

**INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR
“SAN GABRIEL”**



CARRERA: CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TÍTULO:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, PARA
CONOCER LA SITUACIÓN ECONÓMICA_ FINANCIERA DE LA COOPERATIVA
DE AHORRO CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA AGENCIA LA CONDAMINE
CANTÓN RIOBAMBA, EN EL PERIODO 2017 -2018

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO:

"TECNOLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN"

AUTORA: MARÍA DOLORES INGUILLAY TOCTO

TUTORA:

LIC. MYRIAM SANTILLÁN MSC.

RIOBAMBA - ECUADOR

2020

CERTIFICADO

Certifico que la señorita María Dolores Inguillay Tocto con número de cédula

06044238-0 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación:

“Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros, Para Conocer La Situación Economica_Financiera De La Cooperativa De Ahorro Crédito Fernando Daquilema Agencia La Condamine Cantón Riobamba, En El Periodo 2017 -2018”

Por lo tanto, autorizo la presentación para la calificación respectiva

LIC. MYRIAM SANTILLAN MSC.

ASESOR DEL PROYECTO

LA DECLARACIÓN 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, María Dolores Inguillay Tocto, de cédula de identidad No. 060442383-0 declaro: que la investigación es absolutamente original, auténtica, personal y los resultados y conclusiones propuestas son de mi absoluta responsabilidad.

FIRMA DEL ALUMNO

María Dolores Inguillay Tocto

FIRMA DEL TRIBUNAL DE GRADO

Tema de Investigación:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, PARA CONOCER LA SITUACIÓN ECONÓMICA_ FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA AGENCIA LA CONDAMINE CANTÓN RIOBAMBA, EN EL PERIODO 2017 -2018

INTEGRANTES DEL TRIBUNAL	NOMBRE	FIRMA
Presidente		
Primer vocal		
Segundo vocal		
Secretaría		

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por bendecir mi vida, por guiarme a lo largo de mi existencia por ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad de mi vida.

Agradezco también la confianza y el apoyo de mis padres, hermanos por que han contribuido positivamente para llevar a cabo esta difícil Jornada.

Un agradecimiento especial a la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.** Por haberme abierto las puertas y brindar valiosa información para realizar mi trabajo de tesis.

Finalmente Agradezco a mis docentes del INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR PARTICULAR “SAN GABRIEL” por haberme dado la oportunidad de iniciar y culminar mi carrera profesional, a mis Maestros, que en el transcurso de los años de estudio fueron también Amigos y que sin egoísmo alguno me supieron impartir sus conocimientos a lo largo de mi preparación profesional, de manera especial, a la Lic. Myriam Santillán Asesora de mi tesis quien ha guiado con su paciencia, y su rectitud como docente.

María D.

DEDICATORIA

Ha sido el Omnipotente quien ha permitido que la sabiduría dirija y guie mis pasos.

Ha sido el Todopoderoso quien ha iluminado mi sendero cuando más oscuro ha estado, Ha sido el Creador de todas las cosas, el que me ha dado la fortaleza para continuar cuando a punto de caer he estado; por ello con toda la humildad que de mi corazón puede emanar, dedico primeramente a mi Dios

De Igual forma, a mi Familia: mis padres, hermanos y hermanas quienes han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos, y valores lo cual me ha ayudado a salir adelante buscando siempre el camino del bien.

Mary

INDICE GENERAL

PORTADA.....	I
CERTIFICADO.....	II
LA DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD.....	III
FIRMA DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	IV
AGRADECIMIENTO.....	V
DEDICATORIA.....	VI
INDICE GENERAL.....	VII
INDICE DE TABLAS.....	XI
INDICE DE ILISTRACIÓN.....	XIV
INDICE DE ANEXOS.....	XV
INTRODUCCIÓN.....	XVI
RESUMEN.....	XVIII
SUMMARY.....	XIX
CAPÍTULO I.....	1
MARCO REFERENCIAL.....	1
1.2 JUSTIFICACIÓN.....	3
1.3 OBJETIVOS.....	4
1.3.1 Objetivo general.....	4
1.3.2 Objetivos específicos.....	4
1.4 Antecedentes.....	4
1.5 Reseña histórica.....	6
1.6 Ubicación.....	6
1.6.1 Instalaciones de la agencia la Condamine.....	7
1.7 Filosofía Institucional.....	8
1.7.1 Misión.....	8
1.7.2 Visión.....	8
1.8 Base legal.....	8
1.9 Organigrama.....	9
2 MARCO TEÓRICO.....	10
2.1 Las cooperativas de ahorro y crédito.....	11

2.2	Superintendencia de Economía Popular y solidaria(SEPS)	11
2.2.1	Objetivos de la SEPS.....	12
2.3	Fundamentación teórica	12
2.4	Definición de Análisis Financieros.....	12
2.5	Importancia de los análisis financiero	13
2.5.1	Ventajas que ofrece el análisis financiero a los usuarios.....	13
2.5.2	Documentos básicos para realizar el análisis financiero.....	14
2.5.3	Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta	14
2.5.4	Alcance del análisis Financiero.....	15
2.5.5	Clasificación	15
2.6	Procedimientos para elaborar el análisis financiero	18
2.7	Estados Financiero	18
2.7.1	Limitaciones del Balance	18
2.7.2	Características cualitativas de los estados Financieros	19
2.7.3	Usuarios de los estados financieros	20
2.7.4	Formas de presentación.....	21
2.8	Clases de estados financiero	22
2.8.1	Estado de resultados	22
2.8.2	Estado de situación financiera.....	24
2.8.3	Estado de evolución del patrimonio	25
2.8.4	Estado de flujo de Efectivo.....	27
2.9	Indicadores de Razones financieras.....	29
2.9.1	Indicadores de liquidez.....	29
2.9.2	Indicadores de Rentabilidad	32
2.9.3	Indicadores de endeudamiento	35
2.9.4	Indicadores de Actividad	37
	Capítulo III	41
3	MARCO METODOLÓGICO.....	41
3.1	TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	42
3.1.1	Investigación cualitativa.	42
3.2	Diseño de la Investigación.....	42
	No experimental. -	42

Descriptivo. -	42
3.3 MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN	43
3.3.1 Método Analítico	43
3.3.2 La Observación.....	43
3.3.3 Fuente de Investigación.....	44
3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	44
3.4.1 Entrevista.....	44
CAPÍTULO IV	46
4 Diagnóstico de FODA.....	46
4.1 Diagnóstico Análisis de FODA.....	47
4.1.1 Factores Internos	47
4.1.2 Factores externos.....	47
4.1.3 Matriz Ponderado	48
4.1.4 Políticas	49
4.1.5 Estrategias	50
CAPÍTULO V	51
5 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIERO	51
5.1 Análisis e interpretación de los estados financieros de los periodos 2017_2018 de la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine. .	52
5.1.1 Introducción.....	52
5.1.2 Objetivos del análisis financiero	52
5.2 Análisis vertical.....	52
5.2.1 Análisis Vertical del Balance General de ejercicio Económico 2017.....	53
5.2.2 Análisis Vertical del Estado de Resultado del ejercicio Económico 2017.....	71
5.2.3 Análisis Vertical del Balance General de ejercicio Económico 2018.....	63
5.2.4 Análisis Vertical del Estado de Resultado del ejercicio Económico 2018.....	77
5.3 Análisis Horizontal	82
5.3.1 Análisis horizontal del Balance General de los ejercicios económicos 2017_2018.....	83
5.3.2 Análisis horizontal del Estado de Resultados de los ejercicios económicos 2017_2018	98
5.4 APLICACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS	107
5.4.1 Indicadores de Liquidez	107

5.4.2	Indicadores de Endeudamiento/solvencia/ apalancamiento	108
5.4.3	Indicadores de rentabilidad.....	111
5.4.4	Indicadores de Actividad	113
5.5	INTERPRETACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS.....	115
	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	123
	CONCLUSIONES.....	123
	RECOMENDACIONES	124
	BIBLIOGRAFÍA	125
	WEBGRAFÍA	127
	ANEXOS.....	127

INDICE DE TABLAS

Tabla N°1: Usuarios Internos y Externos de los Estados Financieros	20
TablaN°2: Valoración del índice de razón corriente	30
Tabla N°3: Ratio de liquidez Corriente	30
Tabla N°4: Ratio de liquidez severa o Prueba acida.....	31
Tabla Nª 5: Ratio de liquidez absoluta o ratio de efectividad o prueba superácita	31
Tabla N°6: Capital de Trabajo	32
Tabla N°7: días de mención del intervalo tiempo.....	32
Tabla N° 8: Ratio de Rentabilidad Activo	32
Tabla N° 9: Ratio de Rentabilidad del Patrimonio	33
Tabla N°10: Ratio de Rentabilidad Bruta Sobre Ventas.....	33
Tabla N° 11: Ratio de Rentabilidad Neta Sobre Ventas	33
Tabla N° 12: Radio de Rentabilidad por acción	34
Tabla N ° 13: Ratio de Gastos Financieros Sobre Ventas	34
Tabla N°14: Ratio de Cobertura en Gastos Financiero.....	34
Tabla N° 15: Ratio de cobertura de efectivo.....	35
Tabla N°16: Ratio de dividendos por acción	35
Tabla N° 17: Ratio de Endeudamiento a corto plazo.....	36
Tabla N° 18: Ratio de Endeudamiento a largo plazo.....	36
Tabla N° 19: Ratio de Endeudamiento total	36
Tabla N°20: Ratio de Endeudamiento de Activo.....	37
Tabla Nª 21: Ratios de Gestión, operativos o de rotación.....	37
Tabla N °22: Ratio de Periodo de Cobro	37
Tabla N°23: Ratio de Rotación Por Pagar	38
Tabla N° 24: Ratio de periodo de pagos	38
Tabla N°25: Ratio de Rotación de inventario	38
Tabla N° 26: Ratio de días de Rotación de Inventarios	39
Tabla N°27: Matriz Ponderado.....	48
Tabla N° 28: Balance General 2017	53
Tabla N°29: Análisis Vertical del Activo.....	60
Tabla N°30: Análisis Vertical del Pasivo	61
Tabla N°31: Análisis Vertical del Patrimonio.....	62

Tabla N°32: Balance estado de Resultado.....	71
Tabla N°33: Análisis Vertical de Ingreso.....	75
Tabla N°34: Análisis Vertical de Gasto	76
Tabla N°35: Balance General 2018.....	63
Tabla N°36: Análisis Vertical de Activo.....	69
Tabla N°37: Análisis Vertical de Pasivo	70
Tabla N°38: Análisis Vertical de Patrimonio.....	70
Tabla N°39: balance de estado de resultado 2018.....	77
Tabla N°40: Análisis Vertical de Ingreso.....	81
Tabla N°41: Análisis Vertical de Gasto	81
Tabla N° 42: Balance General Horizontal 2017-2018	84
Tabla N°44: Análisis Horizontal del Activo	95
Tabla N°45: Análisis Horizontal del Pasivo.....	96
Tabla N°46: Análisis Horizontal del Patrimonio.....	97
Tabla N°47:balance de Resultado 2017-2018	98
Tabla N°49: Análisis Horizontal de Ingreso	105
Tabla N°50: Análisis Horizontal del Gasto	106
Tabla N°51: Ratio de liquidez corriente.....	107
Tabla N°52: Ratio de liquidez absoluta o ratio de efectividad o prueba superácida	107
Tabla N°53: Capital de Trabajo.....	108
Tabla N°54: Ratio de endeudamiento a corto plazo.....	108
Tabla N°55: Ratio de Endeudamiento a largo plazo	109
Tabla N°56: Ratio de Endeudamiento total.....	109
Tabla N°57: Ratio de Endeudamiento de Activo	110
Tabla N°58: Ratio de Rentabilidad del Activo.....	111
Tabla N°59: Ratio de Rentabilidad del Patrimonio.....	111
Tabla N°60: Ratio de Gastos Financieros Sobre Ventas	112
Tabla N°61: Ratio de cobertura en Gastos Financieros.....	112
Tabla N°62: Ratio de cobertura de efectivo	113
Tabla N°63: Ratio de rotación de cobro	113
Tabla N°64: Ratio de periodo de cobro	114
Tabla N°65: Ratio de Periodo de Pagos	114

Tabla N°-66: Interpretación del análisis vertical Activo del ejercicio económico 2017-2018.....	115
Tabla N°-67: Interpretación del análisis vertical Pasivo del ejercicio económico 2017-2018.....	115
Tabla N°-68: Interpretación del análisis vertical Patrimonio del ejercicio económico 2017-2018.....	116
Tabla N°-69: Interpretación del análisis vertical Ingreso del ejercicio económico 2017-2018.....	116
Tabla N°-70: Interpretación del análisis vertical Gasto del ejercicio económico 2017-2018.....	116
TablaN° 71: LiquidezGeneral 017-2018	119
TablaN° 72: Endeudamiento General 017-2018	119
TablaN° 73: Rentabilidad General 2017-2018	120
Tabla N° 74: Actividad General 2017-2018.....	121

INDICE DE ILISTRACIÓN

Ilustración 1: Ubicación de la COAC Fernando Daquilema agencia la Condamine.....	7
Ilustración 2 : Instalaciones la agencia la Condamine	7
Ilustración 3: Organigrama Estructural COAC Fernando Daquilema Ltda.	9

INDICE DE ANEXOS

ANEXO 1: Proyecto de Investigación.....	129
ANEXO 2: Instalaciones de la agencia la Condamine.....	163
ANEXO 3: Carta de aceptación	164
ANEXO 4: RUC de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda.	165
ANEXO 5: Entrevista	167
ANEXO 6: Estados financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Agencia la Condamine	168

INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine se encuentra en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, ésta se dedica a conceder Créditos personales, depósitos, ahorros, retiro, inversiones entre otros servicios financieros. En los últimos años la Agencia se ha visto afectada por el crecimiento de su cartera vencida, gastos operativos y administrativos que están afectando a su actividad económica.

Ante esta problemática y para conocer su realidad económica, se realiza el análisis financiero para verificar liquidez, rentabilidad y solvencia de los ejercicios fiscales 2017-2018 tendiente a asegurar la permanencia de la cooperativa en el mercado financiero.

La motivación para el desarrollo de esta investigación se basa principalmente en el grado de amistad entre la investigadora y el Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema Ltda.”, quien dio la apertura para realizar el análisis financiero de los ejercicios fiscales 2017 y 2018 de la Agencia la Condamine y poder determinar su realidad económica.

El objetivo de este trabajo de investigación es “Analizar e interpretar los estados financieros para conocer la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine en el periodo fiscal 2017-2018”.

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 Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine, información que permite conocer los problemas de la Cooperativa.

El capítulo II contiene el Marco Teórico conformado por temáticas referentes a contabilidad como: ¿Qué es contabilidad?, importancia de la contabilidad, principios de la contabilidad, clasificación de la contabilidad y ciclo contable, los estados financieros, objetivos de los estados financieros, importancia de los estados financieros, usuarios del análisis financieros, reglas de presentación y clasificación de los estados financieros, a lo que se acompaña el estado de situación financiera, partes y formas de presentación del estado de resultados, ventajas del análisis financiero, documentos básicos para realizar un análisis financiero importancia, clasificación y análisis vertical y horizontal, razones financieras liquidez, solvencia y endeudamiento, con lo se fundamenta teóricamente el trabajo de 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, a través de las cuales se recopila la información empírica que direccionan el trabajo de investigación.

El capítulo IV está representado por el ANÁLISIS FODA que está compuesto por factores externos (oportunidades y amenazas), factores internos (fortalezas y debilidades), matriz ponderado y estrategias del FODA cruzado, que permite conformar un cuadro de la situación actual del objeto de estudio de la investigación.

En el capítulo V se encuentra el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros, para lo cual se aplica el método de análisis vertical y el método de análisis horizontal conjuntamente con las razones financieras y por consiguiente el análisis e interpretación de resultados, lo que permite evaluar la posición financiera de la cooperativa y establecer valoraciones para conocer la situación económica-financiera.

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

RESUMEN

El presente trabajo de investigación “Análisis e interpretación de los estados financieros para conocer la situación económica financiera, se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine durante los ejercicios fiscales 2017 y 2018. La metodología aplicada durante el proceso investigativo se basó en el análisis de los métodos vertical y horizontal, el primero conocido como método estático permitió analizar y comparar datos de un solo año, al mismo tiempo que evaluó las cifras de la cuenta del activo, con lo que se determinó la composición porcentual del 100% de los activos, pasivos y del patrimonio; mientras que el método horizontal permitió comparar datos de los dos años consecutivos 2017 y 2018, para lo cual se fue restando los valores del año reciente con los valores del año anterior. Seguidamente se aplican los indicadores financieros para medir la liquidez tomando el activo y dividiendo para el pasivo, lo que permitió medir la liquidez con lo que se llegó a determinar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine. Los resultados obtenidos en el análisis e Interpretación de los estados financiero con el método vertical en el año 2018 fueron, el activo aumento en **8,98%** en comparación al año 2017 con un **2.74%** y la disminución en las deudas del pasivo durante el periodo 2018. Mientras que con el método horizontal se observa un declive del activo pasivo y patrimonio en el periodo 2018 con una disminución de **\$6'139.104,76** en el activo durante el periodo 2018 y con una disminución de **\$3'715.394,84** en el pasivo, mientras que en el patrimonio hubo un aumento de **\$96.428.03** equivalente al **22,88%** en el periodo 2018. Por otra parte, la aplicación de los indicadores financieros en el periodo 2017 indica una cartera vencida del 3.11%, mientras que en el año 2018 alcanza un 4,46% de recuperación de cartera siendo manejable su índice de liquidez con el 3.09% en el año 2018.

SUMMARY

The present research work “Analysis and interpretation of the financial statements to know the financial economic situation, was carried out at the Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine during fiscal years 2017 and 2018. The methodology applied during the process The research was based on the analysis of the vertical and horizontal methods, the first known as the static method allowed analyzing and comparing data from a single year, at the same time that it evaluated the figures of the asset account, with which the percentage composition was determined. 100% of assets, liabilities and equity; while the horizontal method allowed comparing data from the two consecutive years 2017 and 2018, for which the values of the recent year were subtracted from the values of the previous year. Subsequently, the financial indicators are applied to measure liquidity by taking the assets and dividing for the liabilities, which allowed measuring the liquidity with which the profitability of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine was determined. The results obtained in the analysis and Interpretation of the financial statements with the vertical method in 2018 were, assets increased by 8.98% compared to 2017 with 2.74% and the decrease in liabilities debts during the period 2018. While using the horizontal method, a decline in passive assets and equity is observed in the 2018 period with a decrease of \$ 6,139,104.76 in assets during the 2018 period and with a decrease of \$ 3,715,394.84 in liabilities , while in equity there was an increase of \$ 96,428.03 equivalent to 22.88% in the period 2018. On the other hand, the application of financial indicators in the period 2017 indicates a past-due portfolio of 3.11%, while in the 2018 reaches 4.46% portfolio recovery, its liquidity index being manageable with 3.09% in 2018.

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las finanzas de las empresas son temas de constante investigación porque tienen relación directa para conocer la situación económica financiera que los encargados de la gestión han realizado. A continuación, se presenta reseñas de investigaciones similares en las cuales intervienen las variables de estudio.

SAAVEDRA & CHÁVEZ (2011) en la tesis, Análisis e interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema agencia la Condamine del periodo 2017 2018, indican: “El Análisis Financiero como parte de la Administración Financiera tiene singular importancia, debido a que el estudio por parte de un analista, le permite dar a conocer la solvencia, liquidez, rentabilidad, eficiencia de las operaciones que se desarrollan en las instituciones financieras en un período determinado”.

Luego de realizar el análisis se determinó que: “En lo que concierne a la estructura financiera de la cooperativa, su manejo se puede considerar apropiado, sin embargo, se debe revisar algunos rubros que necesitan mejorarse como las inversiones las cuales representan un porcentaje menor al 10% de los activos, porcentaje recomendado dentro de una estructura financiera adecuada”.

SÁNCHEZ (2011) en el trabajo, Análisis Financiero “Determinar el análisis financiero mediante el Cuadro de Mando Integral el mismo que forma un juicio del manejo de la empresa y evaluar la gestión financiera de la misma, a través de un diagnóstico integral que permite conocer la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la entidad por las decisiones tomadas”. Su objetivo fue analizar la aplicación de herramientas de análisis financiero que contribuya para conocer la situación Económica-Financiera, objetivo alcanzado con la utilización de herramientas como el análisis vertical y horizontal, y la aplicación de indicadores financieros.

La divulgación de estos resultados tendrá un propósito favorable para el trabajo diario de la cooperativa y datos relevantes el resultado obtenido será útil a funcionarios para conocer la situación económica financiera de la Agencia.

1.2 JUSTIFICACIÓN

Enfoque Legal. –

En relación a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, se dispone las siguientes opciones de presentación de estados financieros para el primer grupo de las entidades financieras que aplicarán Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero de 2010:

OPCIÓN 1.- Presentación de Estados Financieros mensual y anual de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

OPCIÓN 2.- Presentación de Estados Financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres de 2010, y presentación de estados financieros anuales de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos 2010, aplicando íntegramente las NIIF. (Velasco, 2008)

Enfoque Documental. –

Además de la necesidad de toda empresa de analizar sus estados financieros se deriva por la necesidad de información que requieren todos los que participan en éstas como lo son: los inversionistas, los socios, futuros inversionistas, acreedores, clientes y sus competidores. Así que con la culminación del trabajo investigativo quedará un precedente documentado en la institución que servirá de ayuda a futuras generaciones de profesionales.

Enfoque Económico. –

En el enfoque económico para el gerente, inversionistas y socios es muy importante saber si en la empresa que dirige se continúe generando utilidades, ya que por lo regular la mayoría de los inversionistas y socios solo se guían por su posición de la cooperativa y no se enfoca en el aspecto financiero en que se encuentra dicha entidad.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo general

Analizar e interpretar los estados financieros para conocer la situación Económica-Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine cantón Riobamba, en el periodo 2017 2018.

1.3.2 Objetivos específicos

- Determinar los aspectos generales de la institución financiera para obtener información relevante.
- Presentar la temática para analizar la situación económica financiera de la entidad financiera.
- Aplicar la metodología de la investigación e identificar los factores internos y externos para determinar la situación real de la empresa.
- Analizar e interpretar los estados financieros para evaluar los resultados de su actividad.

1.4 Antecedentes

El sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, fue impulsado por Friedrich Wilhelm Raiffeisen, dejando a la humanidad un legado en cooperativismo de ahorro y crédito basado en los principios de auto ayuda, auto responsabilidad y auto administración, en su

tiempo fundó varias cooperativas en su país natal Alemania, y aquellos principios e ideas aún continúan vigentes en más de 100 países del mundo, con alrededor de 300 millones de socios, en más de 700.000 cooperativas.

Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución continua y sostenida, a través de las organizaciones: a nivel nacional que es la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC), a nivel Latinoamericano, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC), y a nivel mundial, la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU), que inclusive en la actualidad es la máxima inversionista de la Compañía Red Transaccional Cooperativa (RTC) con sede en la ciudad de Quito, fundada en el 2005.

El crecimiento cooperativo en la década del sesenta al setenta fue vigoroso (449% de entidades y 402% de asociados); sin embargo, hacia fines de los años de 1970, al reducirse los recursos y la acción de fomento del Estado y del exterior.

En Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito reguladas y no reguladas por la Superintendencia de Bancos son importantes fuentes de servicios financieros en el área rural, siendo el rol de las entidades no-reguladas mucho más enfocado en las zonas rurales más remotas, aun cuando su rango de prestación de servicios era menor y sus capacidades técnicas limitadas. En complemento, varios bancos generaron instancias especializadas en Micro finanzas y establecido sus programas de servicios micro financiero en especial en zonas urbanas e iniciado intervenciones en áreas rurales, y varios bancos comerciales manifestó interés en ingresar o expandir su presencia en este segmento de mercado.

1.5 Reseña histórica

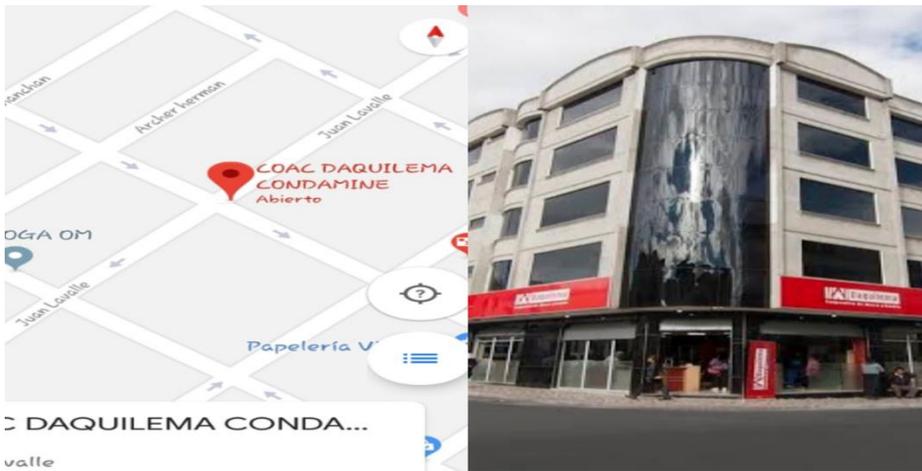
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda., fue constituida mediante Acuerdo Ministerial 00411 del Ministerio de Bienestar Social e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el Número de Orden 4838, con su estatuto reformado y aprobado el 25 de julio del año 2005.

Según la historia, entre 1985 – 1989, un grupo de campesinos migrantes oriundos de la parroquia Cacha, buscaron una manera de vivir libres y dejar que sigan con los maltratos y la exclusión social, más tarde plantean crear una Caja de Ahorro y Crédito denominado: “Fondo Rotativo”, con el único objetivo de ayudarse mutuamente, después de varios años viendo la migración de Cacheños a las principales ciudades del Ecuador con un 81% de la población, las dirigentes actuales en esa instancia, proponen reformar su estatuto y razón social a Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. iniciando su actividad en la ciudad de Riobamba el 25 de julio del 2011; actualmente “está ubicada en las calles Veloz 24-16 entre Larrea y España frente al Colegio Maldonado, también se han creado agencias en las principales ciudades del país, donde existe la mayor migración de los pueblos indígenas; cuentan con 300 empleados en las 15 agencias a nivel nacional” (COAC Fernando Daquilema, 2018).

1.6 Ubicación

La cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. su matriz está situada en las calles Veloz 24-16 entre Larrea y España frente al colegio Maldonado, y en la Condamine en las calles Chile entre Lavalley y Juan Montalvo esquina y también se ha creado agencias en otras ciudades del país.

Ilustración N°1: Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema agencia la Condamine



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

1.6.1 Instalaciones de la agencia la Condamine

Ilustración N°2: Oficinas de la agencia la Condamine de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

1.7 Filosofía Institucional

1.7.1 Misión

“Somos una cooperativa de ahorro y crédito con principios y valores cristianos, que fomentamos el desarrollo económico y social de nuestros socios” (COAC Fernando Daquilema, 2018).

1.7.2 Visión

“Ser la cooperativa de ahorro y crédito número uno de los pueblos originarios, con enfoque intercultural, basada con principios y valores cristianos” (COAC Fernando Daquilema, 2018)

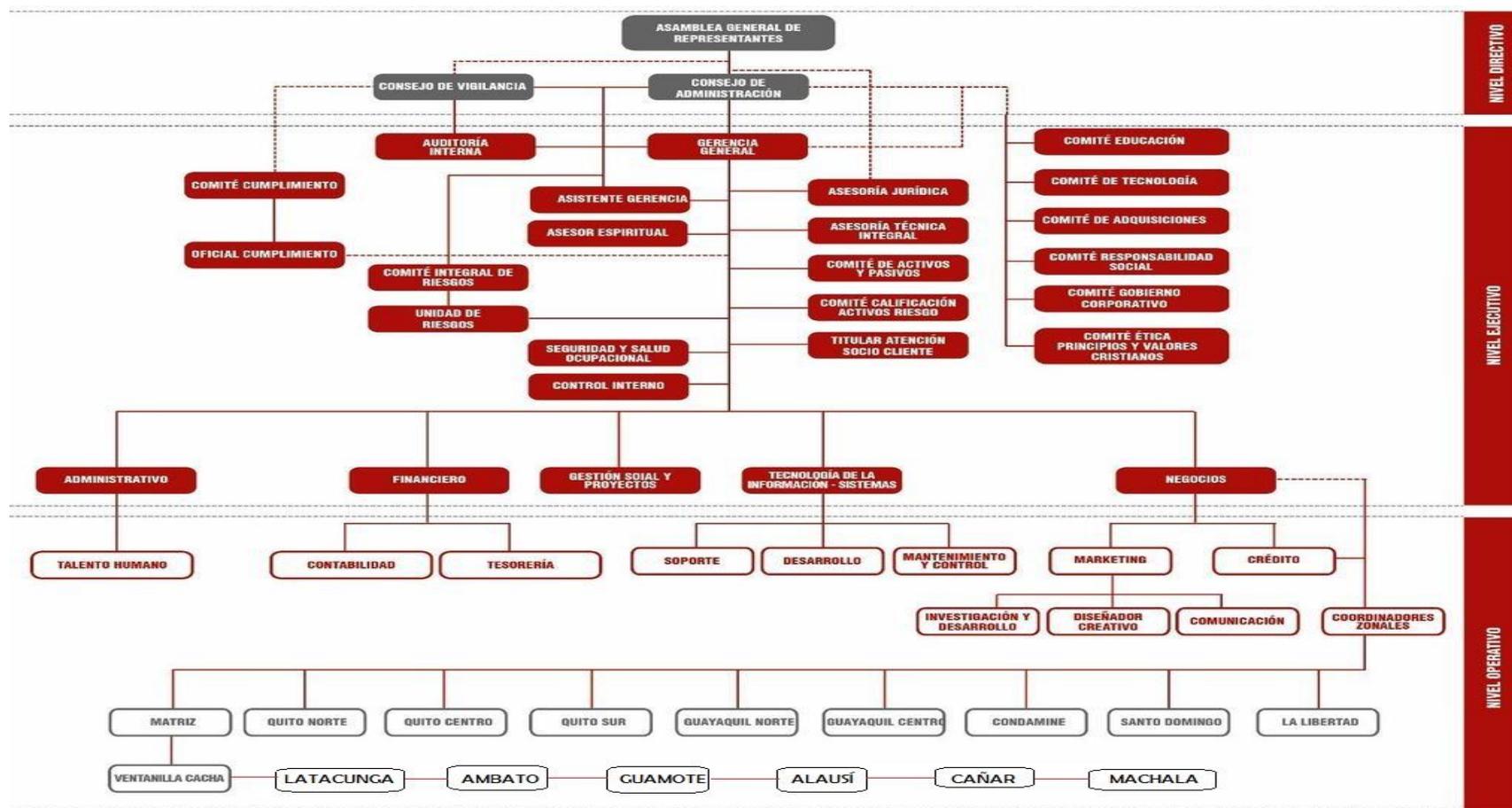
1.8 Base legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., es una organización Jurídica que se encuentra legalmente constituida en el País, su base legal:

- ❖ Constitución de la República del Ecuador.
- ❖ Código Orgánico Monetario y Financiero
- ❖ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) y su reglamento.
- ❖ Reglamentos estatutos, resoluciones y normativas emitidas por los órganos de control

1.9 Organigrama

Ilustración N°3: Organigrama Estructural Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.

Capítulo II

2 MARCO TEÓRICO

2.1 Las cooperativas de ahorro y crédito

Según la Ley General de Cooperativas, las cooperativas de ahorro y crédito son aquellas "cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios".

Para ello, entre otras actividades, pueden recibir depósitos de sus socios y de terceros; contraer préstamos con instituciones financieras nacionales o extranjeras y otorgar préstamos a sus socios, que se encuentren amparados por garantía hipotecaria.

Para hacerlo, este tipo de cooperativas deben tener un mínimo de 50 socios, contar con un comité de crédito que revise las operaciones que se realizan y contar con un patrimonio que no podrá ser inferior a 3.000 unidades de fomento. (SEPS, 2013).

2.2 Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS)

Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía, popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario.

La SEPS inició su gestión el 5 de junio de 2012, día en que Hugo Jácome – Superintendente de Economía Popular y Solidaria asumió sus funciones ante el pleno de la Asamblea Nacional.

Tiene como función el control y la supervisión que fortalecen al sector cooperativista.

“Los recursos de los socios son sagrados y hay que manejarlos con total responsabilidad” la Superintendencia, ha implementado las acciones de supervisión mediante sistemas que han permitido evaluar y acompañar a las cooperativas para superar sus riesgos y debilidades. La Superintendencia implementó el Sistema de Acopio de Información, que es un mecanismo electrónico mediante el cual las cooperativas de ahorro y crédito reportan periódicamente la información sobre su gestión y su situación financiera.

2.2.1 Objetivos de la superintendencia de economía popular y polidaria SEPS

Desde el 2008, la Constitución de la República del Ecuador, en el artículo 283 define al sistema económico como “social y solidario, que reconoce al ser humano como sujeto y fin; [que] propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y [que] tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir”. En concordancia a la Constitución, la Ley de Economía de Popular y Solidaria tiene por objeto. Reconocer y controlar a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país;

2.3 Fundamentación teórica

Luego de haberse realizado la investigación y consultado en diferentes fuentes de Ciencias Contables, Financieras y tesis de investigación que tengan o guarden estrecha relación con el título de investigación “Análisis e interpretación de estados financieros: para conocer la situación económica_ financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Agencia la Condamine se pueden mencionar a continuación algunos trabajos mencionados, que han servido de marco referencial para la elaboración de las bases teóricas y prácticas del presente trabajo, en virtud que presentan ciertos criterios que se consideran de utilidad para alcanzar los objetivos planteados.

2.4 Definición del análisis financiero

El Análisis financiero es una herramienta o técnica que aplica el administrador financiero para la evaluación histórica de un organismo social público o privado. El método de análisis como la técnica aplicable a la interpretación, muestra el orden que sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los estados Financieros. (Perdomo, 2010)

“El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa.

Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. “(Baena Toro, Ramírez Osorio, & Hoyos W., 2008)

2.5 Importancia del análisis financiero

Los estados financieros son importantes porque sirven para evaluar la economía y porque son un reflejo de los movimientos en los cuales la empresa ha incurrido durante un período de tiempo. El inversionista y otros usuarios de la información se convierten en tomadores de decisiones respecto de dónde obtener los recursos, en qué invertir, cuáles son los beneficios o utilidades de las empresas cuándo se debe pagar a las fuentes de financiamiento y cuando se deben reinvertir las utilidades.

Es por ello, importante que en toda empresa se preparen estados financieros y que las operaciones que en ellos se revelen, sean independientes a la de los dueños. En Ecuador, existen propietarios de empresas que operan considerando que su ganancia es su disponible en efectivo sin darle importancia a los estados financieros y otros únicamente solicitan servicios contables para la presentación de declaraciones fiscales sin requerir información financiera. Es deber del profesional promover la importancia de los estados financieros para la adecuada administración del negocio. (Zapata, 2011).

2.5.1 Ventajas que ofrece el análisis financiero a los usuarios

El análisis de los estados financieros, también conocido como análisis económico-financiero, análisis contable o análisis de balances, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar el estado de salud financiera de las compañías. Aporta un diagnóstico que facilita la toma de decisiones apropiada en cada momento por parte de la dirección de la empresa.(Zapata 2011)

2.5.2 Documentos básicos para realizar el análisis financiero

Además del conocimiento real del negocio y del entorno económico que le permita juzgar con objetividad, el análisis debe contar con datos presentes, información del pasado y todo cuanto le sea útil, como:

1. Estados financieros del ejercicio presente y del pasado, acompañados de sus respectivas notas explicativas.
2. Objetivos, políticas y metas de la empresa.
3. Datos presupuestarios de la actividad comercial, económica y financiera.
4. Planes y programas económicos de la empresa.
5. En lo posible, información financiera de la competencia.
6. Cuando no se pueda obtener los estados financieros de la competencia, se optará por los estados consolidados del sector.
7. Si, dado el caso, no se contara con los estados del sector, se tomará como referencia los informes de otras empresas similares o relacionadas con el negocio.
8. Estadísticamente sectoriales preparadas por los organismos de control y de gobierno.
(Zapata 2011)

2.5.3 Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta

- ❖ **Actuación profesional:** Honestidad, integridad y transparencia. manteniendo el secreto profesional.
- ❖ **Cumplimiento normativo:** Respetar y hacer respetar las disposiciones legales.
- ❖ **Independencia y objetividad:** rigor y veracidad. Evitar equívocos y distorsiones
- ❖ **Confidencialidad y diligencia:** Mantener la confidencialidad y no utilizar la información recibida en provecho propio o de terceros (Vladimir Matinez, 2015).

2.5.4 Alcance del análisis financiero

El rol de la información financiera de las compañías es proporcionar información sobre el desempeño, la posición financiera y los cambios en la posición financiera de una compañía que sean útiles para una amplia gama de usuarios al tomar decisiones económicas. (FAEDIS, 2013).

2.5.5 Clasificación

Los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables. (FAEDIS, 2013)

2.5.5.1 Análisis interno

Siguiendo a varios autores, nos encontramos con distintas definiciones en relación al término "Estructura Organizativa". Así, Zérilli (1987) la define como: "esquema formal de relaciones, comunicaciones, procesos de decisión, procedimientos y sistemas dentro de un conjunto de personas, unidades, factores materiales y funciones con vistas a la consecución de los objetivos", definición altamente descriptiva.

2.5.5.2 Análisis externo

Para Metzger y Donaire (2007) "el análisis de la situación se concentra con frecuencia en el ambiente externo de la empresa, es decir, clientes, competidores, colaboradores y clima con el fin de identificar oportunidades y amenazas.

El análisis externo se hace continuamente, puesto que el ambiente de la empresa cambia de manera constante; el análisis continuo se llama análisis ambiental."

