



**ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y HUMANIDADES**

**Tema:**

**ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES.CASO: ESCUELA DE EDUCACIÓN BÁSICA “SAN MATEO”**

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título de  
Licenciada en Administración de Empresas**

**Línea de investigación:**

**GERENCIA, PLANIFICACIÓN, ORGANIZACIÓN, DIRECCIÓN Y/O CONTROL DE  
EMPRESAS**

**Autora:**

Emmily Nicole Villagómez Logroño

**Directora:**

Mg. Joyce Beatriz Mora Rivera

**Ambato – Ecuador**

**Octubre 2025**

## DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo: **EMMILY NICOLE VILLAGÓMEZ LOGROÑO**, con cédula de ciudadanía **0604754432**, autora del trabajo de graduación titulado: "ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES. CASO: ESCUELA DE EDUCACIÓN BÁSICA "SAN MATEO", previo a la obtención del título profesional de **LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**, en la escuela de **CIENCIAS SOCIALES Y HUMANIDADES**.

1. Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tiene la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, de conformidad con el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.
2. Autorizo a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador a difundir a través del sitio web de la Biblioteca de la PUCE Ambato, el referido trabajo de graduación, respetando las políticas de propiedad intelectual de la Universidad.

Ambato, octubre 2025



Emmily Nicole Villagómez Logroño

CC. 0604754432

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR  
SEDE AMBATO  
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

**Tema:**

**ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES. CASO: ESCUELA DE EDUCACIÓN BÁSICA "SAN MATEO"**

**Línea de investigación:**

**GERENCIA, PLANIFICACIÓN, ORGANIZACIÓN, DIRECCIÓN Y/O CONTROL DE EMPRESAS**

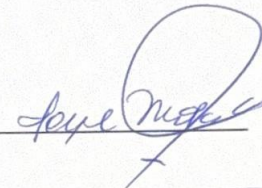
**Autora:**

Emmily Nicole Villagómez Logroño

Joyce Beatriz Mora Rivera, Econ. Mg.

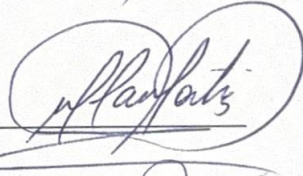
CC. 0703593772

**CALIFICADOR**

f. 

Hernán Paúl Ortiz Coloma, Dr. Mg.

**CALIFICADOR**

f. 

Renato Estuardo Paredes Cruz, Ing. PhD.

**CALIFICADOR**

f. 

Verónica Leonor Peñaloza López, Ing. PhD.

**DIRECTORA ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y HUMANIDADES**

f.   
PUCESA AMBATO  
DIRECCIÓN CIENCIAS SOCIALES Y HUMANIDADES

Diego Gonzalo Coca Chanalata, Dr. Mg.

**SECRETARIO GENERAL PUCESA**

f.   
Pontificia Universidad Católica del Ecuador  
SECRETARÍA GENERAL PROCURADURÍA

Ambato – Ecuador

Octubre 2025

## DEDICATORIA

Le dedico esta investigación primero a Dios por haberme permitido cumplir este gran sueño, a mi madre, quien ha sido el pilar fundamental en mi vida, quien ha estado en mis momentos difíciles y me ha dado el ánimo cuando me he querido rendir, quien ha sabido guiar mi camino para llegar a donde estoy, por ser mi inspiración y mi ejemplo a seguir.

Va por ti mamá, porque admiro la mujer que eres, por tu entereza y fortaleza.

*Emmily Nicole Villagómez Logroño*

## **AGRADECIMIENTO**

Quiero agradecer primero a Dios por bendecirme en este arduo camino, a mi amada madre Catalina Logroño quien con su esfuerzo y sacrificio me ha impulsado a ser mejor cada día, por haber creído en mí y haberme extendido su mano cuando más la necesitaba, por ser la mujer que con todo su amor y apoyo me ha sabido aconsejar para llegar al final de esta meta, a mi ángel, quien me ha cuidado en todo momento, a mis hermanas María José y María Fernanda por ser las dos personitas que me han alegrado la vida y que con cada risa y ocurrencia me alentaron para seguir adelante y afrontar mis momentos difíciles, a Jonathan quien con su amor, paciencia y consejos me motivó a culminar este proyecto.

Agradezco de manera especial a mi directora de tesis la Mg. Joyce Mora, quien con su valioso conocimiento, experiencia y dedicación me ha sabido guiar para la culminación de mi tesis, quien a pesar de su fuerte carácter, me ha dejado una gran lección de dedicación y perseverancia, gracias profe por tenerme paciencia.

*Emmily Nicole Villagómez Logroño*

## RESUMEN

La investigación busca determinar cómo la aplicación de métodos de análisis financiero influye directamente en la optimización de la toma de decisiones dentro de la institución educativa seleccionada. Este estudio aborda la necesidad de perfeccionar dichas decisiones mediante un análisis exhaustivo de la información financiera.

Con este fin, el objetivo general es diseñar un plan financiero estable que facilite la toma de decisiones en la Escuela de Educación Básica San Mateo. En consecuencia, la investigación es de tipo descriptiva- explicativa y adopta un enfoque mixto, su diseño es no experimental y se aplican métodos teóricos como análisis - síntesis e inductivo – deductivo.

Así mismo, el estudio es de naturaleza documental y de campo, para ello se efectúa un diagnóstico a fin de identificar los problemas actuales que inciden a la institución, con el propósito de recopilar la información se utilizan las técnicas de observación y entrevista acompañada con sus respectivos instrumentos. Adicionalmente, se toma como referencia el marco teórico relativo a las variables de investigación, se analizan los estados financieros, contrastándolos en forma vertical y horizontal, para establecer las tendencias de crecimiento generales de sus finanzas y la relación entre los diferentes grupos de cuentas contables que intervienen en los informes tanto de situación como de resultados. A partir de la evaluación de los datos económicos y los hallazgos derivados de las metodologías empleadas, el análisis establece conclusiones y recomendaciones, las cuales buscan potenciar la capacidad de decisión en la gestión financiera institucional.

**Palabras clave:** análisis, indicador, estrategia, planeación, toma de decisiones.

## ABSTRACT

*This research aims to determine how the application of financial analysis methods directly influences the optimization of decision-making within the selected educational institution. The study addresses the need to strengthen these decisions through a comprehensive analysis of financial information.*

*To this end, the general objective is to design a stable financial plan that facilitates decision-making at San Mateo Educational Institution. Consequently, the research is descriptive-explanatory and adopts a mixed-methods approach. Its design is non-experimental, applying theoretical methods such as analysis–synthesis and inductive–deductive reasoning.*

*Furthermore, the study combines both documentary and field- based approaches. A diagnostic process is carried out to identify current problems affecting the institution. To collect information, observation and interview techniques are employed, supported by their respective instruments. In addition, the theoretical framework related to the research variables is taken as a reference, and the financial statements are analyzed both vertically and horizontally to establish the institution's general financial growth trends and the relationships among the different groups of accounting accounts reflected in the statement of financial position and the statement of profit or loss. Based on the evaluation of the economic data and the findings derived from the applied methodologies, conclusions and recommendations will be presented. These recommendations are intended to strengthen the institution's financial management by enhancing its capacity for effective decision-making*

**Keywords:** *analysis, indicator, strategy, planning, decision-making.*

## ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

|   |     |
|---|-----|
| DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD .....   | ii  |
| APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....   | iii |
| DEDICATORIA.....  | iv  |
| AGRADECIMIENTO.....   | v   |
| RESUMEN .....   | vi  |
| ABSTRACT .....  | vii |
| INTRODUCCIÓN .....  | 1   |
| CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA.....  | 5   |
| 1.1. Fundamentación teórica del análisis financiero .....                                       | 7   |
| 1.2. Análisis de los principales indicadores financieros .....                                  | 10  |
| 1.3. Estudio financiero en las empresas como factor para la toma de decisiones                  | 17  |
| CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO .....  | 21  |
| 2.1. Análisis del enfoque, métodos, técnicas y herramientas de investigación ....               | 21  |
| 2.2. Análisis e interpretación financiera .....   | 24  |
| 2.3. Diagnóstico de la situación financiera de la escuela de educación básica “San Mateo” ..... | 36  |
| CAPÍTULO III. PROPUESTA PARA LA TOMA DE DECISIONES .....  | 42  |
| 3.1. Análisis Financiero para la toma de decisiones .....                                       | 42  |
| 3.2. Plan financiero para la escuela de educación básica San Mateo .....                        | 46  |
| CONCLUSIONES.....   | 53  |
| RECOMENDACIONES .....   | 55  |
| BIBLIOGRAFÍA .....  | 56  |
| ANEXOS .....  | 61  |

## INTRODUCCIÓN

Las organizaciones actualmente bregan una serie de riesgos y desafíos que comprometen su viabilidad y crecimiento económico, para superar estos obstáculos, es indispensable que las instituciones posean una administración financiera competente que les permita tomar decisiones acertadas y bien fundamentadas. Un análisis financiero verdaderamente efectivo se complementa con la observación constante de todos los hechos que ocurren en la empresa. Por lo tanto, es esencial interpretar los datos económicos y contables para identificar las áreas que demandan mayor supervisión.

En este sentido, el estudio económico se erige como una herramienta eficaz para evaluar el rendimiento de una organización a lo largo del tiempo. Esta investigación emplea métodos de análisis e interpretación de la información contable que la institución proporciona. El análisis financiero es de suma importancia para la toma de decisiones gerenciales, puesto que evalúa los pros y contras de diversas opciones, además de medir la factibilidad en la selección de actividades y operaciones.

Es crucial considerar que las decisiones tomadas por los gerentes tienen un impacto significativo en el éxito o fracaso de la organización, por lo cual, lo que determina el cumplimiento de sus objetivos. En esencia, el análisis financiero es un conjunto de técnicas y herramientas que estudia el origen de los problemas institucionales y propone las mejores alternativas para solucionar las dificultades que estas atraviesan.

La ausencia de un análisis sistemático de los estados contables y financieros en la Escuela de Educación Básica "San Mateo" provoca que las decisiones financieras se tomen sin un fundamento sólido. Esta situación acarrea consecuencias negativas para la escuela a corto, mediano y largo plazo. El análisis financiero es una disciplina que se centra en el estudio de la situación financiera de una empresa, en este proceso se emplean técnicas de investigación y valoración que se basan en la información económica y financiera de la institución y de su entorno.

La elaboración de los informes de rentabilidad es un proceso importante, aunque no suficiente, dado que se analizan e interpretan correctamente para que resulten verdaderamente útiles en la toma de decisiones. Las razones financieras son una herramienta fundamental para su análisis.

El estudio comparativo es ampliamente empleado por las instituciones educativas como un medio para obtener información relevante que ayude a tomar decisiones y potencie el desempeño económico de las organizaciones. Esta herramienta permite contrastar los estados financieros de distintos periodos e identificar las tendencias, cambios y patrones de los datos contables en términos porcentuales y absolutos, con el fin de identificar constantes y modelos que establecen ser importantes en la toma de decisiones.

La escuela de Educación Básica "San Mateo", es una institución privada, cuenta con 375 estudiantes y una planta docente, administrativa y de apoyo de 33 personas comprometidas con los principios educativos y comunitarios. La escuela se preocupa por brindar diferentes servicios en el campo de la educación. Sin embargo, no realiza el análisis e interpretación de sus estados financieros para determinar de forma clara como se distribuyen sus ingresos y se aplican en los planes operativos anuales. Por ello, se necesitan conocimientos más objetivos de la situación financiera de la institución y un mejor enfoque de su gestión en beneficio de los estudiantes, docentes, personal administrativo y la comunidad a la cual pertenece.

El análisis comparativo es una herramienta importante para las instituciones educativas, pero su ejecución requiere de la voluntad y el compromiso directivo. En el caso de la Escuela de Educación Básica "San Mateo", las autoridades institucionales no dan la importancia necesaria a este tipo de análisis. Esto obedece al desconocimiento o al poco interés en los aspectos financieros, o a la ausencia de un control ejecutivo que exija la realización de análisis comparativos. La ausencia de un estudio exhaustivo y sistemático de los estados financieros tiene efectos negativos para la institución. Esto impide la identificación de tendencias en su situación económica, lo que a su vez dificulta la toma de decisiones acertadas e

informadas, por lo tanto, es necesario que las personas responsables de la organización implementen mejoras en la ejecución de todas las herramientas de análisis financieros disponibles.

**Problema Científico** ¿Cómo mejorar los resultados de los indicadores financieros para la toma de decisiones en la Escuela de Educación Básica “San Mateo”?

### **Idea a defender**

El análisis financiero contribuye a una adecuada toma de decisiones en la Escuela de Educación Básica “San Mateo”

### **Objetivo general**

Realizar un plan financiero permanente que permita la toma de decisiones en la Escuela de Educación Básica “San Mateo”.

### **Objetivos específicos**

1. Fundamentar teóricamente las variables de análisis financiero y la toma de decisiones.
2. Diagnosticar la situación financiera de la organización, para la generación de recursos futuros.
3. Analizar los índices financieros que permita un mejor estudio para la toma de decisiones financieras.

A partir de los objetivos planteados, la investigación es de tipo descriptiva-explicativa, con un enfoque mixto. Su diseño es no experimental y se aplican métodos teóricos como análisis - síntesis e inductivo – deductivo. Así mismo, es de tipo documental y de campo, realizándose un diagnóstico para conocer los problemas actuales que afectan a la institución, en donde se utilizan técnicas de observación y entrevistas con sus instrumentos.

El constante cambio en el mundo de los negocios ha llevado a las empresas a tener que adaptarse ante nuevos escenarios y desafíos, esto ha generado una mayor competitividad, lo que ha obligado a las entidades a ser más eficientes y rentables. En este contexto, la evaluación de los estados financieros emerge como una herramienta indispensable para las empresas, lo que permite a las compañías comprender su situación económica actual y tomar decisiones informadas sobre su futuro, sin embargo, estas investigaciones no siempre se realizan de manera adecuada por desconocimiento o negligencia, muchas empresas no llevan a cabo estudios financieros completos o interpretan erróneamente sus resultados, lo que ocasiona repercusiones perjudiciales para su estabilidad y desarrollo.

## CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA

Un estudio financiero correctamente estructurado permite a las empresas comprender mejor su situación económica, financiera y contable, esto facilita el análisis de decisiones que contribuyen a un óptimo rendimiento en la gestión y desempeño de las entidades. Según Nava (2009), “El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas” (p.610). Dicho de otra manera, el propósito de este estudio es conocer cual es la importancia de realizar analisis financieros dentro de las empresas, ademas de identificar las áreas de mayor problema y el fortalecimiento de aquellas más sólidas. El análisis financiero es un elemento crucial para las empresas, dado que facilita el escrutino de la información contable. Al respecto Barreto (2020), destaca lo siguiente:

El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto ,resulta útil para las empresas, permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas. (p.130)

El diagnostico financiero permite un registro preciso de los ciclos contables, por lo que facilita conocer la productividad y efectividad de la compañía, asi como su rentabilidad y solvencia. Esto determina si tiene la capacidad de saldar sus obligacines financieras.

Las instituciones, necesitan realizar analisis financieros que detallen los factores de éxito y fracaso. Como sostiene Nava (2009), “El análisis financiero es una herramienta gerencial y analítica clave en toda actividad empresarial que determina las condiciones financieras en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y contribuye a predecir el futuro de la empresa” (p.626).

Así mismo, el autor enfatiza que una gestión adecuada en los registros contables y financieros resulta fundamental en el ámbito empresarial, puesto que implica la obtención de información minuciosa y precisa de los departamentos con dificultades, así como la identificación de oportunidades relevantes. Este método contribuye a la pronta toma de decisiones estratégicas con el propósito de afirmar que la organización cumpla eficazmente con sus metas.

La toma de decisiones en el ámbito empresarial consiste en seleccionar la mejor opción para resolver un problema de acuerdo con determinados parámetros y pautas, conforme a lo postulado por López y Contreras (2014), "La importancia de la toma de las decisiones financieras en las organizaciones es incuestionable, dentro de los factores que contribuyen al éxito o fracaso empresarial, es la manera en que se analizan e implementan las estrategias y decisiones financieras" (p.4). La capacidad de tomar resoluciones acertadas y correctas es una de las destrezas más importantes dentro del mundo financiero y contable, las buenas decisiones resuelven problemas de forma más eficiente y productiva.

Por consiguiente, el análisis financiero posibilita a las organizaciones entender su situación financiera, al identificar tanto sus puntos débiles como sus áreas de mejora. Para alcanzar este objetivo, se realiza una revisión minuciosa de los registros contables de la empresa, e objetivo de esta etapa es proporcionar datos que favorezcan la comprensión de la situación presente de la organización, y tomar decisiones fundamentadas con respecto a su futuro. En la opinión de Alarcón et al. (2007) sostienen que el análisis financiero "Se ha convertido en una herramienta indispensable para el buen funcionamiento de cualquier empresa... Es fundamental para evaluar el desempeño económico-financiero, identificar problemas y oportunidades, y fundamentar la toma de decisiones estratégicas" (p.169). El párrafo anterior da a entender que, para los directivos de las empresas, es fundamental conocer las dificultades que atraviesan las entidades, con el objetivo de encontrar alternativas efectivas y solucionar los inconvenientes presentados.

## 1.1. Fundamentación teórica del análisis financiero

El análisis financiero proporciona información importante para la toma de decisiones en las empresas. Para ello, se analizan los datos históricos contables, debido a que con ello se obtiene una visión más clara de la evolución financiera a través del tiempo. En general, las organizaciones con un desempeño deficiente en los indicadores tienden a exhibir desequilibrio en términos de solvencia y liquidez, así como, la velocidad interna de la política financiera.

Es decir, la capacidad de una organización para cumplir con sus obligaciones financieras es esencial para su éxito. Una organización insolvente o con baja liquidez tiene dificultades para operar, lo que afecta su reputación y su capacidad para atraer clientes y socios. Al respecto de Cañizares (2019), "El análisis financiero va más allá de la simple interpretación de estados contables, constituyéndose en una herramienta estratégica que permite no solo evaluar el pasado y el presente, sino también proyecta el futuro de la organización" (p.235). De manera más precisa, estas disciplinas ayudan a comprender la situación de las instituciones.

El análisis financiero se lleva a cabo, mediante el empleo de métodos se clasifican en horizontales y verticales. Córdoba (2012) plantea que los análisis y las evaluaciones económicas y financieras son cruciales porque revelan la situación real de una entidad. Esta información es la base para el complejo proceso de toma de decisiones, el cual se complementa con la elaboración y aplicación de estrategias diseñadas para mejorar las áreas débiles de la empresa.

En este sentido, el proceso de análisis consiste en la aplicación de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros esto permite identificar una serie de reglas y relaciones que son elocuentes y útiles para la toma de decisiones, dicho análisis se basa en la premisa de que los datos pasados predicen los resultados futuros. De acuerdo con Nava (2009) a causa de las constantes y notables cambios en el panorama empresarial, los directivos enfrentan la necesidad de obtener conocimientos de alto nivel que los conduzcan a tomar decisiones presurosas y convenientes. Por ello, demandan la adaptación de instrumentos útiles para

gerenciar de manera eficiente las empresas y permitir el logro de los objetivos establecidos.

Dicho de otro modo, el uso del análisis financiero proporciona información relevante para conocer el desempeño de la compañía, se basa en la planificación, estrategias y métodos necesarios para tomar las resoluciones adecuadas para el éxito de la empresa, con el objetivo de identificar sus debilidades y sus fortalezas. El análisis financiero es crucial, Nava (2009) señala que este análisis ayuda a comprender la importancia del análisis financiero, dado que, facilita la comprensión de los aspectos económicos y financieros que revelan las condiciones en que opera la empresa específicamente en cuanto a su nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, esta información es crucial para respaldar la formulación de estrategias gerenciales, económicas y financieras en el ámbito corporativo.

Es importante comprender que el análisis financiero no solo evalúa la situación económica de la empresa, sino que también permite identificar los obstáculos, dificultades y oportunidades que enfrentan. Esto brinda los conocimientos necesarios para implementar las medidas correctivas esenciales y abordar de manera efectiva estos problemas. Este tipo de análisis enfrenta ciertas barreras en su aplicación, debido a la existencia de factores externos como la inflación del país y los diferentes cambios en el sistema contable. Esto impacta directamente en los indicadores financieros. La inobservancia de las normativas establecidas dificulta la comprensión de la información y, por consiguiente, da lugar a su tergiversación. Macías (1979) opina que:

Los estados financieros surgen de la combinación de los hechos registrados en contabilidad, convenciones contables y juicios personales. Estos se expresan con la finalidad de proporcionar a las interesadas del negocio una investigación sobre la condición y progreso financiero, como resultado de las operaciones realizadas. (p.29)

La información de estos estados contables es enviada al gerente de la empresa para saber que problemas tiene la entidad, y de tal forma realizar estrategias para conseguir las metas deseadas, en las palabras de Metcalf (2018) los líderes y propietarios de las empresas deben evaluar las consideraciones financieras con cada decisión crucial que toman para su empresa. Si la decisión involucra expansión de capital, cobertura de activos o adquisición de equipos importantes o fusión con otra empresa, un análisis financiero sólido garantiza la seguridad de que la decisión se basa en la información más precisa y completa disponible.

Esto implica considerar que en la mayoría de los casos los directivos empresariales no tienen conocimiento de lo que sucede con sus compañías; lo que afecta negativamente en las decisiones. La planeación estratégica permite identificar y mitigar desviaciones contables, lo que requiere habilidades específicas para la toma de decisiones acertadas. Tal como lo establece Terrazas (2009) la administración financiera es el conjunto de acciones llevadas a cabo dentro de una institución encargadas de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar la gestión de los recursos financieros-contables con el propósito de generar una meta que conduzca a la generación de beneficios y resultados. En esencia, este proceso involucra el uso de instrumentos y técnicas específicas para alcanzar un objetivo.

La gestión financiera se refiere a las estrategias, el desarrollo de planes y la determinación concerniente de los recursos contables y financieros de la entidad. Con respecto Navarro (2018) da a conocer que las finanzas son un pilar esencial para una gestión empresarial eficaz, pues aseguran el uso óptimo de los recursos financieros y económicos, en este contexto es importante que el administrador financiero tenga una visión completa que le permita evaluar y reconocer el impacto de sus decisiones tanto desde una perspectiva económica como financiera. Este enfoque de gestión tendrá como resultado un elevado nivel de productividad laboral y un uso más pertinente del capital de trabajo.

