

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO

“SAN GABRIEL”

Condición

UNIVERSITARIO



ÁREA: CONTABILIDAD

CARRERA: CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TEMA:

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA. DEL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DURANTE LOS PERIODOS 2018 - 2019”.

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO:

“TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN”

AUTOR:

SEGUNDO MANUEL BOCON CAIZA

TUTOR:

LIC. WILLIAN NIETO DORADO MGS

RIOBAMBA - ECUADOR

AGOSTO - 2022

CERTIFICADO

Certifico que el Sr. Segundo Manuel Bocon Caiza, con el número de cédula 060541545-4 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA. DEL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DURANTE LOS PERIODOS 2018 - 2019”.

Por lo tanto, autorizo la presentación para la calificación respectiva

LIC. WUILIAN NIETO DORADO MSG
ASESOR DEL PROYECTO

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo SEGUNDO MANUEL BOCON CAIZA, soy responsable de las ideas y los resultados expuestos en esta tesis, y el patrimonio intelectual de la misma le pertenece al Tecnológico Superior “San Gabriel”.

SEGUNDO MANUEL BOCON CAIZA
FIRMA DEL ALUMNO

FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO

Tema de investigación:

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA. DEL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DURANTE LOS PERIODOS 2018 - 2019”.

APROBADO:

INTEGRANTES DEL TRIBUNAL	NOMBRES	FIRMA
Presidente del Tribunal		
Primer Vocal		
Segundo Vocal		
Secretaria		

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo dedicado primeramente a Dios, por haberme dado la fuerza necesaria para continuar en este proceso, por ser el principal inspirador y de obtener uno de mis anhelos más deseados.

Y luego a mis padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años de estudio, gracias a mis padres he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy. Ha sido un orgullo y el privilegio de ser su hijo, son los mejores padres para mí.

A mis hermanos por estar siempre presentes, acompañándome y por el apoyo moral, que me brindaron a lo largo de esta etapa de mi vida.

Y a todas las personas que me apoyaron y han hecho que el trabajo se realice con éxito en especial a aquellos que me abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos conmigo para poder culminar mis estudios para poder ser una persona de principios valores.

Segundo Bocon

V

AGRADECIMIENTO

Al Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” a las autoridades, maestros y maestras mi eterno agradecimiento de admiración, por permitirme continuar con el estudio Superior que comprende una etapa más durante mi vida universitaria. A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA. Por su aporte y colaboración en la realización de esta investigación. A mis queridos padres quienes día a día me dieron aliento y que estuvieron conmigo en todo momento. A mis hermanos que estuvo durante el proceso, compartiendo alegrías, conocimientos tristezas a mi lado para lograr que este sueño se haga realidad.

ÍNDICE

Portada	I
CERTIFICADO	II
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD	III
FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
ÍNDICE	VII
ÍNDICE DE FIGURAS	XIV
ÍNDICE DE TABLAS	XV
ÍNDICE DE GRÁFICOS	XVI
ÍNDICE DE ANEXOS	XVII
RESUMEN	XVIII
SUMMARY	XIX
INTRODUCCIÓN	XX
CAPÍTULO I	2
1. MARCO REFERENCIAL	2
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.	3
1.2. JUSTIFICACIÓN	4

VII

1.3 OBJETIVOS	5
1.3.1 Objetivo General	5
1.3.2 Objetivos Específicos.....	5
1.4. ANTECEDENTES	5
1.5 RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA.....	7
1.6 UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA COOPERATIVA GUAMOTE LTDA... 8	
1.7 INSTALACIONES	9
1.8 FILOSOFÍA INSTITUCIONAL	9
1.8.1 Misión	9
1.8.2 Visión	9
1.9 OBJETIVOS EMPRESARIALES.....	10
1.9.1 Perspectiva Financiera	10
1.9.2 Perspectiva de los Clientes.....	10
1.9.3 Perspectiva de los Procesos	10
1.9.4 Perspectiva de Talento Humano y Tecnología	10
1.10 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL Y FUNCIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA.	12
1.10.1. Funciones que cumplen.....	13
1.10.1.1 Asamblea general.....	13
1.10.1.2 Consejo de administración	13
1.10.1.3 Consejo de vigilancia.....	13
1.10.1.4 Consejo de cumplimiento.....	14
1.10.1.5 Gerencia.....	14
1.10.1.6 Asesoría técnica	14

1.10.1.7 Asesoría jurídica	15
1.10.1.8 Departamento de contabilidad	15
1.10.1.9 Tesorería	15
1.10.1.10 Talento humano	15
1.10.1.11 Crédito	16
1.10.1.12 Cobranzas	16
1.10.1.13 Atención al cliente.....	16
1.10.1.14 Cajas	16
CAPÍTULO II	17
2. MARCO TEÓRICO.....	17
2.1. ESTADO DEL ARTE.....	18
2.2 FUNDAMENTACIÓN.....	20
2.2.1. Fundamentación legal	20
2.2.2. Fundamentación documental	21
2.2.3. Fundamentación económica.....	21
2.3. COOPERATIVAS	21
2.3.1. Cooperativas de ahorro y crédito	22
2.4. SISTEMA FINANCIERO	24
2.4.1. Intermediarios financieros.....	26
2.5. ESTADOS FINANCIEROS	27
2.5.1. Características de los estados financieros	29
2.5.2. Objetivos de los estados financieros	30
2.5.3. Usuarios de los Estados Financieros	30
2.5.4. Limitación de los Estados Financieros.....	31

2.5.5. Tipos de Estados Financieros.....	31
2.5.5.1. Balance General o estado de situación financiera.....	31
2.5.5.1.1 Activos	32
2.5.5.1.2 Pasivos.....	32
2.5.5.1.3 Patrimonio	32
2.5.5.2. Estado de resultados.....	33
2.6. ANÁLISIS FINANCIERO	36
2.6.1. Objetivos del análisis financiero	37
2.6.2. Propósito del Análisis Financiero	37
2.6.3. Importancia de los Análisis Financiero.....	38
2.7. MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO.....	39
2.7.1. Método vertical	39
2.7.2. Método horizontal	40
2.8. INDICADORES FINANCIEROS CAMEL.....	41
2.8.1. Método CAMEL para evaluaciones financieras.....	41
2.9 TOMA DE DECISIONES	44
2.9.1 Concepto	44
2.9.2. Proceso para la toma de decisiones.....	44
2.9.2.1. Identificar un problema	44
2.9.2.2. Identificar los criterios de decisión	45
2.9.2.3. Asignar pesos a los criterios.....	45
2.9.2.4. Analizar las alternativas	45
2.9.2.5. Seleccionar una alternativa	45
2.9.2.6. Implementar la alternativa.....	45

2.9.2.7. Evaluar la eficacia de la decisión	46
2.9.3. Condiciones para la toma de decisiones.....	46
2.9.3.1. Certidumbre.....	46
2.9.3.2. Riesgo.....	46
2.9.3.2. Incertidumbre	46
CAPÍTULO III.....	47
3. MARCO METODOLÓGICO.....	47
3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN	48
3.1.1. Investigación bibliográfica.....	48
3.1.2. Investigación de campo.....	48
3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	48
3.2.1 Investigación descriptiva.....	48
3.3. ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN	48
3.4. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN.....	49
3.4.1. Método analítico - sintético.....	49
3.4.2 Método inductivo	49
3.4.3 Método deductivo.....	49
3.5. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	49
3.5.1 Análisis de contenidos.....	49
3.5.2 Entrevista.....	50
3.5.3 Análisis vertical.....	50
3.5.4 Análisis horizontal	50
CAPÍTULO IV.....	51

4. RESULTADOS.....	51
4.1. DIAGNÓSTICO FODA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA.....	52
4.1.1 Justificación.....	52
4.1.2 Objetivo general.....	52
4.1.3 Objetivos específicos	52
4.1.1. Matriz ponderado	55
4.2. RESULTADOS DE LA APLICACIÓN DE LA ENTREVISTA	58
4.3. ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2018 -2019	60
4.3.1. Análisis vertical: Balance general del año 2018 - 2019.....	60
4.3.1.1. <i>Interpretación del análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2018 – 2019.....</i>	74
4.3.1.2 Representación gráfica del análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2018 – 2019.....	76
4.3.2. Análisis vertical: Estado de pérdidas y ganancias año 2018-2019.	77
4.3.2.1. <i>Interpretación del análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019.....</i>	85
4.3.3. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2018 - 2019.....	86
4.3.3.1. <i>Interpretación del análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2018 – 2019.....</i>	100
4.3.3.2 Representación gráfica del Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2018 – 2019.....	102
4.3.4. Análisis horizontal: Estado de pérdidas y ganancias año 2018-2019.....	103
4.3.4.1. <i>Interpretación del análisis horizontal del Estado Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019.....</i>	110
4.3.4.2 Representación gráfica del análisis horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019.....	111

4.4. INDICADORES CAMEL	112
4.4.1. Suficiencia de capital	112
4.4.1.1. Cobertura patrimonial de activos	112
4.4.1.2. Cobertura patrimonial	112
4.4.2. Calidad de activos	113
4.4.2.1. Endeudamiento	113
4.4.2.2. Morosidad ampliada	114
4.4.2.3. Cobertura de cartera crédito Global	114
4.4.3. Manejo administrativo	115
4.4.3.1. Eficiencia en colocación	115
4.4.3.2. Gastos Operativos	115
4.4.4. Rentabilidad	116
4.4.4.1. Rentabilidad sobre activo	116
4.4.4.1. Rentabilidad sobre patrimonio	117
4.4.5. Riesgo de liquidez	117
4.4.5.1. Liquidez Corriente	117
4.5. TOMA DE DECISIONES	118
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	122
Conclusiones	122
Recomendaciones	123
BIBLIOGRAFÍA	124
ANEXOS	128

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Ubicación de la COAC GUAMOTE LTDA.	8
Figura 2: Instalaciones de la COAC Guamote Ltda.	9
Figura 3. Organismos del Sistema Financiero Nacional.....	25
Figura 4: Estado de situación financiera.....	32
Figura 5: Estado de resultados	35

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Otros tipos de cooperativas.....	23
Tabla 2. Características de los estados financieros.....	29
Tabla 3. Procedimiento del método vertical.....	40
Tabla 4. Indicadores financieros CAMEL.....	43
Tabla 5. Matriz FODA.....	53
Tabla 6. Matriz Ponderada.....	55
Tabla 7. Representación en la tabla sobre la entrevista al señor Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA.....	59
Tabla 8. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2018 - 2019.....	61
Tabla 9. Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019.....	78
Tabla 10. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018 - 2019.....	87
Tabla 11. Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019.....	104
Tabla 12. Toma de decisiones con los indicadores financieros de CAMEL.....	118

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Representación al resultado de la entrevista.....	60
Gráfico 2. Análisis vertical del activo 2018 - 2019	76
Gráfico 3. Análisis vertical del pasivo 2018 - 2019.....	77
Gráfico 4. Análisis vertical del patrimonio 2018 - 2019	77
Gráfico 5. Análisis vertical de ingreso 2018 - 2019	86
Gráfico 6. Análisis vertical de gasto 2018 - 2019.....	86
Gráfico 7. Análisis horizontal del activo, pasivo y patrimonio 2018 - 2019.....	103
Gráfico 8. Análisis horizontal del ingreso y gasto 2018 - 2019.....	111

