (2007) la observación es la forma de como el investigador encuentra por sí mismo el objeto de estudio. Además, la observación es una herramienta que permite rescatar información de manera visual, documental, comportamental, entre otros; permitiendo formular el contexto, sus participantes y sus características (Hernández Sampieri y Mendoza, 2018).

#### ***Técnica documental***

La documentación refiere al abordaje de la data disponible sea en físico o digital, pero corresponde a documentos oficiales de la organización (Carvajal, 2020)

Para abarcar el cómo realizar el levantamiento de información se ha rescatado la siguiente información, y con ello su confiabilidad de la recolección de información veraz y válida. Para Reyes-Ruiz y Carmona Alvarado (2020) es necesario el arqueo de fuentes que recolecta el material y documentos que podrían y van a ser estudiados y expuestos en la investigación; luego la revisión para descartar material poco útil. Seguido de ello, el cotejo para comparar y organizar el material para la sustentación de objetivo de la investigación, para continuar con la interpretación y las conclusiones del proceso tanto teórico como la presentación de resultados de la empresa estudiada.

La investigación documental es de carácter exhaustiva y sistémica, de modo que, permite a los investigadores comprender el contexto histórico, el estado actual y las posibles direcciones futuras del tema elegido (Rodríguez Arainaga, 2011).

Al examinar sistemáticamente estudios previos, los investigadores pueden identificar instrumentos de evaluación relevantes, definir su enfoque de estudio, establecer premisas fundamentales, construir un marco teórico con autores clave, conectar diferentes trabajos de investigación, identificar preguntas y objetivos de investigación, observar enfoques metodológicos, comparar y contrastar estudios e ideas personales, categorizar experiencias, reconocer elementos abordados con frecuencia y sus marcos de observación, y destacar áreas inexploradas Reyes-Ruiz y Carmona Alvarado (2020).

Para finalizar, una adecuada construcción de los instrumentos permite que la investigación alcance una correspondencia entre teoría y hechos (Quezada, 2010). A su vez, es responsabilidad del investigador conocer, definir, elaborar y aplicar los instrumentos de manera profesional y asegurar la confiabilidad y objetividad de estas herramientas para la aplicación en su trabajo de investigación.

## **Instrumentos**

### **Entrevista**

La aplicación de la entrevista fue dirigida al personal administrativo y financiero de la cooperativa, misma que fue utilizada para poder conocer un poco más sobre el desarrollo financiero de la cooperativa, control interno y técnicas usadas para la toma de decisiones. Esta entrevista estuvo basada en el desarrollo de preguntas abiertas y se la realizó de manera presencial.

## **Guía de entrevista**

**Cargo:** Ing. Yajaira Terán – Contadora

**Tema:** Toma de decisiones

**Objetivo:** Obtener información precisa de las personas responsables del área contable y administrativa que sea cualitativa, para así poder diagnosticar los procesos financieros y contables de la empresa.

### **Características:**

Tipo: Semiestructurada, integrada por preguntas abiertas que buscan rescatar información sobre el análisis financiero (Hernández Sampieri y Mendoza, 2018).

Cuestionario: 18 preguntas.

### **Observación**

A través de la observación se pretende la recolección de información de manera objetiva hacia el fenómeno a estudiar, de modo que, las características y aspectos que se identifiquen, se procede a codificar para realizar la selección de lo más relevante y aquello que puede significar congruente o sin valor ante el objeto de estudio. De este modo, se implementó la visita in situ para recolectar la información para Análisis Financiero en la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, del período 2022- 2023 en el Cantón Ibarra.

### ***Visita In Situ***

Conceptualizando la visita in situ, también conocida como observación no participante, según Campos y Martínez (2012) corresponde a acudir al lugar de los hechos a levantar la información primaria.

La función de la aplicación de la Visita In Situ en las instalaciones de la cooperativa, mismas que están ubicadas en la ciudad de Ibarra, es conocer más sobre el ambiente de trabajo, los procesos contables y la organización en sí de la cooperativa, de este modo, se efectúa la observación no participativa para recolectar con veracidad y la consistencia de los datos obtenidos.

Para el actual estudio se estructura la visita in situ de la siguiente manera:

**Cargo:** Ing. Yajaira Terán – Contadora

**Objetivo:** Revisar la información obtenida en la entrevista mediante observación del entorno de trabajo, documentos contables (estados financieros), procesos financieros y administrativos.

**Aspectos a observar:**

- Organización de documentos contables
- Flujos de procesos financieros.

***Técnica documental***

Para la recolección de información fue necesario documentar desde la línea de tiempo de la contabilidad de la empresa para el Análisis Financiero en la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, del período 2022- 2023 en el Cantón Ibarra.

**Preguntas de investigación y/o hipótesis**

Una hipótesis corresponde a una interrogante de que las cosas son ciertas o no, para ello se debe iniciar un proceso investigativo y contrastar la información (Prados, 2012). También se puede decir que es una suposición temporal sobre la relación entre variables (Icart Isen & Canela Soler, 1998).

De este modo, las variables establecidas responden a los objetivos del presente trabajo, para poder desarrollar las siguientes preguntas de investigación:

¿De qué manera la gestión financiera mejora la toma de decisiones en la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre” del periodo 2022-2023?

**Preguntas secundarias de Investigación**

¿Qué aspectos se deben mejorar de la información financiera que reciben las comisiones en Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”?

¿Qué factores conllevan a la ausencia de una gestión financiera en las empresas de este sector?

¿Cómo influye la gestión financiera para mejorar la toma de decisiones en las empresas de este rubro?

## Matriz de Operacionalización de Variables

**Tabla 6**

*Matriz de operacionalización de variables*

OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	INDICADORES	TECNICAS	INSTRUMENTOS	FUENTES DE INFORMACIÓN
<b>Diagnosticar el proceso contable y financiero de la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, para determinar fortalezas y debilidades.</b>	Políticas y procedimientos.	Cumplimiento de la normativa contable y financiera. Control Interno.	Entrevistas. Visitas In Situ. a través de un Modelo Canvas.	Guía de Entrevista para Contador y Gerente. Cuestionarios para empleados y usuarios.	Estatutos, Reglamentos internos, Normativa Vigente.
<b>Realizar un análisis vertical y horizontal, para determinar la evolución financiera de la empresa.</b>	Análisis Financiero.	-Indicadores de Liquidez (Razón Corriente, Prueba Ácida). -Indicadores de Rentabilidad (Margen de Ganancia Neta, ROE, ROA). -Indicadores de Solvencia (Deuda Total, Capital Contable). -Indicadores de Eficiencia (Rotación de Activos).	-Análisis Horizontal y Análisis Vertical de los estados financieros.	-Estados Financieros de la empresa. -Herramientas de Análisis (Word, Excel).	Estados Financieros anuales (Balance de Situación Inicial, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo). Informes Contables de la empresa.
<b>Presenta la evolución de la empresa a través del análisis de indicadores financieros para fortalecer la toma de decisiones.</b>	Evolución de la empresa.	-Análisis de la Rentabilidad de la empresa. -Índice de rotación de activos. -Proporción de costos fijos y variables.	Análisis de Indicadores Financieros.	-Estados Financieros de la empresa. -Herramientas estadísticas y de Análisis Financiero (Excel, sistema contable).	-Informes de Auditoría. -Registros Contables.

## **Participantes**

Para llevar a cabo este trabajo de investigación se procedió a realizar interacción directa con el personal administrativo de la cooperativa, a través de un censo ya que la población a entrevistar es menor a 100, a través de entrevistas y visititas in situ y así con su colaboración de poder realizar el análisis de los datos de la cooperativa.

Para ello, se ha determinado realizarlo desde la unidad de análisis, misma que permite recolectar información que constituye o produce que posteriormente será analizado mediante procedimientos estadísticos (Hernández Sampieri y Mendoza, 2018). Para el estudio sobre “Análisis Financiero en la Cooperativa de Transporte Urbano 28 de septiembre, durante el período 2022-2023, en el cantón Ibarra”, la unidad de análisis se enfoca en el área administrativa y en las acciones que desempeña la contadora de la entidad.

## **Procedimientos y análisis de datos**

Para poder realizar el análisis de la información recopilada se utilizaron los estados financieros de la Cooperativa de Transporte Urbano 28 de septiembre, de los años 2022 y 2023, esta información se la realizó mediante el método cuantitativo, aplicando las herramientas del análisis vertical y horizontal para poder analizar de una manera efectiva y óptima la situación financiera de la cooperativa y así se pueda realizar una toma efectiva de decisiones.

Para poder llevar a cabo este trabajo de investigación también se utilizó herramientas como Microsoft Office (Excel) y Gráficas.

## CAPÍTULO III

### RESULTADOS Y DISCUSIONES

#### Análisis vertical y horizontal de los estados financieros

En este apartado se muestra el análisis vertical y horizontal de los estados financieros, tanto del balance general como del estado de resultados de los periodos económicos 2022 y 2023 de la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, del Cantón Ibarra.

#### Análisis vertical del balance general

A continuación, se desarrolla el análisis vertical del balance general de la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de septiembre”, del período 2022- 2023 en el Cantón Ibarra, los datos están presentados sobre las principales cuentas del activo, pasivo y patrimonio.

**Tabla 7**

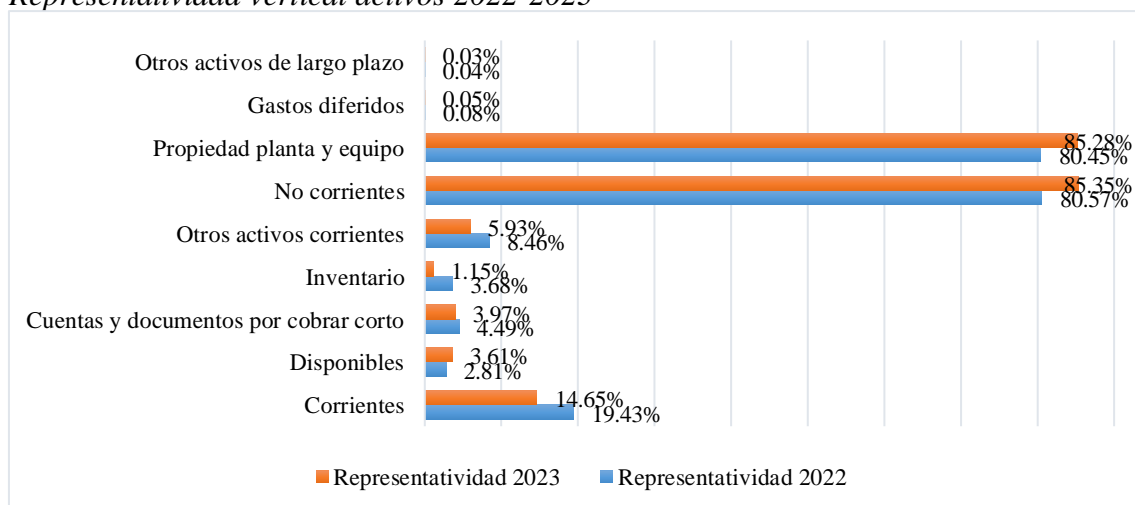
*Representatividad vertical activos 2022-2023*

CUENTA	Año 2022	Año 2023	Representatividad 2022	Representatividad 2023
<b>1 Activo</b>				
<b>1.1 Corrientes</b>	<b>379035,13</b>	<b>414951,02</b>	<b>19,43%</b>	<b>14,65%</b>
1.1.1 Disponibles	54736,86	102148,60	2,81%	3,61%
1.1.2 Cuentas y documentos por cobrar corto	87589,65	112393,89	4,49%	3,97%
1.1.3 Inventario	71754,05	32485,38	3,68%	1,15%
1.1.4 Otros activos corrientes	164954,57	167923,15	8,46%	5,93%
<b>1.2 No corrientes</b>	<b>1571473,64</b>	<b>2418204,45</b>	<b>80,57%</b>	<b>85,35%</b>
1.2.1 Propiedad planta y equipo	1569148,69	2416032,02	80,45%	85,28%
1.2.2 Gastos diferidos	1524,95	1372,43	0,08%	0,05%
1.2.3 Otros activos de largo plazo	800,00	800,00	0,04%	0,03%
<b>Total del activo</b>	<b>1950508,77</b>	<b>2833155,47</b>		

Fuente: Estados financieros 2022 - 2023

**Figura 2**

*Representatividad vertical activos 2022-2023*



Fuente: Estados financieros 2022 - 2023

El predominio de los activos no corrientes dentro de la estructura financiera, con niveles de participación superiores al 80% y un incremento de hasta el 85,28% en 2023, muestra una configuración patrimonial altamente concentrada en activos a largo plazo. Con respecto al análisis vertical propuesto por Horngren, Harrison y Oliver (2010), esta técnica permite identificar la composición estructural del balance y contemplar el peso relativo de cada cuenta con respecto al monto total de activos; en este sentido, la cooperativa conserva una estructura que permanece enfocada en los activos fijos, lo cual está alineado con la naturaleza operativa del transporte urbano, que requiere un incremento constante de infraestructura, unidades, maquinaria y equipo complementario. Altos grados de activos no corrientes pueden verse como una estrategia de consolidación patrimonial, siempre que se pueda generar flujos de efectivo que apoyen la operación (Lavallo Burguete, 2014).

En este sentido, la captación de activos a largo plazo se orienta hacia la estabilidad de la institución y la sostenibilidad de la prestación del servicio, lo cual se ajusta a la naturaleza de las cooperativas de servicios sujetas a la Ley de Regulación y Control de Servicios Públicos (LOEPS, 2011), donde la cohesión del capital permite la continuidad de la operación.

La disminución en los activos corrientes de 19.43% a 14.65% también refleja la reducción de la participación de los recursos líquidos en la estructura total.

De acuerdo con Lizarzaburu, Gómez y Beltrán (2016), la composición de los activos afecta la capacidad de respuesta financiera, dado que la proporción entre activos corrientes y no corrientes define la liquidez y la estabilidad de los recursos.

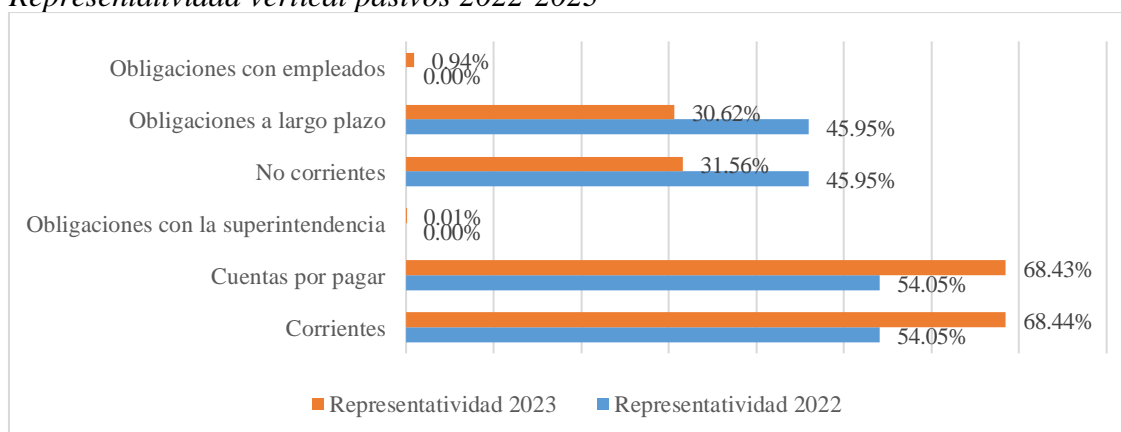
El descenso en la proporción no implica necesariamente deterioro, pero sí muestra que en el corto plazo se tiene una estructura más inflexible que exige una administración más rigurosa del capital de trabajo. Andrade Pinelo (2017) sostiene que el análisis de razones financieras y la evaluación estructural del balance deben complementarse para evitar desequilibrios que contaminen la operación diaria. En este sentido, la cooperativa ha ido en la dirección de la consolidación de activos estratégicos, pero tiene el reto de mantener la liquidez en niveles que sostengan la operación de la gestión sin comprometer la capacidad de pago de la cooperativa.

**Tabla 8**  
*2023Representatividad vertical del pasivo 2022-2023*

CUENTA	Año 2022	Año 2023	Representatividad 2022	Representatividad 2023
<b>Pasivo</b>				
<b>2.1 Corrientes</b>	<b>292449,71</b>	<b>405207,40</b>	<b>54,05%</b>	<b>68,44%</b>
2.1.1 Cuentas por pagar	292449,71	405131,47	54,05%	68,43%
2.1.2 Obligaciones con la superintendencia	0,00	75,93	0,00%	0,01%
<b>2.2 No corrientes</b>	<b>248585,82</b>	<b>186868,58</b>	<b>45,95%</b>	<b>31,56%</b>
2.2.1 Obligaciones a largo plazo	248585,82	181316,85	45,95%	30,62%
2.2.2 Obligaciones con empleados	0,00	5551,73	0,00%	0,94%
Total del pasivo	541035,53	592075,98	100,00%	100,00%

**Fuente:** Estados financieros 2022 – 2023

**Figura 3**  
*Representatividad vertical pasivos 2022-2023*



**Fuente:** Estados financieros 2022 - 2023

El análisis vertical de los pasivos mostró que las obligaciones a corto plazo concentraron aproximadamente el 68% del total en ambos períodos, lo que indica que la mayor parte de los compromisos financieros estaba directamente vinculada al ciclo operativo. En la obra de Lavalle Burguete (2014), una estructura que predominan los pasivos corrientes implica que hay que tener una gran rigurosidad en la gestión del capital de trabajo, dado que el cumplimiento en el tiempo de estas obligaciones va a depender de la capacidad que se tenga para hacer disponibles, de forma rápida, los activos corrientes. En el caso de una cooperativa de transporte urbano, este patrón se ajusta perfectamente a la naturaleza del servicio, que se caracteriza por tener ingresos y gastos de forma continua con los proveedores, la parte de mantenimiento, combustibles y obligaciones con el personal asociado. Lizarzaburu, Gómez y Beltrán (2016) indican que los pasivos corrientes, cuando poseen un peso significativo en la estructura, la administración se ve en la necesidad de aumentar el control y la programación de la gestión del dinero para evitar que la liquidez se

tensione. La cooperativa no presentaba un riesgo crítico inmediato, pero sí requeriría un sistema de gestión que asegurara el equilibrio operacional y la estabilidad a los conductores asociados.

