



**Facultad de
Ciencias Administrativas**
Contabilidad y Auditoría

1

Sistema de Gestión Financiera en Cooperativas de Transporte del Ecuador

Rubén Ramón Soriano Lino

Universidad Estatal Península de Santa Elena

Facultad Ciencias Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Unidad de Integración Curricular II

Tutor: Ing. Nuñez de la Cruz William Amador

Febrero 2021



Resumen

El estudio elaborado está enfocado al sector de transporte indicando, cómo influye su gestión financiera sustentado por varias perspectivas de diferentes autores, que defienden temas relacionados cómo: la aplicación de los indicadores, que sirven para evaluar su rentabilidad económica y fortalecer sus recursos, de la misma manera presentan perspectivas de problemas que se presentan en la institución y hace que presenten falencias, por consiguiente se presenta un caso práctico donde indique aplicación e interpretación de indicadores basado en los estados financieros, dichos resultados sirvan para la toma de decisiones empresariales y de esta manera poder implementar nuevas estrategias para optimizar sus recursos de manera eficiente y eficaz.

Palabras clave: Gestión financiera, rentabilidad, indicadores.

Soriano Lino Rubén Ramón

Ing. Nuñez de la Cruz William Amador



UPSE Sistema de Gestión Financiera en Cooperativas de Transporte del Ecuador

El interés principal de las cooperativas de transporte del Ecuador es mantener una rentabilidad y estabilidad, donde existe gran competencia a nivel nacional lo que ocasiona una escasez de empleo, por lo tanto existen muchas que desconocen o mantienen un manejo inadecuado de sus actividades tanto económica como administrativa en donde inicia desde la mala utilización de suministros, hace que exceda en el presupuesto ya planificado ocasione resultados deficientes en sus estados financieros.

Los modelos de gestión financiera en algunas cooperativas no son favorables, ya que al momento de presentar proyecciones de indicadores de liquidez, carecen de calidad y eficiencia esto presentaría una falencia para que permita tomar decisiones adecuadas, ya que toda empresa está obligada a presentar sus estados financieros al Ministerio de Inclusión Económica y Social, esto permite visualizar la razonabilidad de la información y saber en qué situación se encuentra.

Ante lo expuesto el presente ensayo tiene como objeto el analizar los modelos de gestión financiera el cual permita fortalecer los recursos, y de esta manera se podrá evaluar la rentabilidad económica y financiera para las cooperativas de transporte del Ecuador.

Es importante conocer las problemáticas en nuestro país ya sea directa o indirectamente a las cooperativas de transportes, por ende este ensayo se enfoca en analizar cómo influye la gestión financiera, el cual estará estructurado en los siguientes aspectos fundamentales:



**Facultad de
Ciencias Administrativas**
Contabilidad y Auditoría

UPSE La primera parte aborda la introducción, y es donde se conoce la situación en que se encuentra las cooperativas de transporte continuando con el siguiente bloque, aquí se consideran aspectos importantes de bases teóricas; partiendo de estados financieros y su evaluación de rentabilidad económica, donde se tomara como ejercicio práctico los estados financieros de una cooperativa de transporte el cual servirá de apoyo para demostrar cómo definir indicadores de liquidez o rentabilidad, de esta manera se determine si los resultados obtenidos presenta disminución de riesgo o garantice una estabilidad, por ultimo lo complementamos con conclusión y recomendación de ensayo realizado.





UPSE Para el presente ensayo denominado sistema de gestión financiera en cooperativas de transporte del Ecuador, se tomó como bases teóricas la información obtenida en libros y revistas de diferentes autores, por esta razón es importante conocer qué indicadores financieros utilizan las cooperativas para medir el desempeño de la rentabilidad, ya que es necesario que todo gerente realice de manera eficiente su administración utilizando los recursos disponibles para cumplir con sus objetivos empresariales.

Problemas que causan fracaso en cooperativas de transporte

Uno de los principales intereses para las cooperativas nace, en la rentabilidad económica y su afectación en sus análisis financieros, esto suele suceder por la ausencia de un modelo de gestión financiera. Por aquello se menciona algunas falencias que se pueden presentar:

Como primer punto, una de las causas de fracaso es la falta de una planeación estratégica y operacional, ya que muchos empresarios lanzan propuestas que a corto plazo que no resultan favorables en el mercado como en este caso, es el transporte donde existe competencia a nivel nacional lo que ocasiona una escasez de empleo.