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO 1: PROYECTO DE INVESTIGACION.....	128
ANEXO 2: APLICACIÓN DE LA ENTREVISTA.....	186
ANEXO 3: OFICIO DEL INSTITUTO.....	188
ANEXO 4: OFICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE LTDA.....	189
ANEXO 5: BALANCES.....	190

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: Análisis e Interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones, se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Guamote LTDA.” en los periodos 2018-2019. Para el desarrollo de la investigación se utilizó el análisis FODA, identificando las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de la cooperativa. Con la técnica de la entrevista, se recopiló datos relacionados con el análisis de los estados financieros de la COAC. También se aplicó la metodología del análisis financiero, conformada por el análisis vertical y horizontal. Con el análisis vertical, se calcularon los pesos porcentuales de las cuentas contables, en relación a sus grupos. Mientras que el análisis horizontal, permitió establecer la variación absoluta y relativa, de las cuentas contables de periodo a periodo. Finalmente se utilizó el método de evaluación CAMEL, para medir y analizar la suficiencia de capital, donde se evaluó la cobertura patrimonial de activos y cobertura patrimonial; con la calidad de activos, se evaluó la capacidad de endeudamiento, morosidad ampliada y la cobertura de cartera crédito global; mientras que, con el manejo administrativo se evaluó la eficiencia de colocación y gastos operativos; con la rentabilidad, se evalúa de la rentabilidad sobre activos y rentabilidad sobre el patrimonio; finalmente el riesgo de liquidez, donde se evaluó la liquidez corriente. Los resultados del análisis vertical de la investigación determinaron que el activo de la cooperativa en el año 2018 tuvo un peso porcentual de 4,42 % y en el año 2019 un peso de 4,97%; el pasivo en el año 2018, tuvo un peso porcentual de 70,69% y en el año 2019 un peso de 72,44%; el patrimonio en el año 2018 tuvo un peso porcentual de 57,20% y en el año 2019 un peso de 51,85%, mientras que con el análisis horizontal de los estados de situación financiera 2018-2019 se muestra una variación absoluta del activo de USD\$ 144.444,73 equivalente a una variación relativa de 5,55%; el pasivo tuvo una variación absoluta de USD\$ 32.270,97 que equivale a una variación relativa de 1,58%; el patrimonio tuvo una variación absoluta de USD\$ 112.173,76 que es igual a una variación relativa de 19,88%. Resultados que demuestra que la cooperativa está logrando sus objetivos económicos y en el futuro podrá pedir a la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria (SEPS) el cambio de segmento.

SUMMARY

This research work entitled: Analysis and Interpretation of financial statements for decision making, was carried out in the Savings and Credit Cooperative "Guamote LTDA." in the periods 2018-2019. For the development of the research, the SWOT analysis was provided, identifying the strengths, weaknesses, opportunities and threats of the cooperative. With the interview technique, data related to the analysis of the financial statements of the COAC was collected. The financial analysis methodology was also applied, consisting of vertical and horizontal analysis. With the vertical analysis, the percentage weights of the accounting accounts are calculated, in relation to their groups. While the horizontal analysis allowed to establish the absolute and relative variation of the accounting accounts from period to period. Finally, the CAMEL evaluation method was obtained, to measure and analyze the sufficiency of capital, where the equity coverage of assets and equity coverage were evaluated; with the quality of assets, the indebtedness capacity, extended delinquency and coverage of the global credit portfolio were evaluated; while, with the administrative management, placement efficiency and operating expenses were evaluated; with profitability, return on assets and return on equity are evaluated; finally liquidity risk, where current liquidity was evaluated. The results of the vertical analysis of the investigation determined that the cooperative's assets in 2018 had a percentage weight of 4.42% and in 2019 a weight of 4.97%; liabilities in 2018 had a percentage weight of 70.69% and in 2019 a weight of 72.44%; equity in 2018 had a percentage weight of 57.20% and in 2019 a weight of 51.85%, while the horizontal analysis of the 2018-2019 statements of financial position shows an absolute variation in assets USD\$144,444.73, equivalent to a relative variation of 5.55%; liabilities had an absolute variation of USD\$32,270.97, which is equivalent to a relative variation of 1.58%; equity had an absolute variation of USD\$112,173.76, which is equal to a relative variation of 19.88%. Results that show that the cooperative is achieving its economic objectives and in the future it will be able to ask the Superintendency of Economy, Popular and Solidarity (SEPS) for a change of segment.

INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda, ubicada en el Cantón Guamote tiene como actividades financieras el otorgar créditos personales, depósitos, ahorros, retiros, inversiones entre otros. La cooperativa en los últimos años no ha realizado el análisis financiero de sus balances, por lo tanto, se desconoce si los recursos económicos se encuentran distribuidos equitativamente, puesto que no se ha evaluado razón por la cual no se conoce la liquidez institucional ni su rentabilidad, así como tampoco el nivel de endeudamiento.

Ante esta problemática se realiza el Análisis e Interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Guamote LTDA.” de los períodos 2018-2019, para conocer las variaciones de las cuentas contables de periodo a periodo, los pesos de cada una de las cuentas contables y la aplicación de indicadores financieros con el método de evaluación CAMEL, lo que facilita la obtención del diagnóstico económico de la cooperativa.

Lo que me motiva la realización de este trabajo de investigación, es la apertura de los administradores de la cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda, quienes facilitaron la información necesaria, a la que se suma la oportunidad para poner en práctica los conocimientos adquiridos en el instituto Superior Tecnológico San Gabriel.

El objetivo general del trabajo de investigación fue analizar e interpretar los estados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda. Ubicada en el cantón Guamote de la provincia de Chimborazo para una correcta toma de decisiones en los periodos 2018-2019.

El trabajo de investigación se encuentra estructurado en cuatro capítulos acompañado

de sus respectivas conclusiones y recomendación.

El capítulo I: Corresponde al marco referencial que muestra el planteamiento del problema, justificación, objetivo general y específicos, antecedentes, reseña histórica, ubicación, instalaciones, misión y visión los objetivos empresariales. Información que además de conocer aspectos esenciales de la cooperativa facilitaron el desarrollo de la investigación.

El capítulo II, contiene el marco teórico, el cual sustenta la investigación por medio de las fuentes bibliográficas, además hace referencia a definiciones y conceptos concernientes al análisis financiero, así como también muestra la información relevante de las cooperativas, las pautas del análisis vertical y horizontal y los indicadores financieros de la metodología de evaluación CAMEL.

El capítulo III, referente al marco metodológico expone: los tipos, diseño, técnicas y métodos de investigación que se utilizaron. Este capítulo contribuyó en la producción de la información para el desarrollo del análisis e interpretación de los estados financieros 2018-2019 de la Cooperativa de ahorro y crédito Guamote LTDA.

El capítulo IV, está compuesto por el análisis e interpretación de los estados financieros y los resultados del diagnóstico FODA, donde se identificó las fortalezas, oportunidades, debilidad y amenazas; los resultados de la entrevista aplicada al gerente de la cooperativa; el desarrollo del análisis vertical, horizontal y la aplicación de la metodología de evaluación CAMEL, y finalmente la matriz de toma de decisiones. Constituyéndose el capítulo en la esencia de la investigación.

Finalmente se encuentra las conclusiones, recomendación, bibliográfica y anexos.

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

El sistema financiero constituye uno de los pilares fundamentales en la economía del país, y está compuesto de tres sectores: el público, privado y el popular y solidario. Según el Art. 78 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Popular y Solidario (LOEPS 2011), el sector financiero popular y solidario ecuatoriano está integrado por las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y caja de ahorro y crédito.

Estrella, Jácome (2021) menciona que el rol de las cooperativas en el Ecuador es fundamental ya que incorporan a la producción a ciertos grupos vulnerables, que tradicionalmente estaban fuera del sistema financiero, al tiempo que son agentes de dinamismo económico con un notable impacto social, destacando la triple vocación de las cooperativas, que poseen: un objetivo económico, empresarial y fuertemente social en la ruralidad que es donde este sistema financiero despliega sus alas y su vocación solidaria e integradora muestra sus rasgos más característicos.

Enfocados en el impulso económico y en el aporte de estas instituciones al desarrollo económico de la sociedad. La evaluación económica de las cooperativas de ahorro y crédito es una necesidad, utilizando como herramienta el análisis financiero, donde se identifica las fortalezas y las debilidades institucionales, tomados mediante datos históricos expresados en los balances contables, con los resultados del análisis financiero las cooperativas pueden realizar su planeación a largo, mediano y corto plazo.

Barsallo Mendieta (2020) manifiesta que las finanzas de la cooperativa están en función de las decisiones que la administración tome, por lo que herramientas como el análisis financiero nos sirve para evaluar los balances, que son el compendio de la información financiera en lo principal sirve para la toma de decisiones. De ahí que la

Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA, viene presentado sus balances de manera oportuna a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, conjuntamente con algunos índices financiero que la entidad de control solicita, pero no han realizado en análisis financiero en su conjunto, por lo tanto, al no realizar el análisis vertical desconocen cuál es el peso porcentual de cada cuenta contable frente a sus respectivos grupos, así mismo al no realizar el análisis horizontal desconocen la variación que experimenta cada cuenta contable de periodo a periodo, es decir no sabe cómo está la estructura económica interna de la cooperativa, razón por la cual su planificación lo realizan a ciegas y no pueden tomar decisiones acertadas para mejorar la situación económica de la cooperativa.

1.2. JUSTIFICACIÓN

La investigación está enfocada a la obtención de un diagnóstico económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA, a través del análisis e interpretación de sus balances contables comprendidos de los años 2018- 2019, cuyos resultados permitirán la identificación de las fortalezas y debilidades financieras que la cooperativa posee, al mismo tiempo que servirá de herramienta de planificación del futuro institucional para la toma de decisiones.

En el trabajo de investigación se aplicó la metodología del análisis financiero, llegando a establecer la estructura financiera de la entidad, identificando puntos débiles y fuertes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA, cuyos resultados de la investigación servirá para que sus directivos pueden tomar decisiones y equilibrar los puntos débiles de la cooperativa en base a las fortalezas financieras identificadas.

Además, con el desarrollo de esta investigación se aprendió a aplicar las técnicas del

análisis horizontal y vertical, su interpretación y representación gráfica, así como la metodología de evaluación CAMEL.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA. ubicado en ciudad de Guamote provincia de Chimborazo en los periodos 2018 – 2019

1.3.2 Objetivos Específicos

- Realizar un diagnóstico para conocer las debilidades y amenazas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA.
- Aplicar la metodología del análisis vertical, a los balances 2018 – 2019, para conocer los pesos proporcionales de las cuentas contables de acuerdo al grupo que pertenezcan.
- Aplicar la metodología del análisis horizontal a los balances 2018 – 2019 para conocer la variación absoluta y porcentual de cada una de las cuentas contables.
- Aplicar la metodología CAMEL, para saber la suficiencia patrimonial; la calidad de activos; manejo administrativo; rentabilidad y riesgo de liquidez. Para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA.

