

COOPERATIVA PROGRASERVIV
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ACTIVO	2018	2019	2020	2021
ACTIVO CORRIENTE				
101010102 CAJA CHICA	2.33	200.00	200.00	200
101010105 CAJA GENERAL	4,323.74			
FONDO ROTATIVO		1,800.00	1,800.00	1900
EFFECTIVO		6,411.34	3,209.07	5091.45
CAJA	4,326.07	8,411.34	5,209.07	
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	41,276.65	55,430.46	18,234.93	26935.01
101010201 CUENTA DE AHORROS JEP	2,663.52			
101010202 CUENTA DE AHORROS JARDIN AZUAYO 2169354	10,478.23			
101010203 CUENTA DE AHORROS CODESAROLLO 1900083463	1,575.03			
101010204 CUENTA DE AHORROS JARDIN AZUAYO 2169352	2.20			
101010205 CUENTA DE AHORROS CREA 46501	26,547.67			
101010206 CERTIFICADOS DE APORTACIONES CREA 46386	10.00			
101010201 CUENTA CORRIENTE BACODESARROLLO 19003001149	-5,922.46			
101010302 CUENTA CORRIENTE BANCO GUAYAQUIL 16416835	24,819.35			
101010303 CUENTA CORRIENTE BANCO DEL AUSTRO	14,516.50			
BANCOS	33,413.39	26,249.50	49,707.89	4824.3
OTRAS INSTITUCIONES	0.00	2,740.96	3,318.71	2059.96
INVERSIONES EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE 31 A 90 DIAS	10,500.00			12000
101010403 INVERSIONES EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE 91 A 180 DIAS	13,000.00			
INV. EN COOP E 181 A 360 DIAS		8,500.00	7,000.00	
INVERSIONES EN SECTORES FIN. PRIV. Y PUB. 181 A 360 DIAS				
INVERSIONES EN COOPERATIVAS Y SECTOR FINANCIERO P Y PRIV. (181 - 360 dias)	23,500.00	8,500.00	8,550.00	
101020101 CIC CLIENTES	110,245.84	274,915.79	272,486.97	199099.69
101020102 CIC AFILIACIONES	12,580.16		4272.45	
SOCIOS / ASOCIADOS		5,958.64	6,226.37	4232.17
101020103 CIC MAYORISTAS	78,881.19	274,915.79	272,486.97	
101020104 OTRAS CIC SOCIOS	5,024.89			
101020105 OTRAS CIC OTROS	120.03			
101020108 CIC FALTANTES DE CAJA	145.02			
101020110 TARJETAS DE CREDITO	4,816.62			
101020111 CIC AFILIACIONES PROGRASERVIV	27.03			
101020203 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	32.05			
101020204 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RECARGAS	400.00			
GARANTIAS ENTREGADAS			2,440.00	2440
101020401 ANTICIPO PROVEEDORES	418.73	418.73	418.73	310
101020502 PROVISION CTAS INC. CLIENTES	-4,605.94	-4,529.25	-7,473.69	-1879.94
101020601 GARANTIA ARRENDOS	2,440.00	2,440.00		
CUENTAS POR COBRAR	210,525.62	279,203.91	278,370.83	204201.92
101030101 INVENTARIO	266,358.90	139,509.02	189,464.51	276254.12
101030105 MATERIA PRIMA FONDA SJ	2,121.84			
101040313 CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA	71,257.03	76,125.46		
RETENCIONES EN LA FUENTE			40,540.22	35496.84
CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA			6,585.50	23610.52
CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA			54,402.67	74,943.17
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	71,257.03	76,125.46	101,528.39	134050.53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	652,779.50	596,170.65	661,384.33	801,567.82
ACTIVO NO CORRIENTE				
101040401 MARCAS Y PATENTES	232.00	232.00	232.00	232
102010301 MUJERILES Y ENSERES	2,612.76	3,337.02	3,629.57	9582.75
102010401 DEPRECIACION DE MUJERILES Y ENSERES	-829.87	-1,172.05	-1,744.65	-2426.98
102010402 MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	6,856.79	8,046.79	9,275.35	9475.14
102010601 DEPRECIACION DE MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	-1,239.53	-1,990.25	-2,787.88	-3667.01
102010402 EQUIPOS ELECTRICOS	1,190.00		0.00	
102010601 EQUIPOS DE COMPUTACION	3,771.11	6,281.93	9,614.36	13719.31
102010806 DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACION	-2,625.38	-3,678.43	-5,091.00	-7298.98
102010701 VEHICULO	17,300.00	17,300.00	17,300.00	17300
102010807 DEPRECIACION DE VEHICULOS	-1,063.95	-4,177.95	-7,291.95	-10405.95
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	31,730.66	34,965.74	0.00	50077.2
DEPRECIACIONES	-5,758.73	-11,018.68	0.00	-23,798.92
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	26,203.93	24,179.06	23,135.80	26510.28
TOTAL ACTIVO	26,203.93	620,349.71	684,520.13	-10173.95
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
201010101 PROVEEDORES POR COMPRA DE BIENES	463,862.95	524,659.37	424,757.76	446652.81
201010316 IMPUESTOS POR PAGAR	9,168.41			
201010319 IMPUESTOS A LA RENTA	30,719.84			
201010502 LIQUIDACIONES DE LAS APORTACIONES DE LOS SOCIOS	13,050.49			
201010701 PROVISIONES POR PAGAR	13,231.93	15,342.03	93,891.61	34285.11

122879.36

OBLIGACIONES POR PAGAR SOCIOS/ASOCIADOS				48,000.34	49107.35
OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZO			15,353.95		
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA					
FONDOS POR PAGAR SOCIOS / ASOCIADOS				27,069.64	11717.21
CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES PUBLICAS				7,973.19	8942.14
DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS				2,236.60	4472.41
CUENTAS POR PAGAR VARIOS					
201010704 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,503.89		13,638.30		
201010705 OTRAS CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	3.26				
201010801 COMPENSACIONES POR PAGAR	751.42				
201010802 BONIFICACION IESS POR PAGAR	2,004.23				
201010803 BONIFICACION NAVIDAD POR PAGAR	27,054.20				
201010804 BONIFICACION EDUCACION POR PAGAR	12,478.08				
201010805 APORTE VOLUNTARIO IESS POR PAGAR	2,004.23				
CUENTAS POR PAGAR		116,969.98	46,564.31	0.00 179,171.38	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	580,832.93	580,832.93	571,223.68	571,223.68	555177.03
TOTAL PASIVO	580,832.93	580,832.93		571,223.68	555177.03
PATRIMONIO					
Capital / aportes		127,377.28		119084.83	
CAPITAL DE TRABAJO					
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES				105,443.39	105389.47
301010101 CERTIFICADOS DE APORTACION	4,180.00		4,400.00	1,860.00	11725
301010102 AHORRO DE CERTIFICADOS DE APORTACION	123,197.28		114,684.83		
301020101 RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	27,893.22		27,893.22	27,893.22	67294.31
RESERVA LEGAL					
301020102 OTRAS RESERVAS	353,971.30		381,864.50	381,864.50	381864.5
301030104 RESULTADOS ACUMULADOS	-438,984.51		-438,984.51	-479,716.52	-479716.52
301030102 UTILIDAD	27,893.21		-40,732.01	43,246.39	52293.78
PERIODA DEL EJERCICIO (2021)					
GANANCIAS NO ASIGNADAS					
TOTAL PATRIMONIO	98,150.50	98,150.50	49,126.03	49,126.03	138850.54
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	678,983.43	678,983.43	620,349.71	620,349.71	694027.57

8	CUENTAS DE ORDEN
801	DEUDORAS
80101	GARANTIAS EN VALORES BIENES Y DOCUMENTOS

9440.71

ING. ALFREDO ROBLES
GERENTE

CPA. DIANA HERNANDEZ
CONTADOR

COOPERATIVA PROGRASERVIV

BALANCE GENERAL

	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
ACTIVO	\$ 678,983.43	\$ 620,349.71	\$ 684,520.13	\$ 694,027.57	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Activo Corriente	\$ 652,779.50	\$ 596,170.65	\$ 661,384.33	\$ 667,517.29	96.14%	96.10%	96.62%	96.18%
Caja	\$ 4,326.07	\$ 8,411.34	\$ 5,209.07	7191.45	0.64%	1.36%	0.76%	1.04%
Cooperativas de ahorro y credito	\$ 41,276.65	\$ 55,430.46	\$ 18,234.93	26935.01	6.08%	8.94%	2.66%	3.88%
Bancos	\$ 33,413.39	\$ 26,249.50	\$ 49,707.89	4824.3	4.92%	4.23%	7.26%	0.70%
Otras instituciones	\$ -	\$ 2,740.96	\$ 3,318.71	2059.96	0.00%	0.44%	0.48%	0.30%
Inversion en coop. y sector financiero	\$ 23,500.00	\$ 3.00	\$ 15,550.00	12000	3.46%	0.00%	2.27%	1.73%
Cuentas por cobrar	\$ 210,525.62	\$ 279,203.91	\$ 278,370.83	204201.92	31.01%	45.01%	40.67%	29.42%
Inventario	\$ 268,480.74	\$ 139,509.02	\$ 189,464.51	276254.12	39.54%	22.49%	27.68%	39.80%
Otros activos corrientes	\$ 71,257.03	\$ 76,125.46	\$ 101,528.39	134050.53	10.49%	12.27%	14.83%	19.31%
Activo no corriente	\$ 26,203.93	\$ 24,179.06	\$ 23,135.80	\$ 26,510.28	3.86%	3.90%	3.38%	3.82%
Propiedad, Planta y equipo	\$ 31,730.66	\$ 34,965.74	\$ 39,819.28	\$ 50,077.20	4.67%	5.64%	5.82%	7.22%
(depreciación acumulada)	\$ -5,758.73	\$ -11,018.68	\$ -16,915.48	\$ -23,798.92	-0.85%	-1.78%	-2.47%	-3.43%
Activos Intangibles	\$ 232.00	\$ 232.00	\$ 232.00	\$ 232.00	0.03%	0.04%	0.03%	0.03%
PASIVO	\$ 580,832.93	\$ 571,223.68	\$ 603,929.14	\$ 555,177.03	85.54%	92.08%	88.23%	79.99%
Pasivo corriente	\$ 580,832.93	\$ 571,223.68	\$ 603,929.14	\$ 555,177.03	85.54%	92.08%	88.23%	79.99%
Cuentas por pagar a proveedores	\$ 463,862.95	\$ 524,659.37	\$ 424,757.76	\$ 446,652.81	68.32%	84.57%	62.05%	64.36%
Cuentas por pagar	\$ 116,969.98	\$ 46,564.31	\$ 179,171.38	\$ 108,524.22	17.23%	7.51%	26.17%	15.64%
PATRIMONIO								
Patrimonio	\$ 98,150.50	\$ 49,126.03	\$ 80,590.98	\$ 138,850.54	14.46%	7.92%	11.77%	20.01%
Capital / aportes	\$ 127,377.28	\$ 119,084.83	\$ 107,303.39	\$ 117,114.47	18.76%	17.54%	15.80%	16.87%
Reserva irrepartible	\$ 27,893.22	\$ 27,893.22	\$ 27,893.22	\$ 67,294.31	4.11%	4.11%	4.11%	9.70%
Reservas	\$ 353,971.30	\$ 381,864.50	\$ 381,864.50	\$ 381,864.50	52.13%	61.56%	55.79%	55.02%
Utilidad	\$ 27,893.21	\$ -40,732.01	\$ 43,246.39	\$ 52,293.78	4.11%	-6.57%	6.32%	7.53%
Resultados acumulados	\$ -438,984.51	#####	\$ -479,716.52	\$ -479,716.52	-64.65%	-70.76%	-70.08%	-69.12%
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO	\$ 678,983.43	\$ 620,349.71	\$ 684,520.13	\$ 694,027.57	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Promedio de pasivos 86.46%
Pomedio de patrimonio 13.54%

COOPERATIVA PROGRASERVIV						
BALANCE GENERAL						
Años	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ACTIVO	\$678,983.43	\$620,349.71	#####	100.00%	100.00%	100.00%
Activo Corrient	\$652,779.50	\$596,170.65	\$675,799.79	96.14%	96.10%	96.69%
Caja	\$4,326.07	\$8,411.34	\$5,209.07	0.64%	1.36%	0.75%
Bancos	\$74,690.04	\$84,420.92	\$71,261.53	11.00%	13.61%	10.20%
Inversion en co	\$23,500.00	\$8,500.00	\$15,550.00	3.46%	1.37%	2.22%
Cuentas por col	\$210,525.62	\$279,203.91	\$278,370.83	31.01%	45.01%	39.83%
Inventario	\$268,480.74	\$139,509.02	\$189,464.51	39.54%	22.49%	27.11%
Otros activos c	\$71,257.03	\$76,125.46	\$115,943.85	10.49%	12.27%	16.59%

0.64% 1.36% 0.75%
3.46% 1.37% 2.22%

Cooperativas de ahorro y	\$41,276.65	\$55,430.46	\$18,234.93	6.08%	8.94%	2.61%
	\$33,413.39	\$26,249.50	\$49,707.89	4.92%	4.23%	7.11%
Otras instituciones	\$0.00	\$2,740.96	\$3,318.71	0.00%	0.44%	0.47%
Activo no corriente	26203.93	24179.06	23135.8	3.86%	3.90%	3.31%
Propiedad, Planta y (depreciación acumulada)	31730.66	34965.74	39819.28	4.67%	5.64%	5.70%
Activos Intangibles	-5758.73	-11018.68	-16915.48	-0.85%	-1.78%	-2.42%
	232	232	232	0.03%	0.04%	0.03%