Castro, J.(2018)

Por consiguiente, una de las razones más comunes por las cuales los dueños de estas empresas en crecimiento fracasan, se debe a la mala administración se refiere a: problemas como gastos personales con los gastos de la compañía, la falta de controles anti-fraude, el incumplimiento de los procesos de cuentas cobrar, la falta de proyecciones a largo plazo hace que las compañías carezcan de resultados que se le sean productivos. Castro, J. (2018)



UPSE Por último, la planificación es muy importante al momento de comenzar cualquier negocio, lamentablemente son pocos los empresarios que toman en cuenta este punto, ya que de aquí parte la realización de presupuestos y proyecciones a corto plazo y largo plazo el cual es necesario mantener un control y estar preparado en caso de requerir ayuda externa. Castro, J. (2018)

Estas falencias hacen que las cooperativas no lleguen al cumplimiento de sus logros planteados, por tal razón, afecta en su gestión financiera al momento de presentar resultados no fiables en la Superintendencia de Compañías, de tal forma es necesario implementar diferentes estrategias para conseguir una rentabilidad y proyecciones favorables que sean viables para la toma de decisiones.

Gestión financiera

En primera instancia, la gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos, se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control. Padilla M. C., (2016)

Cabe destacar que la gestión financiera es una herramienta para optimizar la rentabilidad de las cooperativas de transporte. Los ingresos que se generen, se utilizan para solventar gastos en manera correcta. Para conocer si las cooperativas han aumentado o disminuidos riesgos económicos en su gestión, se debe analizar sus estados financieros mediante la aplicación de indicadores para conocer su rendimiento y evitar posibles quiebras de estas.



Características fundamentales de la gestión financiera

Planeación

De acuerdo con lo analizado: se determina que esta función contempla definir las metas de la organización, establecer una estrategia global para el logro de estas metas y desarrollar una jerarquía detallada de planes para integrar y coordinar actividades, contempla las siguientes actividades: Pisco, L. (2016)

- Asignación de recursos
- Programación

Organización

Cabe mencionar que, Pisco, L. (2016) manifiesta que:“es la manera de diseñar la estructura de un negocio o empresa. Incluye la determinación de las tareas a realizar, quien las debe realizar, como se agrupan las tareas, quien reporta a quien y donde se toman las decisiones”.

La estructura organizacional debe diseñarse de tal manera que quede claramente definido quien tiene que hacer determinadas tareas y quien es responsable de los resultados o actividades.

Dirección conducción y liderazgo

Por consiguiente Pisco, L. (2016) señala que:“toda empresa, negocio, organización o institución está formada por personas, es responsabilidad de los administradores dirigir y coordinar las actividades de estas personas. La dirección consiste en motivar a los subordinados, dirigir actividades de otros”.



Control

Por otro lado: una vez fijadas las metas, formulado los planes, delineados los arreglos estructurales, entrenado y motivado el personal, existe la posibilidad de que algo salga mal. Para asegurar que las cosas vayan como deben, se debe monitorear el desempeño del negocio u organización para comparar los resultados con las metas fijadas y presupuestos. Pisco, L. (2016)

Dirigir Comprende:

- Producir: Resultados, metas, eficacia.
- Administrar: Eficiencia, funciones.
- Empezar: Crear, innovar.
- Integrar: Personas, equipos y cultura.

En toda empresa es importante conocer cuáles son las funciones empresariales que ayuden en nuestro objeto de estudio de las cooperativas de transporte entre las que destacan la planeación aquí es donde se basa en un programa y procedimientos a seguir, siguiendo la organización es donde se basa en cuáles son sus funciones y actividades a desarrollar sobre las diferentes áreas a ejercer, por lo que determina que debe tener una dirección ya que es donde se coordinan y se dirigen en los diferentes departamentos y por último el control ya que asegura la disponibilidad de recursos de las cooperativas de transporte.

Análisis financiero

Por consiguiente, El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez. Zurita, M. (2017)



UPSE Realizar un análisis financiero resulta de mucha importancia para las cooperativas de transporte, ya que es el medio donde se interpreta la información financiera de manera práctica y ver la situación actual de las cooperativas tomando decisiones correctas a través de ratios e indicadores, donde se establezcan obligaciones que sean de corto o largo plazo, en caso que haya cálculos erróneos poder corregirlos manteniendo una estabilidad.

Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento o lucrativos, sirven para medir la efectividad administrativa de la empresa para controlar gastos y costos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo fundamental de analizar la aplicación de estos indicadores radica en la manera de cómo se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total). Besley, A. (2011)

Es de suma importancia que las cooperativas tenga una rentabilidad adecuada ya que le permite conocer cuánto dinero se ha ganado después de una inversión, es aquí donde se realizan cálculos mediante la aplicación de indicadores financieros, para conocer si hay o no excedentes generados por diferentes operaciones, y de esta manera poder solventar sus gastos, costos y tomar decisiones en invertir sus recursos monetarios en activos corrientes el cual pueda generarle mayor rentabilidad.