Por su parte el análisis externo, se define como el estudio de todos los factores que provienen de la capacidad de la empresa, en este caso, del entorno en que se desenvuelve la empresa, siendo estos factores: las oportunidades y las amenazas.

2.5.5.3 Análisis vertical

“El análisis vertical se apoya en la definición de Reeve (2005): “el análisis de porcentajes también puede utilizarse para mostrar la relación de cada uno de los componentes en el total dentro de un solo estado”.

Gráfico: 2 Formula de análisis vertical

$$AV = \frac{\text{Valor Cta X}}{\text{Valor Cta Base}} \times 100$$

Cuenta Base = 100%

Fuente: <https://es.slideshare.net/CarlosGarca12/anlisis-financiero-33030977>

Gráfico3: Ejemplo de Análisis vertical

	ANALISIS VERTICAL					
	2008		2009		2010	
ACTIVO						
DISPONIBLE						
Caja-Bancos	40,424,000	7.97%	25,719,450	4.96%	49,231,000	11.91%
Deudores	314,965,672	62.13%	331,543,649	63.98%	210,361,000	50.90%
Inventarios	33,130,000	6.54%	50,565,840	12.40%	54,196,000	13.11%
TOTAL DISPONIBLE	388,519,672	76.64%	407,828,939	78.71%	313,788,000	75.92%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
Camión HINO Modelo 2008	108,000,000	21.30%	99,900,000	19.28%	89,100,000	21.56%
Equipo de Computación	7,566,760	1.49%	4,826,760	0.93%	4,826,760	1.17%
Otros Activos	2,867,568	0.57%	5,606,873	1.08%	5,606,873	1.36%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	118,434,328	23.36%	110,333,633	21.29%	99,533,633	24.08%
TOTAL ACTIVO	506,954,000	100.00%	518,162,572	100.00%	413,321,633	100.00%
PASIVO						
Proveedores	73,024,295	18.10%	82,280,000	20.76%	241,218,760	91.71%
Cuentas por pagar	329,831,359	81.74%	302,542,428	76.34%	12,874,925	4.89%
Otros pasivos	643,346	0.16%	11,507,144	2.90%	3,857,948	1.47%
Impuesto de Renta por pagar	0	0.00%	0	0.00%	5,075,000	1.93%
TOTAL PASIVO	403,499,000	100.00%	396,329,572	100.00%	263,026,633	100.00%
PATRIMONIO						
Capital	100,000,000	96.66%	100,000,000	82.08%	100,000,000	66.54%
Utilidad del Ejercicio	3,455,000	3.34%	18,378,000	15.08%	21,833,000	14.53%
Utilidades Acumuladas	0	0.00%	3,455,000	2.84%	28,462,000	18.94%
TOTAL PATRIMONIO	103,455,000	100.00%	121,833,000	100.00%	150,295,000	100.00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	506,954,000		518,162,572		413,321,633	

Fuente: <http://dianaturbaygestionfinanciera.blogspot.com/2011/10/conceptos-basico-de-gestion-financiera.html>

2.5.5.4 Análisis horizontal

Warren (2005) define y explica el análisis horizontal como: “El análisis del porcentaje en los incrementos y decrementos de las partidas relacionadas en los estados financieros comparativos. El monto de cada partida en el estado más reciente se compara con la partida correspondiente en uno o más estados anteriores. Se anota la cantidad en que aumentó o disminuyó la partida, junto con el porcentaje de incremento o decremento”.

Gráfico: 4 Formula del análisis horizontal

$$\text{Variación} = \text{Valor Año Actual} - \text{Valor Año Anterior}$$

$$\text{Porcentaje} = \frac{\text{Variación}}{\text{Valor Año Anterior}} \times 100$$

Fuente: <https://es.slideshare.net/CarlosGarca12/analisis-financiero-33030977>

Gráfico: 5 Ejemplo de análisis horizontal



Método de análisis horizontal

Cuenta	Año 1	Año 2	Variación absoluta	Variación relativa
Caja	10.000	12.000	2.000	20%
Bancos	20.000	15.000	-5.000	-25%
Inversiones	15.000	25.000	10.000	66,67%
Clientes	5.000	14.000	9.000	180%
Inventarios	30.000	15.000	-15.000	-50%
Activos fijos	40.000	60.000	20.000	50%
Total activos	120.000	141.000	21.000	17,5%
Proveedores	20.000	35.000	15.000	75%
Impuestos	15.000	5.000	-10.000	-66,67%
Provisiones	10.000	10.000	0	0%
Total pasivo	45.000	50.000	5.000	11,11%
Aportes	50.000	50.000	0	0%
Reservas	10.000	15.000	5.000	50%
Utilidad	15.000	26.000	11.000	73,33%
T. patrimonio	75.000	91.000	16.000	21,33%

Fuente: <https://es.slideshare.net/neylahernandezgarcia/analisis-vertical-y-horizontal-30018862>

2.6 Procedimientos para elaborar el análisis financiero

- ❖ Consigue la Información
- ❖ Analiza y compara
- ❖ Revisa a detalle
- ❖ Examina el balance
- ❖ Examina el estado de resultados (Zapata, 2018)

2.7 Estados financieros

Estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la Administración, gestores, reguladores, y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, normas contables o normas de información financiera.

La contabilidad es llevada adelante por contadores públicos que, en la mayoría de los países del mundo, deben registrarse en organismos de control públicos o privados para poder ejercer la profesión. (Zapata 2011).

2.7.1 Limitaciones del balance

Tienen la apariencia de ser una cosa exacta, completa y definitiva. Sin embargo, tiene limitaciones definidas.

Primero, son esencialmente informes provisionales y por lo tanto, no pueden ser definitivos, porque la ganancia o pérdida real de un negocio solo puede determinarse

cuando se vende o es liquidado. Por varias razones es necesario tener una contabilidad que presente estados financieros en períodos relativamente frecuentes durante la existencia del negocio. Un período de doce meses, ha sido generalmente adoptado como un período contable estándar, puesto que el año comprende las cuatro estaciones. (Zapata 2011).

Segundo, los estados financieros muestran importes monetarios exactos, lo cual da una apariencia de exactitud y de valores definitivos. Algunas veces el valor manifestado de un activo representa el importe de efectivo que podría realizarse en una liquidación; incluso el saldo en efectivo se vería reducido por los gastos inherente al proceso de liquidación.

Tercero, tanto el balance como el estado de pérdidas y ganancias son el reflejo de transacciones en dólares con valores de muchas fechas. Desde los últimos cuarenta años el dólar ha declinado notablemente en su capacidad de compra; y a menos que los precios desciendan en forma considerable en los últimos años, cosa bastante improbable. El balance en sí mismo no indica las realidades económicas del día.

Cuarto, los estados no reflejan muchos factores que afectan la condición financiera y los resultados de las operaciones porque no pueden expresarse en cifras en dólares. Estos factores comprenden las fuentes y las promesas o compromisos de materias primas, mercancías o suministros; la reputación y el prestigio de la compañía ante el público, el crédito de que disfruta, la lealtad de sus empleados, la eficiencia e integridad de sus directores.

Los estados financieros son más limitados cuando prevalecen condiciones anormales o de tiempo de guerra. Una de ingresos netos puramente tentativamente aparece en los estados de pérdidas y ganancias que tienen una fecha de tiempo de guerra debido a la imposibilidad de determinar con exactitud cada período contable, lo siguiente: costos de reparación y mantenimiento, depreciación, obsolescencia, depreciación del equipo de producción de guerra, costos de readaptación y costos de utilidad de los contratos de guerra que pueden ser vuelto a negociar y ajustado en una fecha

2.7.2 Características cualitativas de los estados financieros

- **Comprensibilidad.** Cualidad esencial que facilitara comprende los aspectos más importantes sin 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)

2.7.3 Usuarios de los estados financieros

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

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, gobierno, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades. Los usuarios inversionistas necesitan información contable debido a que están interesados en conocer los futuros beneficios que obtendrán si adquieren o conservan un instrumento financiero o un instrumento patrimonial ya que el usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la entidad, cuánto debe y cuánto le deben; a cuánto asciende el importe de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general. (Finanzas, 2016). En el texto de las NEC, se presenta los usuarios de los estados financieros, los mismos que se presentan a continuación:

TablaNº1: Usuarios internos y externos de los estados financieros

INTERNOS	EXTERNOS
<ul style="list-style-type: none"> • Directores • Accionistas • Gerencia • Finanzas • Contraloría • Tesorería • Analistas Financieros 	<ul style="list-style-type: none"> • Bancos • Entidades Reguladoras (Ministerios de Economía y Finanzas). • Proveedores. • Auditores externos. • Consultores financieros y fiscales. • Competidores

Fuente: Libro web de Finanzas de las NEC

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

Los inversionistas, los acreedores y otros utilizan las utilidades reportadas para evaluar las perspectivas de flujos de efectivo. Para ayudar a los usuarios a evaluar este futuro, la información concerniente a utilidades debe reportarse de tal manera que enfatice no sólo las fuentes de utilidades, sino también sus tendencias, por eso el informe anual deberá proporcionar cuando menos la información de un año del pasado para fines comparativos. (Fuentes, 2018)

Según estos conceptos mi criterio personal es que el usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la empresa, en efectivo como los bienes, cuánto debe, cuánto deben pagar; a cuánto asciende el costo de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general y el estado de resultados, ésta debe ser entendible para aquellas personas que posean conocimientos razonables de negocios y estudien toda la información cuidadosamente

2.7.4 Formas 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)

2.8 Clases de estados financieros

De propósito General

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estados Financieros Consolidados.

De propósito Especial

- Balance Inicial
- Estados Financieros de Períodos Intermedios
- Estados de Costos
- Estado de Inventarios
- Estados Financieros Extraordinarios
- Estados de Liquidación. (Zapata 2011).

2.8.1 Estado de resultados

Todas las empresas, sea cual sea su tamaño necesitan obtener información sobre su desempeño para saber si han logrado resultados positivos, es decir, ganancias o si al contrario han sufrido pérdidas producto de su operación al finalizar un periodo determinado. (Zapata, 2011).

Y dado que el objetivo primordial de las organizaciones es maximizar las utilidades, es fundamental que te apoyes en herramientas que te permitan contar con información oportuna y confiable para la toma de decisiones. (Zapata, 2011).

Otras definiciones señalan:

Es unos estados financieros que “trata de determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, el que puede ser positivo o negativo. Si es positivo se le llama utilidad, y si es negativo se le denomina pérdida” (Guajardo Cantú, 2013).

“El Estado de Resultados muestra el origen de la utilidad o pérdida expresada en el Estado de situación financiera” (Elizondo, 2013).

Es uno de los más importantes e interesantes informes contables que mide la situación económica de una entidad; es un estado que detalla los ingresos y gastos durante un período, la utilidad (pérdida) neta es el resultado final de un estado de resultados.

Gráfico: 7 Ejemplo de Estado de pérdidas y ganancias

ESTADO DE RESULTADOS		
EL ESFUERZO NACIONAL S.A. DE C.V.		
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005		
Ventas		\$20,000.00
Menos		
Costo de Ventas		\$7,600.00
Igual		
Utilidad Bruta		\$12,400.00
Menos		
Gastos de Operación		
	Gastos de Venta	\$1,200.00
	Gastos de Administración	\$2,000.00
	Gastos Financieros	\$700.00
Total Gastos Operación		\$3,900.00
Igual		
Utilidad de Operación		\$8,500.00
Más		
Otros Ingresos No Operativos		\$255.00
Menos		
Otros Gastos No Operativos		500
Igual		
Utilidad Antes Impuestos		\$8,255.00

Fuente: <http://profecarroto.blogspot.com/2013/05/estado-de-resultados-y-balance-general.html>

2.8.1.1 Partes y formas de presentación

NIC 1 establece la forma de presentación del estado de resultados, se puede presentar de dos maneras:

Método de la naturaleza de los gastos.

Método de la función de los gastos o del costo de las ventas

2.8.2 Estado de situación financiera

El Estado de Situación Financiera es un estado financiero básico que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa y está estructurado por el Activo, Pasivo y Patrimonio.

Es importante tanto para los accionistas (para saber si los recursos están bien utilizados), para el Estado (es una manera de conocer si los impuestos están siendo determinados correctamente), para los acreedores (para otorgar con seguridad créditos con los recursos que posee la compañía) y para los gerentes (permite decidir sobre la capacidad de endeudamiento de la empresa, acerca de la rotación tanto de inventarios como de las cuentas por cobrar, las medidas que tomarán para cumplir con las obligaciones a corto y largo plazo etc.).

2.8.2.1 Parte y formas de presentación

Al elaborar el balance general, el empresario obtiene la información valiosa sobre su negocio, como el estado de sus deudas, lo que debe cobrar o la disponibilidad de dinero en el momento o en un futuro próximo.

En resumen, es una fotografía clara y sencilla de lo que un empresario tiene en la fecha en que se elabora.

Es un estudio básico que tiene como fin indicar la posición financiera, o ente económico, en una fecha determinada. Este documento se describe la situación financiera de la empresa en un momento determinado del tiempo, está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio. (Zapata 2011).

Gráfico: 6 Modelo del balance general

ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL	
ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
Activo Corriente	PASIVO
Caja y Bancos	Pasivo Corriente
Clientes	Proveedores
Otras Cuentas por Cobrar	Bancos
Inventarios	Empleados
Gastos Pagados por Anticipado	Estado
Total Activo Corriente	Total Pasivo Corriente
Activo No Corriente	Pasivo No Corriente
Activo Fijo	Deudas a Largo Plazo
Depreciación	Total Pasivo No Corriente
Activo Fijo Neto	Total Pasivo
Total Activo No Corriente	Patrimonio
	Capital
	Utilidades Acumuladas
	Total Patrimonio
TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

Fuente: <http://rosmaryandarcia.blogspot.es/1402242735/balance-general/>:

2.8.3 Estado de evolución del patrimonio

El estado de evolución del patrimonio neto o estado de cambios en el patrimonio neto o estado de variaciones del capital contable, es otro de los estados contables básicos. Muestra las variaciones en las cuentas de patrimonio neto durante el ejercicio, indicando los saldos iniciales, las variaciones y los saldos finales. (ORTIZ, Análisis Financiero, 2014)

Cada una de las cuentas patrimoniales normalmente se agrupa en dos tipos: transacciones con los socios y resultados del ejercicio.

El estado de cambios en el patrimonio es un estado financiero básico que muestra y explica la variación en cada una de las cuentas del patrimonio de un ente económico durante un período.

En sentido similar otros autores lo definen como:

"El estado de cambios en el patrimonio es el informe financiero que muestra en forma detallada las variaciones - aumentos y disminuciones - en el valor residual de los activos del ente económico, una vez deducidas todas las obligaciones" (Carvalho B., 2014).

“Es un estado de cambios en el patrimonio en el que muestra los movimientos de las cuentas del patrimonio durante un periodo determinado”. En nuestra opinión, se trata de una variación en el patrimonio que como sabemos es el aporte del propietario que se verá afectado por las distintas operaciones de la organización. Por ende, cambiará la información a suministrar” (Franco, 2014)

2.8.3.1 Partes y formas de presentación

En lo relativo a los cambios en el patrimonio se debe revelar:

1. Distribuciones de utilidades o excedentes decretados durante el período.
2. En cuanto a dividendos, participaciones o excedentes decretados durante el período, indicación del valor pagadero por aporte, fechas y formas de pago.
3. Movimiento de las utilidades no apropiadas.
4. Movimiento de cada una de las reservas u otras cuentas incluidas en las utilidades apropiadas.
5. Movimiento de la prima en la colocación de aportes y de las valorizaciones.
6. Movimiento de la revalorización del patrimonio.
7. Movimiento de otras cuentas integrantes del patrimonio. (ORTIZ, Análisis Financiero, 2014)

Para la adquisición de la competencia en preparación y presentación de Estados Financieros de Propósito General, de forma manual y automatizada, realizaremos un análisis.

Gráfico 9: Estado de cambios en el patrimonio

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL					
	Año 2014	Año 2015		Año 2014	Año 2015
ACTIVO			PASIVO		
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponibilidad	\$ 25.082,14	\$ 31.501,25	Deudas Sociales	\$ 2.360,84	\$ 515,78
Créditos	\$ 65.209,16	\$ 58.753,30	Deudas Comerciales	\$ 0,00	\$ 82.963,20
Bienes de Cambio	\$ 417.847,95	\$ 144.538,30	Deudas Bancarias	\$ 74.000,00	\$ 0,00
Total Activo Corriente	\$ 508.139,25	\$ 234.792,85	Deudas con Socios	\$ 59.925,76	\$ 137.319,24
Activo no Corriente			Deudas Fiscales	\$ 0,00	\$ 0,00
Bienes de Uso	\$ 394.322,90	\$ 427.508,14	Total Pasivo Corriente	\$ 136.286,60	\$ 220.798,22
Total Activo no Corriente	\$ 394.322,90	\$ 427.508,14	Pasivo No Corriente		
TOTAL ACTIVO	\$ 902.462,15	\$ 662.300,99	Total Pasivo no Corriente	\$ 0,00	\$ 0,00
			PATRIMONIO NETO		
			Según Estado correspondiente	\$ 766.175,55	\$ 441.502,77
			Total Patrimonio Neto	\$ 766.175,55	\$ 441.502,77
			TOTAL PASIVO Y PAT.NETO	\$ 902.462,15	\$ 662.300,99

Fuente: <http://www.planillaexcel.com/planilla-de-excel-para-estado-de-situacion-patrimonial>

2.8.4 Estado de flujo de efectivo

En las empresas, la generación de efectivo es un tema muy importante ya que les permite operar de manera continua, cumplir con sus obligaciones e invertir para el crecimiento de la compañía. Por lo general en las organizaciones se analizan mensualmente los estados financieros que se generan gracias a la información contable, el estado de resultados y el balance general; sin embargo es importante recordar que las utilidades que nos presenta el primero de estos reportes no son dinero con el cual se puede hacer frente a las obligaciones con proveedores y acreedores, así como tampoco lo son los activos o acciones, lo que realmente permite que la empresa opere de manera correcta y siga funcionando es el efectivo.

“Proporciona información que corresponde a los ingresos y egresos de efectivo de una empresa durante el período determinado, también información sobre inversión, inversión y financiamiento de la empresa” (Aguirre, 2011)

En las empresas, la generación de efectivo es un tema muy importante ya que les permite operar de manera continua, cumplir con sus obligaciones e invertir para el crecimiento de la compañía. Por lo general en las organizaciones se analizan mensualmente los estados financieros que se generan gracias a la información contable, el estado de

resultados y el balance general; sin embargo es importante recordar que las utilidades que nos presenta el primero de estos reportes no son dinero con el cual se puede hacer frente a las obligaciones con proveedores y acreedores, así como tampoco lo son los activos o acciones, lo que realmente permite que la empresa opere de manera correcta y siga funcionando es el efectivo.

a) Método directo

En este formato se presentan las actividades o rubros de manera similar al estado de resultados, las empresas que elijan este método deben de brindar información de los movimientos relacionados

b) Método indirecto

Si se elige el método indirecto para la elaboración del flujo de efectivo se prepara una conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo de las actividades de operación, la cual debe informar de manera separada todas las partidas conciliatorias. En este caso se toma como punto inicial o base la utilidad.

Gráfico10: Ejemplo de estado de flujo del efectivo

ESTADOS E FLUJOS DE EFECTIVO ENAGAS		2014	2013
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLORACION (1 + 2 + 3 + 4)		556.764	550.787
1. Resultado antes de impuestos		495.271	560.748
2. Ajustes del resultado:		432.827	411.668
(+) Amortización del inmovilizado	Cash Flow Explotación	314.900	328.967
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)		117.927	82.701
3. Cambios en el capital corriente		-80.598	-120.374
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		-290.736	-301.253
(-) Pagos de intereses		-118.226	-123.015
(-) Pago por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio			
(+) Cobros de dividendos			
(+) Cobros de intereses	Coste de deuda	8.262	18.414
(+/-) Cobros / (pagos) por impuestos sobre beneficios		-190.239	-194.311
(+/-) Otros cobros / (pagos) de actividades de explotación		9.467	-2.341
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION (1 + 2 + 3)		-636.879	-434.602
1. Pagos por inversiones:		-706.795	-466.523
(-) Empresas del grupo y asociadas y unidades de negocio		-531.138	-262.002
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	Inversiones crecimiento	-140.343	-204.298
(-) Otros activos financieros			-225
(-) Otros activos		-35.314	
2. Cobros por desinversiones:		37.038	11.757
(+) Empresas del grupo y asociadas y unidades de negocio			11.757
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	CAPEX		
(+) Otros activos financieros			
(+) Otros activos		37.038	
3. Otros flujos de efectivo de las actividades de inversión:		32.878	20.164
(+) Cobros de dividendos			
(+) Cobros de intereses			
(+/-) Otros cobros / (pagos) de actividades de inversión		32.878	20.164

Fuente: <https://www.rankia.com/blog/bolsa-desde-cero/3082041-como-interpretar-estado-flujos-efectivo>

2.9 Indicadores financieros

Los indicadores o razones financieras no son más que indicadores de la situación financiera de una empresa. Con estas puedes analizar distintas áreas de las finanzas de la empresa, desde saber con cuánto dinero cuenta la empresa de manera rápida, hasta que cantidad máxima puede la empresa endeudarse de una manera segura.” (Zapata Sánchez, 2011)

Existen diferentes clases de indicadores financieros, dentro de estos tenemos los siguientes:

2.9.1 Indicadores de liquidez

Para entender qué son los indicadores de liquidez, es preciso conocer primero qué es la liquidez. Cuando se habla de liquidez, se hace referencia a la capacidad que tiene una entidad para conseguir dinero efectivo en el menor tiempo posible, es decir, el poder que tiene para conseguir a través de sus activos, a fin de que pueda responder a sus obligaciones, cuyos vencimientos están a corto plazo.

Según Zapata (2011) “Los indicadores miden la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.” (p. 418). Los indicadores de liquidez son utilizados para medir la solidez de la base financiera de una entidad, es decir, determinan si una empresa cuenta con músculo financiero para asumir oportunamente el pago de sus deudas. Para ello, se realiza una confrontación entre los activos y pasivos y, así es como se establece el grado de liquidez de la entidad.

Los indicadores de liquidez más utilizados son:

a) Razón corriente o índice de liquidez

“Es el resultado de dividir los activos corrientes sobre los pasivos corrientes”. (Zapata, 2011).

Tabla N°2: Valoración del índice de razón corriente

INDICADOR	VALOR ACEPTABLE	INTERPRETACIÓN
RAZÓN CORRIENTE	Debe ser > 1	▪ Liquidez optima si es mayor a uno
	Un valor entre 1.5 y 1.9 es aceptable	<ul style="list-style-type: none"> • Su aceptabilidad depende del sector en que opere la empresa y de sus características. Cuanto mayor sea, menor será el riesgo de la empresa y mayor será su solidez de pago a corto plazo.
	Un valor mayor que > 2	<ul style="list-style-type: none"> • Supone holgura financiera, situación que puede verse unida a un exceso de capitales inaplicados que influirá negativamente sobre la rentabilidad total de la empresa.
	Un valor menor que < 1	<ul style="list-style-type: none"> • indica que la empresa está cerca de declararse en suspensión de pagos y deberá hacer frente a sus deudas a corto plazo teniendo que vender Activo Fijo, lo que reducirá su capacidad productiva.

Fuente: <http://economiepalmeral.blogspot.com/2011/03/ratios-economico-financieros.html>

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

Tabla N°3: Ratio de liquidez corriente

<p>Su fórmula es: $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$</p>	<p>El criterio es: 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.</p>
--	--

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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 pérdidas en caso de quiebra. (Pérez, 2018)

Tabla N°4: Ratio de liquidez severa o prueba ácida

Su fórmula es: $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$	El criterio es: Si $PA = 1$, la empresa cumple sus obligaciones a corto plazo Si $PA > 1$, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos Si $PA < 1$, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo
---	--

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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 de la ratio anterior, no toma en cuentas las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa. (Pérez, 2018).

Tabla N° 5: Ratio de liquidez absoluta o ratio de efectividad o prueba superácida

Su fórmula es: $\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$	El criterio es: El índice ideal es de 0.5 Si $RE < 0,5$ la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
---	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

d) Capital de trabajo

Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente

Tabla N° 6: Capital de trabajo

Su fórmula es: Activo corriente - pasivo corriente	El criterio es: 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: María Dolores Inguillay Tocto

e) Días de mención del intervalo tiempo

Me permite confirmar el tiempo de buena marcha de la empresa

Tabla N°7: Días de mención del intervalo tiempo

Su fórmula es: $\frac{\text{Activo corriente} \times 365}{\text{Costo de ventas}}$	El criterio es: La empresa puede seguir funcionando por X,xx días
--	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

2.9.2 Indicadores de rentabilidad

Existen diversas definiciones y opiniones relacionadas con el término rentabilidad, por ejemplo, Gitman (20117) dice que rentabilidad es la relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas. La 34 rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario

a) Ratio de rentabilidad activo

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

Tabla Nª 8: Ratio de rentabilidad activo

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Neta} \times 100}{\text{Activo total}}$	El criterio es: Por cada unidad monetaria invertida en activos, la empresa obtiene de utilidad netas el X,X% en unidades monetarias
--	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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 N^a 9: Ratio de rentabilidad del patrimonio

Su fórmula es: Utilidad Neta X 100 Patrimonio	El criterio es: 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: María Dolores Inguillay Tocto

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 N^o10: Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas

Su fórmula es. Utilidad Bruta X 100 Ventas Netas	El criterio es: 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: María Dolores Inguillay Tocto

d) Ratio de rentabilidad neta sobre ventas

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

Tabla N^o 11: Ratio de rentabilidad neta sobre entas

Su fórmula es: Utilidad Neta X 100 Ventas netas	El criterio es: 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.
--	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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 Nª 12: Radio de rentabilidad por acción

Su fórmula es: Utilidad neta X100 Número de acciones	El criterio es: 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: María Dolores Inguillay Tocto

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 ° 13: Ratio de gastos financieros sobre ventas

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

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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 N°14: Ratio de cobertura en gastos financiero

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

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

h) Ratio de cobertura de efectivo

El resultado de esta 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 N° 15: Ratio de cobertura de efectivo

Su fórmula es Utilidad bruta + intereses + Depreciaciones Gastos Financieros	El criterio es: 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: María Dolores Inguillay Tocto

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 N°16: Ratio de dividendos por acción

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

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

2.9.3 Indicadores de endeudamiento

Estas razones miden la capacidad de respaldo de las deudas; los acreedores pueden conocer mediante estos índices si el activo y las utilidades son suficientes para cubrir los intereses y el capital adeudado.” (Zapata, 2011)

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 N^a 17: Ratio de endeudamiento a corto plazo

Su fórmula es: $\frac{\text{pasivo corriente}}{\text{patrimonio}} \times 100$	El criterio es: Por cada unidad monetaria aportada por los propietarios, se obtiene un X,X% de terceros de financiamiento a corto plazo
---	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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 N^o 18: Ratio de endeudamiento a largo plazo

Su fórmula es: $\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	El criterio es Por cada unidad monetaria aportada por los propietarios, se obtiene un X,X% de terceros de financiamiento extra.
--	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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 N^a 19: Ratio de endeudamiento total

Su fórmula es: $\frac{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{activo total}} \times 100$	El criterio es: El XX% de la deuda es al corto plazo y el resto a largo plazo
--	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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 N°20: Ratio de endeudamiento de Activo

Su fórmula es: $\frac{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{activo total}} \times 100$	El criterio es: 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: María Dolores Inguillay Tocto

2.9.4 Indicadores de actividad

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 N° 21: Ratios de gestión, operativos o de rotación

Su fórmula es: $\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}} \times 360$	El criterio es: La cartera roto X,XX veces en el periodo de análisis
---	--

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

b) Ratio de periodo de cobro

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

Tabla N °22: Ratio de periodo de cobro

Su fórmula es: $\frac{360}{\text{ratio de rotación de cobro}}$	El criterio es: Las ventas al crédito se cobran en un periodo XX días
--	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

c) Ratio de rotación por pagar

Mide el plazo que la empresa cuenta para cancelar bonificaciones.

Tabla N°23: Ratio de rotación por pagar

Su fórmula es: $\frac{\text{costo de Ventas}}{\text{cuentas por pagar}}$	El criterio es: Se pagaron las cuentas por pagar pendientes, en una relación de XX durante el año
--	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

d) Ratio de periodo de pagos

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

Tabla N° 24: Ratio de periodo de pagos

Su fórmula es: $\frac{365}{\text{ratio de rotación por pagar}}$	El criterio es: Se pagaron las cuentas por pagar cada XX días
---	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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 N°25: Ratio de rotación de inventario

Su fórmula es: $\frac{\text{costo de ventas}}{\text{inventarios}}$	El criterio es: Se vendió en inventario X,XX veces, en tanto se agoten las existencias, por consiguiente se pierden ventas
--	--

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

f) Ratio de días de rotación de inventarios

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

Tabla N^a 26: Ratio de días de rotación de inventarios

Su fórmula es: $\frac{365}{\textit{rotación de inventarios}}$	El criterio es: El inventario roto X, XX veces en el periodo de análisis.
---	---

Fuente: Enciclopedia financiera análisis fundamental

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

2.10 Matriz moderada

La matriz de ponderación es un instrumento, el cual es útil para conocer la situación Económica_Financiera. Éstas matrices, son bastante sencillas ya que poseen una estructura simple.

“La matriz o método de ponderación se basa en la priorización de las variables en función a la elaboración de matrices y al cálculo de algunos valores que en forma consecuente indican que variables son las más importantes según su influencia hacia el resto y según su dependencia del resto.” (Planeacion estrategica Matriz EFI-EFE, 2009)

2.11 Matriz FODA

La matriz de análisis DAFO o FODA, es una conocida herramienta estratégica de análisis de la situación de la empresa. El principal objetivo de aplicar la matriz DAFO en una organización, es ofrecer un claro diagnóstico para poder tomar las decisiones estratégicas oportunas y mejorar en el futuro. Su nombre deriva del acrónimo formado por las iniciales de los términos: debilidades, amenazas, fortalezas y oportunidades.

La matriz de análisis DAFO permite identificar tanto las oportunidades como las amenazas que presentan nuestro mercado, y las fortalezas y debilidades que muestra nuestra empresa. (Espinosa, 2013)

2.12 Políticas

Medina (2012) lo define así: “Las políticas son guías para orientar la acción; son lineamientos generales que observar en la toma de decisiones, sobre algún problema que se

repite una y otra vez dentro de una organización. En este sentido, las políticas son criterios generales de ejecución que complementan el logro de los objetivos y facilitan la implementación de las estrategias. Las políticas deben ser dictadas desde el nivel jerárquico más alto de la empresa.”

2.13 Estrategias

No existe una definición generalmente aceptada. El término es utilizado con diversos significados por muchos autores y administradores. Por ejemplo, algunos incluyen 49 metas y objetivos como partes de la estrategia, mientras que otros establecen claras distinciones entre ellos.

Mintzberg se concentra en varias y distintas definiciones de estrategia, como plan, patrón, posición y perspectiva. Con ello introduce la idea de que las estrategias pueden desarrollarse en una organización sin que alguien conscientemente, se lo proponga o lo proponga, es decir, sin que sean formuladas. Sostiene que múltiples personas, de manera implícita, utilizan el término de esta manera, aunque no lo definan así. (Mintzberg & Quinn, 2016)

Capítulo III

3 MARCO METODOLÓGICO

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.1.1 Investigación cualitativa

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

3.2 Diseño de la investigación

Se realizó un el plan general de la investigación para obtener respuestas a sus interrogantes o comprobar la hipótesis de investigación.

El diseño de investigación desglosa las estrategias básicas que el investigador adopta para generar información exacta e interpretable.

- ❖ **No experimental.** - La investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, es investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. (Hernández, 2001)
- ❖ **Descriptivo.** - En la investigación descriptiva, por otra parte, se trata de describir las características más importantes de un determinado objeto de estudio con respecto a su aparición y comportamiento, o simplemente el investigador buscará describir las maneras o formas en que éste se parece o diferencia de él mismo en otra situación o contexto dado. Los estudios descriptivos también proporcionan información para el planteamiento de nuevas investigaciones y para desarrollar formas más adecuadas de

enfrentarse a ellas. (Carlos, 2011)

El Diseño de la investigación es de tipo no experimental-descriptivo, por cuanto se analizará los estados financieros para su respectivo Análisis e Interpretación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine con la aplicación de los métodos de análisis horizontal, vertical y ratios o razones financieras.

3.3 MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

3.3.1 Método analítico

El método analítico es un método que implica análisis. Así, que consiste en dividir un todo abstracto o concreto, para investigar su naturaleza y efectos. El análisis implica resolver, pues, el todo actual de las diferentes partes que lo integran. (Bernal, 2010)

Por tanto, en el presente trabajo se utilizará este método ya que es necesario para la fase de revisión del trabajo en la interpretación de información y en el análisis de datos que se obtuvieron luego de la aplicación de Indicadores, índices y Razones Financieras para establecer la Liquidez, Rentabilidad, Endeudamiento y Gestión Administrativa Financiera de la Cooperativa de ahorro Crédito Fernando Daquilema Agencia la Condamine en los períodos analizados.

3.3.2 Método de observación

Consiste en apreciar y percibir con atención ciertos hechos y aspectos de la realidad. Los aspectos por observar pueden ser múltiples pero su escogencia depende del problema de estudio. (Hernández, 2014)

Se aplicará la técnica de observación por que se interactuará con la realidad a través de la observación de la fuente documentaria de la empresa para tener una visión general más clara y examinar la real situación financiera en la que se encuentra la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema agencia la Condamine.

3.3.3 Fuente de investigación

Se utilizó para tener información sobre el análisis e interpretación de los estados financieros en documentos, tesis, internet, entre otros.

3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

3.4.1 Entrevista

Es una técnica interrogatorio que se aplica de manera interpersonal de cara a cara se utiliza con el fin de obtener información amplia y bien detallada.(Hernández , 2014)

Es la comunicación establecida entre el investigador y el sujeto de estudio a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto, el mismo que se aplicara a los funcionarios de la COAC Fernando Daquilema Ltda.

3.4.1.1 Modelo de entrevista

Entrevistados: Gerente: Ing. Pedro Khipo, Contadora Ing. Ana Mendoza

¿Mediante su labor de supervisar y controlar, podría indicar cuáles son las principales operaciones del activo y del pasivo que se manejan dentro de la agencia?

La cooperativa maneja muchas actividades en bienestar de los socios los cuales son mejoras de servicios de créditos de operación, enfocado en el área comercial fortaleciendo a nuestra institución.

¿Conoce Uds. si la agencia ha sufrido de algún evento desfavorable que haya impactado sus finanzas y desarrollo de sus operaciones?

Hasta la actualidad no ha ocurrido ningún hecho porque en si la cooperativa cuenta con seguridad garantizada y por ende cada una de nuestras agencias.

¿La agencia cuenta con políticas y procedimientos que ayude a contrarrestar los riesgos financieros?

No, en si la cooperativa misma no cuenta con políticas, reglas, normas ni procedimientos que ayuden a contrarrestar los riesgos financieros. Por tanto, ninguna de las agencias.

¿Considera que mediante la investigación si sería un aporte para la agencia y en si a toda la cooperativa la realización de este análisis financiero de manera individual?

En si la Cooperativa maneja una visión abierta a ideas que beneficien en el desarrollo de todas las agencias y de la misma manera si es factible la realización de un análisis Financiero para conocer desde otro punto de vista la situación financiera de la agencia y así tener conocimiento de que la agencia está en un buen punto de ubicación en el mercado y no afectando a la liquidez de la cooperativa ya que la parte operativa es fundamental para el mantenimiento de la misma.

¿En que podría ser beneficiosa la realización de un análisis financiero individual, para ayudar a determinar según el manejo de la cooperativa riesgos de mercado, liquidez, crédito u operacional?

Si sería beneficiosa la realización de un Análisis porque así ayudaría a conocer la existencia de algún riesgo ya que es preocupante y más aún si estos pudieran ser el de mercado, crédito, por la competencia que existe nos haría vulnerables.

CAPÍTULO IV

4 Diagnóstico de FODA

4.1 Diagnóstico análisis de fortalezas oportunidades debilidades y amenazas FODA

La matriz FODA ayudará a la Agencia a identificar claramente sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas. Para lo cual se realizó el análisis de los factores tanto internos como externos de la Agencia y se pondera con el fin de hallar resultados favorables para bien de la Cooperativa objeto de estudio.

4.1.1 Factores internos

4.1.1.1 Fortalezas

- ✓ Otros costos en ahorros, otros costos en crédito
- ✓ Diversidad de productos en crédito, Crecimiento del activo y pasivo de la Institución.
- ✓ Eficiencia en el manejo de la tesorería, Nivel de provisiones de cartera
- ✓ Sistema informático y comunicación, Gestión de la información: reportes uso. Sistema de información gerencial
- ✓ Responsabilidad y delegación eficiente, Motivación, Horario laboral

4.1.1.2 Debilidades

- ✓ Calidad de atención Individual/Asesoría a socios
- ✓ Diferenciación de productos según segmento
- ✓ Porcentaje de activos improductivos
- ✓ Manual de funciones calidad de descripción de funciones; conocimiento y uso

4.1.2 Factores externos

4.1.2.1 Oportunidades

- ✓ Estructura de socios (existencia se dé segmentos atractivos)
- ✓ Potencialidad de nuevos mercados
- ✓ Fondeo externo
- ✓ Presencia de organismo de cooperación

4.1.2.2 Amenazas

- ✓ Competencia en el mercado financiamiento
- ✓ Potencialidad del mercado actual
- ✓ Situación macroeconómica y el mercado/ global de la economía y el mercado.
- ✓ Desastres naturales.

