INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "SAN GABRIEL"



CARRERA: CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN TITULO

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EVALUAR LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA EN EL PERIODO 2016-2017"

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO:

"TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN"

AUTORA: PILAR DEL ROCIO MOROCHO PUMA

TUTORA:

LIC. MYRIAM SANTILLÁN MSC

RIOBAMBA - ECUADOR 2019

CERTIFICADO

Certifico que la señorita Pilar del Rocio Morocho Puma con número de cédula 060303247-5 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación:

"Análisis e interpretación de los estados financieros para evaluar los resultados obtenidos en la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela en el periodo 2016-2017"

Por lo tanto, autorizo la presentación para la calificación respectiva

LIC. MYRIAM SANTILLAN MSC. ASESOR DEL PROYECTO

LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

"El presente Proyecto de Investigación constituye requisito para la obtención del Título

de Tecnóloga en el Área de Contabilidad y Tributación "

A Continuación, la declaratoria de autenticidad.

"Yo, Pilar del Rocio Morocho Puma, de cédula de identidad No. 060303247-5 declaro:

que la investigación es absolutamente original, auténtica, personal y los resultados y

conclusiones propuestos son de mi absoluta responsabilidad.

FIRMA DEL ALUMNO

Pilar del Rocio Morocho Puma

iii

FIRMA DEL TRIBUNAL DE GRADO

Tema de investigación:

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EVALUAR LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA EN EL PERIODO 2016-2017"

INTEGRANTES DEL TRIBUNAL	NOMBRES	FIRMA
Presidente		
Primer vocal		
Segundo local		
Secretaria		

APROBADO

DEDICATORIA

En primer lugar a Dios por haberme dado salud y vida para poder alcanzar cada uno de los objetivos propuestos, es para mí una gran satisfacción poder dedicarlos a ellos que con mucho esfuerzo, esmero y con mucho trabajo me lo he ganado.

A mi madre Margarita Puma, a mis hermanas Isabel y Mary por impulsar en seguir estudiando brindándome su apoyo incondicional.

A mi esposo Sergio Arias por estar a mi lado en todo este tiempo, en las buenas y en las malas, a mis hijos Alexander y Mario Arias porque son la razón de sentirme orgullosa y de culminar mi meta, gracias por confiar siempre en mí esto se les debo a ustedes también.

A todas aquellas personas que de una u otra forma y de manera generosa me brindaron toda la ayuda necesaria con la finalidad de lograr el desarrollo del proyecto de titulación. De igual manera a los docentes del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel" que supieron guiarme para la culminación del mismo.

Pilar

AGRADECIMIENTO

Al Instituto Superior "San Gabriel" por darme la oportunidad de prepararme para un futuro competitivo en donde me forme como profesional y obtener mi título en Tecnóloga en Contabilidad y Tributación, a todos los docentes a quienes debo gran parte de mis conocimientos, gracias a su paciencia y enseñanza.

Por ello expreso mi sincero agradecimiento a la LIC. Myriam Santillán MsC quien a lo largo de todo este tiempo, me ha apoyado y motivado de la mejor manera, gracias por ser mi guía en todo el proceso de la investigación.

Mi agradecimiento a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela por darme la oportunidad de realizar la investigación y a toda su administración en especial a LIC. Pablo Chuquimarca, MsC y al LIC Patricio Porcel MsC por brindarme su apoyo incondicional y estar conmigo en estos momentos.

Pilar

INDICE GENERAL

PORTA:	DAi
CERTIF	TICADOii
LA DEC	CLARATORIA DE AUTENTICIDADiii
FIRMA	DEL TRIBUNAL DE GRADOiv
DEDICA	ATORIAv
AGRAD	ECIMIENTOvi
INDICE	vii
ÌNDICE	DE TABLASxii
ÌNDICE	DE GRÁFICOSxiv
INDICE	DE IMAGENxv
INDICE	DE ILUSTRACIÓNxvi
INDICE	DE ANEXOSxvii
INTROI	DUCCIÓNxviii
RESUM	EN xx
SUMMA	ARYxxi
CAPÍTU	JLO I1
1	MARCO REFERENCIAL 1
1.1	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA 2
1.2	JUSTIFICACIÓN2
1.3	OBJETIVOS4
1.3.1	Objetivo General4
1.3.2	Objetivos Específicos4

1.4	ANTECEDENTES	4
1.5	RESEÑA HISTORICA	6
1.6	UBICACIÓN	6
1.7	INSTALACIONES	7
1.8	MISIÓN Y VISIÓN	7
1.8.1	Misión	7
1.8.2	Visión	8
1.9	ORGANIGRAMA	9
CAPÍTU	JLO II	. 10
2	MARCO TEÓRICO	. 10
2.1	¿Que es Contabilidad?	. 11
2.2	Importancia de la Contabilidad	. 11
2.3	Principios de Contabilidad	. 12
2.4	Clasificación de Contabilidad	. 13
2.5	Ciclo Contable	. 14
2.6	Que son los Estados Financieros	. 15
2.7	Los objetivos de los Estados Financieros	. 15
2.8	Importancia de los Estados Financieros	. 15
2.9	Característica cualitativa de los estados financieros	. 16
2.10	Usuarios de los Estados Financieros	. 16
2.11.	Reglas de presentación	. 16
2.12	Clasificación de los Estados Financieros	. 17
2.12.1	Balance General	. 19
2.12.1.1	Partes y formas de la presentación del balance general	. 19

2.12.2	Estado de Pérdidas y Ganancias	20
2.13	Partes y formas de presentación del Estado de Pérdidas y Ganancias	20
2.14	Análisis Financiero	21
2.15	Ventajas del Análisis financiero	21
2.16	Documentos básicos para realizar análisis	22
2.17	Consideraciones importantes que debe tener el análisis financiero	22
2.18	Clasificación del análisis de información financiero	23
2.18.1	Análisis Vertical	23
2.18.2	Análisis Comparativo u Horizontal	24
2.19	Razones financieras	24
2.19.1	Clasificación de Razones Financieras	25
2.19.2	Razones de Liquidez	26
2.19.3	Ratios de Endeudamiento, solvencia o de Apalancamiento	28
2.19.4	Ratios de Rentabilidad	29
2.19.5	Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación	32
2.20	Modelos para la toma de decisiones	35
2.20.1	Modelo Racional	35
CAPÍTU!	LO III	37
3	MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO	37
3.1	Diseño de la Investigación	38
3.1.1	Diseño no experimental	38
3.1.2	Diseño transaccional o transversal	38
3.2	Método de la investigación	38
3.2.1	Método Descriptiva	38

3.2.2	Método analítico	38
3.3.1	Tipos cualitativo	39
3.3.2	Tipos cuantitativo	39
3.4	Técnicas e Instrumentos de la Investigación	39
3.4.1	Entrevista	39
3.4.2	Observación directa	40
3.4.3	Observación indirecta	40
CAPÍTUI	O IV	41
4	DIAGNÓSTICO FODA	41
4.1	Realizar un diagnóstico del FODA	42
CAPÍTUI	.o v	47
5 ANÁLISI	PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS E INTERPRETACIÓN DE S FINANCIERO	
5.1	Análisis vertical	48
5.1.1	Análisis vertical del Balance de Situación General 2016	48
5.1.2	Análisis vertical balance de situación General 2017	52
5.1.3	Análisis vertical balance de pérdidas y ganancias del 2016	57
5.1.4	Análisis vertical del Balance de Pérdidas y Ganancias 2017	59
5.1.1.1	Cuentas relevantes: del Balance de Situación General del 2016	63
5.1.2.1	Cuentas Relevantes del balance de Situación General 2017	66
5.2	Análisis Horizontal	68
5.2.1	Análisis Horizontal del Balance de Situación General 2016 -2017	68
5.2.2	Análisis horizontal del Balance de pérdidas y ganancias 2016 – 2017	73
5.2.3	Cuentas Relevantes del Balance de Situación General del 2016 – 2017	77

5.3	Razones financieras	80
5.3.1	Ratio de Liquidez	80
5.3.2	Ratios de Endeudamiento, Solvencia o de Apalancamiento	82
5.3.3	Ratios de Rentabilidad	85
5.3.4	Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación	91
5.4	Modelo Racional para la toma de decisiones	109
6	CONCLUSIONES	112
7	RECOMENDACIONES	113
BIBLIOG	RAFÍA	114
ANEXOS	***************************************	116

ÌNDICE DE TABLAS

Tabla Nº 1	LISTA DE SOCIOS FUNDADORES DE LA COOPERATIVA	5
TABLA Nº 2	REGLAS Y FORMAS DE LA PRESENTACIÓN DEL BALANCE GENERAL	19
TABLA Nº 3	Presentación del Estado de Pérdidas y Ganancias	21
TABLA Nº 4	RATIO DE LIQUIDEZ CORRIENTE	26
TABLA Nº 5	RATIO DE LIQUIDEZ SEVERA O PRUEBA ACIDA	26
Tabla Nº 6	RATIO DE LIQUIDEZ ABSOLUTA O RATIO DE EFECTIVIDAD O PRUEBA SUPERÁCIDA	27
Tabla Nº 7	CAPITAL DE TRABAJO	27
TABLA Nº 8	DÍAS DE MENCIÓN DEL INTERVALO TIEMPO	27
Tabla Nº 9	RATIO DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	28
TABLA Nº 10	RATIO DE ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	28
Tabla Nº 11	RATIO DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	29
Tabla N° 12	RATIO DE ENDEUDAMIENTO DE ACTIVO	29
Tabla N° 13	RATIO DE RENTABILIDAD ACTIVO	29
Tabla N° 14	RATIO DE RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	30
Tabla N° 15	RATIO DE RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS	30
Tabla Nº 16	RATIO DE RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS.	30
Tabla N° 17	RADIO DE RENTABILIDAD POR ACCIÓN	31
TABLA Nº 18	RATIO DE GASTOS FINANCIEROS SOBRE VENTAS	31
Tabla Nº 19	RATIO DE COBERTURA EN GASTOS FINANCIERO	31
Tabla N°20	RATIO DE COBERTURA DE EFECTIVO	32
TABLA Nº 21	RATIO DE DIVIDENDOS POR ACCIÓN	32
TABLA Nº 22	RATIOS DE GESTIÓN, OPERATIVOS O DE ROTACIÓN	33
TABLA N°23	RATIO DE PERIODO DE COBRO	33
TABLA Nº 24	RATIO DE ROTACIÓN POR PAGAR	33
TABLA N° 25	RATIO DE PERIODO DE PAGOS.	34
TABLA Nº 26	RATIO DE ROTACIÓN DE INVENTARIO	34
TABLA Nº 27	RATIO DE DÍAS DE ROTACIÓN DE INVENTARIOS	34
TABLA Nº 28	PLAN OPERATIVO 2017	43
Tabla Nª 29	MATRIZ DE METAS INDICADORES POA	46

TABLA Nº 30	RATIO DE LIQUIDEZ CORRIENTE	80
Tabla N° 31	RATIO DE PRUEBA SUPERÁCIDA	81
TABLA Nº 32	RATIO DE CAPITAL DE TRABAJO	81
TABLA Nº 33	RATIO DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	82
Tabla N° 34	RATIO DE ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	83
TABLA Na 35	RATIO DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	84
TABLA Nª 36	RATIO DE ENDEUDAMIENTO DE ACTIVO	84
Tabla N° 37	RATIO DE RENTABILIDAD DEL ACTIVO	85
TABLA Nº 38	RATIO DE RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	86
Tabla N° 39	RATIO DE RENTABILIDAD BRUTA SOBRE LAS VENTAS	87
TABLA Nº 40	RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS	88
TABLA Nº 41	RATIO DE GASTOS FINANCIEROS SOBRE VENTAS	89
TABLA Nº 42	RATIO DE COBERTURA EN GASTOS FINANCIEROS.	90
TABLA Nº 43	RATIO DE COBERTURA DE EFECTIVO	91
TABLA Nº 44	RATIO DE ROTACIÓN DE COBRO	92
TABLA Nº 45	RATIO DE PERIODO DE COBRO	92
Tabla N° 46	Nota Aclaratoria	108

ÌNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico Nº 1	ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL	9
GRÁFICO Nº 2	CICLO CONTABLE.	. 14
GRÁFICO Nº 3	CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	. 18
GRÁFICO Nº 4	CLASIFICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS	. 25
Gráfico Nº 5	DIAGNOSTICO DEL FODA	. 42

INDICE DE IMAGEN

IMAGEN № 1	INSTALACIONES DE LA COAC LUIS FELIPE DUCHICELA	7
IMAGEN N° 2	ANÁLISIS VERTICAL BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL 2016	49
IMAGEN N° 3	Análisis vertical Balance de situación General 2017	52
IMAGEN N° 4	ANÁLISIS VERTICAL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL 2016	57
IMAGEN N° 5	Analisis vertical balance de pérdidas y ganancias del 2017	59
IMAGEN N° 6	CUENTAS RELEVANTES DEL BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL2016	63
IMAGEN N° 7	CUENTAS RELEVANTES DEL BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL 2017	66
IMAGEN N° 8	Análisis horizontal del Balance de Situación General 2016 – 2017	68
IMAGEN № 9	Análisis Horizontal Balance de pérdidas y ganancias 2016 - 2017	73
IMAGEN №10	CUENTAS RELEVANTES DEL BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL $2016-2017$	77
IMAGEN N°11	INDICADORES DE LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA	94
IMAGEN N° 12	SOLVENCIA	96
IMAGEN N°13	ACTIVOS FIJOS / PTC	97
IMAGEN № 14	MOROSIDAD POR SEGMENTO DE CRÉDITO	98
IMAGEN N° 15	Morosidad Ampliada	98
IMAGEN N° 16	PARTICIPACIÓN ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	99
IMAGEN N° 17	PARTICIPACIÓN DE CARTERA DE CARTERA DE CRÉDITO	100
IMAGEN N°18	LIQUIDEZ	101
IMAGEN N°19	GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO	102
IMAGEN N° 20	ROA	103
IMAGEN N° 21	EFICIENCIA INSTITUCIONAL EN COLOCACIÓN	104
IMAGEN Nº 22	DECLARACIÓN DE DEFINICIÓN DE LÍMITES DE RIESCO	105

INDICE DE ILUSTRACIÓN

ILUSTRACIÓN Nº 1 UBICACIÓN GEOGRAFICA DEL COOPERATIVA LUIS FELIPE DUCHICELA..... 6

INDICE DE ANEXOS

ANEXOS 1	ENTREVISTA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICEI	L.117
ANEXOS 2	RUC DE LA EMPRESA	118
ANEXOS 3	CARTA DE ACEPTACIÓN	120
ANEXOS 4	APROBACIÓN DEL TEMA	121
ANEXOS 5	CARTERA VENCIDA DEL 2017	122
ANEXOS 6	CONTRIBUCIÓN A LA SEPS	124
ANEXOS 7	PAGO DE CONTRIBUCIONES SEPS AÑO 2016	126
ANEXOS 8	FOTOGRAFÍAS DE LA INSTITUCIÓN	130
ANEXOS 9	PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	132
ANEXOS 10	ESTADOS FINANCIEROS DE LA COAC LUIS FELIPE DUCHICELA	156

INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela se encuentra en la parroquia Yaruquies de la provincia de Chimborazo, ésta se dedica a conceder préstamos personales, depósitos, ahorros, retiro, pólizas y prestan otros servicios financieros. En los últimos años la institución se ve afecta por el crecimiento de su cartera vencida, gastos innecesarios como multas por no presentar a tiempo los balances a la SEPS, gastos operativos y gastos administrativos.

Ante esta problemática y para conocer su realidad económica se realiza un análisis financiero para verificar liquidez, rentabilidad y solvencia de los dos últimos años 2016-2017 y poder recuperar su cartera vencida y asegurar la permanencia de la cooperativa en el mercado financiero.

La principal motivación para realizar este trabajo de investigación fue la realización de las prácticas pre - profesionales en esta cooperativa, lo que permitió conocer la situación financiera en la que se encontraba, ante lo cual se pide autorización para realizar un análisis financiero y poder determinar la realidad económica de la cooperativa.

El objetivo de este trabajo de investigación es "Analizar e interpretar los estados financieros para evaluar los resultados obtenidos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela en el periodo 2016-2017".

Finalmente se indica que el trabajo de investigación está estructurado en IV capítulos acompañado de sus respectivas conclusiones, recomendaciones y anexos.

El capítulo I conformado por el MARCO REFERENCIAL contiene el planteamiento del problema, la justificación, los objetivos y los antecedentes, la reseña histórica, la ubicación, las instalaciones, la misión, la visión, y el organigrama de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela.

El capítulo II contiene el MARCO TEÓRICO conformado por temáticas referentes a contabilidad como: ¿Qué es contabilidad?, importancia, principios, clasificación de la contabilidad y ciclo contable, los estados financieros, objetivos, importancia, usuarios,

reglas de presentación y clasificación, a lo que se acompaña el balance general, partes y formas de presentación del estado de pérdidas y ganancias, ventajas del análisis financiero, documentos básicos para realizar un análisis financiero importancia, clasificación y análisis vertical y horizontal, razones financieras con sus respectivas fórmulas que permitirá para verificar la liquidez, Solvencia y Endeudamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela objetivo de la investigación.

El capítulo III contiene el MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO conformado por: los métodos de investigación, el diseño de investigación, los tipos de investigación así como las técnicas e instrumentos de la investigación como la entrevista, y la observación directa a través de las cuales se recopila la información empírica.

En el capítulo IV se encuentra el DIAGNOSTICO FODA donde se identifica las fortalezas, las debilidades, las oportunidades y amenazas y el POA (plan operativo del 2017) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela

En el capítulo V se detalla los resultados e interpretación del análisis financiero aplicando los métodos de Análisis vertical y horizontal y las razones financieras a lo que le acompaña una nota aclaratoria del balance general (por mala sumatoria y cuentas duplicadas).

Finalmente se encuentra las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación "Análisis e interpretación de los estados financieros se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela en el período 2016-2017. La metodología que se utilizó para el desarrollo de la investigación fueron: los métodos vertical y horizontal y las razones financieras, con sus respetivas fórmulas. Con el método vertical se comparó y se evaluó las cifras de la cuenta del activo determinando la composición porcentual del 100% de los activos, pasivos y del patrimonio; mientras que el análisis horizontal permitió comparar los estados financieros homogéneos de los dos períodos consecutivos 2016, 2017 para lo cual se fue restando los valores del año reciente y los valores del año anterior. Las razones financieras permitieron medir la liquidez tomando el Activo circulante y dividiéndolo para el Pasivo circulante con lo se demuestra el requerimiento y rentabilidad de la cooperativa. Los resultados que se obtuvieron del análisis e interpretación del método vertical fueron rubros del activo, pasivo y patrimonio 100.00% de productividad. El método horizontal proporcionó aportes con el patrimoniales del año 2016 de \$2.234.39 y del año 2017 de \$2.757.08, obteniendo una diferencia de \$ 522.69 que equivale el 23.39%. Las razones financieras en el 2016 denotó una cartera vencida del 9.4% mientras que en el año 2017 alcanza una liquidez del 0.23% llegando a genera un excedente de \$548,00 del cobro de la cartera vencida, captaciones de nuevos socios y circulación del efectivo productivo.

SUMMARY

The present research work "Analysis and interpretation of the financial statements was carried out in the Luis Felipe Duchicela Savings and Credit Cooperative in the 2016-2017 period. The methodology that was used for the development of the research were: vertical and horizontal methods and financial reasons, with their respective formulas. With the vertical method, the figures of the asset account were compared and evaluated, determining the percentage composition of 100% of the assets, liabilities and equity; while the horizontal analysis allowed comparing the homogeneous financial statements of the two consecutive periods 2016, 2017 for which the values of the recent year and the values of the previous year were subtracted. The financial ratios allowed to measure the liquidity by taking the current Assets and dividing them for the Current Liabilities, showing the requirement and profitability of the cooperative. The results obtained from the analysis and interpretation of the vertical method were asset, liability and equity items with 100.00% productivity. The horizontal method provided equity contributions for 2016 of \$ 2,234.39 and for the year 2017 of \$ 2,757.08, obtaining a difference of \$ 522.69, equivalent to 23.39%. The financial ratios in 2016 denoted a past due loan of 9.4%, while in 2017 it reached a liquidity of 0.23%, generating a surplus of \$548.00 from the collection of past due loans, new shareholders' deposits and circulation of productive cash. .

CAPÍTULO I 1 MARCO REFERENCIAL

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la institución financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela se ha encontrado uno de los inconvenientes la ausencia de los análisis financieros desde el periodo 2014 -2017 ya que es de gran importancia realizar un análisis e interpretación para la toma de decisiones a futuro, pudiendo incrementar capital, captar socios y la recuperación de una cartera vencida o muerta y la circulación de su cartera, el análisis financiero es gran importancia para conocer todos sus movimientos financieros, rentabilidad y la utilidad de cada periodo.

Por tal razón es de suma importancia realizar un análisis financiero de los dos últimos periodos cuyo propósito es aportar con información pertinente y relevante para el futuro administrativo y el crecimiento de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA y conociéndola realidad económica en la que se encuentra.

El Gerente General de la institución nos brinda su apoyo para acceder a la información y el tiempo para cumplir el trabajo propuesto, los objetivos son coherentes están sujetos a la realidad de la cooperativa.

La divulgación de estos resultados tendrá un propósito favorable para el trabajo diario de la cooperativa y datos relevantes los resultados obtenidos será útil a funcionarios para toma de buenas decisiones y llegar a cumplir todas las metas propuestas.

1.2 JUSTIFICACIÓN

La presente investigación surge del problema al no conocer la realidad económica y los problemas sustentados en dicha institución, de no tener sus análisis financiero al día, y que fue identificado en la ejecución de las prácticas pre- profesional en la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela, el análisis e interpretación de los

estados financieros permite conocer de una manera precisa la estabilidad y la economía de la institución con una tranquilidad para todos los socios.

El análisis de Estados Financieros, también conocido como Análisis Económico Financiero, consiste en utilizar un conjunto de técnicas que tiene como finalidad diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa, con el fin de poder tomar decisiones adecuadas con los resultados obtenidos del análisis e interpretación del periodo 2016 - 2017 y así poder corrijan los puntos débiles que puedan amenazar su futuro y al mismo tiempo aprovecha los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos.

La investigación tiene su fundamento legal en, el artículo 13 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, establece: "Las organizaciones, sujetas a esta Ley se someterán en todo momento a las normas contables dictadas por la Superintendencia, independientemente de la aplicación de las disposiciones tributarias existentes. (JÁCOME, 2018)

Que, el Art. 294 de la Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinaran mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las compañías sujetas a su control. (Villagrán, 2018)

Los beneficiarios directos con esta investigación será el señor Gerente General de la cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela que con este informe podrá tomar buenas decisiones y poder circular una cartera a la vez salvar la cartera muerta y dar a conocer a la administrativos la realidad económica de la institución.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

"Analizar e Interpretar los estados financieros para evaluar los resultados obtenidos en la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela en el periodo 2016-2017"

1.3.2 Objetivos Específicos

- Determinar el estado actual de la cooperativa para la elaboración de los estados financieros para una mejor toma de decisiones.
- Recopilar toda la información necesaria del ciclo contable de la cooperativa para evaluar los datos obtenidos para la realización del análisis e interpretación de los estados financieros
- Recolectar los antecedentes generales de la cooperativa para conocer su estructura interna
- Analizar e interpretar los estados financieros. Para evaluar los resultados obtenidos en el periodo 2016-2017.

1.4 ANTECEDENTES

Existen otros estudiantes de la parroquia de Cacha que han realizado trabajos de investigación, proyectos, en la Universidad y en la Politécnica Espoch de la ciudad de Riobamba, cuya información será corroborar en lo siguiente:

En comunidad de San Pedro de la parroquia Cacha del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo se dedican a proyectos de agua que eran un grupo de jóvenes que jugaban al futbol deciden empezar a prestar dinero ya que en esos tiempos eran tan difícil pedir un préstamo en la ciudad Riobamba tan solo hecho de ser de parte rural.

Nace el 4 de Marzo 1994 deciden crear una cooperativa para emprestar dinero en la comunidad y se reúne una asamblea y encabezando como Gerente el señor Pedro Augualsaca Sucuy, secretario el señor Pedro Manuel Lema Toasa y conformada con los siguientes socios la cual aportaran de 3 sucres a 5 sucres cada socio como se puede apreciar en la tabla N° 01.

A la cooperativa creada le deciden poner el nombre de Luis Felipe Duchicela al homenaje de los reyes, en la cual viajaran a Quito para constituirla y trabajando duro en los molinos logran mantener a la cooperativa durante un año.

Hasta el 5 de septiembre de 1995 ya inscrita legalmente en el registro de la cooperativas con el número de orden 5774 ya con el nombre definido COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA. Para proponer el bienestar de los cooperadores se estable los siguientes servicios: seguros de préstamos, fondo mortuorio, y los demás que se crearan posteriormente.

Tabla Nº 1 Lista de socios fundadores de la cooperativa

Tabla Nº 1 Lista de socios fundadores de la c		
N°	NOMBRES	N° CEDULA
1	Pedro Augualsaca Sucuy	060143353-5
2	Pedro Manuel Lema Toasa	060235589-3
3	Manuel Lema Tene	060265589-3
4	Carlos Paguay Hipo	060241773-5
5	Manuel Hipo Hipo	060205740-8
6	Pascual Ganan Bastidas	060210252-7
7	Pedro Pablo Congacha Hipo	171005454-3
8	Juan Marcos Paguay Hipo	060069088-7
9	Pedro Lema Paguay	170142901-9
10	Santiago Paguay Cujilema	170504738-7
11	Nicolas Janeta Pilco	060063780-5
12	Pedro Hipo Hipo	060189941-2
13	Marcos Bastidas Congacha	170356098-5
14	Eugenia Aguagallo Lema	060145986-0
15	Pedro Vicente Toasa Hipo	060084251-2
16	Manuel Congacha Aguagallo	060201698-2
17	Pedro Paguay Hipo	060222516-3
18	Silverio Pérez Guamán	170564866-3
19	Antonio Hipo Hipo	060221447-0
20	Feliciano Augualsaca Lema	060144409-4
21	Antonio Paguay Cujilema	060173223-3
22	Enrique Paguay Cujilema	060199906-3

Fuente: Cooperativa de ahorro Luis Felipe Duchicela

Elaborado por: Pilar del Rocío Morocho Puma

1.5 RESEÑA HISTORICA

LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LUIS FELIPE DUCHICELA Ltda." Nace en la comunidad Cacha San Pedro Parroquia Cacha, cantón **Riobamba** es una institución, creada mediante Acuerdo Ministerial 001382 DEL MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL del 04 de septiembre del 1995, RESOLUCION N° SEPS-ROEPS-2013-001453 DE 30 DE MAYO DEL 2013.

Lleva su nombre en honor descendiente director del Inca Rocca, hijo de Atabalipa, Rey de Quito y Emperador de Tahuantinsuyo, hijo único y primogénito del matrimonio Huaraca Duchicela Ramírez, a quien correspondió por línea de varón y primogenitura la sucesión de la dinastía.

1.6 UBICACIÓN

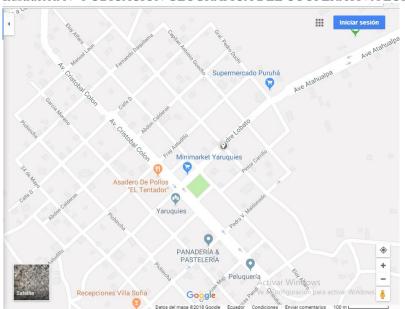


Ilustración Nº 1 UBICACIÓN GEOGRAFICA DEL COOPERATIVA LUIS FELIPE DUCHICELA

Fuente: https://www.google.com.ec/maps/search/PEDRO+LOBATO+YARUQUIES-1.6865238,-78.6768871,758m/data=!3m2!1e3!4b1!4m7!2m6!3m5!1sPEDRO+LOBATO+YARUQUIES

1.7 INSTALACIONES

Imagen N° 1 Instalaciones de la Coac Luis Felipe Duchicela



Elaborado Por: Pilar del Rocio Morocho Puma

1.8 MISIÓN Y VISIÓN

1.8.1 Misión

LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LUIS FELIPE DUCHICELA LTDA." su misión principal es impulsar el desarrollo socio - económico para contribuir la economía solidaria de la sociedad través de nuestros servicios financieros eficientes y oportunos con un servicio de calidad y personalizada, enfocado hacia nuestros socios y clientes manteniendo nuestra identidad y los valores culturales de nuestros pueblos y nacionalidades.

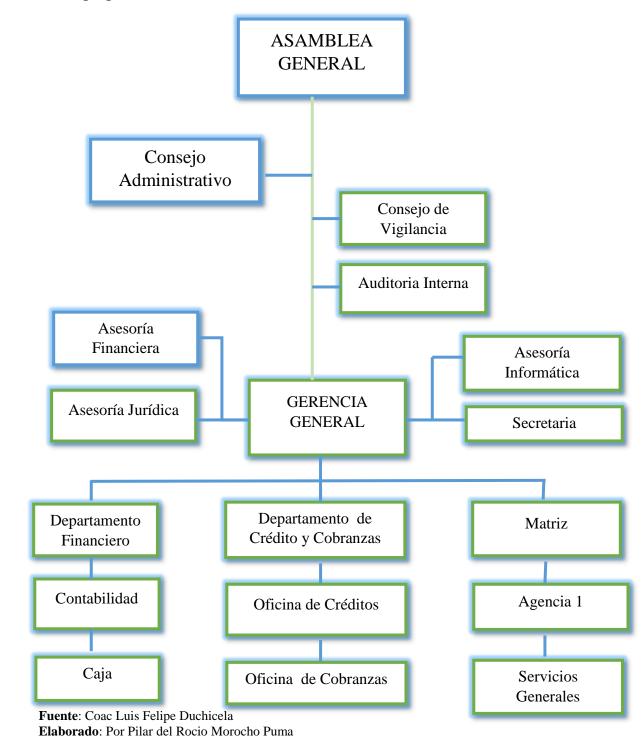
1.8.2 Visión

LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LUIS FELIPE DUCHICELA LTD" será una institución confiable, competitiva, líder y modela en la presentación de productos y servicios financieros personalizados, generando soluciones financieras oportunas basadas en Los principios de nuestros pueblos: Ama shua, Ama Quilla, ama llulla para contribuir al desarrollo socio- económico y promover la identidad y los valores culturales de nuestros pueblos.

1.9 ORGANIGRAMA

Organigrama Estructural Cooperativa de ahorro y crédito "Luis Felipe Duchicela

Gráfico Nº 1Organigrama estructural



Elaborado. I di i mai dei Rocio Morocho i din

CAPÍTULO II 2 MARCO TEÓRICO

2.1 ¿Que es Contabilidad?