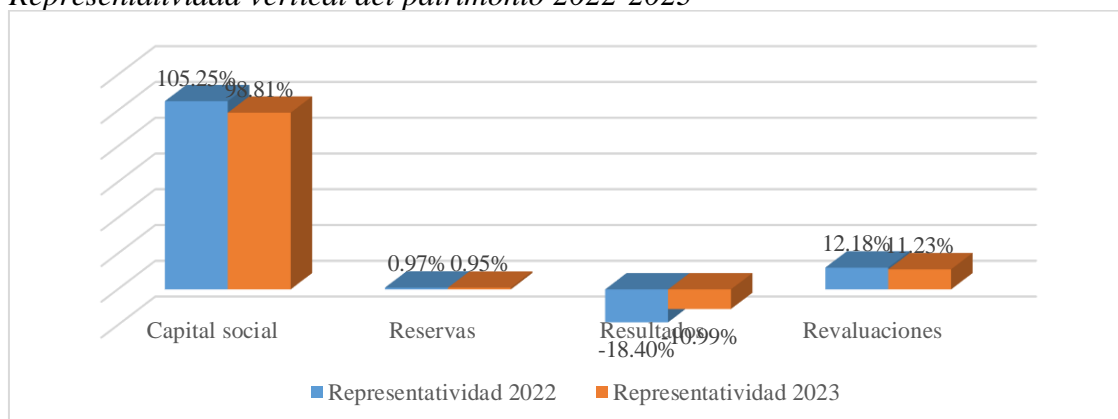
Respecto a las obligaciones de largo plazo, la reducción de su representatividad de 45,95 % en el 2022 a 30,62 % en 2023 evidencia un proceso de reducción de la carga estructural de la deuda. Lavalle Burguete (2014) señala que el financiamiento a largo plazo en menor medida, indica mayor autonomía financiera y mejora la solvencia que se le atribuye a la entidad. Esta tendencia indica que la cooperativa ha logrado avanzar en la amortización o reestructuración de su deuda, lo cual ha sido positivo, ya que incrementa su margen de maniobra y reduce su vulnerabilidad a la carga de futuros compromisos. Igualmente, el cumplimiento de los contratos laborales y la reducción de cuentas por pagar evidencia un mejoramiento en la administración financiera, en concordancia con principios de responsabilidad social y sostenibilidad, que establece la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011). Así, la evolución de la estructura de los pasivos evidencia la estabilidad institucional, la operatividad y el progreso de la reestructuración financiera, que se ha venido realizando.

**Tabla 9**  
*Representatividad vertical del patrimonio 2022-2023*

3	PATRIMONIO NETO	Año 2022	Año 2023	Representatividad 2022	Representatividad 2023
3.1	<b>Capital</b>	<b>1409473,24</b>	<b>1528225,55</b>		
3.1.1	Capital social	1483520,00	1510080,00	105,25%	98,81%
3.1.2	Reservas	13722,23	14443,61	0,97%	0,95%
3.1.4	Resultados	-259403,72	-167932,79	-18,40%	-10,99%
3.1.5	Revaluaciones	171634,73	171634,73	12,18%	11,23%
	Total del Patrimonio	1409473,24	1528225,55	0,00%	0,00%

Fuente: Estados financieros 2022 – 2023

**Figura 4**  
*Representatividad vertical del patrimonio 2022-2023*



Fuente: Estados financieros 2022 - 2023

## Análisis vertical del estado de resultados

El análisis vertical de la cuenta de resultados muestra que la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de Septiembre” ha mantenido una estructura financiera donde el capital social está altamente concentrado, el cual, a su vez, representó la totalidad del patrimonio en los años 2022 y 2023. Esta característica es consistente con la naturaleza de las cooperativas de servicios regidas por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011), en la que el financiamiento interno es el principal sustento económico de la organización. Desde el punto de vista del análisis financiero, Lavalle Burguete (2014), una fuerte estructura de autofinanciamiento reduce la dependencia de terceros y, en el caso estudiado, se demostró. La ligera variación en el capital social fue reflejo de un proceso de consolidación interna que fortaleció el sustento patrimonial respecto a las operaciones del servicio de transporte urbano en el cantón Ibarra.

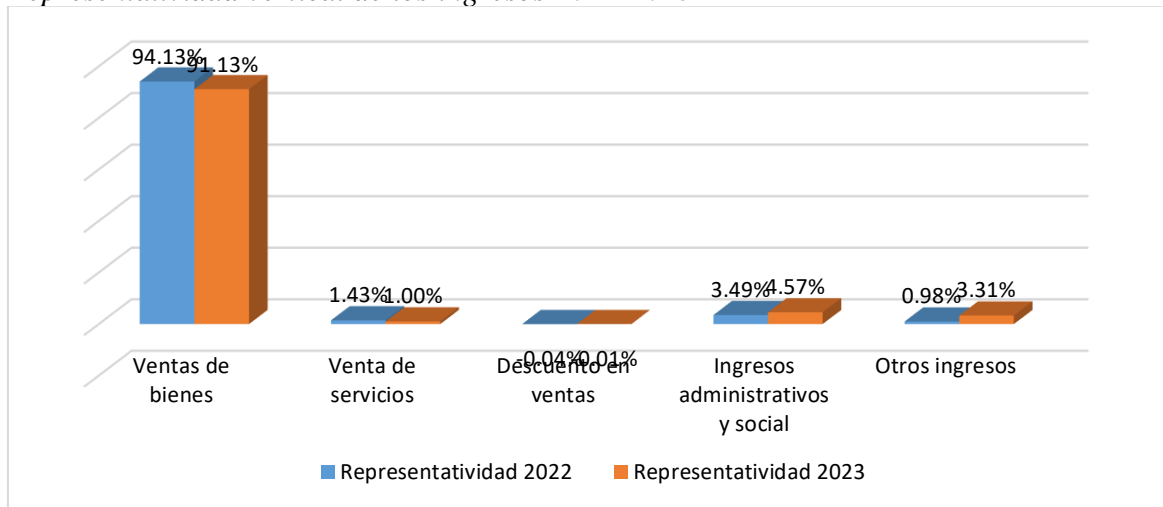
Las reservas mantuvieron una participación aproximada del 1%, lo que evidenció una política conservadora de constitución de fondos de respaldo institucional, práctica que contribuye a la sostenibilidad del cumplimiento de obligaciones en el futuro. Con respecto a los resultados acumulados, a pesar de que continuaron siendo negativos, su reducción proporcional de 18,40 % en 2022 a 10,99 % en 2023 evidenció una disminución leve de las pérdidas y por lo tanto un avance en la estabilidad económica. Según el autor, la pérdida sostenida en el tiempo de la estructura patrimonial, el constitutivo por la pérdida es una señal de que se está recuperando la parte financiera y la parte operativa está mejorando. Además, el respaldo contable a los activos se revalorizó, lo que es muy importante dado que el valor de la infraestructura que se maneja en las entidades de transporte urbano.

**Tabla 10**

*Representatividad vertical de los ingresos 2022-2023*

Cuenta	Año 2022	Año 2023	Representatividad 2022	Representatividad 2023
<b>4.1 Ingresos por ventas</b>	4109204,78	3857436,75		
<b>4.1.1 Ventas de bienes</b>	4049384,94	3815642,28	94,13%	91,13%
<b>4.1.2 Venta de servicios</b>	61619,16	42024,00	1,43%	1,00%
<b>4.1.4 Descuento en ventas</b>	-1799,32	-229,53	-0,04%	-0,01%
<b>4.2 Ingresos administrativos y social</b>	150329,18	191202,95	3,49%	4,57%
<b>4.3 Otros ingresos</b>	42316,31	138402,37	0,98%	3,31%
<b>Total ingresos</b>	4301850,27	4187042,07	0%	0%

**Figura 5**  
*Representatividad vertical de los ingresos 2022-2023*



El análisis vertical de la economía que presenta Lavalle Burguete (2014), exponen cuán concentradas están las fuentes de ingreso dentro de la estructura financiera. En el caso de la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de Septiembre”, en los años 2022 y 2023, sus ingresos se concentraron nuevamente en ventas de bienes, con participaciones de 94,13 % y 91,13 % en cada uno de esos años. Esa composición depende fuertemente de la comercialización de combustibles (diésel, extra y súper) y de insumos para el mantenimiento de vehículos, tales como llantas, aceites y filtros. En 2023 se controlará esta cifra, de comercial reducida, sin embargo, la actividad comercial fue, como en años anteriores, el eje generador de todos esos recursos.

En 2018, Nava Rosillón afirmaba que este alto grado de concentración se puede dar cuando se responde al objeto social de la entidad, pero se puede drizar una falta de diversificación en el tiempo porque tiende a aumentar la exposición a cambios que se puedan dar en la economía.

Los ingresos por administración y servicios sociales aumentaron del 3,49% al 4,57%, lo que indica un mayor dinamismo en la gestión a través de cobros administrativos, multas e ingresos por nuevos socios. Otras rentas aumentaron de 0,98% a 3,31% por concepto de arrendamientos, intereses y ganancias por venta de activos. En el contexto de la planificación financiera que propone Jiménez (2018) se considera una diversificación moderada en busca del fortalecimiento de la estabilidad económica y de la reducción de la exposición ante las fluctuaciones del mercado primario. En términos generales, la cooperativa tiene una estructura sólida, sustentada en su actividad comercial estratégica, y

también presenta indicios favorables de diversificación de fuentes complementarias que fortalecerán su sostenibilidad financiera, en el mediano plazo.

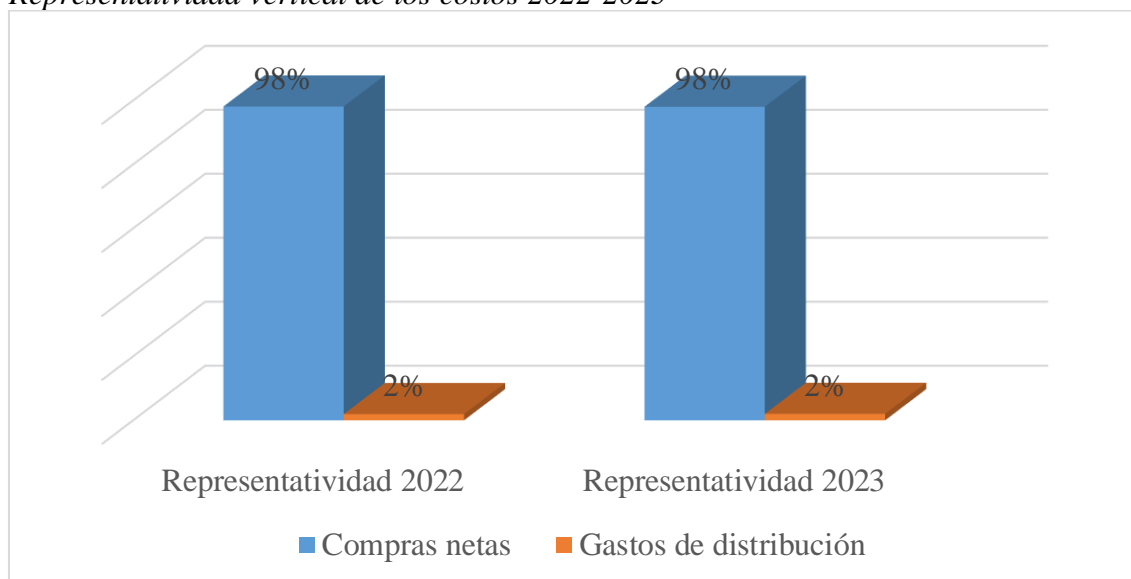
**Tabla 11**

*Representatividad vertical de los costos 2022-2023*

Cuenta	Año 2022	Año 2023	Representatividad 2022	Representatividad 2023
<b>5 Costo de producción o ventas</b>	3809116,73	3616975,23		
<b>5.1. Costos de producción</b>	3809116,73	3616975,23		
<b>5.1.1. Compras netas</b>	3735987,41	3544986,63	98%	98%
<b>5.1.4 Gastos de distribución</b>	73129,32	71988,60	2%	2%

**Figura 6**

*Representatividad vertical de los costos 2022-2023*



El análisis vertical de los costos de producción de la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de Septiembre”, durante los años 2022 y 2023, mostró que su estructura de costos está altamente concentrada en las compras netas, las que en ambos años alcanzan el 98% de los costos. Esta estructura evidencia una dinámica operativa que depende casi de forma exclusiva de la compra de combustibles (diésel, extra y súper) y de insumos de mantenimiento (llantas, aceites y filtros del motor).

En contraste, el análisis de la situación financiera de los transportistas de carga pesada del cantón Sigchos durante la pandemia de Covid-19 realizado por Acosta Gómez y Acosta Gómez (2021) muestra cómo una caída de los ingresos se acompaña de una importante presión por el lado de los costos operativos, en particular, los derivados del combustible. Además, la situación ha afectado negativamente los márgenes de utilidad, si bien en Sigchos el entorno externo ha impactado directamente en el balance financiero, en la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de Septiembre” de Ibarra la estructura de costos es

estable y predecible, lo que demuestra una mayor capacidad de planificación y control ante situaciones externas cambiantes.

Respecto a los costes asignados a distribución, que fueron del 2 por ciento en los dos años, su estabilidad sugiere que la compañía tiene una gestión logística que se ha mantenido estancada sin cambios significativos en la cadena de suministro. Esta situación contrasta de nuevo con el estudio de Sigchos, donde la paralización territorial y las restricciones de movilidad que afectarán la operativa de las empresas y redujeron la frecuencia de las actividades, con efectos directos en la captación de ingresos (Acosta Gómez & Acosta Gómez, 2021). La cooperativa en estudio presenta una estructura de costos sin distorsiones, lo que se puede interpretar como una mayor continuidad operativa y menor volatilidad en el sistema. Sin embargo, su alta concentración en compras netas revela una dependencia crítica hacia el mercado de combustibles, lo que sugiere que cualquier cambio en precios o condiciones de suministro puede impactar directamente en la rentabilidad de la cooperativa, situación que requiere un estrecho seguimiento y una gestión de proveedores enfocada en el equilibrio estratégico.

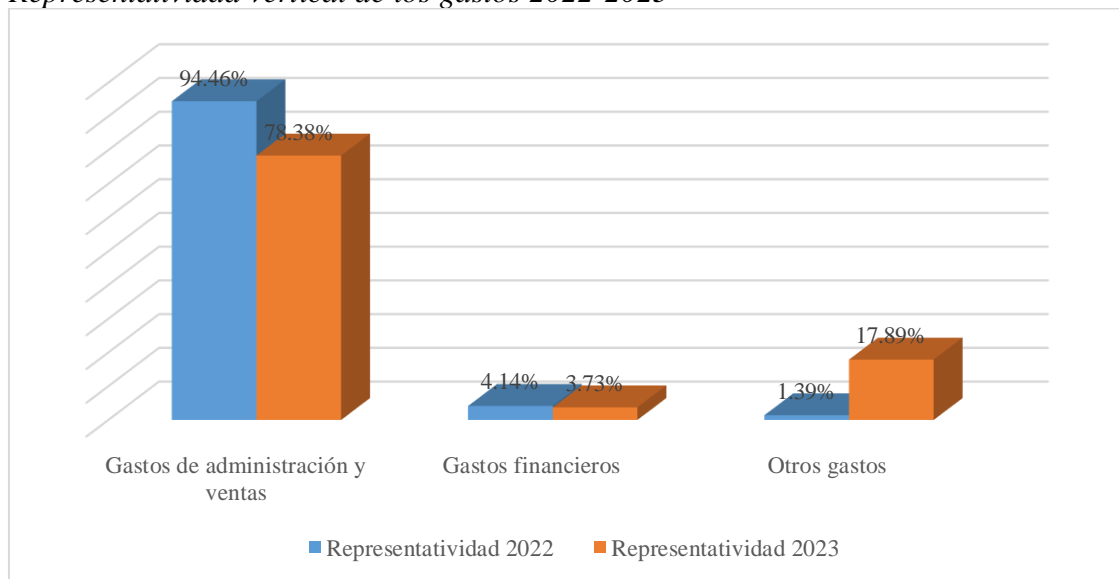
**Tabla 12**

*Representatividad vertical de los gastos 2022-2023*

Cuenta	Año 2022	Año 2023	Representatividad 2022	Representatividad 2023
<b>6 Gastos</b>	490351,27	569392,21		
<b>6.1 Gastos de administración y ventas</b>	463207,28	446285,96	94,46%	78,38%
<b>6.2 Gastos financieros</b>	20307,38	21213,58	4,14%	3,73%
<b>6.3 Otros gastos</b>	6836,61	101892,67	1,39%	17,89%

**Figura 7**

*Representatividad vertical de los gastos 2022-2023*



De acuerdo con el análisis vertical de gastos, la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de Septiembre” se enfocó en los gastos administrativos y de ventas, con participaciones de 94,46% en 2022 y 78,38% en 2023. Esto demuestra que la mayor parte de los recursos se destinaron a la gestión interna y el mantenimiento de la organización, incluyendo nómina, beneficios sociales, aportes patronales al IESS, viáticos, mantenimiento, servicios generales, sistemas de información y otros compromisos institucionales. La disminución porcentual del 2023, no se tradujo en una reducción del funcionamiento administrativo, se tratará más bien de un ajuste administrativo.