4.1.3 Matriz ponderado

“La matriz o método de ponderación se basa en la priorización de las variables en función a la elaboración de matrices y al cálculo de algunos valores que en forma consecuente indican que variables son las más importantes según su influencia hacia el resto”; es un instrumento, el cual es útil en el proceso de toma de decisiones. Éstas matrices, son bastante sencillas ya que poseen una estructura simple, lo usual es que, en la matriz de ponderación, en su forma general, en la primera columna se presenta las alternativas a ser evaluadas y en las siguientes columnas los criterios. (Espinosa, 2013)

Tabla N°27: Matriz ponderado

FACTORES	PESO	CALIFICACIÓN	CALIFICACION PONDERADA
DEBILIDAD		50%	
1.- Calidad de atención Individual/Asesoría a socios	0,2	2	0,4
2.- Diferenciación de productos según segmento	0,1	1	0,1
3.- Porcentaje de activos improductivos	0,1	2	0,2
4.- Manual de funciones calidad de descripción de funciones; conocimiento y uso	0,1	2	0,2
FORTALEZA		50%	
1.- Otros costos en ahorros, otros costos en crédito	0,1	4	0,4
2.- Diversidad de productos en crédito, Crecimiento del activo y pasivo de la Institución.	0,1	3	0,3
3.- Eficiencia en el manejo de la tesorería, Nivel de provisiones de cartera	0,1	1	0,1
4.- Sistema informático y comunicación, Gestión de la información: reportes uso. Sistema de información gerencial	0,15	4	0,6

5.- Responsabilidad y delegación eficiente, Motivación , Horario laboral	0,15	3	0,45
TOTALES		100%	2,75
AMENAZA	50%		
1.- Competencia en el mercado financiamiento	0,15	3	0,45
2.- Potencialidad del mercado actual	0,1	2	0,2
3.- Situación macroeconómica y el mercado/global de la economía y el mercado.	0,15	3	0,45
4.- Desastres naturales.	0,1	2	0,2
OPORTUNIDAD	50%		
1.- Estructura de socios(existencia se dé segmentos atractivos)	0,1	2	0,2
2.- Potencialidad de nuevos mercados	0,15	2	0,3
3.- Fondeo externo	0,05	3	0,15
4.- Presencia de organismo de cooperación	0,2	2	0,4
TOTALES		100%	2,35

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema

Elaborado: María Dolores Inguillay Tocto

4.1.4 Políticas

- **Política 1.** Impulsar el mejoramiento continuo de nuestro servicio, enfocada a la satisfacción total de nuestros socios ya que ellos son el componente clave de la empresa por medio de los controles de los procesos internos, con la participación de quienes hacen parte de la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda.
- **Política 2.** Responder mejor a las necesidades del mercado Incorporando nuevos servicios y adaptarnos a los cambios, lograr que los funcionarios puedan identificarse más con los servicios y socios logrando que sean más cuidadosos y prudentes con las necesidades del socio, desarrollando el sentimiento de responsabilidad.
- **Política 3.** Fomentar la comunicación y motivar a cada funcionario ya que cada uno de ellos tiene una responsabilidad personal dentro de la Institución Financiera
- **Política 4.** El Compañerismo: En la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema todos somos una Gran Familia Daquilema. El respeto, la consideración y el

trato cordial con el resto de los miembros es fundamental para crear un buen ambiente de trabajo.

4.1.5 Estrategias

- Incrementar en un 25% la captación de depósito a la vista y depósito a plazo fijo.
- Incrementar el número de socios nuevos en un 20% en relación al año anterior.
- Comunicación efectiva al personal de la cooperativa sobre las actualizaciones emitidas por la Ley de economía Popular y solidaria a través de su ente de control como es la SEPS.

CAPÍTULO V

5 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Análisis e interpretación de los estados financieros de los periodos 2017_2018 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine.

- **Introducción**

Luego de la crisis financiera en finales de los años 90 y los cambios continuos en la economía y en el medio político, han dado como resultado modificaciones estructurales, siendo cada vez más importante cumplir con los retos que imponen la globalización de los mercados y la correspondiente necesidad de autorregulación, quienes, a través de la emisión de normas, regulaciones y recomendaciones, exigen a las instituciones financieras cumplir estos procesos en periodos de tiempo predeterminados.

Para lo cual es necesario realizar una serie de análisis que nos permita evaluar el crecimiento y la gestión de las Instituciones Financieras, permitiendo de esta manera obtener resultados que le permitan a los Directivos conocer la situación económica Financiera y que ayuden al crecimiento institucional.

Es necesario realizar un análisis vertical, horizontal, indicadores financieros ya que permite ofrecer una herramienta que ayudara a visualizar los comportamientos de cada uno de los indicadores, a partir de este, en la aplicación de nuevas estrategias que les permita mejorar sus indicadores y ubicarlos en un nivel de eficiencia.

Para el siguiente Análisis e Interpretación de los Estados Financieros utilizamos el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias de la Agencia La Condamine de la COAC Fernando Daquilema Ltda., correspondiente a los periodos 2017 - 2018.

- **Objetivos del análisis financiero**

Aplicar el Análisis Vertical, Horizontal y las Razones Financieras a los balances de los periodos 2017-2018, para su interpretación técnica, y así conocer la situación económica Financiera.

5.1 Análisis vertical

Al realizar el análisis vertical es conveniente cumplir el siguiente procedimiento:

- Determinar una cifra base (100%) con el fin de relacionar cada uno de los rubros que conforman los Estados Financieros y establecer los respectivos porcentajes. Para efectos de este análisis la cifra base a considerar es el total de cada uno de los grupos que forman los estados financieros.
- El cálculo de estos porcentajes dentro del análisis vertical nos proporciona más información que solo las cifras absolutas.

A continuación, se presenta el análisis vertical aplicado a los Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine.

5.1.1 Análisis vertical del balance general de ejercicio económico 2017

Tabla N° 28: Balance General 2017

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA BALANCE GENERAL CONDAMINE 2017	
CODIGO	CUENTAS	VALORES	ANÁLISIS
	ACTIVO		VERTICAL %
11	FONDOS DISPONIBLES	428.628,72	2,74
1101	Caja	120.055,33	0,77
110105	Efectivo	120.055,33	0,77
11010505	caja general	120.055,33	0,77
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERA	306.264,57	1,96
110310	bancos e instituciones financieras locales	306.264,57	1,96
11031010	cta. corriente pichincha	295.740,5	1,89
11031045	financoop cheques país	10.524,07	0,07
1104	efectos de cobro inmediato	2.308,82	0,01
110401	efectos de cobro inmediato	2.308,82	0,01
11040105	efectos de cobro inmediato	2.308,82	0,01
14	CARTERA DE CRÉDITOS	6'765.774,4	43,29
1402	cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	250.127,59	1,60
140205	de 1 a 30 días	6.773,11	0,04
14020505	de 1 a 30 días	6.773,11	0,04

140210	de 31 a 90 días	15.145,17	0,10
14021005	de 31 a 90 días	15.145,17	0,10
150215	de 91 a 180 días	22.817,52	0,15
14021505	de 91 a 180 días	22.817,52	0,15
140220	de 181 a 360 días	45.786,01	0,29
14022005	de 181 a 360 días	45.786,01	0,29
140225	de más de 360 días	159.605,8	1,02
14022505	de más de 360 días	159.605,8	1,02
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	251.066	1,61
140305	de 1 a 30 días	1.786,99	0,01
14030505	de 1 a 30 días	1.786,99	0,01
140310	de 31 a 90 días	3.943,56	0,03
14031005	de 31 a 90 días	3.943,56	0,03
140315	de 91 a 180 días	5.791,81	0,04
14031505	de 91 a 180 días	5.791,81	0,04
140320	de 181 a 360 días	12.146,32	0,08
14032005	de 181 a 360 días	12.146,32	0,08
140325	de más de 360 días	227.397,56	1,45
14032505	de más de 360 días	227.397,56	1,45
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	6'386.856,36	40,86
140405	de 1 a 30 días	434.430,13	2,78
14040505	de 1 a 30 días	434.430,13	2,78
140410	de 31 a 90 días	788.141,53	5,04
14041005	de 31 a 90 días	788.141,53	5,04
140415	de 91 a 180 días	947.066,27	6,06
14041505	de 91 a 180 días	947.066,27	6,06
140420	de 181 a 360 días	1'548.878,65	9,91
14042005	de 181 a 360 días	1'548.878,65	9,91
140425	de más de 360 días	2'668.332,78	17,07
14042505	de más de 360 días	2'668.332,78	17,07
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	46.293,78	0,30
142805	de 1 a 30 días	17.596,19	0,11
14280505	de 1 a 30 días	17.596,19	0,11
142810	de 31 a 90 días	10.932,51	0,07
14281005	de 31 a 90 días	10.932,51	0,07
142815	de 91 a 180 días	10.167,61	0,07
14281505	de 91 a 180 días	10.167,61	0,07
142820	de 181 a 360 días	5.535,82	0,04
14282005	de 181 a 360 días	5.535,82	0,04
142825	de más de 360 días	2.061,65	0,01

14282505	de más de 360 días	2.061,65	0,01
1452	CARTERA DE MICRICRÉDITO VENCIDA	106.140,33	0,68
145210	de 31 a 90 días	12.030,08	0,08
14521005	de 31 a 90 días	12.030,08	0,08
145215	de 91 a 180 días	15.677,85	0,10
14521505	de 91 a 180 días	15.677,85	0,10
145220	de 181 a 360 días	21.048,21	0,13
14522005	de 181 a 360 días	21.048,21	0,13
145225	de más de 360 días	57.384,19	0,37
14522505	de más de 360 días	57.384,19	0,37
1499	(PROVICIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	274.709,99	1,76
149910	(cartera de créditos de consumo prioritario	4.977,54	0,03
14991005	(cartera de créditos de consumo prioritario	4.977,54	0,03
149915	(cartera de crédito inmobiliario	4.996,22	0,03
14991505	(cartera de crédito inmobiliario	4.996,22	0,03
149920	cartera de microcrédito	264.736,14	1,69
14002005	cartera de microcrédito	264.736,14	1,69
16	CUENTAS POR COBRAR	78.317,67	0,50
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO	72.482,95	0,46
160310	cartera de crédito de consumo prioritario	2.195,96	0,01
16031005	cartera de crédito de consumo prioritario	2.195,96	0,01
160315	cartera de crédito inmobiliario	1.557,02	0,01
16031505	cartera de crédito inmobiliario	1.557,02	0,01
160320	cartera de microcrédito	68.729,97	0,44
16032005	Cartera de microcrédito	68.729,97	0,44
1614	pagos por cuenta de socios	5.834,72	0,04
161430	gastos judiciales	5.834,72	0,04
16143005	Gastos judiciales socios	5.834,72	0,04
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	355.298,89	2,27
1801	TERRENOS	91.738,92	0,59
180105	Terrenos	91.738,92	0,59
18010560	terreno Condomine	91.738,92	0,59
1802	EDIFICIOS	228.261,08	1,46
180205	edificios	228.261,08	1,46
18020530	edificio Condomine	228.261,08	1,46
1803	construcciones y remodelaciones en curso	4.281,54	0,03
180305	construcciones y remodelaciones en curso	4.281,54	0,03
18030505	construcciones y remodelaciones en curso	4.281,54	0,03
1805	MUBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	35.784,3	0,23
180505	muebles y enseres y equipo de oficina	35.784,3	0,23

18050505	muebles de oficina	24.401,27	0,16
18050515	equipo de oficina	11.383,03	0,07
1806	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	29.422,44	0,19
180605	equipo de computación	29.422,44	0,19
18060505	equipo de computación	29.422,44	0,19
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	3.580,7	0,02
180705	unidades de transporte	3.580,7	0,02
18070510	Motos	3.580,7	0,02
1890	OTROS	5.977,85	0,04
189005	Otros	5.977,85	0,04
18900525	equipo seguridad y vigilancia	4.056,57	0,03
18900535	vallas publicitarias	1.921,28	0,01
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	43.747,94	0,28
189905	(edificios)	951,09	0,01
18990505	(edificios)	951,09	0,01
189915	(muebles, enseres y equipo de oficina)	12.474,45	0,08
18991505	(muebles de oficina)	8.554,69	0,05
18991510	(equipo de oficina)	3.919,76	0,03
189920	(equipo de computación)	23.763,54	0,15
1899205	(equipo de computación)	23.763,54	0,15
189925	(unidades de transporte)	3.579,72	0,02
18992505	(unidades de transporte)	3.579,72	0,02
189940	(otros)	2.979,14	0,02
18994010	(otros activos)	1.921,32	0,01
18994035	(equipo de seguridad)	1.057,82	0,01
19	OTROS ACTIVOS	8'001.810,03	51,20
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	972,92	0,01
190490	Otros	972,92	0,01
10049005	seguro contra incendios	206,75	0,00
19049010	seguro contra robos y/o asaltos	595,01	0,00
19049035	seguro de motos	85,05	0,00
19049045	seguro contra robo, asalto e incendio	86,1	0,00
1905	GASTOS DIFERIDOS	27.548,36	0,18
190510	gastos de instalación	34.813,54	0,22
19051005	gastos de instalación	34.813,54	0,22
190520	programas de computación	13.807,03	0,09
19052005	programas de computación	13.807,03	0,09
190525	gastos de adecuación	165,76	0,00
19052505	gastos de adecuación	165,76	0,00
190599	(amortización acumulada gastos diferidos)	21.237,97	0,14
19059905	(amortización acumulada gastos diferidos)	21.237,97	0,14
1906	MATERIALES, MERCERIAS E INSUMOS	578,18	0,00

190615	Proveeduría	578,18	0,00
19061505	Proveeduría	578,18	0,00
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	7'971.710,58	51,00
190801	transferencias sucursal Quito Norte	88.843,32	0,57
190810	transferencia sucursal Quito Centro	100.881,32	0,65
190820	transferencia sucursal Quito Sur	163.168,69	1,04
190825	transferencia sucursal Guayaquil	4'199.847,19	26,87
190835	transferencia sucursal Guayaquil Centro	1'909.799,02	12,22
190840	transferencia sucursal StoDomingo	52.102,91	0,33
190845	transferencia sucursal la Libertad	806.439,71	5,16
190850	transferencia sucursal Guamote	78.957,95	0,51
190855	transferencia sucursal Alauís	243.642,32	1,56
190860	transferencia sucursal Machala	284.025,67	1,82
190865	transferencia sucursal Cañar	7.731,31	0,05
190870	transferencia sucursal Ambato	2.115,73	0,01
190875	transferencia sucursal Latacunga	34.155,44	0,22
1990	Otros	1.000	0,01
199015	Garantía arriendo	1.000	0,01
19901510	Garantía arriendo	1.000	0,01
	TOTAL ACTIVO	15'629.829,71	100,00
	PASIVO		
21	obligaciones con el publico	6'528.264,78	45,18
2101	depósitos a la vista	2'246.257,34	15,55
210135	depósitos de ahorro	2'240.691,38	15,51
21013505	depósitos de ahorro activas	1'859.451,24	12,87
21013510	depósito de ahorro inactivas	84.048,91	0,58
21013520	depósito de plan cesantía	263,67	0,00
21013545	depósito ahorro programando	28.805,38	0,20
21013585	depósito de ahorro bono desarrollo	4.643,2	0,03
21013590	depósito de ahorro daquiMovil	263.478,98	1,82
210150	depósito por confirmar	5.565,96	0,04
21015005	depósitos por confirmar (DEO, CHEQUES)	5.565,96	0,04
2103	DEPOSITO A PLAZO	4'252.807,75	29,43
210305	de 1 a 30 días	878.151,93	6,08
21030505	de 1 a 30 días	878.151,93	6,08
210310	de 31 a 90 días	1'290.537,26	8,93
21031005	de 31 a 90 días	1'290.537,26	8,93
210315	de 91 a 180 días	924.254,58	6,40
21031505	de 91 a 180 días	924.254,58	6,40
210320	de 181 a 360 días	1'029.184,92	7,12
21032005	de 181 a 360 días	1'029.184,92	7,12
210325	de más de 361 días	130.679,06	0,90

21032505	de más de 361 días	130.679,06	0,90
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	29.199,69	0,20
210505	depósitos restringidos	29.199,69	0,20
21050505	depósitos ahorro encaje	29.199,69	0,20
25	CUENTAS POR PAGAR	143.959,81	1,00
2101	INTERESE POR PAGAR	137.872,07	0,95
250115	depósitos a plazo	137.872,07	0,95
25011505	a plazo fijo	137.872,07	0,95
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	2.789,56	0,02
250305	remuneraciones	66,41	0,00
25030505	remuneraciones	66,41	0,00
250315	aportes al IESS	2.855,97	0,02
25031505	aportes al IESS	1.606,47	0,01
25031510	retenciones IESS	1.249,5	0,01
2504	RETENCIONES	816,71	0,01
250405	retenciones fiscales	816,71	0,01
25040505	retenciones 0,02Rend Financieros	215,11	0,00
25040518	retención IVA 0,10	3,83	0,00
25040520	retención IVA 0,30	4,73	0,00
25040521	retención IVA 0,70	26,68	0,00
25040522	retención IVA 1	300,47	0,00
25040525	retención fuente 0,01	8,01	0,00
25040526	retención fuente 0,02	6,63	0,00
25040527	retención fuente 0,08 arriendos	173,91	0,00
25040529	retención fuente 0,01 honorarios	33	0,00
25040535	impuesto a la renta	44,34	0,00
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.481,47	0,02
259090	otras cuentas por pagar	2.481,47	0,02
25909004	cierre de cuentas	313,86	0,00
25909005	cuentas por pagar	167,16	0,00
25909030	cuentas por pagar depósito no confirmados	1126	0,01
25909090	compensaciones ban red BdH	874,45	0,01
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	168.855,09	1,17
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	168.855,09	1,17
260610	de 31 a 90 días	41.423,7	0,29
26061005	de 31 a 90 días	41.423,7	0,29
260615	de 91 a 180 días	41.947,86	0,29
26061505	de 91 a 180 días	41.947,86	0,29
260620	de 181 a 360 días	85.483,53	0,59
26062005	de 181 a 360 días	85.483,53	0,59
29	OTROS PASIVOS	7'608.540,4	52,66

2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	7'604.691,96	52,63
290801	transferencias sucursal Quito Norte	386.380,82	2,67
290810	transferencias sucursal Quito Centro	354.248,57	2,45
290815	transferencias sucursal Riobamba	185.064,77	1,28
290820	transferencias sucursal Quito Sur	922.022,22	6,38
290825	transferencia sucursal Guayaquil	4'265.384,29	29,52
290835	transferencia Guayaquil Centro	465.983,39	3,22
290845	transferencias sucursal La Libertad	550.335,71	3,81
290850	transferencias sucursal Guamote	286.665,13	1,98
290855	transferencias sucursal Alauís	105.351,58	0,73
290860	Transferencias sucursal Machala	14.455,8	0,10
290865	transferencias sucursal Cañar	8.053,24	0,06
290870	transferencias sucursal Ambato	52.694,64	0,36
290875	transferencias sucursal Latacunga	7.601,8	0,05
2990	OTROS	3.848,44	0,03
299005	sobrantes de Caja	3.848,44	0,03
29900505	sobrantes de Caja	3.848,44	0,03
	TOTAL PASIVOS	14'449.620,08	100,00
	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	342.742,75	29,04
3103	APORTES DE SOCIOS	342.742,75	29,04
310305	certificados de aportación	322.369,37	27,31
31030506	certificados de aportación	322.369,37	27,31
310310	certificados de aportación(inact)	20.373,38	1,73
31031005	certificados de aportación (inact)	20.373,38	1,73
33	RESERVAS	177.732,49	15,06
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	177.732,49	15,06
330105	reserva legal irrepartible	177.732,49	15,06
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	153.017,08	12,97
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	153.017,08	12,97
340110	aporte patrimonial	91.932,27	7,79
340115	otros aportes patrimoniales	61.084,81	5,18
36	RESULTADOS	506.717,31	42,93
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	506.717,31	42,93
360305	utilidad del ejercicio	506.717,31	42,93
36030505	utilidad del ejercicio	506.717,31	42,93
	TOTAL PATRIMONIO	1'180.209,63	100,00
	TOTAL GENERAL	15'629.829,71	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	15'629.829,71	

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del análisis financiero vertical, aplicado al estado financiero del ejercicio económico 2017, de la agencia la Condamine de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. Realizamos la siguiente interpretación.

ACTIVO

Tabla N°29: Análisis vertical del activo

CÓDIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE%
11	Fondos Disponibles	428.628,72	2,74
14	Cartera de Crédito	6765.774,4	43,29
16	cuentas por cobrar	78317,67	0,50
18	Propiedades y equipo	355.298,89	2,27
19	otros Activos	8'001.810,03	51,20
TOTAL		15.629.829,71	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

Concluido el análisis financiero indico las siguientes interpretaciones:

- ❖ **11 Fondos disponibles.** - Representa el 2.74% del total de los activos; cuyos valores se encuentran invertidos en el caso de la cooperativa en el Banco del Pichincha con un valor de \$ 295,740.50usd el 1.89% del Fondos Disponibles.
- ❖ **14 Cartera de crédito.** - Representa el 43.29% de los activos; esta cuenta contiene a los socios que tienen préstamos de hasta un año y se consideran cartera de microcrédito por vencer, esta cuenta tiene un valor de \$ 6'386,856.367usd, únicamente esta cuenta representa el 40,86% de la cartera de crédito.
- ❖ **16 Cuentas por cobrar.** - Representa el 0.50% del total de los activos cuyos valores se encuentran en Intereses por cobrar de cartera de crédito que mantiene los socios en un 72,482.95 únicamente esta cuenta representa un 0.46%.
- ❖ **18 Propiedades y equipo.** - Representa el 2.27% del total del activo; cuyo valor se encuentra en Edificios con un valor 22,826.08 que representa un 1.46%

- ❖ **19 Otros activos.** - Representa el 51.20% del total de los activos. Cuyos valores se encuentran repartidos por Transferencias Internas a distintas Agencias con un valor 7'971,710.58 únicamente esta cuenta representa un 51% de Otros Activos.

PASIVO

Tabla N°30: Análisis vertical del pasivo

CODIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE %
21	Obligaciones con el Público	6'528.264,78	45,18
25	Cuentas por pagar	143.959,81	1,00
26	Obligaciones Financieras	168.855,09	1,17
29	Otros pasivo	7'608.540,4	52,66
TOTAL		14'449.619,45	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condomine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

Concluido el análisis financiero indico las siguientes interpretaciones:

- ❖ **21 Obligaciones con el público.** - representa 45.18% es decir que tienes obligaciones con los socios en corto plazo un total 4'252,807.75 únicamente esta cuenta representa el 29.43%
- ❖ **25 Cuentas por pagar.** - representa el 1% del total del pasivo es decir que la institución tiene intereses por pagar un valor 137,872.07usd, esto representa un 0.95%.
- ❖ **26 Obligaciones financieras.** - representa 1.17% del total del pasivo es decir que la Institución tiene obligaciones con instituciones del sector público con un valor de 85,483.53usd esto representa el 0.59%.
- ❖ **29 Otros pasivos.** - representa 52.66% del total del pasivo es decir que la agencia tiene transferencia internas ente agencias con un valor de 7'604,691.96 únicamente esta cuenta representa un 52,63%

PATRIMONIO

Tabla N°31: Análisis vertical del patrimonio

CODIGO	DETALLE	VALORES	PORCENTAJE%
31	Capital social	342.742,75	29,04
33	Reservas	177.732,94	15,06
34	Otros aporte patrimoniales	153.017,08	12,97
36	Resultados	506.717,31	42,93
TOTAL		1'180.209,63	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **31 Capital Social.** - Representa el 29.04% esto quiere decir que los resultados presentados se generan por los certificados de aportación de los socios, con un valor de 322,369.37usd, este rubro es muy importante dentro del capital social de la Cooperativa ya que no son reembolsables mientras el socio permanezca a la misma únicamente esta cuenta representa el 27.31%
- ❖ **33 Reservas.** - Representa 15.06% del total del patrimonio ya que Fondo irrepartibles de reserva legar representa un 177,732.49usd, únicamente está cuenta representa el 15,06%
- ❖ **34 otros aportes patrimoniales.** - representa 12.97% del total del patrimonio ya que aporte patrimonial cuenta con 91,932.27usd, y es la única cuenta que representa un 7.79%
- ❖ **36 Resultados.** - representa 42.93% ya que la Agencia tiene una buena utilidad del ejercicio con un valor de 506,717.31 y es la única cuenta que representa un 42.93%.

5.1.2 Análisis vertical del balance general de ejercicio económico 2018

Tabla N°35: Balance General 2018

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA BALANCE GENERAL CONDAMINE 2018	
CODIGO	CUENTAS	VALORES	ANÁLISI
	ACTIVO		VERTICAL%
11	FONDOS DISPONIBLES	942.251,09	8,98
1101	Caja	101.430,31	0,97
110105	Efectivo	101.430,31	0,97
11010505	caja general	101.430,31	0,97
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERA	828.520,76	7,90
110310	bancos e instituciones financieras locales	828.520,76	7,90
11031010	cuenta corriente pichincha	215.092	2,05
11031045	financoop cheques país	613.428,76	5,85
1104	efectos de cobro inmediato	12.300,02	0,12
110401	efectos de cobro inmediato	12.300,02	0,12
11040105	efectos de cobro inmediato	12.300,02	0,12
14	CARTERA DE CRÉDITOS	9'066.602,8	86,42
1402	cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	614.211,19	5,85
140205	de 1 a 30 días	20.777,09	0,20
14020505	de 1 a 30 días	20.777,09	0,20
140210	de 31 a 90 días	41.622,16	0,40
14021005	de 31 a 90 días	41.622,16	0,40
150215	de 91 a 180 días	61.994,7	0,59
14021505	de 91 a 180 días	61.994,7	0,59
140220	de 181 a 360 días	122.102,87	1,16
14022005	de 181 a 360 días	122.102,87	1,16
140225	de más de 360 días	367.714,37	3,51
14022505	de más de 360 días	367.714,37	3,51
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	405.249,42	3,86
140305	de 1 a 30 días	3.609,59	0,03
14030505	de 1 a 30 días	3.609,59	0,03
140310	de 31 a 90 días	7.674,43	0,07
14031005	de 31 a 90 días	7.674,43	0,07
140315	de 91 a 180 días	10.832,25	0,10
14031505	de 91 a 180 días	10.832,25	0,10
140320	de 181 a 360 días	23.443,76	0,22
140302005	de 181 a 360 días	23.443,76	0,22

140325	de más de 360 días	359.689,39	3,43
14032505	de más de 360 días	359.689,39	3,43
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	8'207.063,4	78,23
140405	de 1 a 30 días	566.976,94	5,40
14040505	de 1 a 30 días	566.976,94	5,40
140410	de 31 a 90 días	963.181,43	9,18
14041005	de 31 a 90 días	963.181,43	9,18
140415	de 91 a 180 días	1'172.013,5	11,17
14041505	de 91 a 180 días	1'172.013,5	11,17
140420	de 181 a 360 días	1'886.287,5	17,98
14042005	de 181 a 360 días	1'886.287,5	17,98
140425	de más de 360 días	3'618.604,1	34,49
14042505	de más de 360 días	3'618.604,1	34,49
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	56.445,72	0,54
142805	de 1 a 30 días	12.603,77	0,12
14280505	de 1 a 30 días	12.603,77	0,12
142810	de 31 a 90 días	10.351,57	0,10
14281005	de 31 a 90 días	10.351,57	0,10
142815	de 91 a 180 días	12.488,8	0,12
14281505	de 91 a 180 días	12.488,8	0,12
142820	de 181 a 360 días	17.504,37	0,17
14282005	de 181 a 360 días	17.504,37	0,17
142825	de más de 360 días	3.497,21	0,03
14282505	de más de 360 días	3.497,21	0,03
1452	CARTERA DE MICRICRÉDITO VENCIDA	103.899,46	0,99
145210	de 31 a 90 días	11.797,93	0,11
14521005	de 31 a 90 días	11.797,93	0,11
145215	de 91 a 180 días	14.486,61	0,14
14521505	de 91 a 180 días	14.486,61	0,14
145220	de 181 a 360 días	28.111,38	0,27
14522005	de 181 a 360 días	28.111,38	0,27
145225	de más de 360 días	49.503,54	0,47
14522505	de más de 360 días	49.503,54	0,47
1499	(PROVICIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	320.266,39	3,05
149910	(cartera de créditos de consumo prioritario	12.295,09	0,12
14991005	(cartera de créditos de consumo prioritario	12.295,09	0,12
149915	(cartera de crédito inmobiliario	4.838,68	0,05
14991505	(cartera de crédito inmobiliario	4.838,68	0,05
149920	cartera de microcrédito	303.132,62	2,89
14002005	cartera de microcrédito	303.132,62	2,89
16	CUENTAS POR COBRAR	105.510,7	1,01

1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO	102.468,08	0,98
160310	cartera de crédito de consumo prioritario	5.212,07	0,05
16031005	cartera de crédito de consumo prioritario	5.212,07	0,05
160315	cartera de crédito inmobiliario	1.798,14	0,02
16031505	cartera de crédito inmobiliario	1.798,14	0,02
160320	cartera de microcrédito	94.557,89	0,90
16032005	Cartera de microcrédito	94.557,89	0,90
1614	pagos por cuenta de socios	362,12	0,00
161430	gastos judiciales	362,12	0,00
16143005	gastos judiciales socios	362,12	0,00
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	3.680,5	0,04
169910	(provisión para otras cuentas por cobrar)	3.680,5	0,04
16991005	(provisión para otras cuentas por cobrar)	3.680,5	0,04
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	311.440,19	2,97
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	311.440,19	2,97
170605	Terrenos	91.738,92	0,87
17060510	terrenos Condomine	91.738,92	0,87
170610	edificios	228.261,08	2,18
17061010	edificio Condomine	228.261,08	2,18
170699	depreciación de bienes no utilizados por la institución	8.558,81	0,08
17069905	depreciación de bienes no utilizados por la institución	8.558,81	0,08
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	37.926,32	0,36
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	11.092,24	0,11
180305	construcciones y remodelaciones en curso	11.092,24	0,11
18030505	construcciones y remodelaciones en curso	11.092,24	0,11
1805	MUBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	36.519,15	0,35
180505	muebles y enseres y equipo de oficina	36.519,15	0,35
18050505	muebles de oficina	24.401,27	0,23
18050515	equipo de oficina	12.117,88	0,12
1806	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	32.000,68	0,31
180605	equipo de computación	32.000,68	0,31
18060505	equipo de computación	32.000,68	0,31
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	3.580,7	0,03
180705	unidades de transporte	3.580,7	0,03
18070510	Motos	3.580,7	0,03
1890	OTROS	5.977,85	0,06
189005	Otros	5.977,85	0,06
18900525	equipo seguridad y vigilancia	4.056,57	0,04
18900535	vallas publicitarias	1.921,28	0,02
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	51.244,3	0,49

189915	(muebles, enseres y equipo de oficina)	16.121,2	0,15
18991505	(muebles de oficina)	11.004,78	0,10
18991510	(equipo de oficina)	5.116,42	0,05
189920	(equipo de computación)	27.918,6	0,27
1899205	(equipo de computación)	27.918,6	0,27
189925	(unidades de transporte)	3.579,72	0,03
18992505	(unidades de transporte)	3.579,72	0,03
189940	(otros)	3.624,78	0,03
18994025	vallas publicitarias	1.921,32	0,02
18994035	(equipo de seguridad)	1.703,46	0,02
19	OTROS ACTIVOS	29.993,83	0,29
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	5.469,63	0,05
190410	anticipos a terceros	3.927,95	0,04
19041010	Trámites	3.927,95	0,04
190490	Otros	1.541,68	0,01
19049015	Seguro	135,27	0,00
19049035	seguro de motos	71,83	0,00
19049045	seguro dinero y bóveda de incendio	395,32	0,00
10049050	seguro dinero y bóveda de robo y asalto	939,26	0,01
1905	GASTOS DIFERIDOS	18.614,34	0,18
190510	gastos de instalación	34.813,54	0,33
19051005	gastos de instalación	348.13,54	0,33
190520	programas de computación	13.807,03	0,13
19052005	programas de computación	13.807,03	0,13
190525	gastos de adecuación	165,76	0,00
19052505	gastos de adecuación	165,76	0,00
190599	(amortización acumulada gastos diferidos)	30.171,99	0,29
19059905	(amortización acumulada gastos diferidos)	30.171,99	0,29
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	1.909,86	0,02
190615	Proveeduría	1.909,86	0,02
19061505	Proveeduría	1.909,86	0,02
1990	Otros	1.000	0,01
199015	Garantía arriendo	1.000	0,01
19901510	Garantías de arriendos	1.000	0,01
	TOTAL ACTIVO	104.90725	100,00
	PASIVO		
21	obligaciones con el publico	10'522.873	98,03
2101	depósitos a la vista	3'042.418,3	28,34
210135	depósitos de ahorro	3'028.441,3	28,21
21013505	depósitos de ahorro activas	2'559.116,3	23,84
21013510	depósito de ahorro inactivas	126.449,51	1,18

21013545	depósito ahorro programando	43.288,68	0,40
21013585	depósito de ahorro bono desarrollo	6.967,52	0,06
21013590	depósito de ahorro DaquiMovil	292.619,3	2,73
210150	depósito por confirmar	13.977,06	0,13
21015005	Depósitos por confirmar (DEO. CHEQUES)	13.977,06	0,13
2103	DEPOSITO A PLAZO	7'455.654,5	69,46
210305	de 1 a 30 días	1'202.663,8	11,20
21030505	de 1 a 30 días	1'202.663,8	11,20
210310	de 31 a 90 días	1'957.373,9	18,23
21031005	de 31 a 90 días	1'957.373,9	18,23
210315	de 91 a 180 días	1'491.839,2	13,90
21031505	de 91 a 180 días	1'491.839,2	13,90
210320	de 181 a 360 días	2'616.456,3	24,37
21032005	de 181 a 360 días	2'616.456,3	24,37
210325	de más de 361 días	187.321,36	1,75
21032505	de más de 361 días	187.321,36	1,75
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	24.799,92	0,23
210505	depósitos restringidos	24.799,92	0,23
21050505	depósitos ahorro encaje	24.799,92	0,23
25	CUENTAS POR PAGAR	208.552,22	1,94
2501	INTERESES POR PAGAR	201.060,67	1,87
250115	depósitos a plazo	201.060,67	1,87
25011505	a plazo fijo	201.060,67	1,87
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	3.951,68	0,04
250315	aportes al IESS	3.951,68	0,04
25031505	aportes al IESS	222,83	0,00
25031510	retenciones IESS	1.728,85	0,02
2504	RETENCIONES	1.064,9	0,01
250405	retenciones fiscales	1.064,9	0,01
25040505	retenciones 0.02Rend Financieros	623,92	0,01
25040518	retención IVA 0.10	1,28	0,00
25040520	retención IVA 0.30	14,9	0,00
25040521	retención IVA 0.70	49,33	0,00
25040522	retención IVA 1	150	0,00
25040525	retención fuente 0.01	10,41	0,00
25040526	retención fuente 0.02	11,74	0,00
25040529	retención fuente 0.01 honorarios	125	0,00
25040535	impuesto a la renta	78,32	0,00
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.474,97	0,02
259090	otras cuentas por pagar	2.474,97	0,02
25909004	cierre de cuentas	138,44	0,00

25909005	cuentas por pagar	228,24	0,00
25909030	cuentas por pagar depósitos no confirmados	1176	0,01
25909090	compensaciones Ban red BdH	932,29	0,01
29	OTROS PASIVOS	2831	0,03
2990	OTROS	2831	0,03
299005	sobrantes de Caja	2831	0,03
29900505	sobrantes de Caja	2831	0,03
	TOTAL PASIVOS	10'734.225	100,00
	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	421.170,78	27,46
3103	APORTES DE SOCIOS	421.170,78	27,46
310305	certificados de aportación	400.797,4	26,13
31030506	certificados de aportación	400.797,4	26,13
310310	certificados de aportación(inactivas)	20.373,38	1,33
31031005	certificados de aportación (inactivas)	20.373,38	1,33
33	RESERVAS	485.131,99	31,63
3301	FONDO IRREOPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	485.131,99	31,63
330105	reserva legal ir repartible	484.169,39	31,57
33010510	reserva para fortalecimiento patrimonial	440.087,37	28,70
33010515	otros aportes patrimoniales	44.082,02	2,87
330115	Fondos de prev. Asist. Social	962,6	0,06
33011505	Donaciones	962,6	0,06
36	RESULTADOS	627.335,6	40,91
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	627.335,6	40,91
360305	utilidad del ejercicio	627.335,6	40,91
36030505	utilidad del ejercicio	627.335,6	40,91
	TOTAL PATRIMONIO	1'533.638,4	100,00
	TOTAL GENERAL	12.267.864	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	12'267.864	

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema

Elaborado: María Dolores Inguillay Tocto

INTERPRETACIÓN

ACTIVO

Tabla N°36: Análisis vertical de activo

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	PORCENTAJE %
11	Fondos disponibles	942.251,09	8,98%
14	Cartera de créditos	9'066.602,8	86,42%
16	Cuentas por cobrar	105.510,7	1.01%
17	Bienes realizables	311.440,19	2,97
18	Propiedad y equipo	39.726,32	0,36
19	Otros activos	29.993,83	0,29
TOTAL		10'495.524,9	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **11 Fondos disponibles.** - Representa el 8.98% del total de los activos; cuyos valores se encuentran invertidos en el caso de la cooperativa en el Banco del Pichincha con un valor de \$ 215,092usd el 2.05% del Fondos Disponibles.
- ❖ **14 Cartera de crédito.** - Representa el 86.42% de los activos; esta cuenta contiene a los socios que tienen préstamos de hasta un año y se consideran cartera de microcrédito por vencer, esta cuenta tiene un valor de \$ 8'207,063.4usd, únicamente esta cuenta representa el 78,23% de la cartera de crédito.
- ❖ **16 Cuentas por cobrar.** - Representa el 1.01% del total de los activos cuyos valores se encuentran en Intereses por cobrar de cartera de crédito que mantiene los socios en un \$102,468.08usd, únicamente esta cuenta representa un 0.98% de cuentas por cobrar.
- ❖ **17 Bienes realizables.** -representa el 2.97%del total de activo esta cuenta contiene a los edificios y se considera edificios la Condamine esta cuenta tiene un valor de \$228,261.08usd, únicamente esta cuenta representa 2.18% de bienes realizables.
- ❖ **18 Propiedades y equipo.** - Representa el 0.36% del total del activo; cuyo valor se encuentra en muebles enseres y equipo de cómputo con un valor \$36,519.15usd, que representa un 0.35%de propiedad y equipo.
- ❖ **19 Otros activos.** - Representa el 0.29% del total de los activos. Cuyos valores se encuentran repartidos por gastos diferidos y gastos de instalación con un valor \$18,614.34usd, únicamente esta cuenta representa un 0.18% de Otros Activos.