1.4. ANTECEDENTES

Las cooperativas de primer grado son asociaciones empresariales formadas por personas naturales que tienen como norte planificar y realizar actividades de trabajo o de servicio, de beneficio económico y social, mediante asociación, producción, distribución y consumo

de bienes y servicios. Estas cooperativas son sin fines de lucro y desarrollan sus actividades con aportaciones económicas de sus propios asociados, a partir de la divulgación del éxito de la primera cooperativa. Originaria de Rodchdale en 1844; Inglaterra, se generó una réplica y diversificación de este modelo empresarial que se conoce como el movimiento cooperativo, cooperativismo o soporte cooperativo (Oscar A. Montenza R. trabajo inédito 2018). Tanto la concepción del cooperativismo como la definición del desarrollo humano van muy ligadas, ya que dentro de ambas concepciones se unen factores sociales y económicos.

El cooperativismo es una opción que tienen los individuos, hoy para desarrollarse tanto a nivel personal como a nivel laboral. Inclusive, ha sido considerado un modelo alternativo de desarrollo a la economía de mercado y a la economía de Estado. El primer modelo vinculado al desarrollo económico ha orientado su propósito central al impulso del mercado sin valorar a corto y mediano plazo los costos sociales, políticos, culturales y espirituales, privilegiando a los dueños del capital por encima de los dueños del trabajo. El objetivo dar a conocer si el cooperativismo es una herramienta económica que aporta ayuda a un desarrollo más humano. De igual manera ver como infiere un mejor modelo cooperativista y en solventar eficazmente una elevada calidad de vida socioeconómica a sus asociados, además ver como el modelo de cooperativista está estrechamente vinculado a las necesidades del ser humano y si la satisface.

La Cooperativa de ahorro y crédito Guamote se fundó en 1998 por un grupo de 20 personas que querían salvaguardar la economía popular y solidaria de las familias del Cantón Guamote, provincia de Chimborazo.

1.5 RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA., nace debido a la necesidad de que los préstamos en bancos tradicionales, eran muy complicados, estas entidades financieras solicitaban demasiados requisitos y después de semanas de espera, los préstamos solicitados eran rechazados, debido a esto los residentes del cantón Guamote, recurrían a préstamos por parte de chulqueros, el cual era muy riesgoso. Es por esto que los trabajadores y autoridades del municipio del cantón Guamote, liderados por el señor Mariano Curicana Alcalde del Cantón y dirigentes de algunas organizaciones de segundo grado, proponen crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito que beneficie económicamente a los ciudadanos del cantón Guano.

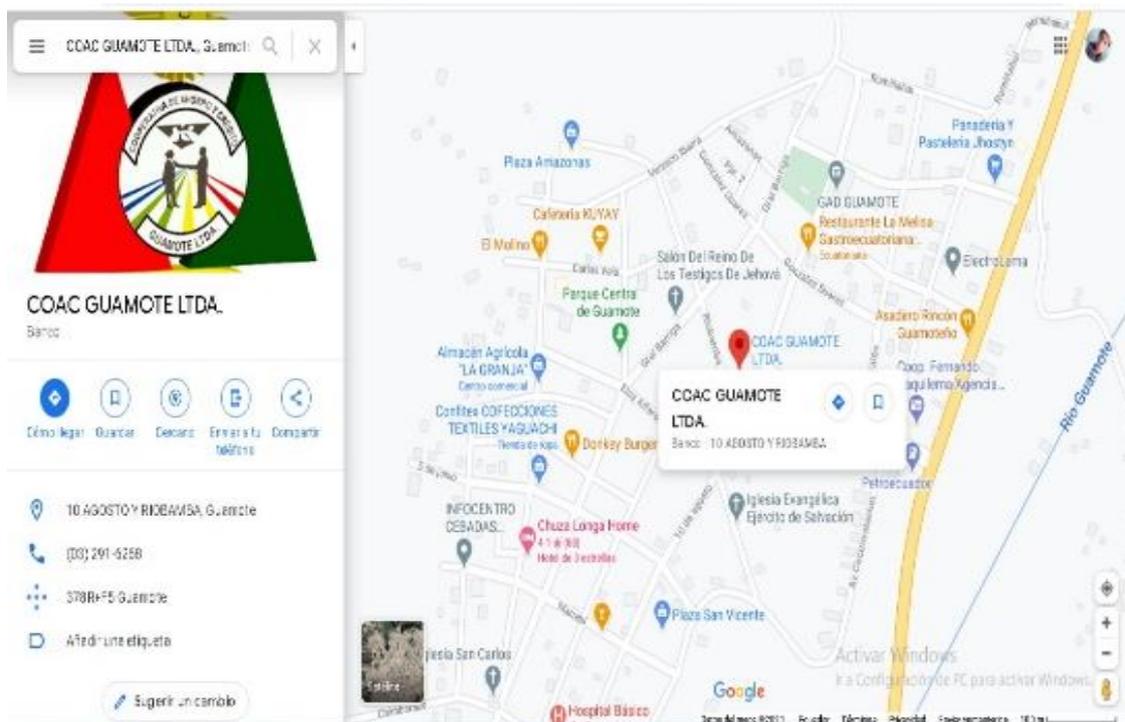
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara Guamote LTDA., se crea el 19 de enero del año 2001, mediante acuerdo ministerial N° 0024 del Ministerio de Bienestar social, con la participación de 43 socios auto convocado quienes voluntariamente querían pertenecer a la cooperativa como socios fundadores y en esta reunión plantearon elegir el directorio provisional para que dirija a esta gran asamblea recayendo en las siguientes personas: Presidente: Sr. Víctor Hugo Alcocer Chávez, Secretario: Sr. Néstor Chávez Muyolema Tesorera: Sra. Rosa Elvira Muñoz Avendaño, Vocales conformado por los Señores: Ángel Eduardo Montoya Mora, Jorge Marcatoma Cuñas, Julio Remigio Logroño, quienes posesionados y juramentados para fines pertinentes por el señor Raúl Ruiz Campoverde en primera instancia plantearon aportar (US\$8.00) por cada socio para certificado de aportación, la cuota de (US\$2.00) cada socio que servirá para gastos de administración y 7 constitución de la cooperativa también se determina aportar la cuota de (US\$2.00) no reembolsables para capitalizar. (Cooperativa Guamote Ltda, 2021).

Con el pasar del tiempo la cooperativa ha incrementado económicamente brindando servicios financieros y cooperativos que trabajan en beneficio a la sociedad en donde facilitan créditos rápidos, oportunos y seguros para satisfacer las necesidades de la colectividad.

1.6 UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA COOPERATIVA GUAMOTE LTDA.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA., es una institución financiera del sector de economía popular y solidaria, ubicado en las calles Riobamba y Vela del cantón Guamote, provincia de Chimborazo (Cooperativa Guamote Ltda, 2021).

Figura 1: Ubicación de la COAC GUAMOTE LTDA.



Fuente: www.google.com.ec/maps/dir/Guamote/Riobamba

Autor: Segundo Manuel Bocon Caiza

1.7 INSTALACIONES

Figura 2: Instalaciones de la COAC Guamote Ltda.



Fuente: Agencia Matriz de la COAC GUAMOTE LTDA.

Autor: Segundo Manuel Bocon Caiza

1.8 FILOSOFÍA INSTITUCIONAL

1.8.1 Misión

“Desarrollar y ofertar servicios financieros y sociales, con calidad y transparencia, en función de las expectativas de los socios, promoviendo el desarrollo integral del personal”.

(Cooperativa Guamote Ltda, 2021)

1.8.2 Visión

“Ser una institución de economía popular y solidaria referente, por la aplicación de principios cooperativos, que contribuye al desarrollo de los socios, con personal capacitado y comprometido en la entrega de productos y servicios financieros y sociales de calidad, con una buena organización sólida y con su estructura financiera, económica y social”.

(Cooperativa Guamote Ltda, 2021).

1.9 OBJETIVOS EMPRESARIALES

Los objetivos de la Cooperativa se han alineado a las cuatro perspectivas estratégicas: Financiera, Clientes, Procesos y Talento Humano y Tecnología.

1.9.1 Perspectiva Financiera

Fortalecer a la Cooperativa a través de buenas prácticas financieras para lograr sostenibilidad. Se establecen las siguientes estrategias:

- Optimizar los recursos
- Gestionar la disponibilidad de recursos

1.9.2 Perspectiva de los Clientes

Proveer productos y servicios de calidad para satisfacer y fidelizar a los socios. Se establecen las siguientes estrategias:

- Mejorar la gestión de intermediación financiera
- Mejorar la calidad de los servicios
- Mejorar la infraestructura de información
- Diseñar un plan de imagen corporativa

1.9.3 Perspectiva de los Procesos

Dar valor agregado para garantizar la calidad en la entrega de productos y servicios. Se establecen las siguientes estrategias:

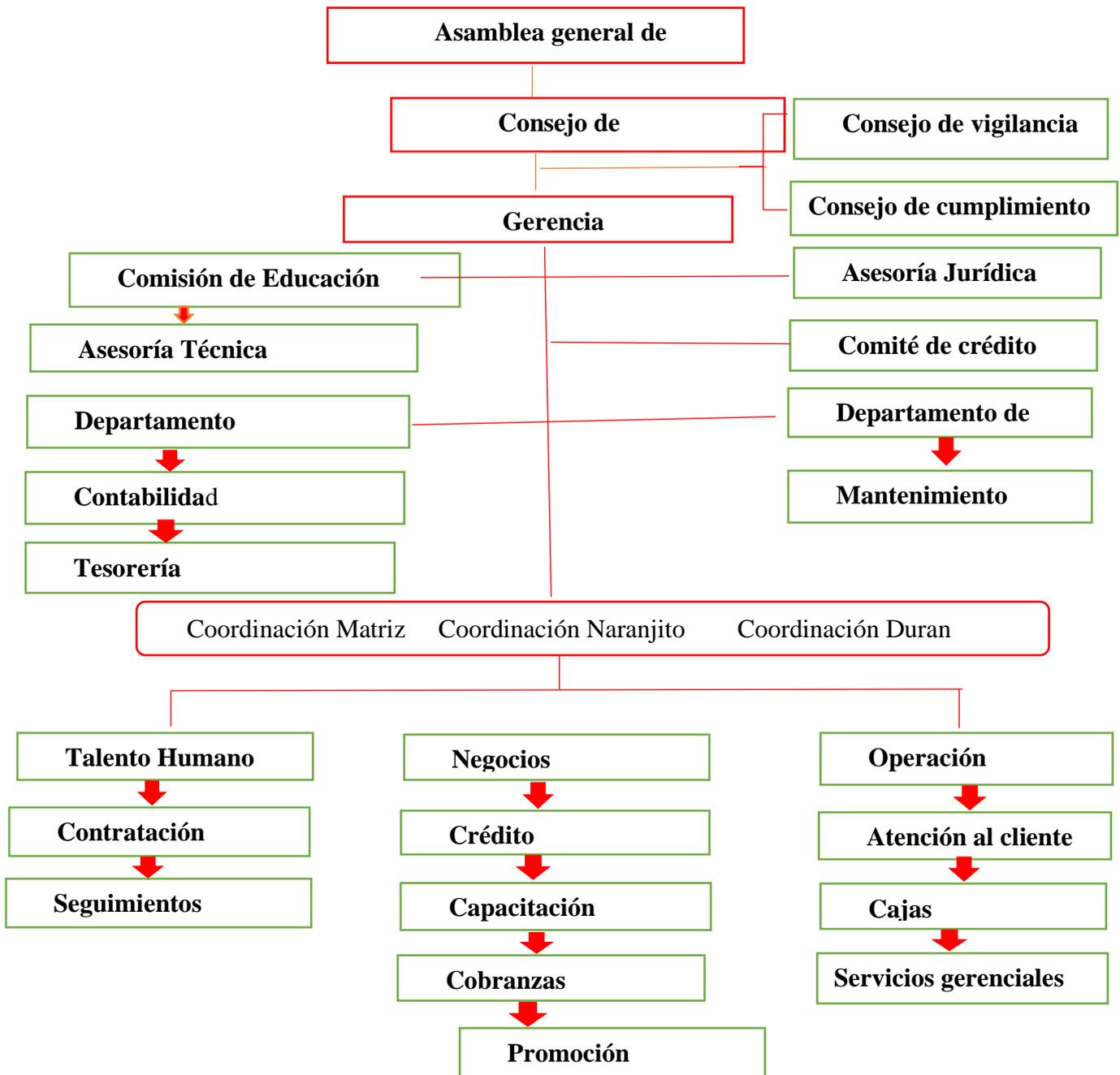
- Mejorar los procesos internos

1.9.4 Perspectiva de Talento Humano y Tecnología

Desarrollar al talento humano y fortalecer el sistema informático. Se establecen las siguientes estrategias:

- Elaborar y ejecutar un plan de capacitación integral
- Desarrollar las competencias requeridas en el personal
- Fortalecer la infraestructura informática

1.10 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL Y FUNCIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA.



Fuente: COAC GUAMOTE LTDA., Agencia Matriz, Agencia Naranjito Agencia Durán.
Autor: (Bocon S, 2021)

1.10.1. Funciones que cumplen

1.10.1.1 Asamblea general

La asamblea general de representantes de la máxima autoridad de la cooperativa y sus y sus resoluciones legalmente tomadas serán obligatorias para los socios.

1.10.1.2 Consejo de administración

El consejo de administración posee las siguientes atribuciones:

- Autorizar contratos y adquisiciones
- Determinación de los montos de caución de gerente
- Presentar informes laborales a la asamblea
- Elaborar el reglamento interno
- Resolver el valor mínimo de las aportaciones
- Gestionar las solicitudes de los socios

1.10.1.3 Consejo de vigilancia

- Efectuar los arquezos de caja
- Revisar cotejar las libretas de ahorro con los registros de archivo
- Revisar las actas de consejo de administración
- Informar las irregularidades de los empleados o funcionarios
- Revisar los inventarios
- Conocer los reclamos de los socios contra los organismos de la cooperativa
- Llevar libro de actas

1.10.1.4 Consejo de cumplimiento

- Proponer políticas generales contra el lavado de activos
- Someter a aprobación el reglamento interno
- Revisar y analizar el informe de cumplimiento
- Recomendar el uso de medios de comunicación escritos o electrónicos para la rendición de cuentas.

1.10.1.5 Gerencia

- Representar judicial y extrajudicialmente a la cooperativa
- Asistir a las sesiones de consejo de administración y vigilancia con voz informativa
- Organizar la administración de la entidad y responsabilizarse de ella
- Sugerir políticas financieras coherentes
- Solicitar sesiones extraordinarias a los consejos
- Rendir caución correspondiente
- Nombrar, aceptar renuncias y cancelar a los empleados cuya designación y remoción no corresponda a otros organismos de la cooperativa
- Controlar el cumplimiento de objetivos metas políticas estrategias y procedimientos de trabajo a probar las operaciones de crédito e inversiones

1.10.1.6 Asesoría técnica

- Verificar los domicilios de los clientes
- Marcar recibidos en la información
- Sugerir cuestiones técnicas en relación a las operaciones

1.10.1.7 Asesoría jurídica

- Verificar la cartera de créditos vencidos
- Seguir los procesos judiciales
- Asesorar a todos los departamentos de la cooperativa

1.10.1.8 Departamento de contabilidad

- Llevar registros contables
- Realizar los estados financieros
- Realizar el control económico
- Encargarse de las liquidaciones
- Pago de impuestos
- Llevar los libros contables

1.10.1.9 Tesorería

- Control de ingresos y egresos económicos
- Custodiar los bienes económicos
- Responsable del dinero

1.10.1.10 Talento humano

- Redactar contratos
- Mantener un buen clima laboral
- Evaluar el desempeño del personal
- Planificación de la planilla

- Revisar que la persona cumpla sus funciones
- Reclutamiento y selección

1.10.1.11 Crédito

- Colocar créditos
- Analizar la situación del cliente
- Verificar si es sujeto de crédito
- Examinar las fuentes de repago
- Identificar la existencia de garantías

1.10.1.12 Cobranzas

- Recuperar la cartera vencida
- Informa sobre la cartera próxima a vencer o que ya está vencida
- Localizar a los clientes en mora
- Visitar a los clientes en mora

1.10.1.13 Atención al cliente

- Atender las solicitudes de los clientes
- Brindas información de los productos
- Despejar dudas acerca de la cooperativa los productos

1.10.1.14 Cajas

- Recibir el dinero de los usuarios
- Entregar el dinero en cajas
- Realizar arqueos de caja

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. ESTADO DEL ARTE

Según Naula (2016) en su tesis de tema “Examen especial a los procesos y registros de cuentas por cobrar y cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda...”, plantea como objetivo macro el realizar un examen especial a los procesos y registros de cuentas por cobrar y cartera vencida en la cooperativa mencionada para disminuir el riesgo de cartera vencida y optimice su recuperación de forma eficiente y eficaz.

La tesis de Benites y Zevallos “Análisis financiero y visión de gobierno corporativo interno en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Los Andes” tiene por objetivo: Determinar si los resultados del análisis de los estados financieros, permiten una correcta toma de decisiones por parte de la administración de la cooperativa, es una investigación cuantitativa, descriptiva y transversal, para el cumplimiento del objetivo se aplicó el modelo de evaluación perlas y se identificó que existe una correlación positiva entre las variables, probando que la aplicación de ratios beneficia a la gestión del gobierno corporativo.

Mantilla, & Córdova, F. en su tesis “El análisis financiero y la toma de decisiones en la cooperativa de ahorro y crédito el calvario Ltda.” Han visto la necesidad de realizar análisis financiero, con el fin de que sirvan de base para la gestión y diseño de estrategias enfocadas a salvaguardar los recursos de los socios, con la aplicación de los mismos se identificó que la rentabilidad es adecuada y que es necesario la constante aplicación de indicadores para poder tomar decisiones acertadas en base a datos específicos y los objetivos planteados.

La tesis de Benites & Zevallos titulada “ANÁLISIS FINANCIERO Y VISIÓN DE GOBIERNO CORPORATIVO INTERNO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES” tiene por objetivo determinar si los resultados del análisis de los estados financieros, permiten una correcta toma de decisiones por parte de la

administración de la cooperativa, es una investigación cuantitativa, descriptiva y transversal, para el cumplimiento del objetivo se aplicó el modelo de evaluación perlas y se identificó que existe una correlación positiva entre las variables, probando que la aplicación de ratios beneficia a la gestión del gobierno corporativo.

Mantilla, & Córdova, F. en su tesis “el análisis financiero y la toma de decisiones en la cooperativa de ahorro y crédito el calvario Ltda” Han visto la necesidad de realizar análisis financiero, con el fin de que sirvan de base para la gestión y diseño de estrategias enfocadas a salvaguardar los recursos de los socios, con la aplicación de los mismos se identificó que la rentabilidad es adecuada y que es necesario la constante aplicación de indicadores para poder tomar decisiones acertadas en base a datos específicos y los objetivos planteados.

En la tesis “aplicación de la metodología CAMEL para el análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 zonal 3” tiene por objetivo aplicar el método CAMEL como herramienta del análisis financiero con el fin de tener una visión clara acerca de la gestión del capital, de los activos, el manejo administrativo, rentabilidad y liquidez, entornado dentro de los resultados que hay un alto índice de morosidad, al igual que altos gastos operacionales, y entre los hallazgos más relevantes esta que no toda las cooperativas otorgan todos los tipos de crédito, afectando a algunas que si lo hacen, considerado que hay segmentos en que las tasas de colocación son más bajas. (Cortés, 2016).

2.2 FUNDAMENTACIÓN

2.2.1. Fundamentación legal

La NIF 3 menciona que “La información financiera es cualquier tipo de declaración que exprese la posición y desempeño financiero de una entidad, siendo su objetivo esencial ser de utilidad al usuario general en la toma de sus decisiones económicas.” (Consejo Emisor del CINIF, 2005)

Como se indica en la NIF 3 la relevancia de la información financiera está en relación a la utilidad proporcionada al usuario final, en el caso de la cooperativa además de a los órganos externos, a la gerencia, que es la encargada de la toma de decisiones.

En relación a las demás normas relacionadas se pueden considerar la NIF A4 sobre las características cualitativas de los estados financieros, con las cuales se llenan las expectativas requeridas por los usuarios, la NIF A5 es una de las más relevantes pues indica los elementos básicos de los estados financieros, con el fin de que los mismos presenten uniformidad y facilite tanto la presentación, como permita aplicar análisis financiero de una manera adecuada. (Consejo Emisor del CINIF, 2005)

La norma ecuatoriana de contabilidad 1, es sobre la presentación de los estados financieros con el fin de asegurar la comparación tanto con empresas similares, como con periodos anteriores.

La metodología CAMEL es una herramienta gerencial que facilita la observación de los estados financieros de las cooperativas, analiza el capital, los activos, el manejo administrativo, la rentabilidad y la liquidez. (Cortés, 2016).

2.2.2. Fundamentación documental

Para la realización del análisis financiero se cuenta con la información de los balances entre los años 2018 y 2019, debidamente aprobados en reunión de consejo de vigilancia y asamblea general. Estos balances fueron entregados en la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), mediante esta información se pretende realizar un informe que ayude a la cooperativa a realizar medidas preventivas y correctivas a futuro. Con un informe concreto que muestre la realidad de la entidad financiera ayudará a obtener información confiable y comparable para poder evaluar y llevar a cabo las actividades económicas si ningún problema. Además, los estados financieros están auditados y aprobados por asamblea general.

2.2.3. Fundamentación económica

El análisis financiero se enfoca en la estructura óptima que garantice una situación de solvencia en el tiempo. Los informes del análisis financiero constituyen un informe gerencial que dan fe del éxito o el fracaso y dan señales de aviso de las dificultades de una empresa. Se deben comprender los arreglos internos del sistema contable y el significado de las diferentes relaciones financieras para interpretar los datos de una empresa. El análisis financiero, se realizará a los balances de la cooperativa que están expresado en dólares de los estados unidos por ser la moneda de curso legal en Ecuador.