De ello se deduce que, el análisis y la gestión contable son fundamentales para que las instituciones optimicen sus recursos financieros, con el fin de lograr la maximización de ganancias y la reducción de costos. Las organizaciones con bajo

rendimiento en sus indicadores, por lo general, exhiben graves desequilibrios de solvencia y liquidez, lo que impacta directamente la agilidad de su estrategia financiera.

Este tipo de análisis presenta obstáculos inherentes principalmente por factores externos como ya se mencionó, por lo que es crucial seguir las normas establecidas, pues, de no hacerlo resulta en que la información no se comprenda o, a su vez sea manipulada. Conforme avanza el tiempo, el ámbito de los negocios modifica ciertos parámetros financieros, por ende, los empresarios tienen los conocimientos requeridos para la toma de decisiones adecuadas, idóneas y eficientes que permitan alcanzar los objetivos deseados.

## **1.2. Análisis de los principales indicadores financieros**

Los indicadores financieros ofrecen una visión más precisa de la situación acerca de cómo se encuentra una compañía, por medio de operaciones y evaluaciones, se establece la gestión de estos indicadores, lo que facilita el reconocimiento de las áreas que requiere mayor atención. Al respecto, los indicadores financieros más utilizados para llevar a cabo un análisis correcto son: indicadores de liquidez, solvencia, eficiencia, endeudamiento y rentabilidad.

### **Liquidez y eficacia**

El indicador de liquidez es fundamental para evaluar el funcionamiento económico, financiero y contable de las instituciones, además, de saber si tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones financieras. “La liquidez de una empresa se mide por la capacidad de esta para cumplir con sus obligaciones a corto plazo” (Gitman, 2012, p.74). En definitiva, es sumamente importante para las empresas cumplir con sus obligaciones financieras y saldar sus deudas, dado que, un correcto análisis financiero permite llegar a conocer su situación actual, su solvencia y su habilidad económica para cancelar sus obligaciones económicas en un tiempo establecido.

**Figura 1.** Indicadores de liquidez y solvencia



**Fuente:** elaboración propia a partir de Nava (2009)

El capital de trabajo representa la efectividad productiva con la que opera una empresa, para cumplir sus responsabilidades contables y financieras. Van Horne y Wachowicz (2002) señalan que, " El capital de trabajo es la inversión en activos a corto plazo de la empresa" (p.23). En otras palabras, hace referencia a los activos que la empresa desea transformar en efectivo.

La razón circulante da a conocer la capacidad que tiene las empresas para afrontar sus compromisos en un plazo inferior a un año. Por su parte, la prueba ácida es un indicador de liquidez que mide la fortaleza financiera de una empresa. Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SUPERCIAS, 2021), señala que:

Se conoce también con prueba acida o liquidez seca, es un indicador riguroso, el cual pretende evaluar la capacidad de la empresa para saldar sus obligaciones a corto plazo, sin depender de la venta de sus inventarios; dicho de otra forma, determina la capacidad de pago sin requerir venderlos para cumplir con los compromisos económicos y financieros. (p.4)

La solvencia es un parámetro clave, que ayuda a comprender la situación económica de una entidad, su estabilidad financiera y la capacidad para asumir sus deudas, de acuerdo con SUPERCIAS (2021), sostiene que:

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se busca discernir el riesgo asumido por los acreedores y los propietarios de la compañía así como evaluar la capacidad de endeudamiento. (p.5)

En definitiva, esta cita indica que una empresa muestra solvencia al momento que sus activos respaldan sus pasivos y, además, demuestra que la institución está preparada para llevar a cabo una gestión económica eficiente. Entre ellos se tiene las siguientes fórmulas:

$$a) \textit{ Endeudamiento del Activo} = \frac{\textit{ Pasivo Total}}{\textit{ Activo Total}}$$

$$b) \textit{ Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\textit{ Pasivo Total}}{\textit{ Patrimonio}}$$

$$c) \textit{ Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\textit{ Patrimonio}}{\textit{ Activo Fijo Neto Tangible}}$$

$$d) \textit{ Apalancamiento} = \frac{\textit{ Activo Total}}{\textit{ Patrimonio}}$$

$$e) \textit{ Apalancamiento Financiero} = \frac{\frac{\textit{ Utilidad antes de Impuestos}}{\textit{ Patrimonio}}}{\frac{\textit{ Utilidad antes de Impuestos e Intereses}}{\textit{ Activo Total}}}$$

La gestión financiera es fundamental para el éxito de una empresa. Por medio de la planificación y el análisis de sus cuentas contables, los indicadores financieros evalúan las situaciones de riesgos en las diversas áreas de la compañía.

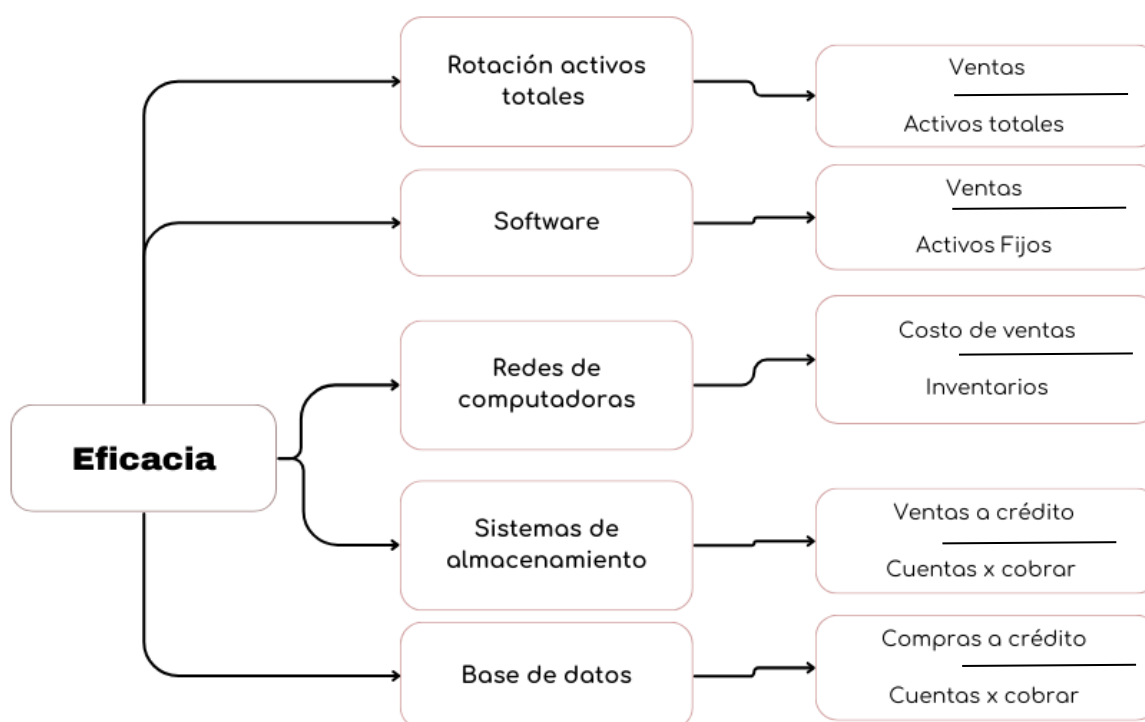
### **Eficacia**

La eficacia es una medida que valora la capacidad de una organización para gestionar sus recursos y, con ello, generar ingresos. Refleja cuán exitosamente la

entidad alcanza sus objetivos y la asiduidad con la que los logra, lo que se traduce directamente en una mayor rentabilidad.

En otras palabras, una alta rotación significa la rapidez con la que una empresa vende sus productos y convierte esas ventas en dinero. Este hecho demuestra que la organización aprovecha sus recursos de manera muy efectiva: el dinero invertido en los productos no se queda inmovilizado en el almacén por mucho tiempo. Al vender y transformar sus existencias en ingresos con mayor celeridad, la empresa no solo recupera su inversión inicial más rápido, sino que también genera mayores ganancias, lo que demuestra una gestión financiera ágil y rentable.

**Figura 2.** Indicadores de eficacia



**Fuente:** elaboración propia a partir de Nava (2009)

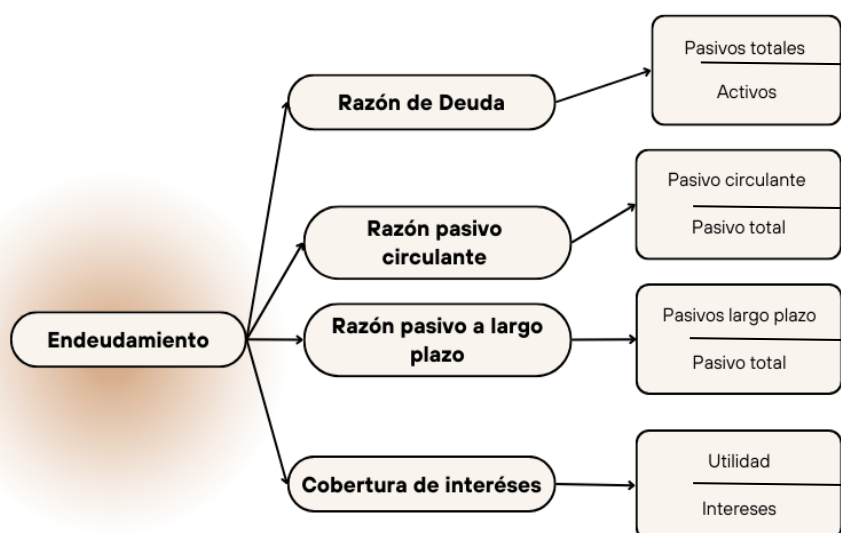
La cartera es una de las variables más importantes en una empresa. Una administración y gestión eficientes de la misma son cruciales para determinar si la liquidez de la empresa avanza o retrocede. Además, la cartera revela la eficacia de una entidad para cobrar sus cuentas, lo que a su vez refleja el éxito general de la empresa y la calidad de la gestión y políticas de cobro del departamento financiero.

En cuanto a la rotación de cuentas por pagar se refiere a todas las responsabilidades que tienen las empresas por la entrega de compras o la prestación de servicios. El éxito del análisis de eficacia se sustenta en el estudio conjunto de todos los factores, ser eficaz es cumplir con los objetivos propuestos previamente para alcanzar los resultados planteados, en donde se aplican estrategias y recursos de mejor manera.

### Capacidad de endeudamiento

Es fundamental que los líderes de las compañías comprendan el movimiento de sus cuentas para que sepan cuál es su capacidad de endeudamiento. Para conocer esta capacidad es necesario calcular y evaluar los ingresos mensuales. Esta herramienta es importante para evaluar la salud financiera de una empresa. Analizar y conocer la capacidad de una entidad para hacer frente a una deuda y saber cuáles son sus ingresos y gastos, permite determinar el capital máximo con el que los empresarios se endeudan sin poner en riesgo su sostenibilidad económica, los principales indicadores de endeudamiento están los siguientes:

**Figura 3.** Indicadores de endeudamiento



**Fuente:** elaboración propia a partir de Nava (2009)

Las razones de pasivo circulante y los otros indicadores financieros son esenciales para analizar los compromisos de pagos mensuales de una empresa, es fundamental revisar el estado de cuenta cada mes para gestionar eficazmente los

recursos financieros. Estos indicadores ayudan a determinar si una empresa es eficiente y eficaz, si tiene un conocimiento claro de sus cuentas contables, y cuál es su capacidad para cubrir sus obligaciones financieras. Un alto índice de deuda es un signo de problemas financieros, mientras que un nivel bajo indica que la empresa tiene oportunidades de crecimiento. Estos indicadores permiten determinar si la empresa tiene la capacidad de cumplir con sus responsabilidades financieras y saldar sus deudas.

## **Rentabilidad**

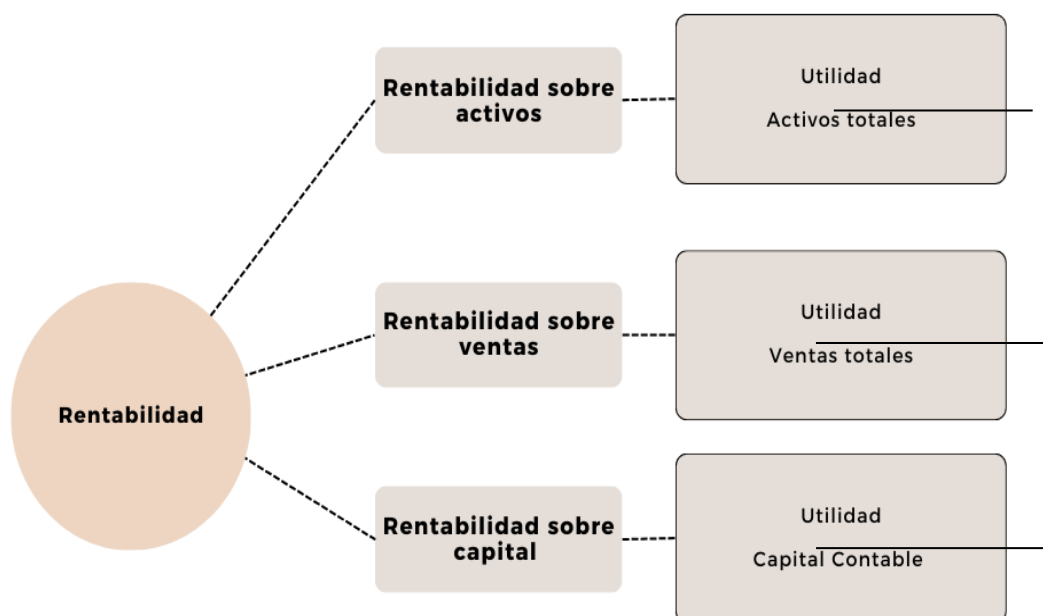
La rentabilidad es el pilar fundamental de cualquier entidad, el verdadero indicador de su éxito y estabilidad, en otras palabras, mide el potencial de una organización para generar ganancias a partir de sus funcionamientos y las inversiones realizadas en un periodo determinado. No es suficiente con vender una gran cantidad; el punto crucial está en cuánto dinero queda una vez solventados todos los costos y gastos. Un manejo productivo y una eficiencia inquebrantable son sus pilares fundamentales, la eficacia de la gestión se demuestra en el cumplimiento impecable de cada pedido y la ejecución perfecta de cada tarea, dado que transforma promesas en logros concretos.

A la vez, un rendimiento máximo fomenta directamente la capacidad de generar beneficios, al orientarse en optimizar recursos, monitorear y eliminar, costos y gastos, y convertir cada venta en una rentabilidad firme. Este indicador financiero va más allá de un simple número; es una herramienta estratégica, lo que permite a los accionistas analizar el desempeño de la empresa y a los directivos tomar decisiones fundamentadas sobre inversiones, expansión y control de costos. Un elevado índice de rentabilidad es una señal clara de que la empresa maneja sus activos, ventas y capital de manera extremadamente productiva. En un mercado competitivo, la rentabilidad no es una opción, sino una necesidad esencial para crecer, innovar y asegurar un futuro próspero.

Los niveles de rentabilidad de un negocio constituyen indicadores financieros que posibilitan la evaluación de la eficiencia de la empresa en la gestión de sus activos,

de las ventas o en el capital producido en un período determinado. Con lo anteriormente mencionado es fundamental conocer que indicadores financieros son los más importantes y cuáles son los que respaldan el análisis, rendimiento y resultados dentro de las instituciones, como se observa en el siguiente esquema:

**Figura 4. Indicadores de rentabilidad**



**Fuente:** elaboración propia a partir de Nava (2009)

El rendimiento sobre las ventas muestra cuanto ganancia se obtiene por cada dólar de ventas realizadas, en otras palabras, es un indicador financiero que mide qué porcentaje de la utilidad les corresponde a las ventas, lo que permite determinar, si la gestión al momento de ofrecer un producto o servicio es la adecuada. El rendimiento sobre las ventas es un indicador financiero importante debido a que ayuda a los directivos a evaluar la eficiencia de la gestión de ventas de una empresa. Un alto índice de rendimiento sobre las ventas indica que la empresa genera ganancias de manera efectiva a partir de sus ventas.

Por otro lado, el ROA mide la eficiencia y eficacia con la que una institución genera ganancias, mientras tanto, al momento de hablar sobre el ROE, este mide la rentabilidad con la que una entidad tiene relación con su capital, es decir es un indicador vital que muestra las ganancias obtenidas en relación con el capital aportado por los accionista o propietarios del negocio, adicionalmente, esta es una

evaluación de volumen de las obligaciones que posee una compañía en comparación con su patrimonio global, al momento que una empresa tiene un monto considerable de deudas pendientes, significa que presenta un elevado índice de endeudamiento, lo que compromete a su estabilidad financiera.

### **1.3. Estudio financiero en las empresas como factor para la toma de decisiones**

El análisis financiero en una organización es el proceso de revisar la información contable y económica para evaluar su situación actual y anticipar su futuro. En general, este análisis revela la rentabilidad, la liquidez y la solidez financiera de una empresa. “El análisis financiero es una valoración que ejecuta la compañía y se toma en contemplación los datos derivados de los estados financieros con cifras históricas para la proyección a largo, mediano y corto plazo” (Barreto, 2020,p.130). Esta herramienta resulta fundamental para las empresa, pues les permite conocer cuales son las áreas de mayor dificultad y de esta manera corregir los errores que afectan a su rendimiento.

Basándose en lo anterior, resulta evidente que el análisis financiero implica una variedad de tareas y procedimientos realizadas por el encargado de los estados contables de la empresa. Este trabajo, que normalmente realizan los profesionales de contabilidad y finanzas, simplifica el registro y la comparación precisa de datos cuantitativos durante un período de tiempo determinado. Esta información es esencial para la toma de decisiones sobre inversiones, procedimientos internos, expansión comercial, reducción de costos, maximización de ganancias u otras medidas para ayudar a la empresa a progresar.

En conclusión, resulta esencial para cualquier empresa, sin importar su tamaño o sector de actividad, no solo la elaboración y actualización constante de los informes financieros, sino también la capacidad de interpretarlos. Estos informes son vitales y reflejan las decisiones tomadas por parte de la dirección de la empresa. Además de proporcionar una visión sobre la ejecución de acciones gerenciales, estos documentos contables permiten evaluar si la empresa atraviesa períodos de alta o

baja liquidez y solvencia, si tiene la capacidad de cumplir con deudas a largo plazo, si se permite aumentar o, por el contrario, reducir su deuda financiera con terceros, y si es el momento adecuado para invertir en instalaciones de producción o reducir activos fijos, entre otras decisiones.

Un diagnóstico financiero bien aplicado y entendido facilita la gestión y el desarrollo de la organización. El análisis financiero en el mundo empresarial es un soporte fundamental pues tiene como propósito especificar cual es el desarrollo óptimo en la que se encuentra la empresa, Azofra (2007) señala que "El análisis económico-financiero o, simplemente, análisis financiero es un proceso metodológico que trata e interpreta la información económica, contable financiera y jurídica, relativa a una empresa o a un colectivo de empresas, con el propósito de emitir un juicio o diagnóstico sobre la evolución pasada, situación actual y posibilidades futuras de la empresa" (p.1). Por lo tanto, son esenciales para alcanzar objetivos y así desarrollar un control eficaz de las finanzas.

En las entidades, las actividades financieras son una fusión de operaciones, cálculos, labores y tareas, para saber que decisiones tomar, con el fin de mejorar y prever futuras amenazas, estos registros frecuentemente son realizados por el supervisor del departamento de contabilidad y finanzas.

Los sistemas financieros constituyen un elemento crucial para las empresas en vista de que facilita el análisis y estudio de los estados contables. Al respecto Cedeño et al. (2020) señala que, "Los sistemas de información contable cumplen un rol fundamental en el proceso de toma de decisiones gerenciales, en tanto que los datos financieros que emergen del proceso contable de las entidades brindan información relevante sobre la realidad económica de estas para que la alta gerencia tome decisiones estratégicas en cuanto a sus operaciones" (p.25). La información que es analizada, clasificada, registrada y enviada a los usuarios del negocio es un instrumento fundamental para la toma de decisiones y el control financiero de la empresa.

En relación con lo anterior el único fin de realizar un informe de la situación contable de la institución, es para saber qué área presenta ineficiencias, es esencial considerar que los estados financieros no es solo elaborar informes, sino que es importante deducirlos e interpretarlos, por consiguiente, es esencial que los gerentes o directivos de las empresas comprendan que es lo que sucede en la compañía y cuál sería la acción por tomar en caso de que presente altibajos en liquidez y solvencia.

Para que los análisis financieros se lleven a cabo con eficiencia es fundamental considerar otros elementos importantes. “El análisis financiero tiene dos tipologías: cuantitativa o cualitativa, provee tanto elementos de juicio como datos numéricos que ayudan a detectar falencias, luego ellas se usan para diseñar y valorar las alternativas de solución” (Guajardo y Andrade, 2015, p.36). En la actualidad las empresas que toman decisiones basadas en la información financiera probablemente cumplan con los objetivos, aumenten sus ventas y reduzcan sus costos.

### **Análisis cualitativo**

El análisis de datos cualitativos es el proceso de interpretar y dar sentido a información no numérica y no estructurada. Esto incluye textos, narrativas, grabaciones de voz o imágenes, entre otros, su objetivo es extraer conclusiones y conocimientos profundos de estas fuentes, más allá de lo que los números expresan. Dada la diversidad y complejidad de este tipo de datos, es esencial definir un método claro y riguroso para su procesamiento. La importancia de este análisis radica en que permite a las organizaciones obtener una comprensión detallada y subjetiva de su organización, como las motivaciones de los clientes o las percepciones del mercado, por lo que ayuda a que las empresas a tomar decisiones estratégicas fundamentadas, anticipar tendencias futuras y predecir cambios en diferentes mercados, lo que se traduce en una ventaja competitiva estratégica.

## **Análisis cuantitativo**

El análisis cuantitativo es un método para comprender la calidad de una inversión o activo, utiliza números y estadísticas, implica el uso de modelos matemáticos para interpretar datos y tomar decisiones sobre inversiones, negocios u otros sistemas complejos.

El objetivo del análisis cuantitativo es utilizar datos y comparar objetivos para tomar decisiones más inteligentes y lógicas, en lugar de depender del juicio subjetivo o la intuición, para examinar grandes cantidades de datos, los analistas cuantitativos utilizan herramientas y técnicas como el análisis estadístico, el modelado econométrico, el aprendizaje automático y la programación informática, este estudio interviene en la toma de decisiones financieras, que estrategias comerciales utilizar, cómo gestionar el riesgo y cómo asignar sus activos, además, se emplea en muchos campos, como las finanzas, la economía, el marketing y las ciencias políticas.