Es la ciencia, el arte y la técnica que permite el análisis y clasificación, registro, control, e interpretación de las transacciones que se realiza en una empresa con el objeto de conocer su situación económica o periodo contable. (Bravo, Contabilidad General, 2011)

"se puede conceptuar a la Contabilidad como un campo especializado de las ciencias administrativas, que se sustenta en principios y procedimientos generalmente aceptados, destinados a cumplir con objetivos de: análisis, registro y control de las transacciones en operaciones realizadas por una empresa o institución en funcionamiento, con las finalidades de informar e interpretar la situación económica financiero y los resultados operacionales alcanzados en cada periodo o ejercicio contable, durante todo la existencia permanente en la entidad" (Bravo, Contabilidad General, 2011)

2.2 Importancia de la Contabilidad

La importancia real de la contabilidad

- Sistema dinámico, pues ele procesar de manera sistemática los hechos económicos.
 La contabilidad permite establecer controles efectivos de los recursos y genera un conjunto de reportes específicos, estados financieros y sus notas explicativas.
- Reconocimiento de los hecho que afectan la situación patrimonial, es decir los ingresos, costos y gastos
- Valoración justa y actual, se refiere a los inversionistas realizados por la entidad y las obligaciones contraídas.
- Presentación relevante de la situación económica financiera que permite brindar confianza a acreedores, inversionistas y autoridades de control fiscal.
- Tomar decisiones adecuadas, a partir de la información confiable que periódicamente ofrece la contabilidad, con altas probabilidades de éxito. (Zapata, 2011)

2.3 Principios de Contabilidad

- 1. **Equidad.** Es el principio fundamental en toda organización. En toda entidad se hallan diverso intereses que deben estar reflejados en los Estados Financieros
- 2. Ente.- Los estados Financieros se refieren siempre a un ente donde el elemento subjetivo o propietario es considerando como tercero. El concepto de "ente" es distinto del de "persona" ya que una misma persona puede producir estados financieros de varios "entes" de su propiedad.
- 3. **Bienes Económicos.** Los Estados Financieros se refieren siempre a bienes económicos, es decir bienes materiales e inmateriales que posean valor económico por ende sus susceptibles de ser valuados en términos monetarios.
- 4. **Unidad de Medida** (Moneda).- Para reflejar el Patrimonio de una empresa mediante los Estados financieros, es necesario elegir una moneda y valorizar los elementos patrimoniales aplicando precio a cada unidad.
- 5. **Empresa de Marcha**.- Salvo indicación expresa, se entiende que los Estados Financieros pertenecen a una "empresa de marcha", considerándose que el concepto que informa la mencionada expresión, se refiere a todo organismo económico cuya existencia personal tiene plena vigencia y proyección futura.
- 6. Valuación al Costo.- Este principio establece que los activos de una empresa debe ser valuados al costo de adquisición o producción, con concepto básico de valuación; asimismo, las fluctuaciones de la moneda común denominador, no deben incidir en alteraciones al principio expresado, sino que se ara los ajustes necesarios a la expresión monetaria de los respectivos contos.
- 7. **Periodo** (**Ejercicio**).- La empresa se ve obligada a medir el resultado de su gestión, cada cierto tiempo, ya sea por razones administrativas, legales, fiscales o financieras.
- 8. **Devengado.** Las variaciones patrimoniales que deben considerarse para establecer el resultado económico son las que competen a un ejercicio sin entrar a considerar si se han cobrado o pagado.
- 9. Objetividad.- los cambios en los activos y los pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto deben reconocer formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible, medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

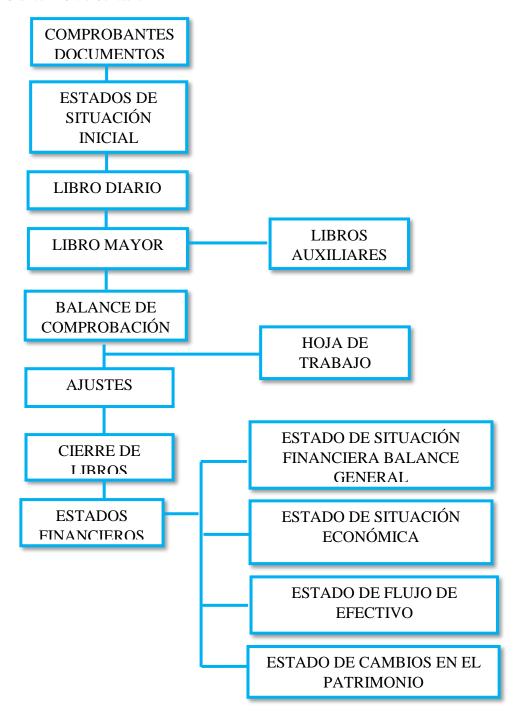
- 10. **Realización**.- Los resultados económicos deben computarse cuando sean realizados o sea la utilidad se obtiene una vez ejecuta la operación mercantil.
- 11. **Prudencia** (**conservadurismo**).- Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento de un activo "contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado".
- 12. **Uniformidad.-** Los principios generales, cuando fuere aplicable y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio a otro.
- 13. **Materialidad (Significancia Relativa).-** Al ponderar la correcta aplicación de los principios generales y de las normas particulares deben necesariamente actuarse con sentido práctico.
- 14. **Exposición.-** Los estados financieros deben contener toda la información discriminación básica y adicional que sea necesaria para una adecuada interpretación de la situación financiera y de los resultados económicos del ente a que se refieren. (Bravo, 2011)

2.4 Clasificación de Contabilidad

- Contabilidad comercial o general. Es aquella que se utiliza en negocios de compra y venta de mercaderías o servicios no financieros Ejemplo: almacenes de calzado, electrodomésticos empresas de transporte, de seguridad vigilancia, etc.
- Contabilidad de costos. Se aplica especialmente en la empresa manufacturera, mineral, agrícola y pecuaria. Ejemplo: fábricas y talleres; pero se puede usar también en empresas de servicios especializados o específicos Ejemplo: hospitales, eléctrica, telefónicas.
- Contabilidad gubernamental. Se aplica en las empresas y organismo de estado.
 Ejemplo: ministerios, universidades estatales, empresas públicas, etc.
- Contabilidad bancaria. "es aquella utilizada en las entidades financiaras para registrar depósitos en cuenta corriente y de ahorro liquidaciones de intereses, comisiones, cartas de crédito, remesas, giros y otros servicios bancarios "Ejemplos: bancos, administradoras de fondo, casa de cambio, cooperativas de ahorro y crédito, mutualista. etc. (Zapata, 2011)

2.5 Ciclo Contable

Gráfico 2 Ciclo Contable



Fuente: Libro de Contabilidad General de Mercedes Bravo

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

2.6 Que son los Estados Financieros

El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirve para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones. (Zapata, 2011)

2.7 Los objetivos de los Estados Financieros

Los principales estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada sobre los resultados de sus operaciones el cambio de patrimonio y el flujo del efectivo

- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Formular juicios sobre los resultados financiera de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia ya la liquidez de la empresa, así como la capacidad para general fondos.
- Conocer el origen y las características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento (Zapata, 2011)

2.8 Importancia de los Estados Financieros

La información mínima que debe contener lo estados son los siguientes:

Una descripción cualitativa y cuantitativa de los recursos de la empresa en un momento determinado y los derechos de los acreedores y de los accionistas sobre dichos recursos: tal descripción debe permitir ponderar o medir liquidez de la empresa así como la capacidad para pagar las deudas. Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante un periodo, a aumentos y disminuciones de los recursos resumen de las actividades de inversión y de financiamiento de un periodo. (Bravo Valdivieso, 2011)

2.9 Característica cualitativa de los estados financieros

- Comprensibilidad. Cualidad esencial que facilitara comprende los aspectos más importantes sim mayor dificultad, aun usuarios que no tengan cultura contable.
- Relevancia. La información que proporcionan deben permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.
- Confiabilidad. Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientes razonables es decir pueden ser comprobables.
- Comparabilidad. Las cifras estarna expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro. (Zapata, 2011)

2.10 Usuarios de los Estados Financieros

Las persona interesadas en los estados financieros, así como la información fundamental que ellos presenten son:

- Accionista y propietarios. Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que esta obtengan; básicamente, suelen estar interesados en la utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.
- Administradores. son quienes tienen bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtiene a la inversión.
- Inversionistas potenciales. Su interés en los estados financieros están relacionados con probable rentabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión. (Zapata, 2011)

2.11. Reglas de presentación

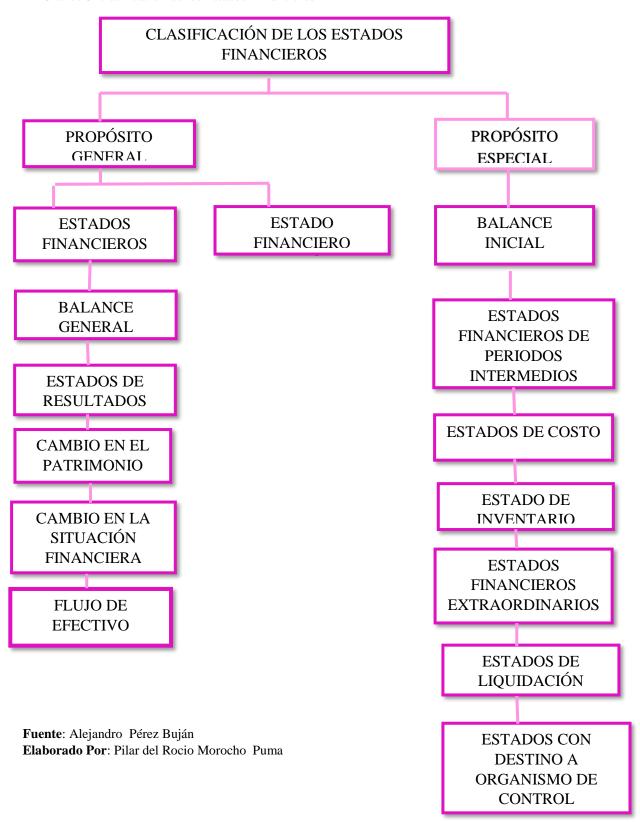
En la presentación de cualquier estado financiero se debe proporcionar algunos datos y seguir ciertas reglas generales como las siguientes:

- Nombre de la empresa o razón social, sea persona natural o jurídica
- Número de identificación tributaria, como por ejemplo el RUC
- Título del estado financiero
- Moneda en que se expresa el estado

- Fecha o periodo al cual pertenece la información
- Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación
- Cortes de subtotales y totales claramente indicados
- Deberá cuidarse que la terminología empleada sea comprensible, tomando en cuenta quienes serán los lectores de los estados financieros (Zapata, 2011)

2.12 Clasificación de los Estados Financieros

Gráfico 3 clasificación de los Estados Financieros



2.12.1 Balance General

Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, y determinar la posición financiera de la empresa en un momento determinado (Zapata, 2011)

2.12.1.1 Partes y formas de la presentación del balance general

- Encabezado. Contendrá nombre o razón social, número de identificación, periodo al que corresponde la información, nombre del estado, cierre del balance (ejemplo: 31 de diciembre del 200x) y denominación de la moneda en que se presente.
- **Texto.** Es la parte esencial que presenta las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, distribuidas de tal manera que permita efectuar un análisis financiero objetivo.
- **Firmas de legalización.** En la parte inferior del estado se deberán insertar la firma y rubrica del contador y del gerente.

EMPRESA LUBRICADORA EL ACEITE BALANCE GENERAL \$ AL 31 DE DICIEMBRE DEL 200X

Tabla Nº 2 Reglas y formas de la presentación del balance general

ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo	XXX
Bancos	XXX
Inventarios	XXX
Gastos pagados por anticipados	XXX
Inventarios	XXX
ACTIVO NO CORRIENTE	
Propiedad Planta y Equipo	
Muebles de oficina	XXX
Depreciación acumulada	(xxx)
Otros activos	XXX
Inversión financieras largo plazo	XXX
TOTAL ACTIVO	
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Préstamo bancario a corto plazo	XXX
Cuentas y Doc. Por pagar Comerciales	XXX
Provisiones y Retenciones	XXX
IESS por pagar	XXX
PASIVO NO CORRIENTE	

Préstamos bancarios a largo plazo	
PATRIMONIO	
Capital Social	XXX
Reserva Legal	XXX
Utilidades Acumuladas	XXX
Utilidades del ejercicio	XXX
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	XXX

Firma gerente

firma contador

Fuente: Pedro Zapata

Elaborado Por: Pilar del Rocío Morocho Puma

2.12.2 Estado de Pérdidas y Ganancias

El estado de resultados muestra los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final ya sea ganancias o perdida; resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la empresa durante un periodo determinado. (Zapata, 2011)

El estado de resultados es dinámico ya que expresa en forma acumulativa las cifras de rentas (ingresos), costos y gastos resultantes en un periodo determinado. (Zapata, 2011)

2.13 Partes y formas de presentación del Estado de Pérdidas y Ganancias

- Encabezamiento. Contendrá la razón social, el número de identificación tributaria (RUC) el nombre del estado y periodo al que corresponde (ejemplo: del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000x) y denominación de la moneda en que se presenta, como por ejemplo \$USD.
- **Texto.** Parte sustancial que presenta todas las cuentas de rentas, costos y gastos debidamente clasificados y ordenadas, a fin de ir estableciendo los tipos de utilidad o perdida (ejemplo: Utilidad operacional)
- **Firmas de legalización**. En la parte inferior se insertan la firma y rubrica del gerente o representante legal y del contador. (Zapata, 2011)

EMPRESA LUBRICADORA EL ACEITE ESTADOS DE RESULTADOS \$ DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 200X

Tabla Nº 3 presentación del Estado de Pérdidas y Ganancias

INGRESOS OPERACIONALES		
Servicios prestados		Xxx
(-) GASTOS OPERACIONALES		Xxx
De administración		
Sueldos	Xxx	
Beneficios sociales	Xxx	
Servicios básicos	Xxx	
De ventas		Xxx
Publicidad	Xxx	
=utilidad operacional (o pérdida)		Xxx
+ OTROS INGRESOS Y GASTOS		Xxx
Arriendos ganados	XXX	
Perdidas ocasionales	XXX	
= UTILIDAD DEL EJERCICIO		XXX

Firma Gerente firma contador

Fuente Pedro Zapata

Elaborado Por: Pilar del Rocio Morocho Puma

2.14 Análisis Financiero

El análisis financiero por lo tanto, es un método que permite analizar las consecuencias financieras de las decisiones de negocios. Para esto es necesario aplicar técnicas que permiten recolectar la información relevante llevar a cabo distintas mediciones y sacar conclusiones. (Pérez, 2018)

2.15 Ventajas del Análisis financiero

- a) Me permite establecer objetivos, planificar, controlar la actuación económica financiera de la empresa y el cumplimiento de los objetivos establecidos.
- b) Otra ventaja para la futura planificación y toma de decisiones es que muestra los presupuestos de la empresa. Los presupuestos revelan cuanto margen de maniobra

de la empresa tiene que gastar en el lanzamiento de productos, en el desarrollo de campañas de marketing o para ampliar el tamaño de la oficina actual. Saber cuánto dinero hay disponible para la planificación y la toma de decisiones garantizada que la empresa no gaste más de lo esperado.

c) La ventaja del análisis económico- financiero aporta a los propietarios gerente y directivos de la Pyme reside en conocer si la empresa es económica y financieramente viable en el futuro, reduciendo al mínimo su incertidumbres sobre la utilización eficientes de los recursos. (Pérez, 2018)

2.16 Documentos básicos para realizar análisis

- Estados financieros del ejercicio presente y del pasado, acompañados de sus respectivas notas explicativas.
- Objetivos, como políticas y metas de la empresa.
- Datos presupuestarios de la actividad comercial, economía y financiera.
- En lo posible, información financiera de la competencia.
- Cuando no se puedan obtener los estados financieros de la competencia, se optara por los estados consolidados del sector.
- Si, dado el caso, no se contara con los estados del sector, se tomaran como referencia los informes de otras empresas similares o relacionadas con el negocio.
- Estadísticas sectoriales por los organismos de control y del gobierno.
- Otros estudios de los análisis fincieros del que hayan realizado. (Zapata, 2011)

2.17 Consideraciones importantes que debe tener el análisis financiero

- Verificar que los datos de la información contable que se va a analizar sean los definitivos.
- Observar que los estados financieros se encuentren expresados en la misma unidad monetaria, es decir, que tenga el mismo poder adquisitivo y la misma denominación.
- Debe observar la razonabilidad que presenta las cifras de las distintas cuentas, con el fin de que no guarden inconsistencias, ineficiencias o falsas expectativas, como, por ejemplo, creer que todas las cuentas del exigible se van hacer efectivas.

- Como el análisis se realiza con base en datos numéricos, esta evaluación, en principio, será exclusivamente cuantitativa, pero el contador debe analizar toda la circunstancia, condiciones y eventos que incidieron en dicho resultado, llegando a emitir juicios cuantitativos y cualitativos.
- Los estados financieros proforma que contiene cifras esperados por los administradores y accionistas constituyen un parámetro de comparación.
- Las variaciones entre lo esperado y lo ejecutado deben ser analizadas, con el fin de encontrar las causas estructurales y el impacto económico originado. (zapata, 2011)

2.18 Clasificación del análisis de información financiero

- Análisis interno: cuando el analista tiene acceso directo a la información requerida para el estudio, es decir, que se elaboran para el uso de los administradores y accionista.
- Analisis externo: cuando el analista no tiene acceso directo a la información y el estudio se realiza con base en publicaciones o datos generales; normalmente, este tipo de análisis lo realizan los bancos, instituciones del gobierno, etc.
- Analisis vertical: cuando se realizan como base en una partida importante o significativa de los balances del periodo analizado, que se debe hacer con cada una de las cuentas, por ejemplo: ventas respecto a los costos, gastos y utilidad y este año.
- Analisis Horizontal: cuando se realizan comparando una cuenta o un grupo de cuentas de dos o más periodos, con el fin de determinar las partidas que han tenido mayor variación o movimiento (análisis dinámico) y conocer el comportamiento de una cuenta. (Zapata, 2011)

2.18.1 Análisis Vertical

El análisis vertical tiene características de **estático** y únicamente permite la obtención de índices financieros por la comparación d porcentual de las cuentas respectos de subgrupos, grupos y sectores financieros.

Es un Análisis estático por que estudia la situación económica financiera en un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. (Bravo , 2011)

2.18.2 Análisis Comparativo u Horizontal

Se basa en la comparación entre dos o más estados financieros. El análisis financiero tiene las características de **dinámico** y permite la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables.

Es un análisis dinámico porque se ocupa del cambio o movimiento de cada de un periodo u otro. (Bravo, 2011)

2.19 Razones financieras

Son magnitudes relativas de dos valores numéricos seleccionados extraídos de los estados financieros de una empresa. A menudo se utiliza en contabilidad, con objeto de tratar de evaluar la situación financiera global de una empresa u otra organización.

Los ratios financieros pueden ser utilizados por los administradores dentro de una empresa, el accionista actual y potenciales (propietarios) de una empresa, y por lo acreedores de una empresa. Los analistas financieros utilizan los ratios financieros para comparar las fortalezas y debilidades en diversas empresas. (Pérez, 2018)

2.19.1 Clasificación de Razones Financieras

Gráfico 4 Clasificación de razones Financieras

	-Radio de Liquidez Corriente -Ratio de liquidez Severa /Prueba de Acido -Ratio de liquidez absoluta /Ratios de efectividad /prueba /prueba superada - Capital de trabajo
RAZONES FINANCIERAS	Ratios de Endeudamiento Solvencia/ aplacamiento - Ratio de Endeudamiento a corto plazo - Ratio de Endeudamiento a largo plazo - Ratio de endeudamiento total - Ratio de Endeudamiento de activos
4	-Ratio de Rentabilidad - Ratio de Rentabilidad del Patrimonio -Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las ventas -Ratio de Rentabilidad Neta sobre las ventas -Ratio de Rentabilidad por acción - Ratio de dividendos por acción
	Ratios de Gestión / Operativos / de Rotación -Ratio de Rotación de cobro -Ratio de Periodo de cobro -Ratio de Rotación Por Pagar -Ratio de Periodo por pagar -Ratio de rotación de Inventarios

2.19.2 Razones de Liquidez

Son ratios que miden la disponibilidad o solvencia de dinero en efectivo o la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo. (Pérez, 2018)

a) Ratio de liquidez Corriente

Este ratio muestra que proporción de deudas de corto plazo su cubiertas por elementos del activo cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas. (Pérez, 2018)

Tabla Nº4 Ratio de liquidez Corriente

	El criterio es:
Su fórmula es : Activo corriente Pasivo corriente	Si RC= 2, la empresa cumple sus obligaciones a corto plazo. Si RC>2, la empresa corre riesgo de tener activos. Si RC<2, La empresa corre el riesgo de no cumplir
	con sus obligaciones a corto plazo.

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

b) Ratio de liquidez severa o Prueba ácida

Este ratio muestra una medida de liquidez más precisa que la anterior ya que incluye a las existencias de(mercaderías o inventarios) debido a que son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y por lo tanto menos líquidos además de ser sujetas a perdidas en caso de quiebra . (Pérez, 2018)

Tabla Nº 5 Ratio de liquidez severa o Prueba acida

Su fórmula es:	El criterio es:
	Si PA= 1, la empresa cumple sus obligaciones a
Activo corriente – Existencias	corto plazo
Pasivo corriente	Si PA>1, la empresa corre el riesgo de tener activos
	ociosos
	Si PA<1, la empresa corre el riesgo de no cumplir
	con su obligaciones a corto plazo

c) Ratio de liquidez absoluta o ratio de efectividad o prueba superácida

Es un índice más exacto de liquidez que el anterior, ya que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas y a diferencia del ratio anterior, no toma en cuentas las cuentas por cobra (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa. (Pérez, 2018).

Tabla Nº 6 Ratio de liquidez absoluta o ratio de efectividad o prueba superácida

Su fórmula es:	El criterio es:
Caja y bancos	El índice ideal es de 0.5
Pasivo corriente	Si RE< 0,5 la empresa corre el riesgo de no cumplir con su
	obligaciones a corto plazo.

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

d) Capital de Trabajo

Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente

Tabla Nº7 Capital de Trabajo

Su fórmula es:	El criterio es:
Activo corriente - pasivo corriente	Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que
	el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser
	utilizado en la generación de más utilidades

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

e) Días de mención del intervalo tiempo

Me permite confirmar el tiempo de buena marcha de la empresa

Tabla Nº 8 días de mención del intervalo tiempo

Su fórmula es:	El criterio es:
Activo corriente X 365	La empresa puede seguir funcionando por
Costo de ventas	X,xx días

2.19.3 Ratios de Endeudamiento, solvencia o de Apalancamiento

Son aquellos ratios o índices que miden la relación entre el capital ajeno (fondos o recursos apartados por los acreedores) y el capital propio (recursos aportados por los socios accionistas, y lo que ha generado la propia empresa), así como también el grado de endeudamiento de los activos. Miden el respaldo patrimonial. (Pérez, 2018)

a) Ratio de endeudamiento a corto plazo

Miden la relación entre los fondos a corto plazo aportados por los acreedores y los recursos aportados por la propia empresa.

Tabla Nº 9 Ratio de Endeudamiento a corto plazo

Tabla Su fórmula es:	El criterio es:
Pasivo Corriente X100	Por cada unidad monetaria aportada por
Patrimonio	los propietarios, se obtiene un X,X% de terceros de financiamiento a corto plazo

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

b) Ratio de Endeudamiento a largo plazo

Mide la relación entre los fondos a largo plazo proporcionados por los acreedores y los recursos aportados por la propia empresa.

Tabla Nº 10 Ratio de Endeudamiento a largo plazo

Su fórmula es :	El criterio es
Pasivo no corriente X 100 Patrimonio	Por cada unidad monetaria aportada por los propietarios, se obtiene un X,X% de terceros de financiamiento extra.
	terecros de imaneramiento extra.

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

c) Ratio de Endeudamiento total

Mide la relación entre los fondos totales a corto y largo plazo aportados por los acreedores, y los aportados por la propia empresa.

Tabla Nº 11 Ratio de Endeudamiento total

Su fórmula es:		El criterio es:
Pasivo corriente+ pasivo no corriente Activo total	X 100	El XX% de la deuda es al corto plazo y el resto a largo plazo

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

d) Ratio de Endeudamiento de Activo

Mide cuando el activo total se ha financiado con recursos o capital ajeno, tanto a corto plazo como largo plazo

Tabla Nº 12 Ratio de Endeudamiento de Activo

Su fórmula es :	El criterio es:
Pasivo corriente + pasivo no corriente X 100 Activo total	El activo total se encuentra financiado en un X,X% con recursos de terceros y está comprometido en dicho porcentaje

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

2.19.4 Ratios de Rentabilidad

Muestra la rentabilidad de la empresa en relación con la inversión, al activo, el patrimonio y las ventas, indicando la eficiencia operativa de la gestión empresarial. (Pérez, 2018)

a) Ratio de Rentabilidad Activo

Es el ratio más representativo de la materia global de la empresa ya que permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso del total activo

Tabla Nº 13 Ratio de Rentabilidad Activo

Su fórmula es:	El criterio es:
Utilidad Neta X 100	Por cada unidad monetaria invertida en
Activo total	activos, la empresa obtiene de utilidad
	netas el X,X% en unidades monetarias

b) Ratio de Rentabilidad del Patrimonio

Este ratio mide la capacidad para generar utilidad netas con la inversión de los accionista y lo que ha generado la propia empresa (capital propio).

Tabla Nº 14 Ratio de Rentabilidad del Patrimonio

Su fórmu	la es·	El criterio es:
Utilidad Neta Patrimonio	X 100	Por cada unidad monetaria de capital aportado por los propietarios, se genera el X, X% en unidades monetarias de utilidad neta.

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

c) Ratio de Rentabilidad Bruta Sobre Ventas

Llamado también margue bruto sobre ventas, nuestro margen o beneficios de la empresa respecto a sus ventas.

Tabla Nº 15 Ratio de Rentabilidad Bruta Sobre Ventas

Su fórmula es.		El criterio es:
Utilidad Bruta Ventas Netas	X 100	Por cada unidad monetaria de ventas, se generan X,X unidades monetarias de utilidad Un X,X % de utilidad por sobre las ventas, antes de impuestos

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

d) Ratio de Rentabilidad Neta Sobre Ventas

Es un ratio más concreto ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos gastos e impuestos.

Tabla Nº 16 Ratio de Rentabilidad Neta Sobre Ventas

Su fórmula es:		El criterio es:
Utilidad Neta Ventas netas	X 100	Por cada unidad monetaria de venta se genera X, X unidades monetarias de
		utilidad. Un X, X % de utilidad por sobre las ventas; antes del impuestos.

e) Ratio de Rentabilidad por acción

Llamado también utilidad por acción, permite determinar la utilidad neta que la corresponde a cada acción este ratio es el más importante para los inversionista, pues le permite comparar con acciones de otras empresas.

Tabla Nº 17 Radio de Rentabilidad por acción

Su fórmula es:	El criterio es:
Utilidad neta X100	Por cada unidad monetaria de capital aportado por los accionista, se generan el X,X % en unidades monetarias para la bolsa de valores por acción

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

f) Ratio de Gastos Financieros Sobre Ventas

El resultado de este ratio representa el acceso de gastos y la prudencia que se debe mantener en los gastos financieros.

Tabla N° 18 Ratio de Gastos Financieros Sobre Ventas

Su fórmula es :	El criterio es: RGFSV>0,05 los gastos financieros son excesivos
Gastos Financieros	RGFSV <0,05 se está en un nivel intermedio de precaución
Ventas	RGFFSV < 0,04 los gastos financieros son
	prudentes en relación a las ventas.

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

g) Ratio de cobertura en Gastos Financieros

El resultado de este ratio representa la capacidad de recuperación de la inversión con respecto a los gastos financieros.

Tabla Nº 19 Ratio de Cobertura en Gastos Financiero

Su fórmula es:	El criterio es :
Utilidad bruta + intereses	Por cada unidad monetaria que la empresa
Gastos financieros	tenga en gastos debe recuperar "x" unidades monetarias.

h) Ratio de cobertura de efectivo

El resultado de este ratio representa la capacidad de recuperación de la inversión con respecto a los gastos financieros incluyendo las depreciaciones de los activos fijos y de forma prorrateada en caso de las manufactureras.

Tabla 20 ratio de cobertura de efectivo

Su fórmula es	El criterio es:
Utilidad bruta +intereses+ Depreciaciones Gastos Financieros	Por cada unidad monetaria que la empresa tenga en gastos, descontando las depreciaciones, debe recuperar "X" unidades monetarias.

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

i) Ratio de dividendos por acción

El resultado de este ratio representa el monto o importe que se pagara a cada accionista de acuerdo a la calidad de acciones que se tenga.

Tabla Nº 21 Ratio de dividendos por acción

Su fórmula es:	El criterio es:
	Por cada unidad monetaria de la utilidad
Dividendos	obtenida corresponde en X, X para las
Números de acciones	acciones de cada propietario.
	1 1

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

2.19.5 Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación

Evalúan la eficiencia de la empresa en sus cobros, pagos, inventarios y activos.

a) Ratio de rotación de cobro

Este índice es útil porque permite la política de créditos y cobranzas empleadas además refleja la velocidad en la recuperación de los créditos concedidos.

Tabla Na 22 Ratios de Gestión, operativos o de rotación

Su fórmula es:	El criterio es:
Cuentas por cobrar X 3	La cartera roto X,XX veces en el periodo
Ventas	de análisis

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

b) Ratio de periodo de cobro

Indica el número de días en que se recupera las cuentas por cobrar a sus clientes.

Tabla N º 23 Ratio de Periodo de Cobro

Su fórmula es:	El criterio es:
365	Las ventas al crédito se cobran en un
Ratio de rotación de cobro	periodo XX días

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

c) Ratio de Rotación por pagar

Mide el plazo que la empresa cuenta para cancelar bonificaciones.

Tabla Nº 24 Ratio de Rotación Por Pagar

Su fórmula es:	El criterio es:
Costo de ventas	Se pagaron las cuentas por pagar
Cuentas por pagar	pendientes, en una relación de XX durante
	el año

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

d) Ratio de Periodo de Pagos

Determina el número de dios en que la empresa se demora en pagar sus deudas a los proveedores.

Tabla Nº 25 Ratio de periodo de pagos

Su fórmula es:	El criterio es:
365	Se pagaron las cuentas por pagar cada XX
Ratio de Rotación por pagar	días

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

e) Ratio de Rotación de inventarios

Indica la rapidez en que los inventarios se conviertan en cuentas por cobrar mediante las ventas al determinar el número de veces que rota el stock en el almacén durante un ejercicio.

Tabla Nº 26 Ratio de Rotación de inventario

Su fórmula es:	El criterio es:					
Costo de ventas	Se vendió en inventario X,XX veces, en					
Inventarios	tanto se agoten las existencias, por					
	consiguiente se pierden ventas					

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

f) Ratio de días de rotación de Inventarios

Determina el número de días en que la empresa se demora en reponer sus inventarios

Tabla Nº 27 Ratio de días de Rotación de Inventarios

Su fórmula es:	El criterio es:
365	El inventario roto X, XX veces en el
Rotación de Inventarios	periodo de análisis.

2.20 Modelos para la toma de decisiones

2.20.1 Modelo Racional

Como hemos determinado que este modelo es un proceso, se hace evidente que debe poseer unos pasos a seguir; entre los que encontramos siete pasos a saber:

- Definición y diagnóstico del problema: Si administradores, equipos o empleados en lo individual desconocen los problemas verdaderos y sus posibles causas, es imposible que se dé una toma de decisiones eficaz. La definición y diagnóstico de problemas supone tres habilidades de conceptualización: percepción, interpretación e incorporación.
- Establecimiento de metas: Una vez que individuos o equipos han definido un problema, pueden establecer metas específicas para su eliminación.
- Búsqueda de soluciones alternativas: Los individuos o equipos deben buscar medios alternativos para el logro de una meta. Este paso podría suponer la búsqueda de información adicional, la reflexión creativa, la consulta a expertos, la realización de investigaciones u acciones similares. No obstante, cuando aparentemente no existe una solución factible para el cumplimiento de una meta, quizá sea preciso modificarla.
- Comparación y evaluación de soluciones alternativas: Luego de que los individuos o equipos han identificado las soluciones alternativas, deben compararlas y evaluarlas. En este paso se subrayan los resultados esperados y la determinación del costo relativo de cada alternativa.
- Selección entre soluciones alternativas: La toma de decisiones suele asociarse con la realización de una elección final. La selección de una solución, sin embargo, es sólo uno más de los pasos del proceso de toma de decisiones racionales.
- Implementación de la solución seleccionada: El hecho de que la selección de una solución se haya realizado en forma correcta no significa necesariamente que su ejecución vaya a ser exitosa. Una decisión técnicamente correcta tiene que ser aceptada y apoyada por quienes serán los responsables de ponerla en práctica si efectivamente se desea que la decisión se eficaz. Si la solución seleccionada no puede ser puesta en práctica por alguna razón, se debe considerar otra.

• Seguimiento y control: La sola implementación de la solución preferida no garantiza automáticamente el cumplimiento de la meta deseada. Los individuos o equipos deben controlar las actividades de implementación y mantener su seguimiento mediante la evaluación de los resultados. Si la implementación no produce resultados satisfactorios, será necesario emprender acciones correctivas.

Dado que las fuerzas del entorno que influyen en las decisiones cambian constantemente, el seguimiento y control puede indicar la necesidad de redefinir el problema o de revisar la meta original. La retroalimentación derivada de este paso podría apuntar incluso a la necesidad de comenzar de nuevo y repetir en su totalidad el proceso de toma de decisiones. (Heroinas, 2012)

CAPÍTULO III 3 MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO

3.1 Diseño de la Investigación

3.1.1 Diseño no experimental

La investigación no experimental es sistemática y empírica, se realiza sin manipular intencionalmente la(s) variable(s) independiente(s). En estos estudios el investigador observa los fenómenos tal como ocurren naturalmente, si intervenir en su desarrollo y luego se analiza y /o describe (sin condiciones ni estímulos).

3.1.2 Diseño transaccional o transversal

Se recolecta datos en un momento es decir en un tiempo único (Urquizo, 2012)

• Se recolecto la documentación e información de los estados financieros

3.2 Método de la investigación

3.2.1 Método Descriptiva

Es uno de los tipos o procedimientos investigativos más populares y utilizados por los principiantes de la actividad investigativa. En tales se muestran, narran, reseñan, o identifican hechos, situación o rasgos característicos de un objeto de estudio. (Bernal, 2016)

Se describe el procedimiento y actividades realizas en diferentes unidades administrativas como los registros contables de la entidad.

- Se examinó las necesidades o problemáticas de la cooperativa
- Se comunicó al sr: Gerente y consejo administrativo la propuesta de la investigación a realizarse

3.2.2 Método analítico

Consiste en revisar o analizar ordenada y separadamente los elementos o partes de un todo (fenómeno), y examinar las relaciones entre estas. (urquizo , 2012)

 Se analizara los estados financieros como los balance general, estado de pérdidas y ganancias de los 2 últimos periodos.

3.3 Tipos de investigación

3.3.1 Tipos cualitativo

La investigación cualitativa pretende conceptuar sobre la realidad con base en la información obtenida de la población depende del objeto del estudio del problema planteado y de la hipótesis por probar. (Bernal, 2016)

Es la recolección de datos que describen la realidad del problema.

- Se recolecto toda la información y documentación de la cooperativa
- Balances Generales de los 2 últimos periodos
- Estados de pérdidas y ganancias de los 2 últimos periodos

3.3.2 Tipos cuantitativo

Se fundamenta en la medición de las características de los fenómenos sociales lo cual supone derivar de un marco conceptual pertinente al problema analizado. (Bernal, 2016)

El objetivo de estudiar y la manera de fortalecer formular, fortalecer la investigación desarrollada

 Se analizó e interpreto los estados financieros y con los resultados obtén para unas buena tomas de decisiones para la cooperativa y personal administrativo

3.4 Técnicas e Instrumentos de la Investigación

3.4.1 Entrevista

Se obtuvo un dialogo con los área administrativa de la cooperativa para poder recopilar información acerca del planteamiento del problema.

Es una técnica que consiste en se recoge información mediante un proceso directo de comunicación. (Bernal, 2016)

Se realizó una entrevista al sr, Contador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis
 Felipe Duchicela

3.4.2 Observación directa

La observación, como técnica de investigación científica es un proceso riguroso que permite conocer de forma directa el objeto del estudio para luego describir analizar situaciones sobre la realidad estudiada. (Bernal, 2016)

Esta técnica sirve para la revisión de los documentos facilitados por la cooperativa y así poder realizar un análisis de la situación financiera.

Se analizó e interpreto los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito
 Luis Felipe Duchicela de los 2 últimos años

3.4.3 Observación indirecta

Con esta técnica se puede comparar la información recopilada de hechos pasados con la información recopilada de hechos actuales de la cooperativa.

• No se realizó un análisis financiero en los 5 últimos años.

CAPÍTULO IV 4 DIAGNÓSTICO FODA

4.1 Realizar un diagnóstico del FODA

Gráfico 5 Diagnostico del FODA

FORTALEZA

- ✓ Incrementamos las utilidades para asegurar la sostenibilidad de la cooperativa Luis Felipe Duchicela
- ✓ Conocemos las necesidades de los agricultores y comerciantes menoristas
- ✓ Servicios personalizado

DEBILIDADES

- ✓ Cartera improductiva/ cartera bruta vencida
- ✓ Activos improductivo/ total de activos
- ✓ Gastos de operación/ margen financiero neto

OPORTUNIDADES

- ✓ Tasa de interés activa ponderado de microcréditos
- ✓ Incrementar las captaciones en cuentas de ahorros
- ✓ Crédito de la CONAFIPS para la captación de socios
- ✓ Cuenta con un sistema operativo de alta calidad eficiencia y

AMENAZAS

- ✓ Alta competencias de cooperativa Daquilema
- ✓ La cooperativa no cuenta con una buena cobertura geográfica
- ✓ La cooperativa tiene una dependencia financiamiento externo

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Dúchela y CONAFIPS

Elaborado: Pilar del Rocio Morocho Puma



PLAN OPERATIVO 2017

OBJETIVOS POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en el **PLAN OPERATIVO**, a continuación se detalla los ejes temáticos para el desarrollo de la cooperativa, describiendo y resumiendo actividades, políticas y estrategias que apoyaron el cumplimiento de la planificación estratégica vigente.