2.3. COOPERATIVAS

Janeta (2016) menciona que las cooperativas son sociedades, colectividades o conjunto de personas que se unen de manera libre y voluntaria con el fin de satisfacer sus necesidades tanto de índole económica, social y cultural, a través de una entidad empresarial de

propiedad conjunta y de manejo democrático, con personalidad jurídica y de interés social.

La economía social supone la conformación de organizaciones, empresas o asociaciones en las que prevalece o tiene primacía el trabajo aportado por cada miembro más que el capital económico y donde cada uno es igual al otro, en lo que a toma de decisiones se refiere, siendo la participación, condición para que la economía social pueda existir y marchar (Fernández, 2016).

En Ecuador por medio de distintos gremios como el de artesanos, obreros y empleados surgen las primeras cooperativas en el país, siendo apoyados y motivados intelectualmente por partidos políticos de índole socialista y también por la Iglesia Católica al impartir su doctrina (Janeta, 2016).

2.3.1. Cooperativas de ahorro y crédito

Las cooperativas de ahorro y préstamo se originan en una de las opciones para generar oportunidades y dinamizar la economía con una visión centrada en la persona y el desarrollo de las comunidades, ya que para atender problemáticas tan complejas y revertir los efectos de la marginación hace falta la colaboración decidida de los actores públicos, privados y sociales. (Lara & Rico, 2017).

La participación que tienen las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador se destacan en los créditos al consumo, debido a las necesidades inmediatas de las personas en la adquisición de bienes inmobiliarios, así también los microcréditos, ya que los pequeños y medianos negocios necesitan financiamiento, para continuar con las operaciones y actividades ya sean comerciales o de servicio. (García & Prado., Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016), 2018).

Una década atrás las cooperativas en el país no alcanzaban ni el 5% dentro del sistema

financiero, para el año 2013 subieron 11 puntos porcentuales y para el año 2019 han llegado al 26%; para el mismo año se contabilizan alrededor de 614 entidades que operan sus servicios en el país y sus beneficiarios ascienden a siete millones de personas esto según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Astudillo, 2019).

Tabla 1: Otros tipos de cooperativas

Otros Tipos de Cooperativas	
Cooperativas de producción	Son cooperativas en la que sus integrantes se dedican a actividades productivas de propiedad colectiva y común como por ejemplo: agropecuarias, textiles o industriales (Janeta, 2016).
Cooperativas de consumo	Son cooperativas en el cual el fin es suministrar a sus socios bienes de libre comercialización como alimentos de primera necesidad, productos de agro, herramientas, artesanías (Janeta, 2016).
Cooperativas de Vivienda	El fin principal de este tipo de cooperativas es la adquisición por parte de sus socios de bienes inmuebles tales como construcción, viviendas, recintos, urbanizaciones u activadas relacionadas (Janeta, 2016).

Cooperativas de servicios	Son aquellas cooperativas con el objetivo de satisfacer las necesidad de sus socios y de la colectividad como en ramas de transporte, vendedores, trabajo social, educación o salud (Janeta, 2016).
---------------------------	---

Fuente: (Janeta, 2016).

Elaborado por: (Bocon S, 2021)

2.4. SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero es fundamental en una economía de mercado ya que este es capaz de captar el excedente de los ahorradores o de las unidades superávit y canalizarlo hacia los prestatarios públicos o privados o las unidades de gasto con déficit. (Padilla, 2018).

Como podemos apreciar en nuestro diario vivir las diferentes actividades que se desarrollan alrededor del mundo con dinero, bonos, acciones, opciones u otro tipo de herramientas financieras, existen organizaciones o instituciones que se encargan de actuar como intermediarias entre las diferentes personas u organizaciones que realizan estos movimientos, negocios o transacciones.

Se define el sector cooperativo como el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, pág. 10).

La economía popular y solidaria está integrada por varios sectores de acorde a las necesidades de la sociedad mismas que están calificadas por la economía popular y solidaria

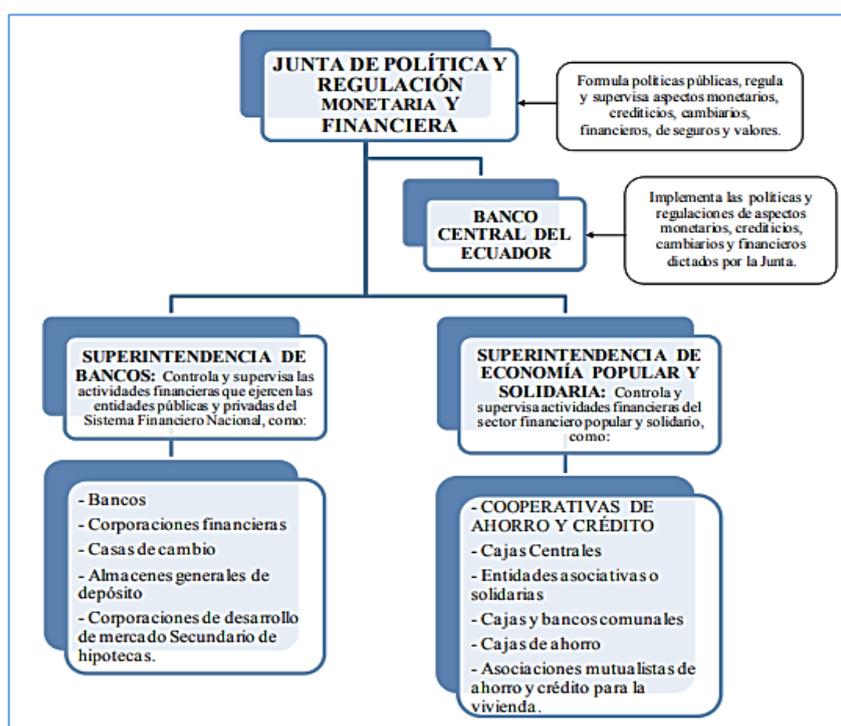
Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario - “OSFPS” está conformado

por:

- Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Mutualistas
- Entidades Asociativas de Ahorro y Crédito (Cajas y Bancos Solidarios) (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2019).

Cabe destacar, que todas las entidades financieras incluidas las cooperativas de ahorro y crédito se hallan bajo a la regulación de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, como se detalla en la siguiente figura.

Figura 3. Organismos del Sistema Financiero Nacional



Fuente: (Janeta, 2016).

Es por ello que, el sistema financiero es de gran valor ya que incentiva la economía de un país proporcionando circulante, dando a paso a realización de innumerables

transacciones que fomentan el desarrollo económico de la zona (Andrade, 2019).

2.4.1. Intermediarios financieros

Existen diferentes tipos de intermediarios financieros, dependiendo de la actividad que llevan a cabo: los inversionistas institucionales como las compañías de seguros, los fondos de pensiones o los fondos mutuos; los intermediarios de inversión, que son instituciones que atraen dinero u otro tipo de recursos de pequeños inversionistas y los invierten en acciones o bonos para formar portafolios de inversión y, finalmente, las instituciones de depósito, de las cuales los bancos son el tipo más conocido.

Dentro de las instituciones financieras se contempla tres elementos básicos:

- **Activos financieros**

Los activos financieros son las herramientas o los títulos que utiliza el sistema financiero para facilitar la movilidad de los recursos. Los activos financieros son emitidos por una institución y comprados por personas u organizaciones que desean mantener su riqueza de esta forma. (Padilla , 2018).

- **Mercados financieros**

En el mercado financiero se realizan las transacciones o los intercambios de activos financieros y de dinero. Las instituciones del sistema financiero, en su papel de intermediación, median entre las personas u organizaciones con recursos disponibles y aquellas que necesitan y solicitan estos recursos. De esta forma, cumplen con dos funciones fundamentales: la captación y la colocación.

- **Especialistas**

En el sistema financiero existen personas que actúan en los mercados, ejerciendo las funciones de facilitación conducentes a que la mayor cantidad de ahorro esté a disposición

de la inversión, en las mejores condiciones posibles para ambas partes. La complejidad del sistema financiero depende de:

- ✓ El número de instituciones financieras que lo formen;
- ✓ El grado de especulación que en él exista;
- ✓ La diversidad de los activos financieros; y
- ✓ Las necesidades de los agentes económicos

La función fundamental del sistema financiero en una economía de mercado es captar el excedente de los ahorradores o de las unidades de superávit y canalizarlo hacia los prestatarios públicos o privados o las unidades de gasto con déficit (Calvo, 2018).

Esta misión es fundamental debido a dos razones:

- ✓ La no coincidencia, en general, de ahorradores e inversores, o sea, las unidades que tienen déficit son distintas de las que tienen superávit; y
- ✓ Los deseos de los ahorradores tampoco coinciden, en general, con los de los inversores, respecto al grado de liquidez, seguridad y rentabilidad de los activos emitidos por estos últimos, por lo que los intermediarios han de llevar a cabo una labor de transformación de activos, para hacerlos más aptos a los deseos de los ahorradores.

2.5. ESTADOS FINANCIEROS

Janeta (2016) menciona que de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 1, los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa. El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de decisiones económicas; por lo que, se presentan los resultados de la administración de los recursos

confiados a la gerencia (Pág.16).

Son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa.

A los estados financieros o dentro de este grupo amplio podemos hallar a los balances generales, los estados de resultados, los flujos de caja o de efectivo que son realizados bajo normas previamente establecidas por la contabilidad, estos estados son realizados al final de un periodo fiscal con el fin de mostrar los movimientos de efectivo que ha realizado un ente para posterior poder ser analizados y evaluados, son también material de consulta disponible en cualquier momento (Coronel, 2016, pág. 32-33).

La preparación y presentación es responsabilidad de los administradores, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico (Valladolid, 2017). Por lo que, los estados financieros cumplen su objetivo principal, cuando reúnen las siguientes características específicas que las catalogan como tal.

2.5.1. Características de los estados financieros

Tabla 2. Características de los estados financieros

Característica	Contextualización
Comprensibilidad	La información que refleja en los estados deben ser de fácil entendimiento para el que los desea interpretar aunque su conocimiento sobre el tema sea escaso o nulo (Janeta, 2016).
Relevancia	La información contenida en los estados debe ser útil y concisa para la efectiva toma de decisiones (Janeta, 2016).
Confiabilidad	La información que indiquen los estados financieros deben ser libre de errores y dispuestos a ser comprobados si lo ameritase (Janeta, 2016).
Comparabilidad	Los valores que se muestre en los estados financieros deben estar en las mismas unidades monetarias para que puedan ser comparados entre distintos estados y periodos (Janeta, 2016).

Fuente: (Janeta, 2016)

Elaborado por: (Bocon S, 2021)

Según Janeta (2016 pag.17) los estados los estados financieros se clasifican de la siguiente manera:

- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas explicativas a los Estados Financieros.

2.5.2. *Objetivos de los estados financieros*

Coronel (2016), menciona que, de acuerdo a grandes expertos como Baena, los objetivos de los estados financieros, pueden estar definidos como:

- Proporcionar a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa.
- Proporcionar plantillas convenientes para la planeación financiera
- Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento
- Representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo
- Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa (pág. 35).