Rentabilidad empresarial

Por otra parte, la rentabilidad empresarial juega un papel imprescindible dentro de los estados financieros, por tanto, se señala que los inversionistas son encargados de manejar esta área y generar operaciones que brinden los resultados proyectados ya sea



La rentabilidad a corto o largo plazo, de tal forma generar nuevas estrategias para cumplir con sus proyecciones. Riofrio, M. (2016)

Además, se añade que la rentabilidad se obtiene a través de las ganancias obtenidas sobre la inversión realizada, y su objetivo es maximizar los beneficios de la empresa, por tal razón, es imprescindible conocer la rentabilidad que genera la empresa de tal forma estar al tanto si la inversión generó utilidades caso contrario, detectar errores y buscar nuevas estrategias para lograr la rentabilidad deseada.

Para las cooperativas de transporte es fundamental, tener en cuenta que papel juega la rentabilidad empresarial, ya que es donde se presenta estudios de resultados en términos relativos el cual tenga relación: entre las inversiones y los recursos que posea las cooperativas, donde permita generar proyecciones que brinden beneficios y poder implementar nuevas estrategias para dar un mayor logro de sus objetivos.

Indicadores de liquidez.

Por lo tanto, estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una empresa para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes, en menos de un año. Hurtado, C. (2017)

Cada indicador aplicado es de mucha importancia para las cooperativas, pero hay unos específicos que sirven para medir la disponibilidad y estabilidad de sus recursos financieros y económicos, que nos permita conocer si tiene liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, y de existir algún excedente de efectivo, poder invertirlo para obtener más rentabilidad generando beneficios para los miembros de la institución.



Analizar indicadores de rentabilidad y liquidez a través de un caso práctico

En síntesis, los indicadores son de apoyo para el control de finanzas corporativas y a su vez le permite medir la situación actual de las cooperativas de esta manera, se conoce la utilidad, activo o patrimonio, donde reflejen resultados fidedignos para mejorar la economía y rentabilidad permitiendo obtener mejores beneficios.

Caso práctico de la cooperativa de transporte Vallejo S.A.

Periodo comprendido año 2019

Dentro de los indicadores comenzaremos de la siguiente manera:

En el presente ensayo da a conocer un caso práctico de una cooperativa de transporte, donde se empleará los siguientes indicadores que se podrá observar la afectación o incremento que existe en las cuentas del estado de situación financiera y del estado de resultado integral, cada uno será representado con su pertinente interpretación.

Las razones financieras a implementar a la cooperativa de transporte Vallejo S.A. será de suma importancia porque de aquí parte el estado actual de la cooperativa donde se pone en manifiesto hecho o indicios sobre los estados financieros, teniendo en cuenta que las razones de liquidez, donde proponen acciones correctivas para mejorar sus resultados alcanzados.

Razón de liquidez: **Razón Corriente**

Tabla 1

Razón circulante

$$RC = \frac{ACTIVOCORRIENTE}{PASIVOCORRIENTE} = \frac{\$314.640.79}{\$259.613.14} = 1,21$$

Elaborado por: Auditoría propia



UPSE Con la aplicación de que se atribuye este índice nos facilita a determinar el grado de liquidez que posee la cooperativa para cubrir obligaciones de corto plazo con la utilización de sus recursos monetarios en este caso da como resultado el 1.21, se deduce que su capital es bajo para cubrir completamente las deudas contraídas ya que en el transcurso del año 2019, existieron problemas administrativos, su rentabilidad y riesgo se debe a que existió que en el activo tuvo mayor representación el grupo de cuentas y documentos por cobrar, por lo que es de suma importancia conservar las finanzas en un correcto manejo ya que no es recomendable mantener tanto efectivo si no buscar nuevas estrategias que permitan consolidar los recursos de la cooperativa de transporte.

Tabla 2

Capital de trabajo

$$CT = \text{ACTIVOCORRIENTE} - \text{PASIVOCORRIENTE} = \$314.640079 - \$259.613.14$$

$$= \$55.027.65$$

Elaborado por: Auditoría propia

Este indicador es utilizado frecuentemente, donde se define el rubro que queda después del pago de las deudas a corto plazo, por ende, el resultado obtenido al finalizar el año 2019, la cooperativa presenta un capital de trabajo de \$55.027.65 dólares es decir que tiene una disponibilidad de dinero para solventar sus actividades financieras.