Es necesario que el estudio de este tipo de contraste sea realizado por especialistas en cada uno de los factores involucrados, de modo que es un problema complejo que requiere un alto nivel de rigor, recursos y conocimiento.

## **CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO**

### **2.1. Análisis del enfoque, métodos, técnicas y herramientas de investigación**

El presente trabajo de investigación se centra en un enfoque mixto y crítico para analizar los diversos problemas de la empresa y proponer soluciones efectivas. Es crítico porque requiere un análisis cauteloso de la información, teorías y conceptos que se muestran, y se evalúan de manera imparcial y fundamentada, de acuerdo con Araújo (2011), “El análisis crítico trata en gran medida de verificar a través de la lectura del artículo, si el estudio cumple ciertos criterios o condiciones metodológicas deseables” (párr.3). Por otra parte, es cuantitativa porque se recopila información, análisis de datos numéricos y estadísticos, para interpretar cifras, y de esta manera llegar a conclusiones sustentadas en la evidencia.

Mediante el uso de indicadores financieros permitirá descifrar, comprender y evaluar la información de los estados contables, esta metodología ayuda a identificar los puntos débiles de la Escuela de Educación Básica “San Mateo”. Por otra parte, los objetivos establecidos proponen diagnosticar la situación financiera de la organización para la generación de recursos futuros, así como, analizar los índices financieros para un mejor estudio para la toma de decisiones; dicha investigación se lleva a cabo mediante un enfoque exhaustivo y completo, con el propósito de analizar, observar, examinar, entender, detallar, interpretar y resolver problemas, así como proponer soluciones, nuevas ideas e innovaciones.

Para realizar la investigación aludida, se hace uso de modalidades, herramientas y enfoques que ayudan a recopilar datos, documentos, informes y examinar las diversas variables, con el único fin de identificar desafíos y plantear soluciones, de acuerdo con Palencia et al. (2015), “Los objetivos son los propósitos del estudio, expresan el fin que pretende alcanzarse; por lo tanto, todo el desarrollo del trabajo de investigación se orientará a lograr estos objetivos” (p.23). En otras palabras, los objetivos de esta investigación son los que describen el proceso y las metas que se pretenden alcanzar.

Con el propósito de analizar la sostenibilidad económica del plan planteado para la institución, se utiliza el presupuesto de flujo de caja conocido como presupuesto de efectivo cuyo énfasis radica en ajustar el saldo de efectivo con la posición de ingresos del periodo. A continuación, se detallan las herramientas, métodos y técnicas que se utilizaron en la investigación.

### **Investigación de campo**

Para este análisis se utilizó la investigación de campo esta se realiza de forma directa, de manera que se efectúa en la escuela de educación básica San Mateo, en este método se pregunta, inspecciona e indaga datos que serán útiles para el estudio. Existen una serie de estrategias para esta investigación, en este caso se utilizó la entrevista a la directora del plantel, la contadora y la persona encargada del área financiera, para así obtener información que no se encuentra en los estados financieros.

### **Investigación descriptiva**

En este estudio se utilizó la investigación descriptiva, una vez que, se observaron, analizaron y estudiaron datos cuantitativos de la escuela de educación básica San Mateo, con el fin de evaluar las variables que se van a utilizar, además, se aplicó un estudio de metodología numérica, en donde, se obtuvo información fundamental sobre la gestión financiera, el nivel de endeudamiento, sus registros contables, ingresos/egresos y rubros.

Mientras que para la interpretación de sus resultados se utiliza un enfoque cualitativo, como se mencionó anteriormente se realizó las entrevista a las personas encargadas del área contable y financiera con el fin de obtener una información detallada de sus características, obligaciones y dinámica financiera, al recopilar estos datos permitieron definir cuáles son los problemas que aquejan a la institución.

### **Investigación cuantitativa**

En la investigación cuantitativa se utilizaron datos numéricos de los estados financieros de los años 2020, 2021, 2022, por lo cual se aplicó métodos matemáticos que ayuden a reflejar las fluctuaciones de las cuentas contables y financieras, así mismo, se analizó el balance general, los estados de resultados y rubros para saber cuan rentable es la empresa, y cuál es su nivel de endeudamiento con instituciones bancarias.

### **Investigación bibliográfica o documental**

Con esta técnica se consiguió información necesaria para planificar, diseñar y coordinar criterios, la cual nos ayuda a desarrollar destrezas y habilidades, para a partir de ello crear nuevas teorías, sacar conclusiones y recopilar información que sea de gran ayuda para comprender como se desenvuelve la escuela. Se obtuvo información de primera mano, en este caso los estados financieros y las entrevistas, de igual forma se indago fuentes secundarias como los artículos científicos, revistas académicas y tesis, que ayudaron a comprender en gran profundidad el tema que se desarrolla.

### **Diseño no experimental**

En este estudio, se utilizó una investigación no experimental, debido a que, en los análisis financieros proporcionados por el área contable, ningún dato se altera o se modifica por la persona que realiza esta indagación. Esta información está más acercada a la realidad pues se observa de manera exhaustiva el fenómeno estudiado, con el objetivo de llegar a fortalecer las áreas de mayor debilidad.

### **Método inductivo-deductivo**

Se utilizo el método inductivo en vista de que se evaluaron los acontecimientos determinados de la institución, es decir se analizó cada cuenta contable del estado de resultados y del balance general, con la finalidad de diagnosticar y construir

deducciones, interpretaciones y resultados para llegar a conclusiones viables que ayuden a la empresa. De igual forma se hizo énfasis en el método deductivo puesto que se partió de los estados contables para realizar el análisis vertical y horizontal hasta obtener los efectos deseados, con el fin de demostrar que los resultados son confiables y fidedignos.

## **2.2. Análisis e interpretación financiera**

El análisis financiero comparativo permite establecer las variaciones más importantes de las cuentas a partir de la información aportada; por los Estados Financieros de la Escuela de Educación Básica “San Mateo”, para el presente estudio se realiza un análisis vertical y un análisis horizontal del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los periodos 2020, 2021 y 2022. Los estados financieros comparativos constituyen la fuente de información para la toma de decisiones, controlar los resultados y conocer la situación real de la organización a través del tiempo; además reporta los problemas que ha tenido durante estos años.

### **Análisis financiero horizontal del balance general**

Al comparar los estados financieros de los tres períodos sucesivos con el objetivo de controlar el desarrollo de las actividades financieras y el manejo de recursos de la organización; se observa en la tabla 1, los resultados de la variación de entre los años 2020, 2021 y 2022; tanto en valores absolutos (dólares) como en valores relativos (porcentaje) ; cuyos valores contables están en los anexos.

**Tabla 1.** Análisis horizontal Balance General años 2020 - 2021 – 2022.

| <b>Activo</b>                       | <b>Variación Absoluta (USD) 2020-2021</b> | <b>Variación Relativa (%) 2020-2021</b> | <b>Variación Absoluta (USD) 2021-2022</b> | <b>Variación Relativa (%) 2021-2022</b> |
|-------------------------------------|---|---|---|---|
| <b>Activo Corriente</b>             |   |   |   |   |
| Caja Bancos                         | -3064,74                                  | -72,89%                                 | 29161,51                                  | 2558,45%                                |
| Cuentas Por Cobrar                  |   |   |   |   |
| Pagos Anticipados                   |   |   |   |   |
| Otros Activos Corrientes            |   |   |   |   |
| <b>Total Activo Corriente</b>       | <b>-3064,74</b>                           | <b>-72,89%</b>                          | <b>29161,51</b>                           | <b>2558,45%</b>                         |
| <b>Activo Fijo</b>                  |   |   |   |   |
| Terrenos                            |   |   |   |   |
| Edificios                           | 323767,71                                 |   |   |   |
| Equipo De Computación               | 10000,00                                  |   | 4456,00                                   | 44,56%                                  |
| (-)Depreciación Equipos Computación |   |   |   |   |
| Muebles Y Enseres                   | 20000,00                                  |   | 5600,00                                   | 28,00%                                  |
| (-)Depreciación Muebles Y Enseres   |   |   |   |   |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>  | <b>353767,71</b>                          | <b>142,51%</b>                          | <b>-10056,00</b>                          | <b>-1,67%</b>                           |
| <b>Total Activos</b>                | <b>350702,97</b>                          | <b>138,93%</b>                          | <b>19105,51</b>                           | <b>3,17%</b>                            |

| Pasivo  | Variación Absoluta (USD) 2020-2021 | Variación Relativa (%) 2020-2021 | Variación Absoluta (USD) 2021-2022 | Variación Relativa (%) 2021-2022 |
|---|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Pasivo Corriente</b>   |                                    |                                  |                                    |                                  |
| Intereses Por Pagar   | -3276,70                           | -65,53%                          | 18376,79                           | -1066,37%                        |
| Cuentas Por Pagar A Proveedores                                 | 626,54                             |                                  | -201,44                            | -32,15%                          |
| Cuentas Por Pagar A Socios (Utilidad)                           | 48884,96                           |                                  |                                    |                                  |
| IESS Por Pagar  | 2529,12                            |                                  | -189,19                            | -7,48%                           |
| Fondos De Reserva   | -1220,63                           | -89,44%                          | 13,74                              | 9,53%                            |
| Prestamos Quirografarios  | -54,01                             | -14,57%                          | 207,55                             | 65,56%                           |
| Préstamos Hipotecarios  | -1522,28                           | -90,02%                          | 384,99                             | 228,05%                          |
| Impuesto A La Renta Régimen Micro Seguro Accidentes Estudiantes |                                    |                                  | 174,90                             | 4,84%                            |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                                   | <b>56327,57</b>                    | <b>3354,53%</b>                  | <b>15320,74</b>                    | <b>26,41%</b>                    |
| <b>Pasivo No Corriente</b>                                      |                                    |                                  |                                    |                                  |
| Obligaciones Con Instituciones Financieras                      | 13753,23                           | 68,10%                           | 51692,59                           | 152,27%                          |
| Pasivo Por Impuestos Diferidos                                  |                                    |                                  |                                    |                                  |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>                                | <b>13753,23</b>                    | <b>68,10%</b>                    | <b>51692,59</b>                    | <b>152,27%</b>                   |
| <b>Total Pasivo</b>   | <b>70080,80</b>                    | <b>320,38%</b>                   | <b>67013,33</b>                    | <b>72,88%</b>                    |
| <b>Patrimonio</b>   |                                    |                                  |                                    |                                  |
| Capital Social  | 230857,73                          | 93,00%                           | -82033,24                          | -17,12%                          |
| Resultados Del Ejercicio Actual                                 | 6015,52                            | 23,07%                           | 34125,42                           | 106,33%                          |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>236873,25</b>                   | <b>86,35%</b>                    | <b>-47907,82</b>                   | <b>-9,37%</b>                    |
| <b>Total Pasivo Y Patrimonio</b>                                | <b>350702,97</b>                   | <b>138,93%</b>                   | <b>19105,51</b>                    | <b>3,17%</b>                     |

Fuente: elaboración propia.

### Interpretación

Los activos que tiene la Escuela de Educación Básica “San Mateo”, son clasificados de acuerdo con la disponibilidad para convertirse en dinero en efectivo y se clasifica en: activos corrientes y activos no corrientes; donde para los años 2020 – 2021 los activos corrientes presentan una disminución de 72,89%, que en valor absoluto representa USD 3064,74; por un decrecimiento del activo de caja bancos; que es el único activo corriente registrado en el año 2020; esto es por la drástica disminución de alumnos debido a la pandemia por el COVID-19 que afectó las actividades educativas ordinarias.

En tanto la variación de los años 2021 a 2022 de los activos corrientes es positiva en 2558,45% que representa el aumento de la cuenta caja bancos, que pasó de

USD 1.139,01 a USD 30.301,32; de acuerdo con lo que indica la contadora hubo necesidad de realizar un crédito para desarrollar las actividades escolares presenciales en su totalidad. En los años 2020 a 2021 los activos no corrientes (activos fijos) observan una variación positiva del 142,51% que corresponde al incremento la cuenta Edificios que se registró al final del anterior período contable 2020.

En tanto la variación porcentual de los años 2021 a 2022 de activos fijos disminuye en 1,67% por la depreciación acumulada de dos rubros: Equipos de computación y Muebles/enseres, lo que equivale a una variación absoluta de USD 10.056,00 menos en el período. No existe cuentas de Otros Activos en la documentación analizada 2020, 2021 y 2022. Las obligaciones o deudas que tiene con otros la Escuela de Educación Básica "San Mateo" en las cuentas de la organización están clasificados según el grado de exigibilidad para pagarlos en: pasivos corrientes o de corto plazo (pago exigible en menos de un año) y los pasivos no corrientes o largo plazo (pago exigible a un plazo mayor de un año).

En el ejercicio fiscal 2020 - 2021, el pasivo corriente aumentó en un 3354,53%; que en valores absolutos es de USD 56327,57; principalmente a causa del aumento de cuentas por pagar a los socios producto de las utilidades no repartidas del año 2021, además se observan deudas pendientes con el IESS y con los proveedores; en estas cuentas el Pasivo corriente también se ve incrementado por el Impuesto a la Renta Régimen Microempresa de acuerdo con la Ley de Simplificación Tributaria aplicada desde el año 2021. En el ejercicio fiscal del año 2021 - 2022, el pasivo corriente aumentó de 26,41%; que en valores absolutos es de USD 15320,74; principalmente debido a los intereses por pagar a corto plazo; las otras deudas corrientes varían en forma positiva y/o negativa en menor porcentaje.

En cuanto al pasivo no corriente de los años 2020 a 2021, tiene una variación positiva del 68,10% que equivale a USD 13.753,23; mientras que en los años 2021 a 2022 indican también un aumento significativo del 152,27% que equivale en valores absolutos a USD 51692,59. La liquidación total de Pasivos para de diciembre 2020 a diciembre 2021 tuvo un acrecentamiento del 320% que refiere a

un valor incremental de USD 70080,80; al ser el rubro que más influye en esta variación la cuentas por pagar a los socios por concepto de superávit. En el análisis 2021 a 2022 los pasivos totales sobrellevan una variación hacia el aumento de 72,88%, es decir es mayor en USD 67.013,33 en valores absolutos.

En tanto el Patrimonio de la organización es la parte de los activos que pertenece a los propietarios de la Escuela de Educación Básica y está conformado por el capital social y el superávit o los resultados acumulados de los años anteriores y el año en curso. El patrimonio del año 2020 al año 2021 muestra un aumento significativo del 86,35%, (USD 236873,25) influenciado por el aumento del Capital Social y el resultado del Ejercicio del año en curso 2021. El análisis de los años 2021 a 2022 el patrimonio observa un decremento del -9,37% (USD 47907,82) puesto que disminuye el Capital Social en USD 82033,24 aunque aumentó el resultado del ejercicio anual en 34125,42.

El resultado porcentual del Pasivo + Patrimonio de los años 2020 – 2021 tuvo un incremento de 138,93% por los efectos ya mencionados anteriormente; mientras que de los años 2021 a 2022 el aumento es mínimo en valores con 3,17% que es USD 19105,51 al final del ejercicio fiscal 2022.

### **Análisis financiero horizontal del estado de resultados**

El resumen de ingresos y gastos durante un año fiscal y permite observar la dinámica financiera requerida para el funcionamiento operacional y administrativo de la Escuela de Educación Básica “San Mateo” y establece el grado de superávit o pérdidas que hubo en ejercicio fiscal de cada año. Es importante realizar este análisis porque favorece la toma de decisiones a largo plazo, en el entorno educativo permite tomar decisiones en torno a las becas y otros beneficios para los estudiantes a partir de la relación costes/utilidades; además ayuda a plantear cambios o sostener proyectos institucionales que mejoren la gestión educativa como el aumento de los cupos, la ampliación de *softwares* educativos y la ampliación de infraestructura física.

Para el análisis financiero se ha desglosado los ítems más importantes con la finalidad de conocer cómo funciona y se sostiene los proyectos educativos, además de las características de los rubros que permiten sostener y mejorar los programas escolares que se ofrecen; en la tabla 2 se observa la variación absoluta y relativa del estado de resultados o estado de pérdidas y ganancias de los años 2020, 2021 y 2022.

### **Interpretación**

Los principales ingresos de la Escuela “San Mateo son de las pensiones mensuales y matrículas; en el análisis horizontal de los años 2020 al 2021 se tuvo una variación negativa del -6,65% que en valores absolutos fue de USD 13.487,79 menos de ingresos que al analizar representa la disminución de alumnos o del valor de las pensiones por lo que opuestamente los ingresos por matrículas se incrementaron, en ese panorama la administración decidió establecer actividades extracurriculares para mejorar sus ingresos. En el año fiscal 2022 hay un incremento de los ingresos de matrículas y pensiones del 33,88% al ser estos valores absolutos de USD 64.175,40 más que el año 2021 que refleja el incremento de alumnos y valores por el servicio de educación.

En los años 2020 y 2021 se incrementó el tipo de becas a los alumnos con dos rubros: Becas por situación económica y Becas por emergencia sanitaria del COVID-19, para disminuir el impacto negativo de la cantidad de estudiantes por la pérdida de familiares de los alumnos y disminución de empleos a nivel general; esto aumentó el costo directo. Pero en el año 2022, la organización disminuye en un 52,53% las becas con un USD 4599,53 menos, mantiene solo las becas académicas y becas por situación económica. Otros ingresos que se vieron afectados por la disminución de alumnos fue el de servicios complementarios (bar escolar) que cerró y se dejaron de percibir esos rubros que fueron parte del registro contable en el año 2020.

**Tabla 2.** Análisis horizontal del Estado de Resultados años 2020 - 2021 – 2022.

| <b>Estado De Resultados</b>                                    | <b>Variación Absoluta 2020–2021 (Usd)</b> | <b>Variación Relativa 2020–2021 (%)</b> | <b>Variación Absoluta 2021–2022 (Usd)</b> | <b>Variación Relativa 2021–2022 (%)</b> |
|--|---|---|---|---|
| <b>Ingreso De Actividades Ordinarias</b>                       | <b>-13487,79</b>                          | <b>-6,65%</b>                           | <b>64175,40</b>                           | <b>33,88%</b>                           |
| Ingreso Por Matrículas Inicial Y Básica                        | 3082,59                                   | 33,87%                                  | 4783,28                                   | 39,26%                                  |
| Ingreso Por Pensiones Inicial Y Básica                         | -28547,44                                 | -15,11%                                 | 52228,81                                  | 32,56%                                  |
| Actividades Extracurriculares                                  | 11977,06                                  | 247,05%                                 | 7163,31                                   | 42,58%                                  |
| <b>(-) Becas</b>   | <b>5266,60</b>                            | <b>150,93%</b>                          | <b>-4599,53</b>                           | <b>-52,53%</b>                          |
| (-) Becas Por Excelencia Académica                             | 15,28                                     | 50,00%                                  | 4,50                                      | 9,82%                                   |
| (-) Becas Por Situación Económica                              | 3626,97                                   | 403,82%                                 | -418,94                                   | -9,26%                                  |
| (-) Becas Por Emergencia Sanitaria Covid-19                    | 2140,32                                   | 104,67%                                 | -4185,09                                  | -100,00%                                |
| (-) Becas Por Familiar Personal Servicio Militar               | -515,97                                   |   |   |   |
| <b>Ingreso Servicios Complementarios (Bar Escolar)</b>         | <b>-8436,73</b>                           | <b>-100,00%</b>                         | <b>0,00</b>                               | <b>0,00%</b>                            |
| <b>(-) Costo De Directos</b>                                   | <b>11723,70</b>                           | <b>10,98%</b>                           | <b>-3844,53</b>                           | <b>-3,24%</b>                           |
| (-) Sueldos, Salarios Y Demás                                  | 28242,77                                  | 46,64%                                  | -12179,28                                 | -13,72%                                 |
| Remuneraciones Docentes Y Administrativos                      |   |   |   |   |
| (-) Beneficios Sociales, Indemnizaciones                       | -1352,38                                  | -10,53%                                 | 7876,55                                   | 68,53%                                  |
| (-) Aporte A La Seguridad Social                               | 2545,64                                   | 20,00%                                  | -1750,13                                  | -11,46%                                 |
| (-) Sueldos, Salarios Y Demás                                  |   |   |   |   |
| Remuneraciones Apoyo Docente                                   | -17712,33                                 | -85,64%                                 | 2208,33                                   | 74,35%                                  |
| <b>Utilidad Bruta</b>  | <b>-38914,82</b>                          | <b>-38,51%</b>                          | <b>72619,46</b>                           | <b>116,88%</b>                          |
| <b>Gastos</b>  | <b>-48543,61</b>                          | <b>-64,75%</b>                          | <b>42107,31</b>                           | <b>159,35%</b>                          |
| (-) Formación Docente (Capacitación, Cursos, Etc.)             | 305,74                                    | 19,39%                                  | -1162,21                                  | -61,75%                                 |
| (-) Mantenimiento Equipos E Infraestructura                    | 3424,70                                   | 1653,33%                                | -2928,10                                  | -80,62%                                 |
| (-) Mantenimiento Infraestructura                              | 3397,53                                   | 278,95%                                 | -1861,72                                  | -40,34%                                 |
| (-) Operación Biblioteca/Equipo Informático/Software Educativo | -2220,92                                  | -89,50%                                 | 10056,00                                  |   |
| (-) Gasto Actividades Académicas (Eventos/Varios)              | -15,67                                    | -4,23%                                  | 567,14                                    | 217,68%                                 |
| (-) Honorarios Profesionales Administrativos                   | -38873,60                                 | -98,58%                                 | 2832,57                                   | 798,96%                                 |
| (-) Beneficios Sociales Administrativos                        | -5997,93                                  | -100,00%                                | 25084,63                                  | 4479,40%                                |
| (-) Aporte A La Seguridad Social Administrativos               | -7682,01                                  | -100,00%                                | 4230,59                                   |   |
| (-) Mantenimiento Equipos Varios                               | -3954,34                                  | -87,45%                                 | 4971,20                                   |   |
| (-) Mantenimiento Infraestructura Edificio                     | -120,00                                   | -100,00%                                | -191,21                                   | -33,71%                                 |
| (-) Costo Servicios Básicos                                    | 794,45                                    | 31,53%                                  | 1880,37                                   | 56,74%                                  |
| (-) Materiales Didácticos E Informáticos                       | 525,74                                    | 220,86%                                 | 65,92                                     | 8,63%                                   |
| (-) Remuneración Profesionales Especiales/Dece                 | 430,00                                    | 134,38%                                 | 1704,00                                   | 227,20%                                 |
| (-) Impuestos Y Tasas  | 4067,35                                   | 1385,53%                                | 509,98                                    | 11,69%                                  |
| (-) Gastos Financieros   | -2624,65                                  | -32,85%                                 | -3651,85                                  | -68,08%                                 |
| <b>Utilidad Antes De Impuestos</b>                             | <b>9628,79</b>                            | <b>36,92%</b>                           | <b>30512,15</b>                           | <b>85,45%</b>                           |
| Impuesto A La Renta  | 3613,27                                   |   | -3613,27                                  |   |
| <b>Utilidad Neta</b>   | <b>6015,52</b>                            | <b>23,07%</b>                           | <b>34125,42</b>                           | <b>106,33%</b>                          |

Fuente: elaboración propia.