2.5.3. *Usuarios de los Estados Financieros*

Los usuarios son diversos, dentro de los cuales se destacan:

- **La gerencia:** La gerencia necesita conocer de cuánto dinero dispone, de sus cuentas por pagar, cuentas por cobrar, de cuanto es su inventario, su activo fijo, lo cual puede ser analizado en el balance general; asimismo necesita saber cuánto ha vendido y cuál es su costo, de sus gastos administrativos y sus por ventas, información que puede encontrar en el estado de ganancias y pérdidas.
- **Proveedores:** Es necesario que estos usuarios conozcan si la entidad tiene capacidad de pago tanto a corto como a largo plazo.
- **Trabajadores:** Estos usuarios requieren conocer si la entidad está en la capacidad de hacer frente a sus obligaciones con ellos.
- **Inversionistas:** Requieren conocer los beneficios futuros que tendrían si invierten o

adquieren algún instrumento financiero o patrimonial.

- **Estado:** Les resulta necesario conocer si la entidad cumple con sus obligaciones impositivas (impuestos, tasas y contribuciones) que debe cumplir con las normas y las leyes. (Rivera, 2015, pág. 29).

2.5.4. Limitación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros muestran la situación económica para un periodo determinado, es decir, se analizan hechos provenientes de sucesos pasados lo que puede no dar una situación real al momento de su análisis, es por ello que, se hace necesario de una buena gerencia que permita el análisis inmediato de la situación económica de la entidad.

Según (Yuquilema, 2019, Pág. 32) manifiesta que: la capacidad de la administración y la eficiencia de sus decisiones, no se encuentran reflejada en los estados financieros con un valor asignado, y por esta razón no se puede medir con la observación de dichos estados.

Inclusive algunos bienes que figuran en los estados financieros. Tienen intrínsecamente valores más elevados en el mercado, que los valores asignados en la contabilidad, como puede ser el caso de algunos minerales, metales o activos fijos, etc.

2.5.5. Tipos de Estados Financieros

2.5.5.1. Balance General o estado de situación financiera

Es el documento contable que presenta la situación financiera de un negocio en una fecha determinada. El Balance general presenta la situación financiera de un negocio, porque muestra clara y detalladamente el valor de cada una de las propiedades y obligaciones, así como el valor del capital (Ordoñez, 2018).

La situación financiera de un negocio se advierte por medio de la relación que haya entre

los bienes y derechos que forman su Activo y las obligaciones y deudas que forman su pasivo; para mayor claridad, supongamos dos negocios que tienen los siguientes Activo, Pasivo y Patrimonio.

2.5.5.1.1 Activos

Son recursos controlados por la empresa que provienen de sucesos pasados, de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros.

Para Yuquilema (2019) menciona que los activos: Representa los bienes y derechos apreciables en dinero, de propiedad de la empresa. Se entiende por bienes, entre otros, el dinero en caja o en bancos, las mercaderías, los muebles y los vehículos; por derechos, las cuentas por cobrar y los créditos a su favor. (pág. 20)

2.5.5.1.2 Pasivos

Son obligaciones que posee la compañía de los cuales se espera obtener beneficios económicos. El pasivo, desde el punto de vista contable, representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo. También se conoce con el nombre de estructura financiera, capital financiero, origen de los recursos y fuente de financiación ajena.

2.5.5.1.3 Patrimonio

El patrimonio es considerado como la diferencia de activos y los pasivos de un ente económico, el patrimonio son los bienes de los dueños que han aportado en la implantación de la empresa también se toma en cuenta las utilidades que estas genera, en el patrimonio (Yuquilema, 2019).

Figura 4: Estado de situación financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
PERIODO: XXXX			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL
1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES		XXXX
1101	CAJA	XXXX	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	XXXX	
13	INVERSIONES		XXXX
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector	XXXX	
14	CARTERA DE CREDITOS		XXXX
1401	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	XXXX	
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	XXXX	
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESAS POR VENCER	XXXX	
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	XXXX	
16	CUENTAS POR COBRAR		XXXX
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	XXXX	
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	XXXX	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	XXXX	
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	XXXX	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		XXXX
1805	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	XXXX	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	XXXX	
1899	(DEPRECIACION ACOMULADA)	XXXX	
19	OTROS ACTIVOS		XXXX
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	XXXX	
1990	OTROS	XXXX	
2	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		XXXX
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	XXXX	
2103	DEPOSITOS A PLAZO	XXXX	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		XXXX
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	XXXX	
25	CUENTAS POR PAGAR		XXXX
2501	INTERESES POR PAGAR	XXXX	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	XXXX	
2504	RETENCIONES	XXXX	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	XXXX	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	XXXX	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		XXXX
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	XXXX	
29	OTROS PASIVOS		XXXX
2990	Otros	XXXX	
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL		XXXX
3103	APORTE DE SOCIOS	XXXX	
33	RESERVAS		XXXX
3301	LEGALES	XXXX	
3303	ESPECIALES	XXXX	
36	RESULTADOS		XXXX
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	XXXX	

Fuente: (Andrade, 2019)

“Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, y determina la posición financiera de la entidad en un momento determinado” (Janeta, 2016).

2.5.5.2. Estado de resultados

Los estados de resultados es un documento básico dentro de la contabilidad que indican los resultados alcanzados por la empresa en un periodo fijado y plasman los movimientos que hicieron para llegar a estos resultados (Villacis, 2020).

El Estado de resultados debe mostrar la información relacionada con las operaciones de una entidad lucrativa en un periodo contable mediante un adecuado enfrentamiento de los

ingresos con los costos y gastos relativos, para así determinar la utilidad o pérdida neta del periodo, la cual forma parte del capital ganado de esas entidades. El Estado de resultados es un estado financiero dinámico porque proporciona información que corresponde a un periodo. Los estados financieros estáticos son los que muestran información a una fecha determinada. En el Estado de resultados se detallan los logros obtenidos (ingresos) por la administración de la entidad en un periodo determinado y los esfuerzos realizados (costos y gastos) para alcanzar dichos logros.

Para los administradores es muy importante conocer periódicamente el resultado de las operaciones que realiza la empresa, ya que son responsables, ante los dueños o accionistas, de que se cumplan las metas propuestas para, en caso de no ser así, tomar las medidas correctivas necesarias con el fin de alcanzar los objetivos preestablecidos. Las empresas pueden tener como resultado de sus operaciones utilidades (cuando los logros son mayores a los esfuerzos) o pérdidas (cuando fueron más los esfuerzos que los logros).

Para tomar decisiones se requiere, además de conocer los importes, saber la forma en que se ha obtenido tal resultado. El Estado de resultados presenta de manera detallada la forma en que se obtiene la utilidad o pérdida en una empresa. A este estado también se le conoce como estado de pérdidas y ganancias.

Figura 5: Estado de resultados

ESTADO DE RESULTADOS			
PERIODO: XXXX			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL
5	INGRESOS		
	INGRESOS OPERATIVOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		XXXXX
5101	Depósitos	XXXX	
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION	XXXX	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA	XXXX	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		XXXXX
5404	MANEJO Y COBRANZAS	XXXX	
5490	OTROS SERVICIOS	XXXX	
	TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS		XXXXX
	INGRESOS NO OPERATIVOS		
56	OTROS INGRESOS		XXXXX
5604	Recuperaciones de activos financieros	XXXX	
5690	otros	XXXX	
	TOTAL DE INGRESOS NO OPERATIVOS		XXXXX
	TOTAL DE INGRESOS		XXXXX
4	GASTOS		
	GASTOS OPERATIVOS		
41	INTERESES CAUSADOS		XXXXX
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	XXXX	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	XXXX	
44	PROVISIONES		XXXXX
4402	CARTERA DE CREDITOS	XXXX	
4403	CUENTAS POR COBRAR	XXXX	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		XXXXX
4501	GASTOS DE PERSONAL	XXXX	
4502	HONORARIOS	XXXX	
4503	SERVICIOS VARIOS	XXXX	
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	XXXX	
4505	DEPRESIACIONES	XXXX	
4506	AMORTIZACIONES	XXXX	
4507	Otros gastos	XXXX	
	TOTAL DE GASTOS DE OPERATIVOS		XXXXX
	GASTOS NO OPERATIVOS		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		XXXXX
4703	Intereses y comisiones devengados	XXXX	
	TOTAL DE GASTOS NO OPERATIVOS		XXXXX
	TOTAL DE GASTOS		XXXXX
	RESULTADO		XXXXX

Fuente: (Andrade, 2019)

Es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos generados, los costos y gastos incurridos por la entidad en un período determinado. La diferencia entre los ingresos y gastos constituye la utilidad o pérdida del ejercicio económico (Valladolid, 2017).

2.6. ANÁLISIS FINANCIERO

Este es un proceso que examina la situación actual de la cooperativa, y proyecta el futuro crecimiento económico o proyectos de inversión; también “comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de una empresa” (Janeta, 2016); lo que incluye “el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los mismos que permiten evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones” (Ordoñez, 2018).

El análisis financiero “es la utilización de los estados financiero para analizar la posición y el desempeño financiero de una compañía, así como para evaluar el desempeño financiero futuro” (Villacis, 2020).

Supe (2017) determina que “no es solamente relevante para quienes desempeñan la responsabilidad financiera en la empresa. Su utilidad se extiende a todos aquellos agentes interesados en la empresa, su situación actual y la evolución previsible de esta” (pág. 19); por lo que, se distinguen dos perspectivas.

Perspectiva interna:

“El análisis financiero será de capital importancia para quienes dirigen la empresa” (Supe, 2017, pág. 19). Con lo cual “podrán tomar decisiones que corrijan desequilibrios, así como analizar y anticipar tanto riesgos como oportunidades” (Supe, 2017, pág. 19).

Perspectiva externa:

A todos aquellos agentes interesados en conocer la situación y la evolución previsible. Dentro de esta categoría encontraremos innumerables agentes para quienes la evolución de la empresa es relevante, como a los clientes o los proveedores (Supe, 2017, pág. 19).

2.6.1. Objetivos del análisis financiero

Diversos son los objetivos con los cuales se realiza un análisis financiero, dentro de los que se puede señalar:

- Analizar y comparar las diferentes variables económicas que surgen de las operaciones económicas de la empresa.
- Valorar el contexto financiero de la entidad.
- Analizar los datos suministrados en los Estados Financieros con la realidad económica de la empresa.

Janeta (2016) menciona objetivos como:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total departidas que conforman los estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos. (pág. 22)

Para finalizar Janeta (2016, pág. 23) menciona un objetivo general en el que el análisis financiero se fija en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, para determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro.

2.6.2. Propósito del Análisis Financiero

Yuquilema (2019) hace énfasis en su trabajo de investigación sobre el propósito del análisis financiero mencionando lo siguiente: Satisfacer las necesidades de información de

aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y que dependen de los estados financieros como principal fuente de esta acerca de las actividades económicas de la empresa. (pág. 29).