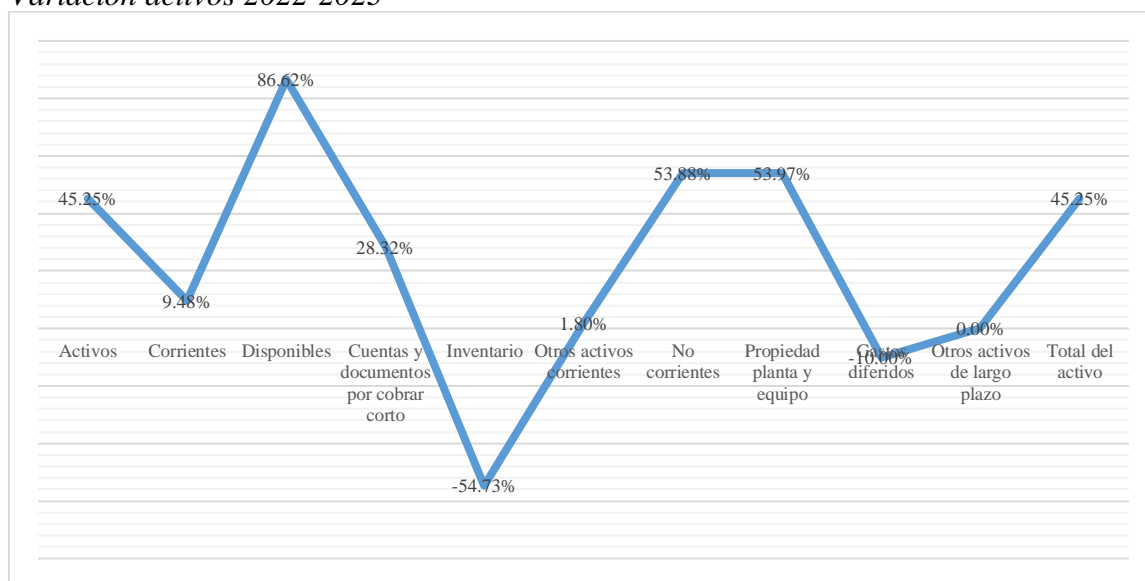
En un análisis comparativo con el estudio de Acosta Gómez y Acosta Gómez (2021), donde la crisis sanitaria impactó de forma directa la sostenibilidad financiera de los transportistas de carga pesada, por la abrupta caída de los ingresos, en la Cooperativa de Transporte Urbano se evidencian presiones operativas internas, pero mantiene un contexto estructural más estable, estacionalidad en el pago de intereses relacionados con los activos estratégicamente ubicados vinculados al tanquero y a la estación de combustible.

El incremento más significativo se dio en otros gastos, que registraron un incremento de 1,39% a 17,89%. Esto se explica por la subcuenta de comisiones por servicios de administración e impuestos al gasto no deducibles por evento extraordinario. Este tipo de comportamiento evidencia la ocurrencia de eventos extraordinarios que demandaron un esfuerzo económico. A diferencia del análisis de Acosta Gómez y Acosta Gómez (2021), donde el efecto externo fue determinante, en esta oportunidad el efecto se origina en ajustes internos y eventos puntuales. Si bien la estructura de la administración central se ha mantenido sólida, el aumento en la incidencia de gastos atípicos demuestra que se debe invertir más esfuerzo en el diseño e implementación adecuada de controles internos para evitar que posibles presiones afecten significativamente la generación de utilidades en el futuro.

## *Análisis horizontal del balance general*

**Figura 8**

*Variación activos 2022-2023*



El aumento del 45% en los activos totales entre 2022 y 2023 muestra una expansión significativa en la estructura económica de la cooperativa. Analizando los procesos financieros descritos por Salazar et al. (2022), consideramos que el cambio positivo de los activos debe evaluarse con respecto a la planeación, organización y control del capital, principalmente cuando los aumentos son importantes, por ejemplo, el incremento de 86,62% que se obtuvo en caja y bancos en 2023.

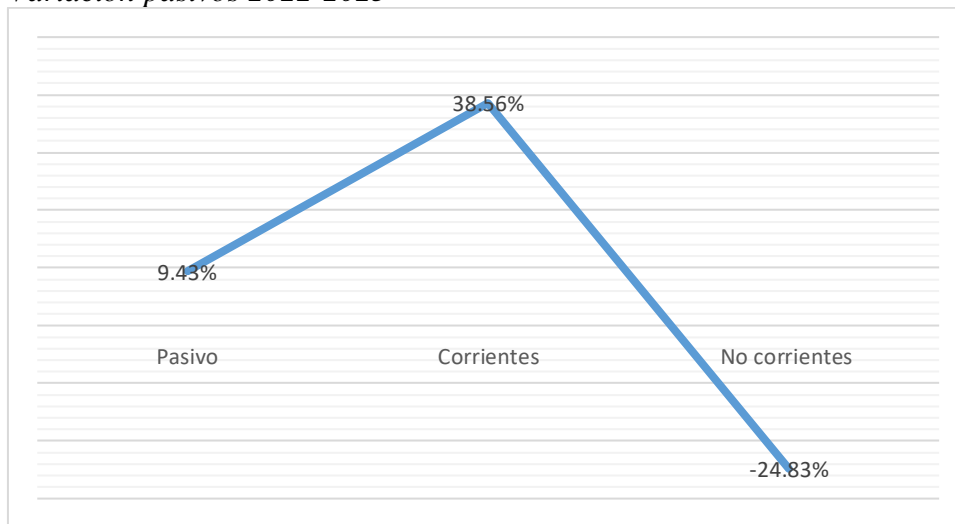
Este comportamiento también puede asociarse a una optimización en la administración del capital de trabajo. Esto coincide con lo expuesto por Párraga et al. (2021), que indican que la administración financiera contemporánea debe focalizarse en la administración eficiente de los flujos de caja, con el objetivo de potenciar la operatividad y mitigar los riesgos financieros. La incidencia del 28,32% en el incremento de la cartera de créditos, por una parte, con seguridad refleja una mayor actividad comercial, pero también conlleva a la necesidad de controlar más la recaudación de la cartera. Por otro lado, el 54,73% de reducción en el inventario evidencia una política de abastecimiento más equilibrada, que se alinea con las estrategias de optimización del capital de trabajo y sugiere que se tomó la decisión de evitar la sobreinversión en inventarios.

Con respecto a los activos no corrientes, el crecimiento de 53,88 % es por aumento de propiedad, planta y equipo (53,97 %) y refleja una decisión estratégica para robustecer infraestructura operativa. Venanzi (2024) indica que, en las cooperativas no financieras, la sostenibilidad institucional depende de los soportes que las inversiones den respecto a su

objeto social y la continuidad del servicio. Este hecho se alinea a lo que sostiene Padilla Rodríguez (2024) en su análisis financiero, que el aumento en activos fijos se traduce en una decisión estructural de largo plazo que favorece la productividad. La reducción en gastos diferidos y la estabilidad en otros activos permanentes, evidencian la eliminación gradual de elementos menos estratégicos.

**Figura 9**

*Variación pasivos 2022-2023*



La afirmación sobre el comportamiento del pasivo entre 2022 y 2023 muestra un aumento global de 9.43% y un aumento del 38.56% del pasivo corriente. Desde la postura de los procesos financieros de Salazar et al. (2022), tal variación tiende a reflejar el tipo de decisiones que buscan mantener la operación de la entidad, a partir de la obtención de recursos financieros que son de corto plazo; esto, desde el punto de vista funcional, es válido por el hecho de que, a la entidad, le fluyen de manera constante, recursos económicos que le permiten hacer frente a tales pasivos. Mientras que de los flujos de efectivo que se obtienen, la entidad puede cumplir con sus pasivos.

Desde esta perspectiva, el incremento en cuentas por pagar y en obligaciones acumuladas durante 2023 implica que la economía del país estaba en un buen estado, sin embargo, también implica que los sistemas de control de caja y la planificación del gasto son algo que se debe tener en cuenta. Desde esta perspectiva, el incremento en cuentas por pagar y en obligaciones acumuladas durante 2023 implica que la economía del país estaba en un buen estado, sin embargo, también implica que los sistemas de control de caja y la planificación del gasto son algo que se debe tener en cuenta.

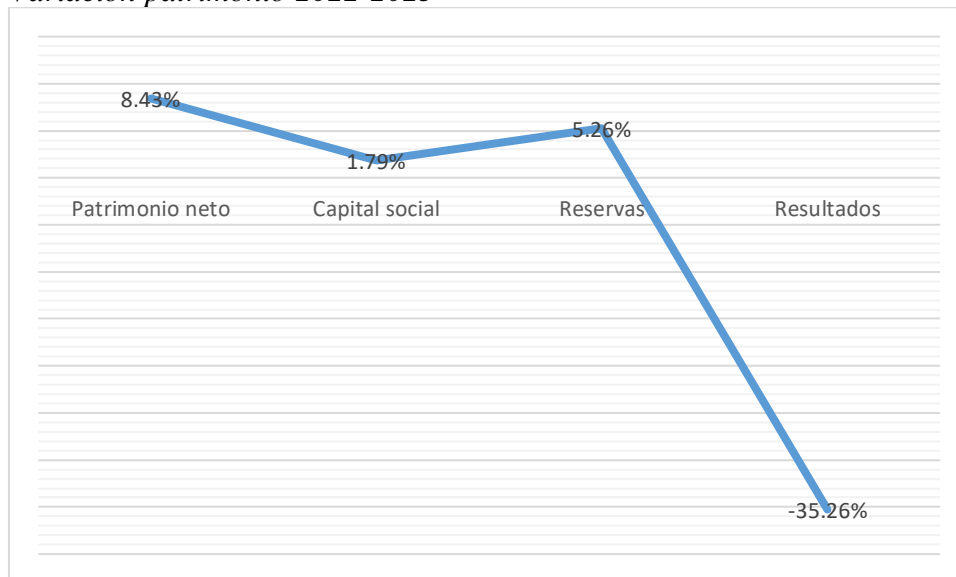
La disminución del 24,83\% de los pasivos no corrientes, en cambio, refleja un esfuerzo consciente por reducir los compromisos a largo plazo, lo cual puede entenderse como un

intento de sanar la situación financiera de la entidad. Venanzi (2024) sostiene que en las cooperativas no financieras, la consolidación de la estabilidad institucional se produce cuando la estructura de la deuda se ajusta a los plazos y favorece el cumplimiento oportuno, lo que a su vez disminuye las cargas estructurales que limitan la autonomía organizacional.

Este enfoque revela un cambio hacia la composición de la deuda, que en el futuro debe tender a un enfoque más estructuralmente flexible y equilibrado, es decir, con menos deuda y más igualdad en las obligaciones a corto plazo. Si bien esta reestructuración es evidente y puede mejorar la flexibilidad financiera de la entidad, también conlleva un mayor riesgo a la estructura, ya que una mayor proporción de los pasivos corrientes en relación con los activos puede aumentar la vulnerabilidad a la fluctuación de los flujos de efectivo y la impaciencia que representan los saldos activos de cuentas por cobrar.

### Figura 10

Variación patrimonio 2022-2023



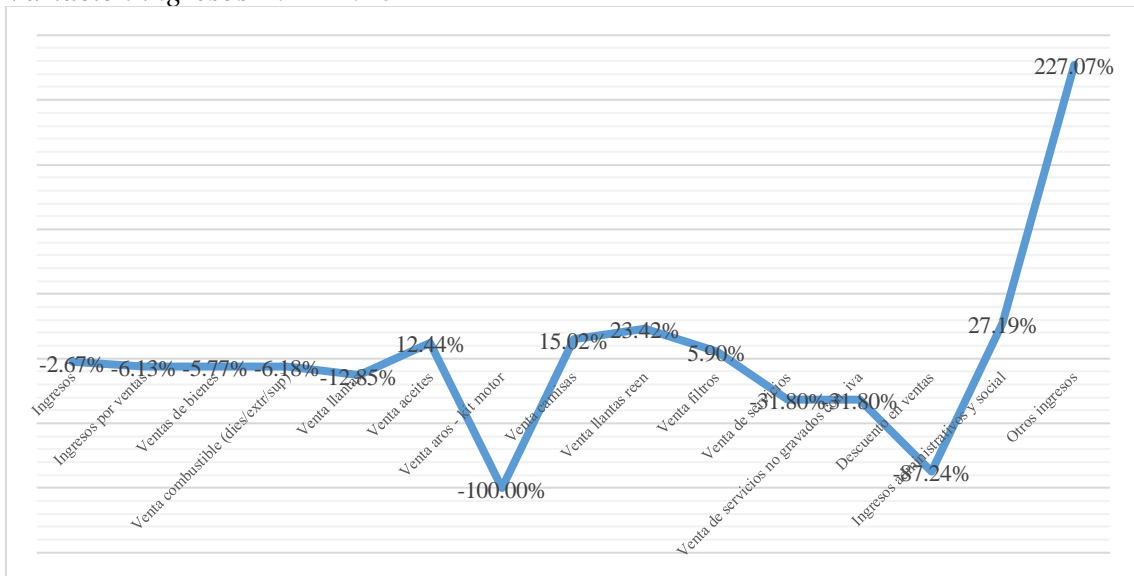
El crecimiento de la base financiera de la cooperativa ha sido moderado, llegando a un crecimiento del 8.43% entre 2022 y 2023. El crecimiento del 1.79% del capital social, de acuerdo con Venanzi (2024), muestra la estabilidad y el compromiso de los socios, además de la característica de las cooperativas de ser no financieras. Venanzi (2024) menciona que la estabilidad patrimonial de estas organizaciones, el tipo cooperativo, es el resultado de la gran involucración de los socios. Este comportamiento demuestra que la cooperativa ha optado por el auto financiamiento en lugar de recurrir a financiamiento externo, lo que además de facilitar el auto financiamiento, también preserva la autonomía y la sostenibilidad institucional. Desde la perspectiva de la K1, el crecimiento patrimonial por

la vía del capital propio incrementa la capacidad de inversión, y reduce la exposición a riesgos socio económicos de la cooperativa, por la falta de equilibrio entre capital y deudas (Salazar et al., 2022).

El aumento de las reservas en un 5,26% puede explicarse o atribuirse a la adopción de una política de acumulación prudente que coincide con el fortalecimiento de las prácticas de solvencia recomendadas para las entidades de la economía popular y solidaria. Sin embargo, la caída del 35,26% en los resultados muestra que hubo menos superávit generado en 2023, lo que condiciona el crecimiento patrimonial total. Como se cita en Párraga et. al. 2021, la sostenibilidad financiera implica, además de incrementar el capital estructural, la posibilidad de generar ganancias operativas de manera consistente. La conjunción de un incremento de las aportaciones y de las reservas, junto con una disminución de los resultados, evidencia la necesidad de reexaminar los márgenes operativos y las políticas de control para que el aumento de la fortaleza patrimonial no sea únicamente por la aportación de los miembros, sino el resultado de una gestión pre exitista.

**Análisis horizontal del estado de resultados**

**Figura 11**  
Variación ingresos 2022-2023

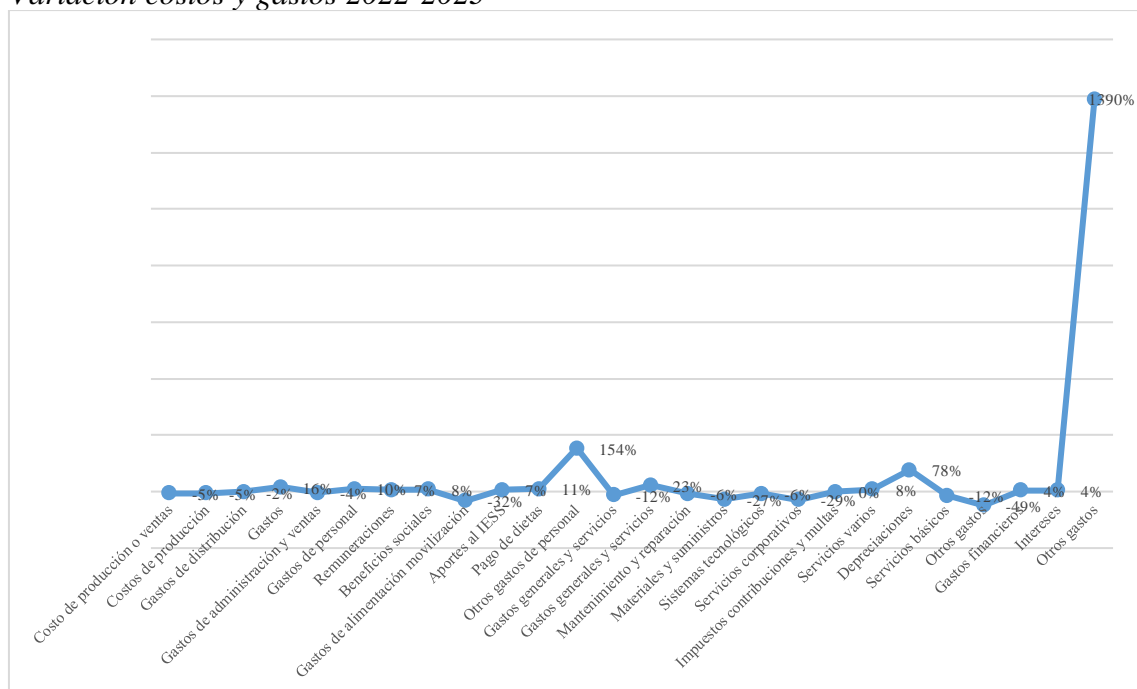


Los ingresos globales del grupo han disminuido un 2,67 % durante el 2022-2023, lo que refleja el entorno comercial menos dinámico para la cooperativa. Los ingresos por ventas han caído 6,13 % debido, principalmente, a la disminución de 5,77 % en ventas de bienes y de 6,18 % en ventas de combustibles. Estas cifras reflejan la contracción de la actividad principal que sustenta la operación de la cooperativa. Desde la óptica del análisis

financiero que propone Padilla Rodríguez (2024), las variaciones horizontales permiten observar cambios estructurales en el comportamiento de los ingresos y la variabilidad en la sostenibilidad operativa. La disminución en líneas como llantas (-12,85 %) y en kits de motor (-100 %) indican cambios en la demanda o en la decisión de aprovisionamiento. Al contrario, el incremento en la venta de productos como aceites (+12,44 %), camisas (+15,02 %) y llantas reencauchadas (+23,42 %) muestra que aún existen nichos de mercado con comportamiento positivo. Esto se alinea con la propuesta de diversificación comercial que señala Párraga et al. 2021, para equilibrar los descensos en volúmenes comercializados en el mercado central.