Años	2018	2019	2020
Pasivo	85.54%	92.08%	86.41%
Pasivo corriente	85.54%	92.08%	86.41%
Cuentas por pagar a proveedores b	68.32%	84.57%	60.77%
Cuentas por pagar	17.23%	7.51%	25.63%
Patrimonio	14.46%	7.92%	13.59%
Capital / aportes	18.76%	19.20%	15.35%
Reserva irrepatriable			
Reservas	52.13%	61.56%	54.64%
Utilidad	4.11%	-6.57%	8.25%
Resultados acumulados	-64.65%	-70.76%	-68.64%
Total Pasivo más Patrimonio	100.00%	100.00%	100.00%

COOPERATIVA PROGRASERVIV

AÑOS	2018	2019	2020	2021	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2019-2018	2020-2019	2021-2020
ACTIVO	\$ 678,983.43	\$ 620,349.71	\$ 684,520.13	\$ 694,027.57	\$ -58,633.72	\$ 64,170.42	\$ 9,507.45	-9%	10%	1%
Activo Corriente	\$ 652,779.50	\$ 596,170.65	\$ 661,384.33	\$ 667,517.29	\$ -56,608.85	\$ 65,213.68	\$ 6,132.97	-9%	11%	1%
Caja	\$ 4,326.07	\$ 8,411.34	\$ 5,209.07	\$ 7,191.45	\$ 4,085.27	\$ -3,202.27	\$ 1,982.38	94%	-38%	38%
Cooperativas de ahorro y credito	\$ 41,276.65	\$ 55,430.46	\$ 18,234.93	\$ 26,935.01	\$ 14,153.81	\$ -37,195.53	\$ 8,700.08	34%	-67%	48%
Bancos	\$ 33,413.39	\$ 26,249.50	\$ 49,707.89	\$ 4,824.30	\$ -7,163.89	\$ 23,458.39	\$ -44,883.59	-21%	89%	-90%
Otras instituciones	\$ -	\$ 2,740.96	\$ 3,318.71	\$ 2,059.96	\$ 2,740.96	\$ 577.75	\$ -1,258.75	-	21%	-38%
Inversion en coop. y sector financiero	\$ 23,500.00	\$ 8,500.00	\$ 15,550.00	\$ 12,000.00	\$ -15,000.00	\$ 7,050.00	\$ -3,550.00	-64%	83%	-23%
Cuentas por cobrar	\$ 210,525.62	\$ 277,320.70	\$ 278,370.83	\$ 204,201.92	\$ 66,795.08	\$ 1,050.13	\$ -74,168.91	32%	0%	-27%
Inventario	\$ 268,480.74	\$ 139,509.02	\$ 189,464.51	\$ 276,254.12	\$ -128,971.72	\$ 49,955.49	\$ 86,789.61	-48%	35.81%	45.81%
Otros activos corrientes	\$ 71,257.03	\$ 76,125.46	\$ 101,528.39	\$ 134,050.53	\$ 4,868.43	\$ 25,402.93	\$ 32,522.14	7%	33%	32%
						\$ -	\$ -			
Activo no corriente	\$ 26,203.93	\$ 24,179.06	\$ 23,135.80	\$ 26,510.28	\$ -2,024.87	\$ -1,043.26	\$ 3,374.48	-8%	-4%	15%
Propiedad, Planta y equipo	\$ 31,730.66	\$ 34,965.74	\$ 39,819.28	\$ 50,077.20	\$ 3,235.08	\$ 4,853.54	\$ 10,257.92	10%	14%	26%
(depreciación acumulada)	\$ -5,758.73	\$ -11,018.68	\$ -16,915.48	\$ -23,798.92	\$ -5,259.95	\$ -5,896.80	\$ -6,883.44	3%	54%	41%
Activos Intangibles	\$ 232.00	\$ 232.00	\$ 232.00	\$ 232.00	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
						\$ -	\$ -			
PASIVO	\$ 580,832.93	\$ 571,223.68	\$ 603,929.14	\$ 555,177.03	\$ -9,609.25	\$ 32,705.46	\$ -48,752.11	-2%	6%	-8%
Pasivo corriente	\$ 580,832.93	\$ 571,223.68	\$ 603,929.14	\$ 555,177.03	\$ -9,609.25	\$ 32,705.46	\$ -48,752.11	-2%	6%	-8%
Cuentas por pagar a proveedores bienes	\$ 463,862.95	\$ 524,659.37	\$ 424,757.76	\$ 446,652.81	\$ 60,796.42	\$ -99,901.61	\$ 21,895.05	13%	-19%	5%
Cuentas por pagar	\$ 116,969.98	\$ 46,564.31	\$ 179,171.38	\$ 108,524.22	\$ -70,405.67	\$ 132,607.07	\$ -70,647.16	-60%	285%	-39%
PATRIMONIO	\$ 98,150.50	\$ 49,126.03	\$ 80,590.98	\$ 138,850.54	\$ -49,024.47	\$ 31,464.96	\$ 58,259.56	-50%	64%	72%
Capital / aportes	\$ 127,377.28	\$ 119,084.83	\$ 107,303.39	\$ 117,114.47	\$ -8,292.45	\$ -11,781.44	\$ 9,811.08	-7%	-10%	9%
Reserva Irrepartible	\$ 27,893.22	\$ 27,893.22	\$ 27,893.22	\$ 67,294.31	\$ -	\$ -	\$ 39,401.09	0%	0%	141%
Reservas	\$ 353,971.30	\$ 381,864.50	\$ 381,864.50	\$ 381,864.50	\$ 27,893.20	\$ -	\$ -	8%	0%	0%
Utilidad	\$ 27,893.21	\$ -40,732.01	\$ 43,246.39	\$ 52,293.78	\$ -68,625.22	\$ 83,978.41	\$ 9,047.39	0%	0%	21%
Resultados acumulados	\$ -438,984.51	\$ -438,984.51	\$ -479,716.52	\$ -479,716.52	\$ -	\$ -40,732.01	\$ -	0%	0%	0%
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO	\$ 678,983.43	\$ 620,349.71	\$ 684,520.13	\$ 694,027.57	\$ -58,633.72	\$ 64,170.42	\$ 9,507.45	-9%	10%	1%

Activo disponible \$ 102,516.11 \$ 101,332.26 \$ 92,020.60 \$ 53,010.72

AÑOS	Variaciones			
	Absolutas		Relativas	
	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019
ACTIVO	\$ -58,633.72	\$ 78,585.88	-9%	13%
Activo Corriente	\$ -56,608.85	\$ 79,629.14	-9%	13%
Caja	\$ 4,085.27	\$ -3,202.27	94%	-38%
Cooperativas de ahorro y credito	\$ 14,153.81	\$ -37,195.53	34%	-67%
Bancos	\$ -7,163.89	\$ 23,458.39	-21%	89%
Otras instituciones	\$ 2,740.96	\$ 577.75		21%
Inversion en coop. y sector financiero	\$ -15,000.00	\$ 50.00	-64%	1%
Cuentas por cobrar	\$ 66,795.08	\$ 1,392.64	32%	1%
Inventario	\$ -128,971.72	\$ 49,955.49	-48%	36%
Otros activos corrientes	\$ 4,868.43	\$ 39,818.39	7%	52%

Años	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019
Pasivo	-\$9,609.25	\$47,120.93	-1.65%	8.25%
Pasivo corriente	-\$9,609.25	\$47,120.93	-1.65%	8.25%
Cuentas por pagar a proveedores bienes	\$60,796.42	-\$99,901.61	13.11%	-19.04%
Compensaciones por pagar	\$157.51	\$24,301.27	20.96%	2673.61%
Cuentas por pagar	-\$70,563.18	\$122,721.27	-60.72%	268.80%
Patrimonio	-\$49,024.47	\$89,126.81	-49.95%	181.42%
Capital / aportes	-\$8,292.45	-\$11,781.44	-6.51%	-9.89%
Reservas	\$27,893.20	\$43,246.39	7.30%	10.55%
Utilidad	-\$68,625.22	\$98,393.87	-246.03%	-241.56%
Resultados acumulados	\$0.00	-\$40,732.01	0.00%	9.28%
Total Pasivo más Patrimonio	-\$58,633.72	\$136,247.74	-8.64%	21.96%

Años	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019
Activo no corriente	-\$2,024.87	-\$1,043.26	-7.73%	-4.31%
Propiedad, Planta y equipo	\$3,235.08	\$4,853.54	10.20%	13.88%
(depreciación acumulada)	-\$5,259.95	-\$5,896.80	91.34%	53.52%
Activos Intangibles	\$0.00	\$0.00	0.00%	0.00%

CUENTAS					
AÑOS	2018	2019	2020	2021	
VENTAS					
4.1. VENTAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA	4,848,083.76	4,857,765.51	4,208,939.15	3,492,035.61	
4.1.2. VENTA DE ANIMALES EN PIE	900.00				
4.1.2.4. ARRENDAMIENTO LOCALES	1,740.00				
4.1.2.5. TRANSPORTE	3,058.96				
4.1.2.6. ALQUILER EQUIPOS	5,625.01				
4.1.2.7. PUBLICIDAD	3,613.67				
4.1.2.8. CAPACITACIONES	24,394.21				
4.1.3. VENTA DE SERVICIOS GRAVADAS CON IVA		34,462.36	5,157.27	601.02	
4.1.4. DESCUENTO EN VENTAS BIENES		-40.46	-2.28	-0.59	
TOTAL VENTAS NETAS	4,887,415.61	4,892,187.41	4,214,094.14	3,492,636.04	
5.2.1. COSTO DE VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA	3,681,368.68				
5.2.2. COSTO DE VENTA ANIMALES EN PIE	450.00				
5.1.1. COMPRAS NETAS					
5.1.1.4. DESCUENTO EN COMPRAS		-7,247.90			
5.3.1 COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS		3,864,498.96	3,165,132.55	2,654,969.92	
TOTAL COSTOS DE VENTA	3,681,818.68	3,857,251.06	3,165,132.55	2,654,969.92	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,205,596.93	1,034,936.35	1,048,961.59	837,666.12	
GASTOS OPERACIONALES	235,739.84	320,817.03	150,401.32	77,859.32	
5.COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	92,742.93	879.25	908.46	0.00	
5.1. COSTOS DE PRODUCCIÓN	92,742.93	879.25	908.46	0.00	
5.1.2. MANO DE OBRA DIRECTA	75,386.62	879.25	908.46	0.00	
5.1.2.06. GASTOS DE MOVILIZACIÓN		149.94	146.97	0.00	
5.1.2.07. OTROS GASTOS	16940.74				
5.1.2.08. UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	415.57	729.31	761.49	0.00	
5.1.3. COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	142,915.41	216,838.08	60,387.65	0.00	
5.1.3.02. ARRIENDOS	39000	42,900.00	11,261.25	0.00	
5.1.3.04. SERVICIOS BÁSICOS	35495.21	34,680.16		\$0.00	
5.1.3.05. SERVICIOS DE MANTENIMIENTO	4,857.47	12,204.91	5,099.22	0.00	
5.1.3.07. OTROS GASTOS INDIRECTOS	63562.73	127,053.01	44,027.18	0.00	
5.1.4. GASTOS DE DISTRIBUCION	81.50	103,099.70	89,105.21		
5.1.4.01. GASTOS DE TRANSPORTE	81.50	68,030.95	63,940.31		
5.1.4.01.03. FLETES TERRESTRES		68,030.95	63,940.31		
5.1.4.02. GASTOS DE EMPAQUE		35,068.75	25,164.90		
UTILIDAD OPERACIONAL	969,857.09	714,119.32	898,560.27	759,806.80	
6. GASTOS	902,484.13	799,966.59	850,178.36	700,098.83	
6.1. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	784,612.17	757,498.82	820,456.65	663,593.56	
6.1.1. GASTOS DEL PERSONAL f	471,024.95	407,812.34	460,653.87	427,124.65	
6.1.1.01. REMUNERACIONES	338,570.89	365,225.35	385,930.42	356,964.48	
6.1.1.01.05. REMUNERACIONES A SOCIOS/ASOCIADOS	338,570.89	365,225.35	\$385,930.42	356,964.48	
6.1.1.03. GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNI	73,562.28	3,289.35	657.25	3,405.36	22950.4
6.1.1.03.01. ALIUMENTACION	73,363.09	2,999.90	\$657.25	\$2,869.58	
6.1.1.03.04. UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	199.19	289.45		\$535.78	
6.1.1.04. APORTE AL IESS	19,260.15	24,250.44	26,684.46	22,950.40	
6.1.1.04.01. PATRONAL	19,260.15	24,250.44	\$26,684.46	22,950.40	
6.1.1.06. OTROS GASTOS DE PERSONAL	39,631.63	15,047.20	47,381.74	43,804.41	236468.91
6.1.1.06.02. BONO NAVIDEÑO	19,706.08	2,028.24	\$23,707.37	\$21,902.20	
6.1.1.06.06. BONIFICACION	19,925.55	13,018.96	\$23,674.37	\$21,902.21	
6.1.2. GASTOS GENERALES Y SERVICIOS f	313,587.22	349,686.48	359,802.78	236,468.91	
6.1.2.01. GASTOS GENERALES Y SERVICIOS	139,291.89	142,933.05	138,959.18	72,707.02	
6.1.2.01.02. SERVICIOS BANCARIOS	7,015.07	25,845.88	\$25,922.48	\$17,971.43	
6.1.2.01.03. SERVICIOS DE SEGURIDAD	22,337.08	22,692.96	\$3,876.72	\$59.75	
6.1.2.01.05. SERVICIOS DE CORREO	10.59	11.10	\$3.84	\$55.84	
6.1,2,01,6. ARRENDAMIENTOS	103,656.04	86,506.44	\$98,808.99	\$53,661.76	
6.1.2.01.07. COMUNICACION, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,138.33	3,519.46	\$9,167.21	\$310.00	
6.1.2.01.08. LIMPIEZA	1,456.18	2,073.94	\$318.00	\$44.00	
6.1.2.01.09. SERVICIOS DE IMPRENTA	3,678.60	2,283.27	\$861.94	\$604.24	
6.1.2.02. MANTENIMIENTO Y REPARACION f	21,355.18	7,620.48	56,075.35	6,690.64	
6.1.2.02.01. EDIFICIOS Y LOCALES	17,218.76	4,161.97	\$52,886.51	\$1,920.58	
6.1.2.02.03. MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	1,583.40	2,996.25	\$1,632.26	\$934.79	
6.1.2.02.04. EQUIPOS DE OFICINA		235.00	\$235.60		
6.1.2.02.06. EQUIPOS DE COMPUTACION	1,639.90	180.00	\$371.25	\$115.00	
6.1.2.02.07. VEHICULOS	913.12	47.26	\$949.73	\$3,720.27	
6.1.2.03. MATERIALES Y SUMINISTROS	7,337.87	7,496.45	4,638.93	16,156.07	
6.1.2.03.01. UTILES O SUMINISTROS DE OFICINA	2,861.81	373.06	\$506.69	\$4,565.62	
6.1.2.03.02. UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	2,106.46	884.65	\$211.12	\$4,382.98	