Tabla N° 28 Plan Operativo 2017

Código	Objetivos estratégicos	Políticas	Estrategias
001	Capitalizar y buscar fondeo de la cooperativa	 Captar fondos para financiar los créditos de la cooperativa a sus socios Captar nuevos socios 	 Ahorro cautivo \$25.00 dólares por socio por mes, no podrá retirar fondos hasta el retiro definitivo de la cooperativa Captar como ahorro mensualisado el décimo tercero y cuarto pagaderos en el mes de agosto y diciembre tan igual como actualmente se paga este sobresueldo Captar inversiones a plazos fijos de clientes externos y socios Se realizara y se entregara informativos de la cooperativa semestralmente Se dará facilidades para el ingreso de nuevos socios en el pago de certificados de aportaciones
002	Recuperar la cartera vencida de la cooperativa	Recuperación inmediata de la cartera vencida existente en la cooperativa	 Notificación físicas y telefónicas al socio Reunión con el socio en cuestión Aplicar acciones legales para la recuperación de cartera vencida. Para la recuperación de la cartera vencida realizara la persona encargada de créditos, visitas personalizadas a los socios con morosidad. Se colocara los créditos ordinarios hasta 60 meses plazo \$25.00 dólares
			Se colocara los creditos ordinarios nasta 60 meses piazo \$25.00 dolares

003	Otorgar créditos	 Colocar cartera de créditos nuevos 	 dependiendo la captación de pago Se colocara préstamos emergentes hasta \$2000.00 dólares hasta 24 días dependiendo de la capacidad de pago Se colocara créditos de consumo hasta 1000.00 con un plazo de 12 meses dependiendo la capacidad de pago.
			 Se facilitará la colocación de créditos a nuevos socios, antes de que los certificados de aportación sean cubiertos el 100%
004	Mejora los servicios administrativos y financieros de la cooperativa	Reposicionamiento de la cooperativa de ahorro y créditos Luis Felipe Duchicela	 Se efectuara convenios de créditos con casas comerciales. Los socios podrán hacer uso de la misma dependiendo de la capacidad de pago. Ofrecer servicios de inversión a los socios a través de certificados de depósitos a plazo fijo con intereses competitivos.
005	Balance social	■ Brigadas Médicas	 Se procederá hacer las gestiones necesarias en el ministerio de salud, para solicitar brigadas médicas.

PLAN OPER ATIV O ANUA L 2017	PRODUCTOS Y ACTIVIDADES	METAS ANUALES	INDICA DORES	TIEMPO (MESES)	MOCIO IETAS II	INGRESOS DÓLARES	GASTOS DÓLARES	FUENTES DE FINANCIAM IENTO	RESPONSABI LIDADES
1	FONDEO DE LA COOPERATIV A	Incremento de captaciones el 20%	% de cumplimi ento de captacion es	12				Coac "Luis Felipe Duchicela Yaruquies	Gerencia y comisiones especiales
2	RECUPERACI ÓN DE CARTERA	Recuperación de un 65% de la cartera vencida en el	% de recupera ción de cartera;%	12				Coac "Luis Felipe Duchicela Yaruquies	Gerencia y comisiones especiales

		año 2018	de cartera					
			no					
			recupera da					
3	SERVICIOS FINANCIEROS	Incrementar los ingresos financieros a través de 15 % en los intereses ganados ingresos por servicios y otros ingresos	%interes es ganados, % ingresos por servicios, % otros servicios	12			Socios de la Coac "Luis Felipe Duchicela Yaruquies	Gerente del Coac "Luis Felipe Duchicela Yaruquies
4	ACTIVIDADES ADMINISTRAT IVAS E INVERSIONES FINANCIERAS	Mantener porcentualmen te los gastos administrativo s y financieros en el 2018	% interese causados, % provision es,% gasto de operació n	12			Socios de la Coac "Luis Felipe Duchicela Yaruquies	Gerente del Coac "Luis Felipe Duchicela Yaruquies
5	ACTIVIDADES RESPONSABIL IDAD SOCIAL	Realizar dos campañas medicas al año	% socios	12			Coac "Luis Felipe Duchicela Yaruquies	Gerencia y comisiones especiales

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado por: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela

MATRIZ DE METAS INDICADORES POA

Tabla Na 29 Matriz De Metas Indicadores POA

INIDICADORES POA	LINEA BASE	MORA	IMP	ACTO
FECHAS	31/12/2017	31/12/2018	MEJORA	%
1.Números de socios	1067	1450	383	35.90%
2. Certificación de aportaciones reserva irrepartible y otros	81.758.53	101.000.00	19.241.47	2353%
aportes patrimoniales				
3. Ahorros a la vista	102.823.83	131.000.00	28.176.17	27.40%
4.Ahorros plazo fijo	144.176.17	170.000.00	25.823.83.	17.91%
5. Saldo cartera bruta	269.408.51	369.000.00	99.591.49	3697%
6. Cartera improductiva	24.235.82	21.000.00	-3235.82	-13.35%
7.porcentaje de cartera vencida	4.29&	3.79%	-0.50%	
8. porcentaje de cartera improductiva	9.00%	5.69%	-3.30%	
9 provisión cartera\$	9.500.00	11.500.00	2000.00	21.05%
10. porcentaje de provisiones (1499) cartera improductiva	39.20%	54.76%		15.56%
Tasa de interés activa	28%	28%		0.00%
Tasa de intereses pasiva ponderado	4.98%	4.50%		0.48%
Margen financiero neto	23.02%	23.50%		0.48%
11 Inversiones (cuenta 13)	0.00%	2000.00	2000.00	
12 Inversiones – Gastos	247.21	1500.00	1252.79	506.77%

Fuente Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado por: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela y la CONAFIPS

CAPÍTULO V

5 PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS E INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

5.1 Análisis vertical

El análisis vertical tiene como objetivo el estudio de la estructura interna de los estados financieros

Determina el peso relatico de cada una de las distintas fuentes de financiación

Informa sobare la composición porcentual del activo (JUAN PALOMARES, 2015)

5.1.1 Análisis vertical del Balance de Situación General 2016

Para realizar el análisis vertical bebemos dividir las subcuentas como caja por el total de activos y multiplicar por cien que nos dará un porcentaje de cada cuenta y así poder realizar la interpretación de cada año.

Imagen N° 2 Análisis Vertical del Balance de Situación 2016

COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA					
DUC	CHICELA BALANC	E DE SITUA	CIÓN GENE	RAL (DIFINITIVO)	
Desde SAL	DO INICIAL	Moneda:	Dólar	ANALISIS VERTICAL %	
Hasta DICI	EMBRE 2016	Expresado en:	Unidades	VERTICAL 70	
1	ACTIVO		314.338,52	100,00	
1.1	FONDOS DISPONIBLES		77.028,30	24,50	
1.1,01	caja		45.685,12	14,53	
1.1.01.05	efectivo		45.685,12	14,53	
1.1.03	bancos y otras instituciones fiancieras		31.335,39	9,97	
1.1.03.10	Bancos e instituciones fiancieras locales		31.335,39	9,97	
1.1.03.20	Institutciones del sector finaciero popular		7,79	0,00	
1.4	CARTERA DE CREDITOS		199.527,44	63,48	
1.4.04	cartera de microcredito por vencer		136.414,06	43,40	
1.4.04.05	De 1 a 30 dias		18.534,42	5,90	
1.4.04.10	De 31 a 90 dias		23.613,60	7,51	
1.4.04.15	De 91 a 180 dias		29.261,83	9,31	
1.4.04.20	De 181 a 360 dias		33.273,16	10,59	
1.4.04.25	De màs de 360 dias		31.731,05	10,09	
1.4.12	cartera de microcredito refinanciada		7.999,00	2,54	
1.4.12.05.	De 1 a 30 dias		1.274,00	0,41	
1.4.12.10	De 31 a 90 dias		2.516,06	0,80	
1.4.12.15	De 91 a 180 dias		837,70	0,27	
1.4.12.20	De 181 a 360 dias		823,90	0,26	
1.4.12.25	De màs de 360 dias		2.547,34	0,81	
1.4.28	Cartera de microcreitos que no devenga		26.235,16	8,35	
1.4.28.05	De 1 a 30 dias		737,96	0,23	
1.4.28.10	De 31 a 90 dias		9.892,05	3,15	
1.4.28.15	De 91 a 180 dias		6.452,60	2,05	
1.4.28.20	De 181 a 360 dias		6.559,35	2,09	
1.4.28.25	De mas de 360 dias		2.593,20	0,82	

1.4.52	Cartera de microcredito vencida	32.379,22	10,30
1.4.52.05	De 1 a 30 dias	8.640,57	2,75
1.4.52.10.	De 31 a 90 dias	6.308,37	2,01
1.4.52.15	De 91 a 180 dias	5.252,66	1,67
1.4.52.20	De 181 a 360 dias	6.901,02	2,20
1.4.52.25	De màs de 360 dias	5.276,60	1,68
1.4.99	(Provisiones para crèditos incobrables)	-3.500,00	-1,11
1.4.99.20	(cartera de microcrèditos)	-3.500,00	-1,11
1.6	CUENTAS POR COBRAR	12.164,85	3,87
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de crèdito	2.283,85	0,73
1.6.03.20	cartera de miccrocrèdito	2.283,85	0,73
1.6.90	Cuentas por cobrar varias	9.881,00	3,14
1.6.90.90.	Otras	9.881,00	3,14
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	8.672,92	2,76
1.801	Terrenos	100,60	0,03
1.8.01.01	Terrenos	100,60	0,03
1.8.05	Muebles, enseres y Equipo de Oficina	9.527,55	3,03
1.8.05.01	Muebles de Oficicna	5.642,80	1,80
1.8.05.02	Equipo de Oficina	3.884,75	1,24
1.8.06	Equipos de Computacion	6.380,20	2,03
1.8.06.01	Equipos de Computacion	6.380,20	2,03
1.8.99	(Depreciacion Acumulada)	-7.335,43	-2,33
1.8.99.15	(Muebles,enseres y equipo de oficina)	-2.979,59	-0,95
1.8.99.20	(depreciacion acumculada Equi. De Comp	-4.355,84	-1,39
1.9	OTROS ACTIVOS	16.243,75	5,17
1.9.05	Gastos Diferidos	15.542,49	4,94
1.9.05.10	Gastos de instalacion	6.281,67	2,00
1.9.05.20	Programas de computacion	9.260,82	2,95
1.9.90	OTROS	701,26	0,22
1.9,90.05	Impuesto al valor agregado IVA	396,81	0,13
1.9.90.15	Depositos de garantia y para importacion	304,45	0,10
TOTAL A	CTIVO	314.338,52	100,00
2	PASIVOS	238.103,79	100,00
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	217.523,21	91,36
2.1.01	Deposito a la vista	93.362,27	39,21
2.1.01.35	Deposito de ahorro	93.362,27	39,21
.2.1.03	Deposito a plazo	124.160,94	52,15
2.1.03.05	De 1 a 30 días	4.981,11	2,09
2.1.03.10	De 31 a 90 días	54.615,36	22,94
2.1.03.15	De 91 a 180 días	10.147,65	4,26
2.1.03.20	De 181 a 360 días	52.916,82	22,22
2.1.03.30	Depositos por confirmar	1.500,00	0,63

2.5	CUENTAS POR PAGAR	20.580,58	8,64
2.5.01	Intereses por pagar	8.801,77	3,70
2.5.01.05	Depósitos a la vista	118,83	0,05
2.5.01.15	Depósito a plazo	8.682,94	3,65
2.5.03	Obligaciones patronales	477,60	0,20
2.5.03.15	Aporte al IESS	477,60	0,20
2.5.04	Retenciones	1.004,44	0,42
2.5.04.05	Retenciones fiscales	1.004,44	0,42
2.5.05	Contribuciones impuestos y multas	332,97	0,14
2.5.05.90	Otras contribuciones e impuestos	332,97	0,14
2.5.90	Cuentas por pagar varias	9.963,80	4,18
2.5.90.15	Cheques girados y no cobrados	13,30	0,01
2.5.90.90	Otas cuentas por pagar	9.950,50	4,18
TOTAL P	ASIVO	238.103,79	100,00
	PATRIMONIO		
3	PATRIMONIO	74.612,60	100,00
3.1	CAPITAL SOCIAL	47.884,55	64,18
3.1.03.01	Certificados de aportacion	47.884,55	64,18
3.3	RESERVAS	24.493,66	32,83
3.3.01.05	Reserva Legal irrepartible	19.878,00	26,64
3.3.03.90	Otros	2.741,08	3,67
3.3.05.01	Reserva del Capital	1.874,58	2,51
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2.234,39	2,99
3.4.01.05	Otros aportes patrimoniales	2.234,39	2,99
TOTAL P	ATRIMONIO	74.612,60	100,00
EXCEDE	NTE DEL PERIODO	920,87	
TOTAL PAS	IVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PER	RIODO 313.637,26	

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela Balances de situación general 2016-2017 **Elaborado por**: Pilar del Rocio Morocho Puma

5.1.2 Análisis vertical balance de situación General 2017

Imagen N° 3 Análisis vertical del Balance de situación General 2017

Felipe	COOPERATIVA DE AHOR	RO Y CRÉD	ITO LUIS FELI	PE DUCHICELA
	HICELA BALANCE DE	SITUACIÓ	N GENERAL	(DIFINITIVO)
Desde SALI		Moneda:	Dólar	ANALISI VERTICAL %
	MBRE 2017 ACTIVO	Expresado en	Unidades 347.334,06	100,00
1	FONDO DISPONIBLES		17,22	
1.1			59.802,43	14,08
1.1.01	Caja		48.891,64	14,08
	Efectivo	,	48.891,64	
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras		10.910,79	3,14
1.1.03.10	Bancos e instituciones financieras lo	-	10.903,00	3,14
1.1.03.20	Instituciones del sector financieero p		7,79	0,00
1.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS		552,03	0,16
1.2.02	Operaciones de reporto con institucio		552,03	0,16
1.2.02.15	Otros Instituciones del sistema finan		552,03	0,16
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		259.908,51	74,83
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer		245.172,69	70,59
1.4.04.05	De 1 a 31 días		32.705,31	9,42
1.4.04.10	De 31 a 90 días		52.319,72	15,06
1.4.04.15	De 91 a 180 días	7.	50.368,86	14,50
1.4.04.20	De 181 a 360 días	r _i	63.884,41	18,39
1.4.04.25	De más de 360 días		45.894,39	13,21
1.4. 28	Cartera de microcrédito que no deven		12.680,08	3,65
1.4.28.05	De 1 a 31 días		2.838,29	0,82
1.4.28.10	De 31 a 90 días		2.209,15	0,64
1.4.28.15	De 91 a 180 días		1.781,25	0,51
1.4.28.20	De 181 a 360 días		3.244,98	0,93
1.4.28.25	De más de 360 días	15	2.606,41	0,75
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida		11.555,74	3,33
1.4.52.10	De 31 a 90 días		1.815,09	0,52
1.4.52.15	De 91 a 180 días		1.383,91	0,40
1.4.52,20	De 181 a 360 días		2.973,92	0,86
1.4.52.25	De más de 360 días		5.382,82	1,55
1.4.99	(provisiones para créditos incobrable		-9.500,00	-2,74
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)		-9.500,00	-2,74
1.6	CUENTAS POR COBRAR		6.055,90	1,74
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de cré		2.059,24	0,59
1.6.03.20	Cartera de microcréditos		2.059,24	0,59
1.6.90	Cuentas por cobrar varias		3.996,66	1,15
1.6.90.05	Anticipos al personal	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	100,00	0,03
1.6.90.90	Otros	1	3.896,66	1,12

1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	4.771,44	1,37
1.8.01	Terrenos	100,60	0,03
1.8.01.01	Terrenos	100,60	0,03
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficin	9.527,55	2,74
1.8.05.01	Muebles de oficina	5.642,80	1,62
1.8.05.02	Equipos de Oficina	3.884,75	1,12
1.8.06	Equipos de computacion	6.500,20	1,87
1.8.06.01	Equipos de computacion	6.500,20	1,87
1.8.99	(Depreciacion acumulada)	-11.356,91	-3,27
1.8.99.15	(Muebles enseres y equipos de oficio	-4.815,62	-1,39
1.8.99.20	(Equipos de cumputación)	-6.541,29	-1,88
1.9	OTROS ACTIVOS	16.243,75	4,68
1.9.05	Gastos diferidos	15.542,49	4,47
1.9.05.10	Gastos de Instalacion	6.281,67	1,81
1.9.05.20	Programas de computación	9.260,82	2,67
1.9.90	Otros	701,26	0,20
1.9.90.05	Impuesto al valor agregado IVA	396,81	0,11
1.9.90.15	Depósitos en garantia y para importa	304,45	0,09
	TOTAL ACTIVO	347.334,06	100,00
2	PASIVO	264.281,79	100,00
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	247.000,00	93,46
2.1.01	Depósitos a la vista	102.823,83	38,91
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	102.823,83	38,91
2.1.03	Depósitos a plazo	144.176,17	54,55
	1		,
2.1.03.05	De 1 a 30 días	10.043,00	3,80
2.1.03.05 2.1.03.10	De 1 a 30 días De 31 a 90 días	10.043,00 89.760,00	
			3,80
2.1.03.10	De 31 a 90 días	89.760,00	3,80 33,96
2.1.03.10 2.1.03.15	De 31 a 90 días De 91 a 180 días	89.760,00 10.497,22	3,80 33,96 3,97
2.1.03.10 2.1.03.15 2.1.03.20	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360	89.760,00 10.497,22 32.649,00	3,80 33,96 3,97 12,35
2.1.03.10 2.1.03.15 2.1.03.20 2.1.03.30	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360 Depósito por confirmar	89.760,00 10.497,22 32.649,00 1.226,95	3,80 33,96 3,97 12,35 0,46
2.1.03.10 2.1.03.15 2.1.03.20 2.1.03.30 2.5	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360 Depósito por confirmar CUENTAS POR PAGAR	89.760,00 10.497,22 32.649,00 1.226,95 17.281,79	3,80 33,96 3,97 12,35 0,46 6,54
2.1.03.10 2.1.03.15 2.1.03.20 2.1.03.30 2.5 2.5.01	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360 Depósito por confirmar CUENTAS POR PAGAR Interes por pagar	89.760,00 10.497,22 32.649,00 1.226,95 17.281,79 11.812,90	3,80 33,96 3,97 12,35 0,46 6,54 4,47
2.1.03.10 2.1.03.15 2.1.03.20 2.1.03.30 2.5 2.5.01	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360 Depósito por confirmar CUENTAS POR PAGAR Interes por pagar Depósitos a la vista	89.760,00 10.497,22 32.649,00 1.226,95 17.281,79 11.812,90 523,25	3,80 33,96 3,97 12,35 0,46 6,54 4,47 0,20
2.1.03.10 2.1.03.15 2.1.03.20 2.1.03.30 2.5 2.5.01 2.5.01.05 2.5.01.15	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360 Depósito por confirmar CUENTAS POR PAGAR Interes por pagar Depósitos a la vista Depósito a plazo	89.760,00 10.497,22 32.649,00 1.226,95 17.281,79 11.812,90 523,25 11.289,65	3,80 33,96 3,97 12,35 0,46 6,54 4,47 0,20 4,27
2.1.03.10 2.1.03.15 2.1.03.20 2.1.03.30 2.5 2.5.01 2.5.015 2.5.01.15	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360 Depósito por confirmar CUENTAS POR PAGAR Interes por pagar Depósitos a la vista Depósito a plazo Obligaciones patronales	89.760,00 10.497,22 32.649,00 1.226,95 17.281,79 11.812,90 523,25 11.289,65 2.068,40	3,80 33,96 3,97 12,35 0,46 6,54 4,47 0,20 4,27 0,78
2.1.03.10 2.1.03.15 2.1.03.20 2.1.03.30 2.5 2.5.01 2.5.01.05 2.5.01.15 2.5.03	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360 Depósito por confirmar CUENTAS POR PAGAR Interes por pagar Depósitos a la vista Depósito a plazo Obligaciones patronales Remuneraciones	89.760,00 10.497,22 32.649,00 1.226,95 17.281,79 11.812,90 523,25 11.289,65 2.068,40 162,00	3,80 33,96 3,97 12,35 0,46 6,54 4,47 0,20 4,27 0,78 0,06
2.1.03.10 2.1.03.20 2.1.03.30 2.5 2.5.01 2.5.01.05 2.5.03 2.5.03 2.5.03	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360 Depósito por confirmar CUENTAS POR PAGAR Interes por pagar Depósitos a la vista Depósito a plazo Obligaciones patronales Remuneraciones Aportes al IESS	89.760,00 10.497,22 32.649,00 1.226,95 17.281,79 11.812,90 523,25 11.289,65 2.068,40 162,00 1.906,40	3,80 33,96 3,97 12,35 0,46 6,54 4,47 0,20 4,27 0,78 0,06 0,72
2.1.03.10 2.1.03.15 2.1.03.20 2.1.03.30 2.5 2.5.01 2.5.01.05 2.5.01.15 2.5.03 2.5.03.05 2.5.03.15	De 31 a 90 días De 91 a 180 días De 181 a 360 Depósito por confirmar CUENTAS POR PAGAR Interes por pagar Depósitos a la vista Depósito a plazo Obligaciones patronales Remuneraciones Aportes al IESS Retenciones	89.760,00 10.497,22 32.649,00 1.226,95 17.281,79 11.812,90 523,25 11.289,65 2.068,40 162,00 1.906,40 1.383,72	3,80 33,96 3,97 12,35 0,46 6,54 4,47 0,20 4,27 0,78 0,06 0,72

2.5.06	Proveedores	1.346,40	0,51
2.5.06.03	Proveedores varios	1.346,40	0,51
2.5.90	cuentas por pagar varias	337,40	0,13
2.5.90.15	Cheques girados y no cobrados	13,30	0,01
2,5.90.90	Otras cuentas por pagar	324,10	0,12
	TOTAL PASIVO	264.281,79	100,00
3	PATRIMONIO	82.679,40	100,00
3.1	CAPITAL SOCIAL	48.653,68	58,85
3.1.03	Aportes de los socios	48.653,68	58,85
3.1.03.01	Certificado de aportaciones	48.653,68	58,85
3.3	RESERVAS	30.347,77	36,71
3.3.01	Fondo irrepartible de reserva Legal	25.732,11	31,12
3.3.01.05	Reserva legal irrepartible	25.732,11	31,12
3.3.03	Especiales	2.741,08	3,32
3.3.03.90	Otras	2.741,08	3,32
3.3.05	Revalorizacion del patromonio	1.874,58	2,27
3.3.05.01	Reserva de capital	1.874,58	2,27
3.4	OTROS APORTE PATRIMONIALES	2.757,08	3,33
3.4.01	Otros aportes patrimoniales	2.757,08	3,33
3.4.01.05	Otros aportes patrimoniales	2.757,08	3,33
3.6	RESULTADOS	920,87	1,11
3.6.01	Utilidades o excedentes acumuladas	920,87	1,11
3.6.01.02	Resultado de Ejercicio anteriores	920,87	1,11
	TOTAL PATRIMONIO	82.679,40	100,00
EXCEDE	NTE DEL PERIODO	372,87	
TOTAL APSIVO	& PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO	347.334,06	

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela balance de Situación General 2017 **Elaborado por:** Pilar del Rocio Morocho Puma

Realizando el análisis vertical en el Balance de Situación General de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela podemos observar que tiene unos fondos disponibles representa en el año 2016 el 24.56% y en el año 2017 el 17.22% del total de sus activos, estos porcentajes demuestra que los fondos disponibles tiene liquidez y si puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Concentración importante en la cartera de créditos representa un **63.62**% en el año 2016 y el **74.83**% en el año 2017 estos porcentajes indican que la cooperativa está cumpliendo con su objetivo de entregar créditos con el propósito de obtener un beneficio.

Las cuentas por cobrar representa el **3.18%** en el año 2016 y el **1.74%** en el año 2017 esto representa que tienen varias cuentas pendientes de cobro y esto puede perjudicar a la institución.

Propiedades y equipo representa un **2.77%** en el 2016 y un **1.37%** en el año 2017 esto porcentajes demuestran que la institución debe adquirir equipos tecnológicos, propiedad adecuada para el cumplimiento y funcionamiento de la cooperativa.

En otros activos comprendidos por Gastos diferidos, Gastos de instalación, Programas de computación los que representan un **5.18%** en el año 2016 y un **4.68%** en el año 2017 estos porcentajes demuestran que se han realizados beneficios para la cooperativa y a incrementando su activos.

Con respecto al pasivo se encuentran las obligaciones con el público que representa un en el año 2016 -91.36% y en el año 2017 es un -93.46% podemos observar que la cooperativa tiene Obligaciones con los socios a corto plazo.

Cuentas por pagar representa en el año 2016 un **-8.64%** y en el año 2017 un **-6.54%** estos porcentajes demuestra que cumple con su obligaciones de pagos.

El capital social representa en el año 2016 es de -64.18% y en el 2017 es un -58.85% en estos porcentajes observamos aportes de socios o certificados de aportaciones pagados por los socios.

Las reservas representa en el año 2016 es un -32.83% y en el año 2017 es un -36.71% es un fondo creado por la cooperativa para reserva legal irrepartible para futuras capitalización.

En Conclusión, los fondos disponibles en el año 2016 es de 24.56% y en el 2017 es el 17.22% esto quiere decir esto que la cooperativa pudo cumplir con sus obligaciones a corto plazo. La cartera de crédito en el año 2016 es de un 63.62% y en el año del 2017 es de 74.83% eso quiere decir que la cooperativa otorga créditos y captaciones de socios. Las propiedades y equipo se demuestra en sus porcentajes son en el año 2106 2.77% en el 2017 1.37% la cooperativa debe adquirir equipos adecuados para el bienestar de la cooperativa. Obligaciones al público en el año 2016 es de un-91.36% en el año 2016 y un -93.46% no se registra depósitos a la vista y es problema financiero. Cuentas por pagar en el año 2016 es de un 8.64% y en el año 2017 un -6.54% es aportes de socios o certificado de aportaciones. Las reservas en el año 2016 es un -32.83% y en el año 2017 es de -36.71% la cooperativa según la disposición legal de la SEPS (Superintendencias de Economía Popular y Solidaria) las reservas son para capitalizar a futuros.

5.1.3 Análisis vertical balance de pérdidas y ganancias del 2016

Imagen N° 4 análisis vertical balance de pérdidas y ganancias del 2016

Felipe	COOPERATIVA DE AHOR	RRO Y CRÉDITO LUIS FEL	IPE DUCHICELA
DU	CHICELA BALANCE DE	PERDIDAS Y GANACIAS	(DIFINITIVO)
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		
desde	SALDO INICIAL	moneda Dólar	
	DICEMBRE 2016		ANALISIS
Hasta		expresado en Unidades	VERTICAL %
INGRESOS			
5	INGRESOS	61.721,52	100,00
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	55.931,09	90,62
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de crédito	55.931,09	90,62
5.1.04.05	Cartera de créditos comercial prioritarios	6,79	0,01
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	50.045,47	81,08
5.1.04.30	Cartera de créditos refinanciado	327,34	0,53
5.1.04.35	Cartera de créditos reestructurada	42,44	0,07
5.1.04.50	De mora	5.509,05	8,93
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	10,00	0,02
5.3.03	En venta de activos productivos	10,00	0,02
5.3.03.90	Otros	10,00	0,02
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	5.554,11	9,00
5.4.04	Manejo y cobranzas	3.053,24	4,95
5.4.04.05	Gastos Judiciales	3.053,24	4,95
5.4.90	Otros servicios	2.500,87	4,05
5.4.90.10	Tarifados diferenciales	2.500,87	4,05
5.6	OTROS INGRESOS	226,32	0,37
5.6.04	Recuoeración de activos financieros	216,32	0,35
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anticipa	216,32	0,35
5.6.90	Otros	10,00	0,02
5.6.90.05	Varios	10,00	0,02
	TOTAL DE INGRESOS	61.721,52	
GASTOS			
4	GASTOS	60.800,65	100,00
4.1	INGRESOS CAUSADOS	18.221,09	29,97
4.1.01	Obligaciones con el publico	18.201,36	29,94
4.1.01.05	Depósitos monetarios	1.472,19	2,42
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	48,93	0,08
4.1,01.30	Depósito a plazo	16.680,22	27,43
4.1.01.90	Otros	0,02	0,00
4.1.05	Otros intereses	19,73	0,03
4.1.05.90	Otros	19,73	0,03

4.4	PROVISIONES	500,00	0,82
4.4.02	Cartera de créditos	500,00	0,82
4.4.02.40	Microcréditos	500,00	0,82
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	41.765,14	68,69
4.5.01	Gastos de personal	30.074,97	49,46
4.5.01.05	remuneración mensual	25.685,79	42,25
4.5.01.10	Beneficios sociales	474,00	0,78
4.5.01.90	Otros	3.915,18	6,44
4.5.02	honorarios	57,00	0,09
4.5.02.10	Honorarios profesionales	57,00	0,09
4.5.03	Servicios Varios	7.286,90	11,98
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	84,55	0,14
4.5.03.10	Servicios de guardiania	207,50	0,34
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	168,00	0,28
4.5.03.20	Servicios básicos	1.907,67	3,14
4.5.03.30	Arrendamientos	3.897,96	6,41
4.5.03.90	Oros servicios	1.021,22	1,68
4.5.04	Impuestos, contribuciones y multas	153,72	0,25
4.5.04.10	Impuesto Municipales	0,35	0,00
4.5.04.15	Aportes a la SEPS	153,37	0,25
4.5.05	Depreciaciones	1.753,59	2,88
4.5.05.25	Muebles enseres y equipos de oficina	376,78	0,62
4.5.05.30	Equipos de computación	1.376,81	2,26
4.5.06	Amortización	84,00	0,14
4.5.06.25	Programas computación	56,00	0,09
4.5.06.90	Otros	28,00	0,05
4.5.07	Otros Gastos	2.354,96	3,87
4.5.07.05	Suministros diversos	2.248,62	3,70
4.5.07.15	Mantenimiento y reparación	106,34	0,17
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	314,42	0,52
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejerci	314,42	0,52
4.7.03.05	Intereses devengados ejercicios anteriores	314,42	0,52
	TOTAL GASTOS	60.800,65	100,00
	EXCEDENTE DEL PERIODO	920,87	

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela balance de Situación General 2017 **Elaborado por:** Pilar del Rocio Morocho Puma

5.1.4 Análisis vertical del Balance de Pérdidas y Ganancias 2017

Imagen N° 5 Análisis vertical de balance de pérdidas y ganancias del 2017

	COOPERATIVA DE AH	ORRO Y CRÉDIT	O LUIS FELI	PE DUCHIDEL
Felipe	BALANCE DE PER	RDIDAS Y GANA	ACIAS (DIFI	NITIVO)
DÜ	CHICELA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO			
desde	SALDO INICIAL	Moneda	dólar	
hasta	DICIEMBRE 2017	expresado en		ANALISIS VERTICAL %
5	INGRESOS		69.057,36	100,00
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		66.386,88	96,13
5.1.04	Intereses y descuentos de carteras de crédito		66.211,01	95,88
5.1.04.05	Cartera de créditos comercial prioritario		176,23	0,26
5.1.04.10	Cartera de créditos de consumo prioritario		0,01	0,00
5.1.04.20	Cartera de microcrédito		61.766,03	89,44
5.1.04.50	De mora		4.268,74	6,18
5.1.90	Otros ingresos y descuentos		175,87	0,25
5.1.90.90	Otros		175,87	0,25
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS		1.616,13	2,34
5.4.04	Manejo y cobranzas		295,75	0,43
5.4.04.05	Gastos judiciales		295,75	0,43
5.4.90	Otros servicios		1.320,38	1,91
5.4.90.10	Tarifados diferenciados		1.320,38	1,91
5.6	OTROS INGRESOS		1.054,35	1,53
5.6.90	Otros		1.054,35	1,53
5.6.90.01	Comisiones por servicios		1.039,35	1,51
5.6.90.05	Varios		15,00	0,02
	TOTAL INGRESOS		69.057,36	100,00
GASTOS				
4	GASTO		68.684,49	100,00
4.1	INTERESES CAUSADOS		15.046,00	21,91
4.1.01	Obligaciones con el público		15.046,00	21,91
4.1.01.15	Depósitos de ahorro		1.273,24	1,85
4.1.01.30	Depósitos a plazo		13.772,46	20,05
4.1.01.90	Otros		0,30	0,00

TOTAL DE GASTOS	68.684,49	100,00
TOTAL DE CACTOC	69 694 40	100.00
Intereses devengados ejercicio anterior	26,88	0,04
Intereses y comisiones devengados en ejerci	26,88	0,04
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	26,88	0,04
Mantenimiento y reparaciones	713,40	1,04
Donaciones	20,00	0,03
suministros diversos	1.318,89	1,92
Otros Gastos	2.052,29	2,99
Otros	171,16	0,25
Amortizaciones	171,16	0,25
Equipos de computacion	2.185,45	3,18
Muebles, enseres y equipo de oficina	1.898,03	2,76
Depreciaciones	4.083,48	5,95
Impuestos y aportes p'ara otros organismos	574,48	0,84
Aportes al COSEDE por prima fija	79,59	0,12
Aportes a la SEPS	150,34	0,22
Impuestos, contribuciones y multas	804,41	1,17
Otorso servicios	1.238,02	1,80
Arrendamientos	3.962,80	5,77
Servicios básicos	2.516,69	3,66
Publicidad y propaganda	24,00	0,03
Servicios de guardiania	210,07	0,31
Movilizacion,fletes y embalajes	3,00	0,00
Servicios Varios	7.954,58	11,58
Directores	156,20	0,23
Honorarios	156,20	0,23
Otros	10.391,02	15,13
	21.998,47	32,03
Gasto de personal	32.389,49	47,16
GASTOS DE OPERACIÓN	47.611,61	69,32
Microcrédito	6.000,00	8,74
Cartera de créditos	6.000,00	8,74 8,74
	GASTOS DE OPERACIÓN Gasto de personal Remuneraciones mesnsuales Otros Honorarios Directores Servicios Varios Movilizacion, fletes y embalajes Servicios de guardiania Publicidad y propaganda Servicios básicos Arrendamientos Otorso servicios Impuestos, contribuciones y multas Aportes a la SEPS Aportes al COSEDE por prima fija Impuestos y aportes p'ara otros organismos Depreciaciones Muebles, enseres y equipo de oficina Equipos de computacion Amortizaciones Otros Otros Gastos suministros diversos Donaciones Mantenimiento y reparaciones OTROS GASTOS Y PERDIDAS Intereses y comisiones devengados en ejercie	Cartera de créditos 6.000,00 Microcrédito 6.000,00 GASTOS DE OPERACIÓN 47.611,61 Gasto de personal 32.389,49 Remuneraciones mesnsuales 21.998,47 Otros 10.391,02 Honorarios 156,20 Directores 156,20 Servicios Varios 7.954,58 Movilizacion,fletes y embalajes 3,00 Servicios de guardiania 210,07 Publicidad y propaganda 24,00 Servicios básicos 2.516,69 Arrendamientos 3.962,80 Otorso servicios 1.238,02 Impuestos, contribuciones y multas 804,41 Aportes a la SEPS 150,34 Aportes al COSEDE por prima fija 79,59 Impuestos y aportes p'ara otros organismos 574,48 Depreciaciones 4.083,48 Muebles, enseres y equipo de oficina 1.898,03 Equipos de computacion 2.185,45 Amortizaciones 171,16 Otros Gastos 2.000 Mantenimiento y reparaciones 713,40 OTROS GASTOS Y PERDIDAS 16,88 Intereses y comisiones devengados en ejercio 26,88 Intereses y comisiones devengados en ejercio 26,88

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela balance de Situación General 2017 **Elaborado por:** Pilar del Rocio Morocho Puma

Realizando el análisis vertical del Balance de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela podemos observar que en ingresos representa Intereses y descuentos ganados representa en el año 2016 un 90.62% y en el año 2017 un 96.13% que tuvo mayores ingresos, así como los utilidades financieras en un 0.02% en el año 2016 en cambio en 2017 no tenemos utilidades financieras.