PASIVO

Tabla N°37: Análisis vertical de pasivo

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	PORCENTAJE
21	Obligaciones con el público	10'522.873	98,03
25	Cuentas por pagar	208.552,22	1,94
29	Otros pasivos	2.831	0,03
	TOTAL	10'734.256,2	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **21 Obligaciones con el público.** - representa 98.03% es decir que tienes obligaciones con los socios en corto plazo un total \$7'455,654.5usd únicamente esta cuenta representa el 69.46%
- ❖ **25 Cuentas por pagar.** - representa el 1.94 % del total del pasivo es decir que la institución tiene intereses por pagar de los depósitos a plazo fijo un valor \$201,060.67usd, esto representa un 1.87%.
- ❖ **26 Obligaciones financieras.** - representa 1.17% del total del pasivo es decir que la Institución tiene obligaciones con instituciones del sector público con un valor de 85,483.53usd esto representa el 0.59%.
- ❖ **29 Otros pasivos.** - representa 0.03% del total del pasivo es decir que la agencia tiene sobrantes de caja un valor de \$2,831.00 únicamente esta cuenta representa un 0.03%

PATRIMONIO

Tabla N°38: Análisis vertical de patrimonio

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	PORCENTAJE
31	Capital social	421.170,78	27,46
33	Reservas	485.131,99	31,63
36	Resultados	627.335,6	40,91
TOTAL		1'533.638,37	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **31 Capital social.-** Representa el 27.46% esto quiere decir que los resultados presentados se generan por los certificados de aportación de los socios, con un valor de \$400,797.4usd, este rubro es muy importante dentro del capital social de la Cooperativa

ya que no son reembolsables mientras el socio permanezca a la misma únicamente esta cuenta representa el 26.13%

- ❖ **33 Reservas.** - Representa 31.63% del total del patrimonio ya que Fondo irrepartibles de reserva legal representa un \$484,169.39usd, únicamente está cuenta representa el 31.57%
- ❖ **36 Resultados.** - representa 40,91% del total del pasivo; es decir que la Agencia tiene utilidad del ejercicio con un valor de \$627,335.60usd y es la única cuenta que representa un 40.91%.

5.1.3 Análisis vertical del estado de resultados del ejercicio económico 2017

Tabla N°32: Balance estado de resultados

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA ESTADO DE RESULTADO CONDAMINE 2017	
CÓDIGO	CUENTAS	VALORES	ANÁLISIS
	INGRESOS		VERTICAL %
51	INTERES Y DESCUENTOS GANADOS	1'201.029,89	98,10
5101	DEPÓSITOS	2.235,85	0,18
510110	depósitos en instituciones financiera e instituciones del sector financiero popular y solidario	2.235,85	0,18
51011010	intereses CPA ahorros	2.235,85	0,18
5104	INTERESES EN CARTERA DE CRÉDITO	1'198.794,04	97,92
510410	cartera de créditos de consumo prioritario	24.873,42	2,03
51041005	cartera de crédito de consumo prioritario	24.873,42	2,03
510415	cartera de créditos inmobiliarios	6.676,76	0,55
51041505	cartera de créditos inmobiliario	6.676,76	0,55
510420	cartera de microcrédito	1'143.450,84	93,40
51042005	cartera de microcrédito	1'143.450,84	93,40
510450	de mora	23.793,02	1,94
51045010	de mora consumo prioritario	45,5	0,00
51045015	de mora inmobiliario	1,75	0,00
51045020	de mora microcrédito	23.745,77	1,94
54	INGRESOS POR SERVICIO	6.109,69	0,50

5404	MANEJO Y COBRANZAS	4.678,09	0,38
540405	notificación	4.650,92	0,38
540415	recargos atrasados 15 días	27,17	0,00
5490	OTROS SERVICIOS	1.431,6	0,12
549005	tarifados con costos máximo	1.431,6	0,12
54900505	reposición de libretas de ahorro	466,78	0,04
54900510	servicios cajero automático	257,92	0,02
54900515	Certificaciones	446	0,04
54900530	transferencias bancarias	13	0,00
54900570	servicios cajero automático	28,44	0,00
54900595	transferencias homebanking	39,35	0,00
54900596	cheques devueltos	62,36	0,01
54900597	transferencias SPI banco central	117,75	0,01
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	89	0,01
5590	OTROS	89	0,01
5599005	servicios no financieros	89	0,01
55900510	ingresos varios	89	0,01
56	OTROS INGRESOS	17.048,27	1,39
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS	17.048,27	1,39
560405	de activos castigados	8.659,82	0,71
56040520	cartera de créditos de microcrédito	8.659,82	0,71
560420	intereses y comisiones de ejercicios anteriores	8.388,45	0,69
56042008	Interreses.y COM.DEVEN. EN EJER. ANT MICROCRÉDITO	8.388,45	0,69
	TOTAL INGRESOS	1'224.276,85	100,00
	GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS	383.091,28	53,39
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	378.780,99	52,79
410115	depósitos de ahorro	48.102,55	6,70
41011505	depósitos de ahorro	40.296,39	5,62
41011520	depósitos de Cesantía	10,84	0,00
41011545	ahorro programado	1.323,84	0,18
41011590	depósitos kullki mirak	6.471,48	0,90
410130	depósitos a plazo	330.678,44	46,08
41013005	depósitos a plazo	330.678,44	46,08
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4.310,29	0,60
410310	obligaciones con Instituciones financieras del país y del sector popular y solidaria	4.310,29	0,60
41031025	CONOAFIPSE	4.310,29	0,60
44	PROVICIONES	52.988,02	7,38
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	52.988,02	7,38
440220	crédito de consumo prioritario	2.482,42	0,35
440230	crédito inmobiliario	4.996,22	0,70

440240	Microcrédito	45.509,38	6,34
45	GASTOS DE OPERACIÓN	280.229,11	39,05
4501	GASTOS DE PERSONAL	151.701,41	21,14
4540105	remuneraciones mensuales	108.592,44	15,13
45010501	remuneración permanente	108.592,44	15,13
450110	beneficios sociales	12.722,28	1,77
45011005	décimo tercer sueldo	9.049,36	1,26
45011010	décimo cuarto sueldo	3.672,92	0,51
450120	aporte al IESS	13.194,01	1,84
45012005	aportes al IESS	13.194,01	1,84
450135	fondo de reserva IESS	6.634	0,92
45013505	fondos de reserva IESS	6.634	0,92
450190	Otros	10.558,68	1,47
45019030	Capacitación	3.899,7	0,54
45019035	viáticos y movilización	137,71	0,02
45019040	Subsistencias	1.547,24	0,22
45019050	agasajo navideño	1.328,66	0,19
45019055	Uniformes	3.010,49	0,42
45019060	otros gastos personales	634,96	0,09
4503	SERVICIOS VARIOS	50.390,27	7,02
450305	movilización, fletes y embalajes	10,47	0,00
45030510	fletes y embalajes	10,47	0,00
450310	servicios de Guardianía	15.179	2,12
45031005	Guardia	15.011	2,09
45031010	Monitoreo	168	0,02
450315	publicidad y propaganda	7.014,19	0,98
45031505	Prensa	749,37	0,10
45031510	Promociones	6.264,82	0,87
450320	servicios básicos	5.971,08	0,83
45032005	servicio telefónico	3.919,98	0,55
45032010	servicio de luz	1.696,7	0,24
45032015	servicio de agua	237,36	0,03
45032020	servicio internet	117,04	0,02
450325	Seguros	3.607,36	0,50
45032505	seguro de vida y accidentes	274,72	0,04
45032515	seguros activos robos incendio	2.362,13	0,33
45032520	Seguros	91,69	0,01
45032525	seguro de fidelidad	12,72	0,00
45032535	seguro de motos	204,56	0,03
45032540	seguro de DaquiMovil robo y asalto	661,54	0,09
450330	arrendamientos	14.717,39	2,05

45033005	arrendamientos	14.717,39	2,05
450390	otros servicios	3.890,78	0,54
45039010	judiciales y notariales institucional	63,43	0,01
45039025	credireport(central de riesgo)	3.571,66	0,50
45039050	gastos bancarios	104,13	0,01
45039065	matricula de moto	151,56	0,02
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	32.930,2	4,59
450410	impuestos municipales	3,2	0,00
45041005	impuestos municipales	3,2	0,00
450420	aportes al cosede por prima fija	32.798,75	4,57
45042005	aportes al cosede por prima fija	32.798,75	4,57
450490	impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	128,25	0,02
45049010	Rfr	128,25	0,02
4505	DEPRECIACIONES	6.518,06	0,91
450515	Edificios	951,09	0,13
45051505	Edificios	951,09	0,13
450525	muebles, enseres y equipos de oficina	2.557,56	0,36
45052505	equipos de oficina	2.557,56	0,36
450530	equipos de computación	2.519,73	0,35
45053005	equipos de computación	2519,73	0,35
450535	unidades de transporte	110,88	0,02
45053505	unidades de transporte	110,88	0,02
450590	Otros	378,8	0,05
45059015	equipo de seguridad	378,8	0,05
4506	AMORTIZACIONES	7.125,69	0,99
450615	gastos de instalación	4.938,84	0,69
45061505	gastos de instalación	4.938,84	0,69
450625	programas de computación	2.186,85	0,30
45062505	programas de computación	2.186,85	0,30
4507	OTROS GASTOS	31.563,48	4,40
450705	suministros diversos	6.904,1	0,96
45070505	materiales de oficina	2.919,31	0,41
45070510	materiales de limpieza	718,14	0,10
45070515	materiales y suministros diversos	1.665,16	0,23
45070520	materiales y suministros computación	839,98	0,12
45070525	muebles, enseres y equipos de oficina menor	761,51	0,11
450715	mantenimiento y reparaciones	17.346,33	2,42
45071510	mantenimiento vehículos	45	0,01
45071515	mantenimiento motos	443,97	0,06
45071520	mantenimiento equipo de computo	4.650,47	0,65
45071525	mantenimiento muebles y enseres, equipo	235,73	0,03

45071540	enlaces y comunicaciones	7.384,61	1,03
45071745	mantenimiento oficinas	3.531,06	0,49
45071550	Combustible	682,74	0,10
45071555	operativo de canales	372,72	0,05
450790	otros gastos	7.313,05	1,02
45079020	gastos asamblea anual	408	0,06
45079030	elección representantes	743,16	0,10
45079040	asuntos aniversario Coop	700	0,10
45079045	incentivos socios	5.238,72	0,73
45079076	atención a socios	223,17	0,03
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.251,13	0,17
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	.1251,13	0,17
470305	interés y comisiones devengados	1.251,13	0,17
47030508	intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores microcrédito	1.251,13	0,17
	TOTAL GASTOS	717.559,54	100,00
	RESULTADO DEL EJERCICIO	506.717,31	

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

INTERPRETACIÓN

INGRESOS

Tabla N°33: Análisis vertical de ingreso

Código	Cuenta	Valores	Porcentaje %
51	Intereses y descuento ganados	1'201.029,89	98,10%
54	Ingresos por servicios	6.109,69	0,50%
55	Otros ingresos operacionales	89,00	0,01%
56	otros ingresos	17.048, 27	1,39%
TOTAL		1'207.228,58	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **51 Intereses y descuentos ganados.**-representa 98.10% del total de ingresos y estos valores se encuentra en los intereses del cartera de crédito con un valor 1'198,794.04usd únicamente esta cuenta representa un 97.92%.

- ❖ **54 ingresos por servicios.** - representa 0.50% del total de Ingreso y por manejo de las cobranzas, servicios de cooperativa se ha recaudado un valor de 4,678.69 únicamente esta cuenta representa 0.38%
- ❖ **55 otros ingresos operacionales.** - representa 0.01% del total de ingresos no financieros con un valor de 89.00usd, únicamente esta cuenta representa 0.01%
- ❖ **56 Otros Ingresos.** - representa 1.39% del total de ingresos y estos valores se encuentra en cartera de créditos de microcréditos con un valor de 8,659.82usd, únicamente esta cuenta representa un 0.71%.

GASTOS

Tabla N°34: Análisis vertical de gasto

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	PORCENTAJE
41	Intereses causados	383.091,28	53,39%
44	Provisiones	52.988,02	7,38%
45	Gastos de operación	280.229,11	39,05
47	Otros gastos y pérdidas	1.251,13	0,17
TOTAL		717.559,54	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **41 Intereses causados.** - representa 53.39% del total de gastos, esto se debe que tienes obligaciones con el público con un valor de 378,780.99y es la única cuenta que representa en un 52.79%.
- ❖ **44 provisiones.** -representa 7.38% del total de gastos esto se debe a todos los microcréditos con un valor de 2,484.42usd con un porcentaje de 6.34%.
- ❖ **45 gastos de operación.** - representa 39.05% de total de gastos esto se debe a todas las remuneraciones mensuales y gastos personales con un valor 151,701.41usd, únicamente esta cuenta representa un 21.14%.
- ❖ **47 otros gastos y Perdidas.** - representa 0.17% del total de gastos esto se debe a los interés y comisiones ganados de los ejercicios anteriores con un valor de 1,251.13usd, y es la única cuenta que representa un 0.17%.

5.1.4 Análisis vertical del estado de resultados del ejercicio económico 2018

Tabla N°39: balance de estado de resultados 2018

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA BALANCE DE RESULTADO CONDAMINE 2018	
CODIGOS	CUENTAS	VALORES	ANÁLISIS
	INGRESOS		VERTICAL%
51	INTERES Y DESCUENTOS GANADOS	1'728.452,87	99,45
5101	DEPÓSITOS	2.477,6	0,14
510110	depósitos en instituciones financiera e instituciones del sector financiero popular y solidario	2.477,6	0,14
51011010	intereses cuenta ahorros	2.477,6	0,14
5104	INTERESES EN CARTERA DE CRÉDITO	1.725.975,27	99,31
510410	cartera de créditos de consumo prioritario	7.930,77	0,46
51041005	cartera de crédito de consumo prioritario	7.930,77	0,46
510415	cartera de créditos inmobiliarios	28.441,03	1,64
51041505	cartera de créditos inmobiliario	28.441,03	1,64
510420	cartera de microcrédito	1'603.429,25	92,26
51042005	cartera de microcrédito	1'603.429,25	92,26
510450	de mora	14.794,22	0,85
51045010	de mora consumo prioritario	131,12	0,01
51045015	de mora inmobiliario	18,61	0,00
51045020	de mora microcrédito	14.644,49	0,84
54	INGRESOS POR SERVICIO	1.827,43	0,11
5404	MANEJO Y COBRANZAS	13,29	0,00
540415	recargos atraso 15 días	13,29	0,00
5490	OTROS SERVICIOS	1.814,14	0,10
549005	tarifados con costos máximo	1.814,14	0,10
54900505	reposición de libretas de ahorro	161	0,01
54900510	servicios cajero automático	737,27	0,04
54900515	Certificaciones	242	0,01
54900530	transferencias bancarias	10,58	0,00
54900570	servicios cajero automático	36,36	0,00
54900595	transferencias homebanking	131,6	0,01
54900596	cheques devueltos	77,86	0,00
54900597	transferencias SPI banco central	411	0,02
54900598	comisiones por tarjeta MasterCard	6,47	0,00
56	OTROS INGRESOS	7.722,35	0,44
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS	7.722,35	0,44
560405	de activos castigados	903,5	0,05
56040520	cartera de créditos de microcrédito	903,5	0,05

560410	reversión de provisiones	155,89	0,01
56041005	reversión de provisiones	155,89	0,01
560420	intereses y comisiones de ejercicios anteriores	6.662,96	0,38
56042008	Int.y COM.DEVEN. EN EJER. ANT MICROCRÉDITO	6.662,96	0,38
	TOTAL INGRESOS	1'738.002,65	100,00
	GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS	628.941,85	56,63
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	628.941,85	56,63
410115	depósitos de ahorro	74.127,62	6,67
41011505	depósitos de ahorro	64.035,89	5,77
41011520	depósitos de Cesantía	10,99	0,00
41011545	ahorro programado	2.367,86	0,21
41011590	depósitos kullki mirak	7.712,88	0,69
410130	depósitos a plazo	554.814,23	49,95
41013005	depósitos a plazo	554.814,23	49,95
44	PROVICIONES	82.065,57	7,39
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	82.065,57	7,39
440220	crédito de consumo prioritario	7.317,55	0,66
440240	Microcrédito	74.748,02	6,73
45	GASTOS DE OPERACIÓN	398.414,39	35,87
4501	GASTOS DE PERSONAL	226.125,65	20,36
4540105	remuneraciones mensuales	57.083,87	5,14
45010501	remuneración permanente	57.083,87	5,14
450110	beneficios sociales	17.915,47	1,61
45011005	décimo tercer sueldo	13.266,39	1,19
45011010	décimo cuarto sueldo	4.649,08	0,42
450120	aporte al IESS	19.342,52	1,74
45012005	aportes al IESS	19.342,52	1,74
450135	fondo de reserva IESS	11.336,46	1,02
45013505	fondos de reserva IESS	11.336,46	1,02
450190	Otros	120.447,34	10,84
45019005	horas extras	9.447,97	0,85
45019010	bonificación recompensas gratificación	45.763,95	4,12
45019015	movilización kullki	4.850,56	0,44
45019020	cumplimiento de metas	42.050,89	3,79
45019030	Capacitación	9.169,89	0,83
45019035	viáticos y movilización	138,19	0,01
45019040	Subsistencias	2.912,34	0,26
45019050	agasajo navideño	1.960,41	0,18
45019055	Uniformes	56,61	0,01
45019060	otros gastos personales	2.372,53	0,21

45019070	especialización profesional funcionarios	1724	0,16
4502	HONORARIOS	2.018,73	0,18
450210	honorarios profesionales	2.018,73	0,18
45021015	asesoramiento y consultoría	593,59	0,05
45021020	servicios ocasionales	1.425,14	0,13
4503	SERVICIOS VARIOS	47.501,48	4,28
450305	movilización, fletes y embalajes	16,55	0,00
45030510	fletes y embalajes	16,55	0,00
450310	servicios de Guardianía	14.266	1,28
45031005	Guardia	14.112	1,27
45031010	Monitoreo	154	0,01
450315	publicidad y propaganda	.5640,76	0,51
45031505	Prensa	156	0,01
45031510	Promociones	4.242,83	0,38
45031515	Auspicios	1.189,03	0,11
45031525	clamor por ecuador	52,9	0,00
450320	servicios básicos	5.694,76	0,51
45032005	servicio telefónico	3.492,64	0,31
45032010	servicio de luz	1.809,49	0,16
45032015	servicio de agua	392,5	0,04
450325	Seguros	4.377,62	0,39
45032505	seguro de vida y accidentes	278,42	0,03
45032515	seguros activos robos incendio	3.419,58	0,31
45032535	seguro de motos	163,01	0,01
45032540	seguro de DaquiMovil robo y asalto	516,61	0,05
450330	Arrendamientos	13.391,31	1,21
45033005	Arrendamientos	13.391,31	1,21
450390	otros servicios	4.114,61	0,37
45039010	judiciales y notariales institucional	269,58	0,02
45039025	consulta de datos	3.646,18	0,33
45039050	gastos bancarios	18,9	0,00
45039065	matricula de moto	179,95	0,02
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	58.692,59	5,28
450410	impuestos municipales	2.214,4	0,20
45041005	impuestos municipales	2.214,4	0,20
450415	aportes SEPS	3.806,2	0,34
45041505	aportes SEPS	3.806,2	0,34
450420	aportes al cosede por prima fija	52.671,99	4,74
45042005	aportes al cosede por prima fija	52.671,99	4,74
4505	DEPRECIACIONES	15.044,39	1,35
450515	Edificios	7.608,72	0,69

45051505	Edificios	7.608,72	0,69
450525	muebles, enseres y equipos de oficina	3.636,54	0,33
45052505	equipos de oficina	1.196,43	0,11
45052510	muebles de oficina	2.440,11	0,22
450530	equipos de computación	3.393,5	0,31
45053005	equipos de computación	3.393,5	0,31
450590	Otros	405,63	0,04
45059015	equipo de seguridad	405,63	0,04
4506	AMORTIZACIONES	7.123,09	0,64
450615	gastos de instalación	6.585,12	0,59
45061505	gastos de instalación	6.585,12	0,59
450625	programas de computación	537,97	0,05
45062505	programas de computación	537,97	0,05
4507	OTROS GASTOS	41.908,46	3,77
450705	suministros diversos	14.020,92	1,26
45070505	materiales de oficina	7.861,45	0,71
45070510	materiales de limpieza	636,25	0,06
45070515	materiales y suministros diversos	4.288,07	0,39
45070520	materiales y suministros computación	1.235,15	0,11
450715	mantenimiento y reparaciones	13.038,16	1,17
45071510	mantenimiento vehículos	351,02	0,03
45071515	mantenimiento motos	917,34	0,08
45071520	mantenimiento equipo de computo	387,89	0,03
45071536	mantenimiento y soporte SOFT WAREHOUSE	917,4	0,08
45071540	enlaces y comunicaciones	7.269,93	0,65
45071745	mantenimiento oficinas	2.024,52	0,18
45071550	Combustible	491,41	0,04
45071555	operativo de canales	678,65	0,06
450790	otros gastos	14.849,38	1,34
45079045	incentivos socios	11.944,56	1,08
45079075	gastos no deducibles	2.837,9	0,26
45079076	atención a socios	66,92	0,01
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.245,24	0,11
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.245,24	0,11
470305	interés y comisiones devengados	1.245,24	0,11
47030508	intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores microcrédito	1.245,24	0,11
	TOTAL GASTOS	1'110.667,05	100,00
	RESULTADO DEL EJERCICIO	627.335,6	

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema

Elaborado: María Dolores Inguillay Tocto

INTERPRETACIÓN

INGRESOS

Tabla N°40: Análisis Vertical de Ingreso

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	PORCENTAJE
51	Intereses y descuentos ganados	1'728.452,87	99,45%
54	Ingresos por servicios	1.827,43	0,11%
56	Otros ingresos	7.722,35	0,44%
TOTAL		1'738.002,65	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **51 Intereses y descuentos ganados.** -representa 99.45% del total de ingresos es decir que los intereses que se han generados son de la cartera de crédito con un valor \$1'725,975.27usd, únicamente esta cuenta representa un 99.31%.
- ❖ **54 ingresos por servicios.** - representa 0.11% del total de Ingreso y por concepto de tarifados de costos máximos, de un total \$1,814.14usd, únicamente esta cuenta representa 0.10%
- ❖ **56 Otros Ingresos.** - representa 0.44% del total de ingresos y estos valores se encuentra en la cuenta intereses y comisiones de los ejercicios anteriores con un valor de \$6,662.96usd, únicamente esta cuenta representa un 0.38%.

GASTOS

Tabla N°41: Análisis Vertical de Ingreso

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	PORCENTAJE
41	Interés causados	628.941,85	56,63%
44	Provisiones	82.065,57	7,39%
45	Gastos operación	398.414,39	35,87%
47	Otros gastos y perdidas	1.245,24	0,11%
TOTAL		1'110.667,05	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **41 Intereses causados.** - representa 56.63% del total de gastos, esto se debe que tienes obligaciones con el público de los depósitos a plazo que tiene los socios únicamente esta cuenta representa \$554,814.23usd que equivale a un 49.95%.

- ❖ **44 provisiones.** -representa 7.39% del total de gastos esto se debe a todos los microcréditos de los socios con un valor de \$74,7748.02usd con un porcentaje de 6.73%.
- ❖ **45 gastos de operación.** - representa 35.87% de total de gastos esto se debe a todas las remuneraciones mensuales y gastos personales con un valor \$226.125.65usd, únicamente esta cuenta representa un 20.36%.
- ❖ **47 Otros gastos y Perdidas.** - representa 0.11% del total de gastos esto se debe a los interés y comisiones ganados de los ejercicios anteriores con un valor de \$1,245.24usd, y es la única cuenta que representa un 0.11%.

5.2 Análisis Horizontal

Mediante el análisis horizontal vamos a determinar las variaciones de las cuentas de los Estados Financieros del ejercicio 2017-2018 de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia La Condamine de un año al otro, es decir que vamos a conocer si se han producido aumentos o disminuciones en cada cuenta; para lo cual se prestará mayor atención a las cuentas que han variado.

Al realizar este análisis financiero se debe tomar en consideración lo siguiente:

- Se debe efectuar un listado de las cuentas que aparecen en los Estados Financieros.
- Las cantidades monetarias de cada cuenta se anotan a la derecha, primero las del año reciente y después la del año anterior.
- Se establece la diferencia de cada cifra, obteniendo un aumento o disminución en cada una de ellas, lo que será denominado variación absoluta.
- Finalmente se procede a expresar en porcentaje los aumentos o disminuciones de cada cuenta, que se denominará variación relativa.
- Para lo cual se utiliza la siguiente fórmula:

$$\Delta \% = ((P1 \text{ año } 1/P2 \text{ año base}) - 1) * 100$$

https://www.google.com/search?rlz=1C1PRFC_enEC856EC856&sxsrf=ACYBGNTFW8p3uCYwgJNTMAEwYrbJ0gv2pg:1575410315183&q=formula+de+análisis+horizontal&tbm=isch&source=univ&sa=X&ved=2ahUKEwiu0tjhvJrmAhWNnFkKHd9aDYIQsAR6BAgHEAE&biw=1024&bih=465#imgrc=gjdROgC69ZonLM:

A continuación, se muestra el análisis horizontal aplicado a los Estados Financieros de la Agencia La Condamine de la COAC Fernando Daquilema Ltda., agencia la Condamine de los periodos 2017 – 2018

5.2.1 Análisis horizontal del Balance General de los ejercicios económicos 2017_2018

Tabla N° 42: Balance General Horizontal 2017-2018

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA BALANCE GENERAL CONDAMINE 2018		
CODIGO	CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018	ANALISIS HORIZONTAL %
	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES	428.628,72	942.251,09	119,83%
1101	Caja	120.055,33	101.430,31	15,51
110105	Efectivo	120.055,33	101.430,31	15,51
11010505	caja general	120.055,33	101.430,31	15,51
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERA	306.264,57	828.520,76	170,52
110310	bancos e instituciones financieras locales	306.264,57	828.520,76	170,52
11031010	cuenta corriente pichincha	295.740,50	215.092,00	27,27
11031045	Financoop cheques país	10.524,07	613.428,76	5.728,82
1104	efectos de cobro inmediato	2.308,82	12.300,02	432,74
110401	efectos de cobro inmediato	2.308,82	12.300,02	432,74
11040105	efectos de cobro inmediato	2.308,82	12.300,02	432,74
14	CARTERA DE CRÉDITOS	6.765.774,40	9.066.602,82	34,01
1402	cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	250.127,59	614.211,19	145,56
140205	de 1 a 30 días	6.773,11	20.777,09	206,76
14020505	de 1 a 30 días	6.773,11	20.777,09	206,76
140210	de 31 a 90 días	15.145,17	41.622,16	174,82
14021005	de 31 a 90 días	15.145,17	41.622,16	174,82
150215	de 91 a 180 días	22.817,52	61.994,70	171,70
14021505	de 91 a 180 días	22.817,52	61.994,70	171,70
140220	de 181 a 360 días	45.786,01	122.102,87	166,68

14022005	de 181 a 360 días	45.786,01	122.102,87	166,68
140225	de más de 360 días	159.605,80	367.714,37	130,39
14022505	de más de 360 días	159.605,80	367.714,37	130,39
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	251.066,24	405.249,42	61,41
140305	de 1 a 30 días	1.786,99	3.609,59	101,99
14030505	de 1 a 30 días	1.786,99	3.609,59	101,99
140310	de 31 a 90 días	3.943,56	7.674,43	94,61
14031005	de 31 a 90 días	3.943,56	7.674,43	94,61
140315	de 91 a 180 días	5.791,81	10.832,25	87,03
14031505	de 91 a 180 días	5.791,81	10.832,25	87,03
140320	de 181 a 360 días	12.146,32	23.443,76	93,01
14032005	de 181 a 360 días	12.146,32	23.443,76	93,01
140325	de más de 360 días	227.397,56	359.689,39	58,18
14032505	de más de 360 días	227.397,56	359.689,39	58,18
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	6'386.856,36	8'207.063,42	28,50
140405	de 1 a 30 días	434.430,13	566.976,94	30,51
14040505	de 1 a 30 días	434.430,13	566.976,94	30,51
140410	de 31 a 90 días	788.141,53	963.181,43	22,21
14041005	de 31 a 90 días	788.141,53	963.181,43	22,21
140415	de 91 a 180 días	947.066,27	1.172.013,46	23,75
14041505	de 91 a 180 días	947.066,27	1.172.013,46	23,75
140420	de 181 a 360 días	1.548.878,65	1.886.287,47	21,78
14042005	de 181 a 360 días	1.548.878,65	1.886.287,47	21,78
140425	de más de 360 días	2.668.332,78	3.618.604,12	35,61
14042505	de más de 360 días	2.668.332,78	3.618.604,12	35,61
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	46.293,78	56.445,72	21,93
142805	de 1 a 30 días	17.596,19	12.603,77	28,37
14280505	de 1 a 30 días	17.596,19	12.603,77	28,37

142810	de 31 a 90 días	10.932,51	10.351,57	5,31
14281005	de 31 a 90 días	10.932,51	10.351,57	5,31
142815	de 91 a 180 días	10.167,61	12.488,80	22,83
14281505	de 91 a 180 días	10.167,61	12.488,80	22,83
142820	de 181 a 360 días	5.535,82	17.504,37	216,20
14282005	de 181 a 360 días	5.535,82	17.504,37	216,20
142825	de más de 360 días	2.061,65	3.497,21	69,63
14282505	de más de 360 días	2.061,65	3.497,21	69,63
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	106.140,33	103.899,46	2,11
145210	de 31 a 90 días	12.030,08	11.797,93	1,93
14521005	de 31 a 90 días	12.030,08	11.797,93	1,93
145215	de 91 a 180 días	15.677,85	14.486,61	7,60
14521505	de 91 a 180 días	15.677,85	14.486,61	7,60
145220	de 181 a 360 días	21.048,21	28.111,38	33,56
14522005	de 181 a 360 días	21.048,21	28.111,38	33,56
145225	de más de 360 días	57.384,19	49.503,54	13,73
14522505	de más de 360 días	57.384,19	49.503,54	13,73
1499	(PROVICIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	274.709,99	320.266,39	16,58
149910	(cartera de créditos de consumo prioritario	4.977,54	12.295,09	147,01
14991005	(cartera de créditos de consumo prioritario	4.977,54	12.295,09	147,01
149915	(cartera de crédito inmobiliario	4.996,22	4.838,68	3,15
14991505	(cartera de crédito inmobiliario	4.996,22	4.838,68	3,15
149920	cartera de microcrédito	264.736,14	303.132,62	14,50
14002005	cartera de microcrédito	264.736,14	303.132,62	14,50
16	CUENTAS POR COBRAR	78.317,67	105.510,70	34,72
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO	72.482,95	102.468,08	41,37
160310	cartera de crédito de consumo prioritario	2.195,96	5.212,07	137,35
16031005	cartera de crédito de consumo prioritario	2.195,96	5.212,07	137,35

160315	cartera de crédito inmobiliario	1.557,02	1.798,14	15,49
16031505	cartera de crédito inmobiliario	1.557,02	1.798,14	15,49
160320	cartera de microcrédito	68.729,97	94.557,89	37,58
16032005	Cartera de microcrédito	68.729,97	94.557,89	37,58
1614	pagos por cuenta de socios	5.834,72	362,12	93,79
161430	gastos judiciales	5.834,72	362,12	93,79
16143005	Gastos judiciales socios	5.834,72	362,12	93,79
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)		3.680,50	
169910	(provisión para otras cuentas por cobrar)		3.680,50	
16991005	(provisión para otras cuentas por cobrar)		3.680,50	-
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN		311.440,19	-
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN		311.440,19	-
170605	Terrenos		91.738,92	-
17060510	terrenos Condomine		91.738,92	
170610	edificios		228.261,08	-
17061010	edificio Condomine		228.261,08	-
170699	depreciación de bienes no utilizados por la institución		8.558,81	-
17069905	depreciación de bienes no utilizados por la institución		8.558,81	
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	355.298,89	37.926,32	89,33
1801	TERRENOS	91.738,92		100,00
180105	Terrenos	91.738,92		100,00
18010560	terreno Condomine	91.738,92		100,00
1802	EDIFICIOS	228.261,08		100,00
180205	edificios	228.261,08		100,00
18020530	edificio Condomine	228.261,08		100,00
1803	construcciones y remodelaciones en curso	4.281,54	11.092,24	159,07

180305	construcciones y remodelaciones en curso	4.281,54	11.092,24	159,07
18030505	construcciones y remodelaciones en curso	4.281,54	11.092,24	159,07
1805	MUBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	35.784,30	36.519,15	2,05
180505	muebles y enseres y equipo de oficina	35.784,30	36.519,15	2,05
18050505	muebles de oficina	24.401,27	24.401,27	-
18050515	equipo de oficina	11.383,03	12.117,88	6,46
1806	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	29.422,44	32.000,68	8,76
180605	equipo de computación	29.422,44	32.000,68	8,76
18060505	equipo de computación	29.422,44	32.000,68	8,76
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	3.580,70	3.580,70	-
180705	unidades de transporte	3.580,70	3.580,70	-
18070510	Motos	3.580,70	3.580,70	-
1890	OTROS	5.977,85	5.977,85	-
189005	Otros	5.977,85	5.977,85	-
18900525	equipo seguridad y vigilancia	4.056,57	4.056,57	-
18900535	vallas publicitarias	1.921,28	1.921,28	-

1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	43.747,94	51.244,30	17,14
189905	(edificios)	951,09		100,00
18990505	(edificios)	951,09		100,00
189915	(muebles, enseres y equipo de oficina)	12.474,45	16.121,20	29,23
18991505	(muebles de oficina)	8.554,69	11.004,78	28,64
18991510	(equipo de oficina)	3.919,76	5.116,42	30,53
189920	(equipo de computación)	23.763,54	27.918,60	17,49
1899205	(equipo de computación)	23.763,54	27.918,60	17,49
189925	(unidades de transporte)	3.579,72	3.579,72	
18992505	(unidades de transporte)	3.579,72	3.579,72	
189940	(otros)	2.979,14	3.624,78	21,67
18994010	(otros activos)	1.921,32		100,00
18994025	vallas publicitarias		1.921,32	
18994035	(equipo de seguridad)	1.057,82	1.703,46	61,03
19	OTROS ACTIVOS	8.001.810,03	26.993,83	99,66
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	972,92	5.469,63	462,19
190410	anticipos a terceros		3.927,95	
19041010	Tramites		3.927,95	
190490	Otros	972,91	1.541,68	58,46
19049005	seguro contra incendios	206,75		100,00
19049010	seguro contra robos y/o asaltos	595,01		100,00
19049015	Seguro		135,27	
19049035	seguro de motos	85,05	71,83	15,54
19049045	seguro contra robo, asalto e incendio	86,10	395,32	359,14
19049050	seguro dinero y bóveda y asalto		939,27	
1905	GASTOS DIFERIDOS	27.548,36	18.614,34	32,43
190510	gastos de instalación	34.813,54	34.813,54	
19051005	gastos de instalación	34.813,54	34.813,54	

190520	programas de computación	13.807,03	13.807,03	
19052005	programas de computación	13.807,03	13.807,03	
190525	gastos de adecuación	165,76	165,76	
19052505	gastos de adecuación	165,76	165,76	
190599	(amortización acumulada gastos diferidos)	21.237,97	30.171,99	42,07
19059905	(amortización acumulada gastos diferidos)	21.237,97	30.171,99	42,07
1906	MATERIALES, MERCERIAS E INSUMOS	578,18	1.909,86	230,32
190615	Proveeduría	578,18	1.909,86	230,32
19061505	Proveeduría	578,18	1.909,86	230,32
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	7.971.710,58		100,00
190801	transferencias sucursal Quito Norte	88.843,32		100,00
190810	transferencia sucursal Quito Centro	100.881,32		100,00
190820	transferencia sucursal Quito Sur	163.168,69		100,00
190825	transferencia sucursal Guayaquil	4.199.847,19		100,00
190835	transferencia sucursal Guayaquil Centro	1.909.799,02		100,00
190840	transferencia sucursal Sto Domingo	52.102,91		100,00
190845	transferencia sucursal la Libertad	806.439,71		100,00
190850	transferencia sucursal Guamote	78.957,95		100,00
190855	transferencia sucursal Alausí	243.642,32		100,00
190860	transferencia sucursal Machala	284.025,67		100,00
190865	transferencia sucursal Cañar	7.731,31		100,00
190870	transferencia sucursal Ambato	2.115,73		100,00
190875	transferencia sucursal Latacunga	34.155,44		100,00
1990	Otros	1.000,00	1.000,00	-
199015	Garantía arriendo	1.000,00	1.000,00	-
19901510	Garantía arriendo	1.000,00	1.000,00	-
	TOTAL ACTIVO	15.629.829,71	10.490.724,95	32,88
	PASIVO			-