6.1.2.03.03. COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2,369.60	6,238.74	\$3,921.12	\$7,207.47
6.1.2.04. SISTEMAS TECNOLÓGICOS f	5,298.86	8,540.25	8,189.29	4,754.43
6.1.2.04.01. ARRENDAMIENTO DE LICENCIAS DE PAQUETES INFORMÁTICOS	140.00			563
6.1.2.04.01.01 ARRENDAMIENTO DE LICENCIA...	78.86	140.00		
6.1.2.04.04. MANTENIMIENTO DE EQUIPOS INFORMÁTICOS	300.00	3,660.25	\$3,259.96	\$111.43
6.1.2.04.05. TELECOMUNICACIONES E INTERNET	4,920.00	4,740.00	\$4,929.33	\$4,080.00
6.1.2.05. SERVICIOS COOPERATIVOS f	24,908.48	27,188.31	3,690.34	2,826.29
6.1.2.05.02. SERVICIO SOCIAL	120.00	682.88	\$3,690.34	\$70.22
6.1.2.05.03. EDUCACIÓN Y CAPACITACIÓN	24,180.53	26,013.24		
6.1.2.05.04. CONTRIBUCIONES A LA COMUNIDAD	607.95	492.19		\$2,756.07
6.1.2.06. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2,300.04	1,946.77	14,704.10	6,492.89
6.1.2.06.01. IMPUESTOS FISCALES	418.16	810.72	\$12,335.00	\$3,744.53
6.1.2.06.02. IMPUESTOS MUNICIPALES	456.42	166.63	\$1,884.96	\$2,555.14
6.1.2.06.04. MULTAS	1,328.45	876.65	\$120.00	\$128.63
6.1.2.06.05. INTERESES DE MORA	97.01	92.77	\$364.14	\$64.59
6.1.2.07. SERVICIOS VARIOS f	30,524.59	43,326.58	27,784.95	39,680.15
6.1.2.07.03. JUDICIALES Y NOTARIALES	548.23	260.29		\$102.27
6.1.2.07.04. HONORARIOS POR SERVICIOS	29,976.36	43,066.29	\$27,784.95	\$31,278.25
6.1.2.07.05 HONORARIOS DE AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA				\$8,299.63
6.1.2.08. DEPRECIACIONES f	2,773.21	5,280.04	5,896.80	6,883.44
6.1.2.08.02. MUEBLES Y ENSERES	258.80	342.18	\$572.60	\$682.33
6.1.2.08.03. MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	505.02	750.72	\$797.63	\$879.13
6.1.2.08.06. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	945.44	1,053.05	\$1,412.57	\$2,207.98
6.1.2.08.07. VEHÍCULOS	1,063.95	3,134.09	\$3,114.00	\$3,114.00
6.1.2.10. SERVICIOS BÁSICOS f	78,373.47	102,753.66	96,808.72	77,328.17
6.1.2.10.01. ENERGÍA ELÉCTRICA	72,056.41	86,497.64	\$81,608.58	\$70,324.28
6.1.2.10.02. SERVICIO TELEFÓNICO	5,166.53	4,244.56	\$4,563.77	\$2,982.20
6.1.2.10.03. AGUA POTABLE	1,150.53	12,011.46	\$10,636.37	\$4,021.69
6.1.2.11. CUENTAS INCOBRABLES v	1,423.63	2,600.89	2,944.44	2,628.51
6.1.2.11.01. GASTO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1,423.63	2,600.89	\$2,944.44	2,628.51
6.1.2.12 Donaciones			\$110.68	321.30
6.2. GASTOS FINANCIEROS f		0.21	0.00	
6.2.1. INTERESES				
6.2.1.05. OTROS INTERESES		0.21		
6.3. OTROS GASTOS	117,871.96	42,467.56	29,721.71	36,505.27
6.3.1. OTROS GASTOS				
6.3.1.02. COMISIÓN POR SERVICIOS DE GESTIÓN	213.26	248.00	\$400.95	\$176.47
6.3.1.04. OTROS GASTOS	117,658.70	42,219.56	\$29,320.76	\$36,328.80
OTROS INGRESOS	19,133.31	45,115.26	9,279.95	10,017.07
4.2. INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	18,288.53	43,364.28	7,554.90	
4.2.1. INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	15,729.55	43,364.28	\$ 7,554.90	
4.2.1.04. MULTAS	1,004.30	1,848.37	\$249.64	\$369.00
4.2.1.05. INGRESOS VARIOS	1,554.68	41,515.91	\$7,305.26	\$8,161.13
4.3. OTROS INGRESOS	844.78	1,750.98	1,725.05	1,486.94
4.3.1. OTROS INGRESOS				
4.3.1.06. INTERESES GANADOS	844.78	1,750.98	\$1,725.05	\$1,486.94
TOTAL OTROS INGRESOS	19,133.31	45,115.26	9,279.95	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	86,506.27	-40,732.01	57,661.86	69,725.04
Impuesto a la renta	30719.84	0.00	14415.465	17431.26
UTILIDAD ANTES DE RESERVA IRREPARTIBLE	55,786.43	-40,732.01	43,246.39	52,293.78
Reserva irrepartible	27,893.22	0		
Utilidad Neta	27,893.21	-40,732.01	43,246.39	52,293.78
	21626.5675			
	122879.36		0.00	

file:///C:/Users/MARIBEL/Downloads/Adjunto%20el%20Art%C3%ADculo%2037.pdf

-12,063.18	-12,063.18	0.39%	0.92%	0.22%	0.00%
69,725.04		1.77%	-0.83%	1.37%	2.00%
		16883.21			
	IR				
		0.25			

gastos no deducibles

25%	23136.77
2017	
30719.84	

ANÁLISIS VERTICAL

Cuentas	Años				Variaciones			
	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
Ventas Netas	\$4,887,415.61	\$4,892,187.41	\$4,214,094.14	\$3,492,636.04	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Total costo de ventas	\$3,681,818.68	\$3,857,251.06	\$3,165,132.55	\$2,654,969.92	75.33%	78.85%	75.11%	76.02%
Utilidad bruta en ventas	\$1,205,596.93	\$1,034,936.35	\$1,048,961.59	\$837,666.12	24.67%	21.15%	24.89%	23.98%
Gastos operacionales	\$235,739.84	\$320,817.03	\$150,401.32	\$77,859.32	4.82%	6.56%	3.57%	2.23%
Utilidad operacional	\$969,857.09	\$714,119.32	\$898,560.27	\$759,806.80	19.84%	14.60%	21.32%	21.75%
Gastos no operacionales	\$902,484.13	\$799,966.59	\$850,178.36	\$700,098.83	18.47%	16.35%	20.17%	20.04%
Total otros ingresos	\$19,133.31	\$45,115.26	\$9,279.95	\$10,017.07	0.39%	0.92%	0.22%	0.29%
Utilidad antes de impuestos	\$86,506.27	-\$40,732.01	\$57,661.86	\$69,725.04	1.77%	0.00%	1.37%	2.00%
25% impuestos	\$30,719.84	\$0.00	\$14,415.46	\$17,431.26	0.63%	0.00%	0.34%	0.50%
Utilidad Neta	\$27,893.21	-\$40,732.01	\$43,246.39	\$52,293.78	0.57%	0.00%	1.03%	1.50%

\$969,857.09 \$67,372.96 -0.17120123 -721458.1 -0.24891746 -0.2398378

*

0.91% -0.161182074 -510162.63

Cuentas	Variaciones		
	2018	2019	2020
Ventas Netas	100.00%	100.00%	100.00%
Costo de Ventas	75.33%	78.85%	75.11%
Utilidad bruta en ventas	24.67%	21.15%	24.89%
Gastos operacionales	4.82%	6.56%	3.57%
Utilidad Operacional	1.38%	-1.75%	1.17%
Gastos	18.47%	16.35%	20.15%
Total otros ingresos	0.39%	0.92%	0.22%
Utilidad Neta	1.77%	-0.83%	1.39%

Estado de Resultados
AÑOS

CUENTAS	2018	2019	2020	2021
VENTAS NETAS	\$ 4,887,415.61	\$4,892,187.41	\$4,214,094.14	\$3,492,636.04
COSTOS DE VENTA	\$3,681,818.68	\$3,857,251.06	\$3,165,132.55	\$2,654,969.92
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$1,205,596.93	\$1,034,936.35	\$1,048,961.59	\$837,666.12
GASTOS OPERACIONALES	\$235,739.84	\$320,817.03	\$150,401.32	\$77,859.32
UTILIDAD OPERACIONAL	\$969,857.09	\$714,119.32	\$898,560.27	\$759,806.80
GASTOS	\$902,484.13	\$799,966.59	\$850,178.36	\$700,098.83
OTROS INGRESOS	\$19,133.31	\$45,115.26	\$9,279.95	\$10,017.07
UTILIDAD ANTES DE LOS IMPUESTO	\$86,506.27	-\$40,732.01	\$57,661.86	\$69,725.04
Impuesto a la renta	\$30,719.84	\$0.00	\$14,415.46	\$17,431.26
UTILIDAD ANTES DE RESERVA IRREF	\$55,786.43	-\$40,732.01	\$43,246.39	\$52,293.78
Reserva irrepartible	27893.22	0	0	0
Utilidad Neta	27893.21	-\$40,732.01	\$43,246.39	\$52,293.78

incremento de \$4.892187,41 pero sus costos también tuvieron un aumento de \$3.857251,06, y se tuvo una disminución considerable en la utilidad, considerada pérdida de \$-40.732,01. \$98,393.87 -242%

ventas en -\$678,093,27 en consecuencia tambien de los costos en un 17,94%. Pero se pudo observar un incremento de la utilidad en un 243,98%. -\$1.42

consierablemente sus valores son de \$320817,03 en 2020, mientras que en el 2019 son de 235739,84, a su vez la utilidad bruta disminuyó en un 14,16% al mismo tiempo la utilidad NETA

En el año 2020 los gastos operacionales disminuyeron un pocertaje alto el 53,12% con respecto al 2019, mientras que la

utilidad bruta en ventas se vió incrementada, y la utilidad NETA Dato que sería interesante analizar, ya que es un porcentaje muy elevado con respecto al año anterior

Se puede suponer que este incremento se debe a la disminución de los gastos operacionales, que disminuyeron en un porcentaje considerable, a pesar de que las ventas disminuyeron y los costos indirectos de fabricación para el año 2020 se vieron disminuidos en un 72,15%, de ahí que resulta mayor utilidad y menores gasto operativos.

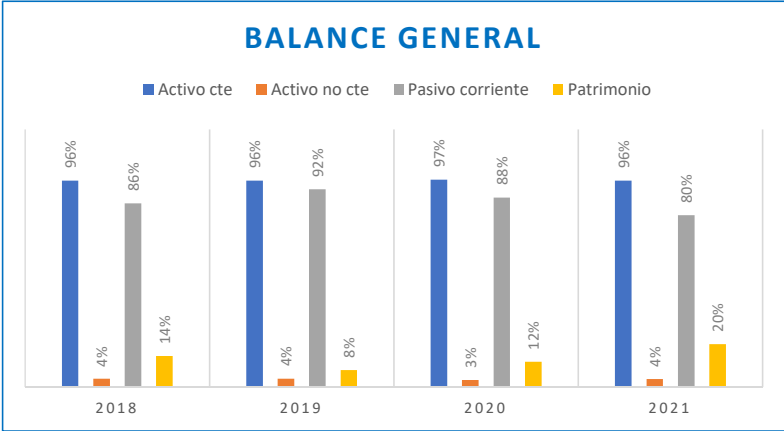
que para el año 2020 la fonda de Santa Maria dejó de operar, la mercadería que antes tenían en los acopios pasó a las respectivas tiendas y esto redujo el costo de almacenamiento.

Además de menor pago en arriendos.