Tenemos ingresos por servicios en un **9.00%** en el año 2016 y un **2.34%** en el año 2 017 por manejo de cobranzas y servicios de cooperativa. Así como en otros ingreso en un **0.37%** en el año 2016 y en un **1.53%** en el año 2017 que representa comisiones por prestar servicios a socios.

Los gastos se representan en interés causados en el año 2016 un **29.97%** y en el año 2017 un **21.91%** esto se debe a intereses pagados por depósitos recibidos, depósitos a plazo y las provisiones es un porcentaje en el año 2016 un **0.82%** y en el año 2017 un **8.74%** que la cooperativa tiene para hacer frente a una cartera de crédito muerta.

Los gastos de operación es la más alta con un porcentaje de un **68.69%** en el año 2016 y un **69.32%** en el año 2017 y estos gastos son relacionados con gastos personales, remuneraciones, publicidad y propaganda, guardianía, honorarios, donaciones, mantenimiento, así como otros gastos y pérdidas que estos se encuentra en un porcentaje de un **0.52%** en el año del 2016 y un **26.88%** en el año 2017 que esto se relaciona con los intereses y comisiones del ejercicio.

En conclusión en ingreso representando a intereses y descuentos ganados en el año 2016 es un **90.62%** y en el año 2017 un **96.13%** es intereses por cobros de créditos y por cobranzas y servicios de captaciones.

Los gastos en el año 2016 es 29.97% y en el año 2017 es 21.91% eso se debe a pagos de intereses de depósitos recibidos, depósitos a plazos y las provisiones en el año 2016 un

0.82% y en el año 2017 un **8.74%** la cooperativa se debe hacer cargo a cartera de créditos que no puedan cobrar.

5.1.1.1 Cuentas relevantes: del Balance de Situación General del 2016

Imagen N° 6 Cuentas Relevantes del Balance de Situación General 2016

COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL (DIFINITIVO)				
o	DOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO			,
Desde SAL	DO INICIAL	Moneda:	Dólar	ANALISIS VERTICAL %
Hasta DICI	EMBRE 2016	Expresado en:	Unidades	VERTICAL 70
1	ACTIVO		314.338,52	100,00
1.1	FONDOS DISPONIBLES		77.028,30	24,50
1.1,01	caja		45.685,12	14,53
1.1.03.20	Institutciones del sector finaciero popular		7,79	0,00
1.4	CARTERA DE CREDITOS		199.527,44	63,48
1.4.12	cartera de microcredito refinanciada		7.999,00	2,54
1.4.28	Cartera de microcreitos que no devenga		26.235,16	8,35
1.4.52	Cartera de microcredito vencida		32.379,22	10,30
1.4.99	(Provisiones para crèditos incobrables)		-3.500,00	-1,11
1.4.99.20	(cartera de microcrèditos)		-3.500,00	-1,11
1.6	CUENTAS POR COBRAR		12.164,85	3,87
1.6.90	Cuentas por cobrar varias		9.881,00	3,14
1.6.90.90.	Otras		9.881,00	3,14
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		8.672,92	2,76
1.801	Terrenos		100,60	0,03
1.8.01.01	Terrenos		100,60	0,03
1.9.90	OTROS		701,26	0,22
1.9,90.05	Impuesto al valor agregado IVA		396,81	0,13
1.9.90.15	Depositos de garantia y para importacion		304,45	0,10
TOTAL A	стіvo		314.338,52	100,00
2	PASIVOS		238.103,79	100,00
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		217.523,21	91,36
2.1.03.30	Depositos por confirmar		1.500,00	0,63
2.5	CUENTAS POR PAGAR		20.580,58	8,64
2.5.90.90	Otas cuentas por pagar		9.950,50	4,18
TOTAL P	ASIVO		238.103,79	100,00
	PATRIMONIO			
3	PATRIMONIO		74.612,60	100,00
3.3	RESERVAS		24.493,66	32,83
3.3.03.90	Otros		2.741,08	3,67

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela Balance de Situación General 2016 **Elaborado** por: Pilar del Rocio Morocho Puma

En el grupo de activo está representando en fondos disponibles un **24.50%** eso quiere decir que en caja había un **14.53%** podían facilitar retiros y la cooperativa cumple con sus obligación a corto plazo.

La cartera de créditos equivale un 63.48% tuvo una cartera de microcrédito financiada en 2.54% una cartera de crédito que no devenga 8.35% una cartera de microcrédito vencida un 10.30% y provisiones para créditos incobrables -1.11% esta distribución es adecuada.

Cuentas por cobrar representa el **3.87%** en el 2016 del total de activo, siendo un 3.14% de cartera microcrédito las mismas que son cuentas por cobrar varias.

Propiedades y equipo cuenta con un terreno que equivale en 0.03% solo un terreno representa un activo ocioso debido a su bajo costo (\$100.00usd).

Otros representa el **0.22%** que el impuesto al valor agregado IVA con un **0.13%** y a depósitos de garantía para importación un **0.10%**

En el grupo del pasivo representa a obligaciones con el público un **91.36%** que representa la mayoría de depósitos, y depósitos por confirmar un **0.63%** en cualquier momento los socios pueden disponer de sus depósitos.

En cuentas por pagar representa un **8.64%** y otras cuentas por pagar un **4.18%** que se componen de intereses por pagar, depósitos a la vista, depósitos a plazo, aportes al IESS. En el grupo del patrimonio está representando las reservas en un **32.83%** que es creada por la cooperativa a futuros por la disposiciones legales de la SEPS.

En conclusión en las cuenta relevantes podemos referenciar que la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela tiene un fondos disponibles con liquidez y lo cual puede facilitar las obligaciones con el público y así cumplir con sus obligaciones tanto institucionales como a los socios.

5.1.2.1. Cuentas Relevantes del balance de Situación General 2017

Imagen N° 7 Cuentas Relevantes del Balance de Situación General 2017

illiagell IV / Ci	uentas Relevantes del Balance de Situación G	reneral 2017		
• Felipe	COOPERATIVA DE AHO	DRRO Y CRÉ	DITO LUIS FE	LIPE DUCHICELA
DUC	HICELA BALANCE DE SI	TUACIÓN	GENERAL	(DIFINITIVO)
COOPE	RATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO			
Desde SAL	DO INICIAL	Moneda:	Dólar	ANALISI
Hasta DICI	EMBRE 2017		Unidades	VERTICAL %
1	ACTIVO		347.334,06	100,00
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		259.908,51	74,83
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer		245.172,69	70,59
1.4. 28	Cartera de microcrédito que no deven		12.680,08	3,65
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida		11.555,74	3,33
1.4.99	(provisiones para créditos incobrable		-9.500,00	-2,74
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)		-9.500,00	-2,74
1.4.55.20	TOTAL ACTIVO		347.334,06	100,00
2	PASIVO		264.281,79	100,00
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		247.000,00	93,46
2.1.01	Depósitos a la vista		102.823,83	38,91
2.1.01.35	Depósitos de ahorro		102.823,83	38,91
2.1.03	Depósitos a plazo		144.176,17	54,55
2.5.06	Proveedores		1.346,40	0,51
2.5.06.03	Proveedores varios		1.346,40	0,51
2.5.90	Cuentas por pagar varias		337,40	0,13
2.5.90.15	Cheques girados y no cobrados		13,30	0,01
2,5.90.90	Otras cuentas por pagar		324,10	0,12
	TOTAL PASIVO		264.281,79	100,00
3	PATRIMONIO		82.679,40	100,00
3.3.03	Especiales		2.741,08	3,32
3.3.03.90	Otras		2.741,08	3,32
3.4	OTROS APORTE PATRIMONIALES		2.757,08	3,33
3.4.01	Otros aportes patrimoniales		2.757,08	3,33
3.4.01.05	Otros aportes patrimoniales		2.757,08	3,33

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela Balance de Situación General 2017

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

En el grupo de activo está representando en el año 2017 en cartera de créditos en **74.83%** eso quiere decir que en cartera de microcréditos por vencer ocupa el **70.83%**, cartera de microcréditos que no devenga ocupa el **3.65%**, cartera de microcrédito vencida ocupa **3.33%** y provisiones para créditos incobrables es **-2.74%**.

En el grupo de pasivo está representando obligaciones con el público ocupa el **93.46%** que son de depósitos a la vista y ahorro un **38.91%** y depósitos a plazo **54.55%** eso significa que los socios puede disponer de su dinero.

Proveedores está representando con **0.51%** y cuentas por pagar varios ocupa **0.13%**, cheques girados y no cobrados en un **0.01%**

En el grupo patrimonio está representando especiales ocupa el **3.32%** y otros aporte patrimoniales ocupa el **3.33 %** es creada por la cooperativa para futuras capitalizaciones.

En conclusión al realizar el análisis vertical en el balance de situación general del 2017 tiene una cartera de crédito estable eso quiere decir que la cooperativa realizó captaciones y microcréditos y puede responder a la obligaciones con el público y son sus obligaciones institucionales.

5.2 Análisis Horizontal

5.2.1 Análisis Horizontal del Balance de Situación General 2016 -2017

El análisis Horizontal de calcula de la siguiente manera el año actual menos el año base dividido por año base y multiplicado por cien dando el Análisis horizontal

Imagen N° 8 Análisis horizontal del Balance de Situación General 2016 – 2017

N Pol		IVO DE AH	IOR	RO Y CRI	ÉDITO	LUIS FELIPE D	UCHICELA
Pel D	UCHICELA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	BALAN	ICE	DE SITU	ACIÓN	GENERAL (DI	FINITIVO)
Desde SA	LDO INICIAL	Moneda:		Dólar			
Hasta DIC	IEMBRE 2016 -2017	2016		20:	17	DIFERENCIA	ANALISIS HORIZONTAL %
1	ACTIVO	313.63	7,26	347.3	34,06	33.696,80	10,74
1.1	FONDOS DISPONIBLES	77.02	8,30	59	.802,43	-17.225,87	-22,36
1.1,01	caja	45.68	5,12	48	.891,64	3.206,52	7,02
1.1.01.05	efectivo	45.68	5,12	48	.891,64	3.206,52	7,02
1.1.03	bancos y otras instituciones fiancieras	31.33	5,39	10	.910,79	-20.424,60	-65,18
1.1.03.10	Bancos e instituciones fiancieras locales	31.33	5,39	10	.903,00	-20.432,39	-65,21
1.1.03.20	Institutciones del sector finaciero popular		7,79		7,79	-	-
1.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS				552,03	552,03	
1.2.02	Operaciones con reporto con instituciones				552,03	552,03	
1.2.02.15	otras instituciones del sistema finaciero				552,03	552,03	
1.4	CARTERA DE CREDITOS	199.52	7,44	259	.908,51	60.381,07	30,26
1.4.04	cartera de microcredito por vencer	136.41	4,06	245	.172,69	108.758,63	79,73
1.4.04.05	De 1 a 30 dias	18.53	4,42	32	.705,31	14.170,89	76,46
1.4.04.10	De 31 a 90 dias	23.61	3,60	52	.319,72	28.706,12	121,57
1.4.04.15	De 91 a 180 dias	29.26	1,83	50	.368,86	21.107,03	72,13
1.4.04.20	De 181 a 360 dias	33.27	3,16	63	.884,41	30.611,25	92,00
1.4.04.25	De màs de 360 dias	31.73	1,05	45	.894,39	14.163,34	44,64
1.4.12	cartera de microcredito refinanciada	7.99	9,00			-7.999,00	-100,00
1.4.12.05.	De 1 a 30 dias	1.27	4,00			-1.274,00	-100,00
1.4.12.10	De 31 a 90 dias	2.51	6,06			-2.516,06	-100,00
1.4.12.15	De 91 a 180 dias	83	7,70			-837,70	-100,00
1.4.12.20	De 181 a 360 dias	82	3,90			-823,90	-100,00
1.4.12.25	De màs de 360 dias	2.54	7,34			-2.547,34	-100,00

TOTAL A	CTIVO	313.637,26	347.334,06	33.696,80	10,74
1.9.90.15	Depositos de garantia y para importacion	304,45	304,45	-	-
1.9,90.05	Impuesto al valor agregado IVA	396,81	396,81	-	-
1.9.90	Otros	701,26	701,26	-	-
1.9.05.20	Programas de computacion	9.260,82	9.260,82	-	-
1.9.05.10	Gastos de instalacion	6.281,67	6.281,67	-	-
1.9.05	Gastos Diferidos	15.542,49	15.542,49	-	-
1.9	OTROS ACTIVOS	16.243,75	16.243,75	-	-
1.8.99.20	(depreciacion acumculada Equi. De Comp	-4.355,84	-6.541,29	-2.185,45	50,17
1.8.99.15	(Muebles,enseres y equipo de oficina)	-2.979,59	-4.815,62	-1.836,03	61,62
1.8.99	(Depreciacion Acumulada)	-7.335,43	-11.356,91	-4.021,48	54,82
1.8.06.01	Equipos de Computacion	6.380,20	6.500,20	120,00	1,88
1.8.06	Equipos de Computacion	6.380,20	6.500,20	120,00	1,88
1.8.05.02	Equipo de Oficina	3.884,75	3.884,75	-	-
1.8.05.01	Muebles de Oficicna	5.642,80	5.642,80	-	-
1.8.05	Muebles, enseres y Equipo de Oficina	9.527,55	9.527,55	-	-
1.8.01.01	Terrenos	100,60	100,60	-	-
1.801	Terrenos	100,60	100,60	-	-
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	8.672,92	4.771,44	-3.901,48	-44,98
1.6.90.90.	Otras	9.881,00	3.896,66	-5.984,34	-60,56
1.6.9.0.0.5	Anticipo personal		100,00	100,00	
1.6.90	Cuentas por cobrar varias	9.881,00	3.996,66	-5.884,34	-59,55
1.6.03.20	cartera de miccrocrèdito	2.283,85	2.059,24	-224,61	-9,83
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de crèdito	2.283,85	2.059,24	-224,61	-9,83
1.6	CUENTAS POR COBRAR	12.164,85	6.055,90	-6.108,95	-50,22
1.4.99.20	(cartera de microcrèditos)	-3.500,00	-9.500,00	-6.000,00	171,43
1.4.99	(Provisiones para crèditos incobrables)	-3.500,00	-9.500,00	-6.000,00	171,43
1.4.52.25	De màs de 360 dias	5.276,60	5.382,82	106,22	2,01
1.4.52.20	De 181 a 360 dias	6.901,02	2.973,92	-3.927,10	-56,91
1.4.52.15	De 91 a 180 dias	5.252,66	1.383,91	-3.868,75	-73,65
1.4.52.10.	De 31 a 90 dias	6.308,37	1.815,09	-4.493,28	-71,23
1.4.52.05	De 1 a 30 dias	8.640,57	-	-8.640,57	-100,00
1.4.52	Cartera de microcredito vencida	32.379,22	11.555,74	-20.823,48	-64,31
1.4.28.25	De mas de 360 dias	2.593,20	2.606,41	13,21	0,51
1.4.28.20	De 181 a 360 dias	6.559,35	3.244,98	-3.314,37	-50,53
1.4.28.15	De 91 a 180 dias	6.452,60	1.781,25	-4.671,35	-72,39
1.4.28.10	De 31 a 90 dias	9.892,05	2.209,15	-7.682,90	-77,67
	De 1 a 30 dias	-			284,61
1.4.28		26.235,16 737,96	12.680,08 2.838,29	-13.555,08 2.100,33	

2	PASIVOS	238.103,79	264.281,79	26.178,00	10,99
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	217.523,21	247.000,00	29.476,79	13,55
2.1.01	Deposito a la vista	93.362,27	102.823,83	9.461,56	10,13
2.1.01.35	Deposito de ahorro	93.362,27	102.823,83	9.461,56	10,13
.2.1.03	Deposito a plazo	124.160,94	144.176,17	20.015,23	16,12
2.1.03.05	De 1 a 30 días	4.981,11	10.043,00	5.061,89	101,62
2.1.03.10	De 31 a 90 días	54.615,36	89.760,00	35.144,64	64,35
2.1.03.15	De 91 a 180 días	10.147,65	10.497,22	349,57	3,44
2.1.03.20	De 181 a 360 días	52.916,82	32.649,00	-20.267,82	-38,30
2.1.03.30	Depositos por confirmar	1.500,00	1.226,95	-273,05	-18,20
2.5	CUENTAS POR PAGAR	20.580,58	17.281,79	-3.298,79	-16,03
2.5.01	Intereses por pagar	8.801,77	11.812,90	3.011,13	34,21
2.5.01.05	Depósitos a la vista	118,83	523,25	404,42	340,33
2.5.01.15	Depósito a plazo	8.682,94	11.289,65	2.606,71	30,02
2.5.03	Obligaciones patronales	477,60	2.068,40	1.590,80	333,08
2.5.03.05	Remuneraciones		162,00	162,00	
2.5.03.15	Aporte al IESS	477,60	1.906,40	1.428,80	299,16
2.5.04	Retenciones	1.004,44	1.383,72	379,28	37,76
2.5.04.05	Retenciones fiscales	1.004,44	1.383,72	379,28	37,76
2.5.05	Contribuciones impuestos y multas	332,97	332,97	-	-
2.5.05.90	Otras contribuciones e impuestos	332,97	332,97		-
2.5.06.	Proveedores		1.346,40	1.346,40	
2.5.06.03	Proveedores varios		1.346,40	1.346,40	
2.5.90	Cuentas por pagar varias	9.963,80	337,40	-9.626,40	-96,61
2.5.90.15	Cheques girados y no cobrados	13,30	13,30	-	-
2.5.90.90	Otas cuentas por pagar	9.950,50	324,10	-9.626,40	-96,74
TOTAL P	ASIVO	238.103,79	264.281,79	26.178,00	10,99
3	PATRIMONIO	74.612,60	82.679,40	8.066,80	10,81
3.1	CAPITAL SOCIAL	47.884,55	48.653,68	769,13	1,61
3.1.03	Aportes de socios	47.884,55	48.653,68	769,13	1,61
3.1.03.01	Certificados de aportacion	47.884,55	48.653,68	769,13	1,61
3.3	RESERVAS	24.493,66	30.347,77	5.854,11	23,90
3.3.01	Fondo irrepartible de reserva legal	19.878,00	25.732,11	5.854,11	29,45
3.3.01.05	Reserva Legal irrepartible	19.878,00	25.732,11	5.854,11	29,45
3.3.03	Especiales	2.741,08	2.741,08	-	-
3.3.03.90	Otros	2.741,08	2.741,08	-	-
3.3.05	Revalorización del Patrimonio	1.874,58	1.874,58	-	-
3.3.05.01	Reserva del Capital	1.874,58	1.874,58	-	-
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2.234,39	2.757,08	522,69	23,39
3.4.01	Otros aportes patrimoniales	2.234,39	2.757,08	522,69	23,39
3.4.01.05	Otros aportes patrimoniales	2.234,39	2.757,08	522,69	23,39
3.6	RESULTADOS	-	920,87	920,87	
3.6.01	Utilidades o excedentes acunuladas		920,87	920,87	
3.6.01.02	Resultado del ejercicio anterior	-	920,87	920,87	
TOTAL P	ATRIMONIO	74.612,60	82.679,40	8.066,80	10,81
EXCEDEN	ITE DEL PERIODO	920,87	372,87	-548,00	
TOTAL PASIVO	& PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO	313.637,26	347.334,06	33.696,80	
	operativa de ahorro y crédito Luis Felipe				

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela balance de situación general 2016 – 2017

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Realizando el análisis horizontal del balance de situación general de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela se determinó que en el año 2016 tiene como fondos disponibles un valor de \$ 77.028,30 y en año 2017 un valor \$ 59.802,43 y esto demuestra una diferencia de \$ 33.696,80 que equivale al -22.36%, la baja de fondos disponibles se debe a la disminución de créditos lo cual indica que la cooperativa ha cobrado pero no han vuelto a otorgar créditos como el año anterior.

La cartera de créditos en el año 2016 tuvo un valor \$199.527,44 y en el año 2017 un valor \$259.908,51, esto demuestra una diferencia de un valor de \$60.381,07 que equivale al 30.26% esta disminución indica que la cooperativa tiene un cartera refinanciada, cartera de crédito no devengada, cartera de microcrédito vencida.

Las cuentas por cobrar determina que en al año 2016 tuvo un valor \$ 12.164,85 y en el año 2017 un valor \$6.055.90 y esto demuestra con una diferencia de un valor \$ -6.108,95 que equivale -50.22%

Propiedades y equipo se determina en el año 2016 un valor \$ 8.672,92 y en el año 2017 tuvo un valor \$ 4.771.14 esto demuestra con una diferencia de un valor \$ -3.901,48 que equivale a un -44.98%. Se debe a las depreciaciones acumuladas de muebles y enseres equipos de computación.

El pasivo tiene obligaciones con el público que en el año 2016 tuvo un valor de \$ 217.523.21 y en el 2017 tuvo un valor de \$ 247.0000.00 esto demuestra una disminución de un valor \$ 29.476.79 que equivale a un **13.55%** esto se debe a los depósitos a plazo, depósito de ahorro.

Cuentas por pagar en el año 2016 tuvo un valor de \$ 20.580.58 y en el año 2017 tuvo un valor \$17.821.79 y esto demuestra una diferencia de un valor de \$ -3.298.79 que equivale a un -16.03% son por pago de remuneración y obligaciones patronales. Retención fiscal.

El patrimonio se encuentra el capital social de la cooperativa en el año 2016 tuvo un valor \$ 47.884.55 y en el año 2017 tuvo un valor 48.653.68 es decir una diferencia de \$ 769.13 por ingresos de nuevos socios y representa un incremento del capital a 1.61%

En reservas en el año 2016 tuvo un valor de \$ 24.493.66 y en el año 2017 tuvo un valor de \$ 30.347.77 muestra una diferencia de un valor \$ 5.854.11 que equivale **23.90%** esto se debe al incremento de reservas especiales, revalorización de patrimonio.

Otros aportes patrimoniales en el año 2016 tuvo un valor de \$ 2.234.39 y en el año 2017 tuvo un \$ 2.757.08 y una diferencia de un valor \$ 522.69 que equivale a un **23.39%** estos aporte patrimoniales está a disposiciones legal de la SEPS.

Resultados es que en el año 2016 tuvo un valor **0** y en el año 2017 tiene un valor \$ 920.87 estas son excedentes del períodos.

En conclusiones realizando el Análisis Horizontal del balance de situación general al analizar los fondos disponibles tuvo un valor \$33.696,80 eso quiere decir que la cooperativa cumple con las disposiciones establecidas por la SEPS. Y su cartera de crédito fue favorable al finalizar su año2017 con una diferencia de \$24.476.79.

En la pasivo tuvimos unas obligaciones con público favorable para la cooperativa en el año 2017 con una diferencia \$60.381.07 y así la cooperativa ha ido cumpliendo con sus obligaciones. El capital social se encuentra con una diferencia de \$ 769.13 esto quiere decir que se ha realizado captación de socios y ha incrementación del capital social

5.2.2 Análisis horizontal del Balance de pérdidas y ganancias 2016 – 2017

Imagen N° 9 Análisis Horizontal Balance de pérdidas y ganancias 2016 - 2017

_ Felipe					
_ V DU	CHICELA BALANCE DE PERE	IDAS Y GANA	CIAS (DIFINIT	TVO)	
desde	SALDO INICIAL	moneda Dól	ar		
ucsuc	OALDO INICIAL	moneua Doi	u.		
Hasta	DICEMBRE 2016 2017	2016	2017	DIFERENCIA	ANALISIS HORIZONTAL %
INGRESOS					
5	INGRESOS	61.721,52	69.057,36	7.335,84	11,89
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	55.931,09	66.386,88	10.455,79	18,69
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de crédito	55.931,09	66.211,01	10.279,92	18,38
5.1.04.05	Cartera de créditos comercial prioritarios	6,79	176,23	169,44	2.495,43
5.1.04.10	cartera de créditos de cosumo prioritarios	, -	0,01	0,01	,
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	50.045,47	61.766,03	11.720,56	23,42
5.1.04.30	Cartera de créditos refinanciado	327,34		-327,34	-100,00
5.1.04.35	Cartera de créditos reestructurada	42,44		-42,44	-100,00
5.1.04.50	De mora	5.509,05	4.268,74	-1.240,31	-22,51
5.1.90	Otros intereses y descuentos		175,87	175,87	
5.1.90.90	Otros		175,87	175,87	
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	10,00	-	-10,00	-100,00
5.3.03	En venta de activos productivos	10,00	-	-10,00	-100,00
5.3.03.90	Otros	10,00	-	-10,00	-100,00
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	5.554,11	1.616,13	-3.937,98	-70,90
5.4.04	Manejo y cobranzas	3.053,24	295,75	-2.757,49	-90,31
5.4.04.05	Gastos Judiciales	3.053,24	295,75	-2.757,49	-90,31
5.4.90	Otros servicios	2.500,87	1.320,38	-1.180,49	-47,20
5.4.90.10	Tarifados diferenciales	2.500,87	1.320,38	-1.180,49	-47,20
5.6	OTROS INGRESOS	226,32	1.054,35	828,03	365,87
5.6.04	Recuoeración de activos financieros	216,32		-216,32	-100,00
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anticipado	216,32		-216,32	-100,00
5.6.90	Otros	10,00	1.054,35	1.044,35	10.443,50
5.6.90.01	Comisiones por servicios		1.039,35	1.039,35	
5.6.90.05	Varios	10,00	15,00	5,00	50,00
	TOTAL DE INGRESOS	61.721,52	69.057,36	7.335,84	11,89

GASTOS					
4	GASTOS	60.800,65	68.684,59	7.883,94	12,97
4.1	INGRESOS CAUSADOS	18.221,09	15.046,00	-3.175,09	-17,43
4.1.01	Obligaciones con el publico	18.201,36	15.046,00	-3.155,36	-17,34
4.1.01.05	Depósitos monetarios	1.472,19		-1.472,19	-100,00
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	48,93	1.273,24	1.224,31	2.502,17
4.1,01.30	Depósito a plazo	16.680,22	13.772,46	-2.907,76	-17,43
4.1.01.90	Otros	0,02	0,30	0,28	1.400,00
4.1.05	Otros intereses	19,73		-19,73	-100,00
4.1.05.90	Otros	19,73		-19,73	-100,00
4.4	PROVISIONES	500,00	6.000,00	5.500,00	1.100,00
4.4.02	Cartera de créditos	500,00	6.000,00	5.500,00	1.100,00
4.4.02.40	Microcréditos	500,00	6.000,00	5.500,00	1.100,00
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	41.765,14	47.611,71	5.846,57	14,00
4.5.01	Gastos de personal	30.074,97	32.389,49	2.314,52	7,70
4.5.01.05	remuneración mensual	25.685,79	21.998,47	-3.687,32	-14,36
4.5.01.10	Beneficios sociales	474,00		-474,00	-100,00
4.5.01.90	Otros	3.915,18	10.391,02	6.475,84	165,40
4.5.02	honorarios	57,00	156,20	99,20	174,04
4.5.02.05	Directores		156,20	156,20	
4.5.02.10	Honorarios profesionales	57,00		-57,00	-100,00
4.5.03	Servicios Varios	7.286,90	7.954,58	667,68	9,16
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	84,55	3,00	-81,55	-96,45
4.5.03.10	Servicios de guardiania	207,50	210,07	2,57	1,24
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	168,00	24,00	-144,00	-85,71
4.5.03.20	Servicios básicos	1.907,67	2.516,69	609,02	31,92
4.5.03.30	Arrendamientos	3.897,96	3.962,80	64,84	1,66
4.5.03.90	Oros servicios	1.021,22	1.238,02	216,80	21,23
4.5.04	Impuestos, contribuciones y multas	153,72	804,41	650,69	423,30
4.5.04.10	Impuesto Municipales	0,35		-0,35	-100,00
4.5.04.15	Aportes a la SEPS	153,37	150,34	-3,03	-1,98
4.5.04.20	Aportes al COSEDE por prima fija		79,59	79,59	
4.5.04.90	Impuestos y otros aportes para otros organismo	os	574,48	574,48	
4.5.05	Depreciaciones	1.753,59	4.083,48	2.329,89	132,86
4.5.05.25	Muebles enseres y equipos de oficina	376,78	1.898,03	1.521,25	403,75
4.5.05.30	Equipos de computación	1.376,81	2.185,45	808,64	58,73
4.5.06	Amortización	84,00	171,26	87,26	103,88
4.5.06.25	Programas computación	56,00		-56,00	-100,00
4.5.06.90	Otros	28,00	171,16	143,16	511,29
4.5.07	Otros Gastos	2.354,96	2.052,29	-302,67	-12,85
4.5.07.05	Suministros diversos	2.248,62	1.318,89	-929,73	-41,35
4.5.07.10	Donaciones		20,00	20,00	
4.5.07.15	Mantenimiento y reparación	106,34	713,40	607,06	570,87
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	314,42	26,88	-287,54	-91,45
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicio	314,42	26,88	-287,54	-91,45
4.7.03.05	Intereses devengados ejercicios anteriores	314,42	26,88	-287,54	-91,45
	TOTAL GASTOS	60.800,65	68.684,59	7.883,94	12,97
	EXCEDENTE DEL PERIODO	920,87	372,87	-548,00	

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela 2016-2017 Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma.

Realizando los análisis horizontal del Balance de Pérdidas y Ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela en la cuenta Ingreso determina intereses y descuentos ganados en el año 2016 tuvo una cantidad de \$ 55.931.09 y en el año 2017 fue de \$ 66.386.88 su diferencia era de un valor \$ 10.455.79 con un porcentaje de 18.69% esto se debe a una cartera de crédito comercial, cartera de crédito refinanciada

Las utilidades financieras en el año 2016 tuvo una cantidad de \$ 10.00 y el año 2017 no tiene cuenta y se encuentra en 0 y la diferencia era de una cantidad de -10.00 que equivale a un -100% es que se encuentra en venta de activos productivos

Ingresos por servicios en el año 2016 tuvo una cantidad de \$ 5.554.11 y en el año 2017 tuvo una cantidad \$1.616.13 y sus diferencia era de -3.937.98 que equivale a un -70.90% es la consecuencia por recuperación de cartera y otros servicios.

Otros ingresos en el año 2016 tuvo una cantidad de \$ 226.32 y en el año 2017 tuvo una cantidad de \$ 1.054.35 tuvo una diferencia de \$ 828.03 que equivale a un 365.87% esto se debe a que en el 2017 se realiza comisiones por servicios de cooperativismo unos ingresos favorable.

En el grupo de Gastos se encuentra los intereses causados en el año 2016 tuvo un valor de \$ 18.211.09 y en el año 2017 tuvo un valor de \$ 15.046.00 era una diferencia de \$ - 3175.09 y equivale un -17.43% se determina una disminución en el año 2017 por obligaciones con público, depósitos de ahorro, depósitos a plazo y otros intereses.

El gasto provisiones en el año 2016 tuvo una cantidad de \$ 500 y en el año 2017 tuvo una cantidad de \$ 6.000.00 dando un diferencia de un cantidad \$ 5.500.00 y equivale un 1100% esto quiere decir que la cooperativa ha concedido créditos en el año 2017.

El Gastos de operación en el año 2016 tuvo una cantidad de \$41.765.14 y en el año 2017 tuvo una cantidad de \$47.611.71 con una diferencia de \$5.846.57 que equivale en un 14.00% esto se debe al aumento de gastos personales, servicios varios, impuestos contribuciones y multas.

En conclusión al realizar el Análisis horizontal del balance de pérdidas de ganancias en los Ingresos tenemos los intereses y descuentos ganados tuvo una diferencia de \$ 7.335.84 con un porcentaje de 11.89% esto se debe a carteras de microcréditos por carteras estructuradas y moras de los socios en utilidades interfinancieras es por operaciones de reporto con instituciones Interfinancieras, ingresos por servicios están en una diferencia en \$-3.937.98 con un equivalente de -70.90% están todos los manejos y cobranzas, gastos judiciales y en otros ingresos en la diferencia \$ 828.03 con un equivale de 365.87% esto se debe a recuperación de activos fijos, comisiones por servicios.

Los gastos están los ingresos causados tuvo una diferencia de \$-3.175.09 un equivalente de -17.43 % esto se debe a las obligaciones con el público, depósitos monetarios, depósitos de ahorro las provisiones estuvo una diferencia \$ 5.500.00 que equivale 1100.00% son de la carteras de créditos y microcréditos.

Los gastos de operación tuvo una diferencia de \$ 5846.57 un equivalente 14.00% que son de gastos personales, honorarios directores, servicios varios impuestos contribuciones multas, depreciaciones, amortizaciones y otros gastos.