21	obligaciones con el publico	6.528.264,78	10.522.872,71	61,19
2101	depósitos a la vista	2.246.257,34	3.042.418,34	35,44
210135	depósitos de ahorro	2.240.691,38	3.028.441,28	35,16
21013505	depósitos de ahorro activas	1.859.451,24	2.559.116,27	37,63
21013510	depósito de ahorro inactivas	84.048,91	126.449,51	50,45
21013520	depósito de plan cesantía	263,67		100,00
21013545	depósito ahorro programando	28.805,38	43.288,68	50,28
21013585	depósito de ahorro bono desarrollo	4.643,20	6.967,52	50,06
21013590	depósito de ahorro DaquiMovil	263.478,98	292.619,30	11,06
210150	depósito por confirmar	5.565,96	13.977,06	151,12
21015005	depósitos por confirmar (DEO, CHEQUES)	5.565,96	13.977,06	151,12
2103	DEPOSITO A PLAZO	4.252.807,75	7.455.654,45	75,31
210305	de 1 a 30 días	878.151,93	1.202.663,78	36,95
21030505	de 1 a 30 días	878.151,93	1.202.663,78	36,95
210310	de 31 a 90 días	1.290.537,26	1.957.373,86	51,67
21031005	de 31 a 90 días	1.290.537,26	1.957.373,86	51,67
210315	de 91 a 180 días	924.254,58	1.491.839,16	61,41
21031505	de 91 a 180 días	924.254,58	1.491.839,16	61,41
210320	de 181 a 360 días	1.029.184,92	2.616.456,29	154,23
21032005	de 181 a 360 días	1.029.184,92	2.616.456,29	154,23
210325	de más de 361 días	130.679,06	187.321,36	43,34
21032505	de más de 361 días	130.679,06	187.321,36	43,34
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	29.199,69	24.799,92	15,07
210505	depósitos restringidos	29.199,69	24.799,92	15,07
21050505	depósitos ahorro encaje	29.199,69	24.799,92	15,07
25	CUENTAS POR PAGAR	143.959,81	208.552,22	44,87
2101	INTERESE POR PAGAR	137.872,07	201.060,67	45,83
250115	depósitos a plazo	137.872,07	201.060,67	45,83

25011505	a plazo fijo	137.872,07	201.060,67	45,83
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	2.789,56	3.951,68	41,66
250305	Remuneraciones	66,41		100,00
25030505	Remuneraciones	66,41		100,00
250315	aportes al IESS	2.855,97	3.951,68	38,37
25031505	aportes al IESS	1.606,47	222,83	86,13
25031510	retenciones IESS	1.249,50	1.728,85	38,36
2504	RETENCIONES	816,71	1.064,90	30,39
250405	retenciones fiscales	816,71	1.064,90	30,39
25040505	retenciones 0,02Rend Financieros	215,11	623,92	190,05
25040518	retención IVA 0,10	3,83	1,28	66,58
25040520	retención IVA 0,30	4,73	14,90	215,01
25040521	retención IVA 0,70	26,68	49,33	84,90
25040522	retención IVA 1	300,47	150,00	50,08
25040525	retención fuente 0,01	8,01	10,41	29,96
25040526	retención fuente 0,02	6,63	11,74	77,07
25040527	retención fuente 0,08 arriendos	173,91		100,00
25040529	retención fuente 0,01 honorarios	33,00	125,00	278,79
25040535	impuesto a la renta	44,34	78,32	76,64
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.481,47	2.474,97	0,26
259090	otras cuentas por pagar	2.481,47	2.474,97	0,26
25909004	cierre de cuentas	313,86	138,44	55,89
25909005	cuentas por pagar	167,16	228,24	36,54
25909030	cuentas por pagar depósito no confirmados	1.126,00	1.176,00	4,44
25909090	compensaciones Banred BdH	874,45	932,29	6,61
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	168.855,09		100,00
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	168.855,09		100,00

260610	de 31 a 90 días	41.423,70		100,00
26061005	de 31 a 90 días	41.423,70		100,00
260615	de 91 a 180 días	41.947,86		100,00
26061505	de 91 a 180 días	41.947,86		100,00
260620	de 181 a 360 días	85.483,53		100,00
26062005	de 181 a 360 días	85.483,53		100,00
29	OTROS PASIVOS	7.608.540,40	2.800,31	99,96
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	7.604.691,96		100,00
290801	transferencias sucursal Quito Norte	386.380,82		100,00
290810	transferencias sucursal Quito Centro	354.248,57		100,00
290815	transferencias sucursal Riobamba	185.064,77		100,00
290820	transferencias sucursal Quito Sur	922.022,22		100,00
290825	transferencia sucursal Guayaquil	4.265.384,29		100,00
290835	transferencia Guayaquil Centro	465.983,39		100,00
290845	transferencias sucursal La Libertad	550.335,71		100,00
290850	transferencias sucursal Guamote	286.665,13		100,00
290855	transferencias sucursal Alausí	105.351,58		100,00
290860	Transferencias sucursal Machala	14.455,80		100,00
290865	transferencias sucursal Cañar	8.053,24		100,00
290870	transferencias sucursal Ambato	52.694,64		100,00
290875	transferencias sucursal Latacunga	7.601,80		100,00
2990	OTROS	3.848,44	2.800,31	27,24
299005	sobrantes de Caja	3.848,44	2.800,31	27,24
29900505	sobrantes de Caja	3.848,44	2.800,31	27,24
	TOTAL PASIVOS	14'449.620,08	10'734.225,24	25,71
	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	342.742,75	421.170,78	22,88
3103	APORTES DE SOCIOS	342.742,75	221.170,78	-35,47

310305	certificados de aportación	322.369,37	400.797,40	24,33
31030506	certificados de aportación	322.369,37	400.797,40	24,33
310310	certificados de aportación(inact)	20.373,38	20.373,38	
31031005	certificados de aportación (inact)	20.373,38	20.373,38	
33	RESERVAS	177.732,49	485.131,99	172,96
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	177.732,49	485.131,99	172,96
330105	reserva legal ir repartible	177.732,49	484.169,39	172,41
33010510	reserva para fortalecimiento patrimonial		440.087,37	
33010515	otros aportes patrimoniales		44.082,02	
330115	Fondos de PREV. ASIST.SOCIAL		962,60	
33011505	Donaciones		962,60	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	153.017,08		100,00
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	153.017,08		100,00
340110	aporte patrimonial	91.932,27		100,00
340115	otros aportes patrimoniales	61.084,81		100,00
36	RESULTADOS	506.717,31	627.335,60	23,80
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	506.717,31	627.335,60	23,80
360305	utilidad del ejercicio	506.717,31	627.335,60	23,80
36030505	utilidad del ejercicio	506.717,31	627.335,60	23,80
	TOTAL PATRIMONIO	1.180.209,63	1.533.638,37	29,95
	TOTAL GENERAL	15.629.829,71	12.267.863,61	21,51
	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	15.629.829,71	12.267.863,61	21,51
Fuente: Cooperativa de ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.				
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto				

INTERPRETACIÓN

ACTIVO

Tabla N°44: Análisis horizontal del activo

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 1	AÑO 2	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
11	Fondos disponibles	428.628,72	942.251,09	513.622,37	119,83%
14	Cartera de crédito	6'765.774,40	9'066.602,82	2'300.828,42	34,01
16	Cuentas por cobrar	78.317,67	105.510,70	27.193,03	34,72
18	Propiedad y equipo	355.298,89	37.926,32	317.372,57	-89,33
19	Otros activos	8'001.810,03	26.993,83	7'974.816,2	-99,66
TOTAL		16'629.829,71	10'490.724,95	10.620.210,22	-196,6%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **11 Fondos disponibles.** - está cuenta se encuentra integrada por las subcuentas de; caja bancos y otras instituciones financieras y efecto de cobro inmediato presento una variación de aumento de \$513622.09usd, lo que representa una variación de 119.83% causa principal es la subcuenta caja general lo que representa una variación bastante amplia del 119.83
- ❖ **14 Cartera de crédito.**-en esta cuenta se encuentra todas las solicitudes de créditos aprobado y desembolsados por la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Agencia la Condamine en todos sus segmentos de crédito; en el año 2017 la cuenta cartera de crédito en relación al año 2018 tuvo un incremento de \$2'300,828,42usd que representa una variación de 34,72% este incremento ha sido generado por el otorgamiento del segmento de crédito de consumo prioritario se presenta un incremento de \$364,083.69usd que representa una variación de 145,56%.
- ❖ **16 Cuentas por pagar.** -esta cuenta se encuentra estructurada por las subcuentas; intereses por cobrar de cartera de créditos, pagos por cuentas de socios para el año 2018 esta cuenta presenta un comportamiento favorable pues manifiesta un incremento de 29,985.13 que representa una variación proporcional del 41.37% este incremento se

manifiesta en la sub cuenta cartera de crédito de consumo prioritario 3,016.11 que indica una variación proporcional del 137,35%.

- ❖ **18 propiedad y equipo.** -para el año 2018 esta cuenta manifiesta una disminución de \$-317372,57usd que representa una variación proporcional de -89,33% esta disminución pudo generarse por la depreciación o y la desvalorización de los bienes de la institución. Construcciones y remodelaciones en curso aumento en 3,189.3 que representa una variación proporcional de 159,07%.
- ❖ **19 Otros activos.** - en relación al año 2017 y 2018 esta cuenta manifiesta una variación que disminuye a 7'974.816,2 que representa una variación proporcional de -99,66%, esto se debe a que la sub cuenta gastos y pagos anticipados disminuye a 4.995,03y representa una variación proporcional de 462,19% de los diferentes subcuenta de seguro contra robos asalto e incendios.

PASIVO

Tabla N°45: Análisis horizontal del pasivo

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 1	AÑO 2	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
21	Obligaciones con el público	6'528.264,76	10'522.872,71	3994607,95	61,19%
25	Cuentas por Cobrar	143.959,81	208.552,22	64592,41	44,87%
29	Otros pasivos	7'608.540,4	2.800,31	-7'605.740,09	-99,96%
TOTAL		14'449.620.08	10'734.225,24	3'546.539,73	6,10%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condomine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **21 Obligaciones con el público.** - concierne a los dineros captados de los socios en sus diferentes maneras de ahorro esta cuenta está integrada por las subcuentas de depósitos de ahorro esta cuenta presenta un incremento de 3'994,607.95 que representa una variación de 6.19% este incremento pudo haberse dado nuevas servicios e incentivos a nuevos socios en las distintas modalidades de depósitos
- ❖ **25 Cuentas por cobrar.** - integradas por las subcuentas intereses por pagar, obligaciones patronales, retenciones, contribuciones e impuestos y multas proveedores cuentas por pagar varias para el año 2018 esta cuenta manifiesta un gran incremento de

7,605740.09 que indica una variación proporcional del 99.96% este incremento pudo haberse dado por que la subcuenta retenciones del IVA 0.30ya que se incrementó en un \$10.17usd, que representa una variación de 215.01%.

- ❖ **29 Otros pasivos.** - esta cuenta está integrada por transferencia y sobrantes de caja ya que con relación al año 2017 y 2018 se ha disminuido en un \$-7'605,540.40usd disminución que puede haber ocasionado son las transferencias internas -99.96%

PATRIMONIO

Tabla N°46: Análisis horizontal del patrimonio

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 1	AÑO 2	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
31	Capital social	342.742,75	421.170,78	78.428,03	22,88%
33	Reservas	177.732,49	485.131,99	307.399,5	172,96%
36	Resultados	506.717,31	627.335,6	120.618,6	23,80%
TOTAL		1'180.209,63	1'533.638,37	506.446,13	219,64%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condomine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **31 capital social.** -integrada por la subcuenta aportes de los socios donde se registra las aportaciones de los socios activos ya sea a su convenir en el año 2017con relación al 2018 se registra un incremento de 78,428.93 que representa una variación de 22,88% este incremento pudo ser efecto de ingreso de nuevos socios.
- ❖ **33 reservas.** - las subcuentas de estas son fondo irrepartibles de reserva legal, reservas especiales en relación al año 2018 y 2017 esta cuenta manifiesta un incremento de \$307,399.50usd con una variación de 172.96%
- ❖ **36 resultados.** - integrada por las subcuentas utilidad o pérdida del ejercicio para el año 2018 en relación al año 2017 manifiesta un incremento de \$120,618.60 con una variación de 23,80%

5.2.2 Análisis horizontal del Estado de Resultados de los ejercicios económicos 2017_2018

Tabla N°47: Balance de Resultado 2017-2018

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA BALANCE DE RESULTADO CONDAMINE 2018		
CODIGOS	CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018	HORIZONTAL %
	INGRESOS			
51	INTERES Y DESCUENTOS GANADOS	1'201.029,89	1'728.452,87	43,91
5101	DEPÓSITOS	2.235,85	2.477,6	10,81
510110	depósitos en instituciones financiera e instituciones del sector financiero popular y solidario	2.235,85	2.477,6	10,81
51011010	intereses CPA ahorros	2235,85	2477,6	10,81
5104	INTERESES EN CARTERA DE CRÉDITO	1'198.794,04	1'725.975,27	43,98
510410	cartera de créditos de consumo prioritario	24.873,42	7930,77	-68,12
51041005	cartera de crédito de consumo prioritario	24.873,42	7.930,77	-68,12
510415	cartera de créditos inmobiliarios	6.676,76	28.441,03	325,97
51041505	cartera de créditos inmobiliario	6.676,76	28.441,03	325,97
510420	cartera de microcrédito	1'143.450,84	1'603.429,25	40,23
51042005	cartera de microcrédito	1'143.450,84	1'603.429,25	40,23
510450	de mora	23.793,02	14.794,22	-37,82
51045010	de mora consumo prioritario	45,5	131,12	188,18
51045015	de mora inmobiliario	1,75	18,61	963,43
51045020	de mora microcrédito	23.745,77	14.644,49	-38,33
54	INGRESOS POR SERVICIO	6.109,69	1.827,43	-70,09
5404	MANEJO Y COBRANZAS	4.678,09	13,29	-99,72

540405	Notificación	4.650,92		-100,00
540415	recargos atrasados 15 días	27,17	13,29	-51,09
5490	OTROS SERVICIOS	1.431,6	1.814,14	26,72
549005	tarifados con costos máximo	1.431,6	1.814,14	26,72
54900505	reposición de libretas de ahorro	466,78	161	-65,51
54900510	servicios cajero automático	257,92	737,27	185,85
54900515	Certificaciones	446	242	-45,74
54900530	transferencias bancarias	13	10,58	-18,62
54900570	servicios cajero automático	28,44	36,36	27,85
54900595	transferencias home banking	39,35	131,6	234,43
54900596	cheques devueltos	62,36	77,86	24,86
54900597	transferencias SPI banco central	117,75	411	249,04
54900598	comisiones por tarjeta Master Card		6,47	-
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	89		-100,00
5590	OTROS	89		-100,00
5599005	servicios no financieros	89		-100,00
55900510	ingresos varios	89		-100,00
56	OTROS INGRESOS	17.048,27	7.722,35	-54,70
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS	17.048,27	7.722,35	-54,70
560405	de activos castigados	8.659,82	903,5	-89,57
56040520	cartera de créditos de microcrédito	8.659,82	903,5	-89,57
560410	reversión de provisiones		155,89	-
56041005	reversión de provisiones		155,89	-
560420	intereses y comisiones de ejercicios anteriores	8.388,45	6.662,96	-20,57
56042008	Int.y COM.DEVEN. EN EJER. ANT MICROCRÉDITO	8.388,45	6.662,96	-20,57
	TOTAL INGRESOS	1'224.276,85	1'738.002,65	41,96
	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS	383.091,28	628.941,85	64,18

4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	378.780,99	628.941,85	66,04
410115	depósitos de ahorro	48.102,55	74.127,62	54,10
41011505	depósitos de ahorro	40.296,39	64.035,89	58,91
41011520	depósitos de Cesantía	10,84	10,99	1,38
41011545	ahorro programado	1.323,84	2.367,86	78,86
41011590	depósitos kullki mirak	6.471,48	7.712,88	19,18
410130	depósitos a plazo	330.678,44	554.814,23	67,78
41013005	depósitos a plazo	330.678,44	554.814,23	67,78
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4.310,29		-100,00
410310	obligaciones con Instituciones financieras del país y del sector popular y solidaria	4.310,29		-100,00
41031025	Conafipse	4.310,29		-100,00
44	PROVICIONES	52.988,02	82.065,57	54,88
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	52.988,02	82.065,57	54,88
440220	crédito de consumo prioritario	2.482,42	7.317,55	194,77
440230	crédito inmobiliario	4.996,22		-100,00
440240	Microcrédito	45.509,38	74.748,02	64,25
45	GASTOS DE OPERACIÓN	280.229,11	398.414,39	42,17
4501	GASTOS DE PERSONAL	151.701,41	226.125,65	49,06
450105	remuneraciones mensuales	108.592,44	57.083,87	-47,43
45010501	remuneración permanente	108.592,44	57.083,87	-47,43
450110	beneficios sociales	12.722,28	17.915,47	40,82
45011005	décimo tercer sueldo	9.049,36	13.266,39	46,60
45011010	décimo cuarto sueldo	3.672,92	4.649,08	26,58
450120	aporte al IESS	13.194,01	19.342,52	46,60
45012005	aportes al IESS	13.194,01	19.342,52	46,60
450135	fondo de reserva IESS	6.634	11.336,46	70,88
45013505	fondos de reserva IESS	6.634	11.336,46	70,88

450190	Otros	10.558,68	120.447,34	1.040,74
45019005	horas extras		9.447,97	
45019010	bonificación recompensa gratificación		45.763,95	
45019015	movilización Kullki		4.850,56	
45019020	cumplimientos de metas		42.050,89	
45019030	Capacitación	3.899,7	9.169,89	135,14
45019035	viáticos y movilización	137,71	138,19	0,35
45019040	Subsistencias	1.547,24	2.912,34	88,23
45019050	agasajo navideño	1.328,66	1.960,41	47,55
45019055	Uniformes	3.010,49	56,61	-98,12
45019060	otros gastos personales	634,96	2.372,53	273,65
45019070	especialización profesional funcionarios		1.724	
4502	Honorarios		2.018,73	
450110	honorarios profesionales		2.018,73	
45021015	asesoramiento y consultoría		593,59	
45021020	servicios ocasionales		1.425,14	
4503	SERVICIOS VARIOS	50.390,27	47.501,48	-5,73
450305	movilización, fletes y embalajes	10,47	16,55	58,07
45030510	fletes y embalajes	10,47	16,55	58,07
450310	servicios de Guardianía	15.179	14.266	-6,01
45031005	Guardia	15.011	14.112	-5,99
45031010	Monitoreo	168	154	-8,33
450315	publicidad y propaganda	7.014,19	5.640,76	-19,58
45031505	Prensa	749,37	156	-79,18
45031510	Promociones	6.264,82	4.242,83	-32,28
45031515	Auspicios		1.189,03	
45031525	Clamor por Ecuador		52,9	
450320	servicios básicos	5.971,08	5.694,76	-4,63

45032005	servicio telefónico	3.919,98	3.492,64	-10,90
45032010	servicio de luz	1.696,7	1.809,49	6,65
45032015	servicio de agua	237,36	392,5	65,36
45032020	servicio internet	117,04		-100,00
450325	Seguros	3.607,36	4.377,62	21,35
45032505	seguro de vida y accidentes	274,72	278,42	1,35
45032515	seguros activos robos incendio	2.362,13	3.419,58	44,77
45032520	Seguros	91,69		-100,00
45032525	seguro de fidelidad	12,72		-100,00
45032535	seguro de motos	204,56	163,01	-20,31
45032540	seguro de DaquiMovil robo y asalto	661,54	516,61	-21,91
450330	Arrendamientos	14.717,39	13.391,31	-9,01
45033005	Arrendamientos	14.717,39	13.391,31	-9,01
450390	otros servicios	3.890,78	4.114,61	5,75
45039010	judiciales y notariales institucional	63,43	269,58	325,00
45039025	credireport(central de riesgo)	3.571,66	3.646,18	2,09
45039050	gastos bancarios	104,13	18,9	-81,85
45039065	matricula de moto	151,56	179,95	18,73
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	32.930,2	58.692,59	78,23
450410	impuestos municipales	3,2	2.214,4	69.100,00
45041005	impuestos municipales	3,2	2.214,4	69.100,00
450415	aportes SEPS		3.806,2	
45041505	aportes SEPS		3.806,2	
450420	aportes al cosede por prima fija	32.798,75	52.671,99	60,59
45042005	aportes al cosede por prima fija	32.798,75	52.671,99	60,59
450490	impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	128,25		-100,00
45049010	Rfr	128,25		-100,00
4505	DEPRECIACIONES	6.518,06	15.044,39	130,81

450515	Edificios	951,09	7.608,72	700,00
45051505	Edificios	951,09	7.608,72	700,00
450525	muebles, enseres y equipos de oficina	2.557,56	3.636,54	42,19
45052505	equipos de oficina	2.557,56	1.196,43	-53,22
45052510	muebles de oficina		2.440,11	
450530	equipos de computación	2.519,73	3393,5	34,68
45053005	equipos de computación	2.519,73	3.393,5	34,68
450535	unidades de transporte	110,88		-100,00
45053505	unidades de transporte	110,88		-100,00
450590	Otros	378,8	405,63	7,08
45059015	equipo de seguridad	378,8	405,63	7,08
4506	AMORTIZACIONES	7.125,69	7.123,09	-0,04
450615	gastos de instalación	4.938,84	6.585,12	33,33
45061505	gastos de instalación	4.938,84	6.585,12	33,33
450625	programas de computación	2.186,85	537,97	-75,40
45062505	programas de computación	2.186,85	537,97	-75,40
4507	OTROS GASTOS	31.563,48	41.908,46	32,78
450705	suministros diversos	6.904,1	14.020,92	103,08
45070505	materiales de oficina	2.919,31	7.861,45	169,29
45070510	materiales de limpieza	718,14	636,25	-11,40
45070515	materiales y suministros diversos	1.665,16	4.288,07	157,52
45070520	materiales y suministros computación	839,98	1.235,15	47,05
45070525	muebles, enseres y equipos de oficina menor	761,51		-100,00
450715	mantenimiento y reparaciones	17.346,33	13.038,16	-24,84
45071510	mantenimiento vehículos	45	351,02	680,04
45071515	mantenimiento motos	443,97	917,34	106,62
45071520	mantenimiento equipo de computo	4.650,47	387,89	-91,66
45071525	mantenimiento muebles y enseres, equipo	235,73		-100,00

45071536	mantenimiento y soporte SOFT WAREHOUSE		917,4	
45071540	enlaces y comunicaciones	7.384,61	7.269,93	-1,55
45071745	mantenimiento oficinas	3.531,06	2.024,52	-42,67
45071550	Combustible	682,74	491,41	-28,02
45071555	operativo de canales	372,72	678,65	82,08
450790	otros gastos	7.313,05	14.849,38	103,05
45079020	gastos asamblea anual	408		-100,00
45079030	elección representantes	7.43,16		-100,00
45079040	asuntos aniversario Coop	700		-100,00
45079045	incentivos socios	5.238,72	11.944,56	128,01
45079075	gastos no deducibles		2.837,9	
45079076	atención a socios	223,17	66,92	-70,01
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.251,13	1.245,24	-0,47
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	1.251,13	1.245,24	-0,47
470305	interés y comisiones devengados	1.251,13	1.245,24	-0,47
47030508	intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores microcrédito	1.251,13	1.245,24	-0,47
	TOTAL GASTOS	717.559,54	1.110.667,05	54,78
	RESULTADO DEL EJERCICIO	506.717,31	627.335,6	23,80

Fuente: Cooperativa de ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

INTERPRETACIÓN

INGRESOS

Tabla N°49: Análisis horizontal de ingreso

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 1	AÑO 2	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
51	Intereses y descuentos ganados	1'201.029,89	1'728.452,87	-527.422,98	43,91
54	Ingresos por servicio	6.109,69	82.065,57	-75.955,88	-70,09
56	Otros ingresos	17.048,27	1.245,24	15.803,03	-54,70
TOTAL		1'224.187,85	1'811.763,68	-587.575,83	-80,88

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

- ❖ **51 intereses y descuentos ganados.** - formando por las subcuentas depósitos intereses de cartera de créditos manifiesta un incremento de \$527,4422.98usd que representa una variación proporcional del 43.91% donde la subcuenta con mayor incremento es la cartera de crédito inmobiliario de \$21,764.27usd que manifiesta una variación proporcional de 325,97%
- ❖ **54 intereses por servicios.** -la componen la subcuenta manejo y cobranza, otros servicios dentro de ello se encuentra el servicio de cajero automático ya que representa una disminución de 75,955.88 que representa una disminución de 70.09%
- ❖ **56 otros ingresos.** -integradas por la cuenta recuperación de activos castigados misma que en relación del 2017 y 2018 manifiesta un incremento de \$15,803.03usd que representa una variación de 54,70% y en relación de la subcuenta activos castigados disminución de \$1,725.49 USD que representa una variación de -89,57%.

GASTOS

Tabla N°50: Análisis horizontal del gasto

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 1	AÑO 2	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
41	Intereses causados	383.091,28	628.941,85	245.850,57	64,18
44	Provisiones	52.988,02	82.065,57	29.077,55	54,88
45	Gastos de operaciones	280.229,11	398.414,39	118.185,28	42,17
47	Otros gastos y perdidas	1.251,13	1.245,24	5,89	-0,47
TOTAL		717.559,54	1'110.667,05	2'126.892,49	160,76

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condomine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

41 intereses causados.- lo integran las subcuentas obligaciones con el público que para el año 2018 en relación al 2017 manifiesta un incremento \$245.850,57usd, que representa una variación de proporcional del 64.18% que pudo ser efecto por la incremento de depósito de los socios en la entidad.

44 provisiones. - integrada por la subcuenta cartera de crédito en relación al año 2018 y 2017 manifiesta un incremento de \$29.077,55usdque representa una variación proporcional de 54.88% por el incremento de cartera de crédito de consumo prioritario.

45 gastos de operaciones. - para el año 2018 en relación al año 2017 esta cuenta manifiesta un disminución de \$118.185,28 USD con una variación proporcional de 42.17% lo que quiere decir que la administración de la COAC Fernando Daquilema ha gestionado mejor los gastos de operación en el 2018

47 otros gastos y pérdidas.- lo integran la subcuentas intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores en el 2018 en relación al 2017 que representa incremento de \$5,89usd con una variación de proporcional de 0.47%

5.3 RAZONES FINANCIERAS

5.31 Ratios de liquidez

A) Ratio de liquidez corriente

Tabla N°51: Ratio de liquidez corriente

Año 2017	Año 2018
Formula Datos 2017 $\frac{428.628,72}{14'449.620,08}$ 0.03%	Formula Datos 2018 $\frac{101.430,31}{10'734.225,24}$ 9.45%
Interpretación El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón corriente de 0.03% en el año 2017, quiere decir que la cooperativa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.	Interpretación El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razón corriente en el año 2018 tiene una razón del 9.45 % ya que está en óptimas condiciones en cumplir sus obligaciones a corto plazo

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

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

Tabla N°52: Ratio de liquidez absoluta o ratio de efectividad o prueba superácida

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{caja y bancos}}{\text{pasivo corriente}}$ $\frac{120.055,33 + 602.005,07}{14'449.620,08}$ 0.04%	$\frac{\text{caja y bancos}}{\text{pasivo corriente}}$ $\frac{101.430,31 + 1'043.612,76}{10'734.225,24}$ 0.10%
Interpretación El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 de 0.03%	Interpretación El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razón en el año 2018 de 0,10% es

eso quiere decir que la cooperativa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.	decir que la cooperativa no corre el riesgo de cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
--	--

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condomine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

c) Capital de trabajo

Tabla N°53: Capital de trabajo

AÑO 2017	AÑO 2018
<i>activo corriente – pasivo corriente</i> 428.628,72 – 14'.449620.08 -14'020.991,36	<i>activo corriente – pasivo corriente</i> 101.430,31 – 10'374.225,24 -10'632.794,93
Interpretación El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condomine tiene una razones en el año 2017 \$-14'020.991,36 usd 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.	Interpretación El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condomine tiene una razones en el año 2018 \$-10'632.794,93 usd 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.

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condomine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

5.31.1 Ratios de endeudamiento/solvencia/ apalancamiento

a) Ratio de endeudamiento a corto plazo

Tabla N°54: Ratio de endeudamiento a corto plazo

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{pasivo corriente}}{\text{patrimonio}} \times 100$ $\frac{14'449.620,08}{1'180.209,63} \times 100$ 1224.33	$\frac{\text{pasivo corriente}}{\text{patrimonio}} \times 100$ $\frac{10'734.225,24}{1'533.638,37} \times 100$ 699,92
Interpretación	Interpretación

<p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razones en el año 2017 un \$1.224,33usd eso quiere decir que por cada dólar aportado por los socios se obtiene un 1.224,33% en el 2017 de terceros de financiamiento a corto plazo.</p>	<p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razones en el año 2018 un \$699,92usd eso quiere decir que por cada dólar aportado por los socios se obtiene un 699,92% en el 2018 de terceros de financiamiento a corto plazo.</p>
---	--

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

b) Ratio de endeudamiento a largo plazo

Tabla N°55: Ratio de endeudamiento a largo plazo

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$ $\frac{143.959,81}{1'180.209,63} \times 100$ <p>12,20%</p>	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$ $\frac{209.552,22}{1'533.638,37} \times 100$ <p>13,67%</p>
<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 de \$12,20usd eso quiere decir que por cada dólar aportado por los socios se obtiene un 12,20% en el 2017 de terceros de financiamiento extra.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2018 un \$13,67 eso quiere decir que por cada dólar aportado por los socios se obtiene un 13,67% en el 2018 de terceros de financiamiento extra.</p>

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

c) Ratio de endeudamiento total

Tabla N°56: Ratio de endeudamiento total

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{patrimonio}} \times 100$	$\frac{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{patrimonio}} \times 100$

$\frac{14'449.620,08 + 143.959,81}{1'180.209,63} \times 100$ <p>1.236,52</p>	$\frac{10'734.225,24 + 208.552,22}{1'533.638,37} \times 100$ <p>713,52</p>
<p>Interpretación</p> <p>El indicador de COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 de \$1.236,52usd eso quiere decir que la deuda es a corto plazo.</p>	<p>interpretación</p> <p>El indicador de COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2018 de \$713,52usd eso quiere decir que la deuda es a corto plazo.</p>

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

d) Ratio de endeudamiento de activo

Tabla N°57: Ratio de endeudamiento de activo

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{activo total}} \times 100$ $\frac{14'449.620,08 + 143.959,81}{15'629.829,71} \times 100$ <p>93.37%</p>	$\frac{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{activo total}} \times 100$ $\frac{10'734.225,24 + 208.552,22}{10'490.724,95} \times 100$ <p>104,31%</p>
<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 de 93.37% de la deuda es al corto plazo, y el resto al largo plazo.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2018 de 104,31% de la deuda es al corto plazo, y el resto al largo plazo.</p>

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

5.3.3 Ratios de rentabilidad

a) Ratio de rentabilidad del activo

Tabla N°58: Ratio de rentabilidad del activo

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo total}} \times 100$ $\frac{506.717,31}{15'629.829,71} \times 100$ <p>3,24%</p>	$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo total}} \times 100$ $\frac{627.335,60}{10'490.724,95} \times 100$ <p>5,97%</p>
<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine determina que la razones en el año 2017 es un 3,24 eso quiere decir que por cada dólar invertido en activos la institución obtiene una utilidad neta en el año 2017 un 3.24% en dólar aportado.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine determina que la razones en el año 2018 es un 5,97 eso quiere decir que por cada dólar invertido en activos la institución obtiene una utilidad neta en el año 2018 un 5.97% en dólar aportado.</p>

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
 Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

b) Ratio de rentabilidad del patrimonio

Tabla N°59: Ratio de rentabilidad del patrimonio

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} \times 100$ $\frac{506.717,31}{1'180.209,63} \times 100$ <p>42,93</p>	$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} \times 100$ $\frac{627.335,60}{1'533.638,37} \times 100$ <p>40,90</p>
<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine determina la capacidad de la razón en el año 2017 es de un 42,93 eso quiere decir</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine determina la capacidad de la razón en el año 2018 es de un 40,95 eso quiere decir</p>

que por cada dólar de capital aportado por los socios se genera en al año 2017 un 42,93% en un dólar de utilidad neta.	que por cada dólar de capital aportado por los socios se genera en al año 2018 un 40,95% en un dólar de utilidad neta.
--	--

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

c) **Ratio de Gastos Financieros Sobre Ventas**

Tabla N°60: Ratio de Gastos Financieros Sobre Ventas

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{gastos financieros}}{\text{ventas}}$ $\frac{717.559,54}{1'224.276,85}$ <p>0.89</p>	$\frac{\text{gastos financieros}}{\text{ventas}}$ $\frac{1'110.667,05}{1'738.002,65}$ <p>0,63</p>
<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 un 0.89 que en el año 2017 es de un 0.89% tiene unos gastos flexibles en el años y siempre debe ser < 0.05% para estar en un nivel intermedio de precaución.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2018 un 0.63 que en el año 2018 es de un 0.63% tiene unos gastos flexibles en el años y siempre debe ser < 0.05% para estar en un nivel intermedio de precaución.</p>

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

d) **Ratio de cobertura en gastos financieros**

Tabla N°61: Ratio de cobertura en gastos financieros

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{utilidad bruta} + \text{intereses}}{\text{gastos financieros}}$ $\frac{506.717.31 + 383091,28}{717.559,54}$ <p>1,24%</p>	$\frac{\text{utilidad bruta} + \text{intereses}}{\text{gastos financieros}}$ $\frac{627.335,60 + 628941,85}{1'110.667,05}$ <p>1,13%</p>
<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando</p>

Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene razón en el año 2017 un 1.24% eso quiere decir que por cada dólar que la empresa tenga en gastos debe recuperar el porcentaje indicado.	Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene razón en el año 2018 un 1.13% eso quiere decir que por cada dólar que la empresa tenga en gastos debe recuperar el porcentaje indicado.
--	--

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

e) Ratio de cobertura de efectivo

Tabla N°62: Ratio de cobertura de efectivo

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{utilidad bruta} + \text{intereses} + \text{depreciaciones}}{\text{gastos financieros}}$ $\frac{506717.31 + 383.091,28 + 6.518,06}{717.559,54}$ <p>=1.24</p>	$\frac{\text{utilidad bruta} + \text{intereses} + \text{depreciaciones}}{\text{gastos financieros}}$ $\frac{627.335,60 + 628941,85 + 15.044,39}{1'110.667,05}$ <p>=1,14</p>
<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 un 1,24 eso quiere decir que por cada dólar tenga en gastos descontando las depreciaciones debe recuperar en el año 2017 un 1.24% en dólares.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razón en el año 2018 un 1,14 eso quiere decir que por cada dólar tenga en gastos descontando las depreciaciones debe recuperar en el año 2018 un 1.14% en dólares.</p>

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

5.3.4 Ratios de actividad

a) Ratio de rotación de cobro

Tabla N°63: Ratio de rotación de cobro

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}} \times 360$ $\frac{78.317,67}{1'224.276,85} \times 360$ <p>=23,03</p>	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}} \times 360$ $\frac{105510,70}{1'738.002,65} \times 360$ <p>=21,85</p>

<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 de 23,03 eso quiere decir que la cartera a rotado en el año 2017 un 23.03 veces en el periodo de análisis.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2018 de 21,85 eso quiere decir que la cartera a rotado en el año 2018 un 21.85 veces en el periodo de análisis.</p>
---	---

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

b) Ratio de periodo de cobro

Tabla N°64: Ratio de periodo de cobro

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{360}{\text{ratio de rotación de cobro}}$ $\frac{360}{23,03}$ $=15,63$	$\frac{360}{\text{ratio de rotación de cobro}}$ $\frac{360}{21,85}$ $=16,48$
<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en al año 2017 de 15,63 eso quiere decir que los créditos se cobraron en promedio en el año 2017 en un 15,63 días.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en al año 2018 de 16,48 eso quiere decir que los créditos se cobraron en promedio en el año 2018 en un 16,48 días.</p>

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

c) Ratio de Periodo de Pagos

Tabla N°65: Ratio de Periodo de Pagos

AÑO 2017	AÑO 2018
$\frac{365}{\text{ratio de rotación por pagar}}$ $\frac{365}{23,03}$ $=15,85$	$\frac{365}{\text{ratio de rotación por pagar}}$ $\frac{365}{21,85}$ $=16,70$
<p>Interpretación</p>	<p>Interpretación</p>

El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razón en al año 2017 de 15.85 quiere decir que los créditos se pagaron en promedio en el año 2016 en un 15.85 días	El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razón en al año 2018 de 16.70 quiere decir que los créditos se pagaron en promedio en el año 2018 en un 16.70 días
---	--

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

5.4 INTERPRETACIÓN GENERAL

5.4.1 Interpretación del análisis vertical

Dentro del análisis vertical se delimitaron las cuentas más representativas, las cuales se describen a continuación:

Tabla N° 66: Interpretación del análisis vertical Activo del ejercicio económico 2017-2018

Cuentas relevantes	2017(%)	2018(%)	Variación %
Cartera de Créditos	43,29%	86,42%	43,13%
Propiedad y equipo	2,27%	0,36%	-1,91%
Otros Activos	51,20%	0,29%	-50,91%
Fondos Disponibles	2,74%	8,98%	6.24%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

Interpretación:

La cartera incrementa en un 43.13% de igual manera los ingresos así lo demuestra el 6.24% de fondos disponibles, en propiedad y equipo disminuye debido a que se da de baja del inventario las motos que eran para la recaudación de cartera, otros activos está compuesta por los seguros y las transferencias internas que se hacen entre agencias y esto afectan a esta cuenta.