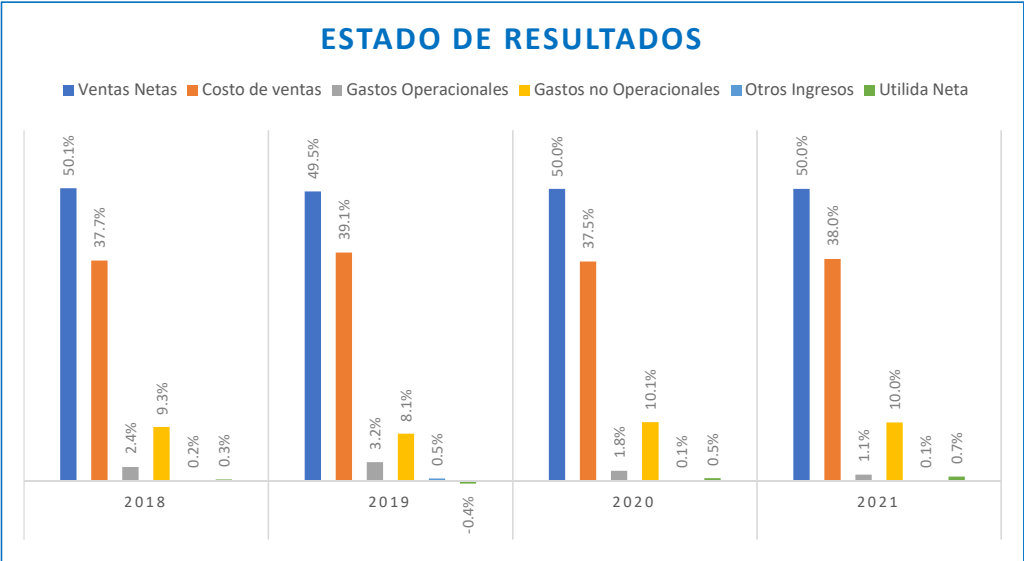
VARIACIONES						CUENTAS
2019/2018	2020/2019	2021/2020	2019/2018	2020/2019	2021/2020	
\$4,771.80	-\$678,093.27	-\$721,458.10	0.10%	-13.86%	-17.12%	VENTAS NETAS
\$175,432.38	-\$692,118.51	-\$510,162.63	4.76%	-17.94%	-16.12%	COSTOS DE VENTA
-\$170,660.58	\$14,025.24	-\$211,295.47	-14.16%	1.36%	-20.14%	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS
\$85,077.19	-\$170,415.71	-\$72,542.00	36.09%	-53.12%	-48.23%	GASTOS OPERACIONALES
-\$255,737.77	\$184,440.95	-\$138,753.47	-26.37%	25.83%	-15.44%	UTILIDAD OPERACIONAL
-\$102,517.54	\$50,211.77	-\$150,079.53	-11.36%	6.28%	-17.65%	GASTOS
\$25,981.95	-\$35,835.31	\$737.12	135.79%	-79.43%	7.94%	OTROS INGRESOS
-\$127,238.28	\$98,393.87	\$12,063.18	-100.00%	100.00%	20.92%	UTILIDAD ANTES DE LOS IMPUESTOS
-\$30,719.84	\$14,415.46	\$3,015.80	-100.00%	100.00%	20.92%	Impuesto a la renta
-\$96,518.44	\$83,978.40	\$9,047.39	-100.00%	100.00%	20.92%	UTILIDAD ANTES DE RESERVA IRREPARTIBLE
-\$27,893.22	\$0.00	\$0.00				Reserva irrepartible
-\$68,625.22	\$83,978.40	\$9,047.39	-100.00%	100.00%	20.92%	Utilidad Neta

Años						
Cuentas	2019/2018	2020/2019	2021/2020	2019/2018	2020/2019	2021/2020
Ventas Netas	\$4,771.80	-\$678,093.27	-\$721,458.10	0.10%	-13.86%	-17.12%
Costos de Veni	\$175,432.38	-\$692,118.51	-\$510,162.63	4.76%	-17.94%	-16.12%
Utilidad bruta	-\$170,660.58	\$14,025.24	-\$211,295.47	-14.16%	1.36%	-20.14%
Gastos operaci	\$85,077.19	-\$170,415.71	-\$72,542.00	36.09%	-53.12%	-48.23%
Utilidad opera	-\$255,737.77	\$184,440.95	-\$138,753.47	-26.37%	25.83%	-15.44%
Gastos	-\$102,517.54	\$50,211.77	-\$150,079.53	-11.36%	6.28%	-17.65%
Otros ingresos	\$25,981.95	-\$35,835.31	\$737.12	135.79%	-79.43%	7.94%
Utilidad antes	-\$127,238.28	\$98,393.87	\$12,063.18 -	-	-	20.92%
Impuesto a la r	-\$30,719.84	\$14,415.46	\$3,015.80 -	-	-	20.92%
Utilidad Neta	-68625.22	83978.405	9047.385 -	-	-	20.92%

BALANCE GENERAL					%			
Cuenta	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
Activo cte	\$ 652,779.50	\$ 596,170.65	\$ 661,384.33	\$ 667,517.29	96%	96%	97%	96%
Activo no cte	\$ 26,203.93	\$ 24,179.06	\$ 23,135.80	\$ 26,510.28	4%	4%	3%	4%
Total	\$ 678,983.43	\$ 620,349.71	\$ 684,520.13	\$ 694,027.57	100%	100%	100%	100%
Pasivo corriente	\$ 580,832.93	\$ 571,223.68	\$ 603,929.14	\$ 555,177.03	86%	92%	88%	80%
Patrimonio	\$ 98,150.50	\$ 49,126.03	\$ 80,590.98	\$ 138,850.54	14%	8%	12%	20%
Total	\$ 678,983.43	\$ 620,349.71	\$ 684,520.13	\$ 694,027.57	100%	100%	100%	100%

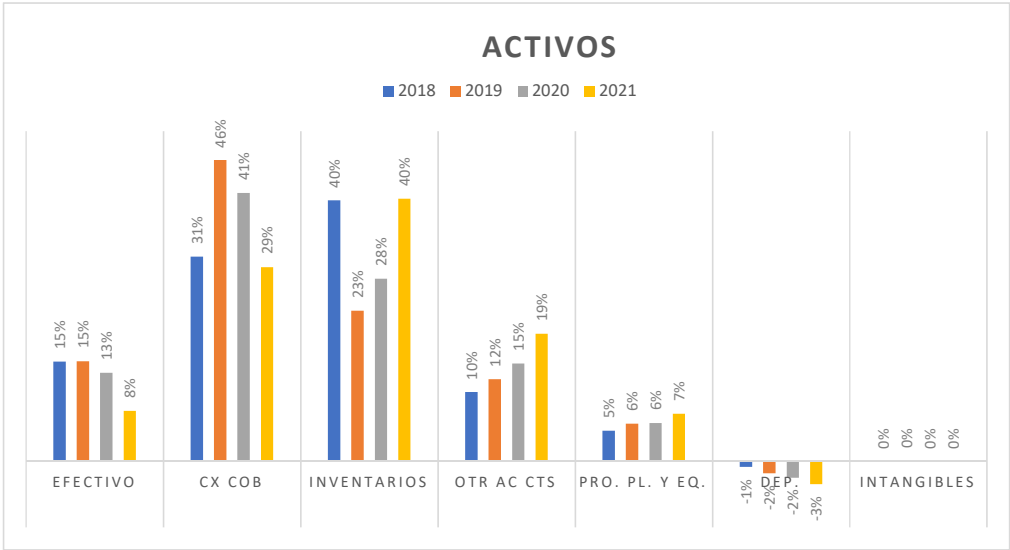


ESTADO DE RESULTADOS					%			
Cuenta	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
Ventas Netas	\$4,887,415.61	\$4,892,187.41	\$ 4,214,094.14	\$ 3,492,636.04	50.1%	49.5%	50.0%	50.0%
Costo de ventas	\$3,681,818.68	\$3,857,251.06	\$ 3,165,132.55	\$ 2,654,969.92	37.7%	39.1%	37.5%	38.0%
Gastos Operacionales	\$ 235,739.84	\$ 320,817.03	\$ 150,401.32	\$ 77,859.32	2.4%	3.2%	1.8%	1.1%
Gastos no Operacionales	\$ 902,484.13	\$ 799,966.59	\$ 850,178.36	\$ 700,098.83	9.3%	8.1%	10.1%	10.0%
Otros Ingresos	19133.31	45115.26	9279.95	10017.07	0.2%	0.5%	0.1%	0.1%
Utilida Neta	27893.21	-40732.01	43246.395	52293.78	0.3%	-0.4%	0.5%	0.7%
Total	\$9,754,484.78	\$9,874,605.34	\$ 8,432,332.72	\$ 6,987,874.96	100%	100%	100%	100%

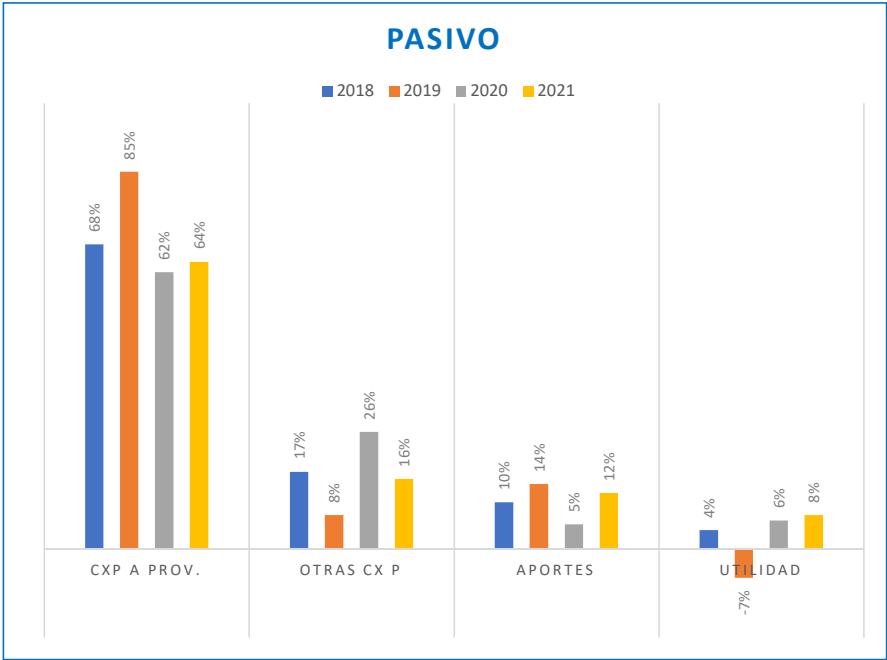


ACTIVOS					%			
Cuenta	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
Efectivo	\$ 102,516.11	\$ 92,835.26	\$ 92,020.60	\$ 53,010.72	15%	15%	13%	8%
Cx Cob	\$ 210,525.62	\$ 279,203.91	\$ 278,370.83	\$ 204,201.92	31%	46%	41%	29%
Inventarios	\$ 268,480.74	\$ 139,509.02	\$ 189,464.51	\$ 276,254.12	40%	23%	28%	40%

Otr Ac Cts	\$ 71,257.03	\$ 76,125.46	\$ 101,528.39	\$ 134,050.53	10%	12%	15%	19%
Pro. Pl. y eq.	\$ 31,730.66	\$ 34,965.74	\$ 39,819.28	\$ 50,077.20	5%	6%	6%	7%
Dep.	\$ -5,758.73	\$ -11,018.68	\$ -16,915.48	\$ -23,798.92	-1%	-2%	-2%	-3%
Intangibles	\$ 232.00	\$ 232.00	\$ 232.00	\$ 232.00	0%	0%	0%	0%
Total	\$ 678,983.43	\$ 611,852.71	\$ 684,520.13	\$ 694,027.57	100%	100%	100%	100%



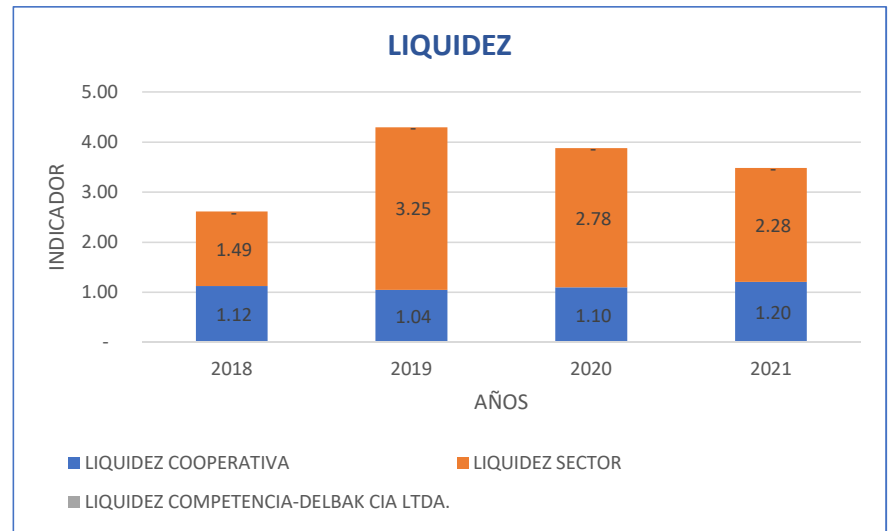
PASIVOS				%				
Cuentas	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
CxP a prov.	\$ 463,862.95	\$ 524,659.37	\$ 424,757.76	\$ 446,652.81	68%	85%	62%	64%
otras Cx P	\$ 116,969.98	\$ 46,564.31	\$ 179,171.38	\$ 108,524.22	17%	8%	26%	16%
Aportes	\$ 70,257.29	\$ 89,858.04	\$ 37,344.59	\$ 86,556.76	10%	14%	5%	12%
Utilidad	\$ 27,893.21	\$ -40,732.01	\$ 43,246.39	\$ 52,293.78	4%	-7%	6%	8%
Total	\$ 678,983.43	\$ 620,349.71	\$ 684,520.13	\$ 694,027.57	100%	100%	100%	100%