- Proporcionar información útil para evaluar la capacidad de administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa, alcanzando así la meta primordial de la empresa.
- Proporcionar información sobre las transacciones y demás eventos.
- Presentar un estado de la posición financiera de la empresa.
- Presentar un estado de la utilidad del periodo
- Proporcionar información útil para el proceso de predicción.

Yuquilema (2019) dice que: Todos los propósitos mencionados buscan satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y que dependen de los estados financieros como principal fuente de esta acerca de las actividades económicas de la empresa. (pág. 30)

2.6.3. Importancia de los Análisis Financiero

De manera que el análisis financiero abre un campo de opciones a quienes emprenden y aún a aquellos ya establecidos como empresa. Sirviéndole como herramienta a la hora de elegir los rumbos del negocio cuando, conjugando de manera asertiva los distintos rubros financieros, pueden definir estrategias tanto internas como externas del manejo económico empresarial. En ese sentido, se hace necesario elaborar el análisis financiero.

Este tipo de acciones no se limita a grandes empresas, todo lo contrario, es de vital importancia para quienes están iniciando o bien para quienes ya están pero que aún se manejan como PyME. Por lo que, ya sea que busque asistencia de algún consultor(a)

financiero o bien por cuenta propia adquiriendo uno de los sistemas electrónicos, tome en cuenta la importancia de hacer el análisis financiero a su empresa para tomar decisiones asertivas y basadas en elementos cuánticos que le proveen de una realidad latente en la empresa. (Carmona, 2017).

2.7. MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Para poder realizar un análisis se presentan dos métodos, el primero consiste en analizar un mismo período contable de tiempo denominado método horizontal o también se puede realizar comparaciones entre dos o más períodos contables llamado método vertical (Carrillo, 2016).

2.7.1. Método vertical

Coronel (2016) menciona, Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical.

Andrade (2019) menciona que: Permite identificar con claridad cómo están compuestos los estados contables, por lo que una vez determinada la estructura y composición del estado contable, se procede a interpretar la información contra sí misma, y luego se compara porcentualmente con los demás años o períodos anteriores de estudio. (pág. 19).

Fórmula

$$\text{Cuenta} / \text{Total de cuenta} * 100$$

Tabla 3. Procedimiento del método vertical

Procedimiento	Contextualización
Porcentajes integrales	“Determina la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando como base el valor del Activo” (Yuquilema, 2019, pág. 33).
Razones simples	Yuquilema (2019) menciona que: “permite obtener un número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa” (pág. 33).

Fuente: (Coronel, 2016)

2.7.2. Método horizontal

“Procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro” (Yuquilema, 2019, pág. 33).

Lo que se busca es “determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado” (Andrade, 2019, pág. 20); y permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Fórmula
$((\text{Periodo2}/\text{Periodo1})-1)*100$

2.8. INDICADORES FINANCIEROS CAMEL

Los índices financieros determinados también como las ratios que “proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la entidad y sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo” (Yuquilema, 2019, Pág. 35).

2.8.1. Método CAMEL para evaluaciones financieras.

La palabra CAMEL proviene por sus siglas en inglés Capital, Asset Management, Earning, Liquidity, son variables de estudio para llevar a cabo una análisis financiero (Gestiopolis.com Experto, 2001).

Según Guevara (2016) el método CAMEL es una metodología nueva, pero de gran aplicación en temas de economía financiera, a continuación, se muestra sus variables individualmente.

- **Capital:** “Llevar un seguimiento de los indicadores del capital permite medir la solidez de una institución y en especial de las COAC y su posible capacidad para enfrentar cualquier catástrofe o riesgos natural del giro del negocio” (Guevara, 2018).
- **Activos:** “constituyen los recursos económicos y de también líquidos con los cuales cuenta una COAC espera un beneficio de sus operaciones futuras” (Guevara, 2018).
- **Administración:** La forma en la que se administre y con la calidad y eficiencia depende mucho la permanencia de las COAC en el sector financiero” (Guevara, 2018).

- **Ganancias:** El objetivo primordial de cualquier empresa incluidas las instituciones financieras tienen la finalidad de generar ganancias rentables que evidencien el buen manejo de la organización (Guevara, 2018).
- **Liquidez:** Una de las variables fundamentales a las que se debe dedicar todos los esfuerzos necesarios para que esta sea sólida, ya que puede incurrir a incertidumbre por parte de los depositantes cuando esta se ve afectada por las crisis económicas lo que desencadena en desconfianza, debilitamiento y hasta puede llegar a la banca rota (Guevara, 2018).

Tabla 4. Indicadores financieros CAMEL

SUFICIENCIA DE CAPITAL C	Cobertura patrimonial de activos	Patrimonio
		Cartera crédito morosa bienes adjudicados por pagos y no utilizados+ propiedad planta equipo+ otros activos
	Cobertura patrimonial	Patrimonio
		Activos
CALIDAD DE ACTIVOS A	Capacidad de endeudamiento	Pasivos financieros
		Patrimonio
	Morosidad ampliada	Cartera de crédito morosa total
		cartera de crédito neta-Provisiones para cartera de crédito incobrable
	Cobertura de cartera crédito Global	Provisiones para cartera de crédito incobrables
		cartera de crédito morosa total
MANEJO ADMINISTRATIVO M	Eficiencia de colocación	Activos productivos
		Pasivos con costo
	Gastos operativos	Gastos operacionales
		activo Total
RENTABILIDAD E	Rentabilidad sobre activos	Utilidad
		Total de activos
	Rentabilidad sobre patrimonio	Utilidad
		Patrimonio
RIESGO DE LIQUIDEZ L	Liquidez Corriente	Fondos disponibles
		Depósitos a corto plazo

Fuente: (superintendencia, s.f.)

Autor: Segundo.M.Bocon.C.

2.9 TOMA DE DECISIONES

2.9.1 Concepto

Los indicadores o índices financieros son utilizados para ponderar y evaluar todos los resultados producto de las operaciones de una entidad, relacionando una cifra con otra tomando como base los Estados Financieros permitiendo ponderar y evaluar los resultados de la compañía. Permitiendo de esta manera tomar decisiones en las diversas áreas que posee una entidad, desde la parte operativa hasta la gerencia. (Vergara, 2010, pág. 12).

2.9.2. Proceso para la toma de decisiones

Según el autor manifiesta que el proceso de toma de decisiones requiere de un conjunto de actividades que las organizaciones o empresas deben desarrollar, con el fin de incrementar la eficiencia empresarial, usualmente existe una serie de ocho etapas que se detalla a continuación:

2.9.2.1. Identificar un problema

El proceso de la toma de decisiones comienza con la existencia de un problema, o de una discrepancia entre la situación actual y la deseada, la identificación de un problema es una actividad subjetiva, los gerentes tienen que comprender las tres características de los problemas, estar consiente de ellos, estar presionados para actuar y tener los recursos necesarios para realizar las actividades (Leonor & Muñoz, 2018, pág. 20).

2.9.2.2. Identificar los criterios de decisión

Al detectar un problema, se debe identificar los criterios importantes de decisión, es decir debe determinar que es pertinente para tomar una decisión

2.9.2.3. Asignar pesos a los criterios

Los criterios identificados no tienen toda la misma importancia, quien toma la decisión debe ponderar de manera ordenada para asignar la prioridad correcta en la decisión.

2.9.2.4. Analizar las alternativas

Una vez identificado las alternativas, la persona que toma la decisión debe analizar de manera crítica, esta evaluación se realiza de acuerdo a los criterios establecidos en las etapas 1 y 2, mediante esta comparación se determinan las ventajas y desventajas de cada alternativa (Leonor & Muñoz, 2018, pág. 25)

2.9.2.5. Seleccionar una alternativa

En esta etapa se elige la mejor alternativa. Luego de ponderar los criterios de decisión y de analizar las alternativas viables, simplemente elegiremos aquella que genere el total mayor en la etapa (Supe, 2017, pág. 40).

2.9.2.6. Implementar la alternativa

En esta etapa se pone en marcha la 3ª decisión, lo que consiste en comunicar a los afectados y lograr que se comprometan con ella, si las personas que deben implementar la decisión participan en el proceso, es más probable que apoyen el resultado.

2.9.2.7. Evaluar la eficacia de la decisión

La última etapa del proceso de la toma de decisiones consiste en evaluar el resultado de la decisión para saber si el problema está resuelto (Vergara, 2010, pág. 30).

2.9.3. *Condiciones para la toma de decisiones*

2.9.3.1. Certidumbre

Es considerada la situación ideal para tomar decisiones, puesto que se conoce el resultado de la selección de esta.

2.9.3.2. Riesgo

Es considerada un punto medio, puesto que el tomador de la decisión puede predecir su resultado o no, basándose en información histórica o experiencias personales o profesionales.

2.9.3.2. Incertidumbre

En esta situación el tomador de la decisión no se encuentra en la capacidad de predecir de forma segura el resultado de esta, la decisión se encuentra influenciada por la cantidad limitada de información que posee (Valero Julián Canos Carlos, 2017).

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN

3.1.1. Investigación bibliográfica

Se utilizó la investigación bibliográfica para la recopilación de datos relacionados con la historia de la cooperativa, la estructura organizacional las funciones de cada una de ellas y de la gobernabilidad institucional, así como también permitió la revisión teórica de análisis financiero y toma de decisiones, y la revisión practica de los estados financieros 2018 -2019, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote.

3.1.2. Investigación de campo

Porque la investigación se desarrolló en el lugar de los hechos, esto es en el Departamento Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA.

3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 Investigación descriptiva

La que describe las cuentas y valores de los estados financieros 2018 – 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA, los pesos porcentuales de cada cuenta en relación a su respectivo grupo contable, y los resultados de la aplicación de la metodológica de evaluación CAMEL.

3.3. ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN

Es de carácter mixto ya que se valió de la aplicación de técnicas para la producción de datos cualitativos y cuantitativos.

3.4. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

3.4.1. Método analítico - sintético

Se aplicó este método porque facilitó el análisis de: fortalezas, oportunidades, amenazas y debilidades necesarias para el diagnóstico institucional; la interpretación de los resultados del análisis vertical y horizontal, así como también los resultados de la metodología de evaluación CAMEL, para finalmente establecer conclusiones.

3.4.2 Método inductivo

Con el método inductivo se interpretó de manera individual las variaciones absolutas y relativas, los pesos porcentuales de cada cuenta contables expresada en los estados financieros 2018 – 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA; así como también los resultados individuales de la metodología de evaluación CAMEL.

3.4.3 Método deductivo

Con la aplicación de este método se analizó la metodología general de los estados financieros sobre la base de lo cual se aplicó el análisis vertical y horizontal y hasta llegar el desglose de las cuentas por grupo de su situación financiera.

3.5. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

3.5.1 Análisis de contenidos

Se utilizó la técnica del análisis de contenido, para la realización del análisis financiero a los balances 2018-2019. Los resultados obtenidos son las variaciones económicas, los pesos proporcionales y la evaluación CAMEL. Que están presentados por los estados

financieros y sus grupos contables.