5.2.3 Cuentas Relevantes del Balance de Situación General del 2016 – 2017

Imagen N° 10 cuentas relevantes del Balance de Situación General 2016-2017

Fel	BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL (DIFINITIVO)						
	UCHICELA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO					_	
Desde SA	LDO INICIAL	Moneda:	D	ólar			
Hasta DIC	IEMBRE 2016 -2017	2016		20	17	DIFERENCIA	ANALISIS HORIZONTAL %
1	ACTIVO	313.637,26		,26 347.334,06		33.696,80	10,74
1.1	FONDOS DISPONIBLES	77.028	,30	5	9.802,43	-17.225,87	-22,36
1.1.03	bancos y otras instituciones fiancieras	31.335	,39	10.910,79		-20.424,60	-65,18
1.1.03.10	Bancos e instituciones fiancieras locales	31.335	,39	1	0.903,00	-20.432,39	-65,21
1.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS				552,03	552,03	
1.2.02	Operaciones con reporto con instituciones				552,03	552,03	
1.2.02.15	otras instituciones del sistema finaciero				552,03	552,03	
1.4	CARTERA DE CREDITOS	199.527	,44	25	9.908,51	60.381,07	30,26
1.4.04	cartera de microcredito por vencer	136.414	,06	24	5.172,69	108.758,63	79,73
1.4.12	cartera de microcredito refinanciada	7.999	,00			-7.999,00	-100,00
1.4.28	Cartera de microcreitos que no devenga	26.235	,16	1	2.680,08	-13.555,08	-51,67
1.4.52	Cartera de microcredito vencida	32.379,22		1	1.555,74	-20.823,48	-64,31
1.4.99	(Provisiones para crèditos incobrables)	-3.500	,00	-	9.500,00	-6.000,00	171,43
1.4.99.20	(cartera de microcrèditos)	-3.500,00		-	9.500,00	-6.000,00	171,43
1.9.90	Otros	701	,26		701,26	-	-
1.9,90.05	Impuesto al valor agregado IVA	396	,81		396,81	-	-
1.9.90.15	Depositos de garantia y para importacion	304	,45		304,45	-	-
TOTAL A	стіvо	313.637	,26	34	7.334,06	33.696,80	10,74
2	PASIVOS	238.103	,79	26	4.281,79	26.178,00	10,99
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	217.523	,21	24	7.000,00	29.476,79	13,55
2.1.03.05	De 1 a 30 días	4.981	,11	1	0.043,00	5.061,89	101,62
2.1.03.30	Depositos por confirmar	1.500	,00		1.226,95	-273,05	-18,20
2.5	CUENTAS POR PAGAR	20.580	,58	1	7.281,79	-3.298,79	-16,03
2.5.03	Obligaciones patronales	477	,60		2.068,40	1.590,80	333,08
2.5.03.15	Aporte al IESS	477,60			1.906,40	1.428,80	299,16
2.5.05	Contribuciones impuestos y multas	332	332,97		332,97	-	-
2.5.05.90	Otras contribuciones e impuestos	332,97			332,97	-	-
2.5.06.	Proveedores				1.346,40	1.346,40	
2.5.90.90	Otas cuentas por pagar	9.950,50			324,10	-9.626,40	-96,74
TOTAL P	ASIVO	238.103	,79	26	4.281,79	26.178,00	10,99
3	PATRIMONIO	74.612	,60	8	2.679,40	8.066,80	10,81
3.3.03.90	Otros	2.741	,08		2.741,08	-	-
3.3.05	Revalorización del Patrimonio	1.874	58		1.874,58		_

Fuente Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela balance de situación general 2016 – 2017 **Elaborado por:** Pilar del Rocio Morocho Puma

En el grupo de activo está representado por fondos disponibles en el año 2016 tuvo un valor de \$ 77.028.30 y en el año 2017 tuvo un valor de \$ 59.802.43 y una diferencia de un valor \$ -17.225.87 que equivale al -22.36% es por la disminución del activo por la bajada de cartera de créditos

Cartera de créditos en el año 2016 es de \$199.527.44 y en año 2017 es de \$259.908..51 y una diferencia de \$60.381.07 esto se debe a cartera de microcréditos por vencer, cartera refinanciada, cartera de microcréditos que no devengada, cartera microcréditos vencidas y (provisiones para créditos incobrables) que equivale al 30.26%.

El grupo de pasivos está representado por obligaciones al público en el año 2016 tuvo un valor de \$ 217.523.21 y en el año 2017 tuvo un valor de \$ 247.000.00 con una diferencia de \$ 29.476.79 esto se debe de 1 a 30 días, depósitos por confirmar que esto equivale al 13.55% los socios puede disponer de su fondos depositados.

Cuentas por pagar en el año 2016 tuvo un valor de \$ 20.580.58 y en el año 2017 tuvo un valor de \$ 17.281.79 con una diferencia de -3.298.79 esto se debe a obligaciones patronales, contribuciones, impuestos y multa y otras cuentas por pagar que equivale al -16.03%

En el grupo de patrimonio está representado por otros en el año 2016 tuvo un valor de \$2.741.08 y en año 2017 tuvo un valor de \$2.741.08 con una diferencia de \$00.00 esto se debe a revalorización del patrimonio que equivale al 0%. Esto tiene disposiciones de ley por la SEPS y que cada año debe incrementa sus fondos.

En conclusión al realizar el análisis horizontal de las Cuentas Relevantes fondos disponibles con una diferencia de \$-17.225.87 que equivale a -22.36 % la cual corresponde a bancos y otras instituciones financieras

Cartera de crédito tuvo una diferencia de \$ 60.381.07 con un equivalente 30.26% y corresponde a carteras de micro créditos, carteras refinanciadas Otros se encuentra el valor agregado IVA y depósitos de garantía y para importación.

Obligaciones con al público tuvo una diferencia de \$ 29.476.79 equivale a 13.55 con depósitos de confirma y las cuentas por pagar tuvo una diferencia de \$ -3.298.79 equivale a -16.03% por pagos de obligaciones patrimoniales, aporte al IESS contribuciones y multas. El patrimonio tuvo una diferencia de \$ 8.066.80 equivale a 10.81% se revalorización del patrimonio y mejor sus fondos cada año.

5.3 Razones financieras

5.3.1 Ratio de Liquidez

a) Ratio de liquidez Corriente

Activo Corriente / Pasivo Corriente

Con el ratio de liquidez corriente determina la capacidad que tiene la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Si el indicador fuera mayor de 2 la cooperativa no pudiera cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Tabla Nº 30 Ratio de Liquidez Corriente

Año 2016	Año 2017
Razón circulante = Activo circulante/	Razón circulante = Activo circulante /
pasivo circulante	pasivo circulante
Razón circulante = 77028.30/	Razón circulante = 59802.43/264281.79
238103.79 Razón circulante = 0.32	Razón circulante = 0.23 veces
veces	

Fuente: Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborador por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela tiene una razón corriente de 0.32 % en el año 2016 y en el año 2017 tiene una razón del 0.23 % este quiere decir que la cooperativa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

b) Ratio de liquidez absoluta o Ratio de efectividad o prueba superácida

Caja y Bancos
Pasivo Corriente

Con este ratio de efectividad o prueba superácida es más exacto de liquidez ya que se considera el efectivo que tiene la cooperativa para pagar las deudas a diferencia del ratio anterior.

Tabla Nº 31 Ratio de Prueba superácida

Año 2016	Año 2017
Prueba superácida = caja+ bancos / pasivo corriente	Prueba superácida = caja + bancos / pasivo corriente
Prueba superácida = 45685.12+31343.18/238103.79	Prueba superácida = 48891.64+10910.79/264281.79
Prueba superácida=0.32	Prueba superácida= 0.23

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela tiene un razón en el año 2016 un 0.32% y en el año 2017 es de un 0.23% eso quiere decir que la cooperativa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

c) Capital de Trabajo

Activo Corriente – Pasivo Corriente

Es te ratio de capital de trabajo se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente de la cooperativa y así poder tener utilidades al final de cada ejercicio.

Tabla Nº 32 Ratio de capital de trabajo

Año 2016	Año 2017		
Capital de trabajo= activo corriente-	Capital de trabajo = activo corriente-		
pasivo corriente	pasivo corriente		
Capital de trabajo =77028.30-238103.79	Capital de trabajo=59802.43-264281.79		
Capital de trabajo = -161075.49	Capital de trabajo= -204479.36		

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela tiene una razones en el año 2016 -161075.49 y en el año 2017 -204479.36 eso quiere decir que sus pasivos son mayores y los activos son menores la cual no podrá generar excedentes por ende no tiene capital de trabajo.

5.3.2 Ratios de Endeudamiento, Solvencia o de Apalancamiento

a) Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo

Con este ratio de endeudamiento a corto plazo mide la relación entre los fondos aportados por los acreedores y los recursos aportados por la propia cooperativa.

Tabla Nº 33 Ratio de Endeudamiento a corto plazo

Año 2016	Año 2017		
Endeudamiento a corto plazo = pasivo	Endeudamiento a corto plazo = pasivo		
corriente / patrimonio*100	corriente / patrimonio*100		
Endeudamiento a corto plazo =	Endeudamiento a corto plazo =		
238103.79/74612.60*100	264281.79/82679.40*100		
Endeudamiento a corto plazo= 319.12	Endeudamiento a corto= 319.65		

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado Por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y rédito Luis Felipe Duchicela tiene una razones en el año 2016 un 319,12 y en el año 2017 un 329.65 eso quiere decir que por cada dólar aportado por los socios se obtiene un 319.12% en el 2016 y un 329.65% en el 2017 de terceros de financiamiento a corto plazo.

b) Ratio de Endeudamiento a largo plazo

Con este ratio de Endeudamiento a largo plazo mide la relación entre los fondos aportados por los acreedores y los recursos aportados por la propia cooperativa

Tabla Nº 34 Ratio de Endeudamiento a largo plazo

Año 2016	Año 2017		
Endeudamiento a largo plazo= pasivo no	Endeudamiento a largo plazo= pasivo no		
corriente / patrimonio *100	corriente / patrimonio *100		
Endeudamiento a largo plazo =	Endeudamiento a largo plazo =		
20580.58/74612.60*100	17281.79/82679.40*100		
Endeudamiento a largo plazo= 27.58	Endeudamiento a largo plazo=20.90		

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela tiene una razones en el año 2016 un 27.58 y en el año 2017 un 20.90 eso quiere decir que por cada dólar aportado por los socios se obtiene un 27.58% en el 2016 y un 20.90% en el 2017 de terceros de financiamiento extra.

c) Ratio de Endeudamiento Total

Con este ratio de endeudamiento total se mide la relación entre los fondos totales a corto y largo plazo aportados por los acreedores y los aportes de la propia cooperativa.

Tabla Na 35 Ratio de Endeudamiento total

Año 2016	Año 2017		
Endeudamiento total =pasivo corriente	Endeudamiento total = pasivo corriente		
+pasivo no corriente/patrimonio * 100	+pasivo no corriente/patrimonio * 100		
Endeudamiento total =	Endeudamiento total =		
238103.79+20580.58/74612.60*100	264281.79+17281.79/347334.06*100		
Endeudamiento total =346.70	Endeudamiento total =377.37		

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela tiene una razón en el año 2016 de 346.70% y en el año 2017 de 377.37% eso quiere decir que la deuda es a corto plazo.

d) Ratio de endeudamiento de Activo

Con este ratio de Endeudamiento de Activo mide cuanto del activo total se ha financiado con recurso de la cooperativa o capital ajeno tanto a corto como largo plazo.

Tabla Na 36 Ratio de Endeudamiento de Activo

Año 2016	Año 2017		
Endeudamiento de activo= pasivo	Endeudamiento de activo= pasivo		
corriente+ pasivo no corriente/activo	corriente+ pasivo no corriente/activo		
total*100	total*100		
Endeudamiento de activo=	Endeudamiento de activo=		
23.8103,79+20580.58/313.637,26*100	26.4281.79+17.281.79/347.334.06*100		
Endeudamiento de activo=82.48	Endeudamiento de activo=81.06		

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela determina la razón en el año 2016 de 82.48 y en el año 2017 de 81.06 eso quiere decir que el total del activo se encuentra financiado en el año 2016 en un 82.48% y en el año 2017 un 81.06% con recursos de terceros y está comprometido en dicho porcentaje.

5.3.3 Ratios de Rentabilidad

a) Ratio de Rentabilidad del Activo

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Este ratio de Rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela es representativo de la marcha global de institución, ya que permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso del total activo.

Tabla Nº 37 Ratio de Rentabilidad del Activo

Año 2016	Año 2017		
Rentabilidad del Activo = Utilidad Neta	Rentabilidad del Activo = Utilidad Neta		
/activo Total *100	/activo Total *100		
Rentabilidad del Activo =	Rentabilidad del Activo =		
865.62/313.637,26*100	350.50/347334.06*100		
Rentabilidad del Activo=0.0.28	Rentabilidad del Activo=0.10		

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de cooperativa de ahorro Luis Felipe Duchicela determina que la razones en el año 2016 es un 0.28 y en el año 2017 es un 0.10 eso quiere decir que por cada dólar invertido en activos la institución obtiene una utilidad neta en el año 2016 un 0.28% y en el año 2017 un 0.10% en dólar aportado.

b) Ratio de Rentabilidad del Patrimonio

Este ratio de Rentabilidad del patrimonio de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela mide la capacidad para generar utilidades con la inversión de los accionistas y lo que genera la propia cooperativa.

Tabla Nº 38 Ratio de Rentabilidad Del Patrimonio

Año 2016	Año 2017		
Rentabilidad del patrimonio = Utilidad	Rentabilidad del patrimonio = Utilidad		
Neta / Patrimonio *100	Neta / Patrimonio *100		
Rentabilidad del patrimonio =	Rentabilidad del patrimonio =		
865.62/74612.60*100	350.50/82679.40*100		
Rentabilidad del patrimonio =1.16	Rentabilidad del patrimonio =0.42		

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela determina la capacidad de la razones en el año 2016 es de un 1.16 y en el año 2017 es de un 0.42 eso quiere decir que por cada dólar de capital aportado por los socios se genera en al año 2016 un 1.16% y en el año 2017 un 0.42% en un dólar de utilidad neta.

c) Ratio de Rentabilidad Bruta sobre las Ventas

Este ratio de la rentabilidad bruta sobre las ventas de la cooperativa de ahorro Luis Felipe Duchicela muestra el margen o los beneficios de la institución respecto a sus ingresos.

Tabla Nº 39 Ratio de Rentabilidad Bruta Sobre las Ventas

Año 2016	Año 2017
Rentabilidad bruta sobre ventas =	Rentabilidad bruta sobre ventas =
Utilidad Neta / Ventas netas *100	Utilidad Neta / Ventas netas*100
Rentabilidad bruta sobre ventas=	Rentabilidad bruta sobre ventas=
920.87/61721.52*100	372.87/69057.36*100
Rentabilidad bruta sobre ventas = 1.49	Rentabilidad bruta sobre ventas =0.54

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela determina la capacidad de la razones en el año 2016 un 1.49 y en el año 2017 un 0.54 eso quiere decir que por cada dólar de ingresos se genera en el año 2016 un 1.49% y en el año 2017 un 0.54% de utilidad sobre los ingresos antes de impuesto.

d) Ratio de Rentabilidad Neta Sobre Ventas

Este ratio de la Rentabilidad Neta Sobre Ventas es más concreto ya que la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

Tabla Nº 40 Rentabilidad Neta Sobre Ventas

Año 2016	Año2017					
Rentabilidad neta sobre ventas =	Rentabilidad neta sobre ventas =					
Utilidad Neta / Ventas Netas *100	Utilidad Neta / Ventas Netas *100					
Rentabilidad neta sobre ventas =	Rentabilidad neta sobre ventas					
865.62 /61721.52*100	=350.50/69057.36*100					
Rentabilidad neta sobre ventas =0.51	Rentabilidad neta sobre ventas =1.14					

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro Luis Felipe Duchicela determina la razón en el año 2016 un 0.51 y en el 2017 un 1.14 eso quiere decir que por cada dólar ingresado se genera en el año 2016 un 0.51% y en el año 2017 un 1.14 de utilidad sobre los ingresos antes del impuesto.

e) Ratio de Gastos Financieros Sobre Ventas

Gastos Financieros Ventas

Este Ratio de Gastos financieros Sobre Ventas es el resultado de la cooperativa de ahorro Luis Felipe Duchicela representa el exceso de gastos y la prudencia que se debe mantener en los gastos financieros.

Tabla Nº 41 Ratio de gastos financieros sobre Ventas

Año 2016	Año 2017					
Gastos financieros sobre ventas= gastos	Gastos financieros sobre ventas= gastos					
Financieros / ventas	Financieros / ventas					
Gastos financieros sobre ventas =	Gastos financieros sobre ventas =					
60800.65/61721.52	68684.49/69386.88					
Gastos financieros sobre ventas = 0.99	Gastos financieros sobre ventas = 0.99					

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela tiene una razón en el año 2016 un 0.99 y en el 2017 un 0.99 esto quiere decir que en el año 2016 es de un 0.99% y en el año 2017 es de un 0.99% tiene unos gastos excesivos en los años y siempre debe ser < 0.05% para estar en un nivel intermedio de precaución.

f) Ratio de Cobertura en Gastos Financieros

Utilidad Bruta + Intereses
Gastos Financieros

Este Ratio de cobertura en Gastos Financieros representa la capacidad de recuperación de la inversión de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela con respecto a los gastos financieros.

Tabla N° 42 Ratio de Cobertura en Gastos Financieros

Año 2016	Año 2017
Ratio de cobertura en Gastos financieros	Ratio de cobertura en Gastos financieros
=Utilidad Bruta + Intereses / Gastos	= Utilidad bruta +Intereses / gastos
financieros	financieros
Ratio de cobertura en Gastos financieros	Ratio de cobertura en Gastos financieros
= 920.87+18221.09 /60800.65	= 372.87 +15046.00 /68684.49
Ratio de cobertura en Gastos financieros	Ratio de cobertura en Gastos financieros
= 0.31	= 0.22

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro Luis Felipe Duchicela tiene razones en el año 2016 un 0.31% y en el año 2017 un 0.22 % eso quiere decir que por cada dólar que la empresa tenga en gastos debe recuperar el porcentaje indicado.

g) Ratio de cobertura de efectivo

Este radio de cobertura de efectivo representa la capacidad de recuperación de la inversión de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela incluyendo las depreciaciones de los activos fijos.

Tabla Nº 43 Ratio de Cobertura de Efectivo

Año 2016	Año 2017					
Ratio de cobertura de efectivo = Utilidad	Ratio de cobertura de efectivo = Utilidad					
bruta + intereses + depreciaciones / Gastos	bruta + intereses + depreciaciones / gastos					
financieros	financieros					
Ratio de cobertura de efectivo =	Ratio de cobertura de efectivo = 372.87					
920.87+18221.09+1753.59 /60800.65	+15046.00 + 4083.48 / 68684.49					
Ratio de cobertura de efectivo = 0.34	Ratio de cobertura de efectivo =0.28					

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro Luis Felipe Duchicela tiene razones en el año 2016 un 0.34 y en el año 2017 un 0.28 eso quiere decir que por cada dólar tenga en gastos descontando las depreciaciones debe recuperar en el año 2016 un 0.34% y en el año 2017 un 0.28 % en dólares.

5.3.4 Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación

a) Ratio de Rotación de cobro o cartera

$$\frac{\textit{Cuentas por Cobrar}}{\textit{Ventas}}*360$$

Este Ratio de Rotación de cobro o cartera es útil porque permite evaluar la política de créditos y cobranzas de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela además refleja la velocidad en la recuperación de créditos concedidos.

Tabla Nº 44 Ratio de Rotación de cobro

Año 2016	Año 2017						
Ratio Rotación de cobro = cuentas por	Ratio Rotación de cobro = cuentas por						
cobrar / ventas *360	cobrar / ventas *360						
Ratio Rotación de cobro=12164.85 /	Ratio Rotación de cobro= 6055.90 /						
61721.52 * 360	69057.36 * 360						
Ratio Rotación de cobro= 70.95	Ratio Rotación de cobro= 31.57						

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela tiene una razón en el año 2016 de 70.95 y en el año 2017 de 31.57 eso quiere decir que la cartera a rotado en el año 2016 un 70.95 veces y en el año 2017 un 31.57 veces en el periodo de análisis.

b) Ratio de Periodo de cobro

Este Ratio nos indica el número de días que se recuperar las cuentas por cobro a sus clientes de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela

Tabla Nº 45 Ratio de Periodo de cobro

Año 2016	Año 2017						
Ratio de Periodo de cobro = 365 / ratio	Ratio de Periodo de cobro = 365 / ratio						
de Rotación de cobro	de Rotación de cobro						
Ratio de Periodo de Cobro = 365 /70.95	Ratio de Periodo de Cobro= 365 / 31.57						
Ratio de Periodo de Cobro = 5.14	Ratio de Periodo de Cobro= 11.56						

Fuente: Balances Financieros de la COAC Luis Felipe Duchicela.

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

Interpretación

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Luís Felipe Duchicela tiene una razón en al año 2016 de 5.14 y en el año 2017 de 11.56 eso quiere decir que los créditos se cobraron en promedio en el año 2016 en un 5.14 días y en el año 2017 en un 11.56 días.

INDICADORES DE LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR SOLIDARIA

Imagen N° 11 indicadores de la superintendencia de economía populares solidaria

DEFINICIÓN DE INDICADORES Y LÍMITES DE RIESGO

Definir los límites de riesgo para los indicadores de solvencia, activos fijos/ptc, morosidad ampliada, participación activos improductivos, participación de cartera de crédito, indicador de liquidez, grado de absorción del margen financiero. ROA y eficiencia institucional en colocación.

	PO INDICADOR DEFINICIÓN		,	,	LÍMITE ENTIDAD				
GRUPO	INDICADOR	DEFINICIÓN	FÓRMULA DI	LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE			
SOLVENCIA	SOLVENCIA	Mide la suficiencia patrimonial de una entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras; y, cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo.	PATRIMONIO TÉCN ACTIVOS PONDER		1,00%	2,00%	3,00%		
108	ACTIVOS FIJOS / PTC	Relación que permite medir cuanto de los activos fijos están cubiertos por el patrimonio técnico constituido de la entidad. El control de la participación de los activos fijos ayuda a que la entidad oriente su esfuerzo a incrementar los activos productivos.				3,00%	3,00%		
						Ĭ			
				MOROSIDAD AMPLIADA	1,00%	2,00%	3,009		
S				Seg. Productivo					
0				Seg. Comercial Ordinario					
≥		NI:	CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTAX SEGMENTO CARTERA BRUTA	Seg. Comercial Prioritario					
MOROSIDAD AMPI	MOROSIDAD AMPLIADA	Nivel de cartera total que presenta problemas de recuperabilidad y pueden ocasionar pérdidas en la institución.		Seg. Consumo Ordinario					
		en la mattución.		Seg. Consumo Prioritario					
$\bar{\wp}$									
AC				Seg. Educativo					
DE ACI				Seg. Educativo Seg. Vivienda Int. Púb.					
DE AC				}					
AD DE ACI				Seg. Vivienda Int. Púb.	1,00%	2,00%	3,00		
CALIDAD DE ACTIVOS	PARTICIPACIÓN ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	Determina el porcentaje de los activos que no generan ingresos con respecto al total del activo.	ACTIVOS IMP ACTIVO	Seg. Vivienda Int. Púb. Seg. Inmobiliario Seg. Microcrédito	1,00%	2,00%	3,00 11,0		

LIQUIDEZ	INDICADOR DE LIQUIDEZ	Capacidad de respuesta de la entidad frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes.	FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO	1,00%	2,00%	3,00%
DAD	GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO	Capacidad que tiene la entidad para cubrir sus gastos operativos con los ingresos producto de la intermediación financiera.	GASTOS OPERATIVOS MARGEN FINANCIERO NETO	7,00%	9,00%	11,00%
RENTABILIDAD	ROΔ	Mide la rentabilidad que producen los activos para generar ingresos suficientes que permitan fortalecer el patrimonio.	(INGRESOS — GASTOS) * 12 MES ACTIVO TOTAL PROMEDIO	1,00%	3,00%	4,00%
RE	,	Mide el porcentaje de gasto que requiere una entidad para administrar el actual stock de cartera.	GASTOS DE OPERACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS — PROVISIÓN CRED. INCOBR.	1,00%	2,00%	3,00%

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela Elaborado por: SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR SOLIDARIA

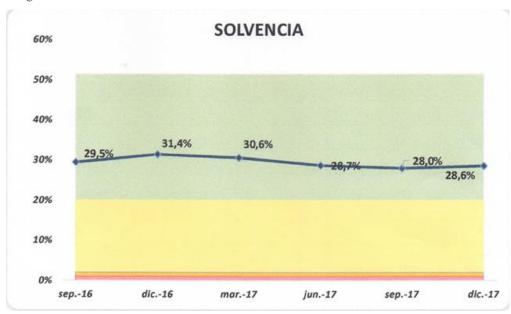
GRUPO DE SOLVENCIA

Solvencia

Mide la suficiencia patrimonial de una entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras y cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo

Patrimonio técnico sustituido Activos ponderados por riesgo

Imagen N° 12 Solvencia



Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Recomendación

Riesgo normal

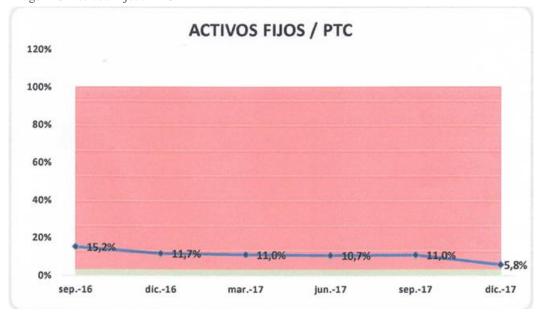
Activos fijos / PTC

Relación que les permite medir cuanto de los activos fijos están cubiertos por el patrimonio técnico constituido ende la entidad.

El control de la participación de los activos ayuda a que la entidad oriente su esfuerzo a incrementar sus activos productivos.

Activos fijos Patrimonio tecnico costituido

Imagen 13 Activos Fijos / PTC



Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela.

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Recomendación

Tomar medidas para incrementar en el corto plazo el patrimonio o para reducir los activos fijos

GRUPO CALIDAD DE ACTIVOS

Morosidad amplia

Nivel de cartera total que presenta problemas de recuperabilidad y pueden ocasionar perdidas en la institución

cartera improductiva bruta x segmeneto cartera bruta

Imagen N° 14 Morosidad por segmento de crédito



Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Imagen N°15 Morosidad Ampliada



Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Recomendación

Implementar un plan emergente de recuperación de cartera de crédito y evaluar permanentemente su efectividad.

Participación de activos improductivos

Determina el porcentaje de los activos que no generan ingresos con respecto al total de activos.

Activos improductivos activo total

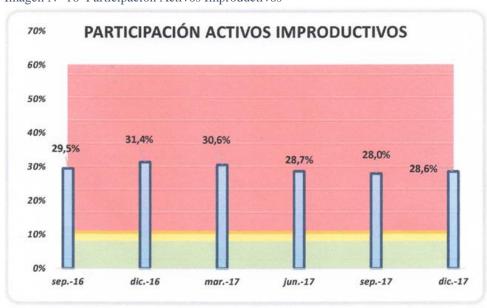


Imagen N° 16 Participación Activos Improductivos

Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Recomendación

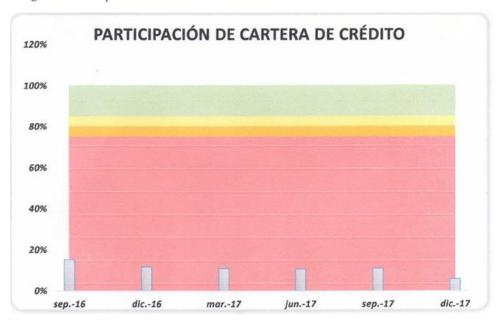
Implementar un plan para reducir los activos improductivos en el corto plazo.

Participación de cartera de crédito

Representa la participación de la cartera total con respecto a los activos

 $\frac{cartera\ bruta}{activos}$

Imagen 17 Participación de cartera de cartera de crédito



Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Recomendación

Tomar medidas para reducir el saldo de cartera improductiva.

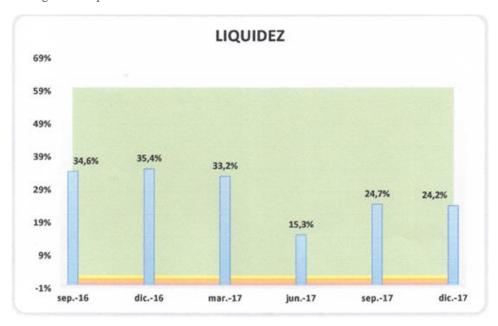
GRUPO DE LIQUIDEZ

Indicador de liquidez

Capacidad de respuesta de la entidad frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes.

$\frac{fondos\ dispoibles + inverdiones}{deposito\ a\ la\ vista + deposita\ a\ plazo}$

Imagen 18 Liquidez



Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Recomendación

Riesgo normal.

GRUPO DE RENTABILIDAD

Grado de absorción del margen financiero

Capacidad que tiene la entidad para cubrir sus gastos operativos son los ingresos productivos de la intermediación financiera.

gastos operativos margen fianciero neto



Imagen N°19 Grado de absorción del Margen Financiero

Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Recomendación

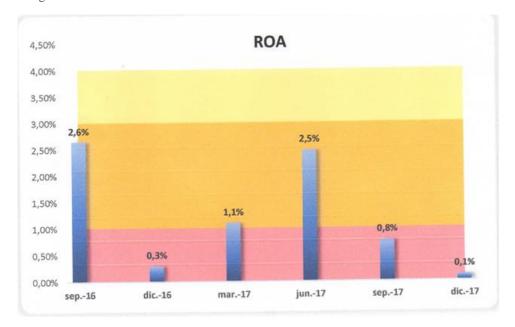
Ejecutar acciones para incrementar el margen financiero en el corto plazo y reducir los gastos operativos.

ROA

Mide la rentabilidad que produce los activos para generar ingresos suficientes que permite fortalecer el patrimonio.

$$\frac{(Ingresos - Gastos) * 12}{\frac{mes}{Activo\ total\ promedio}}$$

Imagen 20 ROA



Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Recomendaciones

Implementar estrategias para incrementar los ingresos y reducir los gastos en el corto plazo.

Eficiencia Institucional En Colocación

Mide el porcentaje de gastos que requiere una entidad para administrar el actual stock de cartera.

Gasto de operación

Cartera dce créditos – provisión crédito incobrable



Imagen N° 21 Eficiencia Institucional en colocación

Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

Recomendación

Definir estrategias para incrementar la colocación de créditos, precautelando la calidad de la evaluación de las nuevas operaciones o realizar un recorte en los gastos operativos.

Imagen 22 declaración de definición de límites de riesgo

DECLARACIÓN DE DEFINICIÓN DE LÍMITES DE RIESGO

El Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

FELIPE DUCHICELA XXVII

en sesión de fecha

conforme consta en el acta no.

de conformidad con lo dispuesto en la

Resolución 128-2015-F Normas para la Administración Integral de Riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Cajas Centrales,

aprobó los siguientes límites para la gestión integral de riesgos:

D	EFINICIÓN DE INDICADORES Y LÍ	MITES DE RIESC	30				
		LÍMITES ENTIDAD					
GRUPO	INDICADOR	LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3			
SOLVENCIA	SOLVENCIA	1%	2%	3%			
SOLVENCIA	ACTIVOS FIJOS / PTC	3%	3%	3%			
	MOROSIDAD AMPLIADA	1%	2%	3%			
	Segmento Productivo	0%	0%	0%			
	Segmento Comercial Ordinario	0%	0%	0%			
	Segmento Comercial Prioritario	0%	0%	0%			
	Segmento Consumo Ordinario	0%	0%	0%			
	Segmento Consumo Prioritario	0%	0%	0%			
CALIDAD DE ACTIVOS	Segmento Educativo	0%	0%	0%			
	Segmento Vivienda Interés Público	0%	0%	0%			
	Segmento Inmobiliario	0%	0%	0%			
	Segmento Microcrédito	1%	2%	3%			
	PARTICIPACIÓN ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	8%	10%	11%			
	PARTICIPACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO	75%	80%	85%			

LIQUIDEZ	INDICADOR DE LIQUIDEZ	1%	2%	3%
	GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO	7%	9%	11%
RENTABILIDAD	ROA	1%	3%	4%
	EFICIENCIA INSTITUCIONAL EN COLOCACIÓN	1%	2%	3%

						RES	ULTADO				LÍN			
RUPO	II.	NDICADOR	sep-16	dic-16	mar-17	jun-17	sep-17	dic-17	VARIACIÓN EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR	TENDENCIA	LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3	ALERTA I RIESGO
SOLVENCIA		SOLVENCIA	29,5%	31,4%	30,6%	28,7%	28,0%	28,6%	0,6%	EMPEORA	1%	2%	3%	
ğ	ACT	ACTIVOS FIJOS / PTC		11,7%	11,0%	10,7%	% 11,0%	5,8%	-5,2%	MEJORA	3%	3%	3%	CRÍTICO
		MOROSIDAD AMPLIADA	25,6%	28,9%	13,9%	11,4%	8,7%	9,0%	0,3%	MEJORA	1%	2%	3%	CRÍTICO
		Seg. Productivo	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	CRÍTICO
_		Seg. Comercial Ordinario	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	CRÍTICO
ACIIVO		Seg. Comercial Prioritario	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	MEJORA	0%	0%	0%	CRÍTICO
Ę	MOROSIDAD AMPLIADA	Seg. Consumo Ordinario	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	CRÍTICO
		Seg. Consumo Prioritario	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	CRÍTICO
5		Seg. Educativo	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	CRÍTICO
è		Seg. Vivienda Int. Púb.	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	CRÍTICO
⋛		Seg. Inmobiliario	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	CRÍTICO
CALIDAD DE		Seg. Microcrédito	25,4%	28,9%	13,9%	11,4%	8,7%	9,0%	0,3%	MEJORA	1%	2%	3%	CRÍTICO
		CIPACIÓN ACTIVOS IPRODUCTIVOS	24,7%	25,3%	24,5%	15,1%	17,5%	19,1%	1,7%	MEJORA	8%	10%	11%	CRÍTICO
PARTICIPACIÓ		n de cartera de crédito	66,9%	64,7%	66,2%	74,2%	76,2%	77,6%	1,3%	MEJORA	75%	80%	85%	

LIQUIDEZ	INDICADOR DE LIQUIDEZ	34,6%	35,4%	33,2%	15,3%	24,7%	24,2%	-0,5%	EMPEORA	1%	2%	3%	NORMAL
RENTABILIDAD	GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO	-414,7%	97,6%	68,8%	69,5%	94,5%	101,4%	6,9%	EMPEORA	7%	9%	11%	скі́пко
	ROA	2,6%	0,3%	1,1%	2,5%	0,8%	0,1%	-0,7%	EMPEORA	1,0%	3,0%	4,0%	скі́псо
	EFICIENCIA INSTITUCIONAL EN COLOCACIÓN	13,3%	20,6%	3,2%	7,1%	11,8%	17,7%	5,8%	MEIORA	1%	2%	3%	скі́псо

Fuente: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luis Felipe Duchicela Elaborado Por: SEPS (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULARES SOLIDARIA)

NOTA ACLARATORIA

Que conforma al análisis realizado se pudo constatar que los balances presentados por la cooperativa presentan fallos en la sumatoria de los totales. Debido a la duplicidad en la suma en ciertas cuentas:

Tabla Nº 46 Nota Aclaratoria

Código	Cuenta	Aclaratoria
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	La COAC Luis Felipe Duchicela tiene la
	FINANCIERAS	cuenta Bancos actualmente maneja
		chequera
4.4.02.20		
1.1.03.20	INSTITUCIÓN DEL SECTOR FINANCIERO	Esta cuenta es solo para cooperativas
	POPULAR	depósitos en libertad de ahorros por eso
		consta un saldo 7.79
1.2		
1.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	Esta cuenta se habilita en el 2017 por que
		empieza a trabajar con facilito par el
		cobro de servicios básicos
1.4		
	CARTERA DE CRÉDITOS	En el 2016 tiene un valor de \$199.527.44
		y el 2017 \$ 259.908.51 en ese año hay
		captaciones de socios y créditos,
		microcréditos
1.9.90.05		
	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	Este un IVA de la agencia de QUITO
		que falta por regularizar en los dos
		periodos se mantiene abierto.
2.5.90.90	OTTO A G CAVENATA O DOD DA GAD	F 10016 : 1 0 070 70
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	En el 2016 tiene una valor de 9.950.50 y
		2017 un valor de 324.10 esta deudas son
		entre agencias todo lo que se gasta en
		Quito se paga en Riobamba.