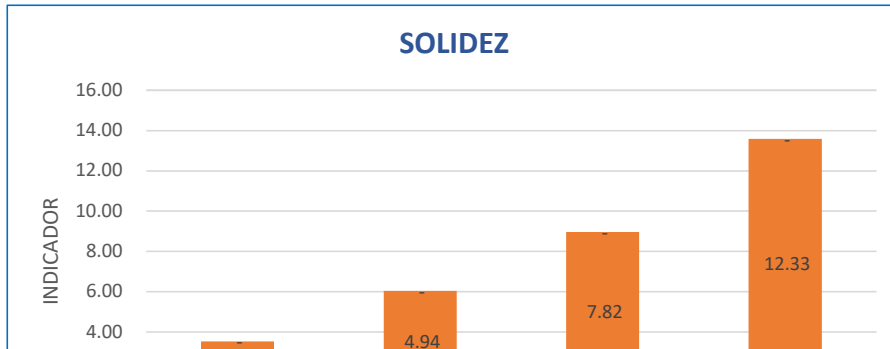
FACTOR	INDICADORES FINANCIEROS	FORMULA	2018		2019		2020		2021		INDICADORES			
LÍQUIDEZ	Índice de liquidez	$\frac{\text{Activos corrientes} + \text{Activos no corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	\$ 652,779.50	\$ 580,832.93	\$ 596,170.65	\$ 571,223.68	\$ 661,384.33	\$ 603,929.14	\$ 667,517.29	\$ 555,177.03	2018	2019	2020	2021
	Prueba acida	$\frac{\text{Activos corrientes} + \text{Activos no corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	\$ 652,779.50	\$ 268,480.74	\$ 596,170.65	\$ 139,599.02	\$ 661,384.33	\$ 189,464.51	\$ 667,517.29	\$ 276,254.12	0.66	0.80	0.78	0.70
			\$ 580,832.93		\$ 571,223.68		\$ 603,929.14		\$ 555,177.03					
SOLVENCIA	Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Endeudamiento del activo}}{\text{Activo total}}$	\$ 580,832.93	\$ 678,983.43	\$ 571,223.68	\$ 620,349.71	\$ 603,929.14	\$ 684,520.13	\$ 555,177.03	\$ 694,027.57	0.86	0.92	0.88	0.80
	Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Endeudamiento Patrimonial}}{\text{Activo Total}}$	\$ 580,832.93	\$ 98,150.50	\$ 571,223.68	\$ 49,126.03	\$ 603,929.14	\$ 80,590.98	\$ 555,177.03	\$ 138,850.54	5.92	11.63	7.49	4.00
	Endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{\text{Endeudamiento del Activo Fijo}}{\text{Activo Fijo}}$	\$ 98,150.50		\$ 49,126.03	0.00	\$ 80,590.98	0.00	\$ 138,850.54		#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
	Apalancamiento	$\frac{\text{Endeudamiento}}{\text{Activo Total}}$	\$ 678,983.43	\$ 98,150.50	\$ 620,349.71	\$ 49,126.03	\$ 684,520.13	\$ 80,590.98	\$ 694,027.57	\$ 138,850.54	6.92	12.63	8.49	5.00
	Apalancamiento financiero	$\frac{\text{Endeudamiento}}{\text{Activo Total}}$	55786.43	\$ 98,150.50	40732.01	\$ 49,126.03	43246.395	\$ 80,590.98	52293.78	\$ 138,850.54				
			86506.27	\$ 678,983.43	40732.01	\$ 620,349.71	57661.86	\$ 684,520.13	69725.04	\$ 694,027.57	4.46	12.63	6.37	3.75
GIRACIÓN	Rotación de Inventarios:	$\frac{\text{Rotación de Inventarios}}{\text{Costo Bienes vendidos}}$	3681818.68	\$ 268,480.74	3857251.06	\$ 139,599.02	3165132.55	\$ 189,464.51	2654969.92	\$ 276254.12	13.71	27.65	16.71	9.61
	Rotación de cartera	$\frac{\text{Ventas de cartera}}{\text{Cartera}}$	4887415.61	110245.84	4892187.41	274915.79	4214094.14	272486.97	3492636.04	199099.69	44.33	17.80	15.47	17.54
	Periodo medio de cobranza	$\frac{\text{Cartera}}{\text{Ventas de cartera}}$	110245.84	4887415.61	274915.79	4892187.41	272486.97	4214094.14	199099.69	3492636.04	8.23	28.51	23.60	20.81
	Rotación del activo fijo	$\frac{\text{Ventas del activo fijo}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$	4887415.61		4892187.41	0.00	4214094.14	0.00	3492636.04		#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
	Rotación de ventas	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Inventarios}}$	4887415.61	\$ 678,983.43	4892187.41	\$ 620,349.71	4214094.14	\$ 684,520.13	3492636.04	\$ 694,027.57	7.29	7.89	6.16	5.83
	Periodo medio de pago	$\frac{\text{Cartera} + \text{Inventarios por pagar} + \text{IVA}}{\text{Ventas}}$	\$ 463,862.95	3681818.68	\$ 524,659.27	3857251.06	\$ 424,757.76	3165132.55	\$ 446,652.81	2654969.92	45.99	49.65	48.98	61.40
RENTABILIDAD	Rentabilidad neta del activo o Deposi	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$	27893.21	4887415.61	40732.01	4892187.41	43246.395	4214094.14	52293.78	3492636.04	\$ 0.04	\$ 4.07	\$ 0.06	1.21
	Rentabilidad financiera (ROE) Utilidad sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad financiera}}{\text{Activo Total}}$	4887415.61	\$ 678,983.43	4892187.41	\$ 620,349.71	4214094.14	\$ 684,520.13	3492636.04	\$ 694,027.57				
	Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	27893.21	\$ 98,150.50	\$ 40,732.01	\$ 49,126.03	43246.395	\$ 80,590.98	52293.78	\$ 138,850.54	0.28	0.83	1.14	0.38
	Rentabilidad Neta de Ventas	$\frac{\text{Utilidad sobre ventas}}{\text{Ventas}}$	969857.09	\$ 98,150.50	714119.32	\$ 49,126.03	898560.27	\$ 80,590.98	\$ 759,806.80	\$ 138,850.54	9.88	14.54	11.15	5.47
	Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad de operacion a ventas}}{\text{Ventas}}$	27893.21	4887415.61	40732.01	4892187.41	43246.395	4214094.14	52293.78	3492636.04	0.01	0.01	0.01	0.01
	Margen Bruto	$\frac{\text{Margen Bruto}}{\text{Ventas}}$	969857.09	4887415.61	714119.32	4892187.41	898560.27	4214094.14	\$ 759,806.80	3492636.04	0.20	0.15	0.21	0.22
			4887415.61	3681818.68	4892187.41	3857251.06	4214094.14	3165132.55	3492636.04	2654969.92	0.25	0.21	0.25	0.24

INDICADOR	COOPERATIVA				SECTOR				COMPETENCIA - DELBAK CIA LTDA			
	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
Liquidez	1.12	1.04	1.10	1.20	1.49	3.25	2.78	2.28	-	-	-	-
solidez	1.17	1.09	1.13	1.25	2.36	4.94	7.82	12.33	-	-	-	-
apal. Externo	0.86	0.92	0.88	0.80	0.42	0.20	0.13	0.08	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
apal. Interno	0.14	0.08	0.12	0.20	0.58	0.80	0.87	0.92	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
ende. Patrimon	5.92	11.63	7.49	4.00	0.73	0.25	0.15	0.09	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
rent./Activo	0.04	-0.07	0.06	1.21	-0.02	-0.05	-0.05	-0.03	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
rent./Ventas	\$ 0.01	\$ -0.01	\$ 0.01	\$ 0.01	\$ -0.09	\$ -0.16	\$ -0.31	\$ -0.17	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
rent./Patrimonio	0.28	-0.83	0.54	0.38	-0.04	-0.06	-0.06	-0.03	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

LIQUIDEZ			
AÑOS	COOPERATIVA	SECTOR	COMPETENCIA-DELBAK CIA LTDA.
2018	1.12	1.49	-
2019	1.04	3.25	-
2020	1.10	2.78	-
2021	1.20	2.28	-

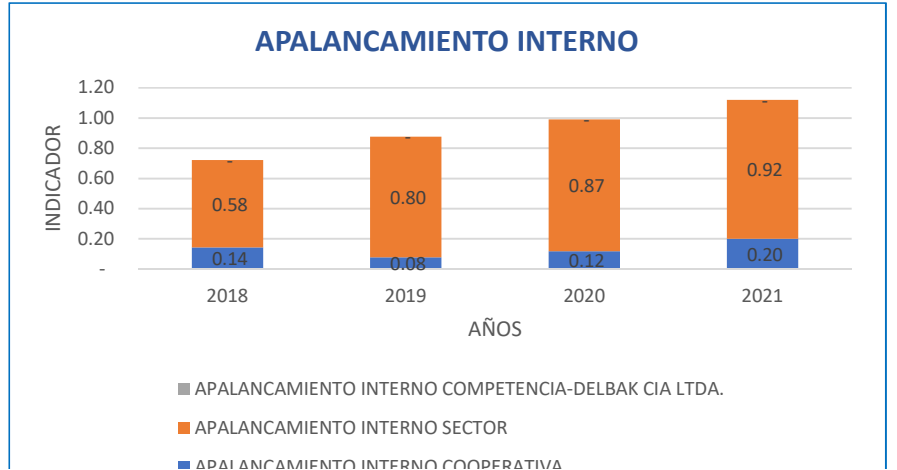
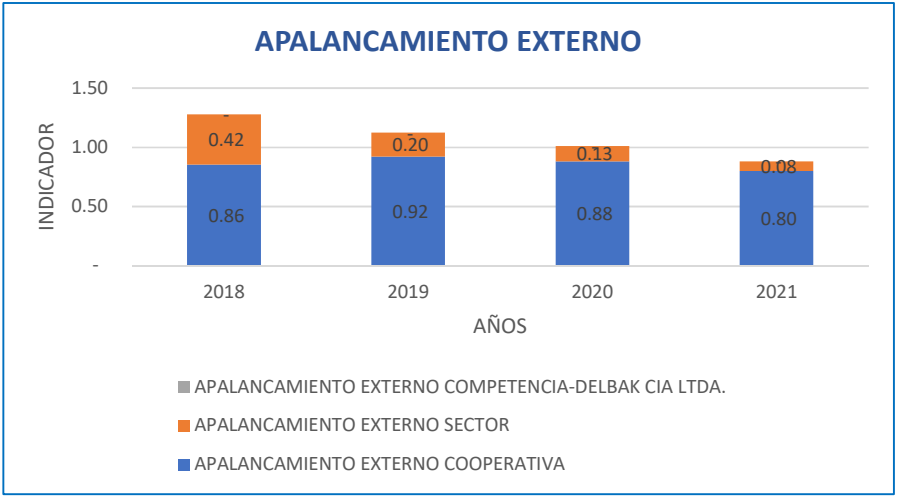
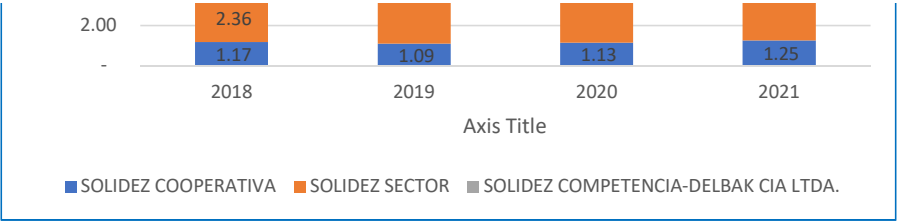


SOLIDEZ			
AÑOS	COOPERATIVA	SECTOR	COMPETENCIA-DELBAK CIA LTDA.
2018	1.17	2.36	-
2019	1.09	4.94	-
2020	1.13	7.82	-
2021	1.25	12.33	-

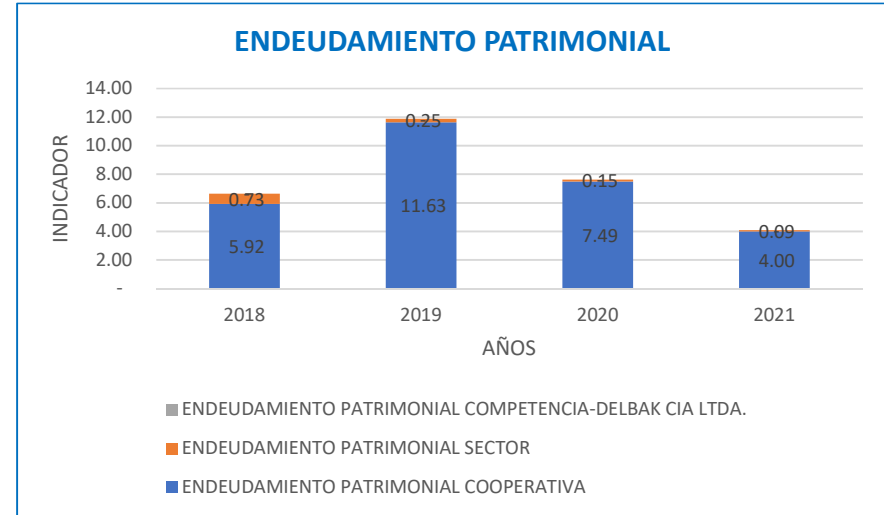


APALANCAMIENTO EXTERNO			
AÑOS	COOPERATIVA	SECTOR	COMPETENCIA-DELBAC CIA LTDA.
2018	0.86	0.42	#REF!
2019	0.92	0.20	#REF!
2020	0.88	0.13	#REF!
2021	0.80	0.08	#REF!