Razón Financiera: Actividad

Tabla 3

Rotación de activos fijos

$$\text{Rotacion de Activos Fijos} = \frac{\text{INGRESOS}}{\text{ACTIVOFIJO}} = \frac{\$ 890.107.82}{\$151.186.12} = 5.89$$

Elaborado por: Auditoría propia



UPSE La cooperativa presenta una rotación de activos fijos lo mismo que son conocido como activos no corrientes presenta el 5.89, esto explica que por cada dólar invertido en activos fijos esto genera 5.89 de dólares en ingresos. Esto nos indica que la cooperativa está utilizando adecuadamente sus activos fijos para generar ingresos.

Rotación de Activos Totales

Tabla 4

Rotación de activos totales

$$\text{Rotacion de Activos Totales} = \frac{\text{INGRESOS}}{\text{ACTIVOTOTALES}} = \frac{\$ 890.107.82}{\$465.826.91} = \mathbf{1.91}$$

Elaborado por: Auditoria propia

La cooperativa de transporte presenta una rotación de activos totales de 1.91 en el año 2019, lo que significa que por cada dólar invertido en los ingresos, genera el 1.91, lo que muestra que la cooperativa recibe más ingresos por lo que se incrementa su actividad.

Razones de rentabilidad

Margen utilidad Operacional

Tabla 5

Margen de utilidad operacional

$$\text{MUO 2018} = \frac{\text{UTILIDADOPERACIONAL}}{\text{INGRESOSOPERACIONALES}} = \frac{\$ 91234.96}{\$799277.22} * 100 = 11.41\%$$

$$\text{MUO 2019} = \frac{\text{UTILIDADOPERACIONAL}}{\text{INGRESOSOPERACIONALES}} = \frac{\$ 94.588.52}{\$881.835.55} * 100 = 10.73\%$$

Elaborado por: Auditoria propia

La utilidad operativa que generó la cooperativa en el año 2019 es del 10,73%” y que relacionado con el año 2018, existió una disminución en comparación con el año anterior. Por lo tanto como no existieron demás rubros en la utilidad operativa, para disminuir los ingresos, la utilidad del ejercicio será el mismo valor reflejado en la utilidad operacional.



UPSE Se concluye que al gestionar un modelo de gestión financiera permite evaluar la rentabilidad económica y financiera aplicando indicadores de liquidez, lo que permite al gerente o administradores mejorar el proceso de la toma de decisiones, de esta manera así lo mencionan diferentes autores revisados en el ensayo, fortaleciendo conocimientos para implementar estrategias que brinden resultados confiables.

Además, al mantener una actividad económica estable o que vaya en aumento, es fundamental el establecer indicadores para obtener resultados concretos, por ende al analizar la rentabilidad que posea las cooperativas de transporte se deduce en qué situación esta, conociendo si presenta falencias al momento de incumplir sus obligaciones a pagar el mismo no podrá solventar la economía de sus operaciones.

Se recomienda, que las cooperativas de transporte implementen nuevas estrategias de mercado y administrativas el cual le permita desde una planificación correcta manejar los recursos para mantener una gestión financiera donde alcance una productividad y rentabilidad, estableciendo a través de resultados que los gerentes tomen decisiones idóneos, lo que permita una estabilidad económica que sea a largo plazo, solventando sus deudas y generando nuevos ingresos.



Referencias

Arango, d. M. (2015). *Gestion financiera* .

Besley, o. A. (2011). *Analisis financiero aplicado y principios de administracion financiera*.

Colombia: universidad externadi de colombia.

Cardenas, s. I. (2015). *Contabilidad general basica*. Colombia: grafiwed.

Castro, j. (16 de enero de 2018). Principales causas del fracaso de las empresas en crecimiento. *Corponet.com.mx/principales-causas-del-fracaso-de-las-empresas-en-crecimiento* .

Diaz, a. G. (2015). *Toma de desiciones*. Obtenido de

<http://cursos.aiu.edu/toma%20de%20decisiones/pdf/tema%201.pdf>

Elizalde, I. (21 de septiembre de 2019). Los estados financieros y politicas contables .

Espinoza, m. M. (2018). *Gestion financiera con enfoque de procesos en la universidad tecnica de manabi ecuador*. *Dialnet* .

Guzman, c. A. (2015). *Ratios financieros y matematicas de la mercadotecnia* . Mexico :
prociencia y cultura .

Guzman, c. A. (2015). *Ratios financieros y matematicas de la mercadotecnia*. Mexico:
prociencia y cultura.