		Hay una disposición legal de la SEPS
		que par mejor el patrimonio hay que
	OTROS APORTE PATRIMONIALES	incrementar es fondo
3.4		
3.4		En el 2016 no existe la cuenta resultados
	RESULTADOS	y en 2017 se apertura la cuenta y dice
		que la utilidad no se pueden repartir hay
3.6		disposición legal que la utilidades son
3.0		propias de la cooperativa no se pueden
		tocar.

Fuente: Balances Financieros del Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela

Elaborado por: Pilar del Rocio Morocho Puma

5.4 Modelo Racional para la toma de decisiones

DIAGNÓSTICO DEL PROBLEMA

Problema focal: Debilidad en la administración de la cartera de crédito

CAUSAS

- Debilidad de conocimientos en la administración de la cartera de crédito y la calificación y evaluación crediticia.
- Debilidad en el seguimiento y gestión de cobranza, debido a la gestión de cobranza en cartera antigua.
- Baja colocación de cartera de crédito
- Disponen de cartera irrecuperable mayor a 720 días de morosidad

SOLUCIONES

- Recibir capacitación en administración de cartera
- Desarrollar un taller en administración de la cartera
- Capacitación a través de un taller en tecnología crediticia fin de reforzar conocimientos del personal de crédito

 Revisión de y ajuste de metodología crediticia, es decir del manual de créditos, políticas de crediticias y procedimientos para seguimientos y recuperación de cartera (aprobado por el consejo administrativo)

Debilidad en la gestión y estructura financiera

Causas

- Debilidad de conocimientos en la gestión financiera
- Cuentas de activos improductivos no depurados contablemente
- No dispone de una herramienta para obtención de indicadores financieros y análisis de los estados financieros.

SOLUCIONES

- Fortalecimiento de las capacitaciones del talento humano de la cooperativa mediante una capacitación en el tema de "administración financiera y planificación estratégica"
- Optimización de gastos operativos y análisis de activos improductivos
- Introducción de una herramienta a fin de efectuar el análisis financiero de la situación de la cooperativa que ele s permite la toma de decisiones de manera teórica y oportuna

ESTRATEGIAS ESPECÍFICAS PARA EL INCREMENTO DE SOCIOS Y CERTIFICADAS, CARTERA DE CRÉDITOS Y EXCEDENTES.

Incremento de socios y certificaciones

- Promoción de productos y servicios mediante visitas a potenciales a socios
- Incrementar tanto ahorros a la vista como depósitos a plazo fijos, mediante la implementación de publicidad y el contacto con microempresarios
- Efectuar visitas y llamados a socios con cuentas inactivas

Incremento de cartera de créditos

- Fijación de metas y objeticos de manera mensual, conforme lo señala el presupuesto
- Seguimiento y evaluación a mensual de metas y objetivos

Incremento de excedentes

- Optimización y control de gastos operativos
- incrementar el monto de colocación de cartera de crédito.
- Revisión de ajuste de tasas de interese activas y pasivas

6 CONCLUSIONES

- El diagnóstico previo al análisis e interpretación de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela permitió obtener resultados favorables para la institución y así poder entender su problemática.
- Los resultado arrojados de las razones financieras de Ratio de liquidez son favorables ya que la cooperativa tiene suficiente solvencia y puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo
- Con la recopilación de la información de primera mano de la misma cooperativa se pudo estructurar toda la información reflejada en la presente investigación.
- El resultado obtenido de la realización de los análisis financieros e interpretación con el método vertical, método horizontal y los razones financieras arrojaron una morosidad en su Cartera vencida/ cartera Bruta es de 4.29%, Cartera de contaminada es 9%

7 RECOMENDACIONES

- A la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela se recomienda tener tecnologías adecuada para el trabajo del personal administrativo, y un ajuste de metodología crediticia.
- Ejecutar capacitaciones a los asesores de créditos para que tengan conocimientos en cartera de créditos, captaciones, y la realización de notificaciones a los socios con morosidad para que tengan constancia del trabajo de recuperación de la cartera vencida.
- Se debe introducir cambios en el medio de aprobación, en el documento debe presentarse el análisis cuantitativo del levantamiento de la información de campo referente a la situación financiera (activo, pasivo y patrimonio) del microempresario solicitante.
- La cooperativa al cierre de cada mes, debe cuadrar la información de la cartera de crédito con la información de contabilidad

BIBLIOGRAFÍA

- ALMA DEL CID, R. M. (2011). *Investigacion Fundamentos y metodologia-FREELIBROS ORG*. (P. EDUCACIÒN, Ed.) Obtenido de http://www.academia.edu/14990063/Investigacion_Fundamentos_y_metodologia-FREELIBROS_ORG
- AYALA VILLEGAS, S. (2018). https://www.gestiopolis.com/evaluacion-financiera-estados-financieros-basicos/. Obtenido de https://www.gestiopolis.com/evaluacion-financiera-estados-financieros-basicos/
- Bernal, C. (2016). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION* (CUARTA EDICIÓN ed.). COLOMBIA: PEARSON.
- Bravo Valdivieso, M. (2011). *contabilidad General* (decima Edicion ed.). Quito-Ecuador: Escobar.
- CHARCO, W.–F. (2018). https://www.facilcontabilidad.com/analisis-financiero-en-la-contabilidad/. Obtenido de https://www.facilcontabilidad.com/analisis-financiero-en-la-contabilidad/
- GÓMEZ, G. (2018). *ttps://www.gestiopolis.com/estados-financieros-basicos/*. Obtenido de https://www.gestiopolis.com/estados-financieros-basicos/
- GONZALES, I. (2018). https://www.gestiopolis.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero. Obtenido de https://www.gestiopolis.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero
- Heroinas, l. (2012). *modela racional para la toma de decisiones*. Obtenido de http://carlahennig.blogspot.com/2012/10/republica-bolivariana-de-venezuela.html
- JACOME , H. (2018). http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/SEPS-IGT-ISNF-IGJ-2017-028.pdf/d91e9d67-1a86-4e08-a5fc-8361d627c853. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/interna-npe?16001
- JUAN PALOMARES, M. J. (2015). ESTADOS FIANCIEROS INTERPRETACION Y ANÀLISIS. MADRID: PIRÀMIDE.
- Pérez, A. B. (31 de 10 de 2018). *Analisis Fundamental Inciclopedia Finaciera*. Obtenido dehttps://www.enciclopediafinanciera.com/analisisfundamental/ratiosfinancieros/tip osratiosfinancieros.htm
- urquizo, A. (2012). *cómo realizar la tesis o una investigación* (Vol. Primera edición en español). riobamba: "Gráficas Riobamba".
- Villagrán, S. M. (2018). [PDF]REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS. Obtenido de http://www.correolegal.com.ec/bdcs/noto67/nt10016.pdf

Zapata, P. (2011). contabilida general con base de las normas internacionales de informacion fianciera(NIIF) (Séptima edición ed.). (L. S. Arévalo, Ed.) Bogota, Colombia: MCGraw-Hill-Interamericana.

ENTREVISTA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA

ENTREVISTA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA

1.- ¿Qué tiempo lleva la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela ejerciendo su actividad?

LA COOPERATIVA LUIS TELIPE DUCHICELA VIENE EJERCIENDO SU ACTIVIDAD DESDE HACE 23 AÑOS.

2.- ¿Qué método se siguen para encontrar la valoración de la institución?

MO SE HAREDLIZADO UNA VALGRACIÓN COMO TAL, PETRO CREO
PODEMOS USAR EL MÉTODO BASAGO EN EL BALANCE. (PATRIMONIAL)

3.- ¿Cuándo ha realizado su último informe económico?

105 ESTADOS FINANCIEROS SE EMITEN MENSUALMENTE Y EL ÎNFORME A LA ASAMBLEA GENERAL SE PRESENTA SEMESTRALMENTE.

- 4.- ¿Está de acuerdo que realicen un informe económico de la institución?

 MUY DE ACUERDO. PORQUE EN TODAS LAS INSTITUCIONES

 DEBE EXISTIC CONTROL Y TRANS PARENCIA
- 5.- ¿facilitaría la documentación necesaria para realizar el análisis financiero?

 Si Existe LA POSIBILIDAD DE FACILITAR LA DOCUMENTACIÓN

 NECESARIA. PORQUE TODO ANALISIS ES EN BENEFICIO DE LA INSTI-
- 6.- ¿Esta de acuerdos con la temática se va a realizar el análisis financiero?

 Si .ESTOY DE ACUERDO POR EL APORTE QUE PUEDE DAIR ESTE

 ANALISIS Y POR LA EXISTENCIA DE LA INFORMACIÓN PARA ESTE TRABASO
- 7.- ¿Aceptaría las recomendaciones según el resultado obtenidos del análisis?

POR ELLO SON ACEPTADAS LAS RECOMENDACIONES SON MUY IMPORTANTES



RUC DE LA EMPRESA





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC:

0681731529001

RAZON SOCIAL:

COOPERATIVA DE ANORRO Y CREDITO LUIS FELIPE DUCHICELA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRÁDOS:

No. ESTABLECIMENTO:

ESTADO AMERTO MATRIZ

NOMBRE COMERCIAL:

FEG. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERNEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: CACHA Barrio: COMUNIDAD GAN PEDRO DE CHLIYUG Referencia: EN LA CASA COMUNAL Talefono De Referencia: \$23412652

THE DIRECTION BY COME FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuarie: RARE020508 Lugar de emission: RIOBAMBAPRIMERA

WHEN THE RESIDENCE OF THE VARIABLE A ALJINATHBV POSSESSION SERVICE AND ALCOHOLOGICAL CONTRACTOR

Chi anine

ANEXOS 3 CARTA DE ACEPTACIÓN



MsC. Gabriela Vallejo
RECTORA DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR SAN GABRIEL
Presente.-

De mi consideración:

Por medio del presente, reciba un cordial saludo a la vez deseándole éxitos en las funciones que desempeña, me dirijo a usted para hacerle conocer que la Srta. Pilar del Rocio Morocho Puma alumna de sexto semestre de la carrera de Contabilidad y Tributación, se le va a dar información y las facilidades necesarias para que desarrolle el trabajo de investigación con el tema: Análisis E interpretación de los estados financieros para evaluar los resultados obtenidos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela en el periodo 2016-2017 previo a la obtención del título de Tecnóloga en Contabilidad y Tributación.

Por la atención de este pedido desde ya anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,

Sr Antonio Hipo Gerente de la Cooperativa Ahorro y crédito

Luis Felipe Duchicela

Matriz: Parroquia Cacha Comuna Cacha San Pedro Agencia 1: Riobamba calles Padre Lobato y QuisQuis (03) 618-479 Agencia 2: Cooperativa San Blas # 02. Calle E -10- S - 41. Quito — Ecuador (02) 048-304

ANEXOS 4 APROBACIÓN DEL TEMA



INSTITUTO TECNOLÓGICO PARTICULAR SAN GABRIEL INFORME DE REVISIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

TEMA: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EVALUAR LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LA COOPERATIVA DE

AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA EN EL PERÍODO 2016 -

Especialidad: Contabilidad y Tributación

Título a obtener: Tecnóloga en Contabilidad y Tributación

Autor: PILAR DEL ROCÍO MOROCHO PUMA

Revisado por: Comisión Técnica del Área de Contabilidad y Tributación

Fecha de recepción: 27/06/2018 Fecha de entrega: 19/07/2018

El proyecto de investigación titulado "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EVALUAR LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA EN EL PERÍODO 2016 - 2017", fue revisado por la comisión técnica del Área de contabilidad y Tributación, y se procedió a aprobar.

Lic. Myriam Santillán

Ing. Magali Coello

Comisión

Directora de la carrera de Contabilidad

Lcda. Marcia Arteaga Comisión

Lic. Wuilian Nieto

Comisión

81 05 / 40-07 20 18

(minte Vera R.

CARTERA VENCIDA DEL 2017

	## Directed ## Directed ## 10025/2018 Mark sells and Color of the C	Des													
March Direction Tokindows W Caper March Capital Interes Mora Capital March Mora Mor	The Child	pues	dendos Vencido	s Por est	ado al 10	//25/20	18								
March Marc	Color Colo	na: MA.RIOBAMBA	Irecoción	Teléfonos	Nº .Oper N	PDIv.	Capital	Interes	Mora	Otros	Total	F. Venc		C. Inicial	C.Saido
QUALLE MALLACOROGNA DOMISSERS 2024 1 338 2 154 0 25 0 50 0 10 0 10 0 10 0 10 0 10 0 10	PRIORICA RESIDENCE A RESERVENCY 2004 1 138 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	LLAAUQUILLACARIV		39805171377	1837	-	267.71	70.63	0.26	200	343.60	1024/2018		900000	3287.30 06079105
PARTIC CARRIELLA DO DEGESTRAY 1964 1 832,77 154 0 0 0 1 138 1 100-20216 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	DOVACA H-GO VARIESS 1834 0.81 0.82 </td <td>679 0802784159-GUARANGA SISLEMA OLGA GUALLI</td> <td></td> <td>39925285057</td> <td>2024</td> <td>-</td> <td>308.43</td> <td>75.44</td> <td>0.29</td> <td>88</td> <td>389.16</td> <td>10/24/2018</td> <td>-</td> <td>4000,00</td> <td>3408.61</td>	679 0802784159-GUARANGA SISLEMA OLGA GUALLI		39925285057	2024	-	308.43	75.44	0.29	88	389.16	10/24/2018	-	4000,00	3408.61
Particle CAMPRILLO YY QUIS PROSECTORY 1944 1139	PHOTO-CARRELLO YVILDER 0888627394 1944 1 138 2 0 0 101 0 1155 100042019 2 1 00000 0 1 155 100042019 2 1 00000 0 1 155 100042019 2 1 00000 0 1 155 100042019 2 1 00000 0 1 155 100042019 2 1 00000 0 1 155 10002019 2 1 000000 0 1 155 10002019 2 1 00000 0 1 155 10002019 2 1 00000 0 1 155 10002019 2 1 00000 0 1 155 10002019 2 1 000000 0 1 155 10002019 2 1 000000 0 1 155 10002019 2 1 000000 0 1 155 10002019 2 1 0000000 0 1 155 10002019 2 1 000000 0 1 155 10002019 2 1 000000 0 1 155 10002019 2 1 00000000000000000000000000			7881156527	2025		853.78	18.94	0.81	0	873.53	10/24/2018		2500,00	863.78
The company control	PHITO-CHARMELLO Y VOLUSIE GROSSOCKING 2022 1 171.02 0 014 0 71.6 10.02076 3 20000 0 10.0000 0 10			7996957374/	1944	+	13.92	0	100	0	13.83	10/24/2018	-	00'009	66.35
COUCHA PAWLISERO 1985 1903 1904 1905 19	FRAMACHE CONCLUMENTER WANTER TO COUNCLE PALLANGES AND THE NOVICE MANAGES OF THE NOVICE M		T.	7983962393A	2022	+	71.02	0	0.14	0	71.16	10/23/2018	24	1000,00	848.06
COCHONDER ALOS CARPHYDIOSON 2003 1 1667 A 7 05 0 44 5 00 1197 A 1 002/2018 3 COCHONDER ALOS CARPHYDIOSON 2004 ARWANDERO 2007 A 1 007 A 6 0 1 0 1 77 B 1 007 A 0 1 0 1 77 B 1 007 A 0 1 0 1 77 B 1 007 A 0 1 0 1 77 B 1 007 A 0 1 0 1 77 B 1 007 A 0 1 0 1 77 B 1 007 A 0 1	LOUCHARMANICATION DEGRESSION 1963 1 1967 A 705 0.44 5.00 17927 10022018 3 2000 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.		CIAY 11 DE NOVIEME		1965		103.04	60.10	0.29	0	163.43	10/22/2018	69	3000.00	2708.11
COLCHA PANALICEO MORANGESCOT VIOLENCE AND MASS NEW YORK OF LOUNDERS AS	ULULANDERIO CANAPHILIS GROSSOCY AT 1975 43 43 90 04 50 00 1974 100 100 100 100 100 100 100 100 100 10			Signaturation	2063		168.74	7.05	0.48	200	179.27	10/22/2018	9	500.00	337.25
COULT PALLAMATOR LOUR DESCRIPTION 2021 1 100.77 45.94 0.38 5.00 1170.01 15.00 17.00 15.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00 19.00 17.00	COUCHE NAVALLE CONTROL SERVICES A 2027 1 100.75 46.54 0.88 5.00 178.07 100.707818 5 20000 0 2.00 0 1.00 1.00 1.00 1.00 1.00		RPINT	0990629074/	1983	-	157.64	34.30	0.45	200	197.48	10/22/2018	60	200000	1549.82
## PARANON LINE CALL FOR MATCHER AND ADDRESSARY 2009 1913.22 2017 1 055 5 00 135 09 1017/2018 9 1007/2018 1 055 00 1017/2018 9 1007/2018 1 1002.34	SAM ANDRES AL ESPERAN, DORGENESTS 2015 1 512 2 513 2 52 51 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	DBD4515874-YAUCAN CAIN JUAN EDUAF	1	0884483505/	2021		108.75	45.94	0.38	200	158.07	10/20/2018	90	3000,00	2794.81
VARUDUISES VARUDUISES CALLES PALAMANA YEAR	96 CONTRINCTOR NAME OF THE CONTRINCT OF	TABLE SECONDUMENTAL DESPRESSION OF THE SECONDUM AND THE S		20004110434	2000		200	46,03	0.45	0 80	137.80	10/20/2018	0 0	200000	2000.00
CALLE PALLATANCA Y SAN 1998/98/3777 1777 1 4-951 3-47 0-49 0 555 7 1015/2016 10 0 555 7 1015/2016 10 0 555 7 1015/2016 10 0 555 7 1015/2016 10 0 555 7 1015/2016 10 0 555 7 1015/2016 11 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	### CALLE PALLATANGAY SAN 1084684371 1777 1 4951 3.47	DEPRESAMED CARRY II AND ADDITIONAL MAD	S CA ESPERAN	TODO COLOR SE	278		200.00	22.00	27.5	80	130.09	1011/12018	000	200000	1807.28
\$ 5 CE JUNO Y LA 35 TERMI	\$5 CE JUNIO Y LA 35 TERMI DOSGAGGING 1777 1 108 24 757 107 500 1278 10152018 10 12000 OCCURADA SAN ENCINCE DE LOAG DOSGAGGING 1 56.05 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0			SERVEDARSON.	1777		49.63	3.0	0.40	9 0	43.47	1015/2018	9	90000	150.50 0401301.
NEGRICADIOLA MERCED	SAN WERFELD CACAS OBST2316Y 2264 0			79858458127	1775		108.24	7.57	1.07	200	121.88	10/15/2018	000	1200.00	329.14
MERCACIOLA MERCERIA 1909 1 1 1 1 1 1 1 1 1	COPIELOLO LAMPEDERNA GROBASTISTA (2012) 111909 1 56.49 10 10 0 66.49 (1019) 2019 1 150000 COPIELOLO LAMPEDERNA GROBASTISTA (2012) 1 15.65 15.35 1171 1 55.00 1627 1 15.05 15.00 1627 1 15.05 15.35 1171 1 15.05 1172	675 0604744670-LAMIÑA VARGAS LAURA MFSAN VI	15	/8122218/	5054	-	68.08	0	0.01	0	68.09	10/14/2018	F	800.00	86.188
COCHE LO LA PANEDERRA COCHE LO LA PANEDERRA COCHE LO LA PANEDERRA COCHE LO LA PANEDERRA 2077 2 13 45 550 114 125 135 101 135 134 125 135 137 500 1625 137 500 1627 11012/2018 13 CACHA ANDRES 0864/17/213 2010 1 156 16 16 17 500 1668 19 17 500 16 10 17 17 10 17 17 10 0 17 17 10 0 17 10 17 10 0 17 17 10 0 17 17 10 0 17 17 10 0 17 17 10 0 17 17 10 0 17 17 10 0 17 17 10 0 17 17 10 0 17 10 17 10 0 17 10 10 17<	CHOCHE OLD A PANEDREM ADMINISTRY 2017 2 191,665 1530 174 125 1596 1010/12/2016 13 1000000 1010/12/2016 13 1000000 1010/12/2016 13 1000000 1010/12/2018 13 100000000000000000000000000000000				1809	-	95.49	0	0	0	88.48	10/13/2018	12	1500.00	506.93
COUCHA, DOBAGASCYZZ 1577 1 190 55 177 5 5 00 146.81 107.2018 13 SAMANIRES COUCHAGE CONTINUES COUCHAGE CONTINUES COUCHAGE CONTINUES COUCHAGE CONTINUES CONTINUE	CUUNADELA LA POLITICA DOSAGOSTA 1571 1 190 85 15.35 177 1 5 00 1667 1 1012/2018 13 2022 88 ANA VALUES CUUNADELA LA POLITICA MOST CONTROL NO PROSECULA MOST CONTROL MOST			7988481881/	2072	ev	131.66	5.90	1.14	52	139.86	10/19/2018	13	1500.00	1197.49
CALLES PADRECLA POLITICAN DORGANICATION ACTION TAGAT	March Mulches March Mulche	0601353733-HIPO JANETA PEDRO		0884455722/	1571		160.65	15.35	17	200	18271	10/12/2018	20	2562.68	666.97 0603481
### CALLES APPLIES CALLES APPLIES AND STATES	DAMENO UNDESALE MONTH DESCRIPTION OF THE TOTAL OF THE TOT	DECEZZA SO-VERDEZOTO BARROGAN A		38841/4213/	2010		1382	0.38	2	88	146.93	10/10/2018	12	80000	4741,38
CALLES PADRE LOBATO Y DORISOSSOS 1861 1 82.88 9.97 1113 5.00 96.78 100602018 19 ARCHENTROS Y NATULE COULTES PADRE LOBATO Y DORISOSSOS 1861 1 82.88 9.97 1113 5.00 96.78 100602018 19 ARCHIVOS Y NATULE COUNTINDLO LEAR PARKET AND STORM 1 131.01 131.01 0 0 0 131.01 100602018 19 ARCHIVOS Y NATULE COUNTINDLO LEAR PARKET AND STORM 1 131.01 131.01 0 0 0 131.01 100602018 20 COUNTINDLO LEAR PARKET AND STORM 1 131.01 131.01 10.00 0 131.01 100602018 20 ARCHIVOS Y NATULE COUNTINDLO LEAR PARKET AND STORM 1 130.01 111 10.00 0 131.01 100602018 20 AND FEBROR W CERTE MALL CORRESCOND 1 1003 2 2070 0 17716 4773 0 0 131.01 10.00 226.53 101602018 20 ARCHIVOS SAN VICENTE MALL CORRESCOND 1 1003 2 2070 0 17716 4773 0 0 42.85 10.00 202.53 101602018 20 BARRINO ELE PERDEGAL W ATO ROBIFORM 1 1002 2 207 2 207 2	CALLES PADRE LOBATO Y 02019003002 1891 1 20.08 8.97 1113 5.00 86.78 100007018 19 100000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0			1929001301301 19290013013019	30,00		17.83	20.00	40	900	108.41	1009/2018	2 1	190000	1280.52
JULY MONTALLOY E SMET SMET SMETS SMETS SMETS SMETS 1864 1 20.81 0 0 2.26.81 100062018 19 AMPRICENTINOS Y MATALE 0.00000000000000000000000000000000000	June Month	1307226563-OFMAZA ZAMORA MARIA L		12619033/026	1881	-	82.68	9.97	1.13	200	98.76	1006/2018	61	1000 00	606.31
ARGENTINOS Y NATALE COSCHEGATIVA 2003 1 310,09 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	## RODENTINGLY CARAGOGO DOSSAGNIAM 2000 1 3100 0 0 0 0 1 310 1 1000 2000 1 3000 0 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	D600586143-CHILUISA SANAGUANO LUI	100	2947357,098	1964	-	29.81	0	0	0	29.81	10/06/2018	19	1000,00	237.90
VILLANDEL EMA PAURA 088707424 2004 1110 1100 0 1107 110052018 20 20 VILLANDEL EMA PAURA 088707424 2004 1110 1100 0 1107 110052018 20 20 VILLANDEL EMA PAURA 0887074254 1100 2 207 0 47 39 1111 1100 265.53 101052018 32 22 20 VILLANDEL EMA PAURA 0887074254 1100 2 20 20 VILLANDEL EMA PAURA 0887074254 1100 2 20 VILLANDEL EMA PAURA 0887074254 1100 2 20 VILLANDEL EMA PAURA 0887074254 1100 2 20 VILLANDEL EMA PAURA 088707454 120 VILLANDEL EMBEROLO SAN VICENTE 08860701311 1100 2 265.53 101000 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 1010000 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 10100 2 265.53 101000 2 265.53 101000 2 265.53 101000 2 265.53 101000 2 265.53 101000000 2 265.53 1010000000000000000000000000000000000	VLLANDEL EMA PRUBA DOSGAGATIVA 2 2004 1 1310 1 0 0 0 1310 1 10052018 20 500000 A VILLANDEL EMA PRUBA DOSGAGATIVA 2 2007 6 47.38 1.11 10.00 265.53 10102018 20 200000 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	0601265604-TOAPANTA CAJAMARCA FA		732948614/01	2003		310.08	0	0.67	0	310.75	10/05/2018	8	2000 00	1344.67
OCOMUNICALIMA PARA POSSESTIONS 1800 1 99.17 11.90 11.50 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	OCHUNINADIA MANCHERI MALL 0988007214 1903 1 1904 1738 1136 150 14372 100022018 22 70000 1 1800 1 1800 1 190	D604781849-MARCATOMA PUCULPALA)	2	39984267487	2005	-	131.01	0	0	0	131,01	10/05/2018	8	9000000	4611.12
WAR PELLOY LORGE LIZAR DESCRIPTION AND CONTRIBUTION OF THE CONT	### PADRIL DROBONAL 1902 2 247 5 1150 11 1000 282 1 1018 2 2000 0 1 1 1 1 1 1 1 1	0801430044-AGUALSACA LEMA JOSE AI		09887098827	1880	- 6	28.17	11.90	1.56	8 9	118,72	10/03/2018	a	1200,00	729.17
BARRIO SAM VICENTE 0888031311 2023 3 277.51 11.50 31.11 10.00 282.12 1004/2018 62 CARBALLY JAMAN LE VELEZ 08881311 12.73 4.03.00 17.16 4.75 0.00 222.39 10.00 222.30 10.00 222.39 10.00 222.30 10.00 222.39 10.00 222.30 10.00 222.39 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222.30 10.00 222	BARRIO SAN VICENTE DEBEGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGG	DECHESZY ZU-SUMMEN NOUNGALLO JEN MENTENSER ZI ERRERO CARIA IAI NAI		00000000000000000000000000000000000000	+074	40	1000 15	62.50	17.13	800	2007	TOTECOSE	R 5	200000	1905.78
CAMBALY JUMN DE VELAZ 0861134131 1947 3 4003 00 17716 4 775 0 42581 107232018 63 8 8 8 8 8 8 8 1000 22.33 101932018 63 8 8 8 8 8 8 1000 22.33 101932018 63 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8	CAMBALY JUMN DE VELAZ 0861541317 1947 3 403.90 177.16 475 0 425.81 10732/2016 63 800.00 114.85 140.00 147.8	0804080806-LAMIÑA VARGAS MILTON EI		1968031311/	2023	6 65	237.51	11.50	3.11	10.00	362.12	10/24/2018	8 8	400 00	34111
BARRIO EL PÉDIFICIAL VIA 08679/7764/In 1865 18671 10.22 3.35 10.00 222.38 1018/2018 68 BARRIO SAN ANTONIO DESCRIZACIONI STATE 1864 43.06 38.45 18.75 72.465 1078/2018 111 BARRIO SEL OBRATO Y CUISCUI DESCRIZACIO 1815 5.84 18.75 72.465 1078/2018 115 BARRIO SEL OBRATO Y CUISCUI DESCRIZACIO 1815 5.74 4.42 28.61 38.60 25.00 105.74 69.75 BARRIO SEL PEDIFICIAL VA CORISTANI 1815 7.74 4.42 28.61 38.60 105.74 69.75 BARRIO SELETY NOCAPIO 260.01 107.00 556.00 105.74 69.75 10.70 556.00 107.50 119 CACHANUELE CRANCALANI PARTICAL LAS PROCESOR 177.00 56.00 107.60 119 55.00 40.00 177.49 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.60 19.	BARRIO EL PERDEGAL, VA DRISCATINS 4 1625 3 19977 1032 3345 1000 22339 101922018 101 144595 1144595 1010000 20100000 20100000 2010000 20100000 20100000 2010000000 20100000 20100000 201000000 201000000 2010000000 20100000000	0801920325-CHICAIZA GUAPULEMA BLA	100	3981134131/	1947	m	403.90	17.16	4.75	0	425.81	10/23/2018	8	800 00	565.25
BARRIO SAN USE DESCRICALLY 1985 16 634 1 43.05 33.45 18.75 774.65 101762018 111 BARRIO SAN ANTONIO DE DESCRICAL VA COULDISCU DESCRICACY 1989 5 4.49.20 81.06 38.60 25.00 1005.74 GARRIOLE PEDRECAL VA COSCILISCU DESCRICAL VA COSCILIS COSCILISCU DESCRICAL VA COSCILIS COSCILIS COSCILIS COSCILIS COS	BARRIO SAM ATONINO DE GOSCIOLATIA 1986 16 698.41 4.206 33.45 18.75 774.65 101920208 111 1000000 BARRIO SAM ATONINO DE GOSCIOLATIA 1986 16 698.41 4.206 33.45 18.75 774.65 101920208 111 1000000 BARRIO SAM ATONINO DE PEDRECAL VA COSCIATOR 1915 5 774.04 208.10 38.00 25.00 1055.74 69222018 159 900 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	DBD1945256-TIERRA GUACHO ROSA MA	2	3987647854/1	1625	0	159.71	10.32	3.35	10.00	223.38	10/18/2018	8	1146.95	289.41 06039813
### PAUMENT UNIVENTO TO TURISMOND TO TESTING THE TOTAL OF THE TOTAL OF THE TOTAL OF TURISMOND TO	## PANNEL LOUGHELE Y ROCAFUE OBSCISTORY 1995 5 744 20 20 16 20 20 50 50 50 50 50 50 50 50 50 50 50 50 50	0602217390-OROZCO HIDALGO ARNULI		0985104217/	198	9	639.41	43.06	33.43	18.75	24.88	10/19/2018	II.	1000,00	857.21
### CARONICELETY ROCAPILE 09671-62284 1710 17.00	### CARONOELETY ROCAFOLE 06671422841 1777 7 74196 34256 52.778 36.00 103.14 062727018 159 350.00 CARONOELETY ROCAFOLE 06671422841 1777 7 74196 34256 52.778 36.00 1153.28 10162018 159 360.00 CARONOELETY ROCAFOLE 06671422841 1777 7 74196 34256 52.778 36.00 1153.28 10162018 159 360.00 CARONOELETY ROCAFOLE 06671271737 7 74196 34256 52.778 36.00 1153.28 10162018 159 360.00 CARONOELETY ROCAFOLE 06671271737 7 74196 34256 52.778 36.00 1153.28 10162018 159 360.00 CARONOELETY ROCAFOLE 06671271737 7 74196 34256 52.778 36.00 1153.28 10162018 369 744 10.00 CARONOELETY ROCAFOLE 066850001 1738 15 338 53 144 1 10.00 CARONOELETY ROCAFOLE 066850001 1738 15 338 53 144 1 10.00 CARONOELETY ROCAFOLE 066850001 1738 15 338 53 144 1 10.00 CARONOELETY ROCAFOLE 066850001 1738 15 338 53 144 1 10.00 CARONOELETY ROCAFOLE 066850001 1738 15 144 1 10.00 CARONOELETY ROCAFOLE 06685001 1738 1 144 1 144 1 144 1 144 1 144 1	GROSSOSTING BENALCAZAR PACHA JONA	385	79632630377	1838	0 4	428.20	81.06	200	0 8	536.09	10/15/2018	8 9	8000	800,00
CACCHAINCHAN WORNGOLALD CACCHAINCHAN FADDEL LOGA CACCHAINCHAN PADDEL	CACCHOMISTATION OF DESCRIPTION 774 96 302 96 62.7 h 62.7 h 74.7 h 74.9 h 74.7 h 74.9 h 74.9 h 74.7 h 74.0 h 74.7 h 74.9 h 74.7 h 74.9 h 74.7 h 74.0 h 74.7 h 74	DRYCHESS DI AMINOA CHALAN BOST	307	100714 PODDA	1010	0 4	490.00	46.04	2000	200	848.00	OBSTANDED	160	3037.00	2707.23
PICHINCHAY PADRE LOBA 028194891 1882 8 2815 2815 4925 35.00 400.03 07/28/2018 301 82.88.89 2815 2815 4925 35.00 400.03 07/28/2018 301 82.88.89 2815 2815 4925 35.00 400.03 07/28/2018 301 82.88.89 2815 41 10.00 2	PICHINCHA V PADRE LOBA 02819486 1882 8 288 93 28/15 49.95 35.00 400.03 07/28/2018 301 300.00 ESMIEALDAS PICHURIA DOSCISTINA 1566 3 94.44 1.01 2.229 3.75 121.49 010,42018 309 724.97 ESMIEALDAS PICHURIA CONSORGIANI TISCA 6 300.08 16.04 74.30 20.34 421.49 010,42018 309 724.97 COLOMBIA ZBIRS PROCEED 900.00 16.04 74.30 20.34 421.60 00.00 450.00 946.00 9	0602383754-ALIOLII LA TENEL EMA JOSE	77	1999521241/	1770		741.96	360 68	5 25	88	1183.28	10162018	180	3667.04	450.80 3074 DB 0401457v
ESMERALDAS Y PICHINCH 08821317331 1596 3 9444 101 22.29 3.75 121-49 0104/2018 309 ESMERALDAS PICHINCH 08821317331 1596 3 9444 101 22.29 3.75 121-49 0104/2018 309 ESMERALDAS PICCAPURA DOZOSOSOSO 1739 15 3845 3 14.41 92.54 17.50 44.06 02/202018 309 PARROQUIA LICAR O QUIN 08681815041 1577 4 82.96 0.78 28.17 4.11 126.00 08/202018 309 SAU PAULO PIS CULOUR DOSOSIGUAR NO SESTINA	ESMERALDAS Y PICHINCH 08921317331 1596 3 9444 1.01 22.29 3.75 121.49 0104/2018 306 724.97 124.97 124.84 1.01 22.29 3.75 121.49 0104/2018 306 724.97 124.97 124.84 124.1 124.0 0404/2018 309 450.00 124.84 124.1 124.0 0404/2018 309 450.00 124.84 124.1 124.0 0404/2018 309 450.00 124.84 124.1 124.0 0404/2018 309 306.00 124.84 124.1 124.0 0404/2018 309 306.00 124.84 124.1 124.0 0404/2018 309 306.00 124.84 124.1 124.0 0404/2018 309 306.00 124.84 124.8 124.8 124.0 124.0 0404/2018 309 306.00 124.8 124.2 124.0	0602928467-VALLEJO LOPEZ JOSE ARS	VBOT	126184967	1682	- 60	288.83	28.15	49.95	35.00	40003	07/28/2018	301	380,00	288.93
ESMERALDAS PROCAFUER DZGSB00SB00 1778 15 388 63 1441 63,54 1750 644 08 03/26/2018 309 COLOMBIA 2013 Y ROCAFUER DSG80SB001 1728 15 300 08 16.04 14.0 53,54 1750 644 08 03/26/2018 309 PARROQUIALUCAN O QUIN DG8615/50/41 1555 2 177 60 2.48 54.29 500 239.37 03/24/2077 45 24 54.29 500 239.37 03/24/2077 45 54.04 103.0 08 14.0 14.0 14.0 14.0 14.0 14.0 14.0 14.0	EMIREALDAS ROCAFUER OZCESSOSON 1738 15 388 63 1441 59.54 17.50 464.08 03726/2018 309 450.00 COLOURINA STATES STATE			19921317534	1596	60	94.44	101	22.29	3.75	121.49	01/04/2018	308	724.97	9444
COLOMBIA 2913 Y ROCAF GROBBESORII 1520 6 300.08 18.04 74.30 29.24 421.88 02/22/2018 308 80 80 80 80 80 80 80 80 80 80 80 80 8	COLOMBIA 2913 Y ROCAF DGGGGGGGGGG 1 1520 6 300 08 18.04 74.30 29.24 421.86 007232018 369 346.00 PRRRRDULLULLULULULULULULULULULULULULULULU			132393638/01	17E	15	368.63	14.41	83.54	17.50	494.08	03/28/2018	309	450.00	368.63 06049036
PARRACOLIN LICAN O QUIN DGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGG	PARROQUIN, LICANO OLUN GOSSISTISCAR, 1517 4 92.96 0.78 28.17 4.11 126.00 080697017 453 319.27 41. 126.00 080697017 659 306.00 28.00		100	19396829014	1629	9	300.08	18.04	74.30	29.24	421.68	03/22/2018	368	346.00	300.08
L SAU PAULO N-18 CAUDADE GORBESCANOR 1306 2 177.60 2-48 54.29 5.00 239.37 0024/2017 639 41.04.04.04.04.04.04.04.04.04.04.04.04.04.	ALUDANION P-IB CAUDANI CORRESPONDENT 1956 2 177.60 2.44 54.29 5.00 23937 002A42017 659 356.03 4 CACHA SHIP, PALA CORRECTORANION 725 5 100000 61817 259.69 22.00 1656.80 05417/217 659 100000 1 4 ALUDA SAN LUIS 0992221679 778 7 166.25 3 16.3 1 6.0 172.75 0 372.66 12002016 733 620.00 1 1 ALUDA SAN LUIS 0592221677 778 7 166.25 111.31 1.40 66.73 0 175.44 10/28/2016 775 515.00 1 1 ALUDA SAN CORRENO SERVICE SESSION 10 345.84 10.35 228.55 00.00 544.78 10/4/2016 604 415.00			79991919990	1517	*	92.96	0.76	28.17	4.11	128.00	7102/80/90	463	316.27	82.96
CACHA SHILIPALA D0891104401 7725 6 1000000 8587 578 68 22.00 1656.83 05H17077 663 54LDA SAN LUIS 0995221678 789 7 166.25 3 456 11775 0 302.66 12092016 733 12.0 COCTUBREY VICENT 09610434086 82.6 5 111.31 1.40 68.73 0 179.44 10292016 756 5 111.31 1.40 68.73 0 179.44 10292016 758 69.49 10.0 345.84 10.38 228.69 60.00 944.78 10147016 69.4	AACIA SHILPILA DOSGIOLOMON 722 6 1000.00 8587 5:286 22.00 1655.83 05117517 683 1000.00 10 100.00 10 100.00 10 100.00 10 100.00 10 100.00 10 100.00 10 100.00 10 100.00 10 100.00 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 1	33	CIUDADE	12968561/091	1366	01	177.80	2.48	2 2	89	239.37	02/24/2017	8	306.03	177.60
SACRETURES NO SECURIOR VICENT DEBIGS/ARE 62.6 5 111.31 1.40 62.73 0 179.44 1028-2016 753 17.0 COUTURERY VICENT DEBIGS/ARE 62.6 5 111.31 1.40 62.73 0 179.44 1028-2016 755 62.73 0 179.44 1028-2016 755 62.73 0 179.44 1028-2016 755 62.43 10.475716 60.4	JACLON SWILLDS WITH UNIVERSITY OF STATES AND A STATES AND A STATES AND A STATES A STATE			39991004401	2	10 1	1020.00	63.87	229 86	2280	1655.83	05/11/2017	683	1020.00	1020.00
2 CE CENTRO SE	14 CHE CALL DEPTET INVESTMENT OF SECURITY SECURI	445 0903831801-QUINATA ORTIZ ANA LUCIA SALIDA	THEORY	3992221678/	8 8	- "	186.25	88 5	112.75	0 0	302.66	1203/2016	733	8888	1813
		478 OSD2463256-MOYANO GLIAMAN STALIN NUEVAN		115380167	900	9 0	345.84	10.36	228 56	9000	644.78	1014/2016	804	415.00	345.64
													i		