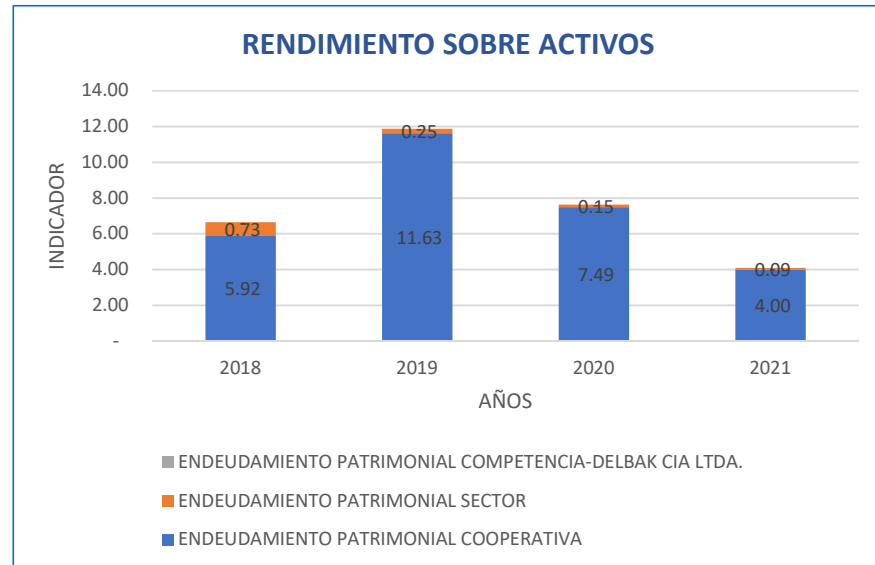
APALANCAMIENTO INTERNO			
AÑOS	COOPERATIVA	SECTOR	COMPETENCIA-DELBAC CIA LTDA.
2018	0.14	0.58	#REF!
2019	0.08	0.80	#REF!
2020	0.12	0.87	#REF!
2021	0.20	0.92	#REF!



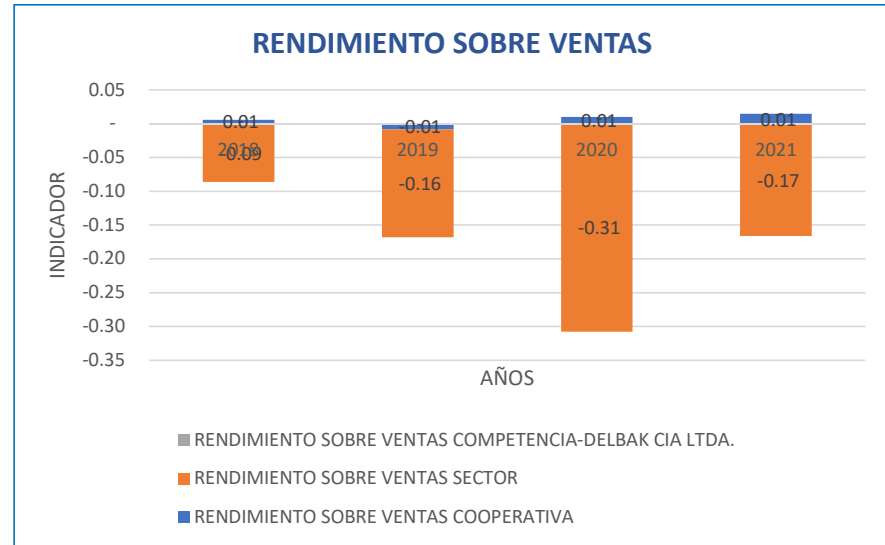
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL			
AÑOS	COOPERATIVA	SECTOR	COMPETENCIA-DELBAK CIA LTDA.
2018	5.92	0.73	#REF!
2019	11.63	0.25	#REF!
2020	7.49	0.15	#REF!
2021	4.00	0.09	#REF!



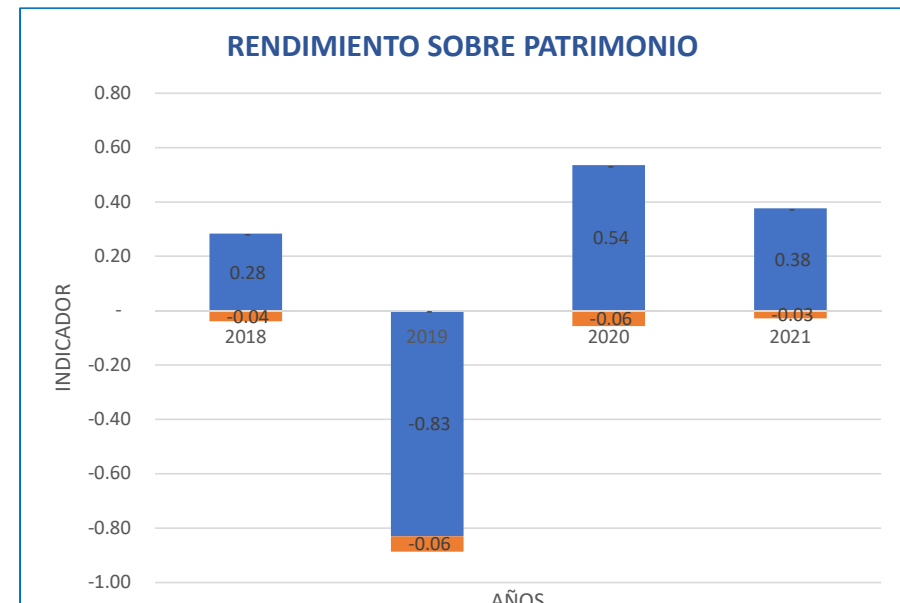
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS			
AÑOS	COOPERATIVA	SECTOR	COMPETENCIA-DELBAK CIA LTDA.
2018	0.04	-0.02	#REF!
2019	-0.07	-0.05	#REF!
2020	0.06	-0.05	#REF!
2021	1.21	-0.03	#REF!



RENDIMIENTO SOBRE VENTAS			
AÑOS	COOPERATIVA	SECTOR	COMPETENCIA-DELBAK CIA LTDA.
2018	0.01	-0.09	#REF!
2019	-0.01	-0.16	#REF!
2020	0.01	-0.31	#REF!
2021	0.01	-0.17	#REF!



RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO			
AÑOS	COOPERATIVA	SECTOR	COMPETENCIA-DELBAK CIA LTDA.
2018	0.28	-0.04	#REF!
2019	-0.83	-0.06	#REF!
2020	0.54	-0.06	#REF!
2021	0.38	-0.03	#REF!



AÑOS

■ RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO COMPETENCIA-DELBAC CIA LTDA.

■ RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO SECTOR

■ RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO COOPERATIVA

CANTIDAD	DESCRIPCION	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL	TIENDA
11	GONDOLAS	240	2640	GONZALEZ SUAREZ
5	CABECERAS	196	980	GONZALEZ SUAREZ
24	MEDIAS GONDOLAS	196	4704	GONZALEZ SUAREZ
2	PUNTOS DE COBRO	240	480	GONZALEZ SUAREZ
4	FRIOS	21864	21864	GONZALEZ SUAREZ
2	EQUIPO DE COMPUTACION	835	1670	GONZALEZ SUAREZ
1	BALANZA CARNES	966	966	GONZALEZ SUAREZ
1	EMPACADORA	124	124	GONZALEZ SUAREZ
2	BALANZA CAJAS	278	556	GONZALEZ SUAREZ
5	EQUIPO DE COMPUTACION	835	4175	CENTRO DE ACOPIO
2	MESAS DE ACERO INOXIDABLE	210	420	CENTRO DE ACOPIO
1	EMPACADORA AL VACIO	2100	2100	CENTRO DE ACOPIO
1	BALANZA DE PISO	440	440	CENTRO DE ACOPIO
2	BALANZA ETIQUETADORA	966	1932	CENTRO DE ACOPIO
4	ESCRITORIO	100	400	CENTRO DE ACOPIO
2	GONDOLAS	240	480	MAYORISTAS
4	EQUIPO DE COMPUTACION	835	3340	MAYORISTAS
4	ESCRITORIO	100	400	MAYORISTAS
10	GONDOLAS	240	2400	MONAY
13	MEDIAS GONDOLAS	196	2548	MONAY
2	PUNTOS DE COBRO	240	480	MONAY
2	FRIOS	28000	28000	MONAY
2	EQUIPO DE COMPUTACION	835	1670	MONAY
1	EMPACADORA	124	124	MONAY
1	BALANZA CARNES	966	966	MONAY
2	BALANZA CAJAS	278	556	MONAY
0	EQUIPO DE COMPUTACION	0	0	NO PERECIBLES
0	BALANZA ETIQUETADORA	0	0	NO PERECIBLES
0	BALANZA	0	0	NO PERECIBLES

[illegible]

5	ESCRITORIO	200											
24	GONDOLAS	142.86											
14	CABECERAS	71.43											
7	MEDIAS GONDOLAS	102.68											
2	PUNTOS DE COBRO	339.29											
5	FRIOS	5600											
2	EQUIPO DE COMPUTACION	1000											
1	EMPACADORA	350											
1	BALANZA CARNES	1000											
2	BALANZA CAJAS	700											
14	GONDOLAS	142.86											
2	CABECERAS	71.43											
20	MEDIAS GONDOLAS	102.68											
2	PUNTOS DE COBRO	339.29											
4	FRIOS	5600											
2	EQUIPO DE COMPUTACION	1000											
1	EMPACADORA	350											
1	BALANZA CARNES	1000											
2	BALANZA CAJAS	700											
		60,196.43											

balanza carnes precio de compra	250		9	
balanza etiquetadora	1260	151.2	20	
empacadora al vacio	1850		30	
balanza	220	26.4	20	
computadoras	835		10	835
empacadora	1875	225	30	
estantes	59		10	
mesa de acero inoxidable	380	45.6		
balanza cajas	440	52.8		
frios			30	

DESCRIPCION	Cotizaciones
GONDOLAS	https://perchasecuador.com/
CABECERAS	Instruequipos
MEDIAS GONDOLAS	https://perchasecuador.com/
PUNTOS DE COBRO	https://altamaxquito.com/puntos-de-cobro-altamax/
FRIOS	NOVICOMPU
EQUIPO DE COMPUTACION	www.fritega.com.ec
BALANZA CARNES	https://www.vilanx.ec/balanzas-digitales-cas-ecuador/?gclid=CjwKCAjwjZmTBhB4EiwAynRmD3cz1Zwoumyd48USTnihbEF4i24XfPiHotW9ugbpZT_2lvliE3m78hoCSGoQAvD_BwE
EMPACADORA	https://www.vilanx.ec/balanzas-digitales-cas-ecuador/?gclid=CjwKCAjwjZmTBhB4EiwAynRmD3cz1Zwoumyd48USTnihbEF4i24XfPiHotW9ugbpZT_2lvliE3m78hoCSGoQAvD_BwE
FRIOS	NOVICOMPU
EQUIPO DE COMPUTACION	Vitrinas y frios Pirámide
MESAS DE ACERO INOXIDABLE	https://www.anbecuecuador.com/muebles-industriales
EMPACADORA AL VACIO	https://www.ingemaq.ec/empacadoras-de-alimentos-empacadoras-para-alimentos-maquinas-empacadoras-de-carne-empacadoras-de-galletas-empacadoras-de-pescado-empacadoras-de-mariscos-empacadoras-de-embutidos-empacadoras-al-vacio/
BALANZA DE PISO	Megabalanzas
BALANZA ETIQUETADORA	Multioficinas
ESCRITORIO	Multioficinas
GONDOLAS	NOVICOMPU
EQUIPO DE COMPUTACION	Multioficinas
ESCRITORIO	Multioficinas
GONDOLAS	Instruequipos
MEDIAS GONDOLAS	https://perchasecuador.com/
PUNTOS DE COBRO	https://altamaxquito.com/puntos-de-cobro-altamax/
FRIOS	NOVICOMPU

EQUIPO DE COMPUTACION	https://www.vilanx.ec/balanzas-digitales-cas-ecuador/?gclid=CjwKCAjwjZmTBhB4EiwAynRmD3cz1Zwoumyd48USTnihbEF4i24XfPiHotW9ugbpZT_2IvliE3m78hoCSGoQAvD_BwE
EMPACADORA	www.fritega.com.ec
BALANZA CARNES	https://www.vilanx.ec/balanzas-digitales-cas-ecuador/?gclid=CjwKCAjwjZmTBhB4EiwAynRmD3cz1Zwoumyd48USTnihbEF4i24XfPiHotW9ugbpZT_2IvliE3m78hoCSGoQAvD_BwE
BALANZA CAJAS	NOVICOMPU
EQUIPO DE COMPUTACION	Megabalanzas
BALANZA ETIQUETADORA	https://megabalanzas.info/product/balanza-de-mesa-modelo-sw-ii/
BALANZA	Multioficinas
ESCRITORIO	NOVICOMPU
EQUIPO DE COMPUTACION	Multioficinas
ESCRITORIO	Multioficinas
ESTANTES	NOVICOMPU
EQUIPO DE COMPUTACION	Multioficinas
ESCRITORIO	Multioficinas
GONDOLAS	https://perchasecuador.com/
CABECERAS	Instruequipos
MEDIAS GONDOLAS	https://perchasecuador.com/
PUNTOS DE COBRO	https://altamaxquito.com/puntos-de-cobro-altamax/
FRIOS	NOVICOMPU
EQUIPO DE COMPUTACION	https://www.vilanx.ec/balanzas-digitales-cas-ecuador/?gclid=CjwKCAjwjZmTBhB4EiwAynRmD3cz1Zwoumyd48USTnihbEF4i24XfPiHotW9ugbpZT_2IvliE3m78hoCSGoQAvD_BwE
EMPACADORA	www.fritega.com.ec
BALANZA CARNES	https://www.vilanx.ec/balanzas-digitales-cas-ecuador/?gclid=CjwKCAjwjZmTBhB4EiwAynRmD3cz1Zwoumyd48USTnihbEF4i24XfPiHotW9ugbpZT_2IvliE3m78hoCSGoQAvD_BwE
BALANZA CAJAS	Multioficinas
GONDOLAS	https://perchasecuador.com/
CABECERAS	Instruequipos
MEDIAS GONDOLAS	https://perchasecuador.com/