Los rubros clasificados como gastos (costos indirectos) del 2020 al 2021 disminuyeron en 64,75% por lo que el total asciende a USD 48,543.61. Los rubros de honorarios profesionales administrativos son los que más influyen en esta cantidad, incluso a pesar del aumento significativo en impuestos y tasas que la organización paga a los entes correspondientes, así como en el mantenimiento de equipos e infraestructura. Para el año 2022 los gastos aumentaron en 159,35% con USD 42107,31 más que el año fiscal 2021; los rubros que influyeron en este aumento fueron los honorarios profesionales, sueldos y salarios administrativos.

Para el análisis financiero del año 2021 se presentan los siguientes resultados: La Utilidad Bruta (Ingresos-becas-costos directos+ otros ingresos) decreció en 38,51% que en valores absolutos fue de USD 38914,82 para el año fiscal 2021. La Utilidad Antes de Impuestos aumenta en 36,92% con un valor absoluto de USD 9628,79 más que el año fiscal anterior (2020). La Utilidad Neta tiene un aumento de 23,07% en el año fiscal 2021 en relación al año fiscal 2020; en valores absolutos en incremento fue de USD 6015,52.

En tanto del análisis financiero del año 2022 se presentan los siguientes resultados: La Utilidad Bruta del año 2022 tuvo un incremento significativo de 116,88% que equivale a USD 72619,46 de variación absoluta en positivo. La utilidad bruta restada los gastos, producen un incremento importante de 85,45% con un valor absoluto de USD 30512,15 más que el año fiscal del año 2021. La Utilidad Neta tiene un aumento de 106,33% debido a que el SRI eliminó el Impuesto a la Renta para Microempresa para el año 2022, y el aumento del superávit es de USD 34125,42.

### **Análisis financiero vertical del balance general**

En este análisis vertical se considera cada cuenta para el análisis comparativo entre estas y determinar la variabilidad de cada eje en los servicios educativos de la Escuela de Educación Básica "San Mateo".

## Interpretación

En el año fiscal 2020 los activos fijos (activos no corrientes) lo componen el 98,33% del total de activos, que es un comportamiento propio de los servicios educativos que requieren infraestructura física compleja para dotar de todos los servicios que requiere la educación, lo que muestra una composición acorde y equilibrada. Para el año fiscal 2022 hay una variación notable en la composición de los activos en vista de que el rubro del activo corriente incrementa a un 4,95%, se observa un aumento en el efectivo en caja bancos de la institución.

Para el 2020, la distribución porcentual de los pasivos refleja que las deudas de la institución a corto plazo y a largo plazo indican una política de endeudamiento mínimo que llega al 9,48% en donde se considera que el patrimonio de los accionistas del 90,52%. En el año 2021 aumenta las deudas a corto plazo (Pasivo corriente) en mayor proporción y también las deudas a largo plazo (Pasivo no corriente) en menor proporción que en suma es del 15,75% lo que influye en la variabilidad relativa del patrimonio que es del 84,75%. En el año fiscal 2022 los pasivos a largo plazo son mayores aunque los pasivos a corto plazo que indica un apalancamiento en el financiamiento externo. Esto afecta el patrimonio de los accionistas que se ubica en el 74,45% del total Pasivo \* Patrimonio.

**Tabla 3.** Análisis vertical de Balance General de los años 2020, 2021 y 2022.

| <b>Activo</b>                       | <b>31/12/2020</b> | <b>Variación (%)</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>Variación (%)</b> | <b>31/12/2022</b> | <b>Variación (%)</b> |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Activo Corriente</b>             |                   |                      |                   |                      |                   |                      |
| Caja Bancos                         | 4204,55           | 1,67%                | 1139,81           | 0,19%                | 30301,32          | 4,95%                |
| Cuentas Por Cobrar                  |                   |                      |                   |                      |                   |                      |
| Pagos Anticipados                   |                   |                      |                   |                      |                   |                      |
| Otros Activos Corrientes            |                   |                      |                   |                      |                   |                      |
| <b>Total Activo Corriente</b>       | <b>4204,55</b>    | <b>1,67%</b>         | <b>1139,81</b>    | <b>0,19%</b>         | <b>30301,32</b>   | <b>4,95%</b>         |
| <b>Activo Fijo</b>                  |                   |                      |                   |                      |                   |                      |
| Terrenos                            | 248232,29         | 98,33%               | 248232,29         | 41,16%               | 248232,29         | 40,54%               |
| Edificios                           |                   |                      | 323767,71         | 53,68%               | 323767,71         | 52,88%               |
| Equipo De Computación               |                   |                      |                   | 1,66%                | 5544,00           | 0,91%                |
| (-)Depreciación Equipos Computación |                   |                      |                   |                      | 4456,00           |                      |
| Muebles Y Enseres                   |                   |                      | 20000,00          | 3,32%                | 5600,00           | 0,91%                |
| (-)Depreciación Muebles Y Enseres   |                   |                      |                   |                      | -5600,00          |                      |
| <b>Total Activo Fijo</b>            | <b>248232,29</b>  | <b>98,33%</b>        | <b>602000,00</b>  | <b>99,81%</b>        | <b>582000,00</b>  | <b>95,05%</b>        |
| <b>Total Activos</b>                | <b>252436,84</b>  | <b>100,00%</b>       | <b>603139,81</b>  | <b>100,00%</b>       | <b>612301,32</b>  | <b>100,00%</b>       |

| <b>Pasivo</b>                         | <b>31/12/2020</b> | <b>Variación (%)</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>Variación (%)</b> | <b>31/12/2022</b> | <b>Variación (%)</b> |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Pasivo Corriente</b>               |                   |                      |                   |                      |                   |                      |
| Intereses Por Pagar                   | 5000,00           | 1,65%                | 1723,30           | 0,29%                | 16653,49          | 2,68%                |
| Cuentas Por Pagar A Proveedores       |                   |                      | 626,54            | 0,10%                | 425,10            | 0,07%                |
| Cuentas Por Pagar A Socios (Utilidad) |                   |                      | 48884,96          | 8,11%                | 48884,96          | 7,86%                |
| IESS Por Pagar                        | 0,00              | 0,00%                | 2529,12           | 0,42%                | 2339,93           | 0,38%                |
| Fondos De Reserva                     | 1364,74           | 0,45%                | 144,11            | 0,02%                | 157,85            | 0,03%                |
| Prestamos Quirografarios              | 370,61            | 0,12%                | 316,60            | 0,05%                | 524,15            | 0,08%                |
| Préstamos Hipotecarios                | 1691,10           | 0,56%                | 168,82            | 0,03%                | 553,81            | 0,09%                |
| Impuesto A La Renta Régimen Micro     |                   |                      | 3613,27           | 0,60%                | 3788,17           | 0,61%                |

|  |                  |                |                  |                |                  |                |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Seguro Accidentes Estudiantes              | 105,60           | 0,03%          |                  |                |                  |                |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>              | <b>8532,05</b>   | <b>2,82%</b>   | <b>58006,72</b>  | <b>9,62%</b>   | <b>73327,46</b>  | <b>11,78%</b>  |
| <b>Pasivo No Corriente</b>                 |                  |                |                  |                |                  |                |
| Obligaciones Con Instituciones Financieras | 20195,31         | 6,66%          | 33948,54         | 5,63%          | 85641,13         | 13,76%         |
| Pasivo Por Impuestos Diferidos             |                  |                |                  |                |                  |                |
| <b>Tot Pasivo No Corriente</b>             | <b>20195,31</b>  | <b>6,66%</b>   | <b>33948,54</b>  | <b>5,63%</b>   | <b>85641,13</b>  | <b>13,76%</b>  |
| <b>Total Pasivo</b>                        | <b>28727,36</b>  | <b>9,48%</b>   | <b>91955,26</b>  | <b>15,25%</b>  | <b>158968,59</b> | <b>25,55%</b>  |
| <b>Patrimonio</b>                          |                  |                |                  |                |                  |                |
| Capital Social                             | 248232,29        | 81,91%         | 479090,02        | 79,43%         | 397056,78        | 63,81%         |
| Resultados Del Ejercicio Actual            | 26079,01         | 8,61%          | 32094,53         | 5,32%          | 66219,95         | 10,64%         |
| <b>Total Patrimonio</b>                    | <b>274311,30</b> | <b>90,52%</b>  | <b>511184,55</b> | <b>84,75%</b>  | <b>463276,73</b> | <b>74,45%</b>  |
| <b>Total Pasivo Y Patrimonio</b>           | <b>303038,66</b> | <b>100,00%</b> | <b>603139,81</b> | <b>100,00%</b> | <b>622245,32</b> | <b>100,00%</b> |

Fuente: elaboración propia.

## Análisis financiero vertical del estado de resultados

El análisis vertical es una información importante para el diseño de objetivos de mediano y largo plazo del proyecto institucional, debido a que está supeditado al uso eficiente de recursos.

**Tabla 4.** Análisis vertical del Estado de Resultados de los años 2020, 2021 y 2022.

| <b>Estado De Resultados</b>        | <b>31/12/2020 (USD)</b> | <b>Variación Relativa (%)</b> | <b>31/12/2021 (USD)</b> | <b>Variación Relativa (%)</b> | <b>31/12/2022 (USD)</b> | <b>Variación Relativa (%)</b> |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Ingresos Netos                     | 211343,91               | 100,00                        | 189419,39               | 100,00                        | 253594,79               | 100,00                        |
| (-) Costo Directos                 | 110296,73               | 52,19                         | 127287,03               | 67,20                         | 118842,97               | 46,86                         |
| <b>Utilidad Bruta</b>              | <b>101047,18</b>        | <b>47,81</b>                  | <b>62132,36</b>         | <b>32,80</b>                  | <b>134751,82</b>        | <b>53,14</b>                  |
| Gastos                             | 74968,17                | 35,47                         | 26424,56                | 13,95                         | 68531,87                | 27,02                         |
| <b>Utilidad Antes De Impuestos</b> | <b>26079,01</b>         | <b>12,34</b>                  | <b>35707,80</b>         | <b>18,85</b>                  | <b>66219,95</b>         | <b>26,11</b>                  |
| Impuesto a la Renta Microempresa   | 0,00                    | 0,00                          | 3613,27                 | 11,26                         |                         | 0                             |
| <b>Utilidad Neta</b>               | <b>26079,01</b>         | <b>12,34</b>                  | <b>32094,53</b>         | <b>16,94</b>                  | <b>66219,95</b>         | <b>26,11</b>                  |

**Fuente:** elaboración propia.

## Interpretación

En el año 2020, la utilidad bruta de la institución fue de 47,81% que se considera muy buena, la utilidad antes de impuestos y utilidad neta de 12,34%; para el año fiscal 2021, la utilidad bruta es menor puesto que los costos directos aumentaron, pero los gastos no operacionales disminuyen drásticamente por lo que la utilidad antes de impuestos es mayor al año anterior 18,85%, mientras que la utilidad neta es del 16,94%. En el año fiscal 2022 se tiene una utilidad bruta mayor con el 53,14% influidos por la disminución proporcional de los costos operacionales; la utilidad antes de impuestos también es mayor no obstante que los gastos operacionales en

proporción fueron mayores; mientras la utilidad neta es del 26,11% que fue superior también.

### **2.3. Diagnóstico de la situación financiera de la escuela de educación básica “San Mateo”**

La situación financiera es la capacidad de una institución para cumplir con sus obligaciones tan pronto como estas sean exigibles, ya sea en corto, mediano o largo plazo según Vera et al. (2019), “El análisis financiero es un proceso que permite evaluar la situación financiera de una empresa en un momento determinado o a lo largo de un periodo, utilizando información contable, con el fin de diagnosticar su desempeño y tomar decisiones acertadas” (p.67). En otras palabras, la condición tanto financiera como contable de la empresa evalúan la calidad de rendimiento de la entidad.

La observación es el pilar de las técnicas de investigación cualitativa, por lo que la acción de observar no reside solamente en ver, sino en buscar, cumplir con este requisito exige desarrollar una forma particular de observar y pensar, por ello, es fundamental que, desde la universidad, se fomente esta habilidad.

#### **Entrevista**

La entrevista es una herramienta esencial en esta investigación. A través de sus preguntas se busca comprender las funciones clave de la escuela, lo que la convierte en un método fundamental para recopilar información. Macías y Sánchez (2022) explican que la entrevista es un intercambio conversacional directo entre dos personas, diseñado para comprender la visión, experiencias y costumbres de la persona entrevistada. Es relevante señalar que esta técnica investigativa se presenta en distintas modalidades, como estructurada, semiestructurada o no estructurada. Además de su propósito definitorio, la entrevista es una herramienta valiosa para identificar los desafíos y problemas de una institución, lo que permite recopilar información esencial para su posterior análisis y comprensión.

## Revisión documental

La revisión documental es una herramienta esencial para la recopilación de datos, la cual permite tener un conocimiento profundo de la entidad. Tal como lo señalan Macías y Sánchez (2022), esta técnica facilita la obtención de información valiosa para comprender el contexto que describe los eventos habituales, así como las dificultades y respuestas comunes de las personas o la cultura bajo estudio. Además, identificar los nombres y las funciones de los miembros es crucial en este entorno. La revisión documental también permite descubrir las intenciones de percepción de la realidad de los autores de los textos. En síntesis, este tipo de investigación recopila datos que posibilitan el hallazgo de nuevas teorías y la detección de anomalías, por lo que se emplearon tanto fuentes primarias, como entrevistas, como fuentes secundarias, tales como artículos y estados financieros.

## Población y muestra

La población de la escuela de educación básica “San Mateo” es reducida y limitada, puesto que únicamente está conformada por las personas que están inmersas en el área contable y financiera. Por lo que no se realiza un estudio o cálculo de la muestra de la empresa, puesto que cada persona tiene su cargo y función. La muestra está conformada por 3 personas, las cuales se indican en la siguiente tabla.

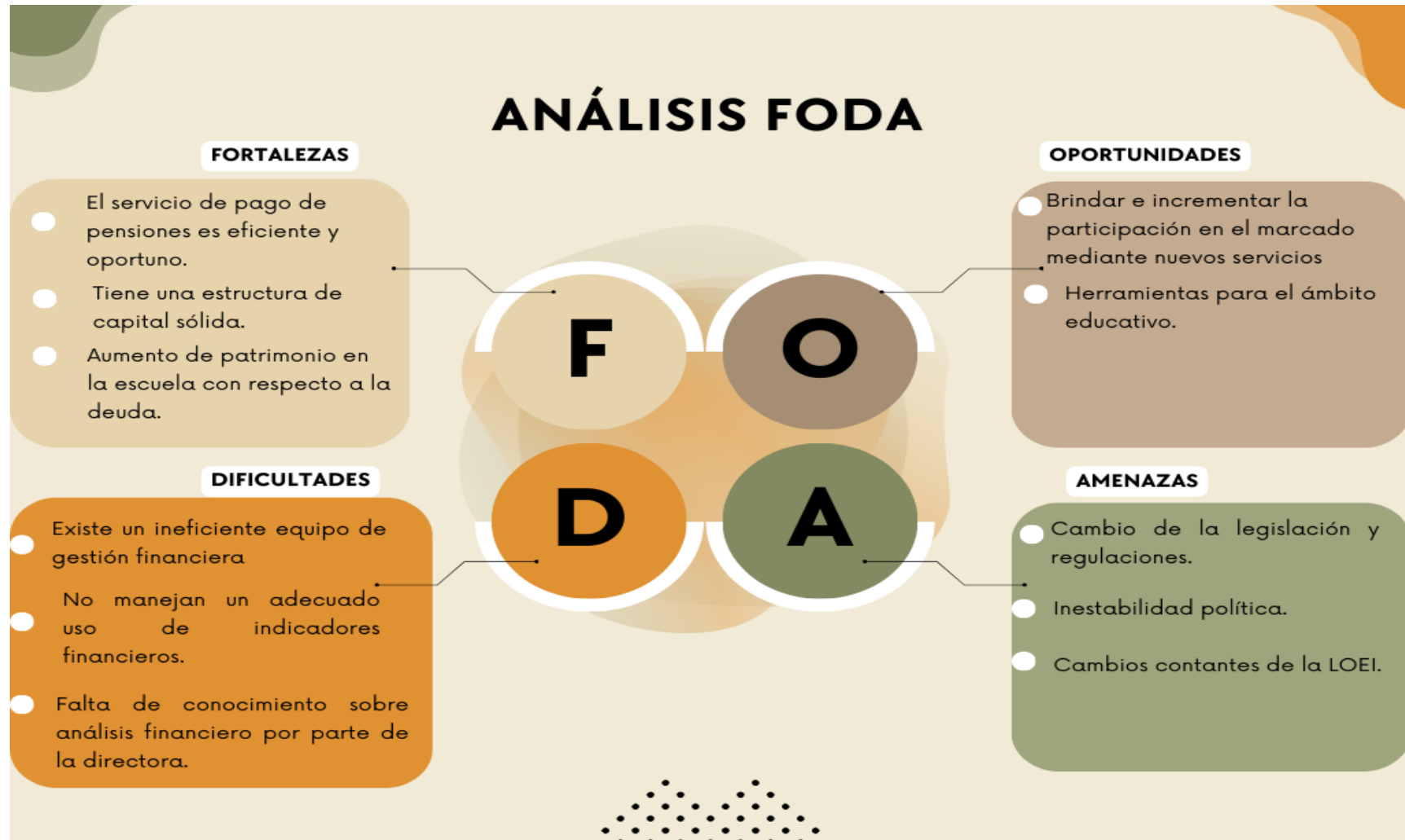
**Tabla 5.** Muestra del personal de la escuela “San Mateo”.

| <b>Nombres y apellidos</b> | <b>Cargo</b>          | <b>N° de personas</b> |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Viviana Logroño            | Directora del Plantel | 1                     |
| Catalina Logroño           | Jefe Financiero       | 1                     |
| Paulina Silva              | Contadora             | 1                     |
| <b>TOTAL</b>               |                       | <b>3</b>              |

**Fuente:** elaboración propia.

En base a las entrevistas realizadas a la directora del plantel, a la contadora y a la encargada del departamento financiero se obtuvieron los siguientes resultados, los cuales están plasmados en un análisis FODA:

Figura 5 .Análisis FODA



Fuente: elaboración propia.

## **Caracterización de la institución**

En este epígrafe se examina la situación de la escuela, con respecto a sus servicios educativos, y el rol que asumen las instituciones formativas. “La escuela, como ente educativo, desempeña un papel prioritario en la formación de las personas, puesto que ella, como institución social, debe responder a la necesidad de formar a las nuevas generaciones” (Tocora y García, 2018, párr. 5). Por ende la misión de las instituciones es formar hombres y mujeres que mediante su trabajo esfuerzo y sacrificio satisfacen las necesidades de la sociedad, y resolver los problemas que se presenten.

## **Antecedentes**

En el año 2005 inicia su servicio educativo bajo el nombre de Centro de Educación Inicial SAN MATEO, con la visión de brindar una propuesta educativa diferente, que busque la excelencia académica y la formación integral de los estudiantes. Años más tarde cambia su nombre a ESCUELA DE EDUCACIÓN BÁSICA “SAN MATEO”.

La Escuela de Educación Básica San Mateo abrió sus puertas hace 15 años, desde el nivel Inicial en su primer Campus ubicado en la calle Cuba y Buenos Aires, en la ciudad de Riobamba. Gracias a la gran demanda se adquirió un gran compromiso, abrir los niveles siguientes de educación básica.