La caída del 31,80 % en la venta de servicios confirma la caída en actividades complementarias, lo cual puede haber impactado en la reducción de ingresos recurrentes por servicios adicionales. La disminución de descuentos más marcada de la historia de -87,24% puede interpretarse como una nueva política de mayor margen. A diferencia de esto, un aumento de 27,19 % en ingresos administrativos y sociales, refleja un mayor dinamismo en la cobranza de las cuotas y contribuciones internas, mientras que el aumento de 227,07 % en otros ingresos, evidencia hasta qué punto las partidas extraordinarias por arrendamientos, intereses y venta de activos son importantes. Salazar et al. (2022) señalan la importancia de un equilibrio entre los ingresos operativos y complementarios para mantener la estabilidad en un entorno financiero.

**Figura 12**  
Variación costos y gastos 2022-2023



Al comparar los resultados con el modelo de gestión financiera de Salazar et al. (2022) y cómo este modelo de gestión cooperativa aborda la disminución de ingresos derivada de la disminución del 5% en los costos de producción, se demuestra que la cooperativa ha implementado una sostenibilidad económica racional. El costo dominante en la compra neta también ratifica la gestión financiera y la gestión de costos de Lavallo Burguete (2014), donde la metodología analítica de la estructura financiera configura la estructura del costo financiero y focaliza la decisión de gestión en las variables de mayor signo económico. En este sentido, la cooperativa logró una gestión sostenible de los costos relacionados con su actividad económica principal, lo que ha evidenciado que su actividad económica se desenvolvía en un contexto con menores posibilidades de generación de ingresos.

Comparando el aumento del 16% en gasto total y el crecimiento anómalo en 'otros gastos', Jiménez (2018) señala que la planificación financiera debe además de incluir la previsión de los riesgos, evitar las desviaciones del presupuesto de manera sustancial. Es clara la fractura que existe entre el control operativo y el control administrativo. Si bien la disminución en gastos de administración y ventas muestra esfuerzos de construcción de los márgenes, la mayor en obligaciones laborales y los gastos extraordinarios señala que las financieras y el control interno son deficientes. Rivera Gaspar y Tenelema Barre (2024) afirman que la rentabilidad en los análisis evidencien la previsión del impacto en la rentabilidad. En esta línea, la cooperativa disciplinada en costo productivo, pero la gestión de los gastos estructurales y no repetitivos que son los que no dejan de ser un reto para el equilibrio financiero, además de no ser la razón revolucionaria del equilibrio financiero en los plazos.

### **Cálculo de Indicadores Financieros**

Continuando con el análisis financiero del balance general y el estado de resultados, se procede a realizar el cálculo y análisis de los indicadores financieros, tomando en cuenta los cuatro componentes que muestra la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de: liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, mismos que muestran la salud de la empresa en los dos periodos económicos.

## *Indicadores de Liquidez*

**Tabla 13**

*Indicadores de liquidez 2022-2023*

Indicador	Fórmula	Cálculo 2022	Resultado 2022	Cálculo 2023	Resultado 2023
<b>Liquidez Corriente</b>	Activo Corriente	379035,13	1,30	414951,02	1,02
	Pasivo Corriente	292449,71		405207,40	
<b>Prueba Ácida</b>	Activo Corriente – Inventario	379035,13 – 71754,05	1,05	414951,02 – 32485,38	0,94
	Pasivo Corriente	292449,71		405207,40	

La gestión financiera impacta positivamente en la toma de decisiones en la Cooperativa de Transporte Urbano “28 de Septiembre”, dado que proporciona información cuantitativa sobre la liquidez, la eficiencia y la estructura operativa. Los resultados indican que la liquidez corriente y la prueba ácida que en 2022 se encontraban en 1,30 y 1,02 respectivamente, y que en 2023 se encuentran por debajo de la unidad, indican una creciente presión sobre el capital de trabajo, y debilita la necesidad de tomar decisiones enfocadas en la mejora del flujo de caja. Siguiendo lo que plantea Haro Sarango et al. (2023), los indicadores de liquidez y los de actividad son los que permiten identificar con anticipación la presencia de una crisis financiera, y formular ajustes con anterioridad. En este sentido la gestión financiera no se limita a la parte diagnóstica, también promueve acciones correctivas en lo relativo a la recuperación de la cartera, el control de inventarios y la gestión de las obligaciones corrientes.

Con relación a la información de las comisiones, que necesitan mejorar, se nota la necesidad de incluir más informes analíticos y comparativos que contengan variaciones horizontales, análisis de tendencias y pronósticos. Las cifras históricas limitan la estrategia de la toma de decisiones. La desaceleración de la rotación de la cartera y el aumento del tiempo de cobro, indican que la información no va acompañada de los análisis necesarios, y a tiempo, que expliquen el impacto operacional. Haro Sarango et al. (2023) indican que, así como los ratios se limitan a decisiones correctivas, su utilidad también se limita a decisiones correctivas, y no a decisiones preventivas.

Los problemas que suelen presentarse en la gestión financiera de empresas del sector transporte suelen derivarse de la dependencia de la práctica, la falta de planificación, así como una deficiente cultura del análisis financiero. Una organización que no ha sido capaz de monitorear sus indicadores ha perdido anticipación frente a los cambios de la demanda, de los costos y del financiamiento. Una gestión financiera activa, en contraste, permite posicionar la demanda y los costos y financiamiento, así como la toma de decisiones, evaluar

permitiendo la eficiencia en la utilización de los activos, la optimización del capital de trabajo y un equilibrio entre liquidez y rentabilidad. Para las empresas de transporte, donde la operación se basa en flujos de activos intensivos y en flujos de operación, la gestión financiera se convertirá en un área crítica que facilita la sostenibilidad y disminuye la exposición a los riesgos operativos y financieros.

*Indicadores de Solvencia*

**Tabla 14**

*Indicadores de solvencia 2022-2023*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Cálculo 2022</b>	<b>Resultado 2022</b>	<b>Cálculo 2023</b>	<b>Resultado 2023</b>
<b>Endeudamiento del Activo</b>	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{541035,53}{1950508,77}$	0,28	$\frac{592075,98}{2833155,47}$	0,21
<b>Endeudamiento Patrimonial</b>	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{541035,53}{1409473,24}$	0,38	$\frac{592075,98}{1528225,55}$	0,39
<b>Endeudamiento del Activo Fijo</b>	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	$\frac{1409473,24}{1948183,82}$	0,72	$\frac{1528225,55}{2830983,04}$	0,54
<b>Apalancamiento</b>	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{1950508,77}{1409473,24}$	1,38	$\frac{2833155,47}{1528225,55}$	1,85
<b>Apalancamiento Financiero</b>	$\frac{\frac{\text{UAI}}{(\text{Patrimonio})}}{\frac{\text{UAI}}{(\text{Activos Toatales})}}$	$\frac{\frac{2382,27}{(1409473,24)}}{\frac{2382,27}{(1950508,77)}}$	1,38	$\frac{\frac{674,63}{(1528225,55)}}{\frac{674,63}{(2833155,47)}}$	1,85

La gestión financiera hace posible observar que el nivel de endeudamiento del activo disminuyó de 0,28 en 2022 a 0,21 en 2023, lo que señala que la cooperativa financió una mayor parte de sus activos con recursos propios. Este comportamiento responde de manera directa a la pregunta de cómo la gestión financiera incide en la toma de decisiones, porque el análisis del indicador informó una gestión financiera de corte conservador que apostó por una menor dependencia externa. Según Gitman y Zutter, niveles por debajo de 0,30 reflejan poca exposición al financiamiento externo. No obstante, esta misma decisión gerencial, presenta un aspecto que se ha de mejorar en la información que se entrega a las comisiones, y es que no basta con informar el bajo nivel de endeudamiento; se debe evaluar si las estructuras están siendo excesivamente defensivas y si se están desaprovechando oportunidades de inversión productiva que podrían dar un impulso al crecimiento en un sector intensivo en activos como el transporte.

A pesar del aumento de los pasivos, el ratio de deuda al capital se mantuvo estable en 0,38 en 2022 y 0,39 en 2023. Existe suficiente consistencia estructural y un colchón de capital positivo en las obligaciones, reiterando las palabras de Brigham y Ehrhardt, que menos de 1,00 es saludable. Esta estabilidad es el resultado de una gestión estable; sin embargo, el incremento es un resultado directo de un mayor aumento de los pasivos en comparación con el capital, lo que a su vez nos lleva a una explicación común de la ausencia de gestión financiera en las empresas de este sector, que es la tendencia a estimar solo las obligaciones de pago sin considerar la financiación y la rentabilidad futura.

La mejora en el Indicador de Respaldo de Activos Fijos, al disminuir de 0,72 a 0,54, indica que el capital cubre con creces los pasivos a largo plazo. Este resultado fortalece la estabilidad estructural y refleja una mejora en la configuración de la estructura financiera. No obstante, el incremento de la estructura de apalancamiento total, de 1,38 a 1,85, junto con el decremento del beneficio antes de impuestos, evidencian un uso relativamente mayor de la deuda no respaldado por un incremento en la rentabilidad operativa. Como mencionan Ross, Van Horne y Wachowicz, el apalancamiento solo es deseable en las operaciones cuando es rentable; en caso contrario, aumenta el riesgo sin una compensación proporcional.

**Indicadores de Gestión**

**Tabla 15**

*Indicadores de gestión 2022-2023*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Cálculo 2022</b>	<b>Resultado 2022</b>	<b>Cálculo 2023</b>	<b>Resultado 2023</b>
<b>Rotación de Cartera</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{4109204,78}{86125,59}$	47,71	$\frac{3857436,75}{112757,58}$	34,21
<b>Rotación de Ventas</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{4109204,78}{1950508,77}$	2,11	$\frac{3857436,75}{2833155,47}$	1,36
<b>Período Medio de Cobranza</b>	$\frac{(\text{Cuentas por Cobrar} * 365)}{\text{Ventas}}$	$\frac{31435840,35}{4109204,78}$	7,65	$\frac{41156516,7}{2833155,47}$	14,53
<b>Período Medio de Pago</b>	$\frac{\text{Cuentas y Doc por Pagar} * 365}{\text{Compras}}$	$\frac{93549,97}{3735987,41}$	0,03	$\frac{41156516,70}{3857436,75}$	10,67
<b>Impacto Gastos Admin y Ventas</b>	$\frac{\text{Gastos Administrativos y de ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{463207,28}{4109204,78}$	0,11	$\frac{91333,60}{3544986,63}$	0,03
<b>Impacto de la Carga Financiera</b>	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	$\frac{20307,38}{4109204,78}$	0,005	$\frac{446285,96}{3857436,75}$	0,12

La mayor disminución en la rotación de la cartera y la expansión en los plazos de cobro o la rotación en la cartera evidencian el deterioro en la recuperación del efectivo. Esta situación compromete la capacidad operativa a la medida en que no se realiza una administración activa del capital de trabajo, tal como lo afirman Haro Sarango et al. (2023). Estos autores enfatizan que la liquidez no depende de la cantidad de corriente activa, sino de cómo se gestiona y hace eficiente la rotación de los activos. En el escenario analizado, si bien los días de cobro se encuentran por debajo de la media de la competencia, el incremento reflejado es una tendencia que debe ser atendida, a fin de evitar tensiones en el efectivo.

Por otro lado, la menor rotación de los activos totales corrobora el planteamiento de Quintero González et al. (2023) en el estudio realizado en el sector transporte en Ecuador, donde evidencian que el incremento en los activos fijos sin un aumento en las ventas, genera un deterioro en la eficiencia. En periodos de contracción económica o de reestructuración de los sectores, las inversiones en infraestructura deben ser acompañadas de acciones en el ámbito comercial que aseguren la rentabilidad de dicha inversión, de lo contrario se genera un sub aprovechamiento de las capacidades instaladas, como ocurrió en el 2023.

El aumento de los costos relativos y los gastos administrativos con la disminución de las ventas fue analizado por Acosta Gómez y Acosta Gómez (2021) y muestra que, en el sector transporte ecuatoriano tras la pandemia de COVID-19, muchas empresas vieron presionados sus márgenes debido a la inflexibilidad de sus estructuras de costos ante los cambios en sus ingresos. Este comportamiento también se observa en la cooperativa, donde se mantuvo la estabilidad operativa, aunque con una menor capacidad para generar excedentes operativos.

La observación de la política concerniente a la deuda y el riesgo de Haro Sarango et al. (2023) se explica por la baja carga financiera y la conservadora estructura de deuda. No obstante, sin la complementación con la posibilidad de un crecimiento estratégico apalancado, la rentabilidad de una expansión determinada, la deuda y el riesgo se limitan. En la situación analizada, la evidencia de la estabilidad fue clara en la estructura patrimonial, y el desafío se centró en la combinación de la seguridad financiera y el crecimiento sostenido.

## Indicadores de Rentabilidad

**Tabla 16**

Indicadores de rentabilidad 2022-2023

Indicador	Fórmula	Cálculo 2022	Resultado 2022	Cálculo 2023	Resultado 2023
<b>Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)</b>	$((Utilidad\ Neta)/Ventas) * (Ventas/(Activo\ Total))$	$\frac{2382,27}{4109204,78}$ $\frac{4109204,78}{1950508,77}$	0,00122	$\frac{674,63}{3857436,75}$ $\frac{3857436,75}{28833155,47}$	0,00024
<b>Margen Bruto</b>	$\frac{Ventas\ Netas - Costo\ de\ Ventas}{Ventas}$	$\frac{4109204,78 - 380916,73}{4109204,78}$	0.07	$\frac{3857436,75 - 3616975,23}{3857436,75}$	0.06
<b>Margen Operacional</b>	$\frac{Utilidad\ Operacional}{Ventas}$	$\frac{4301850,27 - 463207,28}{4109204,78}$	0.93	$\frac{4187042,07 - 446285,96}{3857436,75}$	0.97
<b>Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)</b>	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	$\frac{2382,27}{4109204,78}$	0,00058	$\frac{674,63}{3857436,75}$	0,00017
<b>Rentabilidad Operacional del Patrimonio</b>	$\frac{Utilidad\ Operacional}{Patrimonio}$	$\frac{3838642,99}{1409473,24}$	2.72	$\frac{3740756,11}{1528225,55}$	2.45
<b>Rentabilidad Financiera</b>	$\left(\frac{Ventas}{Activo}\right) * \left(\frac{UAI}{Ventas}\right) * \left(\frac{Activo}{Patrimonio}\right) * \left(\frac{UAI}{UAI}\right) * \left(\frac{UN}{UAI}\right)$	$\left(\frac{4109204,78}{1950508,77}\right) * \left(\frac{2382,27}{4109204,78}\right) * \left(\frac{1950508,77}{1409473,24}\right) * \left(\frac{2382,27}{3838642,99}\right) * \left(\frac{2382,27}{2382,27}\right)$	0.00010%	$\left(\frac{3857436,75}{2833155,47}\right) * \left(\frac{674,63}{3857436,75}\right) * \left(\frac{2833155,47}{1528225,55}\right) * \left(\frac{674,63}{3740756,11}\right) * \left(\frac{674,63}{674,63}\right)$	0.00001%

La rentabilidad neta del activo experimentó un severo deterioro en el periodo de 2022 a 2023. En 2022, el indicador ya era muy bajo, y al caer a 0,00024 en 2023, corroboró una casi nula capacidad para rentabilizar los activos. En el caso de Brigham y Ehrhardt (2017) indica que, valores tan cercanos a cero, son un reflejo de operar con márgenes que son muy ajustados, y/o costos estructurales que son tan elevados que, en el caso de generar márgenes, se evaporan con los costos. La disminución del indicador se explica porque hubo un aumento de los activos totales, y en especial de los activos fijos, así como una baja considerable en la utilidad neta, lo que favoreció una baja eficiencia en el capital invertido.

Ross, Westerfield y Jordan (2018) mencionan que cuando se presenta un crecimiento del activo que supera el crecimiento de la utilidad, el rendimiento de la inversión caerá porque la estructura económica se tornará más pesada, y se requerirán mayores volúmenes de ventas para que la rentabilidad se sostenga. La cooperativa se encontró en esa situación exacta: un mayor incremento en los activos con un retorno neto decreciente, lo que fue un claro reflejo de la presión financiera que se vivió en 2023.

La reducción del margen bruto fue de 1 punto porcentual en el intervalo de dos años, de 7% pasó a 6%. Según Gitman y Zutter (2012), los márgenes en las actividades de comercialización de combustibles en porcentajes inferiores al 10% revelan haber estructuras muy ineficientes en costos o márgenes escasos, esto en función de los precios y su variabilidad en relación a la contribución marginal. En el presente caso, mayor costo de ventas y, adicionalmente, menores ingresos, generó un margen insuficiente para financiar gastos administrativos y, en consecuencia, generar utilidad operativa.