PUNTOS DE COBRO	https://altamaxquito.com/puntos-de-cobro-altamax/
FRIOS	NOVICOMPU
EQUIPO DE COMPUTACION	https://www.vilanx.ec/balanzas-digitales-cas-ecuador/?gclid=CjwKCAjwjZmTBhB4EiwAynRmD3cz1Zwoumyd48USTnihbEF4i24XfPiHotW9ugbpZT_2IvliE3m78hoCSGoQAvD_BwE
EMPACADORA	www.fritega.com.ec
BALANZA CARNES	https://www.vilanx.ec/balanzas-digitales-cas-ecuador/?gclid=CjwKCAjwjZmTBhB4EiwAynRmD3cz1Zwoumyd48USTnihbEF4i24XfPiHotW9ugbpZT_2IvliE3m78hoCSGoQAvD_BwE
BALANZA CAJAS	Megabalanzas

Medidas cms	autoservicio			l° PTAS CARAC	vertical		
	precios	precio sin iva	precio + iva		precio sin iva	precio con iva	
300	6600	2200	2464	1 pta refrigeradora	1000	1120	congelador ca 2600
400	8800	2200	2464	1 pta congelar	1100	1232	
500	11000	2200	2464	3 pts congelar	3000	3360	
				5 ptas congelar	4600	5152	

Gonzales suares		Monay		Puertas del Sol		Santa Maria	
1 refrigerante auto 6 mts	14784	1 congela 3p	3360	12 auto	29568	18 de auto	44352
1 congela 1pta	1120	1 congelador	2600	1 congela 5pta	5152	1 congela 3 pt	3360
1 congela 3 pta	3360	1 congela 1 pt	1232	1 congela 3 pt	3360		
1 refrigerante 1 pta	2240	10 auto	24640	1 frio carnes	2600		
1 congelador carnes	2600			1 frio congel 1	1232		
Total		21864	28000		36760		47712

cantidad 4 2 3 2

los que se pueden omitir para utilizar frios de otra marca
igual puede utilizarse un frio de carnes de la marca del proveedor, y aprovechar el espacio en el frio congelante, menos autoservicio por otra marca
disminuyo los autoservicios de lacteos para solicitar un frio de una marca, reemplazar el de 5 ptas x el de 1 pta congelacion
disminuir 5 mts de autoservicios aprovechar mejor los espacios de fruta y verduras y utilizar de alguna marca en los lacteos.

Etiquetas de fila	Máx. de VALOR UNITARIO	Suma de CANTIDAD	Suma de VALOR TOTAL
EQUIPOS DE COMPUTACION	845	24	20280
EQUIPO DE COMPUTACION	845	24	20280
MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	47712	30	144426
BALANZA	0	0	0
BALANZA CAJAS	278	8	2224
BALANZA CARNES	966	3	2898
BALANZA DE PISO	440	1	440
BALANZA ETIQUETADORA	966	2	1932
EMPACADORA	124	4	496
EMPACADORA AL VACIO	2100	1	2100
FRIOS	47712	11	134336
MUEBLES Y ENSERES	240	173	35272
CABECERAS	196	21	4116
ESCRITORIO	100	15	1500
ESTANTES	66	2	132
GONDOLAS	240	61	14640
MEDIAS GONDOLAS	196	64	12544
MESAS DE ACERO INOXIDABLE	210	2	420
PUNTOS DE COBRO	240	8	1920
Total general	47712	227	199978

MONTO PAR. 29996.7

AMORTIZACION

Cooperativa JEP

Datos:

Prestamo 30000
Interes 9.40%
Plazo 5 años
Tipo de cuota: Fijas

Tabla de amortizacion

	1	2	3	4	5
Saldo inicial	30000.00	25027.01	19586.56	13634.71	7123.39
Pago total	7792.99	7792.99	7792.99	7792.99	7792.99
Pago interes	2820.00	2352.54	1841.14	1281.66	669.60
Pago capital	4972.99	5440.45	5951.85	6511.32	7123.39
Saldo final	25027.01	19586.56	13634.71	7123.39	0.00

Datos:

Cooperativa Jardin Azuayo

Prestamo 30000
Interes 9.89%
Plazo 5 años
Tipo de cuota: Fijas

Tabla de amortizacion

	1	2	3	4	5
Saldo inicial	\$30,000.00	\$25,075.30	\$19,663.55	\$13,716.58	\$7,181.45
Pago total	\$7,891.70	\$7,891.70	\$7,891.70	\$7,891.70	\$7,891.70
Pago interes	2967	2479.94741	1944.72531	1356.56975	710.2456038
Pago capital	\$4,924.70	\$5,411.75	\$5,946.97	\$6,535.13	\$7,181.45
Saldo final	\$25,075.30	\$19,663.55	\$13,716.58	\$7,181.45	\$0.00

Datos:

Ban Ecuador

Prestamo 30000
Interes 9.76%
Plazo 5 años
Tipo de cuota: Fijas

Tabla de amortizacion

	1	2	3	4	5
Saldo inicial	30000	\$25,062.54	\$19,643.18	\$13,694.89	\$7,166.05
Pago total	\$7,865.46	\$7,865.46	\$7,865.46	\$7,865.46	\$7,865.46
Pago interes	2928	2446.10377	1917.17447	1336.62167	699.4069144
Pago capital	\$4,937.46	\$5,419.36	\$5,948.29	\$6,528.84	\$7,166.05
Saldo final	\$25,062.54	\$19,643.18	\$13,694.89	\$7,166.05	\$0.00

Datos:		CAJA			
Prestamo	30000				
Interes	9.50%				
Plazo	5 años				
Tipo de cuota: Fijas					
Tabla de amortizacion					
	1	2	3	4	5
Saldo inicial	30000	\$25,036.91	\$19,602.32	\$13,651.45	\$7,135.24
Pago total	\$7,813.09	\$7,813.09	\$7,813.09	\$7,813.09	\$7,813.09
Pago interes	2850	2378.50621	1862.22051	1296.88767	677.8482095
Pago capital	\$4,963.09	\$5,434.59	\$5,950.87	\$6,516.20	\$7,135.24
Saldo final	\$25,036.91	\$19,602.32	\$13,651.45	\$7,135.24	\$0.00

Datos:		Banco del Pacifico			
Prestamo	30000				
Interes	9.47%				
Plazo	5 años				
Tipo de cuota: Fijas					
Tabla de amortizacion					
	1	2	3	4	5
Saldo inicial	30000	\$25,033.94	\$19,597.60	\$13,646.43	\$7,131.69
Pago total	\$7,807.06	\$7,807.06	\$7,807.06	\$7,807.06	\$7,807.06
Pago interes	2841	2370.71422	1855.89239	1292.31692	675.3708556
Pago capital	\$4,966.06	\$5,436.34	\$5,951.17	\$6,514.74	\$7,131.69
Saldo final	\$25,033.94	\$19,597.60	\$13,646.43	\$7,131.69	\$0.00

VALOR TOTAL A PAGAR DEL PRESTAMO

\$39,170.30

14406.00

\$24,764.30

Etiquetas de fila	Suma de CANTIDAD	Máx. de VALOR UNITARIO	Suma de VALOR TOTAL
EQUIPOS DE COMPUTACION	27	845	20280
EQUIPO DE COMPUTACION	27	845	20280
MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	26	47712.00	144426
BALANZA	1	0	0
BALANZA CAJAS	8	278	2224
BALANZA CARNES	4	966	2898
BALANZA DE PISO	1	440	440
BALANZA ETIQUETADORA	3	966	1932
EMPACADORA	4	124	496
EMPACADORA AL VACIO	1	2100	2100
FRIOS	4	47712	134336
MUEBLES Y ENSERES	176	240.00	35272
CABECERAS	21	196	4116
ESCRITORIO	18	100	1500
ESTANTES	2	66	132
GONDOLAS	61	240	14640
MEDIAS GONDOLAS	64	196	12544
MESAS DE ACERO INOXIDABLE	2	210	420
PUNTOS DE COBRO	8	240	1920
Total general	229	47712.00	199978

DEPRECIACIONES

Depreciación de Activos	Vida Útil en Años
Equipos Computo y Comun.	5
Maquinaria y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Proyecto	5

VALOR ACTIVOS PROPIOS	DEPRECIACION
MUEBLES Y ENSERES	1193.76
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	4883.41
EQUIPOS DE COMPUTACION	981.40
VEHICULO	3157.25
Depreciacion de activos propios	10215.8

Financiación del proyecto		Inversion
Fondos propios	25%	\$ 49,994.50
Préstamo	75%	\$ 149,983.50
Total Inversion	100%	\$ 199,978.00

Financiación externa
para cada institucion

financiera

Inversion total

Finaciacion externa total

29996.7

199978

30000

Bien	V. adquisición	Dep. Anual	Dep. Acumulada	Valores Residuales
Maquinaria y herramienta:	\$144,426.00	\$14,442.60	\$72,213.00	\$72,213.00
Muebles y Enseres	\$35,272.00	\$3,527.20	\$17,636.00	\$17,636.00
Equipo de Computación	\$20,280.00	\$4,056.00	\$20,280.00	\$0.00
Total	\$199,978.00	\$22,025.80		\$89,849.00

Valores Residuales	
Maquinaria y Equipo	72213.00
Muebles y Enseres	17636.00
Equipo de Computación	0.00
Total	89849.00

Periodo por años: flujo total con financiamiento metodo regresion

Años	0	1	2	3	4	5
Ingresos	\$0.00	\$4,277,224.28	\$4,235,543.54	\$4,193,862.80	\$4,152,182.06	\$4,110,501.32
Ventas		\$4,254,970.81	\$4,212,044.42	\$4,169,118.03	\$4,126,191.64	\$4,083,265.25
otros ingresos		\$22,253.47	\$23,499.12	\$24,744.77	\$25,990.42	\$27,236.07
Egresos	\$199,978.00	\$4,082,254.31	\$4,054,769.75	\$4,027,285.20	\$3,999,800.64	\$3,972,316.09
Costo de Ventas		\$3,314,178.47	\$3,305,783.68	\$3,297,388.89	\$3,288,994.11	\$3,280,599.32
costo de Manten		\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00
Gastos		\$767,975.84	\$748,886.07	\$729,796.30	\$710,706.54	\$691,616.77
Inversion	\$199,978.00					
Maquinaria y Herramientas	\$144,426.00					
Muebles y Enseres	\$35,272.00					
Equipo de Computación	\$20,280.00					
Servicio de la deuda		\$39,170.30	\$39,170.30	\$39,170.30	\$39,170.30	\$39,170.30
Gasto Financiero		\$14,406.00	\$14,406.00	\$14,406.00	\$14,406.00	\$14,406.00
Pago de capital		\$24,764.30	\$24,764.30	\$24,764.30	\$24,764.30	\$24,764.30
Depreciacion (-)		\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80
Utilidad antes de impuestos	-\$199,978.00	\$133,773.87	\$119,577.69	\$105,381.51	\$91,185.32	\$76,989.14
25% Impuesto a la Renta		\$33,443.47	\$29,894.42	\$26,345.38	\$22,796.33	\$19,247.28
Utilidad despues de impuesto	-\$199,978.00	\$100,330.41	\$89,683.27	\$79,036.13	\$68,388.99	\$57,741.85
Depreciacion (+)		\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63
activos propios		\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83
activos de inversion		\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80
Valor residual						\$89,849.00
Total Flujo Efectivo	-\$199,978.00	\$132,572.03	\$121,924.89	\$111,277.76	\$100,630.62	\$179,832.48
Flujo acumulado	-\$199,978.00	-\$67,405.97	\$54,518.92	\$165,796.68	\$266,427.30	\$446,259.78

VAN **\$169,109.59**

TIRM **37%**

PR **3.339671176**

AÑOS **MESES** **DIAS**
3.339671176 **4.076054111**
0.339671176 0.076054111 **2.281623335**

VALOR AGREGADO BRUTO POR CLASE DE ACTIVIDAD ECONÓMICA

Tasas de variación (a precios de 2007)



Banco Central del Ecuador

[Menú Principal](#)

Ramas de actividad CIIU CN \ Años	2022 (prev)
Cultivo de banano, café y cacao	0.7
Cultivo de flores	1.3
Otros cultivos agrícolas	1.6
Cría de animales	2.5
Silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas	1.5
Acuicultura y pesca de camarón	3.7
Pesca y acuicultura (excepto de camarón)	2.9
Extracción de petróleo, gas natural y actividades de servicio relacionadas	1.1
Explotación de minas y canteras	4.9
Procesamiento y conservación de carne	2.4
Procesamiento y conservación de camarón	3.8
Procesamiento y conservación de pescado y otros productos acuáticos	1.3
Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal	1.6
Elaboración de productos lácteos	2.4
Elaboración de productos de la molinería, panadería y fideos	1.8
Elaboración de azúcar	0.7
Elaboración de cacao, chocolate y productos de confitería	2.1
Elaboración de otros productos alimenticios	2.9
Elaboración de bebidas	1.7
Elaboración de tabaco	0.5
Fabricación de productos textiles, prendas de vestir; fabricación de cuero y artículos de cuero	3.2