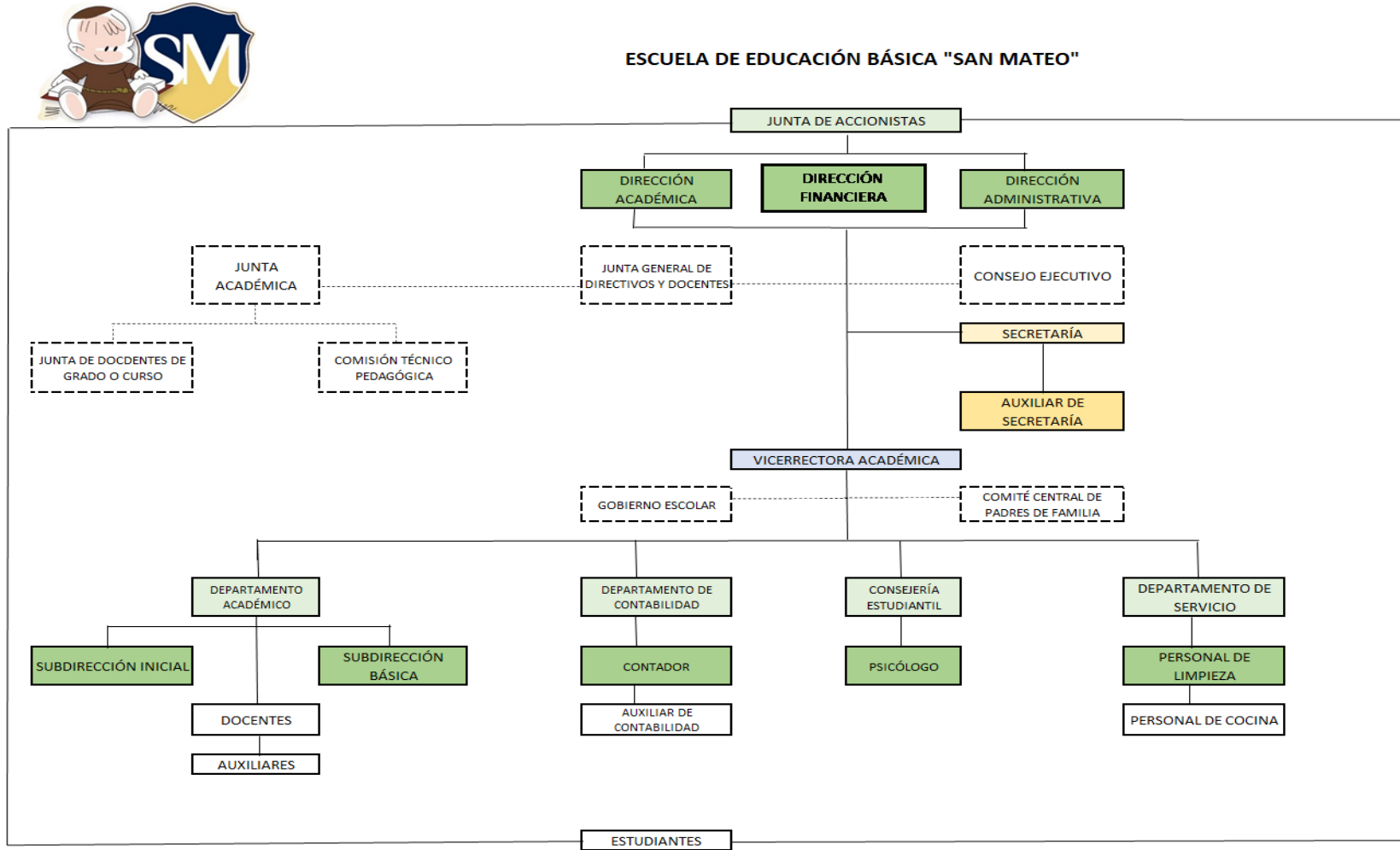
En la Institución Educativa colaboran 33 profesionales, entre personal docente, administrativo y de servicio; y con 375 alumnos distribuidos en las secciones de inicial y básica. La confianza de los padres de familia y bienestar de los estudiantes, han permitido consolidar el proyecto de educación con calidad y calidez, así como también ha permitido ubicarse entre las instituciones merecedoras de una percepción social de prestigio y reconocimiento.

## **Estructura orgánica**

A continuación, se presenta un organigrama con la estratificación de la Escuela de Educación básica San Mateo, en la cual se observa el nivel más alto, que incluye la junta de accionistas y la dirección, hasta la base de la organización como son los auxiliares y el personal de limpieza. "La descripción y el análisis de los puestos de trabajo son herramientas metodológicas esenciales que sustentan cualquier iniciativa organizacional. Permiten diseñar y estructurar las actividades de la empresa de manera que se alcancen sus objetivos de forma efectiva" (Dessler, 2017, p. 102).

La estructura orgánica de una empresa ayuda a conocer cuáles son las funciones de cada trabajador, y cuál es el nivel jerárquico de las autoridades, facilita la organización de tareas y actividades para tener una buena gestión y trabajar para alcanzar un objetivo empresarial. En síntesis, las escuelas desempeñan un papel muy importante en la vida de las personas con el fin de formar a profesionales que en un futuro solucionen y afronten conflictos que surgen de las exigencias de la sociedad.

Figura 6. Estructura orgánica de la Escuela de Educación Básica “San Mateo”



Fuente: tomado a partir de la escuela de educación Básica San Mateo.

## **CAPÍTULO III. PROPUESTA PARA LA TOMA DE DECISIONES**

### **3.1. Análisis Financiero para la toma de decisiones**

El análisis financiero comparativo establece las variaciones más importantes de las cuentas a partir de la información aportada; por los estados financieros de la Escuela de Educación Básica “San Mateo”, para el presente estudio se realiza un análisis vertical y un análisis horizontal de las cuentas de Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los periodos 2020, 2021 y 2022.

Estos son la fuente de información para la toma de decisiones, conocer la situación de la empresa a través del tiempo y reportar los problemas que ha tenido durante estos últimos años permite comparar las propensiones de los Estados Financieros de dos o más períodos sucesivos con el objetivo de analizar la dinámica de las diferentes cuentas en variación creciente o decreciente, para el manejo eficiente de los recursos.

#### **Análisis financiero mediante indicadores de liquidez, capacidad de endeudamiento y rentabilidad**

La relación que existe entre los números obtenidos de los informes contables de la institución educativa permite describir el comportamiento económico mediante el cálculo de ciertos indicadores financieros para lo cual se consideran las siguientes cifras obtenidas en los informes contables:

**Tabla 6.** Datos contables para el cálculo de los indicadores financieros

| Detalle                   | 2020      | 2021      | 2022      |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Activo circulante         | 4204,55   | 1139,81   | 30301,32  |
| Pasivo circulante         | 1679,15   | 58006,72  | 73327,46  |
| Total Pasivo              | 21874,46  | 91955,26  | 158968,59 |
| Activos totales           | 252436,84 | 603139,81 | 622245,32 |
| Pasivos a largo plazo     | 20195,31  | 33948,54  | 85641,13  |
| Utilidad operacional      | 101047,18 | 62132,36  | 134751,82 |
| Intereses del período     | 5000,00   | 1723,30   | 16653,49  |
| Ingresos totales (Ventas) | 202907,18 | 189419,39 | 253594,79 |
| Capital contable          | 230562,38 | 511184,55 | 463276,73 |
| Utilidad neta             | 26079,01  | 32094,53  | 66219,95  |

**Fuente:** elaboración propia.

Se realiza los cálculos correspondientes a cada indicador y subindicador mediante la hoja de cálculo Excel con la ayuda de las fórmulas investigadas que se registran en la tabla 7. Se observa los resultados del cálculo de indicadores de Liquidez, Endeudamiento y Rentabilidad, en la tabla 8.

**Tabla 7.** Resultado del cálculo de indicadores financieros

| Indicador            | Detalle                        | 2020    | 2021      | 2022      |
|----------------------|--------------------------------|---------|-----------|-----------|
| <b>Liquidez</b>      | Capital de Trabajo (USD)       | 2525,40 | -56866,91 | -43026,14 |
|                      | Razón Circulante (<1>)         | 2,50    | 0,02      | 0,41      |
| <b>Endeudamiento</b> | Razón de deuda (%)             | 8,67    | 15,25     | 25,55     |
|                      | Razón pasivo circulante (%)    | 7,68    | 63,08     | 46,13     |
|                      | Razón pasivo a largo plazo (%) | 92,32   | 36,92     | 53,87     |
|                      | Cobertura de intereses (veces) | 20,21   | 36,05     | 8,09      |
| <b>Rentabilidad</b>  | Rentabilidad sobre activos (%) | 10,33   | 5,32      | 10,64     |
|                      | Rentabilidad sobre ventas (%)  | 49,80   | 32,80     | 53,14     |
|                      | Rentabilidad sobre capital (%) | 11,31   | 6,28      | 14,29     |

**Fuente:** elaboración propia.

De acuerdo a las fórmulas de los indicadores financieros que se encuentran en los anexos se llegó al análisis de que los indicadores establecen la prontitud con la que se transforma en efectivo las cuentas en la organización y los factores utilizados para obtenerlos; así: El indicador capital de trabajo o capital de operaciones,

establece los recursos que la empresa tiene para ejecutar sus actividades productivas y obligaciones a corto plazo (menos de un año) sin afectar los otros activos y/o el patrimonio; para el año 2020 es positiva en USD 2525,40; pero en el 2021 es altamente negativa debido principalmente a la deuda con los socios de utilidades no repartidas; y ese el indicador tiene un nivel negativo en el año 2022 por la misma razón y más los intereses por pagar.

El indicador Razón circulante mide la capacidad de la institución para pagar sus obligaciones de corto plazo si el valor es mayor a 1 es un indicador que la organización tiene recursos para solventar sus deudas a corto plazo, pero si es menor a 1., sugiere que no tiene solvencia para cumplir con sus deudas a corto plazo. En el año fiscal 2020 con 2,5 puntos la Escuela de Educación Básica “San Mateo” cumplió sus obligaciones a corto plazo sin dificultad; pero en los años siguientes se observa bastante dificultad para solventar sus deudas con puntajes de 0,02 (año 2021) y 0,41 (año 2022).

### **Endeudamiento:**

Es necesario evaluar los indicadores de endeudamiento máximo que la organización va a asumir sin poner en riesgo su estabilidad financiera, y mide la posibilidad de crecimiento o de estancamiento de esta. Los subindicadores de endeudamiento son:

**Razón de deuda:** La proporción de deuda que tiene la organización con respecto a su patrimonio, se observa que en los tres años de análisis, son menores al 50% que es recomendable; así el período 2020 es menor el apalancamiento con el 8,67% y aumenta en el 2021 al 15,25% y en el 2022 al 25,55%; que se ve reflejado en el aumento del patrimonio de la institución.

**Razón pasivo circulante:** Al conocer el porcentaje de pasivo total que pertenece al pasivo circulante se establece que la institución para el 2020 tuvo el 7,68% de pasivo circulante aumenta al 63,08% para el año 2021 y disminuye para el 2022 con un 46,13% de la deuda total.

Razón pasivo a largo plazo: En tanto el de pasivo a largo plazo dentro del pasivo total fue alta el año fiscal 2020 con un 92,32% de la deuda total; y baja en el año 2021 a 36,92%; mientras otra vez sube a más de la mitad de pasivos totales en el 2022 con el 53,87%.

Cobertura de intereses: Al conocer cuánto de la utilidad corresponde a los gastos financieros del período en el año 2020 se interpreta que la utilidad cubre en 20,21 veces los intereses financieros; en el 2021 la cobertura fue de 36,05 veces y el 2022 esa cobertura de gastos financieros fue de 8,09 veces por lo que la capacidad de la institución para endeudarse fue mejor en los años anteriores que en el último año analizado.

### **Rentabilidad:**

Son algunos indicadores que miden la capacidad de la administración de la Unidad Educativa para obtener beneficios, entre los que se tiene:

Rentabilidad sobre activos: la capacidad de generar utilidades con los activos que tiene la institución de los años 2020 y 2022 fue mejor con el 10,33% y 10,64%; mientras que en el año 2021 bajó al 5,32%.

Rentabilidad sobre ventas: En tanto la capacidad de administración de la Unidad Educativa de convertir las ventas en utilidad bruta; que para el período fiscal 2020 fue del 49,80%, en el 2021 bajó al 32,80% y en el 2022 superó a los anteriores años con el 53,14%.

Rentabilidad sobre capital: se identifica porcentualmente el beneficio de institución por el total de las inversiones ejecutadas o la gestión de su capital total; se observa que la rentabilidad sobre el capital del 2020 fue del 11,31% baja casi a la mitad en el 2021 con el 6,38% y mejora en el 2022 al 14,29%; este el mejor año en rentabilidad sobre el capital de los tres analizados.

### 3.2. Plan financiero para la escuela de educación básica San Mateo

El plan financiero se realizó en base a los análisis de la situación financiera actual y anterior para proyectar los futuros ingresos y gastos requeridos y planificar los objetivos económicos en los siguientes 5 años, con este plan se evita improvisaciones en el manejo de fondos; se considera que la educación es un modelo de negocios distinto al que se maneja en una empresa puesto que la solvencia financiera de la educación determina la calidad de servicio educativo que presta.

La administración analiza la alternativa de mantener los costos de pensiones, matrículas y actividades extracurriculares con los valores que tuvo en el 2023 para los años proyectados dado que se hizo un reajuste en el año pasado y para evitar disminución de población estudiantil por factores socioeconómicos de la población objetivo y permitir a los padres de familia planificar a largo plazo la educación básica de sus hijos, en la tabla 8, se observa esos valores anteriores y actuales de dichos rubros.

**Tabla 8.** Valores de matrícula y pensiones de los últimos años.

| <b>Año lectivo</b> | <b>Matrícula (USD)</b> | <b>Pensión (USD/mes)</b> | <b>Act Extra (USD/mes)</b> |
|--------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 2020-2021          | 47,90                  | 76,65                    | 8,35                       |
| 2021-2022          | 47,90                  | 76,65                    | 8,35                       |
| 2022-2023          | 52,46                  | 83,93                    | 10,57                      |
| 2023-2024          | 55,54                  | 88,87                    | 16,13                      |

**Fuente:** elaboración propia.

Además se hace una proyección de la cantidad de alumnos que la escuela tendría para los 5 años futuros en base a los alumnos que la escuela tuvo en los años 2020 al 2023; se calcula el incremento porcentual de cada año; se recomienda que la base porcentual de incremento anual proyectado sea del 10%, que es el mínimo valor obtenido entre los años analizados, se considera además que la Escuela San Mateo sigue en franco crecimiento puesto que abrió séptimo grado recién en el actual período académico.

**Tabla 9.** Número de alumnos considerado para la proyección financiera

| <b>Año lectivo</b>              | <b>2020-2021</b> | <b>2021-2022</b> | <b>2022-2023</b> | <b>2023-2024</b> | <b>Prom</b> |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Educación Inicial               |                  |                  |                  |                  |             |
| Inicial 1 (Maternal)            | -                | -                | 6                | 4                | 5           |
| Inicial 1 (Nocional)            | -                | 13               | 10               | 9                | 11          |
| Inicial 2 (3 años)              | 12               | 21               | 38               | 34               | 26          |
| Inicial 2 (4 años)              | 59               | 63               | 59               | 52               | 58          |
| Educación General Básica        |                  |                  |                  |                  |             |
| Primer Grado                    | 39               | 40               | 40               | 38               | 39          |
| Segundo Grado                   | 43               | 36               | 41               | 44               | 41          |
| Tercer Grado                    | 35               | 44               | 32               | 42               | 38          |
| Cuarto Grado                    | 15               | 36               | 42               | 34               | 32          |
| Quinto Grado                    | -                | 13               | 38               | 40               | 30          |
| Sexto Grado                     | -                | -                | 16               | 38               | 27          |
| Séptimo Grado                   | -                | -                | -                | 16               | 16          |
| <b>Total estudiantes</b>        | <b>203</b>       | <b>266</b>       | <b>322</b>       | <b>351</b>       | 286         |
| <b>Total profesores</b>         | <b>11</b>        | <b>14</b>        | <b>18</b>        | <b>20</b>        |             |
| Alumnos máx/aula                | 21               | 23               | 24               | 20               | 22          |
| Alum/prof                       | 18,45            | 19,00            | 17,89            | 17,55            |             |
| Promedio % de incremento        |                  | 31,03            | 21,05            | 9,01             | 20,36       |
| % de incremento para cálculo    |                  |                  |                  |                  | 10,00       |
| Máximo alumnos proyectados/aula |                  |                  |                  |                  | 25          |

**Fuente:** elaboración propia.

Con este análisis proyectado los Ingresos Totales se verán incrementados en 388.044,54 USD para el año 2023 y será de 568.247,56 USD para el año 2027. Para los costos operativos proyectados primero se visualiza en la tabla de flujo de caja el cálculo de los ingresos no percibidos por las becas económicas y académicas que oferta la institución conforme a lo estipulado por la *LOEI* (Ley Orgánica de Educación Intercultural) un valor porcentual mínimo del 5% del monto total de ingresos anuales de pensiones y matrícula; actualmente y de manera progresiva aumenta el valor de las becas según lo establece el MINEDUC en instituciones educativas que aún están en crecimiento y para el 2023 se tiene por becas el 1,25% de los ingresos de pensiones y matrículas, pero se recomienda aumentar progresivamente al 2% para el 2024 y un punto porcentual por cada año proyectado, de manera que se cumpla con lo que determina la ley para el año 2027 con el 5%.

**Tabla 10.** Valores de incremento de becas por año

| <b>Años</b> | <b>Matr + Pensiones (USD)</b> | <b>% Incremento</b> | <b>Becas/año (USD)</b> |
|-------------|-------------------------------|---------------------|------------------------|
| 2023        | 331.428,24                    | 1,25%               | 4.156,54               |
| 2024        | 364.476,64                    | 2,00%               | 7.289,53               |
| 2025        | 401.302,00                    | 3,00%               | 12.039,06              |
| 2026        | 440.960,08                    | 4,00%               | 17.638,40              |
| 2027        | 485.339,36                    | 5,00%               | 24.266,97              |

**Fuente:** elaboración propia.

Para las proyecciones de sueldos, salarios, remuneraciones, beneficios de ley incluido el seguro social: para docentes, personal de apoyo y auxiliares requeridos en los 5 años futuros se realiza la clasificación del personal bajo relación de dependencia y por contrato, además de auxiliares y personal de apoyo de trabajo temporal y/o a medio tiempo; la institución tiene como política educativa de educación personalizada mantener un máximo de 25 alumnos por paralelo, y este valor se toma como base para establecer el personal requerido y la cantidad de paralelos para cada año proyectado.

**Tabla 11.** Proyección de personal requerido para los servicios educativos

| <b>Años</b> | <b>N° Alum</b> | <b>N° docentes</b> | <b>N° apoyo/auxiliar</b> |
|-------------|----------------|--------------------|--------------------------|
| 2023        | 351            | 20                 | 3                        |
| 2024        | 386            | 22                 | 3                        |
| 2025        | 425            | 24                 | 4                        |
| 2026        | 467            | 27                 | 4                        |
| 2027        | 514            | 29                 | 4                        |

**Fuente:** elaboración propia.

También los sueldos, salarios, remuneraciones, beneficios de ley incluido el seguro social: para docentes, personal de apoyo y auxiliares para el 2023 se obtiene de los registros contables del año en curso; mientras que para la proyección hasta el año 2027 se hace en base a la inflación anual vigente de acuerdo al INEC que determina un valor de 1,93% (2023), se toma dicho valor porque los anteriores años la inflación estuvo supeditada a los efectos de la pandemia reciente y situaciones económicas externas que afectaron directamente a la economía interna; entonces el ingreso promedio de cada uno de los grupos de personal que labora en la Escuela de Educación Básica San Mateo se multiplica por la inflación anual. Los egresos de

beneficios sociales y aporte al seguro social también se incrementan de acuerdo con el cálculo de sueldos y remuneraciones.

**Tabla 12.** Ingresos promedio del personal.

| <b>Años</b> | <b>Sueldo proyectado docentes</b> | <b>Sueldo proyectado administrativos</b> | <b>Remuneración apoyo/auxiliares tiempo parcial</b> |
|-------------|-----------------------------------|--|---|
| 2023        | 477,32                            | 638,78                                   | 312,50  |
| 2024        | 486,53                            | 651,11                                   | 318,53  |
| 2025        | 500,33                            | 663,67                                   | 324,68  |
| 2026        | 514,51                            | 676,48                                   | 330,95  |
| 2027        | 529,10                            | 689,54                                   | 337,33  |

**Fuente:** elaboración propia.

Se enlista también los gastos indirectos se observa en la tabla 13 de acuerdo con los registros contables y proyectados hasta diciembre del 2023; los años subsiguientes se hacen en base a la inflación anual determinada de 1,93%. En cuanto a los costos financieros el departamento de contabilidad registra un crédito de 100.000,00 USD desde el año 2022 a un plazo de 52 meses y una cuota mensual de 2.454,39 USD que termina el 30 de septiembre del 2026; por lo que se registra los valores por concepto de intereses anuales en los valores de costos financieros.

Tabla 13. Flujo de caja proyectado para 5 años

| Concepto                                       | Año 2023          | Año 2024          | Año 2025          | Año 2026          | Año 2027          |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Total Ingresos</b>                          | <b>388.044,54</b> | <b>426.738,44</b> | <b>469.854,50</b> | <b>516.287,18</b> | <b>568.247,56</b> |
| Ingresos Por Matrículas                        | 19.494,54         | 21.438,44         | 23.604,50         | 25.937,18         | 28.547,56         |
| Ingresos Por Pensiones                         | 311.933,70        | 343.038,20        | 377.697,50        | 415.022,90        | 456.791,80        |
| Actividades Extracurriculares                  | 56.616,30         | 62.261,80         | 68.552,50         | 75.327,10         | 82.908,20         |
| <b>Total Egresos</b>                           | <b>262.977,14</b> | <b>281.319,59</b> | <b>301.217,42</b> | <b>326.192,89</b> | <b>351.555,00</b> |
| <b>Costos Directos</b>                         | <b>157.923,97</b> | <b>175.701,48</b> | <b>196.871,63</b> | <b>225.864,69</b> | <b>250.719,01</b> |
| Becas Económicas Y Académicas                  | 4.156,54          | 7.289,53          | 12.039,06         | 17.638,40         | 24.266,97         |
| Sueldos Y Salarios Docentes                    | 114.557,10        | 128.444,86        | 144.094,11        | 166.701,58        | 184.125,91        |
| Remuneraciones Apoyo Docente Y Auxiliares      | 3.125,00          | 3.185,31          | 3.246,79          | 3.309,45          | 3.373,32          |
| Beneficios Sociales E Indemnizaciones          | 19.370,89         | 19.744,75         | 20.125,82         | 20.514,25         | 20.910,18         |
| Aporte Al Seguro Social                        | 16.714,44         | 17.037,03         | 17.365,85         | 17.701,01         | 18.042,64         |
| <b>Gastos Indirectos</b>                       | <b>95.717,97</b>  | <b>98.751,41</b>  | <b>100.250,48</b> | <b>99.278,49</b>  | <b>100.835,99</b> |
| Sueldos Administrativos                        | 30.661,44         | 31.253,21         | 31.856,39         | 32.471,22         | 33.097,92         |
| Aporte Al Seguro Social Administrativos        | 3.652,90          | 3.723,40          | 3.795,26          | 3.868,51          | 3.943,17          |
| Beneficios Sociales E Indemnizaciones          | 4.971,20          | 5.067,14          | 5.164,94          | 5.264,62          | 5.366,23          |
| Formación Docente                              | 1.882,21          | 1.918,54          | 1.955,56          | 1.993,31          | 2.031,78          |
| Mantenimiento Infraestructura Y Bienes Muebles | 3.833,55          | 3.907,54          | 3.982,95          | 4.059,82          | 4.138,18          |
| Operación Biblioteca Y Eventos Académicos      | 20.783,68         | 22.716,56         | 23.154,99         | 23.601,88         | 24.057,40         |
| Mantenimiento De Equipos                       | 376,03            | 383,29            | 390,68            | 398,23            | 405,91            |
| Servicios Básicos                              | 5.194,29          | 5.294,54          | 5.396,72          | 5.500,88          | 5.607,05          |
| Materiales Didácticos E Informáticos           | 829,70            | 906,86            | 924,36            | 942,20            | 960,39            |
| Honorarios Especiales                          | 2.454,00          | 2.501,36          | 2.549,64          | 2.598,85          | 2.649,00          |
| Depreciaciones                                 | 21.078,97         | 21.078,97         | 21.078,97         | 18.578,97         | 18.578,97         |
| <b>Costos Financieros</b>                      | <b>9.335,20</b>   | <b>6.866,70</b>   | <b>4.095,30</b>   | <b>1.049,70</b>   | <b>0,00</b>       |
| Financieros                                    | 9.335,20          | 6.866,70          | 4.095,30          | 1.049,70          | 0,00              |
| <b>Utilidad Antes De Impuestos</b>             | <b>125.067,40</b> | <b>145.418,85</b> | <b>168.637,08</b> | <b>190.094,29</b> | <b>216.692,56</b> |
| Microempresa Fijo                              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>Flujo De Fondos Neto</b>                    | <b>125.067,40</b> | <b>145.418,85</b> | <b>168.637,08</b> | <b>190.094,29</b> | <b>216.692,56</b> |

Fuente: elaboración propia.