La caída del margen bruto también evidencia un entorno operativo de mayor restricción, en donde los costos directos aumentarán a un ritmo superior a la capacidad que la cooperativa tenía para trasladarlos. Esta situación se ajusta a la definición de Helfert (2001), quien señala que, en un contexto de contracción del margen bruto, la empresa presenta un mayor nivel de dificultad en el lograr rentabilidad a niveles más altos del estado de resultados.

El margen operacional mostró un incremento entre ambos años alcanzando un 97 % para 2023. Aunque resulta un número alto a nivel de cualquier comparación tradicional, el comportamiento debe ser analizado a la luz de la estructura contable que guía el sector, así como la relación que la cooperativa asigna a los ingresos y los gastos. Por Horngren, Sundem y Elliott (2018), este tipo de comparaciones presentan anomalías cuando los elementos de la base de comparación no reflejan un universo de operaciones ordinarias.

A pesar de lo anterior, el incremento observado sugiere que los gastos operativos fueron de un valor total más que el total de ingresos. Sin embargo, lo anterior, la caída en ventas y la presión sobre el costo del combustible, se volvió evidente la necesidad de hacer un recálculo del margen en relación a la homogeneidad de su base, para tener un reflejo más claro de lo que es su comportamiento operacional, sobre todo siendo esta actividad de márgenes tradicionalmente estrechos.

Por otra parte, el margen neto sufrió un descenso importante, al reducirse de 0,058 % a 0,017 %. Estas cifras confirman que, en relación con el total de ventas, la utilidad neta fue prácticamente nula. A esto, Brigham y Ehrhardt (2017) señalan que márgenes por un nivel de 1 % y menores, suponen alertas para el aspecto financiero, en la medida que la empresa carece de músculo para soportar cambios por variaciones impredecibles en los precios, costos o gastos.

La reducción del margen neto tuvo lugar porque las ganancias disminuyeron a un ritmo mayor que los ingresos. Este tipo de comportamiento sugiere que la cooperativa operó en un contexto de intensa presión en términos de costos y gastos que impidieron transformar la actividad económica en un resultado contable sólido. Según Ross et al. (2018), una tendencia a la baja en este indicador compromete la sostenibilidad del modelo operativo.

El rendimiento operativo del capital, si bien se mantuvo elevado en ambos años, se presenta una caída entre 2022 y 2023. La cifra 2.72 representa que la ganancia operativa multiplicó el capital y la caída a 2.45 indica que se presenta una menor capacidad. Gitman y Zutter (2012) mencionan que, en el caso de valores de 1, refleja un patrimonio neto que impulsa de manera eficiente la actividad económica.

La reducción de este indicador se asocia con la disminución de los ingresos y el aumento del patrimonio neto, lo que produjo un menor rendimiento relativo. A pesar de que la fuerza operativa sigue siendo evidente, la tendencia a la baja advierte que el patrimonio neto comenzó a soportar un mayor peso financiero para mantener la actividad.

De todos los indicadores, el que tuvo el desempeño más bajo fue la rentabilidad financiera, con valores cercanos a cero en los dos años considerados. La disminución en 2023 confirma que el capital no generó ningún retorno neto para los socios. Gitman y Zutter (2012) explican que la rentabilidad financiera es una función del ingreso neto, la eficiencia

operativa y el apalancamiento. Si los tres siguen una trayectoria descendente, el indicador se sitúa en niveles extremadamente bajos.

Lo que esto indica es que hay una estructura operativa que, a pesar de mantener altos niveles de actividad, no ha sido capaz de transformar dicha actividad en ganancias económicamente significativas para los aportantes. Esta circunstancia específica indica que es necesario trabajar en el fortalecimiento de los márgenes, la contención de los costos internos y la reestructuración de los sistemas de financiamiento que optimizan el retorno sobre el capital.

## CONCLUSIONES

- El análisis financiero indicó que la Cooperativa de Transporte Urbano 28 de Septiembre atravesó un proceso de consolidación y crecimiento estructural desde el año 2022 hasta el 2023, respaldado por un sólido aumento en los activos totales y la consolidación del patrimonio neto total (equidad). Sin embargo, este crecimiento ocurrió simultáneamente con algunos desafíos en la gestión de liquidez e inventarios, indicando la necesidad de mejorar la planificación a corto plazo. Además, es cierto que es vital implementar medidas para evitar el riesgo de una crisis de flujo de efectivo manteniendo el grado de control sobre los saldos de efectivo disponibles para permitir que la cooperativa realice un conjunto de actividades operativas comerciales confiables y evitar riesgos de estabilidad operativa del efectivo disponible.
- La continuidad en el análisis de los indicadores sobre solvencia y sobre la gestión de la cooperativa costosa que la organización está en una buena posición en términos de salud financiera, con un ratio de deuda por debajo del promedio nacional y un patrimonio neto de la cooperativa en el lado alto del rango. Sin embargo, el aumento en el ratio de deuda en 2023 mostró que el crecimiento en los activos totales conlleva el riesgo de una necesidad de una gestión de deuda más controlada.
- Incluso con la estabilidad y la capacidad operativa de la cooperativa, los márgenes de rentabilidad se mantuvieron en tasas alarmantemente bajas en los indicadores de rentabilidad, muestra que la cooperativa está teniendo problemas de costos, altos costos, y no está generando los ingresos que debería. Esta situación se hace más apremiante y de aquí que se debe actuar en implementar medidas que aseguren eficiencia en el gasto, diversificación y robustecimiento de los ingresos que se pueden lograr. También se necesita que se lleve a cabo una planeación financiera que permita a la cooperativa, en el mediano y en el largo plazo, no solo continuar con el servicio que se debe prestar, sino también la rentabilidad en la sostenibilidad económica que se necesita.

## RECOMENDACIONES

- Es importante que se realice un plan financiero, mismo que debería ser orientado a las entidades sin fines lucro, que nos permita planificar los ingresos y gastos, estableciendo objetivos financieros sostenibles y permitiendo monitorear su cumplimiento.
- Realizar capacitaciones al personal administrativo y a los consejos directivos para establecer controles presupuestarios con el fin de realizar mejor uso de recursos sin perder de vista la finalidad de la cooperativa.
- Se debería buscar mecanismos para fortalecer los procedimientos de cobro, seguimiento de pagos, aseguramiento de ingresos, garantizar el correcto uso de los recursos, asegurar la transparencia ante los socios y entes reguladores; y buscar la manera de evitar los futuros problemas de liquidez.
- Implementar una forma continua de análisis horizontal y vertical e indicadores financieros básicos, como herramienta de monitoreo para así mejorar la planificación financiera y tener una correcta y óptima toma de decisiones.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Amézaga, C., Rodríguez, D., Núñez, M., Herrera, D., Competitividad, P. I. y de Cadenas Agrícolas, S. (2013). *Orientaciones estratégicas para el fortalecimiento de la gestión asociativa*.
- Andrade Pinelo, A. M. (2017). Ratios o razones financieras. *Asesoría Contable*, (pp. 53-55).<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Armijos Solórzano, J., Narváez, I., Ormaza, J. y Erazo, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio de las Ciencias*, 6(1), 466-497.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7351792>
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*.
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial*.
- Asamblea Nacional Constituyente. (2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*.
- Asamblea Nacional de la República del Ecuador. (2020). *Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación*. <https://faolex.fao.org/docs/pdf/ecu197397.pdf>
- Bonal Chamoso, S. (2018). *Protocolo de acogimiento e intervención inmediata en trabajadores y trabajadoras afectados por acoso laboral* [Tesis de pregrado, Universidad de las Palmas de gran Canaria]. Universidad de las Palmas de gran Canaria.  
<https://accedacris.ulpgc.es/bitstream/10553/98533/1/TFG%20Sonia%20Bonal%20Chamoso.pdf>
- Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2017). *Financial management: Theory and practice* (15th ed.). Cengage Learning. <https://faculty.cengage.com/works/9781305632295>
- Carvajal, V. (2020). *Metodología de la investigación: investigación bibliográfica/documental*.  
<https://ri.ufg.edu.sv/jspui/bitstream/11592/9845/1/Tecnicas-de-investigacion-documental%20%281%29.pdf>
- Cribran Ferraz, P., & Prado Román, C. (2013). *Planificación Financiera* (Primera Edición ed.). España: Esic Editorial.

- Culqui, G. (2013). *Cooperativas De Ahorro Y Crédito Y Su Incidencia Sobre El Ahorro En El Ecuador En El Período 2000–2012* [Tesis de grado, Escuela Politécnica Nacional]. Escuela Politécnica Nacional. <https://acortar.link/6cQok7>
- Fabbri, M. (1998). Las técnicas de investigación: la observación. <https://acortar.link/DtePOV>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administración financiera* (12.<sup>a</sup> ed.). Pearson Educación. [https://drive.google.com/file/d/0B278xFAoqz8hZVIzd1BvSnltSkk/view?resourcekey=0-b68N3\\_\\_Odzw00vwkJRH0pQ](https://drive.google.com/file/d/0B278xFAoqz8hZVIzd1BvSnltSkk/view?resourcekey=0-b68N3__Odzw00vwkJRH0pQ)
- Haro Sarango, A. F., Carranza Guerrero, M. N., López Solís, O. P., Mayorga Naranjo, C. E., & Morales Ramos, K. E. (2023). *Razones financieras de liquidez y actividad: herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones*.
- Hernández Sampieri, R. y Mendoza. C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. MCGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C. V.
- Horngren, C., Harrison, W. y Suzanne, O. (2010). *Contabilidad*. México: PEARSON.
- Icart Isern, M., & Canela Soler, J. (1998). El uso de hipótesis en la investigación científica. *Atención Primaria*, 21(3), 172–178. <http://www.elsevier.es/es-revista-atencionprimaria-27-articulo-el-uso-hipotesis-investigacion-cientifica-15038>
- Jiménez, M. E. (2015). *Planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hostería el SURILLAL de la ciudad de Salcedo* [Tesis de grado, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Universidad Técnica de Ambato. <https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/16bfcabe-dc85-4911-8b96-e6e70475aa3f/content>
- Jordán Elizondo, J. L. (2024). *Análisis vertical de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda. Los Ríos en los periodos 2021–2022* [Tesis de grado, Universidad Técnica de Babahoyo]. Universidad Técnica de Babahoyo. <https://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15745/E-UTB-FAFI-CA-000355.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lavalle Burguete, A. C. (2016). *Análisis financiero*. Editorial digital UNID. <https://acortar.link/CYVm1M>
- Morán, J. L. (2007). La observación. *Contribuciones a la Economía*, 4(2).
- Nava Rosillón, M. A. (2018). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 48(14), 606-628. Obtenido de

[http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20financiero%20permite%20medir,en%20ventas%20o%20efectivo%3B%20es](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20financiero%20permite%20medir,en%20ventas%20o%20efectivo%3B%20es)

- Nieto, W. F. y Cuchiparte, J. P. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dominio de las Ciencias*, 8(3), 74.
- Ortiz Arellano, E. (2013). Epistemología de la Investigación Cuantitativa y Cualitativa: Paradigmas y Objetivos. *Revista de claseshistoria*, (12), 3.  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5174556.pdf>
- Párraga Franco, S. M., Pinargote Vázquez, N. F., García Álava, C. M., & Zamora Sornoza, J. C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(SPE2).
- Prados, J. S. F. (2012). Ciberactivismo: Conceptualización, hipótesis y medida. In *Arbor Ciencia, Pensamiento y Cultura* (Vol. 188, Issue 756, pp. 1–9).  
<https://doi.org/10.3989/arbor.2012.756n4001>
- Quezada, L. (2010). *Metodología de Investigación*. Empresa Editora Macro E.I.R.L.
- Reyes-Ruiz, L. y Carmona Alvarado, F. A. (2020). *La investigación documental para la comprensión ontológica del objeto de estudio*. Universidad Simón Bolívar.  
<https://bonga.unisimon.edu.co/server/api/core/bitstreams/2af35a4b-2abf-4f78-a550-0a4e4764e674/content>
- Rivera Gaspar, S. G. y Tenelema Barre, J. Y. (2024). *Indicadores Financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la Librería y Papelería Andina de la ciudad de Quinindé, durante el año 2022* [Tesis de grado, Universidad Estatal de Bolívar]. Universidad Estatal de Bolívar.  
<https://dspace.ueb.edu.ec/server/api/core/bitstreams/b2728fcd-6748-4dfe-89dc-1f5aa6ebaf1b/content>.
- Rodríguez Arainaga, W. (2011). *Guía de investigación científica*. Universidad de Ciencias y Humanidades.  
[https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/23/rodriguez\\_arainaga\\_walabonso\\_guia%20\\_investigacion\\_cientifica.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/23/rodriguez_arainaga_walabonso_guia%20_investigacion_cientifica.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2018). *Fundamentos de finanzas corporativas* (11.<sup>a</sup> ed.). McGraw-Hill Education.

- [https://apps.utel.edu.mx/recursos/files/r161r/w25491w/Fundamentos\\_de\\_Finanzas\\_Corporativas1.pdf](https://apps.utel.edu.mx/recursos/files/r161r/w25491w/Fundamentos_de_Finanzas_Corporativas1.pdf)
- Sáenz, L. y Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Orbis cognita*, 3(1), 81-90.  
<https://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/>
- Salazar, E., Álava, L., Ángel, G. y Cruz, M. (2022). Proceso administrativo y financieros en las microempresas del cantón Jipijapa. *Polo del Conocimiento*, 7(11), 859-873.
- Salgado Lévano, A. C. (2007). Investigación cualitativa: diseños, evaluación del rigor metodológico y retos. *Liberabit*, 13(13), 71-78.  
[http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1729-48272007000100009&script=sci\\_arttext&tlng=en](http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1729-48272007000100009&script=sci_arttext&tlng=en)
- Superintendencia de economía popular y solidaria. (2013). *Manual de Control Interno para las Asociaciones y Cooperativas no Financieras de la Economía Popular y Solidaria*. [https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Manual-de-Control-Interno-para-Organizaciones-del-Sector-No-Financiero\\_cc.pdf](https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Manual-de-Control-Interno-para-Organizaciones-del-Sector-No-Financiero_cc.pdf)
- Tejada Fuentes, P. R. (2024). *Propuesta de diseño de un modelo de excelencia EFQM para los procesos administrativos: caso Facultad de Ciencias Sociales y Humanas de la Universidad Central del Ecuador* [Tesis de posgrado, Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador]. Repositorio UASB-DIGITAL.  
<https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/9914/1/T4353-MGCI-Tejada-Propuesta.pdf>
- Temoche Zapata, L. E. D. M. (2021). *Caracterización del control interno en la empresa Piura Gas SAC de Piura, y propuesta de mejora 2021* [Tesis de grado, Universidad Católica los Ángeles Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH CATÓLICA. <https://acortar.link/lm5bIV>
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2014). *Fundamentos de administración financiera* (13.ª ed.). Pearson Educación. <https://biblioteca.ucuenca.edu.ec/digital/s/biblioteca-digital/ark:/25654/1113#?c=0&m=0&s=0&cv=0>
- Vásquez, G., Parrales, D. y Morales, V. (2021). Proceso administrativo: factor determinante en el desarrollo organizacional de las mipymes. *Revista Publicando*, 8(31), 258-278.
- Venanzi, D. (2024). Cooperativas no financieras desde la perspectiva financiera: ¿Por qué deberían diferenciarse de las no cooperativas? *The Routledge Handbook of Cooperative Economics and Management* (pp. 323-335). Routledge.