Producción de madera y de productos de madera	1.5
Fabricación de papel y productos de papel	1.8
Fabricación de productos de la refinación petróleo y de otros productos	2.7
Fabricación de sustancias y productos químicos	2.9
Fabricación de productos del caucho y plástico	2.7
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	2.5
Fabricación de metales comunes y de productos derivados del metal	3.0
Fabricación de maquinaria y equipo	3.8
Fabricación de equipo de transporte	3.3
Fabricación de muebles	2.0
Industrias manufactureras ncp	2.0
Suministro de electricidad y agua	1.7
Construcción	2.9
Comercio al por mayor y al por menor; y reparación de vehículos automotores y motocicletas	4.1
Alojamiento y servicios de comida	5.6
Transporte y almacenamiento	3.4
Correo y Comunicaciones	1.6
Actividades de servicios financieros y Financiación de planes de seguro, excepto seguridad social	3.4
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	3.0
Administración pública, defensa; planes de seguridad social obligatoria	-0.2
Enseñanza	3.0
Servicios sociales y de salud	3.4
Hogares privados con servicio doméstico	1.6
Otros servicios	4.1
Otros elementos del PIB	5.9
PRODUCTO INTERNO BRUTO	2.8

Normal

Periodo por años: flujo parcial con financiamiento con regresion

	0	1	2	3	4	5
Ingresos	\$0.00	\$4,277,224.28	\$4,235,543.54	\$4,193,862.80	\$4,152,182.06	\$4,110,501.32
ventas		\$4,254,970.81	\$4,212,044.42	\$4,169,118.03	\$4,126,191.64	\$4,083,265.25
otros ingresos		\$22,253.47	\$23,499.12	\$24,744.77	\$25,990.42	\$27,236.07
Egresos	\$199,978.00	\$4,082,254.31	\$4,054,769.75	\$4,027,285.20	\$3,999,800.64	\$3,972,316.09
Costo de Ventas		\$3,314,178.47	\$3,305,783.68	\$3,297,388.89	\$3,288,994.11	\$3,280,599.32
costo de Manten		\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00
Gastos		\$767,975.84	\$748,886.07	\$729,796.30	\$710,706.54	\$691,616.77
Inversion	\$199,978.00					
Maquinaria y Equipo	\$144,426.00					
Muebles y Enseres	\$35,272.00					
Equipo de Computación	\$20,280.00					
Servicio de la deuda		\$39,170.30	\$39,170.30	\$39,170.30	\$39,170.30	\$39,170.30
Gasto financiero		\$14,406.00	\$14,406.00	\$14,406.00	\$14,406.00	\$14,406.00
Pago de capital		\$24,764.30	\$24,764.30	\$24,764.30	\$24,764.30	\$24,764.30
Depreciacion (-)		\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80
Utilidad antes de impuestos		\$133,773.87	\$119,577.69	\$105,381.51	\$91,185.32	\$76,989.14
25% Impuesto a la Renta		\$33,443.47	\$29,894.42	\$26,345.38	\$22,796.33	\$19,247.28
Utilidad despues de impuestos	-\$199,978.00	\$100,330.41	\$89,683.27	\$79,036.13	\$68,388.99	\$57,741.85
Depreciacion (+)		\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63
activos propios		\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83
activos de inversion		\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80
Valor residual						\$89,849.00
Total Flujo Efectivo	-\$199,978.00	\$132,572.03	\$121,924.89	\$111,277.76	\$100,630.62	\$179,832.48
Flujo acumulado	-\$199,978.00	-\$67,405.97	\$54,518.92	\$165,796.68	\$266,427.30	\$446,259.78

VAN **\$169,109.59**

TIRM **37%**

PR **3.339671176**

		%
activos propios	26278.28	11.61%
activos prestados	199978	88.39%
Total Activos	226256.28	

Decrecimiento de Costo de ventas

0.0254 <https://www.ekosnegocios.com/articulo/sectores-que-mas-creceran-en-2022-en-ecuador>

La tasa de crecimiento para la industria se da en un 4,13% aproximadamente para los 5 periodos, suponiendo que ese crecimiento se mantiene a futuro. Incrementan las

Tasa de crecimiento **Optimista**
4.13 0.04134

Períodos	0	1	2	3	4	5
Ingresos		\$4,454,063.89	\$4,410,659.88	\$4,367,255.87	\$4,323,851.86	\$4,280,447.86
ventas		\$4,430,890.36	\$4,386,189.20	\$4,341,488.04	\$4,296,786.88	\$4,252,085.72
otros ingresos		\$23,173.53	\$24,470.68	\$25,767.83	\$27,064.98	\$28,362.13
Egresos	\$199,978.00	\$4,221,066.71	\$4,192,446.67	\$4,163,826.63	\$4,135,206.58	\$4,106,586.54
Costo de Ventas		\$3,451,201.45	\$3,442,459.58	\$3,433,717.72	\$3,424,975.85	\$3,416,233.99
costo de Manten		\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00
Gastos		\$769,765.26	\$749,887.08	\$730,008.91	\$710,130.73	\$690,252.56
Inversion	\$199,978.00					
Maquinaria y Equipo	\$144,426.00					
Muebles y Enseres	\$35,272.00					
Equipo de Computación	\$20,280.00					
Servicio de la deuda		\$39,035.29	\$39,035.29	\$39,035.29	\$39,035.29	\$39,035.29
Gasto financiero		\$14,205.00	\$11,853.57	\$9,279.46	\$6,461.58	\$3,376.85
Pago de capital		\$24,830.29	\$27,181.72	\$29,755.83	\$32,573.71	\$35,658.44
Depreciacion (-)		\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80
Utilidad antes de impuestos	-\$199,978.00	\$171,936.09	\$157,152.12	\$142,368.15	\$127,584.18	\$112,800.22
25% Impuesto a la Renta		\$42,984.02	\$39,288.03	\$35,592.04	\$31,896.05	\$28,200.05
Utilidad despues de im	-\$199,978.00	\$128,952.06	\$117,864.09	\$106,776.11	\$95,688.14	\$84,600.16
Depreciacion (+)		\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63
activos propios		\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83
activos de inversion		\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80
Valor residual						\$89,849.00
Total Flujo Efectivo	-\$199,978.00	\$161,193.69	\$150,105.71	\$139,017.74	\$127,929.76	\$206,690.79
Flujo acumulado	-\$199,978.00	-\$38,784.31	\$111,321.40	\$250,339.14	\$378,268.91	\$584,959.70

VAN **\$250,157.32**

TIRM **43%**

PR **2.606337551**

0.606337551 Escenarios

Probabilidad€ VAN

7.276050613 Escenario Normal 0.55 \$169,403.6 \$93,172.00

0.276050613 Escenario Pesimista 0.2 **\$-57,724.4** **\$-11,544.87**

8.281518394 Escenario Optimista 0.25 \$250,157.3 \$62,539.33

1 \$144,166.46

106352.25 **0.74**

Coefficiente de variación: el cual explica que a medida que se acerca a cero, el riesgo del proyecto es menor

\$11,310,800,608.94

Pesimista

0.0254

Períodos	0	1	2	3	4	5
Ingresos		\$4,171,273.92	\$4,130,625.65	\$4,089,977.38	\$4,049,329.10	\$4,008,680.83
ventas		\$4,149,571.69	\$4,107,708.62	\$4,065,845.55	\$4,023,982.48	\$3,982,119.42
otros ingresos		\$21,702.23	\$22,917.03	\$24,131.82	\$25,346.62	\$26,561.41
Egresos	\$199,978.00	\$4,082,254.31	\$4,054,769.75	\$4,027,285.20	\$3,999,800.64	\$3,972,316.09
Costo de Ventas		\$3,314,178.47	\$3,305,783.68	\$3,297,388.89	\$3,288,994.11	\$3,280,599.32
costo de Manten		\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00
Gastos		\$767,975.84	\$748,886.07	\$729,796.30	\$710,706.54	\$691,616.77
Inversion	\$199,978.00					
Maquinaria y Equipo	\$144,426.00					
Muebles y Enseres	\$35,272.00					
Equipo de Computación	\$20,280.00					
Servicio de la deuda		\$39,035.29	\$39,035.29	\$39,035.29	\$39,035.29	\$39,035.29
Gasto financiero		\$14,205.00	\$11,853.57	\$9,279.46	\$6,461.58	\$3,376.85
Pago de capital		\$24,830.29	\$27,181.72	\$29,755.83	\$32,573.71	\$35,658.44
Depreciacion (-)		\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80
Utilidad antes de impuestos	-\$199,978.00	\$27,958.52	\$14,794.80	\$1,631.08	-\$11,532.63	-\$24,696.35
25% Impuesto a la Renta		\$6,989.63	\$3,698.70	\$407.77	-\$2,883.16	-\$6,174.09
Utilidad despues de impuestos	-\$199,978.00	\$20,968.89	\$11,096.10	\$1,223.31	-\$8,649.48	-\$18,522.26
Depreciacion (+)		\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63	\$32,241.63
activos propios		\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83	\$10,215.83
activos de inversion		\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80	\$22,025.80
Valor residual						\$89,849.00
Total Flujo Efectivo	-\$199,978.00	\$53,210.52	\$43,337.73	\$33,464.94	\$23,592.15	\$103,568.36
Flujo acumulado	-\$199,978.00	-\$146,767.48	-\$103,429.76	-\$69,964.82	-\$46,372.67	\$57,195.69

VAN -\$57,724.37

TIRM \$0.14

PR 14.44

\$14.00

-\$0.44

Intervalo 192432.9439

-5.30472796 29.695272

-0.30472796

Tasa de descuento del proyecto					
CAPM					
Tasa libre de riesgo		0.02159			
Historial de rendimiento de SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY) - Yahoo Finanzas	Riesgo de mercado	0.2859	obtenido de yahoo finance historial de rendimeinto del mercado syp 500		
	Beta desapalancado	0.56	Obtenido de betaemerg.xls (live.com)		
	Bonos del gobierno de EEUU a 10 años	0.02159	obtenido de investing.com rendimiento de bonos de EEUU de los ultimos 10 años		
	Riesgo país	0.10000	https://www.eluniverso.com/noticias/economia/riesgo-pais-ecuador-supera-1000-puntos-por-protestas-conaie-junio-2022-nota/		
	Riesgo de mercado + CAPM	0.3859			
		0.2256032	869	0.0869	0.1
ku	CPPC	0.2284008			
	ke	0.23	Costo de los fondos propios (capital patrimonial)		
	E/(E+D)	0.25	Fondos propios/deuda+fondos propios		
	kd	0.096	Tasa de interes vigente segmento credito Productivo Empresarial (Banco central del Ecuador) 2021		

D/(E+D) 0.75 deuda/deuda+fondo
 Riesgo país 0.10000 propios

$$CPPC_T = Ku_t = Ke_t \frac{E_{t-1}}{(E_{t-1} + D_{t-1})} + Kd \frac{D_{t-1}}{E_{t-1} + D_{t-1}}$$

CPPC
 WACC

Costo Promedio Ponderado de Capital

Modelo CAPM

$\bar{R} = R_F + \beta(\bar{R}_M - R_F)$

Fuente: Ross

beta apalancado 0.75 obtenido de [betaemerg.xls \(live.com\)](https://betaemerg.xls)

https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122021.htm

IR	Deuda	Recursos propios
0.25	149983.5	49994.5

D/E (1-t)

3 0.75

Total inversión	199978
Deuda	Recursos propios
0.75	0.25
149983.5	49994.5

Tasa de descuento del proyecto

CAPM

Tasa libre de riesgo

0.02159

obtenido de yahoo
finance historial de
rendimeinto del
mercado syp 500

Riesgo de mercado

0.2859

[Historial de rendimiento de SPI](#)

Beta desapalancado

0.56

Obtenido de
obtenido de
investing.com

[betaemerg.xls \(live.com\)](#)

Bonos del gobierno de
EEUU a 10 años

0.02159

rendimiento de bonos
de EEUU de los ultimos
10 años

<https://sintesis.bce.fin.ec/BOE/OpenDocument/2109181649/OpenDocument/opendoc/openDocument.faces?logonSuccessful=true&shareId=0>

Riesgo país

0.08690

Riesgo de mercado
+riesgo país
CAPM

0.3728

0.2182672

ku

CPPC

0.2134668

ke

0.22 Costo de los fondos propios (capital patrimonial)

E/(E+D)

0.25 Fondos propios/deuda+fondos propios

Tasa de interes vigente
segmento credito

kd

0.096

Productivo Empresarial
(Banco central del
Ecuador) 2021

D/(E+D)

0.75 deuda/deuda+fondos propios

Riesgo país

0.08690

IR	Deuda	Recursos propios
0.25	149983.5	49994.5

D/E

(1-t)

3

0.75

Total inversión	199978
Deuda	Recursos propios
0.75	0.25
149983.5	49994.5

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122021.htm>

Institución financiera	Tasa de inte	Monto a solicitar
Cooperativa JEP	9.40%	30000
Cooperativa Jardín Azuayo	9.89%	30000
BAN Ecuador	9.76%	30000
Cooperativa CAJA	9.50%	30000
Banco del Pacífico	9.47%	30000
	9.60%	150000

Estados Unidos 10 años datos históricos- Rendimiento de bonos

Año	Rentabilidad bono tesoro EEUU %
Enero+2011	3.374
Enero+2012	1.795
Enero+2013	1.985
Enero+2014	2.644
Enero+2015	1.639
Enero+2016	1.923
Enero+2017	2.466
Enero+2018	2.713
Enero+2019	2.633
Enero+2020	1.505
Enero+2021	1.071
Tasa libre de riesgo	2.15890909
	0.02158909