La herramienta financiera Costo/Beneficio ayuda a comparar los costos previstos con los beneficios esperados para determinar si las proyecciones resultan rentables o se necesita realizar ajustes en los costos de ciertos rubros; el proceso involucra plantear sostener o no proyectos institucionales para mejorar la gestión educativa como el aumento de los cupos o la ampliación de softwares educativos, entre otros. El cálculo B/C proyectado a 5 años da los siguientes resultados:

**Tabla 14. Proyección de Beneficio/Costo (B/C)**

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| <b>Beneficios (USD)</b> | 1.661.407,23 |
| <b>Costos (USD)</b>     | 1.073.736,66 |
| <b>B/C</b>              | 1,55         |

**Fuente:** elaboración propia.

Se observa que B/C es mayor a 1, entonces los ingresos son superiores a los costos, por lo que el proyecto es rentable y por cada dólar invertido por los socios de la organización se obtiene 0,55 USD de utilidad neta. De esta manera al realizar proyecciones financieras ayuda a proporcionar de una manera imparcial y cuantitativa de medir y evaluar diversos aspectos de la economía. Esto posibilita comparaciones a lo largo del tiempo y entre diferentes regiones o países, permite la evaluación de las tendencias económicas. Las fórmulas de los indicadores suministran información crucial que facilita la toma de decisiones informadas. Tanto los líderes políticos como los empresarios e inversores emplean estos indicadores para comprender el entorno económico y ajustar sus estrategias en consecuencia.

Permiten examinar las tendencias económicas en distintos períodos, facilitar la detección de patrones, irregularidades y cambios significativos en la economía, los indicadores económicos son herramientas esenciales para evaluar la eficacia de las políticas económicas implementadas y contribuyen a determinar si una política está por alcanzar el impacto previsto en la obtención de los objetivos deseados.

Los indicadores económicos actúan como señales de la salud económica de un país, organización o empresa. Ej. el Producto Interno Bruto (PIB) proporciona una medida global del rendimiento económico, mientras que la tasa de desempleo y la inflación ofrecen información sobre el bienestar de la fuerza laboral y la estabilidad

de precios, respectivamente. Los inversores utilizan indicadores económicos para evaluar el atractivo y la estabilidad de un mercado y son esencial para tomar decisiones de inversión, las empresas y planificar estratégicamente sus operaciones.

## CONCLUSIONES

- Se ha fundamentado teóricamente las variables estudiadas; y a través de la investigación en fuentes bibliográficas especializadas se determina la importancia que tiene realizar un análisis financiero ajustado a las características de la Escuela de Educación Básica “San Mateo” como organización de servicios educativos; para establecer que la toma de decisiones requiere tener una base analítica de los estados financieros.
- El diagnóstico de la situación financiera de la Escuela de Educación Básica “San Mateo” determina en un análisis horizontal del Balance General que el año 2021 tuvo mejores resultados financieros debido a que el patrimonio tuvo un aumento del 86,35%; en cuanto al Estado de Resultados se refleja que el año 2022 tuvo mejores resultados en Utilidad Neta con 106,33% de variación positiva en relación con el año anterior; al ser el mejor de los tres años.
- El análisis financiero vertical del balance general indica que el patrimonio va en decrecimiento en relación con las otras cuentas contables en cada año analizado y va del 90,52% en el año 2020 al 74,45% en el 2022; mientras que el Estado de Resultados verifica un aumento en los valores de Utilidad Neta de 13,77% entre el año 2020 al año 2022. Se considera que inicialmente la organización no tenía la información financiera necesaria para realizar un análisis financiero; pero en los años siguientes 2021 y 2022 se han llevado mejor los registros contables, y se verifica una mejora en el manejo económico-financiero.
- Se ha analizado los índices financieros de liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la Escuela de educación Básica “San Mateo”; determinándose que la liquidez indica una situación negativa los años 2021 y 2022 por deuda a los socios y apalancamiento financiero para mejoras estructurales, equipos y muebles; por lo que la razón circulante en el último año analizado es de 0,41 puntos lo que determina dificultad de la

organización para pagar sus deudas. Aunque el endeudamiento es menor al 50% con respecto al patrimonio.

- En lo que se refiere a la Rentabilidad hubo altibajos, con claras mejoras para el 2022 en los índices de Rentabilidad sobre activos, Rentabilidad sobre ventas y Rentabilidad sobre capital con valores de 10,64%; 53,145 y 14,29% respectivamente de cada indicador. Las decisiones se fundamentan en mantener los valores de matrículas y pensiones; planificar un crecimiento razonable del número de alumnos que no excedan de 25 alumnos por aula de manera que se generen recursos a futuro y se mantengan la calidad de los servicios educativos ofertados. Se realizó un plan financiero para 5 años que permita obtener un Beneficio/Costo de 1,55.
- El estudio y análisis de los indicadores financieros como la Liquidez que indica una situación negativa por deuda a los socios y otros; el endeudamiento que es menor al 50% con respecto al patrimonio y si la rentabilidad mejora para el 2022. Permite la toma de decisiones como: mantener los valores de matrículas, pensiones y otros; planificar un crecimiento razonable en cuanto al número de alumnos proyectado, establecer los costos directos y gastos en base a la inflación y los parámetros legales; de manera que se generen recursos a futuro y mejorar los indicadores financieros.

## RECOMENDACIONES

- Se recomienda al departamento de contabilidad realizar periódicamente un análisis financiero horizontal y vertical, además del cálculo de los indicadores financieros como parte de los informes contables anuales que se presentan a la administración de la Escuela de Educación Básica "San Mateo".
- La administración de la escuela se sugiere utilizar los informes presentados por el departamento respectivo como análisis financiero e indicadores contables como una herramienta útil para la toma de decisiones, además que le permite conocer si se cumplen las proyecciones o se requiere tomar otras decisiones de acuerdo con los factores internos y externos que afectan los objetivos económicos planteados.
- Al ser la organización una sociedad, es necesario tener toda la información al alcance de los socios para que estos conozcan de forma sencilla y clara como la administración maneja la inversión que han realizado y la viabilidad de inyectar capital o de establecer un plan de mejoras en los servicios educativos.

## BIBLIOGRAFÍA

- Alarcón Fernández, J. A., Cañadas Cobo, M. R., & Jiménez Franco, R. (2007). Sobre el Análisis Financiero y su Nueva Orientación. *Cuadernos de Gestión*, 7(1), 169–183. Obtenido de <https://n9.cl/73qxx>
- Aponte, E. (2021). *Análisis Horizontal de Estados Financieros*. FINNSE: Obtenido de <https://finnse.com/analisis-horizontal-de-estados-financieros/>
- Araujo, M. (2011). Fundamentos del análisis crítico: concepto de validez y condiciones básicas para el análisis. *Medwave*, 11(11), e5293. Obtenido de <https://n9.cl/k9h78>
- Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca). (2022). *Evolución de las cooperativas financieras ecuatorianas - abril 2022*. <https://n9.cl/xijlwa>
- Azofra Palenzuela, V. (2007). Sobre el Análisis Financiero y su Nueva Orientación. *Cuadernos de Gestión*, 7(1), 169–183. <https://n9.cl/73qxx>
- Balarezo Noboa, M., Cumbal Flores, H., Vaca Sandoval, G., & Villamarín Granja, M. (2022). *Incidencias de las restricciones por pandemia en las pequeñas empresas de la ciudad de Quito, periodo 2019-2020*. *INNOVA Research Journal*, 7(2), 146–162. Ecuador. Obtenido de <https://n9.cl/jatz6>
- Barreto Granda, N. (2020). *Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial*. *Universidad y Sociedad*. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Cañizares-Romero, G. R. (2019). *El análisis financiero como herramienta estratégica para la toma de decisiones empresariales*. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria de Ciencias de la Salud*. *Salud y Vida*, 3(6), 233-241. <https://n9.cl/ffv93>

- Cedeño-Álava, E. P., Sánchez-Maldonado, M. D., & Bravo-Montes, V. S. (2020). *Sistemas de información contable y el proceso de toma de decisiones gerenciales: una revisión bibliográfica*. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria de Ciencias de la Salud. Salud y Vida*, 4(7), 24-29. <https://n9.cl/bbv58k>
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. (P. ebrary, Ed.). Colombia: Ecoe Ediciones.
- Dessler, G. (2017). *Administración de Recursos Humanos* (15.<sup>a</sup> ed.). Pearson Educación.
- Gitman, L. J. (2012). *Principios de Administración Financiera* (12.<sup>a</sup> ed.). Pearson Educación.
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2015). *Contabilidad Financiera*. Monterrey, Mexico: McGraw-Hill.
- López, A., & Contreras, R. (2014). *Estrategias y decisiones financieras: factores de competitividad empresarial*. Universidad de Guanajuato Campus Celaya-Salvatierra. 1-15.
- Macías-Arteaga, M. F., & Sánchez-Arteaga, A. A. (2022). *El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril*. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*. ISSN: 2600-6030., 5(10), 2-20.
- Macías Pineda, R. (1979). *El análisis de los estados financieros y las deficiencias en las empresas*. ECASA.
- Manzano, C. (2015). *Importancia del Análisis de Estados Financieros*. Obtenido de <https://n9.cl/gp33f>

- Marcillo Cedeño, C., Aguilar Guijarro, C., & Gutiérrez Jaramillo, N. (2021). *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. *Digital Publisher*, 6(3), 87-106. Obtenido de <https://n9.cl/gqrq4e>
- Martínez Martínez, N., & Tamez Martínez, C. (2020). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones para las empresas*. V Congreso Virtual Internacional Desarrollo Económico, Social y Empresarial en Iberoamérica. Obtenido de <https://www.eumed.net/actas/20/desarrollo-empresarial/24-la-importancia-del-analisis-de-los-estados-financieros.pdf>
- Martínez Sánchez, Á. (2020). *Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I*. INEAF Business School. Obtenido de <https://n9.cl/fyi2r>
- Martínez, F. (2015). *Importancia de las finanzas y el análisis financiero*. Obtenido de <https://n9.cl/cpj0jw>
- Metcalf, T. (2018). *Six Steps of Decision-Making in Financial Management. Part of the USA today network*. Obtenido de <https://yourbusiness.azcentral.com/six-steps-decisionmakingfinancial-management-15355.html>
- Navarro Silva, O. (2018). *Perspectivas de la Administración Financiera del Capital de Trabajo como instrumento necesario en la evolución de las MiPyMEs*. *Espacios*, 39(42).
- Orbea Marcial, A. (2020). *Análisis de los Indicadores Financieros para la toma de decisiones gerenciales en la vidriería Santa Rita*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Obtenida de <https://n9.cl/bawg5>
- Palencia Núñez, M., Hernández Flores, B. E., Castillo Reyes, A. N., García Medina, R., & Rivera Trejo, J. A. (2015). *Guía de procedimientos para la elaboración de tesis*. Universidad Juárez del Estado de Durango. Obtenido de <https://n9.cl/54kbs>

- Párraga Franco, S., Pinargote Vázquez, N., García Álava, C., & Zamora Sornoza, J. (2021). *Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. Dilemas Contemporáneos: educación, política, valores*, 8(2). Obtenido de <https://n9.cl/e02hh>
- Primicias. (5 de Mayo de 2020). *El colchón de liquidez de las empresas depende de cuatro factores. Primicias.*
- Rosi Nava Rosillon, M. A. (2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. Obtenido de <https://n9.cl/byofm>
- Sáenz, L. (2020). *Estados Financieros: Competencia contable básica en la formación de Contadores Públicos Autorizados. Revista Saberes. APUDEP*, 3(2). Universidad de Panamá. Obtenido de <https://n9.cl/eivx8>
- Seguros, S. d. (2021). *Conceptos y fórmulas de los indicadores. Dirección Nacional de Investigación y Estudios. Ecuador.* Obtenido de <https://n9.cl/jpsaj>
- Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. (2021). *Concepto y fórmulas de los indicadores. Dirección Nacional de Investigación y Estudios. Ecuador.* [https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/samples/images/docs/tabla\\_indicadores.pdf](https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf)
- Terrazas, R. (2009). *Modelo de Gestión Financiera para una organización. Bolivia: Perspectivas. Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal.*
- Tocora Lozano, S. P., & García González, I. (05 de 11 de 2018). *La importancia de la escuela, el profesor y el trabajo educativo en la atención a la deserción escolar. Varona. Obtenido de Revista Científico-Metodológica*, (66, Supl.1), e24: Obtenido de <https://n9.cl/9r7mb>

Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2002). *Fundamentos de administración financiera (11.ª ed.)*. Pearson Educación.

Vera-Loor, F. L., Zambrano-Vera, C. E., & Villamar-Duque, C. F. (2019). *Análisis financiero: Herramienta clave para la toma de decisiones gerenciales*. *Revista Conocimiento Libre y Licenciamiento*, 4(1), 66-73. Obtenido de <https://n9.cl/ewdrs>

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de estados financieros*

## ANEXOS

1

## 1) ESTADO DE RESULTADOS

DESDE: 01/01/2020 HASTA: 31/12/2020

| CÓDIGO                 | CUENTA                                    | SALDO    | TOTAL            |
|------------------------|---|----------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>        |   |          |                  |
| <b>401</b>             | <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> |          | <b>199417,71</b> |
| <b>40101</b>           | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |          | <b>199417,71</b> |
| <b>4010101</b>         | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |          | <b>199417,71</b> |
| <b>401010101</b>       | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |          | <b>199417,71</b> |
| <b>40101010101</b>     | <b>MATRICULAS</b>                         |          | <b>9101,31</b>   |
| 4010101010101          | MATRICULAS INICIAL                        | 3249,04  | 0                |
| 4010101010102          | MATRICULAS BASICA                         | 5852,27  | 0                |
| <b>40101010102</b>     | <b>PENSIONES</b>                          |          | <b>188957,93</b> |
| 4010101010201          | PENSION INICIAL                           | 59159,75 | 0                |
| 4010101010202          | PENSION BASICA                            | 129798,2 | 0                |
| <b>40101010103</b>     | <b>EXTRACURRICULARES</b>                  |          | <b>4847,94</b>   |
| 4010101010301          | ACTIVIDAD EXTRACURRICULAR INICIAL         | 1025,06  | 0                |
| 4010101010302          | ACTIVIDAD EXTRACURRICULAR BASICA          | 3822,88  | 0                |
| <b>40101010104</b>     | <b>(-) BECAS</b>                          |          | <b>-3489,47</b>  |
| 4010101010401          | BECAS POR EXCELENCIA ACADÉMICA            | -30,56   | 0                |
| 4010101010402          | BECAS POR SITUACIÓN ECONÓMICA             | -898,17  | 0                |
| 4010101010404          | BECAS POR EMERGENCIA SANITARIA COVID-19   | -2044,77 | 0                |
| 4010101010405          | BECAS POR FAMILIARES DEL PERSONAL SM      | -515,97  | 0                |
| <b>402</b>             | <b>SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</b>          |          | <b>8436,73</b>   |
| <b>40201</b>           | <b>SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</b>          |          | <b>8436,73</b>   |
| <b>4020101</b>         | <b>SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</b>          |          | <b>8436,73</b>   |
| <b>402010101</b>       | <b>SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</b>          |          | <b>8436,73</b>   |
| <b>40201010103</b>     | <b>COLACION - BAR</b>                     |          | <b>8436,73</b>   |
| 4020101010301          | COLACION - BAR                            | 8436,73  | 0                |
|                        | <b>TOTAL INGRESOS</b>                     |          | <b>207854,44</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS</b> |   |          |                  |
| <b>501</b>             | <b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>       |          | <b>181775,43</b> |
| <b>50101</b>           | <b>COSTOS DE LA GESTION EDUCATIVA</b>     |          | <b>112660,5</b>  |
| <b>5010102</b>         | <b>COSTOS DE LA ACTIVIDAD DOCENTE</b>     |          | <b>86124,93</b>  |
| <b>501010201</b>       | <b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REM</b>      |          | <b>60551,15</b>  |
| <b>50101020101</b>     | <b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REM</b>      |          | <b>60551,15</b>  |
| 5010102010101          | SUELDOS Y SALARIOS DOCENTES               | 60551,15 | 0                |
| <b>501010202</b>       | <b>BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZA</b>     |          | <b>12846,72</b>  |
| <b>50101020201</b>     | <b>BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZA</b>     |          | <b>12846,72</b>  |
| 5010102020101          | DECIMO TERCER SUELDO DOCENTES             | 5045,73  | 0                |
| 5010102020102          | DECIMO CUARTO SUELDO DOCENTES             | 5200,5   | 0                |
| 5010102020103          | VACACIONES DOCENTES                       | 2550,49  | 0                |
| 5010102020106          | UNIFORMES DOCENTES                        | 50       | 0                |

|                    |   |          |                 |
|--------------------|---|----------|-----------------|
| <b>501010203</b>   | <b>APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>             |          | <b>12727,06</b> |
| <b>50101020301</b> | <b>APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>             |          | <b>12727,06</b> |
| 5010102030101      | APORTE PATRONAL DOCENTES                        | 10241,11 | 0               |
| 5010102030102      | FONDOS DE RESERVA DOCENTES                      | 2485,95  | 0               |
| <b>5010103</b>     | <b>COSTO APOYO DOCENTE</b>                      |          | <b>20682,33</b> |
| <b>501010301</b>   | <b>SUELDOS SALARIOS DEMAS REMU</b>              |          | <b>7211,27</b>  |
| <b>50101030101</b> | <b>SUELDOS SALARIOS DEMAS REMU</b>              |          | <b>7211,27</b>  |
| 5010103010101      | SUELDOS Y SALARIOS APOYO DOCENTE                | 7211,27  | 0               |
| <b>501010302</b>   | <b>BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZA</b>           |          | <b>12170,21</b> |
| <b>50101030201</b> | <b>BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZA</b>           |          | <b>12170,21</b> |
| 5010103020101      | DECIMO TERCER SUELDO APOYO DOCENTE              | 600,92   | 0               |
| 5010103020102      | DECIMO CUARTO SUELDO APOYO DOCENTE              | 534,42   | 0               |
| 5010103020103      | VACACIONES APOYO DOCENTE                        | 390,26   | 0               |
| 5010103020109      | INDEMNIZACION DESPIDO APOYO DOCENTES            | 10644,61 | 0               |
| <b>501010303</b>   | <b>APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>             |          | <b>1300,85</b>  |
| <b>50101030301</b> | <b>APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>             |          | <b>1300,85</b>  |
| 5010103030101      | APORTE PATRONAL APOYO DOCENTE                   | 876,16   | 0               |
| 5010103030102      | FONDOS DE RESERVA APOYO DOCENTE                 | 424,69   | 0               |
| <b>5010104</b>     | <b>FORMACION, CAPACITACION DOCENTE</b>          |          | <b>1576,47</b>  |
| <b>501010401</b>   | <b>CAPACITACION, CURSOS, TALLERES</b>           |          | <b>1576,47</b>  |
| <b>50101040101</b> | <b>CAPACITACION, CURSOS, TALLERES</b>           |          | <b>1576,47</b>  |
| 5010104010101      | CAPACITACIONES, CURSOS, TALLER                  | 1576,47  | 0               |
| <b>5010105</b>     | <b>OPERACION MANTEN. EQUIPO INFRAESTRUCTURA</b> |          | <b>1425,11</b>  |
| <b>501010501</b>   | <b>OPERACION MANTENIMIENTO EQUIPO</b>           |          | <b>207,14</b>   |
| <b>50101050101</b> | <b>OPERACION MANTENIMIENTO EQUIPO</b>           |          | <b>207,14</b>   |
| 5010105010103      | MANTEN. EQUIPOS COMPUTACION                     | 22,32    | 0               |
| 5010105010104      | MANTEN. AREAS VERDES                            | 150      | 0               |
| 5010105010106      | SUMINISTROS DE LIMPIEZA                         | 34,82    | 0               |
| <b>501010502</b>   | <b>OPER. MANTEN. INFRAESTRUCTURA</b>            |          | <b>1217,97</b>  |
| <b>50101050201</b> | <b>OPER. MANTEN. INFRAESTRUCTURA</b>            |          | <b>1217,97</b>  |
| 5010105020101      | OPER. MANTEN. INFRAESTRUCTURA                   | 492,86   | 0               |
| 5010105020102      | GUARDIANIA Y SEGURIDAD                          | 191,51   | 0               |
| 5010105020103      | MEDICINAS Y LABORATORIO                         | 533,6    | 0               |
| <b>5010108</b>     | <b>SOFTWARE EDUCATIVO Y LICENCIAS</b>           |          | <b>1784,96</b>  |
| <b>501010801</b>   | <b>SOFTWARE EDUCATIVO Y LICENCIAS</b>           |          | <b>1784,96</b>  |
| <b>50101080101</b> | <b>SOFTWARE EDUCATIVO Y LICENCIAS</b>           |          | <b>1784,96</b>  |
| 5010108010102      | PLATAFORMA EDUCATIVA VIRTUAL                    | 1466,96  | 0               |
| 5010108010103      | WEB SERVICIOS TECNOLOGICOS                      | 318      | 0               |
| <b>5010109</b>     | <b>INSUMO DIDACTICOS E INFORMATICOS</b>         |          | <b>696,5</b>    |
| <b>501010902</b>   | <b>MATERIALES INFORMATICOS</b>                  |          | <b>696,5</b>    |
| <b>50101090201</b> | <b>MATERIALES INFORMATICOS</b>                  |          | <b>696,5</b>    |
| 5010109020102      | EQUIPO TECNOLÓGICO                              | 696,5    | 0               |
| <b>5010111</b>     | <b>GASTOS DE ACTIVIDADES ACADEMICA</b>          |          | <b>370,2</b>    |
| 501011101          | GASTOS FIESTAS                                  | 322,99   | 0               |