Tabla N°-67: Interpretación del análisis vertical Pasivo del ejercicio económico 2017-2018

Cuentas relevantes	2017%	2018%	Variación%
Obligaciones con el público	45,18	98,03%	52,85%
Otros pasivos	52,66	0,03%	-52,63

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

Debido a la falta de liquidez por la falta de recaudación de cartera incrementa las obligaciones con el público en un 52.85% y otros pasivos está compuesta por las mismas transferencias internas y sobrantes de caja.

Tabla N°-68: Interpretación del análisis vertical Patrimonio del ejercicio económico 2017-2018

Cuentas relevantes	2017%	2018%	Variación%
Capital social	29,04%	27,46%	-1,58%
Reservas	15,06%	31,63%	16,57%
Resultados	42,93%	40,91%	-2,02%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

Los resultados obtenidos en el período 2018 en comparación al período 2017 disminuyeron en un 2.02% eso quiere decir que no hubo una buena captación de socios y por tal razón el resultado tiende a disminuir en porcentaje.

Ingreso

Tabla N°-69: Interpretación del análisis vertical Ingreso del ejercicio económico 2017-2018

Cuenta	2017%	2018%	Variación%
Intereses y descuento ganados	98,10%	99,45%	1,35%
Ingresos por servicios	0,50%	0,11%	-0,39%
otros ingresos	1,39%	0,44%	-0,95%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

El grupo que mayor incremento mostró en el período 2018 es Intereses y descuentos ganados con el 1.35% en comparación al período 2017.

GASTOS

Tabla N°-70: Interpretación del análisis vertical Gasto del ejercicio económico 2017-2018

Cuenta	2017%	2018%	Variación%
Interés causados	53,39%	56,63%	3,24%
Provisiones	7,38%	7,39%	0,01%
Gastos operación	39,05	35,87%	-3,18%
Otros gastos y perdidas	0,17	0,11%	-0,06

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine
Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

5.4.2 Interpretación del análisis horizontal.

- ❖ **Fondos Disponibles.** - está cuenta se encuentra integrada por las subcuentas de; caja bancos y otras instituciones financieras y efecto de cobro inmediato presentó una variación de aumento de \$513.622.09usd, lo que representa una variación de 119.83% causa principal es la subcuenta caja general lo que representa una variación bastante amplia.
- ❖ **Cartera de crédito.**- esta cuenta se encuentra todas las solicitudes de créditos aprobado y desembolsados por la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Agencia la Condamine en todos sus segmentos de crédito; en el año 2017 la cuenta cartera de crédito en relación al año 2018 tuvo un incremento de \$2'300,828,42usd que representa una variación de 34,72% este incremento ha sido generado por el otorgamiento del segmento de crédito de consumo prioritario se presenta un incremento de \$364,083.69usd que representa una variación de 145,56%.
- ❖ **Cuentas por pagar.** -esta cuenta se encuentra estructurada por las subcuentas; intereses por cobrar de cartera de créditos, pagos por cuentas de socios para el año 2018 esta cuenta presenta un comportamiento favorable pues manifiesta un incremento de 29,985.13 que representa una variación proporcional del 41.37% este incremento se manifiesta en la sub cuenta cartera de crédito de consumo prioritario 3,016.11 que indica una variación proporcional del 137,35%.
- ❖ **Propiedad y equipo.** - para el año 2018 esta cuenta manifiesta una disminución de \$-317372,57usd que representa una variación proporcional de -89,33% esta disminución pudo generarse por la depreciación o y la desvalorización de los bienes de la institución. Construcciones y remodelaciones en curso aumento en 3,189.3 que representa una variación proporcional de 159,07%.
- ❖ **Otros activos.** - en relación al año 2017 y 2018 esta cuenta manifiesta una variación que disminuye a \$7'974.816,2 que representa una variación proporcional de -99,66%, esto se debe a que la sub cuenta gastos y pagos anticipados disminuye a 4.995,03y representa una variación proporcional de 462,19% de los diferentes subcuenta de seguro contra robos asalto e incendios.

Pasivo

- ❖ **Obligaciones con el público.** - concierne a los dineros captados de los socios en sus diferentes maneras de ahorro esta cuenta está integrada por las subcuentas de depósitos de ahorro esta cuenta presenta un incremento de \$3'994,607.95 que representa una variación de 6.19% este incremento pudo haberse dado nuevas servicios e incentivos a nuevos socios en las distintas modalidades de depósitos
- ❖ **Cuentas por cobrar.** - integradas por las subcuentas intereses por pagar, obligaciones patronales, retenciones, contribuciones e impuestos y multas proveedores cuentas por pagar varias para el año 2018 esta cuenta manifiesta un gran incremento de \$7',605740.09 que indica una variación proporcional del 99.96% este incremento pudo haberse dando por que la subcuenta retenciones del IVA 0.30ya que se incrementó en un \$10.17usd, que representa una variación de 215.01%.
- ❖ **Otros pasivos.** - esta cuenta está integrada por transferencia y sobrantes de caja ya que con relación al año 2017 y 2018 se ha disminuido en un \$-7'605,540.40usd disminución que puede haber ocasionado son las transferencias internas -99.96%

Patrimonio

- ❖ **Capital social.** -integrada por la subcuenta aportes de los socios donde se registra las aportaciones de los socios activos ya sea a su convenir en el año 2017con relación al 2018 se registra un incremento de 78,428.93 que representa una variación de 22,88% este incremento pudo ser efecto de ingreso de nuevos socios.
- ❖ **Reservas.** - las subcuentas de estas son fondo irrepartibles de reserva legal, reservas especiales en relación al año 2018 y 2017 esta cuenta manifiesta un incremento de \$307,399.50usd con una variación de 172.96%
- ❖ **Resultados.** - integrada por las subcuentas utilidad o pérdida del ejercicio para el año 2018 en relación al año 2017 manifiesta un incremento de \$120,618.60 con una variación de 23,80%

5.4.3 Interpretación general de ratios

TablaN°71: Liquidez General 2017-2018

Indicador	Periodo	Resultado
Razón circulante	Año 2017	0,03%
	Año 2018	9,45%
Capital del trabajo	Año 2017	-14'020.991,36
	Año 2018	-10'632.794,93

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

Según este indicador la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón corriente de 0.03 a 1, en el año 2017 y 9,45% a 1, en el 2018 esto quiere decir que por cada dólar que debe a corto plazo, cuenta con 0.03% en el 2017, y 9,45% en el 2018, para respaldar esa obligación. Se puede concluir que la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine estaría en capacidad de pago y que puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

El capital de trabajo de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine refleja un resultado negativo de \$ -14'020.991,3\$ en el 2017 y de \$ -10'632.794,93 en el 2018 esta cifra sin embargo tiende a disminuir para los años posteriores si continúa así. El capital de trabajo de la COAC Fernando Daquilema refleja un desequilibrio patrimonial en el año 2017, 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.

TablaN°72: Endeudamiento general 2017-2018

Indicador	Periodo	resultado
Ratio de Endeudamiento a largo plazo	Año 2017	12,20%
	Año 2018	13,76%
Ratio de Endeudamiento corto plazo	Año 2017	1,224,33
	Año 2018	699,92
Ratio de Endeudamiento total	Año 2017	1.236,52
	Año 2018	713,52
Ratio de Endeudamiento de activos	Año 2017	93,37
	Año 2018	104,31

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. tiene una razón en el año 2017 un 12,20 y en el año 2018 un 13,76 eso quiere decir que por cada dólar aportado por los socios se obtiene un 12,20% en el 2017 y un 13,76% en el 2018 de terceros de financiamiento extra.

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 un 1,224,33 y en el año 2018 un 699,92 eso quiere decir que por cada dólar aportado por los socios se obtiene un 1.224,33 % en el 2017 y un 699,92% en el 2018 de terceros de financiamiento a corto plazo.

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. tiene una razón en el año 2017 de 1.236,52 y en el año 2018 de 713,52% eso quiere decir que la deuda es a corto plazo.

El indicador de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. Determina la razón en el año 2017 de 93,37 y en el año 2018 de 104.31 eso quiere decir que el total del activo se encuentra financiado en el año 2017 en un 93,37% y en el año 2018 un 713,52% con recursos de terceros y está comprometido en dicho porcentaje.

TablaN°73: Rentabilidad General 2017-2018

Indicador	Periodo	resultado
Rentabilidad del activo	Año 2017	3.24%
	Año 2018	5,97%
Rentabilidad del patrimonio	Año 2017	42.93\$
	Año 2018	40.90\$
Rentabilidad de gastos financieros sobre ventas	Año 2017	0.89\$
	Año 2018	0.63\$
Rentabilidad de cobertura de gastos financiero	Año 2017	1.24\$
	Año 2018	1.13\$
Rentabilidad de cobertura de efectivo	Año 2017	1.24%
	Año 2018	1.14%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine determina que la razones en el año 2017 es un 3,24 y en el año 2018 un 5,97 eso quiere

decir que por cada dólar invertido en activos la institución obtiene una utilidad neta en el año 2017 un 3.24% y en el año 2018 un 5,97% en dólar aportado.

El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine determina la capacidad de la razón en el año 2017 es de un 42,93 y el año 2018 un 40,98 eso quiere decir que por cada dólar de capital aportado por los socios se genera en el año 2017 un 42,93% y el año 2018 un 40,98% en un dólar de utilidad neta.

El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 un 0.89 y en el año 2018 un 0,63 que tiene unos gastos flexibles en el año y siempre debe ser < 0.05% para estar en un nivel intermedio de precaución.

El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene razón en el año 2017 un 1.24% y en el año 2018 1.13% eso quiere decir que por cada dólar que la empresa tenga en gastos debe recuperar el porcentaje indicado.

El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 un 1,24 y en el año 2018 tiene un valor de 1.14 eso quiere decir que por cada dólar tenga en gastos descontando las depreciaciones debe recuperar en el año 2017 un 1.24% y en el año 2018 de 1.14% en dólares.

Tabla N° 74: Actividad General 2017-2018

Indicador	Periodo	resultado
Ratio de rotación de cobro	Año 2017	23.03%
	Año 2018	1.85%
Ratio de periodo de cobro	Año 2017	15.63%
	Año 2018	16.48%
Ratio de periodo de pago	Año 2017	15.85%
	Año 2018	16.70%

Fuente: Estados Financieros de la COAC Fernando Daquilema Ltda., Agencia Condamine

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en el año 2017 de 23,03 y el año 2018 tiene un valor de 1.85 eso quiere decir que la cartera a rotado en el año 2017 un 23.03 en cambio en el año 2018 el 1,85 veces en el periodo de análisis.

El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine tiene una razón en al año 2017 de 15,63 y en 2018 el 16,48 eso quiere decir que los créditos se cobraron en promedio en el año 2017 en un 15,63 día y en el 2018 un 16,48 día.

El indicador de la COAC Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine tiene una razón en al año 2017 de 15.85 y en año 2018 con un valor de 16,70 quiere decir que los créditos se pagaron en promedio en el año 2017 en un 15.85 días y el año siguiente el 16,70 día.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- Se determinó con que la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema es una de las instituciones financieras más Emblemático de provincia de Chimborazo ya que se encuentra en el segmento 1 en el ranking de las mejores y más grandes del País, está ubicado en la ciudad de Riobamba, ofreciendo los servicios de crédito microcréditos ahorro e inversiones, en 15 agencias a nivel nacional ya que nuestra visión es ser la cooperativa de ahorro y crédito número uno de los pueblos originarios, con enfoque cultural, basada en principios y valores cristianos.
- El marco teórico presenta una serie de definiciones que permitieron la obtención de conocimiento generando una idea clara en la manera de cómo realizar un análisis financiero, así como su diagnóstico inicial y la importancia que esta tiene en la entidad sobre todo en la otorgación de valor a los recursos financieros.
- La metodología de la investigación permitió describir cada uno de los métodos para la realización del manual de gestión financiera sobre todo en la recopilación de la información de mayor relevancia cuya técnica principal utilizada fue la observación directa.
- El desarrollo de la propuesta estuvo encaminado en conocer la situación actual de la agencia mediante fórmulas aplicadas a cada una de sus cuentas. Se conoció la situación económica-financiera en base a la interpretación de los resultados obtenidos en esta investigación.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la “Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. a seguir un modelo de desarrollo donde reine los valores cristianos, principios del cooperativismo universal y sobre todo los principios de los pueblos Originarios.
- Es recomendable el uso del presente marco teórico como guía para que la cooperativa conozca la importancia y el desarrollo ya que servirá para la gestión en favor de la institución.
- La metodología de la investigación verifica la importancia que tuvieron los métodos a seguir y como se levantó la información, por lo que se sugiere utilizarla para conocer la situación económica y financiera dentro de la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema agencia la Condamine.
- Finalmente se recomienda interpretar y analizar claramente la información que arroja al finalizar la investigación y así conocer la situación actual de la agencia para conocer su estado real y establecer decisiones para la alta gerencia en base a la interpretación de los resultados obtenidos.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguirre, L. (2011). Manual de Financiamiento para Empresas. Guayaquil-Ecuador.
- Aptativa soluciones. (s.f.). Modulo6 Curso-E Contabilidad financiera: Nivel 1 . Obtenido de Junta de Andalucía de empleo:
http://www.juntadeandalucia.es/empleo/recursos/material_didactico/especialidades/materialdidactico_econtabilidad_financiera/modulos/Modulo6.pdf
- Baena Toro, D., Ramírez Osorio, J., & Hoyos W., H. (2008). Guía Temática Financiera . Bogotá : Ecoe Ediciones.
- Carvalho B., J. A. (2004). Estados Financieros "Normas para su preparación y presentación" (2 ed.). Colombia: ECOE EDICIONES.
- Castellví , A. (2008). Contabilidad financiera: análisis y aplicación del PGC de 2007. Barcelona Ariel
- Elizondo, A. (2003). Contabilidad Básica 2 (1 ed.). México D. F.: Thomson
- Franco, P. (2004). Evaluación de los estados financieros. Lima: Universidad del Pacífico. Norma Internacional de Contabilidad N° 7
- Gitman, L. (2007). Principios de Administracion Financiera (11 ed.). México D. F.: Pearson Educación.
- Zapata Sánchez, P. (2011). Contabilidad General (7 ed.). Bogotá: McGraw-Hill Interamericana.
- Sabino, C. (1991). Diccionario de economía y finanzas. Caracas: Panado
- Romero, J. (2000). Contabilidad Superior. México D. F.: Mc Graw Hill Interamericana Editores.
- Planeación estratégica Matriz EFI-EFE. (2 de junio de 2009). Obtenido de Blogdiario.com hispavista : <http://planeacionestrategica.blogspot.es/1243897868/matriz-efe-efi/>
- Aptativa soluciones. (s.f.). Modulo6 Curso-E Contabilidad financiera: Nivel 1. Obtenido de Junta de Andalucía de empleo:
http://www.juntadeandalucia.es/empleo/recursos/material_didactico/especialidades/materialdidactico_econtabilidad_financiera/modulos/Modulo6.pdf
- Planeación estratégica Matriz EFI-EFE. (2 de junio de 2009). Obtenido de Blogdiario.com hispa vista:<http://planeacionestrategica.blogspot.es/1243897868/matriz-efe-efi/>
- Hatten, K., Schendel, D., & Cooper, A. C. (1978). A strategic Model of the U. S. Brewing industry 1952-1971. Estados unidos: Academy of Management Journal.
- Indicadores de Actividad. ((s.f.)). Obtenido de galeon.com hispavista:
<http://aindicadoresf.galeon.com/iact.htm#b>
- Indicadores de Liquidez y Solvencia . ((s.f.)). Obtenido de galeon.com hispavista :
<http://aindicadoresf.galeon.com/iliqu.htm>

- Mintzberg, H., & Quinn, J. (1993). Proceso estratégico conceptos contextos y casos. México D. F. : Prentice Hall Hispanoamericana S. A
- Mustelier, M. d., & Salas, H. (s.f.). Capital de Trabajo. Consideraciones Teóricas. Obtenido de Ilustrados:<http://www.ilustrados.com/tema/8616/Capital-TrabajoConsideraciones-Teoricas.html>

WEBGRAFÍA

<https://www.clientebancario.cl/clientebancario/educacion-financiera?articulo=que-es-una-cooperativa-de-ahorro-y-credito>

<https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->

<http://estadistica.blogspot.com/2010/06/documentos-basicos-para-realizar-el.html>

<https://blogs.funiber.org/direccion-empresarial/2014/06/20/factores-tener-en-cuenta-al-realizar-analisis-de-estados-financieros>

<https://hoyfinanzas.com/finanzas-corporativas/alcance-del-analisis-de-los-estados-financieros/>

<https://www.gerencie.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero.html>

<https://negocios.uncomo.com/articulo/como-hacer-un-analisis-financiero-22956.html>

https://es.wikipedia.org/wiki/Estados_financieros

<https://www.monografias.com/trabajos107/limitaciones-estados-financieros/limitaciones-estados-financieros.shtml#limitacioa>

<https://www.monografias.com/docs/Caracter%C3%ADsticas-cualitativas-de-los-estados-financieros-PK29NSGPJDG2Y>

<https://www.mef.gob.pe/es/contabilidad-publica-sp-6700/388-documentacion/1725-usuarios-de-los-estados-financieros-y-su-necesidad-de-informacion>

<https://doctrina.vlex.com.mx/vid/formas-presentacion-641483345>

<https://www.usbcali.edu.co/ecoredes/clases-principales-de-estados-financieros.html>

<https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>

<https://www.gerencie.com/formas-de-presentacion-del-estado-de-resultados.html>

<https://gestion.pe/tendencias/situacion-financiera-48772-noticia/https://www.entrepreneur.com/article/263440>

<http://www.economia.ws/estado-de-evolucion-del-patrimonio-neto.php>

<https://prezi.com/9snofx3b4w1d/presentacion-de-estados-financieros-cambios-en-el-patrimonio/>

<https://blog.corponet.com.mx/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>

<https://blog.corponet.com.mx/metodos-para-elaborar-el-estado-de-flujo-de-efectivo>

ANEXOS

ANEXO 1: PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR
“SAN GABRIEL”**



ÁREA: CONTABILIDAD

TÍTULO DEL PROYECTO

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, PARA
CONOCER LA SITUACIÓN ECONÓMICA_ FINANCIERA DE LA COOPERATIVA
DE AHORRO CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA AGENCIA LA CONDAMINE
CANTÓN RIOBAMBA, EN EL PERIODO 2017 -2018**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
TECNOLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN**

AUTOR:

MARÍA DOLORES INGUILLAY TOCTO

TUTOR:

Septiembre 2019

RIOBAMBA- ECUADOR

ASPECTOS GENERALES

1.1 TITULO DEL PROYECTO

Análisis e Interpretación de los Estados Financieros, para conocer la situación Económica_Financiera de la cooperativa de ahorro crédito Fernando Daquilema agencia la Condamine cantón Riobamba, en el periodo 2017 - 2018

1.2 PROPONENTE

Inguillay Tocto María Dolores

1.3 ASESOR TUTOR

Dr. Fabián Cazar del Pozo - Lic. Myriam Santillán

1.4 LUGAR DE REALIZACIÓN

Cooperativa de Ahorro Crédito Fernando Daquilema Ltda.

1.5 TIEMPO DE DURACIÓN

6 meses

1.6 FECHA ESTIMADA DE INICIACIÓN

01 de septiembre del 2019

FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO

CAPÍTULO I

MARCO REFERENCIAL

1.1. ANTECEDENTES GENERALES DEL PROBLEMA

Las finanzas de las empresas son temas de constante investigación porque tienen relación directa para conocer la situación económica financiera que los encargados de la gestión han realizado. A continuación, se presenta reseñas de investigaciones similares en las cuales intervienen las variables de estudio.

SAAVEDRA & CHÁVEZ (2011) en la tesis, Análisis e interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema agencia la Condamine del periodo 2017_2018, indican: “El Análisis Financiero como parte de la Administración Financiera tiene singular importancia, debido a que el estudio por parte de un analista, le permite dar a conocer la solvencia, liquidez, rentabilidad, eficiencia de las operaciones que se desarrollan en las instituciones financieras en un período determinado.

Luego de realizar el análisis se determinó que: “En lo que concierne a la estructura financiera de la cooperativa, su manejo se puede considerar apropiado, sin embargo, se debe revisar algunos rubros que necesitan mejorarse como las inversiones las cuales representan un porcentaje menor al 10% de los activos, porcentaje recomendado dentro de una estructura financiera adecuada”.

SÁNCHEZ (2011) en el trabajo, Análisis financiero “Determinar el análisis financiero mediante el Cuadro de Mando Integral el mismo que forma un juicio del manejo de la empresa y evaluar la gestión financiera de la misma, a través de un diagnóstico integral que permite conocer la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la entidad por las decisiones tomadas”. Su objetivo fue analizar la aplicación de herramientas de análisis financiero que contribuya para conocer la situación Económica_Financiera, objetivo alcanzado con la utilización de herramientas como el análisis vertical y horizontal, y la aplicación de indicadores financieros.

Se concluye que el análisis a estados financieros es muy necesario para conocer la situación económica financiera y al no poseerlo la empresa tiene el riesgo de no saber la posición financiera de la misma; Y así obtener utilidades saber la solvencia, liquidez y rentabilidad dentro de la institución financiera.

1.2. FORMULACION DEL PROBLEMA

¿De qué manera efectuar el análisis e interpretación financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema agencia la Condamine para conocer la situación económica y financiera, período 2017_2018?

1.3 JUSTIFICACIÓN

Enfoque Legal. –

En relación a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, se dispone las siguientes opciones de presentación de estados financieros para el primer grupo de las entidades financieras que aplicarán Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero de 2010:

OPCIÓN 1.- Presentación de estados financieros mensual y anual de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

OPCIÓN 2.- Presentación de Estados Financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres de 2010, y presentación de estados financieros anuales de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos 2010, aplicando íntegramente las NIIF. (Velasco, 2008)

Enfoque Documental. –

Además de la necesidad de toda empresa de analizar sus estados financieros se deriva por la necesidad de información que requieren todos los que participan en éstas como lo

son: los inversionistas, los socios, futuros inversionistas, acreedores, clientes y sus competidores. Así que con la culminación del trabajo investigativo quedará un precedente documentado en la institución que servirá de ayuda a futuras generaciones de profesionales.

Enfoque Económico. –

En el enfoque económico para el Gerente y socios Inversionistas es muy importante saber si en la empresa que dirige se continúe generando utilidades, ya que por lo regular la mayoría de los inversionistas y socios solo se guían por su posición de la empresa y no se enfoca en el aspecto financiero en que se encuentra dicha entidad.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo General

Analizar e interpretar los estados financieros para conocer la situación Económica_Financiera de la cooperativa de ahorro crédito Fernando Daquilema Ltda. agencia la Condamine cantón Riobamba, en el periodo 2017_2018

1.4.2 Objetivos Específicos

- Determinar los aspectos generales de la institución financiera para obtener información relevante
- Presentar la temática para analizar la situación económica y financiera de la entidad financiera
- Aplicar la metodología de la Investigación e Identificar los factores internos y externos para determinar la situación real de la empresa.
- Analizar e interpretar los estados financieros para evaluar los resultados de su actividad.

1.5 GENERALIDADES DE LA EMPRESA INVESTIGADA

1.5.1 Reseña Histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda., fue constituida

mediante Acuerdo Ministerial 00411 del Ministerio de Bienestar Social e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el Número de Orden 4838, con su estatuto reformado y aprobado el 25 de julio del año 2005.

Según la historia, entre 1985 – 1989, un grupo de campesinos migrantes oriundos de la parroquia Cacha, buscaron una manera de vivir libres y dejar que sigan con los maltratos y la exclusión social, más tarde plantean crear una Caja de Ahorro y Crédito denominado: “Fondo Rotativo”, con el único objetivo de ayudarse mutuamente, después de varios años viendo la migración de Cacheños a las principales ciudades del Ecuador con un 81% de la población, las directivas actuales en esa instancia, proponen reformar su estatuto y razón social a Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. iniciando su actividad en la ciudad de Riobamba el 25 de julio del 2011; actualmente “está ubicada en las calles Veloz 24-16 entre Larrea y España frente al Colegio Maldonado, también se han creado agencias en las principales ciudades del país, donde existe la mayor migración de los pueblos indígenas; cuentan con 300 empleados en las 15 agencias a nivel nacional” (COAC Fernando Daquilema, 2018).

1.5.2. Filosofía Institucional

Misión

“Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito, con principios y valores cristianos, que fomentamos el desarrollo económico y social de nuestros socios” (COAC Fernando Daquilema, 2018).

Visión

“Ser la Cooperativa de Ahorro y Crédito número uno de los pueblos originarios, con enfoque intercultural, basada en principios y valores cristianos” (COAC Fernando Daquilema, 2018)

1.5.3. Ubicación

La cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema está ubicada en las calles Veloz 24-16 entre Larrea y España frente al Colegio Maldonado, también se

han creado agencias en las principales ciudades del país



Ilustración N° 01: Ubicación de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Agencia la Condamine.

Fuente: https://www.google.com/maps?q=daquilema&rlz=1C1CHBD_esEC813EC813&um=1&ie=UTF-8&sa=X&ved=0ahUKewjU-JWgG_HhAhUQtikKHW_zBlgQ_AUIDCgD

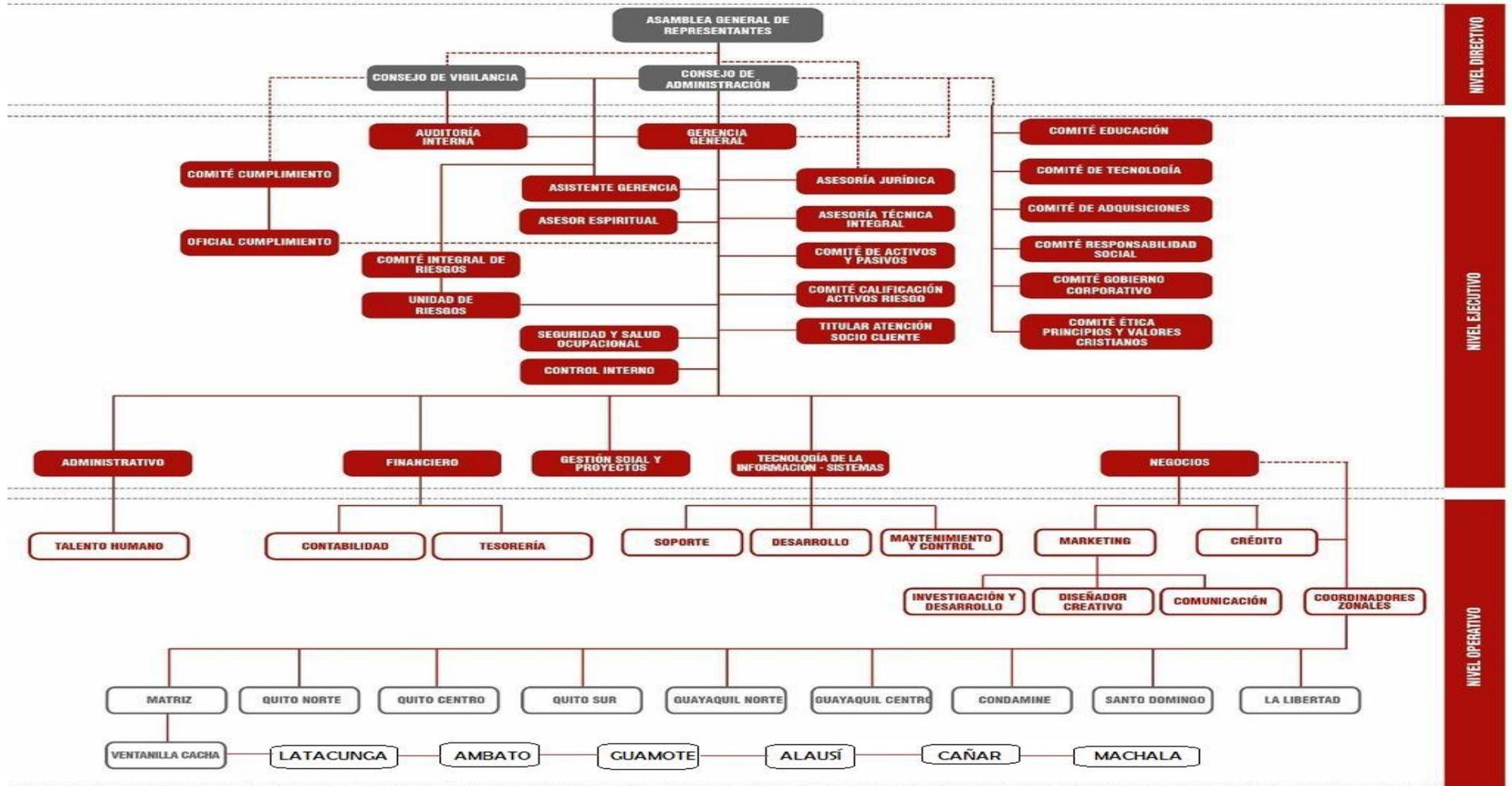
1.5.4. Base legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., es una Organización Jurídica que se encuentra legalmente constituida en el país, su base legal:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) y su Reglamento.
- Leyes, reglamentos, estatutos, resoluciones y normativas emitidas por los organismos de control.

1.5.5 Organigrama

Gráfica N°1: Organigrama Estructural



CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Las cooperativas de ahorro y créditos

Según la Ley General de Cooperativas, las cooperativas de ahorro y crédito son aquellas "cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios".

Para ello, entre otras actividades, pueden recibir depósitos de sus socios y de terceros; contraer préstamos con instituciones financieras nacionales o extranjeras y otorgar préstamos a sus socios, que se encuentren amparados por garantía hipotecaria.

Para hacerlo, este tipo de cooperativas deben tener un mínimo de 50 socios, contar con un comité de crédito que revise las operaciones que se realizan y contar con un patrimonio que no podrá ser inferior a 3.000 unidades de fomento.

2.2 Superintendencia de economía popular y solidaria(SEPS)

Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario.

La SEPS inició su gestión el 5 de junio de 2012, día en que Hugo Jácome –Superintendente de Economía Popular y Solidaria– asumió sus funciones ante el pleno de la Asamblea Nacional.

2.2.1 Objetivo de la ley de economía popular y solidaria (LOEPS)

Desde el 2008, la Constitución de la República del Ecuador, en el artículo 283 define al sistema económico como “social y solidario, que reconoce al ser humano como sujeto y fin; [que] propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y [que] tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir”. En concordancia a la Constitución, la Ley de Economía de Popular y Solidaria tiene por objeto.

Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país;

2.3 Fundamentación teórica

Luego de haberse realizado la investigación y consultado en diferentes fuentes de Ciencias Contables, Financieras y tesis de investigación que tengan o guarden estrecha relación con el título de investigación “Análisis e interpretación de estados financieros: para conocer la situación económica_ financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Agencia la Condamine se pueden mencionar a continuación algunos trabajos mencionados, que han servido de marco referencial para la elaboración de las bases teóricas y prácticas del presente trabajo, en virtud que presentan ciertos criterios que se consideran de utilidad para alcanzar los objetivos planteados.

2.4 Definición de análisis financieros

Para definir el Análisis Financiero, se muestra las siguientes citas textuales de dos autores:

El Análisis financiero es una herramienta o técnica que aplica el administrador financiero para la evaluación histórica de un organismo social público o privado. El método de análisis como la técnica aplicable a la interpretación, muestra el orden que sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los estados Financieros. (Perdomo, 2002)

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa.

2.5 Importancia del análisis financiero

Los estados financieros son importantes porque sirven para la evaluar la economía y porque son un reflejo de los movimientos en los cuales la empresa ha incurrido durante un período de tiempo.

Es por ello, importante que en toda empresa se preparen estados financieros y que las operaciones que en ellos se revelen, sean independientes a la de los dueños.

2.5.1 Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios

El análisis de los estados financieros, también conocido como análisis económico-financiero, análisis contable o análisis de balances, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar el estado de salud financiera de las compañías. Aporta un diagnóstico que facilita la toma de decisiones apropiada en cada momento por parte de la dirección de la empresa.

2.5.2 Documentos básicos para realizar el análisis financiero

Además del conocimiento real del negocio y del entorno económico que le permita juzgar con objetividad, el análisis debe contar con datos presentes, información del pasado y todo cuanto le sea útil, como:

1. Estados financieros del ejercicio presente y del pasado, acompañados de sus respectivas notas explicativas.
2. Objetivos, políticas y metas de la empresa.
3. Datos presupuestarios de la actividad comercial, económica y financiera.
4. Planes y programas económicos de la empresa.
5. En lo posible, información financiera de la competencia.
6. Cuando no se pueda obtener los estados financieros de la competencia, se optará por los estados consolidados del sector.
7. Si, dado el caso, no se contara con los estados del sector, se tomará como referencia los informes de otras empresas similares o relacionadas con el negocio.
8. Estadísticamente sectoriales preparadas por los organismos de control y de gobierno.

2.5.3 Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta

Al realizar una auditoría un consultor establece procedimientos analíticos, aplicables a los estados financieros, en cada una de las etapas a seguir. En cada paso, durante la planeación, ejecución y finalización de la auditoría se debe realizar un análisis de razones financieras, de modo que sea posible para el auditor identificar tendencias que podrían ayudar a determinar las áreas de riesgo en las que se debería enfocar el trabajo.

2.5.4 Alcance del análisis financiero

El rol de la información financiera de las compañías es proporcionar información sobre el desempeño, la posición financiera y los cambios en la posición financiera de una compañía que sean útiles para una amplia gama de usuarios al tomar decisiones económicas.

2.5.5 Clasificación

Los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables

2.5.5.1 Análisis Interno

Siguiendo a varios autores, nos encontramos con distintas definiciones en relación al término "Estructura Organizativa". Así, Zérilli (1987) la define como: "esquema formal de relaciones, comunicaciones, procesos de decisión, procedimientos y sistemas dentro de un conjunto de personas, unidades, factores materiales y funciones con vistas a la consecución de los objetivos", definición altamente descriptiva.

2.5.5.2 Análisis Externo

Para Metzger y Donaire (2007) "el análisis de la situación se concentra con frecuencia en el ambiente externo de la empresa, es decir, clientes, competidores, colaboradores y clima con el fin de identificar oportunidades y amenazas.

El análisis externo se hace continuamente, puesto que el ambiente de la empresa cambia de manera constante; el análisis continuo se llama análisis ambiental."

Por su parte el análisis externo, se define como el estudio de todos los factores que provienen de la capacidad de la empresa, en este caso, del entorno en que se desenvuelve la empresa, siendo estos factores: las oportunidades y las amenazas.

2.5.5.3 *Análisis Vertical*

“El análisis vertical se apoya en la definición de Reeve (2005): “el análisis de porcentajes también puede utilizarse para mostrar la relación de cada uno de los componentes en el total dentro de un solo estado”.

2.5.5.4 *Análisis Horizontal*

Warren (2005) define y explica el análisis horizontal como: “El análisis del porcentaje en los incrementos y decrementos de las partidas relacionadas en los estados financieros comparativos. El monto de cada partida en el estado más reciente se compara con la partida correspondiente en uno o más estados anteriores. Se anota la cantidad en que aumentó o disminuyó la partida, junto con el porcentaje de incremento o decremento”.

2.6 Procedimientos para elaborar el análisis financiero

Así como hacer un análisis DAFO es una de las claves indispensables para mejorar el rendimiento de nuestra empresa, también es importante y recomendable realizar un análisis financiero.

De esta forma, podremos controlar la situación económica y posición en el mercado de la empresa, para poder determinar nuestras estrategias de negocio. En este artículo de UnComo.com expondremos unos sencillos pasos para saber cómo hacer un análisis financiero.

2.7 Estados financieros

Estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la Administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, normas contables o normas de información financiera.

La contabilidad es llevada adelante por contadores públicos que, en la mayoría de los países del mundo, deben registrarse en organismos de control públicos o privados para poder ejercer la profesión.

2.7.1 Limitaciones del balance

Tienen la apariencia de ser una cosa exacta, completa y definitiva. Sin embargo, tiene limitaciones definidas.

Primero, son esencialmente informes provisionales y por lo tanto, no pueden ser definitivos, porque la ganancia o pérdida real de un negocio solo puede determinarse cuando se vende o es liquidado. Por varias razones es necesario tener una contabilidad que presente estados financieros en períodos relativamente frecuentes durante la existencia del negocio. Un período de doce meses, ha sido generalmente adoptado como un período contable estándar, puesto que el año comprende las cuatro estaciones.

2.7.2 Características cualitativas de los estados financieros

La premisa fundamental de las características cualitativas es la utilidad de la información. La utilidad es una característica fundamental de la información financiera, y se define cómo la cualidad de adecuarse a las necesidades comunes del usuario general. Además, constituye el punto de partida para derivar las características cualitativas restantes de la información financiera. Esta contiene cuatro características: Confiabilidad, Relevancia, Comprensibilidad, Comparabilidad.

2.7.3 Usuarios de los estados financieros

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, hacienda pública, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades.

Los usuarios inversionistas necesitan información contable debido a que están interesados en conocer los futuros beneficios que obtendrán si adquieren o conservan un instrumento financiero o un instrumento patrimonial.

2.7.4 Formas de presentación

Diversos autores, coinciden en que las formas de presentación del Estado de Situación Financiera o Balance General pueden reducirse a tres modelos diferentes:

- a) En forma de cuenta.
- b) En forma de reporte.
- c) En forma inglesa.

2.8 Clases de estados financieros De propósito general

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estados Financieros Consolidados.

De propósito especial

- Balance Inicial
- Estados Financieros de Períodos Intermedios
- Estados de Costos
- Estado de Inventarios
- Estados Financieros Extraordinarios
- Estados de Liquidación

2.8.1 Estado de resultados

Todas las empresas, sea cual sea su tamaño necesitan obtener información sobre su desempeño para saber si han logrado resultados positivos, es decir, ganancias o si al contrario han sufrido pérdidas producto de su operación al finalizar un periodo determinado.

Y dado que el objetivo primordial de las organizaciones es maximizar las utilidades, es fundamental que te apoyes en herramientas que te permitan contar con información oportuna y confiable para la toma de decisiones.