# ANEXOS

## Anexo 1 Balance General al 31 de diciembre del 2022 y 2023

ESTADO DE SITUACION INICIAL						
COOPERTATIVA DE TRANSPORTE URBANO 28 DE SEPTIEMBRE						
PERIODO 2022 Y 2023						
CODIGO	CUENTA	VALORES 2022	VALORES 2023	Análisis Vertical		A. Horizontal VAL. REL. 2022-2023
				PORCENTAJE 2022	PORCENTAJE 2023	
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>1950508,77</b>	<b>2833155,47</b>			
<b>1.1</b>	<b>CORRIENTES</b>	<b>379035,13</b>	<b>414951,02</b>	<b>19,43%</b>	<b>14,65%</b>	<b>9,48%</b>
<b>1.1.1</b>	<b>DISPONIBLES</b>	<b>54736,86</b>	<b>102148,60</b>	<b>2,81%</b>	<b>3,61%</b>	<b>86,62%</b>
<b>1.1.1.01</b>	<b>CAJA</b>	<b>21613,62</b>	<b>27640,88</b>	<b>1,11%</b>	<b>0,98%</b>	<b>27,89%</b>
<b>1.1.1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO</b>	<b>20813,62</b>	<b>26840,88</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,95%</b>	<b>28,96%</b>
1.1.1.01.01.02	Efectivo Estación	20813,62	26840,88	1,07%	0,95%	28,96%
<b>1.1.1.01.02</b>	<b>CAJA CHICA</b>	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,00%</b>
1.1.1.01.02.01	Caja Chica Cooperativa	500,00	500,00	0,03%	0,02%	0,00%
1.1.1.01.02.02	Caja Chica Estación	300,00	300,00	0,02%	0,01%	0,00%
<b>1.1.1.02</b>	<b>COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO</b>	<b>266,11</b>	<b>227,50</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>	<b>-14,51%</b>
<b>1.1.1.02.01</b>	<b>CUENTAS DE AHORROS</b>	<b>266,11</b>	<b>227,50</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>	<b>-14,51%</b>
1.1.1.02.01.01	Cooperativa de Artesano S/MOV	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
1.1.1.02.01.02	Bco Procredit Cta Ahorro 0801011628759	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
1.1.1.02.01.05	Coop. 23 de Julio – Cajero	266,11	227,50	0,01%	0,01%	-14,51%
<b>1.1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS ONST. FINANCIERAS</b>	<b>32857,13</b>	<b>74280,22</b>	<b>1,68%</b>	<b>2,62%</b>	<b>126,07%</b>
<b>1.1.1.03.01</b>	<b>BANCOS</b>	<b>32857,13</b>	<b>74280,22</b>	<b>1,68%</b>	<b>2,62%</b>	<b>126,07%</b>
1.1.1.03.01.01	Bco. Pacifico Cta Cte 478451-0 Estación	3644,50	6421,34	0,19%	0,23%	76,19%
1.1.1.03.01.02	Bco. Pacifico Cta Cte 0784105-1 Presup	11,21	71,05	0,00%	0,00%	533,81%
1.1.1.03.01.03	Bco. Pacifico Cta Cte 07841035 Prest y Acc	873,41	5429,19	0,04%	0,19%	521,61%
1.1.1.03.01.04	Bco. Pacifico Cta Cte 0784106-7 Caja Ahorro	24871,94	59349,88	1,28%	2,09%	138,62%
1.1.1.03.01.05	Bco. Pichincha Cta Cte 31085434-04 Estación	740,85	790,58	0,04%	0,03%	6,71%
1.1.1.03.01.06	Bco. Procredit Cta Cte 8030120971 Fondo M	2689,96	2017,71	0,14%	0,07%	-24,99%
1.1.1.03.01.08	Bco. Procredit Cta Cte 019037784957 Int Estac	25,26	200,47	0,00%	0,01%	693,63%
<b>1.1.2</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO</b>	<b>87589,65</b>	<b>112393,89</b>	<b>4,49%</b>	<b>3,97%</b>	<b>28,32%</b>
<b>1.1.2.01</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>86125,59</b>	<b>112757,58</b>	<b>4,42%</b>	<b>3,98%</b>	<b>30,92%</b>
<b>1.1.2.01.01</b>	<b>CLIENTES</b>	<b>10890,82</b>	<b>9914,99</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,35%</b>	<b>-8,96%</b>
1.1.2.01.01.01	Ventas de Bienes / Servicios Clientes	10890,82	9914,99	0,56%	0,35%	-8,96%
<b>1.1.2.01.02</b>	<b>SOCIOS / ASOCIADOS</b>	<b>75234,77</b>	<b>102722,59</b>	<b>3,86%</b>	<b>3,63%</b>	<b>36,54%</b>
1.1.2.01.02.01	Ventas de Bienes / Servicios Socios	75234,77	102722,59	3,86%	3,63%	36,54%
<b>1.1.2.01.03</b>	<b>EMPLEADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>120,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,004%</b>	
1.1.2.01.03.01	Anticipo de Remuneraciones / Quincenas	0,00	120,00	0,00%	0,00%	
<b>1.1.2.05</b>	<b>ANTICIPO DE PROVEEDORES</b>	<b>1860,00</b>	<b>118,13</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>-93,65%</b>
<b>1.1.2.05.01</b>	<b>A PROVEEDORES DE BIENES / SERVICIOS</b>	<b>1860,00</b>	<b>118,13</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>-93,65%</b>
1.1.2.05.01.01	Anticipo Proveedores	1860,00	118,13	0,10%	0,00%	-93,65%
<b>1.1.2.06</b>	<b>PROVISION INCOBRABLES CTAS Y DOC POR COBRAR</b>	<b>-395,94</b>	<b>-481,82</b>	<b>-0,02%</b>	<b>-0,02%</b>	<b>21,69%</b>
<b>1.1.2.06.01</b>	<b>SOCIOS</b>	<b>-395,94</b>	<b>-395,94</b>	<b>-0,02%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>0,00%</b>
1.1.2.06.01.01	Provisión Ctas Incobrables	-395,94	-395,94	-0,02%	-0,01%	0,00%
<b>1.1.2.06.02</b>	<b>CLIENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>-85,88</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	
1.1.2.06.02.01	Provisión Ctas Incobrables Clientes	0,00	-85,88	0,00%	0,00%	
<b>1.1.3</b>	<b>INVENTARIO</b>	<b>71754,05</b>	<b>32485,38</b>	<b>3,68%</b>	<b>1,15%</b>	<b>-54,73%</b>
<b>1.1.3.04</b>	<b>MERCADERIA EN ALMACEN ADQUIRIDOS</b>	<b>71754,05</b>	<b>32485,38</b>	<b>3,68%</b>	<b>1,15%</b>	<b>-54,73%</b>
1.1.3.04.01	Inv. Combustible	49039,81	15448,24	2,51%	0,55%	-68,50%
1.1.3.04.02	Inv. Llantas nuevas	3654,26	3654,12	0,19%	0,13%	0,00%
1.1.3.04.03	Inv. Aceites	13305,76	10708,59	0,68%	0,38%	-19,52%
1.1.3.04.05	Inv. Camisas	902,58	412,57	0,05%	0,01%	-54,29%
1.1.3.04.07	Inv. Llantas Reencauchadas	1383,17	524,98	0,07%	0,02%	-62,05%
1.1.3.04.08	Inv. Aros	0,00	0,00			
1.1.3.04.09	Inv. Filtros	3468,47	1736,88	0,18%	0,06%	-49,92%
<b>1.1.4</b>	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>164954,57</b>	<b>167923,15</b>	<b>8,46%</b>	<b>5,93%</b>	<b>1,80%</b>

<b>1.1.4.03</b>	<b>IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR</b>	<b>164954,57</b>	<b>167923,15</b>	<b>8,46%</b>	<b>5,93%</b>	<b>1,80%</b>
1.1.4.03.02	Retenciones en la Fuente	4073,07	6412,28	0,21%	0,23%	57,43%
1.1.4.03.03	Retenciones del IVA	48,24	0,00	0,00%	0,00%	-100,00%
1.1.4.03.05	Crédito Tributario IVA	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
1.1.4.03.07	IVA Presuntivo	110417,86	100996,30	5,66%	3,56%	-8,53%
1.1.4.03.08	Retenciones 3*1000 Combustible	50415,40	60514,57	2,58%	2,14%	20,03%
<b>1.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>	<b>1571473,64</b>	<b>2418204,45</b>	<b>80,57%</b>	<b>85,35%</b>	<b>53,88%</b>
<b>1.2.1</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1569148,69</b>	<b>2416032,02</b>	<b>80,45%</b>	<b>85,28%</b>	<b>53,97%</b>
<b>1.2.1.01</b>	<b>TERRENO</b>	<b>1342779,02</b>	<b>1348466,83</b>	<b>68,84%</b>	<b>47,60%</b>	<b>0,42%</b>
1.2.1.01.01	Terreno Cooperativa	103004,80	109442,61	5,28%	3,86%	6,25%
1.2.1.01.02	Terreno Estación de Servicio	597579,22	597579,22	30,64%	21,09%	0,00%
1.2.1.01.03	Terreno Parqueadero	642195,00	641445,00	32,92%	22,64%	-0,12%
<b>1.2.1.02</b>	<b>EDIFICIOS Y LOCALES</b>	<b>306708,02</b>	<b>391610,88</b>	<b>15,72%</b>	<b>13,82%</b>	<b>27,68%</b>
1.2.1.02.01	Edificios Cooperativa	175661,20	182618,80	9,01%	6,45%	3,96%
1.2.1.02.02	Edificio Estación de Servicios	76131,87	76594,19	3,90%	2,70%	0,61%
1.2.1.02.03	Edificio Parqueo	54914,95	132397,89	2,82%	4,67%	141,10%
<b>1.2.1.03</b>	<b>CONSTRUCCIÓN EN PROCESO</b>	<b>64004,29</b>	<b>0,00</b>	<b>3,28%</b>	<b>0,00%</b>	<b>-100,00%</b>
1.2.1.03.01	Construcción Locales Parqueadero	64004,29	0,00	3,28%	0,00%	-100,00%
<b>1.2.1.04</b>	<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>9759,14</b>	<b>9759,14</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,00%</b>
1.2.1.04.01	MyE Cooperativa	9164,14	9164,14	0,47%	0,32%	0,00%
1.2.1.04.02	MyE Estación	595,00	595,00	0,03%	0,02%	0,00%
<b>1.2.1.05</b>	<b>MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS</b>	<b>135814,28</b>	<b>135814,28</b>	<b>6,96%</b>	<b>4,79%</b>	<b>0,00%</b>
1.2.1.05.01	Maquinaria Cooperativa	42228,80	42228,80	2,17%	1,49%	0,00%
1.2.1.05.02	Maquinaria Estación	93585,48	93585,48	4,80%	3,30%	0,00%
<b>1.2.1.06</b>	<b>EQUIPOS DE OFICINA</b>	<b>6442,10</b>	<b>6592,10</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,23%</b>	<b>2,33%</b>
1.2.1.06.01	Equipos Cooperativa	4220,52	4220,52	0,22%	0,15%	0,00%
1.2.1.06.02	Equipos Estación	2221,58	2371,58	0,11%	0,08%	6,75%
<b>1.2.1.08</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>	<b>22093,27</b>	<b>24504,68</b>	<b>1,13%</b>	<b>0,86%</b>	<b>10,91%</b>
1.2.1.08.01	Eq Computo Cooperativa	17072,90	17536,99	0,88%	0,62%	2,72%
1.2.1.08.02	Eq Computo Estación	5020,37	6967,69	0,26%	0,25%	38,79%
<b>1.2.1.09</b>	<b>VEHÍCULOS</b>	<b>146814,94</b>	<b>142857,14</b>	<b>7,53%</b>	<b>5,04%</b>	<b>-2,70%</b>
1.2.1.09.01	Tanquero	146814,94	142857,14	7,53%	5,04%	-2,70%
<b>1.2.1.11</b>	<b>DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>	<b>-465266,37</b>	<b>-356426,97</b>	<b>-23,85%</b>	<b>-12,58%</b>	<b>-23,39%</b>
1.2.1.11.01	Dep Acum Edificios y Locales	-177859,99	-195642,14	-9,12%	-6,91%	10,00%
1.2.1.11.02	Dep Acum Muebles y Enseres	-7076,17	-7532,91	-0,36%	-0,27%	6,45%
1.2.1.11.03	Dep Acum Maquinaria y Herramientas	-113289,61	-114893,17	-5,81%	-4,06%	1,42%
1.2.1.11.04	Dep Acum Equipos de Oficina	-3731,98	-3989,40	-0,19%	-0,14%	6,90%
1.2.1.11.06	Dep Acum Equipo Computo	-19907,94	-21313,76	-1,02%	-0,75%	7,06%
1.2.1.11.07	Dep Acum Vehículos	-143400,68	-13055,59	-7,35%	-0,46%	-90,90%
<b>1.2.2</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>	<b>1524,95</b>	<b>1372,43</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,05%</b>	<b>-10,00%</b>
<b>1.2.2.04</b>	<b>PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN</b>	<b>3050,00</b>	<b>3050,00</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,00%</b>
1.2.2.04.01	Programas de Computación	3050,00	3050,00	0,16%	0,11%	0,00%
<b>1.2.2.05</b>	<b>AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS</b>	<b>-1525,05</b>	<b>-1677,57</b>	<b>-0,08%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>10,00%</b>
1.2.2.05.04	Amort Programas de Computación	-1525,05	-1677,57	-0,08%	-0,06%	10,00%
<b>1.2.3</b>	<b>OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO</b>	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,00%</b>
<b>1.2.3.02</b>	<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,00%</b>
1.2.3.02.01	Título Nro 46 PetroShyris	800,00	800,00	0,04%	0,03%	0,00%
	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1950508,77</b>	<b>2833155,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>45,25%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>541035,53</b>	<b>592075,98</b>	<b>27,74%</b>	<b>20,90%</b>	<b>9,43%</b>
<b>2.1</b>	<b>CORRIENTES</b>	<b>292449,71</b>	<b>405207,40</b>	<b>54,05%</b>	<b>68,44%</b>	<b>38,56%</b>
<b>2.1.1</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>292449,71</b>	<b>405131,47</b>	<b>54,05%</b>	<b>68,43%</b>	<b>38,53%</b>
<b>2.1.1.01</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>93549,97</b>	<b>91333,60</b>	<b>17,29%</b>	<b>15,43%</b>	<b>-2,37%</b>
2.1.1.01.01	Proveedores Coop / Estación	93549,97	91333,60	17,29%	15,43%	-2,37%
<b>2.1.1.02</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>	<b>18743,73</b>	<b>22091,73</b>	<b>3,46%</b>	<b>3,73%</b>	<b>17,86%</b>
<b>2.1.1.02.01</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>	<b>9060,06</b>	<b>8491,89</b>	<b>1,67%</b>	<b>1,43%</b>	<b>-6,27%</b>
2.1.1.02.01.01	Sueldos por pagar	9060,06	8491,89	1,67%	1,43%	-6,27%
<b>2.1.1.02.02</b>	<b>DECIMO TERCERA REMUNERACION</b>	<b>727,12</b>	<b>786,92</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,13%</b>	<b>8,22%</b>
2.1.1.02.02.01	Décimo Tercero por Pagar	727,12	786,92	0,13%	0,13%	8,22%
<b>2.1.1.02.03</b>	<b>DECIMO CUARTA REMUNERACION</b>	<b>2896,78</b>	<b>2999,70</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,51%</b>	<b>3,55%</b>
2.1.1.02.03.01	Décimo Cuarto por Pagar	2896,78	2999,70	0,54%	0,51%	3,55%
<b>2.1.1.02.04</b>	<b>VACACIONES</b>	<b>1948,33</b>	<b>2574,09</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,43%</b>	<b>32,12%</b>