|                    |                                       |         |                 |
|--------------------|---------------------------------------|---------|-----------------|
| 501011107          | SUMINISTRO DE MEDICINA                | 47,21   | 0               |
| <b>50102</b>       | <b>GESTION ADMINISTRATIVA</b>         |         | <b>60512,63</b> |
| <b>5010201</b>     | <b>REMUNERACION DEL PERSONAL</b>      |         | <b>53113,54</b> |
| <b>501020101</b>   | <b>SUELDOS SALARIOS DEMAS REM</b>     |         | <b>39433,6</b>  |
| <b>50102010101</b> | <b>SUELDOS SALARIOS DEMAS REM</b>     |         | <b>39433,6</b>  |
| 5010201010101      | SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRATIVOS    | 39433,6 | 0               |
| <b>501020102</b>   | <b>BENEFICIOS SOCIALES</b>            |         | <b>5997,93</b>  |
| <b>50102010201</b> | <b>BENEFICIOS SOCIALES</b>            |         | <b>5997,93</b>  |
| 5010201020101      | DECIMO TERCER SUELDO ADMINISTRATIVOS  | 3286,13 | 0               |
| 5010201020102      | DECIMO CUARTO SUELDO ADMINISTRATIVOS  | 1068,78 | 0               |
| 5010201020103      | VACACIONES ADMINISTRATIVOS            | 1643,02 | 0               |
| <b>501020103</b>   | <b>APORTE SEGURIDAD SOCIAL</b>        |         | <b>7682,01</b>  |
| <b>50102010301</b> | <b>APORTE SEGURIDAD SOCIAL</b>        |         | <b>7682,01</b>  |
| 5010201030101      | APORTE PATRONAL ADMINISTRATIVO        | 4791,21 | 0               |
| 5010201030102      | FONDOS DE RESERVA ADMINISTRATIVO      | 2890,8  | 0               |
| <b>5010202</b>     | <b>OPERACION Y MANTENIMIENTO</b>      |         | <b>4641,58</b>  |
| <b>501020201</b>   | <b>MANTENIMIENTO EQUIPOS</b>          |         | <b>4521,58</b>  |
| <b>50102020101</b> | <b>MANTENIMIENTO EQUIPOS</b>          |         | <b>4521,58</b>  |
| 5010202010101      | MANTEN. MUEBLES Y ENSERES             | 180     | 0               |
| 5010202010107      | GASTOS VARIOS                         | 4341,58 | 0               |
| <b>501020202</b>   | <b>MANTENIMIENTO INFRAESTRUCTURA</b>  |         | <b>120</b>      |
| <b>50102020201</b> | <b>MANTENIMIENTO INFRAESTRUCTURA</b>  |         | <b>120</b>      |
| 5010202020101      | MANTEN. EDIFICACIONES                 | 120     | 0               |
| <b>5010206</b>     | <b>SERVICIOS BASICOS</b>              |         | <b>2519,47</b>  |
| <b>501020601</b>   | <b>COSTO SERVICIOS BASICOS</b>        |         | <b>2519,47</b>  |
| <b>50102060101</b> | <b>COSTO SERVICIOS BASICOS</b>        |         | <b>2519,47</b>  |
| 5010206010101      | ENERGIA ELECTRICA                     | 766,16  | 0               |
| 5010206010102      | AGUA POTABLE                          | 340,71  | 0               |
| 5010206010103      | TELEFONO FIJO                         | 863,95  | 0               |
| 5010206010105      | INTERNET                              | 548,65  | 0               |
| <b>5010207</b>     | <b>MATERIALES DIDACTICOS E INFORM</b> |         | <b>238,04</b>   |
| <b>501020701</b>   | <b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>       |         | <b>238,04</b>   |
| <b>50102070101</b> | <b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>       |         | <b>238,04</b>   |
| 5010207010101      | SUMINISTROS DE OFICINA                | 238,04  | 0               |
| <b>50103</b>       | <b>CONSEJERIA ESTUDIANTIL</b>         |         | <b>320</b>      |
| <b>5010301</b>     | <b>REMUNERACION DEL PERSONAL</b>      |         | <b>320</b>      |
| <b>501030104</b>   | <b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>       |         | <b>320</b>      |
| <b>50103010401</b> | <b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>       |         | <b>320</b>      |
| 5010301040101      | HONORARIOS PROFESIONALES DECE         | 180     | 0               |
| 5010301040102      | HONORARIOS PROFESIONALES ESPECIALES   | 140     | 0               |
| <b>50104</b>       | <b>FINANCIEROS PREDIALES Y TASAS</b>  |         | <b>8282,3</b>   |
| <b>5010401</b>     | <b>FINANCIEROS PREDIALES TASAS</b>    |         | <b>8282,3</b>   |
| <b>501040101</b>   | <b>FINANCIEROS PREDIALES TASAS</b>    |         | <b>8282,3</b>   |
| <b>50104010101</b> | <b>FINANCIEROS PREDIALES TASAS</b>    |         | <b>8282,3</b>   |

4

|               |                                 |         |                  |
|---------------|---------------------------------|---------|------------------|
| 5010401010101 | GASTO INTERES                   | 7988,74 | 0                |
| 5010401010105 | IVA QUE SE CARGA AL GASTO       | 293,56  | 0                |
|               | <b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>     |         | <b>181775,43</b> |
|               | <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b> |         | <b>26079,01</b>  |

|               |                              |  |                  |
|---------------|------------------------------|--|------------------|
| <b>GASTOS</b> |                              |  |                  |
|               | <b>TOTAL GASTOS</b>          |  | <b>0</b>         |
|               | <b>TOTAL COSTOS + GASTOS</b> |  | <b>181775,43</b> |

|                             |  |                 |
|-----------------------------|--|-----------------|
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b> |  | <b>26079,01</b> |
|-----------------------------|--|-----------------|

**BALANCE DE SITUACIÓN****DESDE: 01/01/2020 HASTA: 31/12/2020**

| <b>ACTIVOS</b>     |  |          |                  |
|--------------------|--|----------|------------------|
| <b>101</b>         | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                    |          | <b>4204,55</b>   |
| <b>10101</b>       | <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>                   |          | <b>4204,55</b>   |
| <b>1010101</b>     | <b>CAJA BANCOS</b>                         |          | <b>4204,55</b>   |
| <b>101010101</b>   | <b>CAJA BANCOS</b>                         |          | <b>4204,55</b>   |
| <b>101010102</b>   | <b>BANCOS</b>                              |          | <b>4204,55</b>   |
| 1010101010201      | BANCO PRODUBANCO CTA AHORROS # 12736014905 | 4204,55  | 0                |
| <b>102</b>         | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                 |          | <b>248232,29</b> |
| <b>10201</b>       | <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>           |          | <b>248232,29</b> |
| <b>1020101</b>     | <b>COSTO HISTORICO</b>                     |          | <b>248232,29</b> |
| <b>102010101</b>   | <b>COSTOS NO DEPRECIABLES</b>              |          | <b>248232,29</b> |
| <b>10201010101</b> | <b>TERRENOS</b>                            |          | <b>248232,29</b> |
| 1020101010101      | COSTOS TERRENOS                            | 248232,3 | 0                |
|                    | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       |          | <b>252436,84</b> |
|                    |  |          |                  |
| <b>PASIVOS</b>     |  |          |                  |
| <b>201</b>         | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |          | <b>-1679,15</b>  |
| <b>20101</b>       | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |          | <b>-1679,15</b>  |
| <b>2010101</b>     | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |          | <b>-1679,15</b>  |
| <b>201010101</b>   | <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>            |          | <b>-5000</b>     |
| 20101010106        | INTERES POR PAGAR                          | -5000    | 0                |
| <b>201010105</b>   | <b>PASIVOS LABORALES</b>                   |          | <b>3426,45</b>   |
| <b>20101010502</b> | <b>CON EL IESS</b>                         |          | <b>3426,45</b>   |
| 2010101050202      | FONDOS DE RESERVA                          | 1364,74  | 0                |
| 2010101050203      | PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS                   | 370,61   | 0                |
| 2010101050204      | PRESTAMOS HIPOTECARIOS                     | 1691,1   | 0                |
| <b>201010108</b>   | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>             |          | <b>-105,6</b>    |
| <b>20101010801</b> | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>             |          | <b>-105,6</b>    |
| 2010101080101      | SEGUROS ACCIDENTES ESTUDIANTIL             | -105,6   | 0                |
| <b>202</b>         | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>               |          | <b>-20195,31</b> |
| <b>20201</b>       | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>               |          | <b>-20195,31</b> |
| <b>2020101</b>     | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>               |          | <b>-20195,31</b> |
| <b>202010101</b>   | <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>            |          | <b>-20195,31</b> |
| 20201010101        | COOP. RIOBAMBA                             | -20195,3 | 0                |
|                    | <b>TOTAL PASIVOS</b>                       |          | <b>-21874,46</b> |
|                    |  |          |                  |
| <b>PATRIMONIO</b>  |  |          |                  |
| <b>301</b>         | <b>CAPITAL</b>                             |          | <b>274311,3</b>  |
| <b>30101</b>       | <b>CUENTAS PATRIMONIALES</b>               |          | <b>274311,3</b>  |
| <b>3010101</b>     | <b>CUENTAS PATRIMONIALES</b>               |          | <b>274311,3</b>  |
| <b>301010101</b>   | <b>CUENTAS PATRIMONIALES</b>               |          | <b>274311,3</b>  |

6

|                  |                                   |          |                  |
|------------------|-----------------------------------|----------|------------------|
| <b>301010101</b> | <b>CAPITAL SOCIAL</b>             |          | <b>248232,29</b> |
| 30101010101      | CAPITAL SOCIAL                    | 248232,3 | 0                |
| <b>301010103</b> | <b>RESULTADOS</b>                 |          | <b>26079,01</b>  |
| 30101010302      | GANANCIA DEL EJERCICIO            | 26079,01 | 0                |
|                  | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>           |          | <b>274311,3</b>  |
|                  | <b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b> |          | <b>252436,84</b> |

**ESTADO DE RESULTADOS**

DESDE: 01/01/2021 HASTA: 31/12/2021

| CÓDIGO                 | CUENTA                                    | SALDO      | TOTAL                |
|------------------------|---|------------|----------------------|
| <b>INGRESOS</b>        |   |            |                      |
| <b>401</b>             | <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> |            | <b>180.663,32</b>    |
| <b>40101</b>           | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |            | <b>180.663,32</b>    |
| <b>4010101</b>         | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |            | <b>180.663,32</b>    |
| <b>401010101</b>       | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |            | <b>180.663,32</b>    |
| <b>40101010101</b>     | <b>MATRICULAS</b>                         |            | <b>12.183,90</b>     |
| 4010101010101          | MATRICULAS INICIAL                        | 3.917,96   |                      |
| 4010101010102          | MATRICULAS BASICA                         | 8.265,94   |                      |
| <b>40101010102</b>     | <b>PENSIONES</b>                          |            | <b>160.410,49</b>    |
| 4010101010201          | PENSION INICIAL                           | 54.551,28  |                      |
| 4010101010202          | PENSION BASICA                            | 105.859,21 |                      |
| <b>40101010103</b>     | <b>EXTRACURRICULARES</b>                  |            | <b>16.825,00</b>     |
| 4010101010301          | ACTIVIDAD EXTRACURRICULAR INICIAL         | 3.789,94   | -                    |
| 4010101010302          | ACTIVIDAD EXTRACURRICULAR BASICA          | 13.035,06  | -                    |
| <b>40101010104</b>     | <b>(-) BECAS</b>                          |            | <b>-8.756,07</b>     |
| 4010101010401          | BECAS POR EXCELENCIA ACADÉMICA            | -45,84     |                      |
| 4010101010402          | BECAS POR SITUACIÓN ECONÓMICA             | -4.525,14  |                      |
| 4010101010404          | BECAS POR EMERGENCIA SANITARIA COVID-19   | -4.185,09  |                      |
|                        | <b>TOTAL INGRESOS</b>                     |            | <b>\$ 180.663,32</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS</b> |   |            |                      |
| <b>501</b>             | <b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>       |            |                      |
| <b>50101</b>           | <b>COSTOS DE LA GESTION EDUCATIVA</b>     |            |                      |
| <b>5010102</b>         | <b>COSTOS DE LA ACTIVIDAD DOCENTE</b>     |            | <b>118.530,96</b>    |
| <b>501010201</b>       | <b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REM</b>      |            | <b>88.793,92</b>     |

8

|                    |   |           |                  |
|--------------------|---|-----------|------------------|
| 5010102010101      | SUELDOS Y SALARIOS DOCENTES-ADMINISTRATIVOS     | 86.627,28 |                  |
| 5010102010101      | BONOS   | 2.166,64  |                  |
| <b>501010202</b>   | <b>BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZA</b>           |           | <b>11.494,34</b> |
| 5010102020101      | DECIMO TERCER SUELDO DOCENTES                   | 5.529,06  |                  |
| 5010102020102      | DECIMO CUARTO SUELDO DOCENTES                   | 2.900,00  |                  |
| 5010102020109      | INDEMNIZACION DESPIDO DOCENTES                  | 3.065,28  |                  |
| <b>501010203</b>   | <b>APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>             |           | <b>15.272,70</b> |
| 5010102030101      | APORTE PATRONAL DOCENTES                        | 9.963,31  |                  |
| 5010102030102      | FONDOS DE RESERVA DOCENTES                      | 5.309,39  |                  |
| <b>5010103</b>     | <b>COSTO APOYO DOCENTE</b>                      |           |                  |
| <b>50101030101</b> | <b>SUELDOS SALARIOS DEMAS REMU</b>              |           | <b>2.970,00</b>  |
| 5010103010101      | SUELDOS Y SALARIOS APOYO DOCENTE                | 2.800,00  |                  |
| 5010103010102      | DECIMO TERCER SUELDO APOYO DOCENTES             | 170,00    |                  |
| <b>5010104</b>     | <b>FORMACION, CAPACITACION DOCENTE</b>          |           | 1.882,21         |
| <b>501010401</b>   | <b>CAPACITACION, CURSOS, TALLERES</b>           |           | <b>1.882,21</b>  |
| 5010104010101      | CAPACITACIONES, CURSOS, TALLER                  | 1.882,21  |                  |
| <b>5010105</b>     | <b>OPERACION MANTEN. EQUIPO INFRAESTRUCTURA</b> |           | 3.631,84         |
| <b>501010501</b>   | <b>OPERACION MANTENIMIENTO EQUIPO</b>           |           | <b>3.631,84</b>  |
| 5010105010103      | MANTEN. EQUIPOS COMPUTACION                     | 254,47    |                  |
| 5010105010106      | SUMINISTROS DE LIMPIEZA                         | 364,87    |                  |
| 5010105010111      | PLATAFORMAS EDUCATIVAS                          | 3.012,50  |                  |
| <b>501010502</b>   | <b>OPER. MANTEN. INFRAESTRUCTURA</b>            |           | 4.615,50         |
| <b>50101050201</b> | <b>OPER. MANTEN. INFRAESTRUCTURA</b>            |           | <b>4.615,50</b>  |
| 5010105020101      | OPER. MANTEN. INFRAESTRUCTURA                   | 3.752,66  |                  |
| 5010105020102      | GUARDIANIA Y SEGURIDAD                          | 291,82    |                  |
| 5010105020103      | MEDICINAS Y LABORATORIO                         | 372,02    |                  |
| 5010105020104      | IMPLEMENTOS EDUCATIVOS                          | 199,00    |                  |
| <b>5010110</b>     | <b>OPERACION BIBLIOTECA</b>                     |           | 615,07           |

9

|                    |   |          |                 |          |
|--------------------|---|----------|-----------------|----------|
| <b>50101100101</b> | <b>OPERACION BLIBLIOTECA</b>                |          | <b>260,54</b>   |          |
| 5010110010101      | EQUIPO INFORMATICO                          | 195,54   |                 |          |
| 5010110010102      | GASTOS LIBROS                               | 65,00    |                 |          |
| <b>5010111</b>     | <b>GASTOS DE ACTIVIDADES ACADEMICA</b>      |          | <b>354,53</b>   |          |
| 501011101          | GASTOS FIESTAS                              | 298,87   |                 |          |
| 501011103          | GASTOS PRESENTE VARIOS                      | 41,66    |                 |          |
| 501011109          | IMPRESIONES VARIOS                          | 14,00    |                 |          |
| <b>501020104</b>   | <b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>             |          |                 | 560,00   |
| <b>50102010401</b> | <b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>             |          | <b>560,00</b>   |          |
| 5010201040101      | HONORARIOS PROFESIONALES ADMINISTRATIVO     | 560,00   |                 |          |
| <b>5010202</b>     | <b>OPERACION Y MANTENIMIENTO</b>            |          |                 | 556,52   |
| <b>501020201</b>   | <b>MANTENIMIENTO EQUIPOS</b>                |          | <b>545,80</b>   |          |
| 5010202010107      | GASTOS VARIOS                               | 545,80   |                 |          |
| <b>501020202</b>   | <b>MANTENIMIENTO INFRAESTRUCTURA</b>        |          | <b>10,72</b>    | 10,72    |
| 5010202020101      | MANTEN. EDIFICACIONES                       | 10,72    |                 |          |
| <b>5010206</b>     | <b>SERVICIOS BASICOS</b>                    |          |                 | 3.313,92 |
| <b>501020601</b>   | <b>COSTO SERVICIOS BASICOS</b>              |          | <b>3.313,92</b> |          |
| 5010206010101      | ENERGIA ELECTRICA                           | 964,31   |                 |          |
| 5010206010102      | AGUA POTABLE                                | 429,74   |                 |          |
| 5010206010103      | TELEFONO FIJO CAMPUS 2                      | 179,58   |                 |          |
| 5010206010105      | INTERNET CAMPUS 2- 1                        | 1.740,29 |                 |          |
| <b>5010207</b>     | <b>MATERIALES DIDACTICOS E INFORMATICOS</b> |          |                 | 763,78   |
| <b>501020701</b>   | <b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>             |          | <b>482,55</b>   |          |
| 5010207010101      | SUMINISTROS DE OFICINA                      | 482,55   | -               |          |
| <b>5010208</b>     | <b>COMUNICACION Y DIFUSION</b>              |          |                 |          |
| <b>501020801</b>   | <b>COMUNICACION Y DIFUSION</b>              |          | <b>281,23</b>   |          |
| 5010208010101      | PROMOCION Y PUBICIDAD                       | 281,23   | -               |          |
| <b>50103</b>       | <b>CONSEJERIA ESTUDIANTIL</b>               |          |                 | 750,00   |

10

|                    |   |          |                 |               |
|--------------------|---|----------|-----------------|---------------|
| <b>5010301</b>     | <b>REMUNERACION DEL PERSONAL</b>              |          | <b>750,00</b>   |               |
| <b>50103010401</b> | <b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>               |          | <b>750,00</b>   |               |
| 5010301040101      | HONORARIOS PROFESIONALES DECE                 | 750,00   | -               |               |
| <b>50104</b>       | <b>FINANCIEROS PREDIALES Y TASAS</b>          |          |                 | 9.725,00      |
| <b>50104010101</b> | <b>FINANCIEROS PREDIALES TASAS</b>            |          | <b>9.725,00</b> |               |
| 5010401010102      | IMPUESTOS PREDIALES                           | 474,53   | -               |               |
| 5010401010103      | TASAS MUNICIPALES                             | 71,29    | -               |               |
| 5010401010104      | IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES 2020               | 2.624,82 | -               |               |
| 5010401010105      | IVA QUE SE CARGA AL GASTO                     | 1.190,27 | -               |               |
| 5010401010106      | GASTO INTERES PRESTAMO RIOBAMBA               | 5.118,99 |                 |               |
| 5010401010107      | GASTO SEGURO PRESTAMO COOP RIOBAMBA           | 245,10   |                 |               |
|                    | <b>TOTAL GASTOS</b>                           |          |                 | 26.424,56     |
|                    | <b>TOTAL COSTO DE VENTA MAS GASTOS</b>        |          |                 | \$ 144.955,52 |
|                    | <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>               |          |                 | \$ 35.707,80  |
|                    | <b>IMPUESTO A LA RENTA MICROEMPRESAS 2021</b> |          |                 | \$ 3.613,27   |
|                    | <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                   |          |                 | \$ 32.094,53  |

| <b>ACTIVOS</b>     |  |            |   |                   |                   |
|--------------------|--|------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>101</b>         | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                    |            |   |                   |                   |
| <b>10101</b>       | <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>                   |            |   | <b>1.139,81</b>   |                   |
| <b>10101010102</b> | <b>BANCOS</b>                              |            |   | <b>1.139,81</b>   |                   |
| 1010101010201      | BANCO PRODUBANCO CTA AHORROS # 12736014905 | 1.139,81   |   |                   |                   |
| <b>102</b>         | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                 |            |   |                   |                   |
| <b>10201</b>       | <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>           |            |   |                   | <b>602.000,00</b> |
| <b>102010101</b>   | <b>COSTOS NO DEPRECIABLES</b>              |            |   |                   |                   |
| <b>10201010101</b> | <b>TERRENOS</b>                            |            |   | <b>248.232,29</b> |                   |
| 1020101010101      | COSTOS TERRENOS                            | 248.232,29 | - |                   |                   |
| <b>10201010204</b> | <b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>              |            |   | <b>10.000,00</b>  |                   |
| 1020101020401      | COSTOS EQUIPOS DE COMPUTACION              | 10.000,00  | - |                   |                   |
| <b>10201010206</b> | <b>EDIFICACIONES</b>                       |            |   | <b>323.767,71</b> |                   |
| 1020101020601      | COSTOS EDIFICACIONES                       | 323.767,71 | - |                   |                   |
| <b>10201020101</b> | <b>MUEBLES Y ENSERES</b>                   |            |   | <b>20.000,00</b>  |                   |
| 1020102010101      | COSTOS MUEBLES Y ENSERES                   | 20.000,00  | - |                   |                   |
|                    | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       |            |   |                   | <b>603.139,81</b> |
| <b>PASIVOS</b>     |  |            |   |                   |                   |
| <b>201</b>         | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |            |   |                   |                   |
| <b>20101</b>       | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |            |   |                   | <b>58.006,72</b>  |
| <b>2010101</b>     | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |            |   |                   | <b>1.723,30</b>   |
| <b>201010101</b>   | <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>            |            |   | <b>1.723,30</b>   |                   |
| 20101010106        | INTERES POR PAGAR                          | 1.723,30   | - |                   |                   |
| <b>201010102</b>   | <b>PROVEEDORES</b>                         |            |   |                   | <b>626,54</b>     |
| <b>20101010201</b> | <b>PROVEEDORES NACIONALES</b>              |            |   | <b>626,54</b>     |                   |
| 2010101020101      | CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES              | 626,54     |   |                   |                   |