DUCHICELA	M Clie Nombres Official: MA RICEAMEA	Z/18 DOCKSQASGO-PAREDES BENAVE					Impreso at - 10/25/2018 09-41-48
Dividendos Ve	Dirección	ES HOL EL BATAN					
ncidos Por es	Teléfonos	VC256_0886					
tado al 10/25/2	Nº JOper N°DN:	82					
2018	Capital	200.00 17248.36 12248.38 12248.38					9.000
	interes	6 12 1571.8 1571.8 1571.8					
	Mora	9					
	Otros	0 375.6 16 375.6 16					
	Total	8 8 8					
	F. Veno	91/29/2014					
	Dies C. Info	M2 8008 M2 8008 M2 8008 M3 8008					
		222					
	DICHICELA Dividendos Vencidos Por estado al 10/25/2018	Dividendos Vencidos Por estado al 10/25/2018 Nombres Direccidio Teléfonos N°. Oper N°Dir. Capital interes Mora Otros Total F. Vene	Dividendos Vencidos Por estado al 10/25/2018 Telefonos N. Oper N'Dix. Capital Interes Mora Otros Total F. Venc Dias C. Bácital Labo Creditor. ACTIVO TTO COCCEGASOP-PAREDES BENAVIDES HOL. EL BATAN 999779552/2 7298 6 200.00 6.12 345.43 0 301.56 01/24/2014 1784 400.00 TTO COCCEGASOP-PAREDES BENAVIDES HOL. EL BATAN 99977952/2 7298 6 200.00 6.12 345.43 0 301.56 10041.81 800.00 84523 6 1571.8 1948.05 375.6 10041.81 82060 4 54523 6 1571.8 1948.05 375.6 10041.81 82060 4 54523 6 1571.8 1948.05 375.6 10041.81 82060 04 54523 6 1571.8 1948.05 375.6 10041.81 82060 04 54523 6 1571.8 1948.05 375.6 10041.81 82060 04 54523 6 1571.8 1048.05 8 10	Dividendos Vencidos Por estado al 10/25/2018 Nombres	CHICKLA Dividendos Vencidos Por estado al 10/25/2018 Interes Mora Otros Toda F. Venc Disa C. Inicial		Dividendos Vencidos Por estado al 10/25/2018 November Paleton Paleto

ANEXOS 6 CONTRIBUCIÓN A LA SEPS



OFICIO CIRCULAR No. SEPS-ITHAF-2016-06728

Quito, D.M., 27 de abril de 2016

Señores COOPERATIVA DEL SECTOR FINANCIERO DE LA ECONOMÍA POPULAR Presentes .-

Asunto: Contribución a la SEPS

En resolución No. SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-074 del 14 de agosto de 2015, se establece las contribuciones que deben pagar las cooperativas de ahorro y crédito de la Economía Popular y Solidaria.

Mediante oficio circular No. SEPS-ISF-2016-06545 de 25 de abril de 2016, se indica que estas contribuciones deberán ser canceladas mediante "depósito en la cuenta corriente No. 07414501 que la SEPS mantiene en el Banco Pacífico". El cliente y/o usuario de la Entidad puede realizarlo mediante transferencia bancaria, depósito en efectivo o cheque certificado e indicar al cajero el tipo de recaudación "CONTRIBUCIÓN", el usuario deberá proporcionar los siguientes datos: nombre, número de RUC de la cooperativa y valor que desea cancelar.

En caso de que la cooperativa mantenga una cuenta en el Banco Central del Ecuador, puede autorizar el débito a su cuenta, consignando los datos requeridos en los campos y con la firma de autorización del Gerente o Representante Legal de la Cooperativa, en el formulario adjunto, el mismo que será remitido al correo electrónico recaudacion@seps.gob.cc hasta el día 28 de abril de 2016 y el original ingresar con oficio en las oficinas de la SEPS y mantener los fondos correspondientes a la contribución que será debitada un día antes de la fecha máxima de pago.

Atentamente,

María Permunda Séen

INTENDENTA DE TALENTO HUMANO, ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA

eunander

Av. Amazonas N31-181 y Mariana de Jesús • www.seps.gob.ec • confactonos@seps.gob.ec • (593) 2 394 8840



AUTORIZACIÓN DE DÉBITO AUTOMÁTICO a través de las instituciones Financieras corresponsales del Banco Central del Ecuador

Razón o denominación social RUC:	
Segmento:	RUC/C.I.
Teléfono (1) Teléfo	has di
E-mail	ono (2)
Razón social de la Institución Financiera	
Quenta Corriente Ahorros (Cuenta Nº
fonto a debitar USD \$	
/alor en letras	
ipo de Obligación: Contribución	
Periodo Semestral A	
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s)) arriba descrita(s), libre y voluntariamente autorizo (amos) cia de Economia Popular y Solidaria ordona disestrato
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) kpresamente para que la Superintendenn in (nuestros) nombre(s), realizar el de nntribuciones vin sembre	ébito automático en la cuenta señalada, por concepto de
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) presamente para que la Superintendenn intribuciones vin seneral, realizar el de mitribuciones vin seneral.	opular y Solidaria ordene directamente
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) (presamente para que la Superintendend n mi (nuestros) nombre(s), realizar el de ntribuciones y/o sanciones generadas p esolución N*SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-(ébito automático en la cuenta señalada, por concepto de
n calided de titular(es) de la(s) cuenta (s) presamente para que la Superintenden i mi (nuestros) nombre(s), realizar el de intribuciones vin sembre(s).	ébito automático en la cuenta señalada, por concepto de
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) presamente para que la Superintendeni mi (nuestros) nombre(s), realizar el de ntribuciones y/o sanciones generadas pasolución N°SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-C	ébito automático en la cuenta señaleda, por concepto de por mi representada. Establecidas en la LOEPS Art. 147 y 074, para las instituciones sujetas a su vigitancia y control. Titular de la cuenta
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) presamente para que la Superintendeno n mi (nuestros) nombre(s), realizar el de notribuciones y/o sanciones generadas p esolución N*SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-C Titular de la cuenta Firma:	ébito automático en la cuenta señaleda, por concepto de por mi representada. Establecidas en la LOEPS Art. 147 y 074, para las instituciones sujetas a su vigilancia y control. Titular de la cuenta Firma:
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) (presamente para que la Superintendente o mi (nuestros) nombre(s), realizar el de ontribuciones y/o sanciones generadas p esolución N*SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-(Titular de la cuenta Firma: Nombre:	ébito automático en la cuenta señaleda, por concepto de por mi representada. Establecidas en la LOEPS Art. 147 y 0074, para las instituciones sujetas a su vigilancia y control. Titular de la cuenta Firma: Nombre:
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) presamente para que la Superintendente n mi (nuestros) nombre(s), realizar el de ntribuciones y/o sanciones generadas p esolución N*SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-(Titular de la cuenta Firma: Nombre:	ébito automático en la cuenta señaleda, por concepto de por mi representada. Establecidas en la LOEPS Art. 147 y 074, para las instituciones sujetas a su vigilancia y control. Titular de la cuenta Firma:
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) kpresamente para que la Superintendeno n mi (nuestros) nombre(s), realizar el de notribuciones y/o sanciones generadas p esolución N*SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-0 Titular de la cuenta Firma: Nombre: RUC/CI:	ébito automático en la cuenta señaleda, por concepto de por mi representada. Establecidas en la LOEPS Art. 147 y 0074, para las instituciones sujetas a su vigilancia y control. Titular de la cuenta Firma: Nombre: RUC/Ci:
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) kpresamente para que la Superintenden in mi (nuestros) nombre(s), realizar el di intribuciones y/o sanciones generadas p esolución N*SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-0 Titular de la cuenta Firma: Nombre: RUC/CI:	debito automático en la cuenta señaleda, por concepto de por mi representada. Establecidas en la LOEPS Art. 147 y 0074, para las instituciones sujetas a su vigilancia y control. Titular de la cuenta Firma: Nombre: RUC/Cl: de una firma autorizada firmar los campos adicionales
n calidad de titular(es) de la(s) cuenta (s) presamente para que la Superintenden in mi (nuestros) nombre(s), realizar el de intribuciones y/o sanciones generadas p asolución N*SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-0 Titular de la cuenta Firma: Nombre: RUC/CI:	debito automático en la cuenta señaleda, por concepto de por mi representada. Establecidas en la LOEPS Art. 147 y 0074, para las instituciones sujetas a su vigilancia y control. Titular de la cuenta Firma: Nombre: RUC/Cl: de una firma autorizada firmar los campos adicionales
n mi (nuestros) nombre(s), realizar el de ontribuciones y/o sanciones generadas p esolución N°SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-0 Titular de la cuenta Firma: Nombre: RUC/CI: 2) Adjunter al formulario el o	debito automático en la cuenta señaleda, por concepto de por mi representada. Establecidas en la LOEPS Art. 147 y 0074, para las instituciones sujetas a su vigilancia y control. Titular de la cuenta Firma: Nombre: RUC/Cl: de una firma autorizada firmar los campos adicionales

ANEXOS 7

PAGO DE CONTRIBUCIONES SEPS AÑO 2016



OFICIO CIRCULAR No. SEPS-ISF-2016- 06:345

Quito, D.M. 2 5 ABR 2015

Señores
GERENTES
COOPERATIVAS DEL SECTOR FINANCIERO DE LA ECONOMIA
POPULAR Y SOLIDARIA
Presentes.-

Asunto: "Pago de contribuciones SEPS año 2016"

El artículo 54 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria establece que: "las utilidades y excedentes, en caso de generarse se distribuirán de la siguiente manera: (...)
b) Hasta el cinco por ciento (5%) como contribución a la Superintendencia, según la segmentación establecida; (...)

Mediante Resolución No. SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-074 del 14 de agosto de 2015, esta Superintendencia estableció las contribuciones que deben pagar las cooperativas de ahorro y crédito de la Economía Popular y Solidaria.

El artículo 1 de la Resolución antes citada, establece que las cooperativas de ahorro y crédito, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, deberán pagar a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en calidad de contribución lo siguiente:

- a) Las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1, 2, 3, 4 y 5 pagarán una contribución anual del 1% de las utilidades y excedentes que hayan generado en el respectivo ejercicio fiscal, calculada sobre la base de los estados financieros cortados al 31 de diciembre del año inmediato anterior al pago. Este porcentaje se calculará, una vez deducida la participación de los trabajadores sobre las utilidades.
- b) Las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1, 2 y 3 pagarán una contribución semestral del 0,45 por mil del promedio de sus activos totales. Esta contribución será determinada semestralmente, sobre la base del promedio de los activos totales de los últimos seis meses cortados al 31 de diciembre y 30 de junio, respectivamente.

Av. Amozoniu NS - 181 y Nilatung de Jirús + www.seps.gob.ac + controllinosgiseps.gob.ac + /593; 2 394 5840

c) Las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 4 y 5 pagarán una contribución anual del 0,45 por mil de los activos totales anuales., calculada sobre la base de los estados financieros cortados al 31 de diciembre del ejercicio anterior.

Estas contribuciones deberán ser canceladas mediante depósito en la cuenta corriente No. 07414501 que la SEPS (RUC 1768164730001) mantiene en el Banco Pacífico.; una vez efectuado el pago correspondiente, la entidad deberá notificar a la siguiente dirección electrónica: cobranzas@seps.gob.ec, indicando su razón social y su número de RUC; en las fechas que se detallan a continuación:

Contribución	Cuentas a considerar	Segmento	Periodicidad	Fecha de pago
1%	Utilidades	1, 2, 3, 4 y 5	Anual	30 de abril
0,45 por mil	or mil Activos	1, 2 y 3	Semestral	15 de febrero; y, 15 de agosto
121112	100000000000000000000000000000000000000	4 y 5	Anual	30 de julio

Fuente: Resolución No. SEPS-IGT-IEN-IGPJ-2015-074

Por lo expuesto, de conformidad con lo establecido para el cálculo anual de esta contribución deberán proceder de la siguiente forma:

- a) Cálculo de la contribución del 1% (todos los segmentos anual):
 - 1. Utilidad o Excedente (U) = Total de ingresos (TI) Total de gastos (TG)

2. Participación Trabajadores (PT) = Utilidad o excedente (U)*15%

$$PT = U * 15\%$$

 Base Imponible Contribución 1% (Bl_1%) = Utilidad o excedente (U) -Participación Trabajadores (PT)

4. Contribución a la SEPS (C SEPS) = Base Imponible Contribución (BI) * 1%



b) Cálculo de la contribución del 0,45 por mil sobre activos:

Segmentos 1, 2 y 3 (Semestral):

1. Activos gravables del mes (AGM) = Total de activos del mes (TAM)

$$AGM = TAM$$

 Base Imponible 0,45 por mil semestral (Bl_0,45MIL_S) = [Activos gravables del mes 1 (AGM1) + + Activos gravables del mes 6 (AGM6)] / Número de meses del semestre (MS)

$$BI_0,45MIL_S = (AGM1+...+AGM6) / NM$$

 Contribución a la SEPS 0,45 por mil semestral (C_0,45MIL_S) = [Base Imponible 0,45 por mil semestral (BI_0,45MIL_S) * 0,45] /1000

Segmentos 4 y 5 (Anual):

 Base Imponible 0,45 por mil anual (BI_0,45MIL_A) = Total de activos del año (TAA)

BI
$$0.45MIL_A = TAA$$

Contribución a la SEPS 0,45 por mil anual (C_0,45MIL_A) = [Base Imponible 0,45 por mil anual (BI_0,45MIL_A) * 0,45] /1000

REGISTRO CONTABLE:

Las contribuciones se registrarán como un gasto deducible de impuestos y se utilizará el siguiente asiento contable:

Código	Cuenta Contable	DEBE	HABER
450415	Aportes a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	x.x	
250590	Otras Contribuciones e Impuestos		X.X

IMPORTANTE:

- El valor de la contribución deberá considerarse como un gasto deducible que afecta al Estado de Resultados del período en el cual se paga (año 2016).
- Organizaciones que provisionaron durante el año 2015 en cuentas de gasto, la contribución para el año 2016, deberán sumar a la utilidad antes de participación a trabajadores, el valor provisionado en el año 2015; sobre esta nueva base se deberá utilizar el procedimiento descrito anteriormente.
- Organizaciones que no provisionaron en cuentas de gasto la contribución deberán proceder con él calculo y registro de la contribución acorde a lo establecido en los párrafos anteriores.

La Intendencia Administrativa Financiera y de Talento Humano emitirá hasta treinta días después del plazo establecido en la norma, un informe de cumplimiento de dichas obligaciones, que servirá para determinar las sanciones correspondientes y el inicio del proceso coactivo, de conformidad con la normativa vigente.

Atentamente,

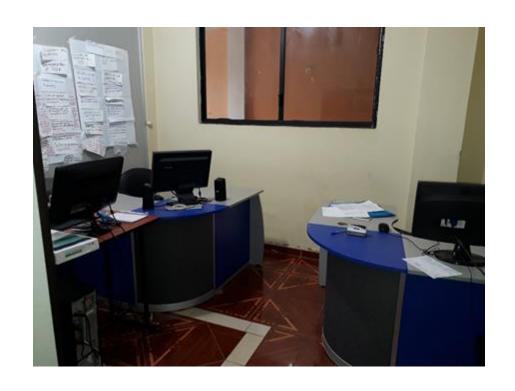
Carlos Villarreal Arregui

INTENDENTE DEL SECTOR FINANCIERO (S)

ANEXOS 8 FOTOGRAFÍAS DE LA INSTITUCIÓN









ANEXOS 9 PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "SAN GABRIEL"



TITULO

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EVALUAR LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA EN EL PERIODO 2016-2017"

NOMBRE

PILAR DEL ROCIO MOROCHO PUMA

ESPECIALIDAD

CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

RIOBAMBA

Julio - 2018

ÍNDICE GENERAL

1.	ASPECTOS GENERALES	135
1.1	TITULO DEL PROYECTO	135
1.2	PROPONENTE	135
1.2.1	NOMBRE	135
1.2.2	ESPECIALIDAD	135
1.3	ASESOR	135
1.4	LUGAR DE LA REALIZACIÓN	135
1.5	TIEMPO ESTIMADO DE DURACIÓN	135
1.6	TIEMPO ESTIMADA DE INICIO	135
2	MARCO REFERENCIA	136
2.1	INTRODUCCIÓN	136
2.2	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	138
2.3	JUSTIFICACIÓN	139
2.4	OBJETIVOS	138
2.4.1	OBJETIVO GENERAL	138
2.4.2	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	138
3	MARCO HIPOTÉTICO	140
3.1	HIPÓTESIS	140
3.2	OPERACIONALIZACIÓN CONCEPTUAL	140
3.2.1	VARIABLE INDEPENDIENTE	140
3.2.2	VARIABLE DEPENDIENTE	140
3.2.3	OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	141

4.	ESQUEMA TENTATIVO	. 142
5	PRESUPUESTO	. 145
6	CRONOGRAMA	. 145
7.	BIBLIOGRAFÍA	. 147
ANEX	XOS	. 147
ANEX	I OX	. 150
CART	'A DE ACEPTACIÓN DE TESIS	. 150
ANEX	XO IIII O	. 152
	DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUIS FELIPE DUCHICE	

1. ASPECTOS GENERALES

1.1 TITULO DEL PROYECTO

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EVALUAR LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA EN EL PERIODO 2016-2017"

1.2 PROPONENTE

1.2.1 NOMBRE

Pilar del Rocio Morocho Puma

1.2.2 ESPECIALIDAD

Contabilidad Y Tributación

1.3 ASESOR

1.4 LUGAR DE LA REALIZACIÓN

Cooperativa de ahorro y créditos Luis Felipe Duchicela

1.5 TIEMPO ESTIMADO DE DURACIÓN

6 meses

1.6 TIEMPO ESTIMADA DE INICIO

Octubre del 2018

2 MARCO REFERENCIA

2.1 INTRODUCCIÓN

La cooperativa Luis Felipe Duchicela se encuentra en la parroquia de Yaruquies de la provincia de Chimborazo, esta se dedica a conceder préstamos personales, depósitos, ahorros, retiro, pólizas y prestan otros servicios financieros.

La cooperativa en los 5 últimos años no ha llevado adecuadamente su contabilidad y el no tener sus análisis financieros en orden, no están al tanto de la situación económica de la Institución.

Los estados financieros son los documentos que debe preparar la empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en sus actividades a lo largo del período. (GÓMEZ, 2018)

El Análisis Financiero se puede elaborar dependiendo de las necesidades de decisiones que tengan y se pueden elaborar de dos tipos vertical y horizontal

El Análisis Vertical del Balance General como del Estado Financiero es la evaluación del funcionamiento de la empresa en un periodo ya especificado y comprobando las cifras en forma vertical.

El Análisis Horizontal Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha. (GONZALES, 2018)

El proyecto pretende otorgar una herramienta de control de los estados financieros de la Cooperativa de ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela por que se puede evaluar la situación financiera con los detalles de los rubros que se presentan en un estado financiero del periodo 2016-2017 y de esta manera poder proyectar soluciones o alternativas para

enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas y poder optimizar los recursos de la institución.

Se realizará el análisis financiero con los documentos que facilitara la cooperativa Luis Felipe Duchicela y poder conocer los resultados económicos obtenidos en un periodo determinado y poder saber la liquidez, solvencia y la rentabilidad y así poder tomar decisiones futuras para una buena actividad económica.

La investigación tendrá el siguiente contenido:

En el capítulo I encontramos el Marco referencial donde ese encuentra el planteamiento del problema, justificación, objetivos, antecedente, reseña histórica ubicación instalación misión visión y el organigrama la Cooperativa de Ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela.

Capitulo II en este se encuentra el marco teórico con respecto a la conceptualización de contabilidad, importancia, objetivos, principios ciclo contables, los estados financieros y las razones financieras que utilizaremos en nuestro análisis.

En el capítulo III está el marco metodológico e hipotético y entre ellos esta los tipos, métodos, diseño y las técnicas e instrumentos de la investigación.

En el capítulo IV se encuentra la propuesta como recopilar información de los estados financieros de los dos últimos años, utilizar los dos métodos financieros método horizontal, método vertical calcular las distintas razones financieras con fórmulas.

En conclusión, daremos un diagnóstico de nuestro análisis financiero para toma de decisiones a futuros.

2.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la institución financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela se ha encontrado uno de los inconvenientes la ausencia de los análisis financieros desde el periodo 2014 -2017 ya que es de gran importancia realizar un análisis e interpretación, para la toma de decisiones a futuro, pudiendo incrementar capital, captar socios y la recuperación de una cartera vencida o muerta y la circulación de su cartera, el análisis financiero es gran importancia para conocer todos su movimientos financieros, rentabilidad y la utilidad de cada periodo.

Por tal razón es de suma importancia realizar un análisis financiero de los dos últimos periodos anteriores cuyo propósito es aportar con información pertinente y relevante para el futuro administrativo y el crecimiento de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUIS FELIPE DUCHICELA y conociéndola realidad económica en la que se encuentra.

El Gerente General de la institución nos brinda su apoyo para acceder a la información y el tiempo para cumplir el trabajo propuesto, los objetivos son coherentes están sujetos a la realidad de la cooperativa.

La divulgación de estos resultados tendrá un propósito favorable para el trabajo diario de la cooperativa y datos relevantes los resultados obtenidos será útil a funcionarios para toma de buenas decisiones y llegar a cumplir todas las metas propuestas.

2.3 JUSTIFICACIÓN

La presente investigación surge del problema al no conocer la realidad económica y los problemas sustentados en dicha institución, de no tener sus análisis financiero al día, y que fue identificado en la ejecución de las prácticas pre- profesional en la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela, el análisis e interpretación de los estados financieros permite conocer de una manera precisa la estabilidad y la economía de la institución con una tranquilidad para todos los socios.

El análisis de Estados Financieros, también conocido como Análisis Económico Financiero, consiste en utilizar un conjunto de técnicas que tiene como finalidad diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa, con el fin de poder tomar decisiones adecuadas con los resultados obtenidos del análisis e interpretación del periodo 2016 - 2017 y así poder corrijan los puntos débiles que puedan amenazar su futuro y al mismo tiempo aprovecha los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos.

La investigación tiene su fundamento legal e, el artículo 13 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, establece: "Las organizaciones, sujetas a esta Ley se someterán en todo momento a las normas contables dictadas por la Superintendencia, independientemente de la aplicación de las disposiciones tributarias existentes." (JACOME , 2018)

Que, el Art. 294 de la Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinaran mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las compañías sujetas a su control (VILLAGRAN, 2018)

Los beneficiarios directos con esta investigación será el Sr Gerente General de la cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela que con este informe podrá tomar buenas decisiones y poder circular una cartera a la vez salvar la cartera muerta y dar a conocer a la administrativos la realidad económica de la institución

2.4 OBJETIVOS

2.4.1 OBJETIVO GENERAL

"Analizar e Interpretar los estados financieros para evaluar los resultados obtenidos en la cooperativa de ahorro y crédito Luis Felipe Duchicela en el periodo 2016-2017"

2.4.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Determinar el estado actual de la cooperativa para elaboración de los estados financieros para una mejor toma de decisiones.
- Recopilar toda la información necesaria del ciclo contable de la cooperativa para evaluar los datos obtenidos para la realización del análisis e interpretación de los estados financieros
- Recolectar los antecedentes generales de la cooperativa para conocer su estructura interna
- ❖ Analizar e interpretar los estados financieros. Para evaluar los resultados obtenidos en el periodo 2016-2017

3 MARCO HIPOTÉTICO

3.1 HIPÓTESIS

El análisis e interpretación de los estados financieros permitirá evaluar los resultados obtenidos de la cooperativa de ahorro crédito Luis Felipe Duchicela con aplicación de los métodos horizontal y vertical.

3.2 OPERACIONALIZACIÓN CONCEPTUAL

3.2.1 VARIABLE INDEPENDIENTE

Análisis e interpretación de los estados financieros.

3.2.2 VARIABLE DEPENDIENTE

Evaluación de los resultados

3.2.3 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

VARIABLE INDEPENDIEN TE	CONCEPTO	CATEGORÍAS	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Analisis e interpretación los estados	El análisis financiero es una herramienta de gestión, que hace que sea más fácil la	Documentos	Balances	Observación
financieros	interpretación de los resultados de la Contabilidad. (CHARCO,	Análisis financieros	Declaraciones	Cálculo
	2018)	Razones financieras	Pagos de impuestos IESS	Métodos de análisis
VARIABLE DEPENDIENT E	CONCEPTO	CATEGORÍAS	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTO
Evaluación de los resultados	Los estados financieros básicos son el medio principal para suministrar información de la empresa y se preparan a partir de los saldos de los registros contables de la empresa a una fecha determinada (AYALA VILLEGAS, 2018).	Liquidez	Liquidez = Activo corriente / Pasivo corriente.	Observación indirecta
		Índice de solvencia	IS = Activo total / Pasivo tota	Observación indirecta
		Endeudamiento financiero	E F = (PFC + PFNC – EI) / Patrimonio Neto	Observación indirecta

4. ESQUEMA TENTATIVO

CAPÍTULO I

1 MARCO REFERENCIAL

- 1.1 Planteamiento del problema
- 1.2 Justificación
- 1.3 Objetivos
- 1.3.1Objetivo general
- 1.3.2 Objetivos específicos
- 1.4 Antecedentes
- 1.5 Reseña histórica
- 1.6 Ubicación
- 1.7 Instalación
- 1.8 Misión y visión
- 1.8.1 misión
- 1.8.2 visión
- 1.9 Organigrama

CAPÍTULO II

2 MARCO TEÓRICO

- 2.1 Que es contabilidad
- 2.2 Importancia de la contabilidad
- 2.3 Principios de contabilidad
- 2.4 Clasificación de la contabilidad

- 2.5 Ciclo contable
- 2.6 Que los estados financieros
- 2.7 Los objetivos de los estados financieros
- 2.8 Importancia de los estados financieros
- 2.9 Características cualitativas de los estados financieros
- 2.10 Usuarios de los estados financieros
- 2.11 Reglas de presentación
- 2.12 Clasificación de los estados financieros
- 2.12.1 Balance general
- 2.12.1.1 Reglas y formas de presentación balance general
- 2.12.2 Estado de pérdidas y ganancias
- 2.13 Parte y formas de presentación del estado de pérdida y ganancias
- 2.14 Analisis financiero
- 2.15 Ventajas del análisis financiero
- 2.16 Documentos básicos para realizar análisis
- 2.17 Consideraciones importantes que debe tener el análisis financiero
- 2.18 Clasificación del análisis financiero
- 2.18.1 Análisis vertical
- 2.18.2 Análisis Horizontal
- 2.19 Razones financieras
- 2.19.1 Clasificación de razones financieras
- 2.19.2 Razones de liquidez

- 2.19.3 Razones de actividad
- 2.19.4 razones de apalancamiento
- 2.19.5 Razones de rentabilidad
- 2.20 Modelos para la toma de decisiones

CAPÌTULO III

3 MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO

- 3.1 Método De Investigación
- 3.1.1 métodos descriptivos
- 3.2 Tipos De Investigación
- 3.2.1 Tipos cualitativos
- 3.2.2 Tipos cuantitativo
- 3.3 Diseño De Investigación
- 3.3.1 Diseño deductivo
- 3.3.2 Diseño inductivo
- 3.4 Técnicas Y E Instrumentos De La Investigación
- 3.4.1 Entrevista
- 3.4.2 Observación directa
- 3.4.3 Observación indirecta

CAPÍTULO IV

4 PROPUESTA

- 4.1 Realiza un diagnóstico DEL FODA
- 4.2 Método vertical
- 4.3 Método horizontal

- 4.4 Razones financieras.
- 4.4.1 Análisis de liquidez
- 4.4.2Análisis de rentabilidad
- 4.4.3 Analisis de endeudamiento
- 4.5 Dar a conocer el informe final del análisis financiero para la toma de decisiones.