2.8.1.1 Partes y formas de presentación

NIC 1 establece la forma de presentación del estado de resultados, él se puede presentar de dos maneras:

Método de la naturaleza del gasto.

Método de la función de los gastos o del costo de las ventas

2.8.2 Estado de situación financiera

El Estado de Situación Financiera es un estado financiero básico que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa y está estructurado por el Activo, Pasivo y Patrimonio.

Es importante tanto para los accionistas (para saber si los recursos están bien utilizados), para el Estado (es una manera de conocer si los impuestos están siendo determinados correctamente), para los acreedores (para otorgar con seguridad créditos con los recursos que posee la compañía) y para los gerentes (permite decidir sobre la capacidad de endeudamiento de la empresa, acerca de la rotación tanto de inventarios como de las cuentas por cobrar, las medidas que tomarán para cumplir con las obligaciones a corto y largo plazo etc.).

2.8.2.1 Partes y formas de presentación

Al elaborar el balance general, el empresario obtiene la información valiosa sobre su negocio, como el estado de sus deudas, lo que debe cobrar o la disponibilidad de dinero en el momento o en un futuro próximo.

En resumen, es una fotografía clara y sencilla de lo que un empresario tiene en la fecha en que se elabora.

2.8.3 Estado de evolución del patrimonio

El estado de evolución del patrimonio neto o estado de cambios en el patrimonio neto o estado de variaciones del capital contable, es otro de los estados contables básicos. Muestra las variaciones en las cuentas de patrimonio neto durante el ejercicio, indicando los saldos iniciales, las variaciones y los saldos finales.

Cada una de las cuentas patrimoniales normalmente se agrupa en dos tipos: transacciones con los socios y resultados del ejercicio.

2.8.3.1 Partes y formas de presentación

En lo relativo a los cambios en el patrimonio se debe revelar:

1. Distribuciones de utilidades o excedentes decretados durante el período.
2. En cuanto a dividendos, participaciones o excedentes decretados durante el período, indicación del valor pagadero por aporte, fechas y formas de pago.
3. Movimiento de las utilidades no apropiadas.
4. Movimiento de cada una de las reservas u otras cuentas incluidas en las utilidades apropiadas.
5. Movimiento de la prima en la colocación de aportes y de las valorizaciones.
6. Movimiento de la revalorización del patrimonio.
7. Movimiento de otras cuentas integrantes del patrimonio

Para la adquisición de la competencia en preparación y presentación de Estados Financieros de Propósito General, de forma manual y automatizada, realizaremos un análisis.

2.8.4 Estado de flujo de efectivo

En las empresas, la generación de efectivo es un tema muy importante ya que les permite operar de manera continua, cumplir con sus obligaciones e invertir para el crecimiento de la compañía. Por lo general en las organizaciones se analizan mensualmente los estados financieros que se generan gracias a la información contable, el

estado de resultados y el balance general; sin embargo es importante recordar que las utilidades que nos presenta el primero de estos reportes no son dinero con el cual se puede hacer frente a las obligaciones con proveedores y acreedores, así como tampoco lo son los activos o acciones, lo que realmente permite que la empresa opere de manera correcta y siga funcionando es el efectivo.

a) Método directo

En este formato se **presentan las actividades o rubros de manera similar al estado de resultados**, las empresas que elijan este método deben de brindar información de los movimientos relacionados

b) Método indirecto

Si se elige el método indirecto para la elaboración del flujo de efectivo se prepara una conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo de las actividades de operación, la cual debe informar de manera separada todas las partidas conciliatorias. En este caso se toma como punto inicial o base la utilidad.

2.9 Indicadores financieros

Los indicadores o razones financieras no son más que indicadores de la situación financiera de una empresa. Con estas puedes analizar distintas áreas de las finanzas de la empresa, desde saber con cuánto dinero cuenta la empresa de manera rápida, hasta que cantidad máxima puede la empresa endeudarse de una manera segura.” (Zapata Sanchez, 2011)

2.9.1 Indicadores de liquidez

Para entender qué son los indicadores de liquidez, es preciso conocer primero qué es la liquidez. Cuando se habla de liquidez, se hace referencia a la capacidad que tiene una entidad para conseguir dinero efectivo en el menor tiempo posible, es decir, el poder que tiene para conseguir a través de sus activos, a fin de que pueda responder a sus obligaciones, cuyos vencimientos están a corto plazo

a) Ratio de liquidez corriente

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

b) Ratio de liquidez severa o prueba ácida

$$\frac{\text{activo corriente} - \text{existencias}}{\text{pasivo corriente}}$$

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

$$\frac{\text{caja y bancos}}{\text{pasivo corriente}}$$

d) Capital de trabajo

$$\text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

2.9.2 Indicadores de rentabilidad

Existen diversas definiciones y opiniones relacionadas con el término rentabilidad, por ejemplo, Gitman (1997) dice que rentabilidad es la relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas. La rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario

a) Ratio de rentabilidad activo

Fórmula:

$$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo total}} \times 100$$

b) Ratio de rentabilidad del patrimonio

$$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} \times 100$$

c) Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas

$$\frac{\text{utilidad bruta}}{\text{ventas netas}} \times 100$$

d) Ratio de rentabilidad neta sobre ventas

$$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}} \times 100$$

e) Ratio de rentabilidad por acción

$$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{número de acciones}} \times 100$$

f) Ratio de gastos financieros sobre ventas

$$\frac{\text{gastos financieros}}{\text{ventas}}$$

g) Ratio de cobertura en gastos financieros

$$\frac{\text{utilidad bruta} + \text{intereses}}{\text{gastos financieros}}$$

h) Ratio de cobertura de efectivo

$$\frac{\text{utilidad bruta} + \text{intereses} + \text{depreciaciones}}{\text{gastos financieros}}$$

i) Ratio de dividendos por acción

$$\frac{\text{dividendos}}{\text{número de acciones}}$$

2.9.3 Indicadores de endeudamiento

Estas razones miden la capacidad de respaldo de las deudas; los acreedores pueden conocer mediante estos índices si el activo y las utilidades son suficientes para cubrir los intereses y el capital adeudado.” (Zapata, 2011)

a) Ratio de endeudamiento a corto plazo

Formula:

$$\frac{\text{pasivo corriente}}{\text{patrimonio}} \times 100$$

b) Ratio de endeudamiento a largo plazo

$$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

c) Ratio de endeudamiento total

$$\frac{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{activo total}} \times 100$$

d) Ratio de endeudamiento de activo

$$\frac{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{activo total}} \times 100$$

2.9.4 Indicadores de actividad

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

a) Ratio de rotación de cobro

$$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}} \times 360$$

b) Ratio de periodo de cobro

$$\frac{360}{\text{ratio de rotación de cobro}}$$

c) Ratio de rotación por pagar

$$\frac{\text{costo de Ventas}}{\text{cuentas por pagar}}$$

d) **Ratio de periodo de pagos**

$$\frac{365}{\text{ratio de rotación por pagar}}$$

e) **Ratio de rotación de inventarios**

$$\frac{\text{costo de ventas}}{\text{inventarios}}$$

f) **Ratio de días de rotación de Inventarios**

$$\frac{365}{\text{rotación de inventarios}}$$

2.10 Matriz moderada

La matriz de ponderación es un instrumento, el cual es útil para conocer la situación Económica Financiera. Éstas matrices, son bastante sencillas ya que poseen una estructura simple.

“La matriz o método de ponderación se basa en la priorización de las variables en función a la elaboración de matrices y al cálculo de algunos valores que en forma consecuente indican que variables son las más importantes según su influencia hacia el resto y según su dependencia del resto.” (Planeación estratégica Matriz EFI-EFE, 2009)

2.11 Matriz FODA

La matriz de análisis DAFO o FODA, es una conocida herramienta estratégica de análisis de la situación de la empresa. El principal objetivo de aplicar la matriz DAFO en una organización, es ofrecer un claro diagnóstico para poder tomar las decisiones estratégicas oportunas y mejorar en el futuro. Su nombre deriva del acrónimo formado por las iniciales de los términos: debilidades, amenazas, fortalezas y oportunidades.

La matriz de análisis DAFO permite identificar tanto las oportunidades como las amenazas que presentan nuestro mercado, y las fortalezas y debilidades que muestra nuestra empresa. (Espinosa, 2013)

2.12 Políticas

Medina (2012) lo define así: “Las políticas son guías para orientar la acción; son lineamientos generales que observar en la toma de decisiones, sobre algún problema que se repite una y otra vez dentro de una organización. En este sentido, las políticas son criterios generales de ejecución que complementan el logro de los objetivos y facilitan la implementación de las estrategias. Las políticas deben ser dictadas desde el nivel jerárquico más alto de la empresa.”

2.13 Estrategias

No existe una definición generalmente aceptada. El término es utilizado con diversos significados por muchos autores y administradores. Por ejemplo, algunos incluyen 49 metas y objetivos como partes de la estrategia, mientras que otros establecen claras distinciones entre ellos.

Mintzberg se concentra en varias y distintas definiciones de estrategia, como plan, patrón, posición y perspectiva. Con ello introduce la idea de que las estrategias pueden desarrollarse en una organización sin que alguien conscientemente, se lo proponga o lo proponga, es decir, sin que sean formuladas. Sostiene que múltiples personas, de manera implícita, utilizan el término de esta manera, aunque no lo definan así. (Mintzberg & Quinn, 1993)

Bibliografía

- Aguirre, L. (2011). Manual de Financiamiento para Empresas. Guayaquil-Ecuador.
- Aptativa soluciones . (s.f.). Modulo6 Curso-E Contabilidad financiera: Nivel 1 . Obtenido de Junta de Andalucía de empleo:
http://www.juntadeandalucia.es/empleo/recursos/material_didactico/especialidades/materialdidactico_econtabilidad_financiera/modulos/Modulo6.pdf
- Baena Toro, D., Ramírez Osorio, J., & Hoyos W., H. (2008). Guía Temática Financiera . Bogotá : Ecoe Ediciones .
- Carvalho B., J. A. (2004). Estados Financieros "Normas para su preparación y presentación" (2 ed.). Colombia: ECOE EDICIONES.
- Castellví , A. (2008). Contabilidad financiera : análisis y aplicación del PGC de 2007. Barcelona Ariel
- Elizondo, A. (2003). Contabilidad Básica 2 (1 ed.). México D. F.: Thomson
- Franco, P. (2004). Evaluación de los estados financieros. Lima: Universidad del Pacífico. Norma Internacional de Contabilidad N° 7
- Gitman, L. (2007). Principios de Administración Financiera (11 ed.). México D. F.: Pearson Educación.
- Zapata Sánchez, P. (2011). Contabilidad General (7 ed.). Bogotá: McGraw-Hill Interamericana.
- Sabino, C. (1991). Diccionario de economía y finanzas. Caracas: Panapo
- Romero, J. (2000). Contabilidad Superior. México D. F.: Mc Graw Hill Interamericana Editores.
- Planeación estratégica Matriz EFI-EFE. (2 de junio de 2009). Obtenido de Blogdiario.com hispavista : <http://planeacionestrategica.blogspot.es/1243897868/matriz-efe-efi/>
- Aptativa soluciones. (s.f.). Modulo6 Curso-E Contabilidad financiera: Nivel 1. Obtenido de Junta de Andalucía de empleo:
http://www.juntadeandalucia.es/empleo/recursos/material_didactico/especialidades/materialdidactico_econtabilidad_financiera/modulos/Modulo6.pdf
- Planeación estratégica Matriz EFI-EFE. (2 de junio de 2009). Obtenido de Blogdiario.com hispa vista :<http://planeacionestrategica.blogspot.es/1243897868/matriz-efe-efi/>
- Hatten, K., Schendel, D., & Cooper, A. C. (1978). A strategic Model of the U. S. Brewing industry 1952-1971. Estados unidos: Academy of Management Journal.
- Indicadores de Actividad. ((s.f.)). Obtenido de galeon.com hispavista:
<http://aindicadoresf.galeon.com/iact.htm#b>
- Indicadores de Liquidez y Solvencia . ((s.f.)). Obtenido de galeon.com hispavista :
<http://aindicadoresf.galeon.com/iliqu.htm>

Página Web

<https://www.clientebancario.cl/clientebancario/educacion-financiera?articulo=que-es-una-cooperativa-de-ahorro-y-credito>

<https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->

<http://estadistica.blogspot.com/2010/06/documentos-basicos-para-realizar-el.html>

<https://blogs.funiber.org/direccion-empresarial/2014/06/20/factores-tener-en-cuenta-al-realizar-analisis-de-estados-financieros>

<https://hoyfinanzas.com/finanzas-corporativas/alcance-del-analisis-de-los-estados-financieros/>

<https://www.gerencie.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero.html>

<https://negocios.uncomo.com/articulo/como-hacer-un-analisis-financiero-22956.html>

https://es.wikipedia.org/wiki/Estados_financieros

<https://www.monografias.com/trabajos107/limitaciones-estados-financieros/limitaciones-estados-financieros.shtml#limitacioa>

<https://www.monografias.com/docs/Caracter%C3%ADsticas-cualitativas-de-los-estados-financieros-PK29NSGPJDG2Y>

<https://www.mef.gob.pe/es/contabilidad-publica-sp-6700/388-documentacion/1725-usuarios-de-los-estados-financieros-y-su-necesidad-de-informacion>

<https://doctrina.vlex.com.mx/vid/formas-presentacion-641483345>

<https://www.usbcali.edu.co/ecoredes/clases-principales-de-estados-financieros.html>

<https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>

<https://www.gerencie.com/formas-de-presentacion-del-estado-de-resultados.html>

[https://gestion.pe/tendencias/situacion-financiera-48772-](https://gestion.pe/tendencias/situacion-financiera-48772-noticia/)

[noticia/https://www.entrepreneur.com/article/263440](https://www.entrepreneur.com/article/263440)

<http://www.economia.ws/estado-de-evolucion-del-patrimonio-neto.php>

<https://prezi.com/9snofx3b4w1d/presentacion-de-estados-financieros-cambios-en-el-patrimonio/>

<https://blog.corponet.com.mx/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>

<https://blog.corponet.com.mx/metodos-para-elaborar-el-estado-de-flujo-de-efectivo>

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

Investigación cualitativa. - 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

3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

- **No experimental.** - La investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, es investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. (Hernández, 2001)
- **Descriptivo.** - En la investigación descriptiva, por otra parte, se trata de describir las características más importantes de un determinado objeto de estudio con respecto a su aparición y comportamiento, o simplemente el investigador buscará describir las maneras o formas en que éste se parece o diferencia de él mismo en otra situación o contexto dado. Los estudios descriptivos también proporcionan información para el planteamiento de nuevas investigaciones y para desarrollar formas más adecuadas de enfrentarse a ellas. (Carlos, 1986)

El Diseño de la investigación es de tipo no experimental-descriptivo, por cuanto se analizará los estados financieros para su respectivo Análisis e Interpretación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Agencia la Condamine con la aplicación de los métodos de análisis horizontal, vertical y ratios o razones financieras.

3.3. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

3.3.1 El método analítico. –

El método analítico es un método que implica análisis. Así, que consiste en dividir un todo abstracto o concreto, para investigar su naturaleza y efectos. El análisis implica resolver, pues, el todo actual de las diferentes partes que lo integran. (Bernal, 2010)

Por tanto, en el presente trabajo se utilizará este método ya que es necesario para la fase de revisión del trabajo en la interpretación de información y en el análisis de datos que se obtuvieron luego de la aplicación de Indicadores, índices y Razones Financieras para establecer la Liquidez, Rentabilidad, Endeudamiento y Gestión Administrativa Financiera de la Cooperativa de ahorro Crédito Fernando Daquilema Agencia la Condamine en los períodos analizados.

3.3.2 Método de la observación

Consiste en apreciar y percibir con atención ciertos hechos y aspectos de la realidad. Los aspectos por observar pueden ser múltiples pero su escogencia depende del problema de estudio. (Hernández s, 1998)

Se aplicará la técnica de observación por que se interactuará con la realidad a través de la observación de la fuente documentaria de la empresa para tener una visión general más clara y examinar la real situación financiera en la que se encuentra la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema agencia la Condamine.

3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

3.4.1 Entrevista

Es una técnica interrogatorio que se aplica de manera interpersonal de cara a cara se utiliza con el fin de obtener información amplia y bien detallada

3.4.1.1 Modelo de la entrevista

- 1 ¿Mediante su labor de supervisar y controlar, podría indicar cuáles son las principales operaciones activas y pasivas que se manejan dentro de la agencia?
- 2 ¿Conoce Uds. si la agencia ha sufrido de algún evento desfavorable que haya impactado sus finanzas y desarrollo de sus operaciones?
- 3 ¿La agencia cuenta con políticas y procedimientos que ayude a contrarrestar los riesgos financieros?
- 4 ¿Considera que mediante la investigación si sería un aporte para la agencia y en si a toda la cooperativa la realización de este análisis financiero de manera individual?
- 5 ¿En que podría ser beneficiosa la realización de un análisis financiero individual, para ayudar a determinar según el manejo de la cooperativa riesgos de mercado, liquidez, crédito u operacional?

3.5. HIPÓTESIS

¿El análisis e interpretación de los estados financieros me permitirá conocer la situación Económica_Financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Agencia la Condamine?

3.6. VARIABLES

3.6.1 Independiente

Analizar e interpretación de los Estados Financieros

3.6.2. Dependiente

Conocer la situación Económica_Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema agencia la Condamine

3.7. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Tabla N° 1 operaciones de Variables

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Herramientas
Variable Independientes Análisis e interpretación de los estados financieros	Wild John(2007) el análisis a los estados financieros es la aplicación de técnica y herramienta analíticas en los estados financieros propósitos general y datos relacionados para obtener estimados e indiferencias útiles en el análisis	<ul style="list-style-type: none"> • Balance general • Balance Resultados • Flujo de efectivo 	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis Horizontal • Análisis Vertical • Razones financieras 	<ul style="list-style-type: none"> • Cálculos Matemáticas • Análisis • Análisis de fórmulas
Variable Dependiente Conocer la situación Económica_Financiera	3 Manuel A. Rodríguez Rodríguez(CV) En el ámbito externo, es interesante que la empresa a quienes se les solicite créditos o aportaciones adicionales de capital, para estudiar y evaluar la conveniencia de su inversión, a los acreedores como fuente de información para estimar la capacidad y la solvencia.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Liquidez ➤ Índice de Solvencia ➤ Endeudamiento Financiera 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ liquidez=Activo corriente/pasivo Corriente ➤ IS=Activo total/Pasivo Total ➤ EF=(PFC+PF+IC_EI)/Patrimonio Neto 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Entrevistas ✓ Observación Indirecta

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

CAPÍTULO IV

MARCO ADMINISTRATIVO

4.1. RECURSOS HUMANOS

4.1.1 María Dolores Inguillay Tocto (Investigadora)

4.1.2 Pedro Vicente Khipo Pilco (Gerente General COAC Fernando Daquilema)

4.1.3 Ana Mendoza (Contadora de COAC Fernando Daquilema)

4.2. RECURSOS MATERIALES

Tabla N° 2 Recursos Materiales

Cantidad	Descripción
4	Resmas de papel
1	Esfero grafico
3	Empastados
1	Libreta de apuntes
1	Lápiz
1	Pen drive
1	Impresora
4	Tinta de Impresora
1	Computadora
1	Calculadora

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

4.3. CRONOGRAMA

Tabla N° 3 Cronograma

N.-	ACTIVIDADES	Septiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre				Enero			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Presentación del Proyecto	■	■	■	■	■	■														
2	Corrección del Proyecto							■													
3	Asignación del Tutor								■												
4	Primera Tutoría									■											
5	Segunda Tutoría									■											
6	Tercera Tutoría										■										
7	Cuarta Tutoría										■										
8	Quinta Tutoría											■									
9	Sexta Tutoría											■									
10	Séptima Tutoría												■								
11	Octava Tutoría												■								
12	Presentación del primer Borrador													■							
13	Aprobación de Tesis														■						
14	Defensa de Tesis															■	■				

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

4.4. PRESUPUESTO

Tabla N° 4 Presupuesto

Cantidad	Descripción	V/Unit	V/total
4	Resmas de papel	4,00	\$ 16,00
1	Esfero grafico	0,45	\$ 0.45
3	Empastados	7,00	\$ 21,00
1	Libreta de apuntes	2,00	\$ 2,00
1	Lápiz	0,60	\$ 0,60
1	Pen drive	8,00	\$ 8,00
1	Impresora	280,00	\$ 280,00
4	Tinta de Impresora	10,00	\$ 40,00
1	Computadora	380,00	\$ 380,00
1	Calculadora	14,00	\$ 14,00
	Subtotal		722,00
	15% Impre		108,30
	Total		830,30

Elaborado por: María Dolores Inguillay Tocto

4.5. FUENTE DE FINANCIAMIENTO

4.5.1. Autofinanciado

María Dolores Inguillay Tocto

CAPITULO V

DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

- 5.1 Análisis vertical**
 - 5.1.1 Análisis vertical balance de situación general 2017**
 - 5.1.2 Análisis vertical balance de situación General 2018 (Interpretación)**
 - 5.1.3 Análisis vertical balance de pérdidas y ganancia 2017**
 - 5.1.4 Análisis vertical balance de pérdidas y ganancia 2018(Interpretación)**
 - 5.1.1.1 Cuentas relevantes del balance de situación general 2017(interpretación)**
 - 5.1.2.1 Cuentas relevantes del balance de situación general 2018(Interpretación)**
- 5.2 Análisis horizontal**
 - 5.2.1 Análisis horizontal del Balance de situación general 207_2018(Interpretación)**
 - 5.2.2 Análisis horizontal balance de pérdidas y ganancia 2017_2018(Interpretación)**
 - 5.2.3 Cuentas relevantes del balance de situación general 2017_2018(Interpretación)**
- 5.3 Razones Financieras**
 - 5.3.1 Ratios de liquidez**
 - Ratio de liquidez corriente(Interpretación)
 - Ratios de liquidez severa o prueba ácida(Interpretación)
 - Ratio de liquidez absoluta o prueba superácida(Interpretación)
 - Capital de trabajo(Interpretación)
 - 5.3.2 Ratios de endeudamiento Solvencia o de Apalancamiento**
 - Ratio de endeudamiento a corto plazo(Interpretación)
 - Ratio de endeudamiento a largo plazo(Interpretación)
 - Ratio de endeudamiento total(Interpretación)
 - Ratio de endeudamiento de activo(Interpretación)
 - 5.3.3 Ratio de Rentabilidad**
 - Ratio de rentabilidad del activo(Interpretación)
 - Ratio de rentabilidad del patrimonio(Interpretación)
 - Ratio de rentabilidad bruta sobre

- ventas(Interpretación)
 - Ratio de rentabilidad neta sobre ventas(Interpretación)
 - Ratio de rentabilidad por acción (Interpretación)
 - Ratio de gastos financieros sobre ventas(Interpretación)
 - Ratio de cobertura en gastos financieros(Interpretación)
 - Ratio de cobertura de efectivo(Interpretación)
 - Ratio de dividendos por acciones(interpretación)
- 5.3.4** Indicadores de Actividad o Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación
- Ratio de rotación de cobro(Interpretación)
 - Ratio de periodo de cobro(Interpretación)
 - Ratio de rotación por pagar(Interpretación)
 - Ratio de rotación por pagos(Interpretación)
 - Ratio de rotación de inventarios(Interpretación)
 - Ratios de días de rotación de Inventarios(Interpretación)

ANEXO 2: Instalaciones de la agencia la Condamine



ANEXO 3: Carta de aceptación

 **Daquilema**
Cooperativa de Ahorro y Crédito

Somos parte de ti !!

Riobamba, 18 de marzo de 2019
Oficio No. 096-GG-CFD-2019

Magister
Gabriela Vallejo
RECTORA DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR PARTICULAR "SAN GABRIEL"
Ciudad.

Señor Rectora:

Es grato dirigir a usted, y expresarle el saludo cordial a nombre de la COAC. FERNANDO DAQUILEMA LTDA.

Por medio de la presente tengo a bien manifestar nuestro apoyo para desarrollar la tesis de grado con el tema: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA CONOCER LA SITUACIÓN ECONOMICA-FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA LTDA. AGENCIA LA CONDAMINE EN EL PERIODO 2018". A desarrollarse por la Señorita. María Dolores Inguillay Tocto con C.I. 0604423830, estudiante de la carrera de Contabilidad y Tributación. para nuestra Institución en la ciudad de Riobamba- Ecuador.

Por requerimiento Institucional deberá dejar una copia impresa y empastada de la tesis más una copia en forma magnética para nuestro uso y archivo.

Con sentimiento de distinguida consideración.

Atentamente,


Ing. Jenny Mullo
RESPONSABLE DE TALENTO HUMANO
COAC. "FERNANDO DAQUILEMA" LTDA.

 **Daquilema**
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Somos parte de ti !!

copdaquilema.com |    | PBX: 032 962 748 | 099 03 11 130 | RIOBAMBA - QUITO - GUAYAOUIL - SANTO DOMINGO - LA LIBERTAD - GUAMOTE - ALAUSI - MACHALA - CANAR - AMBATO - LATACUNGA

ANEXO 4: RUC de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda.



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0691706710001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL

TIPO DE CONTRIBUYENTE: POPULAR Y SOLIDARIO(SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO(COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KHIPO PILCO PEDRO VICENTE

REPRESENTANTE LEGAL: MENDOZA BUNAY ANA LUCIA

CONTADOR: MENDOZA BUNAY ANA LUCIA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 22/03/1990 **FEC. CONSTITUCION:** 22/03/1990

FEC. INSCRIPCION: 25/09/2001 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 26/07/2018

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELASCO Calle: VELOZ Número: 24-16 Intersección: LARREA Y ESPAÑA Referencia ubicación: ATRAS DEL COLEGIO MALDONADO, EDIFICIO DE TRES PISOS COLOR TOMATE
Telefono Trabajo: 032962706 Celular: 0969154343 Email: anamendoza@coopdaquilema.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO MOVIMIENTO INTERNACIONAL DE DIVISAS (MID)
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 016

JURISDICCION: 1 ZONA 3 CHIMBORAZO

Ana Mendoza
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

26 JUL 2018
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
AGENCIA

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: AMRD180608 Lugar de emisión: RIOBAMBA/PRIMERA Fecha y hora: 26/07/2018 10:34:06

Página 1 de 9



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0691706710001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 002	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 28/10/2002
NOMBRE COMERCIAL:			FEC. CIERRE:
			FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELASCO Calle: VELOZ Número: 24-16 Intersección: LARREA Y ESPAÑA Referencia: ATRAS DEL COLEGIO MALDONADO, EDIFICIO DE TRES PISOS COLOR TOMATE Telefono Trabajo: 032962706 Celular: 0969154343 Email: anamendoza@coopdaquilema.com

No. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO	ADMINISTRACION	FEC. INICIO ACT.: 22/03/1990
NOMBRE COMERCIAL:			FEC. CIERRE:
			FEC. REINICIO:

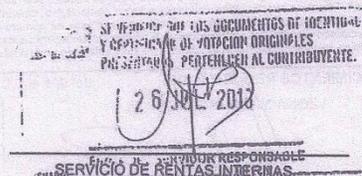
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: CACHA (CAB. EN MACHANGARA) Barrio: MACHANGARA Referencia: EN LA PLAZA CENTRAL Edificio: FECAIPAC Piso: 2 Email: anamendoza@coopdaquilema.com Telefono Trabajo: 032962706 Celular: 0991206056 Telefono Trabajo: 032951452 Telefono Trabajo: 032947092

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: AMRD180608 Lugar de emisión: RIOBAMBA/PRIMERA Fecha y hora: 26/07/2018 10:34:06

ANEXO 5: Entrevista

- 1. ¿Mediante su labor de supervisar y controlar, podría indicar cuáles son las principales operaciones activas y pasivas que se manejan dentro de la agencia?**
- 2. ¿Conoce Uds. si la agencia ha sufrido de algún evento desfavorable que haya impactado sus finanzas y desarrollo de sus operaciones?**
- 3. ¿La agencia cuenta con políticas y procedimientos que ayude a contrarrestar los riesgos financieros?**
- 4. ¿Considera que mediante la investigación si sería un aporte para la agencia y en si a toda la cooperativa la realización de este análisis financiero de manera individual?**
- 5. ¿En que podría ser beneficiosa la realización de un análisis financiero individual, para ayudar a determinar según el manejo de la cooperativa riesgos de mercado, liquidez, crédito u operacional?**

**ANEXO 6: Estados financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando
Daquilema Agencia la Condamine**

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE
EJERCICIO 2018
Periodo 2018-12-31 00- al 2018-12-31

ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES			942,251.09
1101	CAJA		101,430.31	
110105	EFFECTIVO		101,430.31	
11010505	CAJA GENERAL	101,430.31		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		828,520.76	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		828,520.76	
11031010	CTA CTE PICHINCHA	215,092.00		
11031045	FINANCOOP CHEQUES PAIS	613,428.76		
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		12,300.02	
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		12,300.02	
11040105	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	12,300.02		
14	CARTERA DE CREDITOS			9,066,602.82
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		614,211.19	
140205	DE 1 A 30 DÍAS		20,777.09	
14020505	DE 1 A 30 DÍAS	20,777.09		
140210	DE 31 A 90 DÍAS		41,622.16	
14021005	DE 31 A 90 DÍAS	41,622.16		
140215	DE 91 A 180 DÍAS		61,994.70	
14021505	DE 91 A 180 DÍAS	61,994.70		
140220	DE 181 A 360 DÍAS		122,102.87	
14022005	DE 181 A 360 DÍAS	122,102.87		
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS		367,714.37	
14022505	DE MÁS DE 360 DÍAS	367,714.37		
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER		405,249.42	
140305	DE 1 A 30 DÍAS		3,609.59	
14030505	DE 1 A 30 DÍAS	3,609.59		
140310	DE 31 A 90 DÍAS		7,674.43	
14031005	DE 31 A 90 DÍAS	7,674.43		
140315	DE 91 A 180 DÍAS		10,832.25	
14031505	DE 91 A 180 DÍAS	10,832.25		
140320	DE 181 A 360 DÍAS		23,443.76	
14032005	DE 181 A 360 DÍAS	23,443.76		
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS		359,689.39	
14032505	DE MÁS DE 360 DÍAS	359,689.39		
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER		8,207,063.42	
140405	DE 1 A 30 DÍAS		566,976.94	
14040505	DE 1 A 30 DÍAS	566,976.94		
140410	DE 31 A 90 DÍAS		963,181.43	
14041005	DE 31 A 90 DÍAS	963,181.43		
140415	DE 91 A 180 DÍAS		1,172,013.46	
14041505	DE 91 A 180 DÍAS	1,172,013.46		
140420	DE 181 A 360 DÍAS		1,886,287.47	
14042005	DE 181 A 360 DÍAS	1,886,287.47		
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS		3,618,604.12	
14042505	DE MÁS DE 360 DÍAS	3,618,604.12		
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES		56,445.72	
142805	DE 1 A 30 DÍAS		12,603.77	
14280505	DE 1 A 30 DÍAS	12,603.77		
142810	DE 31 A 90 DÍAS		10,351.57	
14281005	DE 31 A 90 DÍAS	10,351.57		
142815	DE 91 A 180 DÍAS		12,488.80	
14281505	DE 91 A 180 DÍAS	12,488.80		
142820	DE 181 A 360 DÍAS		17,504.37	
14282005	DE 181 A 360 DÍAS	17,504.37		
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS		3,497.21	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE
EJERCICIO 2018
Periodo 2018-12-31 00- al 2018-12-31

14282505	DE MÁS DE 360 DÍAS	3,497.21		
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA			103,899.46
145210	DE 31 A 90 DÍAS		11,797.93	
14521005	DE 31 A 90 DÍAS	11,797.93		
145215	DE 91 A 180 DÍAS		14,486.61	
14521505	DE 91 A 180 DÍAS	14,486.61		
145220	DE 181 A 360 DÍAS		28,111.38	
14522005	DE 181 A 360 DÍAS	28,111.38		
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS		49,503.54	
14522505	DE MÁS DE 360 DÍAS	49,503.54		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			(320,266.39)
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)		(12,295.09)	
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	(12,295.09)		
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)		(4,838.68)	
14991505	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)	(4,838.68)		
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)		(303,132.62)	
14992005	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)	(303,132.62)		
16	CUENTAS POR COBRAR			105,510.70
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS			101,468.08
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		5,212.07	
16031005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	5,212.07		
160315	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO		1,798.14	
16031505	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	1,798.14		
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO		94,457.87	
16032005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	94,457.87		
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS			362.12
161430	GASTOS JUDICIALES		362.12	
16143005	GASTOS JUDICIALES SOCIOS	362.12		
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)			3,680.50
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)		3,680.50	
16991005	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS PO	3,680.50		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUC			311,440.19
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN			311,440.19
170605	TERRENOS		91,738.92	
17060510	TERRENOS CONDAMINE	91,738.92		
170610	EDIFICIOS		228,261.08	
17061010	EDIFICIO CONDAMINE	228,261.08		
170699	DEPRECIACIÓN DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN		(8,559.81)	
17069905	DEPRECIACION DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	(8,559.81)		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			37,926.32
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO			11,092.24
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO		11,092.24	
18030505	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	11,092.24		
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA			36,519.15
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		36,519.15	
18050505	MUEBLES DE OFICINA	24,401.27		
18050515	EQUIPOS DE OFICINA	12,117.88		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			32,000.68
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		32,000.68	
18060505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	32,000.68		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE			3,580.70
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE		3,580.70	
18070510	MOTOS	3,580.70		
1890	OTROS			5,977.85
189005	OTROS		5,977.85	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE
EJERCICIO 2018

Periodo 2018-12-31 00- al 2018-12-31

18900525	EQUIPO SEGURIDAD Y VIGILANCIA	4,056.57		
18900535	VALLAS PUBLICITARIAS	1,921.28		
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)			(51,244.30)
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)		(16,121.20)	
18991505	(MUEBLES DE OFICINA)	(11,004.78)		
18991510	(EQUIPO DE OFICINA)	(5,116.42)		
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)		(27,918.60)	
18992005	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(27,918.60)		
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)		(3,579.72)	
18992505	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(3,579.72)		
189940	(OTROS)		(3,624.78)	
18994025	VALLAS PUBLICITARIAS	(1,921.32)		
18994035	(EQUIPOS DE SEGURIDAD)	(1,703.46)		
19	OTROS ACTIVOS			26,993.83
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS			5,469.63
190410	ANTICIPOS A TERCEROS		3,927.95	
19041010	TRÁMITES	3,927.95		
190490	OTROS		1,541.68	
19049015	SEGURO	135.27		
19049035	SEGURO DE MOTOS	71.83		
19049045	SEGURSEGURO DINERO Y BOBEDA DE INCENDIO	395.32		
19049050	SEGURO DINERO Y BOBEDA DE ROBO Y ASALTO	939.26		
1905	GASTOS DIFERIDOS			18,614.34
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN		34,813.54	
19051005	GASTOS DE INSTALACIÓN	34,813.54		
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN		13,807.03	
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	13,807.03		
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN		165.76	
19052505	GASTOS DE ADECUACIÓN	165.76		
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)		(30,171.99)	
19059905	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(30,171.99)		
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS			1,909.86
190615	PROVEDURÍA		1,909.86	
19061505	PROVEDURÍA	1,909.86		
1990	OTROS			1,000.00
199015	GARANTÍA ARRIENDOS		1,000.00	
19901510	GARANTIA DE ARRIENDOS	1,000.00		
	TOTAL ACTIVO			10,490,724.95
	PASIVOS			10,522,872.71
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			3,042,418.34
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA			3,042,418.34
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO		3,028,441.28	
21013505	DEPÓSITO DE AHORRO ACTIVAS	2,559,116.27		
21013510	DEPÓSITO DE AHORROS INACTIVAS	126,449.51		
21013545	DEPÓSITO AHORRO PROGRAMADO	43,288.68		
21013585	DEPOSITOS DE AHORRO BONO DESARROLLO	6,967.52		
21013590	DEPOSITOS DE AHORRO DAQUIMOVIL	292,619.30		
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR		13,977.06	
21015005	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR (DEP. CHEQUES)	13,977.06		
2103	DEPÓSITOS A PLAZO			7,455,654.45
210305	DE 1 A 30 DÍAS		1,202,663.78	
21030505	DE 1 A 30 DÍAS	1,202,663.78		
210310	DE 31 A 90 DÍAS		1,957,373.86	
21031005	DE 31 A 90 DÍAS	1,957,373.86		
210315	DE 91 A 180 DÍAS		1,491,839.16	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE

EJERCICIO 2018

Periodo 2018-12-31 00- al 2018-12-31

21031505	DE 91 A 180 DÍAS	1,491,839.16			
210320	DE 181 A 360 DÍAS		2,616,456.29		
21032005	DE 181 A 360 DÍAS	2,616,456.29			
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS		187,321.36		
21032505	DE MÁS DE 361 DÍAS	187,321.36			
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS			24,799.92	
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		24,799.92		
21050505	DEPÓSITOS AHORRO ENCAJE	24,799.92			
25	CUENTAS POR PAGAR				208,552.22
2501	INTERESES POR PAGAR			201,060.67	
250115	DEPÓSITOS A PLAZO		201,060.67		
25011505	A PLAZO FIJO	201,060.67			
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			3,951.68	
250315	APORTES AL IEES		3,951.68		
25031505	APORTES AL IEES	2,222.83			
25031510	RETENCIONES IEES	1,728.85			
2504	RETENCIONES			1,064.90	
250405	RETENCIONES FISCALES		1,064.90		
25040505	RETENCION 0.02 REND. FINANCIEROS	623.92			
25040518	RETENCION IVA 0.10	1.28			
25040520	RETENCION IVA 0.30	14.90			
25040521	RETENCION IVA 0.70	49.33			
25040522	RETENCIÓN IVA 1	150.00			
25040525	RETENCION FUENTE 0.01	10.41			
25040526	RETENCION FUENTE 0.02	11.74			
25040528	RETENCION FUENTE 0.01 HONORARIOAS	125.00			
25040535	IMPUESTO A LA RENTA	78.32			
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			2,474.97	
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2,474.97		
25909004	CIERRE DE CUENTAS	138.44			
25909005	CUENTAS POR PAGAR	228.24			
25909030	CTAS X PAGAR DEP NO CONFIRMADOS	1,176.00			
25909090	COMPENSACIONES BANRED BDH	932.29			
29	OTROS PASIVOS				2,800.31
2990	OTROS			2,800.31	
299005	SOBRANTES DE CAJA		2,800.31		
29900505	SOBRANTES DE CAJA	2,800.31			
	TOTAL PASIVOS				10,734,225.24
	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL				421,170.78
3103	APORTES DE SOCIOS		421,170.78		
310305	CERTIFICADOS DE APORTACION		400,797.40		
31030506	CERTIFICADOS DE APORTACION	400,797.40			
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION(INACT)		20,373.38		
31031005	CERTIFICADOS DE APORTACION(INACT)	20,373.38			
33	RESERVAS				485,131.99
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			485,131.99	
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		484,169.39		
33010510	RESERVA PARA FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL	440,087.37			
33010515	OTROS APORTES PATRIMONIALES	44,082.02			
330115	FONDOS DE PREV. ASIST. SOCIAL		962.60		
33011505	DONACIONES	962.60			
36	RESULTADOS				627,335.60
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO			627,335.60	
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO		627,335.60		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE
EJERCICIO 2018
Periodo 2018-12-31 00- al 2018-12-31

36030505	UTILIDAD DEL EJERCICIO		627,335.60		
	TOTAL PATRIMONIO				1,533,638.37
	TOTAL GENERAL				12,267,863.61
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				12,267,863.61
	CUENTAS DE ORDEN				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				2,118,385.64
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA			1,941,225.00	
710230	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		74,000.00		
71023005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO		74,000.00		
710240	CARTERA DE MICROCRÉDITOS			1,867,225.00	
71024005	CARTERA DE MICROCRÉDITO		1,867,225.00		
7103	ACTIVOS CASTIGADOS			117,081.69	
710310	CARTERA DE CRÉDITOS			113,401.19	
71031020	CARTERA DE CRÉDITO DE MICROCREDITO		113,401.19		
710320	CUENTAS POR COBRAR			3,680.50	
71032005	CUENTAS POR COBRAR		3,680.50		
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL			21,935.34	
710720	MICROCRÉDITO			21,935.34	
71072005	CARTERA DE MICROCRÉDITO		21,935.34		
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN			38,143.61	
710920	CARTERA DE MICROCRÉDITO			38,143.61	
71092005	CARTERA DE MICROCRÉDITO		38,143.61		
72	DEUDORAS POR CONTRA				2,118,385.64
7202	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA			1,941,225.00	
720205	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA			1,941,225.00	
72020510	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO		74,000.00		
72020520	CARTERA DE MICROCRÉDITO		1,867,225.00		
7203	ACTIVOS CASTIGADOS			117,081.69	
720310	CARTERA DE CRÉDITOS			113,401.19	
72031020	CARTERA DE MICROCRÉDITO		113,401.19		
720320	OTROS ACTIVOS			3,680.50	
72032005	GASTOS JUDICIALES		3,680.50		
7207	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL			21,935.34	
720705	COMERCIAL			21,935.34	
72070515	MICROCREDITO		21,935.34		
7209	INTERESES EN SUSPENSO			38,143.61	
720905	INTERESES EN SUSPENSO			38,143.61	
72090508	DE MORA MICROCREDITO		38,143.61		
73	ACREEDORAS POR CONTRA				30,634,861.33
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS				30,634,861.33
730110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA			30,605,685.03	
73011005	DOCUMENTOS EN GARANTÍA (PAGARES CARTERA VIGENTE)		13,500,236.05		
73011010	DOCUMENTOS EN GARANTÍA (PAGARES CARTERA CANCELADA)		17,105,448.98		
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA			29,176.30	
73012005	GARANTÍAS HIPOTECARIAS VIGENTES		29,176.30		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				30,634,861.33
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS				30,634,861.33
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA			30,605,685.03	

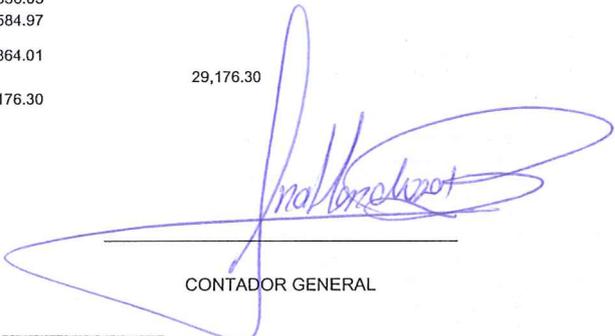
COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE

EJERCICIO 2018

Periodo 2018-12-31 00- al 2018-12-31

74011010	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO VIGENTE	699,900.00	
74011015	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO VIGENTE	435,000.00	
74011020	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO VIGENTES	12,365,336.05	
74011030	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO CANCELADOS	309,584.97	
74011040	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO	16,795,864.01	
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA		29,176.30
74012005	GARANTÍAS HIPOTECARIAS VIGENTES	29,176.30	

GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL



COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONDAMINE

Fecha de corte :2018-12-31 al 2018-12-31

	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			1,728,452.87
5101	DEPÓSITOS		2,477.60	
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	2,477.60		
51011010	INTERESES CTA. AHORROS	2,477.60		
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS		1,725,975.27	
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	79,310.77		
51041005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	79,310.77		
510415	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO		28,441.03	
51041505	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	28,441.03		
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO		1,603,429.25	
51042005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1,603,429.25		
510450	DE MORA		14,794.22	
51045010	DE MORA CONSUMO PRIORITARIO	131.12		
51045015	DE MORA INMOBILIARIO	18.61		
51045020	DE MORA MICROCRÉDITO	14,644.49		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			1,827.43
5404	MANEJO Y COBRANZAS		13.29	
540415	RECARGO ATRAZO 15 DIAS	13.29		
5490	OTROS SERVICIOS		1,814.14	
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO		1,814.14	
54900505	REPOSICION DE LIBRETAS AHORRO	161.00		
54900510	SERVICIOS CAJERO AUTOMATICO	737.27		
54900515	CERTIFICACIONES	242.00		
54900530	TRANSFERENCIAS BANCARIAS	10.58		
54900570	SERVICIOS CAJERO AUTOMÁTICO	36.36		
54900595	TRANSF HOMEBANKING	131.60		
54900596	CHEQUES DEVUELTOS	77.86		
54900597	TRANSFERENCIAS SPI BANCO CENTRAL	411.00		
54900598	COMISIONES POR TARJETA MASTERCARD	6.47		
56	OTROS INGRESOS			7,722.35
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS		7,722.35	
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	903.50		
56040520	CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO	903.50		
560410	REVERSIÓN DE PROVISIONES		155.89	
56041005	REVERSIÓN DE PROVISIONES	155.89		
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES		6,662.96	
56042008	INT. Y COM. DEVEN. EN EJER. ANT. MICROCRÉDITO	6,662.96		
	TOTAL INGRESOS			1,738,002.65
	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			628,941.85
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		628,941.85	
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO		74,127.62	
41011505	DEPÓSITOS DE AHORRO	64,035.89		
41011520	DEPOSITOS DE CESANTIA	10.99		
41011545	AHORRO PROGRAMADO	2,367.86		
41011590	DEPOSITOS KULLKI MIRAK	7,712.88		
410130	DEPÓSITOS A PLAZO		554,814.23	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONDAMINE

Fecha de corte : 2018-12-31 al 2018-12-31

41013005	DEPÓSITOS A PLAZO	554,814.23		
44	PROVISIONES			82,065.57
4402	CARTERA DE CRÉDITOS		82,065.57	
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO		7,317.55	
440240	MICROCRÉDITO		74,748.02	
45	GASTOS DE OPERACION			398,414.39
4501	GASTOS DE PERSONAL		226,125.65	
450105	REMUNERACIONES MENSUALES		57,083.87	
45010501	REMUNERACION PERMANENTE	57,083.87		
450110	BENEFICIOS SOCIALES		17,915.47	
45011005	DECIMO TERCER SUELDO	13,266.39		
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	4,649.08		
450120	APORTES AL IEES		19,342.52	
45012005	APORTES AL IEES	19,342.52		
450135	FONDO DE RESERVA IEES		11,336.45	
45013505	FONDOS DE RESERVA IEES	11,336.45		
450190	OTROS		120,447.34	
45019005	HORAS EXTRAS	9,447.97		
45019010	BONIFICACION RECOMPENSA GRACIFICACION	45,763.95		
45019015	MOVILIZACION KULLKI	4,850.56		
45019020	CUMPLIMIENTO DE METAS	42,050.89		
45019030	CAPACITACION	9,169.89		
45019035	VIATICOS Y MOVILIZACION	138.19		
45019040	SUBSISTENCIAS	2,912.34		
45019050	AGASAJO NAVIDEÑO	1,960.41		
45019055	UNIFORMES	56.61		
45019060	OTROS GASTOS PERSONAL	2,372.53		
45019070	ESPECIALIZACION PROFESIONAL FUNCIONARIOS	1,724.00		
4502	HONORARIOS			2,018.73
450210	HONORARIOS PROFESIONALES		2,018.73	
45021015	ASESORAMIENTO Y CONSULTORIA	593.59		
45021020	SERVICIOS OCACIONALES	1,425.14		
4503	SERVICIOS VARIOS			47,501.48
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES		16.55	
45030510	FLETES Y EMBALAJES	16.55		
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA		14,266.00	
45031005	GUARDIA	14,112.00		
45031010	MONITEREO	154.00		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		5,640.76	
45031505	PRENSA	156.00		
45031510	PROMOCIONES	4,242.83		
45031515	AUSPICIOS	1,189.03		
45031525	CLAMOR POR ECUADOR	52.90		
450320	SERVICIOS BASICOS		5,694.63	
45032005	SERVICIO TELEFONICO	3,492.64		
45032010	SERVICIO DE LUZ	1,809.49		
45032015	SERVICIO DE AGUA	392.50		
450325	SEGUROS		4,377.62	
45032505	SEGURO DE VIDA Y ACCIDENTES	278.42		
45032515	SEGUROS ACTIVOS ROBOS INCENDIO	3,419.58		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONDAMINE

Fecha de corte : 2018-12-31 al 2018-12-31

45032535	SEGURO DE MOTOS	163.01		
45032540	SEGURO DE DAQUIMOVIL ROBO Y ASALTO	516.61		
450330	ARRENDAMIENTOS		13,391.31	
45033005	ARRENDAMIENTOS	13,391.31		
450390	OTROS SERVICIOS		4,114.61	
45039010	JUDICIALES Y NOTARIALES INSTITUCIONAL	269.58		
45039025	CONSULTA DE DATOS	3,646.18		
45039050	GASTOS BANCARIOS	18.90		
45039065	MATRICULA DE MOTO	179.95		
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS			58,692.59
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES		2,214.40	
45041005	IMPUESTOS MUNICIPALES	2,214.40		
450415	APORTES SEPS		3,806.20	
45041505	APORTES SEPS	3,806.20		
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA		52,671.99	
45042005	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	52,671.99		
4505	DEPRECIACIONES			15,044.39
450515	EDIFICIOS		7,608.72	
45051505	EDIFICIOS	7,608.72		
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		3,636.54	
45052505	EQUIPOS DE OFICINA	1,196.43		
45052510	MUEBLES DE OFICINA	2,440.11		
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		3,393.50	
45053005	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3,393.50		
450590	OTROS		405.63	
45059015	EQUIPO DE SEGURIDAD	405.63		
4506	AMORTIZACIONES			7,123.09
450615	GASTOS DE INSTALACIÓN		6,585.12	
45061505	GASTOS DE INSTALACIÓN	6,585.12		
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN		537.97	
45062505	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	537.97		
4507	OTROS GASTOS			41,908.46
450705	SUMINISTROS DIVERSOS		14,020.92	
45070505	MATERIALES DE OFICINA	7,861.45		
45070510	MATERIALES DE LIMPIEZA	636.25		
45070515	MATERIALES Y SUMIN. DIVERSOS	4,288.07		
45070520	MAT Y SUMINIST COMPUTACION	1,235.15		
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		13,038.16	
45071510	MANTENIMIENTO VEHICULOS	351.02		
45071515	MANTENIMIENTO MOTOS	917.34		
45071520	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTO	387.89		
45071536	MANTENIMIENTO Y SOPORTE SOFT WAREHOUSE	917.40		
45071540	ENLACES Y COMUNICACIONES	7,269.93		
45071545	MANTENIMIENTO OFICINAS	2,024.52		
45071550	COMBUSTIBLE	491.41		
45071555	OPERATIVOS DE CANALES	678.65		
450790	OTROS GASTOS		14,849.38	
45079045	INCENTIVO SOCIOS	11,944.56		
45079075	GASTOS NO DEDUCIBLES	2,837.90		
45079076	ATENCION A SOCIOS	66.92		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			1,245.24

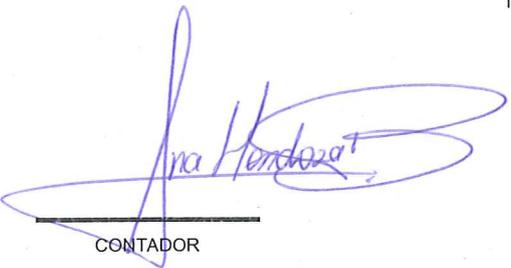
COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONDAMINE

Fecha de corte : 2018-12-31 al 2018-12-31

4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES			1,245.24
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS		1,245.24	
47030508	INT. Y COM. DEVEN. EN EJER. ANT. MICROCRÉDITO	1,245.24		
	TOTAL GASTOS			1,110,667.05
	RESULTADO DEL EJERCICIO			627,335.60

GERENTE GENERAL



CONTADOR



COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE
EJERCICIO 2017
Periodo 2017-12-31 00- al 2017-12-31

ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES			428,628.72
1101	CAJA		120,055.33	
110105	EFFECTIVO		120,055.33	
11010505	CAJA GENERAL	120,055.33		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS			306,264.57
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		306,264.57	
11031010	CTA CTE PICHINCHA	295,740.50		
11031045	FINANCOOP CHEQUES PAIS	10,524.07		
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO			2,308.82
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		2,308.82	
11040105	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	2,308.82		
14	CARTERA DE CREDITOS			6,765,774.40
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER			250,127.59
140205	DE 1 A 30 DÍAS		6,773.11	
14020505	DE 1 A 30 DÍAS	6,773.11		
140210	DE 31 A 90 DÍAS		15,145.17	
14021005	DE 31 A 90 DÍAS	15,145.17		
140215	DE 91 A 180 DÍAS		22,817.52	
14021505	DE 91 A 180 DÍAS	22,817.52		
140220	DE 181 A 360 DÍAS		45,786.01	
14022005	DE 181 A 360 DÍAS	45,786.01		
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS		159,605.78	
14022505	DE MÁS DE 360 DÍAS	159,605.78		
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER			251,066.24
140305	DE 1 A 30 DÍAS		1,786.99	
14030505	DE 1 A 30 DÍAS	1,786.99		
140310	DE 31 A 90 DÍAS		3,943.56	
14031005	DE 31 A 90 DÍAS	3,943.56		
140315	DE 91 A 180 DÍAS		5,791.81	
14031505	DE 91 A 180 DÍAS	5,791.81		
140320	DE 181 A 360 DÍAS		12,146.32	
14032005	DE 181 A 360 DÍAS	12,146.32		
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS		227,397.56	
14032505	DE MÁS DE 360 DÍAS	227,397.56		
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER			6,386,856.36
140405	DE 1 A 30 DÍAS		434,430.13	
14040505	DE 1 A 30 DÍAS	434,430.13		
140410	DE 31 A 90 DÍAS		788,148.53	
14041005	DE 31 A 90 DÍAS	788,148.53		
140415	DE 91 A 180 DÍAS		947,066.27	
14041505	DE 91 A 180 DÍAS	947,066.27		
140420	DE 181 A 360 DÍAS		1,548,878.65	
14042005	DE 181 A 360 DÍAS	1,548,878.65		
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS		2,668,332.78	
14042505	DE MÁS DE 360 DÍAS	2,668,332.78		
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES			46,293.78
142805	DE 1 A 30 DÍAS		17,596.19	
14280505	DE 1 A 30 DÍAS	17,596.19		
142810	DE 31 A 90 DÍAS		10,932.51	
14281005	DE 31 A 90 DÍAS	10,932.51		
142815	DE 91 A 180 DÍAS		10,167.61	
14281505	DE 91 A 180 DÍAS	10,167.61		
142820	DE 181 A 360 DÍAS		5,535.82	
14282005	DE 181 A 360 DÍAS	5,535.82		
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS		2,061.65	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE

EJERCICIO 2017

Periodo 2017-12-31 00- al 2017-12-31

14282505	DE MÁS DE 360 DÍAS	2,061.65		
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA		12,030.08	106,140.33
145210	DE 31 A 90 DÍAS		12,030.08	
14521005	DE 31 A 90 DÍAS	12,030.08		
145215	DE 91 A 180 DÍAS		15,677.85	
14521505	DE 91 A 180 DÍAS	15,677.85		
145220	DE 181 A 360 DÍAS		21,048.21	
14522005	DE 181 A 360 DÍAS	21,048.21		
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS		57,384.19	
14522505	DE MÁS DE 360 DÍAS	57,384.19		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			(274,709.90)
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)		(4,977.54)	
14991005	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	(4,977.54)		
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)		(4,996.22)	
14991505	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)	(4,996.22)		
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)		(264,736.14)	
14992005	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)	(264,736.14)		
16	CUENTAS POR COBRAR			78,317.67
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS			72,482.95
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		2,195.96	
16031005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	2,195.96		
160315	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO		1,557.02	
16031505	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	1,557.02		
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO		68,729.97	
16032005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	68,729.97		
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS			5,834.72
161430	GASTOS JUDICIALES		5,834.72	
16143005	GASTOS JUDICIALES SOCIOS	5,834.72		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			355,298.89
1801	TERRENOS			91,738.92
180105	TERRENOS		91,738.92	
18010560	TERRENO CONDAMINE	91,738.92		
1802	EDIFICIOS			228,261.08
180205	EDIFICIOS		228,261.08	
18020530	EDIFICIO CONDAMINE	228,261.08		
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO			4,281.54
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO		4,281.54	
18030505	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	4,281.54		
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA			35,784.30
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		35,784.30	
18050505	MUEBLES DE OFICINA	24,401.27		
18050515	EQUIPOS DE OFICINA	11,383.03		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			29,422.44
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		29,422.44	
18060505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	29,422.44		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE			3,580.70
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE		3,580.70	
18070510	MOTOS	3,580.70		
1890	OTROS			5,977.85
189005	OTROS		5,977.85	
18900525	EQUIPO SEGURIDAD Y VIGILANCIA	4,056.57		
18900535	VALLAS PUBLICITARIAS	1,921.28		
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)			(43,747.94)
189905	(EDIFICIOS)		(951.09)	
18990505	(EDIFICIOS)	(951.09)		
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)		(12,474.45)	
18991505	(MUEBLES DE OFICINA)	(8,554.69)		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE
EJERCICIO 2017
Periodo 2017-12-31 00- al 2017-12-31

18991510	(EQUIPO DE OFICINA)	(3,919.76)		
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)		(23,763.54)	
18992005	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(23,763.54)		
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)		(3,579.72)	
18992505	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(3,579.72)		
189940	(OTROS)		(2,979.14)	
18994010	(OTROS ACTIVOS)	(1,921.32)		
18994035	(EQUIPOS DE SEGURIDAD)	(1,057.82)		
19	OTROS ACTIVOS			8,001,810.03
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS			972.91
190490	OTROS		972.91	
19049005	SEGURO CONTRA INCENDIO	206.75		
19049010	SEGURO CONTRA ROBO Y/O ASALTO	595.01		
19049035	SEGURO DE MOTOS	85.05		
19049045	SEGURO CONTRA ROBO, ASALTO E INCENDIO.	86.10		
1905	GASTOS DIFERIDOS			27,548.36
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN		34,813.54	
19051005	GASTOS DE INSTALACIÓN	34,813.54		
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN		13,807.03	
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	13,807.03		
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN		165.76	
19052505	GASTOS DE ADECUACIÓN	165.76		
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)		(21,237.97)	
19059905	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(21,237.97)		
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS			578.18
190615	PROVEDURÍA		578.18	
19061505	PROVEDURÍA	578.18		
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS			7,971,710.58
190801	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QNORTE		88,843.32	
190810	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QCENTRO		100,881.32	
190820	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QSUR		163,168.69	
190825	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYE		4,199,847.19	
190835	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYECENTRO		1,909,799.02	
190840	TRANSFERENCIAS SUCURSAL STODOMINGO		52,102.91	
190845	TRANSFERENCIAS SUCURSAL LA LIBERTAD		806,439.71	
190850	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GUAMOTE		78,957.95	
190855	TRANSFERENCIAS SUCURSAL ALAUSI		243,642.32	
190860	TRANSFERENCIAS SUCURSAL MACHALA		284,025.67	
190865	TRANSFERENCIAS SUCURSAL CAÑAR		7,731.31	
190870	TRANSFERENCIA SUCURSAL AMBATO		2,115.73	
190875	TRANSFERENCIA SUCURSAL LATACUNGA		34,155.44	
1990	OTROS			1,000.00
199015	GARANTÍA ARRIENDOS		1,000.00	
19901510	GARANTIA DE ARRIENDOS	1,000.00		
	TOTAL ACTIVO			15,629,829.71
	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			6,528,264.78
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA			2,246,257.34
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO		2,240,691.38	
21013505	DEPÓSITO DE AHORRO ACTIVAS	1,859,451.24		
21013510	DEPÓSITO DE AHORROS INACTIVAS	84,048.91		
21013520	DEPOSITOS DE PLAN CESANTIA	263.67		
21013545	DEPÓSITO AHORRO PROGRAMADO	28,805.38		
21013585	DEPOSITOS DE AHORRO BONO DESARROLLO	4,643.20		
21013590	DEPOSITOS DE AHORRO DAQUIMOVIL	263,478.98		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE

EJERCICIO 2017

Periodo 2017-12-31 00- al 2017-12-31

210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR		5,565.96	
21015005	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR (DEP. CHEQUES)	5,565.96		
2103	DEPÓSITOS A PLAZO			4,252,807.75
210305	DE 1 A 30 DÍAS		878,151.93	
21030505	DE 1 A 30 DÍAS	878,151.93		
210310	DE 31 A 90 DÍAS		1,290,537.26	
21031005	DE 31 A 90 DÍAS	1,290,537.26		
210315	DE 91 A 180 DÍAS		924,254.58	
21031505	DE 91 A 180 DÍAS	924,254.58		
210320	DE 181 A 360 DÍAS		1,029,184.92	
21032005	DE 181 A 360 DÍAS	1,029,184.92		
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS		130,679.06	
21032505	DE MÁS DE 361 DÍAS	130,679.06		
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS			29,199.69
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		29,199.69	
21050505	DEPÓSITOS AHORRO ENCAJE	29,199.69		
25	CUENTAS POR PAGAR			143,959.81
2501	INTERESES POR PAGAR			137,872.07
250115	DEPÓSITOS A PLAZO		137,872.07	
25011505	A PLAZO FIJO	137,872.07		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			2,789.56
250305	REMUNERACIONES		(66.41)	
25030505	REMUNERACIONES	(66.41)		
250315	APORTES AL IEES		2,855.97	
25031505	APORTES AL IEES	1,606.47		
25031510	RETENCIONES IEES	1,249.50		
2504	RETENCIONES			816.71
250405	RETENCIONES FISCALES		816.71	
25040505	RETENCION 0.02 REND. FINANCIEROS	215.11		
25040518	RETENCION IVA 0.10	3.83		
25040520	RETENCION IVA 0.30	4.73		
25040521	RETENCION IVA 0.70	26.68		
25040522	RETENCIÓN IVA 1	300.47		
25040525	RETENCION FUENTE 0.01	8.01		
25040526	RETENCION FUENTE 0.02	6.63		
25040527	RETENCION FUENTE 0.08 ARRIENDOS	173.91		
25040528	RETENCION FUENTE 0.01 HONORARIOS	33.00		
25040535	IMPUESTO A LA RENTA	44.34		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			2,481.47
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2,481.47	
25909004	CIERRE DE CUENTAS	313.86		
25909005	CUENTAS POR PAGAR	167.16		
25909030	CTAS X PAGAR DEP NO CONFIRMADOS	1,126.00		
25909090	COMPENSACIONES BANRED BDH	874.45		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			168,855.09
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO			168,855.09
260610	DE 31 A 90 DÍAS		41,423.70	
26061005	DE 31 A 90 DÍAS	41,423.70		
260615	DE 91 A 180 DÍAS		41,947.86	
26061505	DE 91 A 180 DÍAS	41,947.86		
260620	DE 181 A 360 DÍAS		85,483.53	
26062005	DE 181 A 360 DÍAS	85,483.53		
29	OTROS PASIVOS			7,608,540.40
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS			7,604,691.96
290801	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QNORTE		386,380.82	
290810	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QCENTRO		354,248.57	
290815	TRANSFERENCIAS SUCURSAL RBBA		185,064.77	

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE

EJERCICIO 2017

Periodo 2017-12-31 00- al 2017-12-31

290820	TRANSFERENCIAS SUCURSAL QSUR		922,022.22	
290825	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYE		4,265,834.29	
290835	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GYECENTRO		465,983.39	
290845	TRANSFERENCIAS SUCURSAL LA LIBERTAD		550,335.71	
290850	TRANSFERENCIAS SUCURSAL GUAMOTE		286,665.13	
290855	TRANSFERENCIAS SUCURSAL ALAUSI		105,351.58	
290860	TRANSFERENCIAS SUCURSAL MACHALA		14,455.80	
290865	TRANSFERENCIAS SUCURSAL CAÑAR		8,053.24	
290870	TRANSFERENCIA SUCURSAL AMBATO		52,694.64	
290875	TRANSFERENCIA SUCURSAL LATACUNGA		7,601.80	
2990	OTROS			3,848.44
299005	SOBRANTES DE CAJA		3,848.44	
29900505	SOBRANTES DE CAJA	3,848.44		
	TOTAL PASIVOS			14,449,620.08
	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			342,742.75
3103	APORTES DE SOCIOS			342,742.75
310305	CERTIFICADOS DE APORTACION		322,369.37	
31030506	CERTIFICADOS DE APORTACION	322,369.37		
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION(INACT)		20,373.38	
31031005	CERTIFICADOS DE APORTACION(INACT)	20,373.38		
33	RESERVAS			177,732.49
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			177,732.49
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		177,732.49	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			153,017.08
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES			153,017.08
340110	APORTE PATRIMONIAL		91,932.27	
340115	OTROS APORTES PATRIMONIALES		61,084.81	
36	RESULTADOS			506,717.31
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO			506,717.31
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO		506,717.31	
36030505	UTILIDAD DEL EJERCICIO	506,717.31		
	TOTAL PATRIMONIO			1,180,209.63
	TOTAL GENERAL			15,629,829.71
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			15,629,829.71
	CUENTAS DE ORDEN			
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			2,056,101.12
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA			1,941,225.00
710230	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		74,000.00	
71023005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	74,000.00		
710240	CARTERA DE MICROCRÉDITOS		1,867,225.00	
71024005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1,867,225.00		
7103	ACTIVOS CASTIGADOS			77,928.15
710310	CARTERA DE CRÉDITOS		77,928.15	
71031020	CARTERA DE CRÉDITO DE MICROCRÉDITO	77,928.15		
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN			36,947.97
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO		(0.01)	
71091005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	(0.01)		
710920	CARTERA DE MICROCRÉDITO		36,947.98	
71092005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	36,947.98		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL
CONDAMINE
EJERCICIO 2017
Periodo 2017-12-31 00- al 2017-12-31

72	DEUDORAS POR CONTRA				2,056,101.12
7202	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA			1,941,225.00	
720205	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA		1,941,225.00		
72020510	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO	74,000.00			
72020520	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1,867,225.00			
7203	ACTIVOS CASTIGADOS			77,928.15	
720310	CARTERA DE CRÉDITOS		77,928.15		
72031020	CARTERA DE MICROCRÉDITO	77,928.15			
7209	INTERESES EN SUSPENSO			36,947.97	
720905	INTERESES EN SUSPENSO		36,947.97		
72090506	DE MORA CONSUMO PRIORITARIO	(0.01)			
72090507	DE MORA INMOBILIARIO	(1,225.79)			
72090508	DE MORA MICROCRÉDITO	38,173.77			
73	ACREEDORAS POR CONTRA				20,707,711.33
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			20,707,711.33	
730110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA		20,678,535.03		
73011005	DOCUMENTOS EN GARANTÍA (PAGARES CARTERA VIGENTE)	9,761,321.25			
73011010	DOCUMENTOS EN GARANTÍA (PAGARES CARTERA CANCELADA)	10,917,213.78			
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA		29,176.30		
73012005	GARANTÍAS HIPOTECARIAS VIGENTES	29,176.30			
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				20,707,711.33
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			20,707,711.33	
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA		20,678,535.03		
74011010	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO VIGENTE	292,800.00			
74011015	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO VIGENTE	255,000.00			
74011020	PAGARES CARTERA DE MICROCRÉDITO VIGENTES	9,213,521.25			
74011030	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO CANCELADOS	145,934.97			
74011040	PAGARES CARTERA DE MICROCRÉDITO	10,771,278.81			
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA		29,176.30		
74012005	GARANTÍAS HIPOTECARIAS VIGENTES	29,176.30			

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Daquilema
Cooperativa de Ahorro y Crédito
(Somos parte de ti !!)

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONDAMINE

Fecha de corte :2017-12-31 al 2017-12-31

	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			1,201,029.89
5101	DEPÓSITOS		2,235.85	
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	2,235.85		
51011010	INTERESES CTA. AHORROS	2,235.85		
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS		1,198,794.04	
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	24,873.42		
51041005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	24,873.42		
510415	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO		6,676.76	
51041505	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	6,676.76		
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO		1,143,450.84	
51042005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1,143,450.84		
510450	DE MORA		23,793.02	
51045010	DE MORA CONSUMO PRIORITARIO	45.50		
51045015	DE MORA INMOBILIARIO	1.75		
51045020	DE MORA MICROCRÉDITO	23,745.77		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			6,109.69
5404	MANEJO Y COBRANZAS		4,678.09	
540405	NOTIFICACIONES	4,650.92		
540415	RECARGO ATRAZO 15 DIAS	27.17		
5490	OTROS SERVICIOS		1,431.60	
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO		1,431.60	
54900505	REPOSICION DE LIBRETAS AHORRO	466.78		
54900510	SERVICIOS CAJERO AUTOMATICO	257.92		
54900515	CERTIFICACIONES	446.00		
54900530	TRANSFERENCIAS BANCARIAS	13.00		
54900570	SERVICIOS CAJERO AUTOMÁTICO	28.44		
54900595	TRANSF HOMEBANKING	39.35		
54900596	CHEQUES DEVUELTOS	62.36		
54900597	TRANSFERENCIAS SPI BANCO CENTRAL	117.75		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			89.00
5590	OTROS		89.00	
559005	SERVICIOS NO FINANCIEROS		89.00	
55900510	INGRESOS VARIOS	89.00		
56	OTROS INGRESOS			17,048.27
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS		17,048.27	
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS		8,659.82	
56040520	CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO	8,659.82		
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES		8,388.45	
56042008	INT. Y COM. DEVEN. EN EJER. ANT. MICROCRÉDITO	8,388.45		
	TOTAL INGRESOS			1,224,276.85
	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			383,091.28
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		378,780.99	
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO		48,102.55	
41011505	DEPÓSITOS DE AHORRO	40,296.39		
41011520	DEPOSITOS DE CESANTIA	10.84		
41011545	AHORRO PROGRAMADO	1,323.84		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONDAMINE

Fecha de corte :2017-12-31 al 2017-12-31

41011590	DEPOSITOS KULLKI MIRAK	6,471.48		
410130	DEPÓSITOS A PLAZO		330,678.44	
41013005	DEPÓSITOS A PLAZO	330,678.44		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS			4,310.29
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO		4,310.29	
41031025	CONAFIPSE	4,310.29		
44	PROVISIONES			52,988.02
4402	CARTERA DE CRÉDITOS			52,988.02
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO		2,482.42	
440230	CRÉDITO INMOBILIARIO		4,996.22	
440240	MICROCRÉDITO		45,509.38	
45	GASTOS DE OPERACION			280,229.11
4501	GASTOS DE PERSONAL			151,701.41
450105	REMUNERACIONES MENSUALES		108,592.44	
45010501	REMUNERACION PERMANENTE	108,592.44		
450110	BENEFICIOS SOCIALES		12,722.28	
45011005	DECIMO TERCER SUELDO	9,049.36		
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	3,672.92		
450120	APORTES AL IEES		13,194.01	
45012005	APORTES AL IEES	13,194.01		
450135	FONDO DE RESERVA IEES		6,634.00	
45013505	FONDOS DE RESERVA IEES	6,634.00		
450190	OTROS		10,558.68	
45019030	CAPACITACION	3,899.70		
45019035	VIATICOS Y MOVILIZACION	137.71		
45019040	SUBSISTENCIAS	1,547.24		
45019050	AGASAJO NAVIDEÑO	1,328.66		
45019055	UNIFORMES	3,010.41		
45019060	OTROS GASTOS PERSONAL	634.96		
4503	SERVICIOS VARIOS			50,390.27
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES		10.47	
45030510	FLETES Y EMBALAJES	10.47		
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA		15,179.00	
45031005	GUARDIA	15,011.00		
45031010	MONITEREO	168.00		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		7,014.19	
45031505	PRENSA	749.37		
45031510	PROMOCIONES	6,264.82		
450320	SERVICIOS BASICOS		5,971.08	
45032005	SERVICIO TELEFONICO	3,919.98		
45032010	SERVICIO DE LUZ	1,696.70		
45032015	SERVICIO DE AGUA	237.36		
45032020	SERVICIO INTERNET	117.04		
450325	SEGUROS		3,607.36	
45032505	SEGURO DE VIDA Y ACCIDENTES	274.72		
45032515	SEGUROS ACTIVOS ROBOS INCENDIO	2,362.13		
45032520	SEGUROS	91.69		
45032525	SEGURO DE FIDELIDAD	12.72		
45032535	SEGURO DE MOTOS	204.56		
45032540	SEGURO DE DAQUIMOVIL ROBO Y ASALTO	661.54		

COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONDAMINE

Fecha de corte :2017-12-31 al 2017-12-31

450330	ARRENDAMIENTOS		14,717.39	
45033005	ARRENDAMIENTOS	14,717.39		
450390	OTROS SERVICIOS		3,890.78	
45039010	JUDICIALES Y NOTARIALES INSTITUCIONAL	63.43		
45039025	CREDIREPORT (CENTRAL DE RIESGO	3,571.66		
45039050	GASTOS BANCARIOS	104.13		
45039065	MATRICULA DE MOTO	151.56		
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS			32,930.20
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES		3.20	
45041005	IMPUESTOS MUNICIPALES	3.20		
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA		32,798.75	
45042005	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	32,798.75		
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES		128.25	
45049010	RFR	128.25		
4505	DEPRECIACIONES			6,518.06
450515	EDIFICIOS		951.09	
45051505	EDIFICIOS	951.09		
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		2,557.56	
45052505	EQUIPOS DE OFICINA	2,557.56		
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		2,519.73	
45053005	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2,519.73		
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE		110.88	
45053505	UNIDADES DE TRANSPORTE	110.88		
450590	OTROS		378.80	
45059015	EQUIPO DE SEGURIDAD	378.80		
4506	AMORTIZACIONES			7,125.69
450615	GASTOS DE INSTALACIÓN		4,938.84	
45061505	GASTOS DE INSTALACIÓN	4,938.84		
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN		2,186.85	
45062505	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2,186.85		
4507	OTROS GASTOS			31,563.48
450705	SUMINISTROS DIVERSOS		6,904.10	
45070505	MATERIALES DE OFICINA	2,919.31		
45070510	MATERIALES DE LIMPIEZA	718.14		
45070515	MATERIALES Y SUMIN. DIVERSOS	1,665.16		
45070520	MAT Y SUMINIST COMPUTACION	839.98		
45070525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA MENORES	761.51		
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		17,346.33	
45071510	MANTENIMIENTO VEHICULOS	45.00		
45071515	MANTENIMIENTO MOTOS	443.97		
45071520	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTO	4,650.47		
45071525	MANTENIMIENTO MUEBLES ENSERES, EQUI	235.76		
45071540	ENLACES Y COMUNICACIONES	7,384.61		
45071545	MANTENIMIENTO OFICINAS	3,531.06		
45071550	COMBUSTIBLE	682.74		
45071555	OPERATIVOS DE CANALES	372.72		
450790	OTROS GASTOS		7,313.05	
45079020	GASTOS ASAMBLEA ANUAL	408.00		
45079030	ELECCIONES REPRESENTANTES	743.16		
45079040	ASUNTOS ANIVERSARIO COOP.	700.00		

**COOPERATIVA FERNANDO DAQUILEMA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

CONDAMINE

Fecha de corte :2017-12-31 al 2017-12-31

45079045	INCENTIVO SOCIOS	5,238.72		
45079076	ATENCION A SOCIOS	223.17		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			1,251.13
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES		1,251.13	
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS		1,251.13	
47030508	INT. Y COM. DEVEN. EN EJER. ANT. MICROCRÉDITO +	1,251.13		
	TOTAL GASTOS			717,559.54
	RESULTADO DEL EJERCICIO			506,717.31

GERENTE GENERAL



 CONTADOR