PREDIO  
2021

71342,09

176890,2

248232,29

12

|                    |  |            |                   |                   |
|--------------------|--|------------|-------------------|-------------------|
| <b>201010104</b>   | <b>SOCIOS</b>                            |            |                   | <b>48.884,96</b>  |
| <b>20101010401</b> | <b>SOCIOS POR PAGAR</b>                  |            | <b>48.884,96</b>  |                   |
| 2010101040101      | CUENTAS POR PAGAR CATALINA LOGROÑO       | 38.336,34  | -                 |                   |
| 2010101040102      | CUENTAS POR PAGAR MERCY SATAN            | 10.548,62  | -                 |                   |
| <b>201010105</b>   | <b>PASIVOS LABORALES-TRIBUTARIOS</b>     |            |                   | <b>6.771,92</b>   |
| <b>20101010502</b> | <b>CON EL IESS</b>                       |            | <b>3.158,65</b>   |                   |
| 2010101050201      | IESS POR PAGAR                           | 2.529,12   |                   |                   |
| 2010101050202      | FONDOS DE RESERVA                        | 144,11     |                   |                   |
| 2010101050203      | PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS                 | 316,60     |                   |                   |
| 2010101050204      | PRESTAMOS HIPOTECARIOS                   | 168,82     |                   |                   |
| <b>20101010503</b> | <b>CON EL SRI</b>                        |            | <b>3.613,27</b>   |                   |
| 2010101050201      | IMPUESTO A LA RENTA REGIMEN MICROEMPRESA | 3.613,27   |                   |                   |
|                    |  |            |                   |                   |
| <b>202</b>         | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>             |            |                   |                   |
| <b>20201</b>       | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>             |            |                   | <b>33.948,54</b>  |
| <b>2020101</b>     | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>             |            | <b>33.948,54</b>  |                   |
| <b>202010101</b>   | <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>          |            | <b>33.948,54</b>  |                   |
| 20201010101        | COOP. RIOBAMBA                           | 33.948,54  | -                 |                   |
|                    | <b>TOTAL PASIVOS</b>                     |            |                   | <b>91.955,26</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>  |  |            |                   |                   |
| <b>301</b>         | <b>CAPITAL</b>                           |            |                   | <b>511.184,55</b> |
| <b>30101</b>       | <b>CUENTAS PATRIMONIALES</b>             |            |                   |                   |
| <b>3010101</b>     | <b>CUENTAS PATRIMONIALES</b>             |            | <b>511.184,55</b> |                   |
| <b>301010101</b>   | <b>CUENTAS PATRIMONIALES</b>             | 479.090,02 |                   |                   |
| <b>30101010103</b> | <b>RESULTADOS</b>                        |            |                   |                   |
| 3010101010302      | GANANCIA DEL EJERCICIO                   | 32.094,53  |                   |                   |
|                    | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                  |            | <b>511.184,55</b> |                   |
|                    | <b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>        |            |                   | <b>603.139,81</b> |

**ESTADO DE RESULTADOS**

DESDE: 01/01/2022

HASTA: 31/12/2022

| <b>INGRESOS</b>        |   |            |                   |
|------------------------|---|------------|-------------------|
| <b>401</b>             | <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> |            | <b>249.438,25</b> |
| <b>40101</b>           | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |            | <b>249.438,25</b> |
| <b>4010101</b>         | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |            | <b>249.438,25</b> |
| <b>401010101</b>       | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |            | <b>249.438,25</b> |
| <b>40101010101</b>     | <b>MATRICULAS</b>                         |            | <b>16.967,18</b>  |
| 4010101010101          | MATRICULAS INICIAL                        | 6.217,44   | -                 |
| 4010101010102          | MATRICULAS BASICA                         | 10.749,74  | -                 |
| <b>40101010102</b>     | <b>PENSIONES</b>                          |            | <b>212.639,30</b> |
| 4010101010201          | PENSION INICIAL                           | 71.736,17  | -                 |
| 4010101010202          | PENSION BASICA                            | 140.903,13 | -                 |
| <b>40101010103</b>     | <b>EXTRACURRICULARES</b>                  |            | <b>23.988,31</b>  |
| 4010101010301          | ACTIVIDAD EXTRACURRICULAR INICIAL         | 7.996,20   | -                 |
| 4010101010302          | ACTIVIDAD EXTRACURRICULAR BASICA          | 15.992,11  | -                 |
| <b>40101010104</b>     | <b>(-) BECAS</b>                          |            | <b>-4.156,54</b>  |
| 4010101010401          | BECAS POR EXCELENCIA ACADÉMICA            | -50,34     | -                 |
| 4010101010402          | BECAS POR SITUACIÓN ECONÓMICA             | -4.106,20  | -                 |
|                        | <b>TOTAL INGRESOS</b>                     |            | <b>249.438,25</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS</b> |   |            |                   |
| <b>501</b>             | <b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>       |            | <b>183.218,30</b> |
| <b>50101</b>           | <b>COSTOS DE LA GESTION EDUCATIVA</b>     |            | <b>109.508,10</b> |
| <b>5010102</b>         | <b>COSTOS DE LA ACTIVIDAD DOCENTE</b>     |            | <b>109.508,10</b> |
| <b>501010201</b>       | <b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REM</b>      |            | <b>76.614,64</b>  |
| <b>50101020101</b>     | <b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REM</b>      |            | <b>76.614,64</b>  |
| 5010102010101          | SUELDOS Y SALARIOS DOCENTES               | 76.614,64  | -                 |
| <b>501010202</b>       | <b>BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZA</b>     |            | <b>19.370,89</b>  |
| <b>50101020201</b>     | <b>BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZA</b>     |            | <b>19.370,89</b>  |
| 5010102020101          | DECIMO TERCER SUELDO DOCENTES             | 6.384,50   |                   |
| 5010102020102          | DECIMO CUARTO SUELDO DOCENTES             | 5.963,99   |                   |
| 5010102020103          | VACACIONES DOCENTES                       | 3.301,46   |                   |
| 5010102020109          | INDEMNIZACIONES                           | 3.720,94   |                   |
| <b>501010203</b>       | <b>APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>       |            | <b>13.522,57</b>  |
| <b>50101020301</b>     | <b>APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>       |            | <b>13.522,57</b>  |
| 5010102030101          | APORTE PATRONAL DOCENTES                  | 9.308,76   | -                 |
| 5010102030102          | FONDOS DE RESERVA DOCENTES                | 4.213,81   | -                 |
| <b>501010304</b>       | <b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>           |            | <b>5.178,33</b>   |

|                    |   |           |                  |
|--------------------|---|-----------|------------------|
| <b>50101030401</b> | <b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>                 |           | <b>5.178,33</b>  |
| 5010103040101      | HONORARIOS PROFESIONALES APOYO DOCENTE          | 5.178,33  | -                |
| <b>5010104</b>     | <b>FORMACION, CAPACITACION DOCENTE</b>          |           | <b>720,00</b>    |
| <b>501010401</b>   | <b>CAPACITACION, CURSOS, TALLERES</b>           |           | <b>720,00</b>    |
| <b>50101040101</b> | <b>CAPACITACION, CURSOS, TALLERES</b>           |           | <b>720,00</b>    |
| 5010104010101      | CAPACITACIONES, CURSOS, TALLER                  | 720,00    | -                |
| <b>5010105</b>     | <b>OPERACION MANTEN. EQUIPO INFRAESTRUCTURA</b> |           | <b>3.457,52</b>  |
| <b>501010501</b>   | <b>OPERACION MANTENIMIENTO EQUIPO</b>           |           | <b>703,74</b>    |
| <b>50101050101</b> | <b>OPERACION MANTENIMIENTO EQUIPO</b>           |           | <b>703,74</b>    |
| 5010105010103      | MANTEN. EQUIPOS COMPUTACION                     | 376,03    | -                |
| 5010105010106      | SUMINISTROS DE LIMPIEZA                         | 327,71    | -                |
| <b>501010502</b>   | <b>OPER. MANTEN. INFRAESTRUCTURA</b>            |           | <b>2.753,78</b>  |
| <b>50101050201</b> | <b>OPER. MANTEN. INFRAESTRUCTURA</b>            |           | <b>2.753,78</b>  |
| 5010105020101      | OPER. MANTEN. INFRAESTRUCTURA                   | 1.935,07  | -                |
| 5010105020102      | GUARDIANIA Y SEGURIDAD                          | 398,71    | -                |
| 5010105020103      | MEDICINAS Y LABORATORIO                         | 420,00    | -                |
| <b>5010106</b>     | <b>DEPRECIACION EQUIPO Y MUEBLES</b>            |           | <b>10.056,00</b> |
| <b>501010601</b>   | <b>DEPRECIACION EQUIPO Y MUEBLES</b>            |           | <b>10.056,00</b> |
| 5010106010101      | (-)DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y<br>ENSERES  | 5.600,00  |                  |
| 5010106010103      | (-)DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION          | 4.456,00  |                  |
| <b>5010109</b>     | <b>INSUMO DIDACTICOS E INFORMATICOS</b>         |           | <b>827,68</b>    |
| <b>501010902</b>   | <b>MATERIALES INFORMATICOS</b>                  |           | <b>827,68</b>    |
| <b>50101090201</b> | <b>MATERIALES INFORMATICOS</b>                  |           | <b>827,68</b>    |
| 5010109020102      | EQUIPO TECNOLÓGICO                              | 827,68    | -                |
| <b>5010111</b>     | <b>GASTOS DE ACTIVIDADES ACADEMICA</b>          |           | <b>3.187,10</b>  |
| 501011101          | GASTOS FIESTAS                                  | 2.640,13  | -                |
| 501011103          | GASTOS PRESENTE VARIOS                          | 546,97    | -                |
| <b>50102</b>       | <b>GESTION ADMINISTRATIVA</b>                   |           | <b>34.846,42</b> |
| <b>5010201</b>     | <b>REMUNERACION DEL PERSONAL</b>                |           | <b>34.846,42</b> |
| <b>501020101</b>   | <b>SUELDOS SALARIOS DEMAS REM</b>               |           | <b>25.644,63</b> |
| <b>50102010101</b> | <b>SUELDOS SALARIOS DEMAS REM</b>               |           | <b>25.644,63</b> |
| 5010201010101      | SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRATIVOS              | 25.644,63 | -                |
| <b>501020102</b>   | <b>BENEFICIOS SOCIALES</b>                      |           | <b>4.230,59</b>  |
| <b>50102010201</b> | <b>BENEFICIOS SOCIALES</b>                      |           | <b>4.230,59</b>  |
| 5010201020101      | DECIMO TERCER SUELDO ADMINISTRATIVOS            | 2.137,00  | -                |
| 5010201020102      | DECIMO CUARTO SUELDO ADMINISTRATIVOS            | 1.025,05  | -                |
| 5010201020103      | VACACIONES ADMINISTRATIVOS                      | 1.068,54  | -                |
| <b>501020103</b>   | <b>APORTE SEGURIDAD SOCIAL</b>                  |           | <b>4.971,20</b>  |
| <b>50102010301</b> | <b>APORTE SEGURIDAD SOCIAL</b>                  |           | <b>4.971,20</b>  |

15

|                    |                                       |          |                   |
|--------------------|---------------------------------------|----------|-------------------|
| 5010201030101      | APORTE PATRONAL ADMINISTRATIVO        | 3.115,92 | -                 |
| 5010201030102      | FONDOS DE RESERVA ADMINISTRATIVO      | 1.855,28 | -                 |
| <b>5010202</b>     | <b>OPERACION Y MANTENIMIENTO</b>      |          | <b>376,03</b>     |
| <b>501020201</b>   | <b>MANTENIMIENTO EQUIPOS</b>          |          | <b>376,03</b>     |
| <b>50102020101</b> | <b>MANTENIMIENTO EQUIPOS</b>          |          | <b>376,03</b>     |
| 5010202010107      | GASTOS VARIOS                         | 376,03   | -                 |
| <b>5010206</b>     | <b>SERVICIOS BASICOS</b>              |          | <b>5.194,29</b>   |
| <b>501020601</b>   | <b>COSTO SERVICIOS BASICOS</b>        |          | <b>5.194,29</b>   |
| <b>50102060101</b> | <b>COSTO SERVICIOS BASICOS</b>        |          | <b>5.194,29</b>   |
| 5010206010101      | ENERGIA ELECTRICA                     | 1.728,87 |                   |
| 5010206010102      | AGUA POTABLE                          | 878,44   |                   |
| 5010206010103      | TELEFONO FIJO                         | 1.026,98 |                   |
| 5010206010104      | INTERNET                              | 1.560,00 |                   |
| <b>5010207</b>     | <b>MATERIALES DIDACTICOS E INFORM</b> |          | <b>829,70</b>     |
| <b>501020701</b>   | <b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>       |          | <b>829,70</b>     |
| <b>50102070101</b> | <b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>       |          | <b>829,70</b>     |
| 5010207010101      | SUMINISTROS DE OFICINA                | 829,70   | -                 |
| <b>50103</b>       | <b>CONSEJERIA ESTUDIANTIL</b>         |          | <b>2.454,00</b>   |
| <b>5010301</b>     | <b>REMUNERACION DEL PERSONAL</b>      |          | <b>2.454,00</b>   |
| <b>501030104</b>   | <b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>       |          | <b>2.454,00</b>   |
| <b>50103010401</b> | <b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>       |          | <b>2.454,00</b>   |
| 5010301040101      | HONORARIOS PROFESIONALES DECE         | 2.454,00 | -                 |
| <b>50104</b>       | <b>FINANCIEROS PREDIALES Y TASAS</b>  |          | <b>6.583,13</b>   |
| <b>5010401</b>     | <b>FINANCIEROS PREDIALES TASAS</b>    |          | <b>6.583,13</b>   |
| <b>501040101</b>   | <b>FINANCIEROS PREDIALES TASAS</b>    |          | <b>6.583,13</b>   |
| <b>50104010101</b> | <b>FINANCIEROS PREDIALES TASAS</b>    |          | <b>6.583,13</b>   |
| 5010401010102      | IMPUESTOS PREDIALES                   | 474,53   |                   |
| 5010401010103      | TASAS MUNICIPALES                     | 53,43    |                   |
| 5010401010104      | IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES 2022       | 3.788,17 |                   |
| 5010401010105      | IVA QUE SE CARGA AL GASTO             | 554,76   |                   |
| 5010401010106      | GASTO INTERES PRESTAMO COOP RIOBAMBA  | 1.712,24 |                   |
|                    | <b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>           |          | <b>183.218,30</b> |
|                    | <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>       |          | <b>66.219,95</b>  |

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| <b>GASTOS</b>                |                   |
| <b>TOTAL GASTOS</b>          |                   |
| <b>TOTAL COSTOS + GASTOS</b> | <b>183.218,30</b> |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>  | <b>66.219,95</b>  |

16

**BALANCE DE SITUACIÓN**

DESDE: 01/01/2022

HASTA: 31/12/2022

| <b>ACTIVOS</b>     |   |            |                   |                          |
|--------------------|---|------------|-------------------|--------------------------|
| <b>101</b>         | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                     |            |                   |                          |
| <b>10101</b>       | <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>                    |            |                   | <b>30.301,32</b>         |
| <b>101010102</b>   | <b>BANCOS</b>                               |            | <b>30.301,32</b>  |                          |
| 10101010201        | BANCO PRODUBANCO CTA AHORROS # 12736014905  | 30.301,32  |                   |                          |
| <b>102</b>         | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                  |            |                   |                          |
| <b>10201</b>       | <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>            |            |                   | <b>591.944,00</b>        |
| <b>102010101</b>   | <b>COSTOS NO DEPRECIABLES</b>               |            |                   |                          |
| <b>10201010101</b> | <b>TERRENOS</b>                             |            | <b>248.232,29</b> | <b>PREDIO 2021</b>       |
| 1020101010101      | COSTOS TERRENOS                             | 248.232,29 | -                 | <b>CAMPUS 1</b> 71342,09 |
| <b>10201010204</b> | <b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>               |            | <b>5.544,00</b>   | <b>CAMPUS 2</b> 176890,2 |
| 1020101020401      | COSTOS EQUIPOS DE COMPUTACION               | 10.000,00  | -                 | 248232,29                |
| 5010106010103      | (-)DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION      | 4.456,00   |                   |                          |
| <b>10201010206</b> | <b>EDIFICACIONES</b>                        |            | <b>323.767,71</b> |                          |
| 1020101020601      | COSTOS EDIFICACIONES                        | 323.767,71 | -                 |                          |
| <b>10201020101</b> | <b>MUEBLES Y ENSERES</b>                    |            | <b>14.400,00</b>  |                          |
| 1020102010101      | COSTOS MUEBLES Y ENSERES                    | 20.000,00  | -                 |                          |
| 5010106010101      | (-)DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES | 5.600,00   |                   |                          |
|                    | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                        |            |                   | <b>622.245,32</b>        |
| <b>PASIVOS</b>     |   |            |                   |                          |
| <b>201</b>         | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                     |            |                   |                          |
| <b>20101</b>       | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                     |            |                   | <b>73.327,46</b>         |
| <b>2010101</b>     | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                     |            |                   | <b>16.653,49</b>         |
| <b>201010101</b>   | <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>             |            | <b>16.653,49</b>  |                          |
| 20101010106        | INTERES POR PAGAR                           | 16.653,49  | -                 |                          |
| <b>201010102</b>   | <b>PROVEEDORES</b>                          |            |                   | <b>425,10</b>            |
| <b>20101010201</b> | <b>PROVEEDORES NACIONALES</b>               |            | <b>425,10</b>     |                          |

17

|                    |  |            |                   |                   |
|--------------------|--|------------|-------------------|-------------------|
| 2010101020101      | CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES            | 425,10     |                   |                   |
| <b>201010104</b>   | <b>SOCIOS</b>                            |            |                   | <b>48.884,96</b>  |
| <b>20101010401</b> | <b>SOCIOS POR PAGAR</b>                  |            | <b>48.884,96</b>  |                   |
| 2010101040101      | CUENTAS POR PAGAR CATALINA LOGROÑO       | 38.336,34  | -                 |                   |
| 2010101040102      | CUENTAS POR PAGAR MERCY SATAN            | 10.548,62  | -                 |                   |
| <b>201010105</b>   | <b>PASIVOS</b>                           |            |                   | <b>7.363,91</b>   |
| <b>20101010502</b> | <b>CON EL IESS</b>                       |            | <b>3.575,74</b>   |                   |
| 2010101050201      | IESS POR PAGAR                           | 2.339,93   |                   |                   |
| 2010101050202      | FONDOS DE RESERVA                        | 157,85     |                   |                   |
| 2010101050203      | PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS                 | 524,15     |                   |                   |
| 2010101050204      | PRESTAMOS HIPOTECARIOS                   | 553,81     |                   |                   |
| <b>20101010503</b> | <b>CON EL SRI</b>                        |            | <b>3.788,17</b>   |                   |
| 2010101050201      | IMPUESTO A LA RENTA REGIMEN MICROEMPRESA | 3.788,17   |                   |                   |
| <b>202</b>         | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>             |            |                   |                   |
| <b>20201</b>       | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>             |            |                   | <b>85.641,13</b>  |
| <b>2020101</b>     | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>             |            | <b>85.641,13</b>  |                   |
| <b>202010101</b>   | <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>          |            | <b>85.641,13</b>  |                   |
| 20201010101        | COOP. RIOBAMBA                           | 85.641,13  | -                 |                   |
|                    | <b>TOTAL PASIVOS</b>                     |            |                   | <b>158.968,59</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>  |  |            |                   |                   |
| <b>301</b>         | <b>CAPITAL</b>                           |            |                   | <b>463.276,73</b> |
| <b>30101</b>       | <b>CUENTAS PATRIMONIALES</b>             |            |                   |                   |
| <b>3010101</b>     | <b>CUENTAS PATRIMONIALES</b>             |            | <b>463.276,73</b> |                   |
| <b>301010101</b>   | <b>CUENTAS PATRIMONIALES</b>             | 397.056,78 |                   |                   |
| <b>30101010103</b> | <b>RESULTADOS</b>                        |            |                   |                   |
| 3010101010302      | GANANCIA DEL EJERCICIO                   | 66.219,95  |                   |                   |
|                    | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                  |            | <b>463.276,73</b> |                   |
|                    | <b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>        |            |                   | <b>622.245,32</b> |

### Fórmulas de indicadores

| 18 | Indicador            | Fórmulas subindicadores   |
|----|----------------------|---|
|    | <b>Liquidez</b>      | Capital de trabajo = $Activo\ corriente - Pasivo\ corriente$                              |
|    |                      | $Razón\ circulante = \frac{Activos\ circulantes\ totales}{Pasivos\ circulantes\ totales}$ |
|    |                      |   |
|    | <b>Endeudamiento</b> | $Razón\ de\ deuda = \frac{Pasivos\ totales}{Activos\ totales}$                            |
|    |                      | $Razón\ pasivo\ circulante = \frac{Pasivo\ circulante}{Pasivo\ total}$                    |
|    |                      | $Razón\ pasivo\ a\ largo\ plazo = \frac{Pasivo\ a\ largo\ plazo}{Pasivo\ total}$          |
|    |                      | $Cobertura\ de\ interés = \frac{Utilidad\ operacional}{Intereses}$                        |
|    | <b>Rentabilidad</b>  | $Rentabilidad\ sobre\ activos = \frac{Utilidad\ neta}{Activos\ totales}$                  |
|    |                      | $Rentabilidad\ sobre\ ventas = \frac{Utilidad\ bruta}{Ventas\ totales}$                   |
|    |                      | $Rentabilidad\ sobre\ capital = \frac{Utilidad\ neta}{Capital\ Contable}$                 |