CONCLUSIONES RECOMENDACIONES

- Conclusiones
- > Recomendaciones
- Bibliografía
- Web grafía
- > Anexos

5 PRESUPUESTO

Descripción	Cantidad	Valor Total
M	IATERIALES	
Resmas de papel	3	12,00
Lápiz borrador	1	5,00
Carpetas	2	1,00
Calculadora	1	15,00
Subtotal		33,00
RECU	RSOS TECNIC	COS
Tinta para la impresora	4	28,00
Internet	100 horas	50,00
Total		111.00

6 CRONOGRAMA

	00	CTUE	BRE		NO	VIEM	BRE		DIC	IEME	BRE		ENI	ERO			FEE	BRER	0		MA	RZO)	
ACTIVIDAD	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
PRESENTACIÓN			Х																					
ANTEPROYECTO			^																					
CORRECCIÓN				Х																				
ANTEPROYECTO				^																				
APROBACIÓN ANTEPROYECTO					X																			
PRIMERA						Х																		H
TUTORIA						^																		
SEGUNDA TUTORIA							X																	
																								<u> </u>
TERCERA TUTORIA								X																
CUARTA TUTORIA									X															
QUINTA TUTORIA										X														
SEXTA TUTORIA											Х													
SÉPTIMA												Х												_
TUTORIA												^												
OCTAVA TUTORIA													X											
PRESENTACIÓN DEL PRIMER														X	X									
BORRADOR																								<u>L</u>
PRESENTACIÓN DEL SEGUNDO																	X	X						
BORRADOR																								
PRESENTACIÓN DE TESIS																			X	X				
PREDEFENSA																					X			

7. BIBLIOGRAFÍA

- ALMA DEL CID, R. M. (2011). *Investigacion Fundamentos y metodologia-FREELIBROS ORG*. (P. EDUCACIÒN, Ed.) Obtenido de http://www.academia.edu/14990063/Investigacion_Fundamentos_y_metodologia-FREELIBROS_ORG
- AYALA VILLEGAS, S. (2018). https://www.gestiopolis.com/evaluacion-financiera-estados-financieros-basicos/. Obtenido de https://www.gestiopolis.com/evaluacion-financiera-estados-financieros-basicos/
- Bernal, C. (2016). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION* (CUARTA EDICIÓN ed.). COLOMBIA: PEARSON.
- Bravo, M. (2011). Contabilidad general (decima edición ed.). Quito, Ecuador: Escobar.
- Bravo Valdivieso , M. (2011). *contabilidad General* (decima Edicion ed.). Quito-Ecuador: Escobar.
- Bravo, M. (2011). Quito: Escobar.
- Bravo, M. (2011). Contabilidad General (10ma edición ed.). Quito: Escobar.
- CHARCO, W.–F. (2018). https://www.facilcontabilidad.com/analisis-financiero-en-la-contabilidad/. Obtenido de https://www.facilcontabilidad.com/analisis-financiero-en-la-contabilidad/
- GÓMEZ, G. (2018). *ttps://www.gestiopolis.com/estados-financieros-basicos/*. Obtenido de https://www.gestiopolis.com/estados-financieros-basicos/
- GONZALES, I. (2018). https://www.gestiopolis.com/clasificacion-de-los-metodos-deanalisis-financiero. Obtenido de https://www.gestiopolis.com/clasificacion-de-losmetodos-de-analisis-financiero
- Heroinas, 1. (2012). *modela racional para la toma de decisiones*. Obtenido de http://carlahennig.blogspot.com/2012/10/republica-bolivariana-de-venezuela.html
- JACOME, H. (2018). http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/SEPS-IGT-ISNF-IGJ-2017-028.pdf/d91e9d67-1a86-4e08-a5fc-8361d627c853. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/interna-npe?16001
- JÁCOME, H. (2018). http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/SEPS-IGT-ISNF-IGJ-2017-028.pdf/d91e9d67-1a86-4e08-a5fc-8361d627c853. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/
- JUAN PALOMARES, M. J. (2015). ESTADOS FIANCIEROS INTERPRETACION Y ANÀLISIS. MADRID: PIRÀMIDE.

- Pérez, A. B. (31 de 10 de 2018). *Analisis Fundamental Inciclopedia Finaciera*. Obtenido de https://www.enciclopediafinanciera.com/analisisfundamental/ratiosfinancieros/tipo sratiosfinancieros.htm
- urquizo, A. (2012). *cómo realizar la tesis o una investigación* (Vol. Primera edición en español). riobamba: "Gráficas Riobamba".
- Urquizo, A. (2012). *Cómo realizar la tesis o una investigación* (Vol. primera edición en español). Riobamba: "Gráficas Riobamba".
- VILLAGRAN, S. (2018). Obtenido de [PDF]REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS: http://www.correolegal.com.ec/bdcs/noto67/nt10016.pdf
- Villagrán, S. M. (2018). [PDF]REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS. Obtenido de http://www.correolegal.com.ec/bdcs/noto67/nt10016.pdf
- zapata, p. (2011). Contabilid General.
- Zapata, P. (2011).
- Zapata, P. (2011). Lily Solano arevalo.
- Zapata, P. (2011). contabilida general con base de las normas internacionales de informacion fianciera(NIIF) (Séptima edición ed.). (L. S. Arévalo, Ed.) Bogota, Colombia: MCGraw-Hill-Interamericana.
- Zapata, P. (2011). contabilidad general.

ANEXOS

ANEXO I CARTA DE ACEPTACIÓN DE TESIS



MsC. Gabriela Vallejo
RECTORA DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR SAN GABRIEL
Presente.-

De mi consideración:

Por medio del presente, reciba un cordial saludo a la vez deseándole éxitos en las funciones que desempeña, me dirijo a usted para hacerle conocer que la Srta. Pilar del Rocio Morocho Puma alumna de sexto semestre de la carrera de Contabilidad y Tributación, se le va a dar información y las facilidades necesarias para que desarrolle el trabajo de investigación con el tema: Análisis E interpretación de los estados financieros para evaluar los resultados obtenidos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luis Felipe Duchicela en el periodo 2016-2017 previo a la obtención del título de Tecnóloga en Contabilidad y Tributación.

Por la atención de este pedido desde ya anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,

Sr Antonio Hipo Gerente de la Cooperativa Ahorro y crédito

Luis Felipe Duchicela

Matriz: Parroquia Cacha Comuna Cacha San Pedro Agencia 1: Riobamba calles Padre Lobato y QuisQuis (03) 618-479 Agencia 2: Cooperativa San Blas # 02. Calle E -10- S - 41. Quito — Ecuador (02) 048-304

ANEXO II

RUC DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUIS FELIPE DUCHICELA



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC:

0691731529001

RAZON SOCIAL:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUIS FELIPE DUCHICELA

XXVII

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE:

OTROS

REPRESENTANTE LEGAL:

HIPO HIPO ANTONIO

CONTADOR:

VILLACRES OBREGON MAYRA ARACELI

FEG. INICIO ACTIVIDADES:

05/09/1995

FEC. CONSTITUCION:

05/09/1995

FEG. MISCRIPCION:

25/10/2010

FECHA DE ACTUALIZACIÓN:

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERNIEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DOMECILIO TRIBLITARIO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: CACHA Barrio: COMUNIDAD SAN PEDRO DE CHUYUG Referencia ubicadión: EN LA CASA COMUNAL Telefono De Referencia: 023412562

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

del 901 al 991

ABIERTOS:

JURISDICCION:

REGIONAL CENTRO IN CHIMBORAZO

CERRADOS:

The direction appropri MENNEY) OF SPURIOUS TRIBUTABILITY VENTABLLA 4 FIRMA DEL CONTRIBLIVENTE

ERVIDIO DE RENTAS INTERNAS

RARE020508

-HOAR OR ANIESON SHOEMANA - SHAELSA

Página 1 de

CDI DOVLOC



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC:

0691731529001

RAZON SOCIAL:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUIS FELIPE DUCHICELA

XXVII

ESTABLECIMIENTOS REGISTRÁDOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001

ESTADO ABIERTO MATRIZ

FEC. INICIO ACT. 25/10/2010

NOMBRE COMERCIAL:

FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

FEC. REINICIO:

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Facha y hora: 25/10/2010

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Perreguis; CACHA Berrio: COMUNIDAD SAN PEDRO DE CHUYUG Referenda: EN LA CASA COMUNAL Telefono De Referencia: 023412852

4

MA DEL CONTRIBUYENTE
LUDOR DE EMISSION: RIOBAMBAPRIMERA

Página 2 de 2

ARLANDOR REPRESENTATIONS OF THE ARCHITECTURE O

154

eni ania

REVISADO POR:
Facilitador del seminario del anteproyecto de titulación
NOMBRE:
Fausto Ricardo Jaramillo Balseca
Firma:
Director del trabajo de investigación
Nombre:
Firma:
APROBADO:
NOTA:
ASISTENCIA:

ANEXOS 10

ESTADOS FINANCIEROS DE LA COAC LUIS FELIPE DUCHICELA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUIS FELIPE DUCHICELA XXVII

BALANCE DE SITUACION GENERAL. (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
lasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	ACT	IVO			
	ACTIVO			313,637.2	26 100.009
1.1	FONDOS DISPONIBLES			77,028.30	24.569
.1.01	Caja		45,68		14.57
.1.01.05.	. Efectivo		45,685.12		14.57
.1.03	Bancos y otras instituciones fina	ancieras	31,34		9.99
.1.03.10.	. Bancos e instituciones financier	as local	31,335.39	Ĭ.	9.99
.1.03.20.	. Instituciones del sector financie	ro popu	7.79		0.00
.4	CARTERA DE CRÉDITOS		1:	99,527.44	63.62
4.04		ncer	136,41	5055 #0555 NO. O.	43.49
.4.04.05.			18,534.42		5.91
.4.04.10.			23,613.60		7.53
.4.04.15.			29,261.83		9.33
.4.04.20.			33,273.16		10.61
.4.04.25.			31,731.05		10.12
4.12		ciada por		99.00	2.55
4.12.05.		oldd por	1,274.00		0.41
4.12.10.			2,516.06		0.80
.4.12.15.			837.70		0.27
4.12.20.			823.90		0.26
4.12.25			2.547.34		0.81
.4.28		devenga i	26,23		8.36
4.28.05.		a vollage i	737.96		0.24
4.28.10.			9.892.05		3.15
.4.28.15.			6,452.60		2.06
.4.28.20.			6,559.35		2.09
.4.28.25.			2.593.20		0.83
.4.52			32,37		10.32
.4.52.05.		•	8.640.57		2.75
.4.52.10.			6,308.37		2.73
.4.52.15.			5,252.66		1.67
.4.52.10.			6,901.02		2.20
4.52.25.			5,276.60		1.68
.4.99		vrablas)	100 miles (100 miles (00.00	-1.12
.4.99.20.		orables)	-3,500.00		-1.12
.6	CUENTAS POR COBRAR			12,164.85	3.88
.6.03		do oródi		33.85	0.73
		de credi			0.73
.6.03.20.			2,283.85		3.15
.6.90				31.00	
.6.90.90.			9,881.00		3.15
.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		44	8,672.92	2.77
.8.01				00.60	0.03
.8.01.01.			100.60		0.03
.8.05		опсіпа		27.55	3.04
.8.05.01.	. Muebles de Oficina		5,642.80)	1.80

156



BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	A	CTIVO			
1.8.05.02.	. Equipos de Oficina		3,884.75	5	1.24%
1.8.06	Equipos de computación		6,38	30.20	2.03%
1.8.06.01.	. Equipos de computación		6,380.20		2.03%
1.8.99	(Depreciación acumulada)		-7,33	35.43	-2.34%
1.8.99.15.	. (Muebles, enseres y equipo	s de oficina)	-2,979.59	E.	-0.95%
1.8.99.20.	. (Depreciación Acumulada E	quipos de Computacion)	-4,355.84		-1.39%
1.9	OTROS ACTIVOS			16,243.75	5.18%
1.9.05	Gastos diferidos		15,54	12.49	4.96%
1.9.05.10.	Gastos de instalación		6,281.67		2.00%
1.9.05.20.	. Programas de computación		9,260.82	9	2.95%
1.9.90	Otros		70	1.26	0.22%
1.9.90.05.	Impuesto al valor agregado	? IVA	396.81		0.13%
1.9.90.15.	Depósitos en garantía y par	a importacion	304.45		0.10%
		Total ACTIVO		313,637.2	6

Impreso el : 11/15/2018 10:04:45

Página: 2 de 5



BALANCE DE SITUACION GENERAL, (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	PAS	IVOS			
2	PASIVOS			238,103.	79 -100.00%
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚE	BLICO	2	17,523.21	-91.36%
2.1.01	Depósitos a la vista		93,3	52.27	-39.21%
2.1.01.35.	. Depósitos de ahorro		93,362.27	,	-39.21%
2.1.03	Depósitos a plazo		124,10	50.94	-52.15%
2.1.03.05.	. De 1 a 30 días		4,981.11		-2.09%
2.1.03.10.	. De 31 a 90 días		54,615.36	3	-22.94%
2.1.03.15.	. De 91 a 180 días		10,147.65	;	-4.26%
2.1.03.20.	. De 181 a 360 días		52,916.82	2	-22.22%
2.1.03.30.	. Depósitos por confirmar		1,500.00)	-0.63%
2.5	CUENTAS POR PAGAR			20,580.58	-8.649
2.5.01	Intereses por pagar		8,8	01.77	-3.70%
2.5.01.05.	Depósitos a la vista		118.83	1	-0.05%
2.5.01.15.	Depósitos a plazo		8,682.94		-3.65%
2.5.03	Obligaciones patronales		4	77.60	-0.20%
2.5.03.15.	Aportes al IESS		477.60	1	-0.20%
2.5.04	Retenciones		1,00	04.44	-0.42%
2.5.04.05.	Retenciones fiscales		1,004.44		-0.42%
2.5.05	Contribuciones, impuestos y m	ultas	33	32.97	-0.14%
2.5.05.90.	Otras contribuciones e impuest	os	332.97		-0.14%
2.5.90	Cuentas por pagar varias		9,96	63.80	-4.18%
2.5.90.15.	. Cheques girados no cobrados		13.30	1	-0.01%
2.5.90.90.	. Otras cuentas por pagar		9,950.50	1	-4.18%
	Т	otal PASIVOS		238,103.	79

Impreso el : 11/15/2018 10:04:45 Página: 3 de 5



BALANCE DE SITUACION GENERAL, (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	F	PATRIMONIO			
3	PATRIMONIO			74,612.6	60 -100.00%
3.1	CAPITAL SOCIAL			47,884.55	-64.18%
3.1.03	Aportes de socios		47,88	34.55	-64.18%
3.1.03.01.	. Certificados de Aportacion		47,884.55	i	-64.18%
3.3	RESERVAS			24,493.66	-32.83%
3.3.01	Fondo irrepartible de reser	va Legal	19,87	78.00	-26.64%
.3.01.05.	. Reserva legal irrepartible		19,878.00		-26.64%
.3.03	Especiales		2,74	11.08	-3.67%
.3.03.90.	. Otras		2,741.08		-3.67%
.3.05	Revalorización del patrimo	nio	1,87	74.58	-2.51%
.3.05.01.	. Reserva de Capital		1,874.58		-2.51%
.4	OTROS APORTES PATRI	MONIALES		2,234.39	-2.99%
3.4.01	Otros aportes patrimoniale	S	2,23	34.39	-2.99%
3.4.01.05.	 Otros Aportes patrimoniale 	s	2,234.39		-2.99%
		Total PATRIMONIO		74,612.6	50
		EXCEDENTE DEL PERIODO :		920.8	37
		Total PASIVO & PATRIMONIO & EXC	EDENTE DEL PERIODO :	313,637.2	26
					_

Impreso el : 11/15/2018 10:04:45

Página: 4 de 5



BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	C	UENTAS DE ORDEN			
7.1	CUENTAS DE ORDEN DE	UDORAS		1,352.44	0.00%
7.1.09	Intereses, comisiones e ingr	resos en susp	1,3	52.44	0.00%
7.1.09.20.	Cartera de microcrédito		1,352.44	i.	0.00%
7.2	DEUDORAS POR EL CON	TRARIO		-1,352.44	0.00%
7.2.09	Intereses en suspenso		-1,3	52.44	0.00%
7.2.09.20.	Cartera de microcrédito		-1,352.44		0.00%
7.3	ACREEDORAS POR EL C	ONTRARIO		10,457.23	0.00%
7.3.01	Valores y bienes recibidos d	le terceros	10,4	57.23	0.00%
7.3.01.05.	En cobranza		10,457.23	1	0.00%
7.4	CUENTAS DE ORDEN AC	REEDORAS		10,457.23	0.00%
7.4.01	Valores y bienes recibidos d	e terceros	-10,4	57.23	0.00%
7.4.01.05.	En cobranza		-10,457.23	3	0.00%
		Total CUENTAS DE ORDEN	3	0.00	
	HIPO HIPO ANTONIO		CHUQUIMARCA CORO PABLO		
- 1	an o tan o tatto do				
	RENTE			Contador	
				Contador	
				Contador	
				Contador	

Impreso el : 11/15/2018 10:04:45 Página: 5 de 5



BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:DOLAR		
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	s %	
	INGRESOS			
5	INGRESOS	61,721.52	100.00%	
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	55,931.09	90.62%	
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de cré	55,931.09	90.62%	
5.1.04.05.	Cartera de créditos comercial prioritari	6.79	0.019	
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	50,045.47	81.08%	
5.1.04.30, ,	Cartera de créditos refinanciada	327.34	0.53%	
5.1.04.35	Cartera de créditos reestructurada	42.44	0.07%	
5.1.04.50	De mora	5,509.05	8.93%	
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	10.00	0.02%	
5.3.03	En venta de activos productivos	10.00	0.02%	
5.3.03.90	Otras	10.00	0.02%	
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	5,554.11	9.00%	
5.4.04	Manejo y cobranzas	3,053.24	4.95%	
5.4.04.05, ,	Gastos Judiciales	3,053.24	4.95%	
5.4.90	Otros servicios	2,500.87	4.05%	
5.4.90.10	Tarifados diferenciados	2,500.87	4.05%	
5.6	OTROS INGRESOS	226.32	0.37%	
5.6.04, , ,	Recuperaciones de activos financieros	216.32	0.35%	
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios ant	216.32	0.35%	
5.6.90	Otros	10.00	0.02%	
5.6.90.05	Varios	10.00	0.02%	
	TOTAL INGRESOS:	61,721.52		

Impreso el : 11/15/2018 10:05:08

Página: 1 de 3



BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4	GASTOS	60,800.65	100.009
4.1	INTERESES CAUSADOS	18,221.09	29.97
4.1.01	Obligaciones con el público	18,201.36	29.94
4.1.01.05	Depósitos monetarios	1,472.19	2.42
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	48.93	0.08
4.1.01.30	Depósitos a plazo	16,680.22	27.43
4.1.01.90	Otros	.02	0.00
4.1.05	Otros intereses	19.73	0.039
4.1.05.90	Otros	19.73	0.03
4.4	PROVISIONES	500.00	0.829
4.4.02	Cartera de créditos	500.00	0.829
4.4.02.40	Microcrédito	500.00	0.82
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	41,765.14	68.69
4.5.01	Gastos de personal	30,074.97	49.46
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	25,685.79	42.25
4.5.01.10	Beneficios sociales	474.00	0.78
4.5.01.90.	Otros	3,915.18	6.44
1.5.02	Honorarios	57.00	0.09
1.5.02.10.	Honorarios profesionales	57.00	0.09
1.5.03	Servicios varios	7,286.90	11.98
4.5.03.05.	Movilización, fletes y embalajes	84.55	0.14
4.5.03.10.	Servicios de guardianía	207.50	0.34
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	168.00	0.28
4.5.03.20.	Servicios básicos	1,907.67	3.14
1.5.03.30.	Arrendamientos	3,897.96	6.41
1.5.03.90.	Otros servicios	1,021.22	1.68
1.5.04	Impuestos, contribuciones y multas	153.72	0.25
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	.35	0.00
1.5.04.15.	Aportes a la SEPS	153.37	0.25
1.5.05	Depreciaciones	1,753.59	2.88
4.5.05.25.		376.78	0.62
4.5.05.30	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.376.81	
	Equipos de computación	84.00	2.26
4.5.06	Amortizaciones	56.00	0.14
4.5.06.25.	Programas de computación	28.00	0.09
4.5.06.90	Otros		0.05
4.5.07	Otros gastos	2,354.96	3.87
4.5.07.05	Suministros diversos	2,248.62	3.70
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	106.34	0.17
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	314.42	0.52
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en eje	314.42	0.52
4.7.03.05	Intereses devengados ejercicios anterior	314.42	0.52
	TOTAL GASTOS:	60,800.65	
	EXCEDENTE DEL PERIODO:	920.87	

Impreso el : 11/15/2018 10:05:09 Página: 2 de 3



BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	AC*	TIVO			
1	ACTIVO			347,334.0	6 100.009
1.1	FONDOS DISPONIBLES			59,802.43	17.229
1.1.01	Caja		48,89	91.64	14.089
1.1.01.05.	. Efectivo		48,891.64		14.089
1.1.03	Bancos y otras instituciones fin	ancieras	10,91	0.79	3.149
1.1.03.10.	. Bancos e instituciones financie	ras local	10,903.00		3.149
1.1.03.20.	. Instituciones del sector financie	ero popu	7.79		0.009
1.2	OPERACIONES INTERFINAN	ICIERAS		552.03	0.169
1.2.02	Operaciones de reporto con ins	stituciones	55	2.03	0.169
1.2.02.15.	 Otras instituciones del sistema 	financie	552.03		0.16%
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		25	9,908.51	74.83%
1.4.04	Cartera de microcrédito por ve	ncer	245,17	2.69	70.59%
1.4.04.05.	De 1 a 30 días		32,705.31		9.42%
1.4.04.10.	De 31 a 90 días		52,319.72		15.06%
1.4.04.15.	De 91 a 180 días		50,368.86		14.50%
1.4.04.20.	De 181 a 360 días		63,884.41		18.39%
1.4.04.25.	De más de 360 días		45,894.39		13.21%
1.4.28	Cartera de microcrédito que no	devenga i	12,68	0.08	3.65%
1.4.28.05.	De 1 a 30 días		2,838.29		0.82%
.4.28.10.	De 31 a 90 días		2,209.15		0.64%
1.4.28.15.	De 91 a 180 días		1,781.25		0.51%
.4.28.20.	De 181 a 360 días		3,244.98		0.93%
.4.28.25.	De más de 360 días		2,606.41		0.75%
.4.52	Cartera de microcrédito vencid	a	11,55	5.74	3.33%
.4.52.10.	De 31 a 90 días		1,815.09		0.52%
.4.52.15	De 91 a 180 días		1,383.91		0.40%
.4.52.20.	De 181 a 360 días		2,973.92		0.86%
.4.52.25	De más de 360 días		5,382.82		1.55%
.4.99	(Provisiones para créditos incol	orables)	-9.500	0.00	-2.74%
.4.99.20	(Cartera de microcréditos)		-9.500.00		-2.74%
.6	CUENTAS POR COBRAR			6.055.90	1.74%
.6.03	Intereses por cobrar de cartera	de crédi	2.059		0.59%
.6.03.20	Cartera de microcrédito		2,059.24		0.59%
.6.90	Cuentas por cobrar varias		3,996	66	1.15%
.6.90.05	Anticipos al personal		100.00		0.03%
.6.90.90	Otras		3,896.66		1.12%
.8	PROPIEDADES Y EQUIPO			4,771.44	1.37%
.8.01	Terrenos).60	0.03%
8.01.01	Terrenos		100.60		0.03%
8.05	Muebles, enseres y equipos de	oficina	9,527	55	2.74%
8.05.01	Muebles de Oficina		5,642.80	.00	1.62%
8.05.02.	Equipos de Oficina		3,884.75		1.12%
8.06	Equipos de computación		6,500	20	1.12%
8.06.01.	Equipos de computación		6,500.20		1.87%
			0,500.20		1.0770



BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	AC	TIVO			
1.8.99	(Depreciación acumulada)		-11,35	66.91	-3.27%
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos	de oficina)	-4,815.62		-1.39%
.8.99.20.	(Depreciación Acumulada Eq	uipos de Computacion)	-6,541.29		-1.88%
.9	OTROS ACTIVOS			16.243.75	4.68%
1.9.05	Gastos diferidos		15,54	2.49	4.47%
1.9.05.10.	Gastos de instalación		6,281.67		1.81%
.9.05.20.	Programas de computación		9,260.82		2.67%
.9.90	Otros		70	1.26	0.20%
.9.90.05.	Impuesto al valor agregado ?	IVA	396.81		0.11%
.9.90.15.	Depósitos en garantía y para	importacion	304.45		0.09%
		Total ACTIVO	-	347,334.0	6

Impreso el : 11/15/2018 10:06:27

Página: 2 de 5



BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	PASIV	os			
2	PASIVOS			264,281.	79 -100.00%
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLI	co	24	47,000.00	-93.46%
2.1.01	Depósitos a la vista		102,82	23.83	-38.91%
2.1.01.35.	. Depósitos de ahorro		102,823.83		-38.91%
2.1.03	Depósitos a plazo		144,17	76.17	-54.55%
2.1.03.05.	. De 1 a 30 días		10,043.00		-3.80%
2.1.03.10.	. De 31 a 90 días		89,760.00		-33.96%
2.1.03.15.	. De 91 a 180 días		10,497.22		-3.97%
2.1.03.20.	. De 181 a 360 días		32,649.00		-12.35%
2.1.03.30.	. Depósitos por confirmar		1,226.95		-0.46%
2.5	CUENTAS POR PAGAR			17,281.79	-6.54%
2.5.01	Intereses por pagar		11,81	2.90	-4.47%
2.5.01.05.	. Depósitos a la vista		523.25		-0.20%
2.5.01.15.	. Depósitos a plazo		11,289.65		-4.27%
2.5.03	Obligaciones patronales		2,06	88.40	-0.78%
2.5.03.05.	. Remuneraciones		162.00		-0.06%
2.5.03.15.	. Aportes al IESS		1,906.40		-0.72%
2.5.04	Retenciones		1,38	3.72	-0.52%
2.5.04.05.	. Retenciones fiscales		1,383.72		-0.52%
2.5.05	Contribuciones, impuestos y multa	s	33	2.97	-0.13%
2.5.05.90.	Otras contribuciones e impuestos		332.97		-0.13%
2.5.06	Proveedores		1,34	6.40	-0.51%
2.5.06.03.	. Proveedores Varios		1,346.40		-0.51%
2.5.90	Cuentas por pagar varias		33	7.40	-0.13%
2.5.90.15.	. Cheques girados no cobrados		13.30		-0.01%
2.5.90.90.	. Otras cuentas por pagar		324.10		-0.12%
	Tota	I PASIVOS		264,281.7	79

Impreso el : 11/15/2018 10:06:27

Página: 3 de 5



BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	F	PATRIMONIO			
3	PATRIMONIO			82,679.	40 -100.00%
3.1	CAPITAL SOCIAL			48,653.68	-58.85%
3.1.03	Aportes de socios		48,65	3.68	-58.85%
3.1.03.01.	. Certificados de Aportacion		48,653.68		-58.85%
3.3	RESERVAS			30,347.77	-36.71%
3.3.01	Fondo irrepartible de reserv	/a Legal	25,73	32.11	-31.12%
3.3.01.05.	. Reserva legal irrepartible		25,732.11		-31.12%
3.3.03	Especiales		2,74	1.08	-3.32%
3.3.03.90.	. Otras		2,741.08		-3.32%
3.3.05	Revalorización del patrimor	nio	1,87	4.58	-2.27%
.3.05.01.	. Reserva de Capital		1,874.58		-2.27%
.4	OTROS APORTES PATRI	MONIALES		2,757.08	-3.33%
.4.01	Otros aportes patrimoniales		2,75	7.08	-3.33%
.4.01.05.	Otros Aportes patrimoniales	3	2,757.08		-3.33%
.6	RESULTADOS			920.87	-1.11%
.6.01	Utilidades o excedentes ac	umuladas	92	0.87	-1.11%
.6.01.02.	. Resultado de Ejercicios Ant	teriores	920.87		-1.11%
		Total PATRIMONIO	-	82,679.4	10
		EXCEDENTE DEL PERIODO :		372.8	=
		Total PASIVO & PATRIMONIO & EXC	EDENTE DEL PERIODO :	347,334.0	16

Impreso el : 11/15/2018 10:06:27



BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
	С	UENTAS DE ORDEN			
7.1	CUENTAS DE ORDEN DE	UDORAS		202.60	0.009
7.1.09	Intereses, comisiones e ingr	esos en susp	20	02.60	0.009
7.1.09.20	Cartera de microcrédito	•	202.60		0.00
7.2	DEUDORAS POR EL CON	TRARIO		-202.60	0.00
7.2.09	Intereses en suspenso		-20	2.60	0.00
7.2.09.20	Cartera de microcrédito		-202.60		0.009
7.3	ACREEDORAS POR EL C	ONTRARIO		99,131.15	0.009
7.3.01	Valores y bienes recibidos d	e terceros	99,13		0.009
7.3.01.05.	En cobranza		99.131.15		0.009
7.4	CUENTAS DE ORDEN ACI	REEDORAS		99,131.15	0.009
7.4.01	Valores y bienes recibidos d	e terceros	-99,13		0.009
7.4.01.05.	En cobranza		-99,131.15		0.009
		Total CUENTAS DE ORDEN	-		0.007
		IOIAI GOENTAS DE ORDEN		0.00	
Н	PO HIPO ANTONIO		CHUQUIMARCA CORO PABLO		
GER	ENTE		Contador		
				o o nado	

Impreso el : 11/15/2018 10:06:27

Página: 5 de 5



BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	INGRESOS		
5	INGRESOS	69,057.36	100.009
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	66,386.88	96.139
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de cré	66,211.01	95.889
5.1.04.05	Cartera de créditos comercial prioritari	176.23	0.269
5.1.04.10	Cartera de créditos de consumo prioritar	.01	0.009
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	61,766.03	89.449
5.1.04.50	De mora	4,268.74	6.189
5.1.90	Otros intereses y descuentos	175.87	0.259
5.1.90.90	Otros	175.87	0.259
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	1,616.13	2.349
5.4.04	Manejo y cobranzas	295.75	0.439
5.4.04.05	Gastos Judiciales	295.75	0.439
5.4.90	Otros servicios	1,320.38	1.919
5.4.90.10	Tarifados diferenciados	1,320.38	1.919
5.6	OTROS INGRESOS	1,054.35	1.539
5.6.90	Otros	1,054.35	1.539
5.6.90.01	Comision por Servicios	1,039.35	1.519
5.6.90.05	Varios	15.00	0.029
	TOTAL INGRESOS:	69,057.36	

Impreso el : 11/15/2018 10:06:13

Página: 1 de 3



BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4	GASTOS	68,684.49	100.009
4.1	INTERESES CAUSADOS	15,046.00	21.919
4.1.01	Obligaciones con el público	15,046.00	21.919
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	1,273.24	1.859
4.1.01.30	Depósitos a plazo	13,772.46	20.05%
4.1.01.90	Otros	.30	0.009
4.4	PROVISIONES	6,000.00	8.749
4.4.02	Cartera de créditos	6,000.00	8.749
4.4.02.40	Microcrédito	6,000.00	8.749
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	47,611.61	69.32%
4.5.01	Gastos de personal	32,389.49	47.169
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	21,998.47	32.03%
4.5.01.90	Otros	10,391.02	15.139
4.5.02	Honorarios	156.20	0.239
4.5.02.05	Directores	156.20	0.23%
4.5.03	Servicios varios	7,954.58	11.58%
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	3.00	0.00%
4.5.03.10	Servicios de guardianía	210.07	0.319
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	24.00	0.03%
4.5.03.20	Servicios básicos	2,516.69	3.66%
4.5.03.30	Arrendamientos	3,962.80	5.77%
4.5.03.90	Otros servicios	1.238.02	1.80%
4.5.04	Impuestos, contribuciones y multas	804.41	1.17%
4.5.04.15	Aportes a la SEPS	150.34	0.22%
4.5.04.20	Aportes al COSEDE por prima fija	79.59	0.12%
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismo	574.48	0.84%
4.5.05	Depreciaciones	4,083.48	5.95%
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,898.03	2.76%
4.5.05.30	Equipos de computación	2.185.45	3.18%
4.5.06	Amortizaciones	171.16	0.25%
4.5.06.90.	Otros	171.16	0.25%
4.5.07	Otros gastos	2,052.29	2.99%
4.5.07.05.	Suministros diversos	1.318.89	1.92%
4.5.07.10	Donaciones	20.00	0.03%
4.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	713.40	1.04%
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	26.88	0.04%
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en eje	26.88	0.04%
4.7.03.05	Intereses devengados ejercicios anterior	26.88	0.04%
	TOTAL GASTOS:	68,684.49	
	EVOCADENTE DEL REDIGE		
	EXCEDENTE DEL PERIODO:	372.87	

Impreso el : 11/15/2018 10:06:13 Página: 2 de 3