2.1.1.02.04.01	Vacaciones por Pagar	1948,33	2574,09	0,36%	0,43%	32,12%
<b>2.1.1.02.05</b>	<b>APORTE AL IESS</b>	<b>2543,72</b>	<b>2593,58</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,44%</b>	<b>1,96%</b>
2.1.1.02.05.01	Aporte Patronal por Pagar 12,15%	1022,72	1147,33	0,19%	0,19%	12,18%
2.1.1.02.05.02	Aporte Personal por Pagar 9,45%	824,57	892,40	0,15%	0,15%	8,23%
2.1.1.02.05.03	Préstamo IESS por Pagar	696,43	553,85	0,13%	0,09%	-20,47%
<b>2.1.1.02.06</b>	<b>FONDOS DE RESERVA IESS</b>	<b>198,14</b>	<b>163,14</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,03%</b>	<b>-17,66%</b>
2.1.1.02.06.01	Fondos de Reserva por Pagar	198,14	163,14	0,04%	0,03%	-17,66%
<b>2.1.1.02.07</b>	<b>INTERESES DE MORA</b>	<b>1369,58</b>	<b>4482,41</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,76%</b>	<b>227,28%</b>
2.1.1.02.07.01	Intereses de Mora	1369,58	4482,41	0,25%	0,76%	227,28%
<b>2.1.1.03</b>	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR SRI</b>	<b>2010,91</b>	<b>1549,56</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,26%</b>	<b>-22,94%</b>
<b>2.1.1.03.01</b>	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO RENTA</b>	<b>1155,21</b>	<b>577,31</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,10%</b>	<b>-50,03%</b>
2.1.1.03.01.01	303 Ret Fte 10% Honor Profesionales	63,79	92,89	0,01%	0,02%	45,62%
2.1.1.03.01.02	304 Ret Fte 8% Predomina Intelecto	176,56	215,83	0,03%	0,04%	22,24%
2.1.1.03.01.06	310 Ret Fte 1% Transporte	77,02	60,88	0,01%	0,01%	-20,96%
2.1.1.03.01.07	312 Ret Fte 1% Transporte Bienes Inmuebles	641,29	139,08	0,12%	0,02%	-78,31%
2.1.1.03.01.08	311 Ret Fte 2% Liquidación	4,81	0,00	0,00%	0,00%	-100,00%
2.1.1.03.01.09	320 Ret Fte 8% Arrendamiento Bienes Inmuebles	0,00	8,71	0,00%	0,00%	0,00%
2.1.1.03.01.10	322 Ret Fte 1% Seguros	0,18	0,18	0,00%	0,00%	0,00%
2.1.1.03.01.13	343 Ret Fte 1% Otros Aplica	73,62	35,30	0,01%	0,01%	-52,05%
2.1.1.03.01.17	3440 Ret Fte 2,75% Otras Retenciones	52,14	24,44	0,01%	0,00%	-53,13%
2.1.1.03.01.18	3120 Ret Fte 1% Bienes Agrícolas	65,80	0,00	0,01%	0,00%	-100,00%
<b>2.1.1.03.02</b>	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA</b>	<b>855,70</b>	<b>972,25</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,16%</b>	<b>13,62%</b>
2.1.1.03.02.01	Ret IVA 30% Bienes	172,84	154,83	0,03%	0,03%	-10,42%
2.1.1.03.02.02	Ret IVA 70% Servicios	312,58	390,75	0,06%	0,07%	25,01%
2.1.1.03.02.03	Ret IVA 100% Liquidación Compra/Servicio	28,90	0,00	0,01%	0,00%	-100,00%
2.1.1.03.02.04	Ret IVA 100% Servicio profesionales/Dietas	341,38	413,60	0,06%	0,07%	21,16%
2.1.1.03.02.05	Ret IVA 100% Arrendamiento Inmuebles	0,00	13,07	0,00%	0,00%	0,00%
<b>2.1.1.05</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR SOCIOS ASOCIADOS</b>	<b>177691,73</b>	<b>204879,57</b>	<b>32,84%</b>	<b>34,60%</b>	<b>15,30%</b>
<b>2.1.1.05.01</b>	<b>FONDOS POR PAGAR SOCIOS ASOCIADOS</b>	<b>177691,73</b>	<b>204879,57</b>	<b>32,84%</b>	<b>34,60%</b>	<b>15,30%</b>
2.1.1.05.01.01	Ahorro Préstamo	60000,00	60000,00	11,09%	10,13%	0,00%
2.1.1.05.01.02	Ahorro Accidentes	16215,12	26731,20	3,00%	4,51%	64,85%
2.1.1.05.01.03	Gastos Administrativos P	7231,53	12561,12	1,34%	2,12%	73,70%
2.1.1.05.01.04	Ahorro Ayuda Socios	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
2.1.1.05.01.05	Gastos Administrativos Caja	850,00	3500,50	0,16%	0,59%	311,82%
2.1.1.05.01.06	Préstamo Caja de Ahorro	53000,00	53000,00	9,80%	8,95%	0,00%
2.1.1.05.01.07	Ahorro Navidad Socios	14031,66	2001,00	2,59%	0,34%	-85,74%
2.1.1.05.01.08	Ahorros Socios	13997,42	1705,75	2,59%	0,29%	-87,81%
2.1.1.05.01.10	Ahorros Fondo Mortuorio	3094,00	2569,00	0,57%	0,43%	-16,97%
2.1.1.05.01.11	Caja Ahorro Sorteo	0,00	38925,00	0,00%	6,57%	0,00%
2.1.1.05.01.12	Pago Certificado Aportación	9272,00	0,00	1,71%	0,00%	-100,00%
2.1.1.05.01.14	Multas Caja Ahorro	0,00	3886,00	0,00%	0,66%	0,00%
<b>2.1.1.06</b>	<b>OBLIGACIONES PRESTAMOS CORTO PLAZO</b>	<b>0,00</b>	<b>74102,26</b>	<b>0,00%</b>	<b>12,52%</b>	<b>0,00%</b>
2.1.1.06.02	Préstamo Procredit Estación Corto Plazo	0,00	51410,32	0,00%	8,68%	0,00%
2.1.1.06.03	Préstamo B. Pacífico Tanquero Corto Plazo	0,00	22691,94	0,00%	3,83%	0,00%
<b>2.1.1.09</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIOS</b>	<b>453,37</b>	<b>11174,75</b>	<b>0,08%</b>	<b>1,89%</b>	<b>2364,82%</b>
2.1.1.09.02	Utilidades por Pagar Socios	453,37	1174,75	0,08%	0,20%	159,12%
2.1.1.09.10	Préstamo Interno Pres_Accid Cooperativa	0,00	10000,00	0,00%	1,69%	0,00%
<b>2.1.2</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA SUPERINTENDENCIA</b>	<b>0,00</b>	<b>75,93</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>
<b>2.1.2.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON LAS SEPS</b>	<b>0,00</b>	<b>75,93</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>
2.1.2.01.01	Contribuciones SEPS por Pagar	0,00	75,93	0,00%	0,01%	0,00%
<b>2.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>	<b>248585,82</b>	<b>186868,58</b>	<b>45,95%</b>	<b>31,56%</b>	<b>-24,83%</b>
<b>2.2.1</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>248585,82</b>	<b>181316,85</b>	<b>45,95%</b>	<b>30,62%</b>	<b>-27,06%</b>
<b>2.2.1.01</b>	<b>CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>190839,61</b>	<b>124340,64</b>	<b>35,27%</b>	<b>21,00%</b>	<b>-34,85%</b>
2.2.1.01.02	Préstamo Procredit Estación	190839,61	92641,91	35,27%	15,65%	-51,46%
2.2.1.01.03	Préstamo Banco Pacífico Tanquero	0,00	31698,73	0,00%	5,35%	0,00%
<b>2.2.1.05</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>57746,21</b>	<b>56976,21</b>	<b>10,67%</b>	<b>9,62%</b>	<b>-1,33%</b>
2.2.1.05.01	Aportación Inicial Construcción Estación Servicios	50166,21	50166,21	9,27%	8,47%	0,00%
2.2.1.05.02	Garantía por Pagar (Arriendos Parqueo)	7580,00	6810,00	1,40%	1,15%	-10,16%
<b>2.2.2</b>	<b>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>5551,73</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,00%</b>
<b>2.2.2.01</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>5551,73</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,00%</b>
2.2.2.01.01	Provisiones Beneficios Empleados	0,00	5551,73	0,00%	0,94%	0,00%
	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>541035,53</b>	<b>592075,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,43%</b>

<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1409473,24</b>	<b>1528225,55</b>			<b>8,43%</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>1409473,24</b>	<b>1528225,55</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	
<b>3.1.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1483520,00</b>	<b>1510080,00</b>	<b>105,25%</b>	<b>98,81%</b>	<b>1,79%</b>
<b>3.1.1.02</b>	<b>CERTIFICADOS DE APORTACIÓN</b>	<b>1483520,00</b>	<b>1510080,00</b>	<b>105,25%</b>	<b>98,81%</b>	<b>1,79%</b>
3.1.1.02.01	Certificados de Aportación	1483520,00	1510080,00	105,25%	98,81%	1,79%
<b>3.1.2</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>13722,23</b>	<b>14443,61</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,95%</b>	<b>5,26%</b>
<b>3.1.2.01</b>	<b>RESERVAS LEGALES</b>	<b>13722,23</b>	<b>14443,61</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,95%</b>	<b>5,26%</b>
3.1.2.01.01	Reserva Legal Irrepartible	13722,23	14443,61	0,97%	0,95%	5,26%
<b>3.1.4</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>-259403,72</b>	<b>-167932,79</b>	<b>-18,40%</b>	<b>-10,99%</b>	<b>-35,26%</b>
<b>3.1.4.01</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>-259403,72</b>	<b>-167932,79</b>	<b>-18,40%</b>	<b>-10,99%</b>	<b>-35,26%</b>
3.1.4.01.02	Utilidad del Ejercicio	2382,27	674,63	0,17%	0,04%	-71,68%
3.1.4.01.04	Resultados Acumulados	-261785,99	-168607,42	-18,57%	-11,03%	-35,59%
<b>3.1.5</b>	<b>REVALUACIONES</b>	<b>171634,73</b>	<b>171634,73</b>	<b>12,18%</b>	<b>11,23%</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.5.01</b>	<b>REVALUACIONES</b>	<b>171634,73</b>	<b>171634,73</b>	<b>12,18%</b>	<b>11,23%</b>	<b>0,00%</b>
3.1.5.01.01	Superávit por Revaluación Propiedad Planta y Equipo	171634,73	171634,73	12,18%	11,23%	0,00%
	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>1409473,24</b>	<b>1528225,55</b>			<b>8,43%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1950508,77</b>	<b>2120301,53</b>			<b>8,71%</b>

## Anexo 2 Representatividad vertical y horizontal del estado de resultados al 31 de diciembre del 2022 y 2023



### ESTADO DE RESULTADOS COOPERTATIVA DE TRANSPORTE URBANO 28 DE SEPTIEMBRE PERIODO 2022 Y 2023

CODIGO	CUENTA	VALORES		Análisis Vertical		A. Horizon. PROMEDIO 2022-2023
		2022	2023	PORCENTAJE 2022	PORCENTAJE 2023	
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>4301850,27</b>	<b>4187042,07</b>			<b>-2,67%</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>4109204,78</b>	<b>3857436,75</b>	<b>95,52%</b>	<b>92,13%</b>	<b>-6,13%</b>
<b>4.1.1</b>	<b>VENTAS DE BIENES</b>	<b>4049384,94</b>	<b>3815642,28</b>	<b>94,13%</b>	<b>91,13%</b>	<b>-5,77%</b>
<b>4.1.1.01</b>	<b>VENTAS DE BIENES GRAVADOS CON IVA</b>	<b>4049384,94</b>	<b>3815642,28</b>	<b>94,13%</b>	<b>91,13%</b>	<b>-5,77%</b>
4.1.1.01.01	Venta Combustible (dies/extr/sup)	3888680,66	3648331,25	90,40%	87,13%	-6,18%
4.1.1.01.02	Venta Llantas	55739,17	48574,97	1,30%	1,16%	-12,85%
4.1.1.01.03	Venta Aceites	72982,51	82059,37	1,70%	1,96%	12,44%
4.1.1.01.04	Venta Aros - Kit Motor	92,44	0,00	0,002%	0,00%	-100,00%
4.1.1.01.05	Venta Camisas	2446,50	2814,00	0,06%	0,07%	15,02%
4.1.1.01.07	Venta Llantas Reen	15305,11	18889,63	0,36%	0,45%	23,42%
4.1.1.01.09	Venta Filtros	14138,55	14973,06	0,33%	0,36%	5,90%
<b>4.1.2</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>61619,16</b>	<b>42024,00</b>	<b>1,43%</b>	<b>1,00%</b>	<b>-31,80%</b>
<b>4.1.2.02</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS NO GRAVADOS CON IVA</b>	<b>61619,16</b>	<b>42024,00</b>	<b>1,43%</b>	<b>1,00%</b>	<b>-31,80%</b>
4.1.2.02.01	Servicios de Transporte	446,43	0,00	0,01%	0,00%	-100,00%
4.1.2.02.02	Transporte Tanquero	61172,73	42024,00	1,42%	1,00%	-31,30%
<b>4.1.4</b>	<b>DESCUENTO EN VENTAS</b>	<b>-1799,32</b>	<b>-229,53</b>	<b>-0,04%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>-87,24%</b>
<b>4.1.4.01</b>	<b>DESCUENTO EN VENTAS BIENES</b>	<b>-1799,32</b>	<b>-229,53</b>	<b>-0,04%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>-87,24%</b>
4.1.4.01.01	Descuento en Ventas	-1799,32	-229,53	-0,04%	-0,01%	-87,24%
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIAL</b>	<b>150329,18</b>	<b>191202,95</b>	<b>3,49%</b>	<b>4,57%</b>	<b>27,19%</b>
<b>4.2.1</b>	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIAL</b>	<b>150329,18</b>	<b>191202,95</b>	<b>3,49%</b>	<b>4,57%</b>	<b>27,19%</b>
<b>4.2.01.01</b>	<b>CUOTAS DE ADMINISTRACION</b>	<b>93240,00</b>	<b>117660,00</b>	<b>2,17%</b>	<b>2,81%</b>	<b>26,19%</b>
4.2.01.01.01	Cuota Ticket Administrativo	93240,00	117660,00	2,17%	2,81%	26,19%
<b>4.2.01.03</b>	<b>CUOTAS DE INGRESOS</b>	<b>17850,00</b>	<b>18900,00</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,45%</b>	<b>5,88%</b>
4.2.01.03.01	Cuotas de Ingresos Socios	17850,00	18900,00	0,41%	0,45%	5,88%
<b>4.2.01.04</b>	<b>MULTAS</b>	<b>39239,18</b>	<b>54642,95</b>	<b>0,91%</b>	<b>1,31%</b>	<b>39,26%</b>
4.2.01.04.01	Salidas e Turismo	440,00	860,00	0,01%	0,02%	95,45%
4.2.01.04.02	Multas Administrativas	6127,49	7739,00	0,14%	0,18%	26,30%
4.2.01.04.03	Multas Rastreo	23078,27	35964,50	0,54%	0,86%	55,84%
4.2.01.04.04	Multas Estación	0,00	180,00	0,00%	0,00%	

4.2.01.04.05	Multas Deportes	304,00	2830,00	0,01%	0,07%	830,92%
4.2.01.04.08	Parqueadero	400,00	7069,45	0,01%	0,17%	1667,36%
<b>4.3</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>42316,31</b>	<b>138402,37</b>	<b>0,98%</b>	<b>3,31%</b>	<b>227,07%</b>
<b>4.3.1</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>42316,31</b>	<b>138402,37</b>	<b>0,98%</b>	<b>3,31%</b>	<b>227,07%</b>
<b>4.3.1.02</b>	<b>EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE</b>	<b>0,00</b>	<b>2070,92</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,05%</b>	
4.3.1.02.01	Ganancias Utilidad	0,00	2070,92	0,00%	0,05%	
<b>4.3.1.06</b>	<b>INTERESES GANADOS</b>	<b>210,16</b>	<b>2962,34</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,07%</b>	<b>1309,56%</b>
4.3.1.06.01	Intereses Procredit Préstamos	210,16	2962,34	0,00%	0,07%	1309,56%
<b>4.3.1.08</b>	<b>ARRENDAMIENTOS</b>	<b>42106,15</b>	<b>93190,54</b>	<b>0,98%</b>	<b>2,23%</b>	<b>121,32%</b>
4.3.1.08.01	Arrendamientos de Inmuebles	42106,15	40190,54	0,98%	0,96%	-4,55%
4.3.1.08.02	Arrendamiento Empresas	0,00	53000,00	0,00%	1,27%	
<b>4.3.1.09</b>	<b>UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>0,00</b>	<b>40178,57</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,96%</b>	
4.3.1.09.01	Utilidad en Venta Vehículo	0,00	40178,57	0,00%	0,96%	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4301850,27</b>	<b>4187042,07</b>			<b>-2,67%</b>
<b>5</b>	<b>COSTO DE PRODUCCION O VENTAS</b>	<b>3809116,73</b>	<b>3616975,23</b>			<b>-5,04%</b>
<b>5.1.</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCION</b>	<b>3809116,73</b>	<b>3616975,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>-5,04%</b>
<b>5.1.1.</b>	<b>COMPRAS NETAS</b>	<b>3735987,41</b>	<b>3544986,63</b>	<b>86,85%</b>	<b>98,01%</b>	<b>-5,11%</b>
<b>5.1.1.01</b>	<b>COMPRAS DE BIENES</b>	<b>3733092,44</b>	<b>3544213,44</b>	<b>86,78%</b>	<b>97,99%</b>	<b>-5,06%</b>
<b>5.1.1.01.01</b>	<b>MERCADERIAS</b>	<b>3733092,44</b>	<b>3544213,44</b>	<b>86,78%</b>	<b>97,99%</b>	<b>-5,06%</b>
5.1.1.01.01.01	Costo Diésel extra y súper	3581663,33	3387877,39	83,26%	93,67%	-5,41%
5.1.1.01.01.02	Venta de Llantas	52898,99	45766,05	1,23%	1,27%	-13,48%
5.1.1.01.01.03	Venta Aceites	68629,57	76732,29	1,60%	2,12%	11,81%
5.1.1.01.01.05	Venta Camisas	2100,47	2514,53	0,05%	0,07%	19,71%
5.1.1.01.01.07	Venta Llantas Reencauchadas	14536,79	18125,33	0,34%	0,50%	24,69%
5.1.1.01.01.09	Venta Filtros	13174,80	13197,85	0,31%	0,36%	0,17%
<b>5.1.1.03</b>	<b>DEVOLUCIONES EN COMPRAS</b>	<b>-1214,32</b>	<b>-495,54</b>	<b>-0,03%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>-59,19%</b>
5.1.1.03.01	Devolución en Compras	-1214,32	-495,54	-0,03%	-0,01%	-59,19%
<b>5.1.1.04</b>	<b>DESCUENTO EN COMPRAS</b>	<b>-438,71</b>	<b>-2242,32</b>	<b>-0,01%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>411,12%</b>
5.1.1.04.01	Descuento en Compras	-438,71	-2242,32	-0,01%	-0,06%	411,12%
<b>5.1.1.05</b>	<b>TRANSPORTE EN COMPRAS</b>	<b>4548,00</b>	<b>3511,05</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,10%</b>	<b>-22,80%</b>
5.1.1.05.01	Peajes Tanquero	4548,00	3511,05	0,11%	0,10%	-22,80%
<b>5.1.4</b>	<b>GASTOS DE DISTRIBUCIÓN</b>	<b>73129,32</b>	<b>71988,60</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,99%</b>	<b>-1,56%</b>
<b>5.1.4.01</b>	<b>GASTOS DE TRANSPORTE</b>	<b>73129,32</b>	<b>71988,60</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,99%</b>	<b>-1,56%</b>
5.1.4.01.03	Fletes terrestres	73129,32	71988,60	1,70%	1,99%	-1,56%
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>	<b>490351,27</b>	<b>569392,21</b>	<b>11,40%</b>	<b>15,74%</b>	<b>16,12%</b>
<b>6.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>	<b>463207,28</b>	<b>446285,96</b>	<b>10,77%</b>	<b>12,34%</b>	<b>-3,65%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>175553,25</b>	<b>193683,42</b>	<b>4,08%</b>	<b>5,35%</b>	<b>10,33%</b>
<b>6.1.1.01</b>	<b>REMUNERACIONES</b>	<b>106999,19</b>	<b>114799,45</b>	<b>2,49%</b>	<b>3,17%</b>	<b>7,29%</b>
6.1.1.01.01	Sueldos y Salarios	100160,86	106040,78	2,33%	2,93%	5,87%
6.1.1.01.02	Horas Extras	6324,52	8758,67	0,15%	0,24%	38,49%
6.1.1.01.03	Eventuales y Reemplazos	513,81	0,00	0,01%	0,00%	-100,00%
<b>6.1.1.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>20467,21</b>	<b>22095,21</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,61%</b>	<b>7,95%</b>
6.1.1.02.01	Décimo Tercero	8946,74	9561,59	0,21%	0,26%	6,87%
6.1.1.02.02	Décimo Cuarto	7182,64	7756,67	0,17%	0,21%	7,99%
6.1.1.02.03	Compensación Salario Digno	120,97	0,00	0,00%	0,00%	-100,00%
6.1.1.02.04	Vacaciones	4216,86	4776,95	0,10%	0,13%	13,28%
<b>6.1.1.03</b>	<b>GASTOS DE ALIMENTACION MOVILIZACIÓN</b>	<b>5273,95</b>	<b>3582,14</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,10%</b>	<b>-32,08%</b>
6.1.1.03.01	Alimentación	3269,98	1623,70	0,08%	0,04%	-50,35%
6.1.1.03.02	Movilización Empleados	759,86	847,73	0,02%	0,02%	11,56%
6.1.1.03.04	Uniformes y Prendas de Vestir	1244,11	1110,71	0,03%	0,03%	-10,72%
<b>6.1.1.04</b>	<b>APORTES AL IEES</b>	<b>21699,47</b>	<b>23165,59</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,64%</b>	<b>6,76%</b>
6.1.1.04.01	Aporte Patronal	13623,96	14079,62	0,32%	0,39%	3,34%
6.1.1.04.02	Fondos de Reserva	8075,51	9085,97	0,19%	0,25%	12,51%
<b>6.1.1.05</b>	<b>PAGO DE DIETAS</b>	<b>16482,18</b>	<b>18257,21</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,50%</b>	<b>10,77%</b>
6.1.1.05.01	Dietas Consejo de Administración	5913,28	6816,25	0,14%	0,19%	15,27%
6.1.1.05.02	Dietas Consejo de Vigilancia	5025,38	5411,20	0,12%	0,15%	7,68%
6.1.1.05.03	Gastos de Representación	5543,52	6029,76	0,13%	0,17%	8,77%
<b>6.1.1.06</b>	<b>OTROS GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>4631,25</b>	<b>11783,82</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,33%</b>	<b>154,44%</b>
6.1.1.06.01	Despido Intempestivo	3800,00	4993,80	0,09%	0,14%	31,42%
6.1.1.06.04	Pensiones de Jubilación	0,00	3409,18	0,00%	0,09%	