Hurtado, c. A. (2017). *Anàlisis financiero* . Colombia : san mateo.

Hurtado, c. A. (2017). *Analisis financiero*. Bogota colombia: sello editorial: fundación para
la educación superior.

Hurtado, c. A. (2017). *Análisis financiero*. Colombia: san mateo.



Unzueta, y. M. (2012). *Evaluación financiera a la cooperativa de transportes "central catamayo"*. Ecuador-loja: área jurídica, social y administrativa.

Inec, i. N. (2019). *Ecuador cifras: inec*. Obtenido de inec inflacion anual 2019:
https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/inflacion/2019/diciembre-2019/01%20ipc%20presentacion_ipc_dic2019.pdf

Martinez, j. (2016). *Indicadores de liquidez*. Peru.

Padilla, d. P. (2018). *Modelo de gestion financiera para la optimizacion de recursos de las ccoppertivas de transporte*. Universidad regional autonoma de los andes .

Padilla, m. C. (2016). *Gestion financiera*. Segunda edicion ecoe-ediciones.

Pisco, m. D. (2016). Consideraciones actuales sobre gestión empresarial. Revista científica dominio de las ciencias.
[Https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5802891](https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5802891) .

Riofrio, m. P. (2016). Relacion entre la diversificacion de productos y rentabilidad empresarial. [Https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5774755](https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5774755) .

Solidaria, s. D. (2015). *Analisis de riesgos de liquidez del sector financiero populas y solidario*. Quito: superintendencia de economia populas y solidaria .

Solidaria, s. D. (2019). *Socios de cooperativa de transporte se capacitan sobre fundamentos de economía popular y solidaria*. Quito: superintendencia de economia populas y solidaria.

Unidad de analisis del mercadeo financiero. (2015). *Induccion a la contabilidad*. Colombia.

Zurita, m. F. (2017). La gestion financiera aplicada a las organizaciones . *Dialnet* .



Anexo

Estados Financieros de la cooperativa de transporte Vallejo S.A. año 2019.

Fuente: Superintendencia de compañía; Formulario 101

The image displays four screenshots of financial statements for Vallejo S.A. for the year 2019. Each screenshot shows a detailed table with multiple columns and rows, representing different financial accounts and their corresponding values. The tables are organized into a grid, with the top-left and bottom-right quadrants showing the most complete data. The tables include various financial metrics such as assets, liabilities, and equity, with some rows highlighted in yellow to indicate specific items of interest. The overall layout is structured and professional, typical of a formal financial report.



Facultad de Ciencias Administrativas

Contabilidad y Auditoría

Descripción	Saldo Inicial	Saldo Final
ACTIVO	100.000.000,00	100.000.000,00
ACTIVO CORRIENTE	100.000.000,00	100.000.000,00
ACTIVO FIJO	0,00	0,00
PASIVO	100.000.000,00	100.000.000,00
PASIVO CORRIENTE	100.000.000,00	100.000.000,00
PASIVO FIJO	0,00	0,00

Portal de Superintendencia de Compañía



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS Y VALORES**

¿Necesita
Presione Aquí,

SECTOR SOCIETARIO / DOCUMENTOS



INICIO/ BÚSQUEDA DOCUMENTOS COMPAÑÍA

COTRAVA COOPERATIVA DE TRANSPORTE VALLEJO S.A.

Documentos Generales

Documentos Jurídicos

Documentos Económicos

Expediente	Documento	Id Documento	Fecha	Visualizar
144995	Nómina de Administradores - SCV.NIIF.144995.2018.1	3.1.8	2018-12-31 00:00:00.0	
144995	Nómina de Socios / Accionistas - SCV.NIIF.144995.2018.1	3.1.3	2018-12-31 00:00:00.0	
144995	RUC - SCV.NIIF.144995.2018.1	3.1.9	2018-12-31 00:00:00.0	
144995	Acta de la Junta General - SCV.NIIF.144995.2019.1	3.1.N	2019-12-31 00:00:00.0	
144995	Balance / Estado de Situación Financiera - SCV.NIIF.144995.2019.1	3.1.1	2019-12-31 00:00:00.0	
144995	Estado de Cambios en el Patrimonio - SCV.NIIF.144995.2019.1	3.1.B	2019-12-31 00:00:00.0	
144995	Estado de Flujos de Efectivo - SCV.NIIF.144995.2019.1	3.1.C	2019-12-31 00:00:00.0	
144995	Informe de Comisario - SCV.NIIF.144995.2019.1	3.1.6	2019-12-31 00:00:00.0	