6.1.1.06.05	Desahucio	831,25	3380,84	0,02%	0,09%	306,72%
<b>6.1.2</b>	<b>GASTOS GENERALES Y SERVICIOS</b>	<b>287654,03</b>	<b>252602,54</b>	6,69%	6,98%	-12,19%
<b>6.1.2.01</b>	<b>GASTOS GENERALES Y SERVICIOS</b>	<b>15189,50</b>	<b>18653,67</b>	0,35%	0,52%	22,81%
6.1.2.01.02	Servicios Bancarios	8930,96	10481,36	0,21%	0,29%	17,36%
6.1.2.01.04	Servicios Seguros	2636,03	4278,73	0,06%	0,12%	62,32%
6.1.2.01.05	Servicios de Correos	17,40	0,00	0,00%	0,00%	-100,00%
6.1.2.01.06	Arrendamientos	0,00	653,58	0,00%	0,02%	
6.1.2.01.07	Comunicación Publicidad y Propaganda	1173,82	1057,00	0,03%	0,03%	-9,95%
6.1.2.01.08	Limpieza	863,79	0,00	0,02%	0,00%	-100,00%
6.1.2.01.09	Servicios de Imprenta	1567,50	2183,00	0,04%	0,06%	39,27%
<b>6.1.2.02</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN</b>	<b>30881,57</b>	<b>28876,96</b>	0,72%	0,80%	-6,49%
6.1.2.02.01	Edificio Mantenimiento	14078,28	9901,49	0,33%	0,27%	-29,67%
6.1.2.02.02	Muebles y Enseres	244,69	1543,39	0,01%	0,04%	530,75%
6.1.2.02.03	Maquinaria y Herramientas	7118,01	8554,64	0,17%	0,24%	20,18%
6.1.2.02.04	Equipos de Oficina	215,43	410,45	0,01%	0,01%	90,53%
6.1.2.02.06	Equipos de Computación	532,87	832,35	0,01%	0,02%	56,20%
6.1.2.02.07	Vehículos	8692,29	7634,64	0,20%	0,21%	-12,17%
<b>6.1.2.03</b>	<b>MATERIALES Y SUMINISTROS</b>	<b>25304,15</b>	<b>18394,48</b>	0,59%	0,51%	-27,31%
6.1.2.03.01	Útiles o Suministros de Oficina	4686,01	3844,63	0,11%	0,11%	-17,96%
6.1.2.03.02	Útiles de Aseo y Limpieza	1642,62	1456,16	0,04%	0,04%	-11,35%
6.1.2.03.03	Combustible y Lubricantes	18975,52	13093,69	0,44%	0,36%	-31,00%
<b>6.1.2.04</b>	<b>SISTEMAS TECNOLOGICOS</b>	<b>32953,82</b>	<b>31055,63</b>	0,77%	0,86%	-5,76%
6.1.2.04.01	Arrendamiento de Licencias de paquetes informát.	1069,05	949,05	0,02%	0,03%	-11,22%
6.1.2.04.03	Mantenimiento de equipos software/hardware	128,00	135,00	0,00%	0,00%	5,47%
6.1.2.04.05	Telecomunicaciones e internet	2642,49	2714,42	0,06%	0,08%	2,72%
6.1.2.04.06	Redes de datos	29114,28	27257,16	0,68%	0,75%	-6,38%
<b>6.1.2.05</b>	<b>SERVICIOS CORPORATIVOS</b>	<b>6607,36</b>	<b>4714,86</b>	0,15%	0,13%	-28,64%
6.1.2.05.01	Reuniones Informativas	5913,02	4069,84	0,14%	0,11%	-31,17%
6.1.2.05.03	Educación y Capacitación	694,34	645,02	0,02%	0,02%	-7,10%
<b>6.1.2.06</b>	<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>	<b>25060,72</b>	<b>25126,53</b>	0,58%	0,69%	0,26%
6.1.2.06.01	Impuestos Fiscales	7196,07	5930,04	0,17%	0,16%	-17,59%
6.1.2.06.02	Impuestos Municipales	17455,10	18982,46	0,41%	0,52%	8,75%
6.1.2.06.04	Multas	398,43	207,69	0,01%	0,01%	-47,87%
6.1.2.06.05	Interés Mora	11,12	6,34	0,00%	0,00%	-42,99%
<b>6.1.2.07</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>29522,78</b>	<b>31824,48</b>	0,69%	0,88%	7,80%
6.1.2.07.01	Asambleas / Juntas Ordinarias y Extraordinarias	2632,34	2860,32	0,06%	0,08%	8,66%
6.1.2.07.02	SESIONES DE Consejos / Juntas	4194,13	4928,53	0,10%	0,14%	17,51%
6.1.2.07.03	Judiciales y Notariales	59,32	1376,73	0,00%	0,04%	2220,85%
6.1.2.07.04	Honorarios por Servicios	11562,00	14597,25	0,27%	0,40%	26,25%
6.1.2.07.05	Honorarios de Auditoría Interna y Externa	11074,99	8061,65	0,26%	0,22%	-27,21%
<b>6.1.2.08</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>21343,10</b>	<b>37975,54</b>	0,50%	1,05%	77,93%
6.1.2.08.01	Edificios y Locales	15802,68	17782,15	0,37%	0,49%	12,53%
6.1.2.08.02	Muebles y Enseres	481,36	456,74	0,01%	0,01%	-5,11%
6.1.2.08.03	Maquinaria y Herramientas	1895,38	1603,56	0,04%	0,04%	-15,40%
6.1.2.08.04	Equipos de Oficina	232,84	257,42	0,01%	0,01%	10,56%
6.1.2.08.06	Equipos de Computación	1025,00	1405,82	0,02%	0,04%	37,15%
6.1.2.08.07	Vehículos	1905,84	16469,85	0,04%	0,46%	764,18%
<b>6.1.2.09</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>152,52</b>	<b>152,52</b>	0,00%	0,00%	0,00%
6.1.2.09.05	Otras Amortizaciones	152,52	152,52	0,00%	0,00%	0,00%
<b>6.1.2.10</b>	<b>SERVICIOS BASICOS</b>	<b>12291,42</b>	<b>10776,14</b>	0,29%	0,30%	-12,33%
6.1.2.10.01	Energía Eléctrica	7408,27	6540,14	0,17%	0,18%	-11,72%
6.1.2.10.02	Teléfono	1481,63	1189,42	0,03%	0,03%	-19,72%
6.1.2.10.03	Agua Potable	3401,52	3046,58	0,08%	0,08%	-10,43%
<b>6.1.2.11</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>0,00</b>	<b>85,88</b>	0,00%	0,00%	
6.1.2.11.01	Gastos Provisión Cuentas Incobrables	0,00	85,88	0,00%	0,00%	
<b>6.1.2.12</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>88347,09</b>	<b>44965,85</b>	2,05%	1,24%	-49,10%
6.1.2.12.01	Donaciones	439,39	597,17	0,01%	0,02%	35,91%
6.1.2.12.05	Especies valoradas emitidas por entidades públicas	46,84	211,37	0,00%	0,01%	351,26%
6.1.2.12.06	Gastos Navidad	38026,42	3947,62	0,88%	0,11%	-89,62%
6.1.2.12.07	Movilizaciones	23932,90	9672,11	0,56%	0,27%	-59,59%
6.1.2.12.08	Fiestas Aniversarios	15617,94	13042,19	0,36%	0,36%	-16,49%
6.1.2.12.09	Permisos y Arch	3834,84	6532,45	0,09%	0,18%	70,34%

6.1.2.12.10	Uniformes Socios	0,00	10545,75	0,00%	0,29%	
6.1.2.12.11	Otros Gastos	573,00	417,19	0,01%	0,01%	-27,19%
6.1.2.12.12	Ayuda Socio	1200,00	0,00	0,03%	0,00%	-100,00%
6.1.2.12.14	Elección Directiva	4675,76	0,00	0,11%	0,00%	-100,00%
<b>6.2</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>20307,38</b>	<b>21213,58</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,59%</b>	<b>4,46%</b>
<b>6.2.1</b>	<b>INTERESES</b>	<b>20307,38</b>	<b>21213,58</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,59%</b>	<b>4,46%</b>
<b>6.2.1.05</b>	<b>OTROS INTERESES</b>	<b>20307,38</b>	<b>21213,58</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,59%</b>	<b>4,46%</b>
6.2.1.05.03	Interés Préstamo Dev. Constit. Estación	20307,38	16506,34	0,47%	0,46%	-18,72%
6.2.1.05.04	Interés Banco Pacífico - Tanquero	0,00	4707,24	0,00%	0,13%	
<b>6.3</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>6836,61</b>	<b>101892,67</b>	<b>0,16%</b>	<b>2,82%</b>	<b>1390,40%</b>
<b>6.3.1</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>6836,61</b>	<b>101892,67</b>	<b>0,16%</b>	<b>2,82%</b>	<b>1390,40%</b>
<b>6.3.1.02</b>	<b>COMISIONES POR SERVICIOS DE GESTIÓN</b>	<b>6828,91</b>	<b>8662,10</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,24%</b>	<b>26,84%</b>
6.3.1.02.01	Comisiones de Servicios	6828,91	8662,10	0,16%	0,24%	26,84%
<b>6.3.1.04</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>7,70</b>	<b>93230,57</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,58%</b>	<b>1210686,62%</b>
6.3.1.04.01	Gastos no deducibles - Imprevistos	7,70	93230,57	0,00%	2,58%	1210686,62%
	<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>4299468,00</b>	<b>4186367,44</b>	<b>99,94%</b>	<b>115,74%</b>	<b>-2,63%</b>
	<b>UTILIDAD</b>	<b>2382,27</b>	<b>674,63</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,02%</b>	<b>-71,68%</b>

## Anexo 3 Modelo Canvas

 <p><b>Asociaciones Clave</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Entidades financieras</li> <li>• Proveedores de combustibles</li> <li>• Proveedores de llantas, aceites, filtros y repuestos.</li> <li>• Talleres de mantenimiento vehicular.</li> <li>• Instituciones públicas reguladoras.</li> <li>• Empresas de tecnología para sistemas de rastreo, control de flotas e internet.</li> <li>• Aseguradoras y empresas de servicios corporativos.</li> </ul>	 <p><b>Actividades Clave</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comercialización de combustibles y lubricantes.</li> <li>• Prestación de servicios asociados al transporte.</li> <li>• Gestión integral de la estación de servicio y la infraestructura operativa.</li> <li>• Administración del sistema interno.</li> <li>• Control y optimización de compras, inventarios y costos.</li> <li>• Gestión de cartera y procesos de cobranza.</li> <li>• Mantenimiento</li> <li>• Seguimiento financiero.</li> </ul>  <p><b>Recursos Clave</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Infraestructura física</li> <li>• Activo fijo: tanquero, maquinaria, equipos de oficina, sistemas informáticos.</li> <li>• Capital humano</li> <li>• Inventarios estratégicos</li> <li>• Plataforma tecnológica.</li> <li>• Patrimonio institucional.</li> </ul>	 <p><b>Propuesta de valor</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Suministro confiable y permanente de combustibles para socios y clientes externos.</li> <li>• Precios competitivos y disponibilidad inmediata de productos</li> <li>• Servicios complementarios que facilitan la operación del transporte urbano.</li> <li>• Infraestructura propia.</li> <li>• Sistemas de administración transparentes para socios, con respaldo documental y financiero.</li> <li>• Arrendamientos, parqueaderos y servicios adicionales que fortalecen la sostenibilidad económica.</li> <li>• Gestión basada en eficiencia para garantizar liquidez, solvencia y sostenibilidad institucional.</li> </ul>	 <p><b>Relación con los clientes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Atención personalizada a socios mediante oficinas administrativas.</li> <li>• Comunicación continua a través de boletines, reuniones, asambleas y plataformas digitales.</li> <li>• Gestión interna automatizada para control de aportes, multas, cuotas y servicios.</li> <li>• Canales de posventa para atender reclamos, sugerencias y mejoras.</li> <li>• Servicios diferenciados para socios que facilitan su operación diaria (créditos internos, abastecimiento preferencial, acceso a parqueo).</li> </ul>  <p><b>Canales de Distribución</b> Atención directa</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Plataforma digital interna para socios.</li> <li>• Comunicación satelital</li> <li>• Relación permanente con instituciones</li> <li>• Facturación electrónica y canales de pago automatizados.</li> </ul>	 <p><b>Segmento de clientes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Socios y conductores del sistema de transporte urbano.</li> <li>• Empresas que requieren servicios de transporte tanquero.</li> <li>• Comerciantes y microempresas que arriendan locales o espacios en la infraestructura.</li> <li>• Usuarios externos de la estación de servicio.</li> <li>• Talleres y proveedores asociados que demandan productos y servicios específicos.</li> </ul>
 <p><b>Estructura de costes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adquisición de combustibles (principal costo operacional).</li> <li>• Compras de inventarios: aceites, llantas, filtros, repuestos.</li> <li>• Mantenimiento de infraestructura y equipos.</li> <li>• Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS.</li> <li>• Gastos financieros por préstamos existentes.</li> <li>• Servicios generales: telecomunicaciones, impuestos municipales, seguros.</li> <li>• Sistemas tecnológicos y licencias.</li> <li>• Depreciaciones del activo fijo.</li> </ul>			 <p><b>Fuentes de ingresos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Venta de combustibles (principal línea de ingresos).</li> <li>• Venta de aceites, llantas, filtros y repuestos.</li> <li>• Servicios de transporte tanquero.</li> <li>• Arrendamiento de locales, infraestructura y parqueaderos.</li> <li>• Cuotas administrativas, multas, aportes internos.</li> <li>• Intereses generados y otros ingresos financieros.</li> <li>• Venta ocasional de activos (vehículos, maquinaria).</li> </ul>	

**Anexo 4 Entrevista a la contadora**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**Guía de entrevista**

**Cargo:** Ing. Yajaira Terán – Contadora

**Tema:** Toma de decisiones

**Objetivo:** Obtener información precisa de las personas responsables del área contable y administrativa que sea cualitativa, para así poder diagnosticar los procesos financieros y contables de la empresa.

**Características:**

**Tipo:** Semiestructurada (que permite preguntas abiertas y otras dirigidas).

**Cuestionario:**

1. ¿Qué políticas o estrategias se aplicaron durante los períodos 2022-2023?  
.....
2. ¿Qué software o herramientas contables utilizan?  
.....
3. ¿Cuáles consideran que son sus principales fortalezas y debilidades financieras?  
.....
4. ¿Qué problemas recurrentes enfrentan en su gestión contable?  
.....
5. ¿Qué factores toman en cuenta en la cooperativa para realizar la toma de decisiones?  
.....
6. ¿Qué mecanismos de control interno en general se aplican?  
.....
7. ¿Se realizaron reuniones por parte de los directivos para tratar temas de posibles riesgos a corto plazo y a largo plazo?  
.....

- 8.** ¿La cooperativa tiene un organigrama estructural?  
.....
- 9.** ¿Cómo se realiza evaluaciones del desempeño financiero de la cooperativa?  
.....
- 10.** ¿Se realiza un análisis financiero periódico sobre los estados financieros de la cooperativa, para así evaluar la situación económica-financiera?  
.....

Elaborado por: Vera García Lizeth Alejandra

## **Anexo 5 Ficha de Observación, Para Visita In-Situ**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

### **Visita in situ**

**Cargo:** Ing. Yajaira Terán – Contadora

**Objetivo:** Revisar la información obtenida en la entrevista mediante observación del entorno de trabajo, documentos contables (estados financieros), procesos financieros y administrativos.

### **Aspectos a observar:**

- Organización de documentos contables (ejemplos: estados financieros, facturas y otros).
- Flujos de procesos financieros.
- Herramientas tecnológicas disponibles en la cooperativa (ejemplo: Microsoft office, sistema contable, páginas legales, otras).
- Observación de las condiciones laborales y del ambiente organizacional de la cooperativa.
- Observación de manuales de funciones, manual de control interno y otros.

Elaborado por: Vera García Lizeth Alejandra