3.5.2 Entrevista

Se aplicó al señor gerente de la cooperativa de ahorro y crédito Guamote LTDA, con lo que se obtuvo la siguiente información: desconocimiento de las debilidades y fortalezas económicas de los pesos proporcionales y no están aplicando un método de indicadores financieros integrales, aplican las razones financieras que la superintendencia de economía solidaria y popular los exige.

3.5.3 Análisis vertical

Analiza los pesos proporcionales de cada una de las cuentas de los estados financieros.

3.5.4 Análisis horizontal

Analiza las variaciones absolutas y relativas de cada una de las cuentas de los estados financieros.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS

4.1. DIAGNÓSTICO FODA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA.

Técnica que nos permitirá conocer las fortalezas y debilidades, las oportunidades y amenazas de la situación actual de la cooperativa para formular un eje de partida.

4.1.1 Justificación

En cuanto a los estados financieros de la cooperativa objeto de estudio ha evidenciado que no existen indicadores para poder medir y evaluar las operaciones financieras lo que impide una correcta toma de decisiones que a la larga afectan al momento de conseguir los objetivos fijados.

Para ello se propone la creación e implementación de una tabla de indicadores en la cooperativa, tabla que permitirá mostrar información de calidad y veraz de los estados financieros para su análisis e interpretación.

Se pretende evidenciar mejoras en todos los departamentos de la cooperativa a partir de los nuevos lineamientos suscitados a través de la tabla de indicadores.

4.1.2 Objetivo general

Analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA, de los periodos 2018 – 2019 del balance general y de resultados.

4.1.3 Objetivos específicos

- ✓ Realizar el análisis e interpretación de estados financieros por el método vertical de los periodos 2018 -2019 para verificar los pesos porcentuales de sus cuentas contables.

- ✓ Realizar el análisis e interpretación de los estados financieros por el método horizontal de los balances 2018 – 2019, para saber su variación absoluta y relativa de las cuentas contables.
- ✓ Realizar el análisis e interpretación de los balances del periodo 2018 – 2019 con los indicadores financieros CAMEL para saber la suficiencia del capital, la calidad de los activos, el manejo administrativo, rentabilidad, y riesgo de liquidez.

Tabla 5. Matriz FODA

FORTALEZAS	DEBILIDADES
Se analiza claramente el destino que tendrá el dinero solicitado.	No ha realizado análisis financiero de sus balances.
Una amplia oferta de productos y créditos financieros.	Desconocimiento si los recursos se encuentra distribuidos equitativamente.
Se usan tipos de garantías previo al otorgamiento de un crédito.	Falta de estrategias publicitarias para aumentar la cartera de crédito.
Se utilizan mecanismos para la recuperación de crédito cuando este se encuentra vencido.	Debilidad en el manejo de los indicadores financieros que determinen la condición económica.
Se realiza la calificación de los sujetos de crédito en base a las 5Cs de Crédito.	No se valora correctamente la liquidez de la organización.
El personal de crédito y cobranza es capacitado de acuerdo a las necesidades identificadas.	Ni se conoce si la inversión que están realizando es productiva

OPORTUNIDADES	AMENAZA
Personal especializado en identificar clientes potenciales.	Incremento de la competencia en el mercado financiero.
Crecimiento en la inversión del sector agropecuario nivel nacional.	Decrecimiento de la economía genera menor liquidez y mayor riesgo de crédito.
Capacidad de los clientes para realizar transacciones dentro de las COAC.	Incertidumbre producida por inestabilidad política genera menor inversión.
Tasa de interés baja.	Incremento de riesgo en el país genera menor inversión y menor capacidad de ahorro.
Modelos para analizar el riesgo crediticio de las COAC	Socios inactivos prefieran a la competencia.

Fuente: Diagnóstico institucional

Elaborado por: Segundo Manuel Bocón Caiza.

Como se aprecia en el FODA dentro de las principales fortalezas están que se analiza el destino del dinero solicitado, política que disminuye el riesgo de poseer cartera vencida, sumado a la utilización de garantías y la aplicación del método de evaluación de las 5c de crédito, permite reducir el riesgo e indica una adecuada gestión crediticia. En cuanto a las debilidades, entre las principales están una escasa publicidad en relación al otorgamiento de créditos, de igual manera en relación a la verificación de la información crediticia no se poseen procesos eficientes, de igual manera no se utilizan indicadores financieros que les permita medir su gestión.

En relación a las oportunidades ha existido un incremento en la inversión del sector

agropecuario nivel nacional, lo que beneficia al existir menor riesgos de impago por parte del sector, al tiempo de una mayor colocación en el mismo. Y en cuanto a las amenazas existe un incremento de la competencia en el mercado financiero y el decrecimiento de la economía generado principalmente por la pandemia producida por el COVID-19.

4.1.1. 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 consecuyente indican que variables son las más importantes según su influencia hacia el resto y según su dependencia del 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, 2017).

Tabla 6. Matriz Ponderada

Factores	Peso	Calificación	Calificación ponderada
DEBILIDAD	50%		2.25
No ha realizado análisis financiero de sus balances.	0.05	3	0.20
Desconocimiento si los recursos se encuentra distribuidos equitativamente.	0.05	2	0.20
Falta de estrategias publicitarias para aumentar la cartera de crédito.	0.10	2	0.10
Debilidad en el manejo de los indicadores	0.05	2	0.20

financieros que determinen la condición económica.			
No se valora correctamente la liquidez de la organización.	0.05	2	0.15
Ni se conoce si la inversión que están realizando es productiva	0.20	3	0.20
FORTALEZAS	50%		
Se analiza claramente el destino que tendrá el dinero solicitado.	0.10	2	0.20
Una amplia oferta de productos y créditos financieros.	0.10	3	0.25
Se usan tipos de garantías previo al otorgamiento de un crédito.	0.10	2	0.15
Se utilizan mecanismos para la recuperación de crédito cuando este se encuentra vencido.	0.10	2	0.20
Se realiza la calificación de los sujetos de crédito en base a las 5Cs de Crédito.	0.05	3	0.15
El personal de crédito y cobranza es capacitado de acuerdo a las necesidades identificadas.	0.10	3	0.25
AMENAZAS	50%		2.10
Incremento de la competencia en el mercado financiero.	0.10	2	0.20
Decrecimiento de la economía genera menor liquidez y mayor riesgo de crédito.	0.10	2	0.15
Incertidumbre producida por inestabilidad política genera menor inversión.	0.10	3	0.10
Incremento del riesgo país genera menor inversión y menor capacidad de ahorro.	0.10	2	0.10
Socios inactivos prefieran a la competencia.	0.10	2	0.20
OPORTUNIDADES	60%		

Personal especializado en identificar clientes potenciales.	0.10	2	0.30
Crecimiento en la inversión del sector agropecuario nivel nacional.	0.10	3	0.30
Capacidad de los clientes para realizar transacciones dentro de las COAC.	0.10	2	0.20
Tasa de interés baja.	0.10	3	0.20
Modelos para analizar el riesgo crediticio de las COAC	0.10	2	0.20
TOTALES	110%		

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Guamote Ltda.

Cuando el índice total es mayor a 2.5 se considera que la Cooperativa de ahorro y crédito Guamote Ltda., está en condiciones de afrontar el ambiente interno de manera adecuada, utilizando las fortalezas para enfrentar las debilidades. Demostrando el 2.25 entre su debilidad y fortaleza. Cuando el índice total es mayor a 2.5 se considera que la Cooperativa está en condiciones de afrontar el entorno de manera adecuada, utilizando las oportunidades para enfrentar las amenazas. Demostrando un 2.10 entre su amenaza y oportunidad esto se debe a las aperturas de nuevas cooperativas de ahorro y crédito con bajo interés entre otros.

CONCLUSIÓN: una vez evaluada por medio de la matriz se da mayor importancia al mayor valor obtenido para aplicar la táctica correspondiente.

4.2. RESULTADOS DE LA APLICACIÓN DE LA ENTREVISTA

1. Usted sabe hasta qué año ha realizado el análisis financiero la cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda.

Si, se ha realizado hasta los periodos 2016-2017 la cual ayudo a la Coac para la toma de decisiones.

2. La cooperativa Guamote Ltda, ha identificado los puntos débiles y fuertes económicos de acuerdo a los balances 2018-2019.

No, porque todavía no se ha realizado su respectivo análisis financiero.

3. La Coac a establecido la estructura económica interna de acuerdo a los estados financieros 2018-2019.

No, porque aún sabe cuáles son los porcentajes de sus indicadores financieros para saber cuáles son las cuentas con mayor riesgo.

4. Han realizado la variación absoluta y relativa de los activos, pasivos, patrimonios, ingresos y gastos de sus balances 2018-2019.

No, porque aunó se ha realiza el análisis financiero de sus balances de los determinados periodos.

5. Han calculado de los pesos proporcionales de sus activos, pasivos, patrimonios, ingresos y gastos de los periodos 2018-2019 de la cooperativa.

No, todavía aún no se ha realizado el análisis financiero de sus balances de los determinados periodos.

6. La cooperativa ha calculado la morosidad de los años 2018-2019

Sí, porque la cooperativa semestralmente va identificando cuales son los niveles de morosidad de su cartera.

7. La cooperativa ha establecido la rentabilidad de los años 2018-2019

Si, se ha establecido su rentabilidad, pero no saben con exactitud para ello es muy importante realizar el análisis financiero de la Coac.

8. ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a futuro a prevenir errores y a corregirlos a tiempo?

Sí, porque podemos identificar las cuentas con riesgo y así las decisiones de los administradores sean aceptables.

Tabla 7. Representación en la tabla sobre la entrevista al señor Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA.

PREGUNTAS	RESPUESTAS	%
SI	4	50%
NO	4	50%
TOTAL	8	100%

Interpretación de la tabla

Como se observa en tabla existen 8 preguntas en la cual 4 pregunta es si y las 4preguntas dijo que no en la entrevista realizada.

Gráfico 1. Representación al resultado de la entrevista.



Interpretación el gráfico

Como se observa en el gráfico el 50% dijo que, si y el 50% dijo que no, en la representación gráfica como se muestra.

4.3. ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2018 -2019

4.3.1. Análisis vertical: Balance general del año 2018 - 2019

El análisis vertical: Identifica con claridad la composición de los estados contables, por lo que una vez determinada su estructura y composición, se interpretará la información contra sí misma, y compara porcentualmente con los demás años o períodos anteriores de estudio (Andrade, 2019).

Fórmula

$$\text{Cuenta} / \text{Total de cuenta} * 100$$

Tabla 8. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2018 - 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Enero- diciembre 2018 -2019

		AÑO 2018	ANÁLISIS VERTICAL 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS VERTICAL 2019
	ACTIVOS				
1.....	ACTIVO	2.600.334,10	100,00	2.744.778,83	100,00
1.1....	FONDOS DISPONIBLES	114.990,70	4,42	136.461,48	4,97
1.1.01...	Caja	99.010,66	3,81	61.474,33	2,24
1.1.01.05.	Efectivo	99.010,66	3,81	61.474,33	2,24
1.1.03...	Bancos y otras instituciones financieras	15.980,04	0,61	74.987,15	2,73
1.1.03.05..	Banco central del Ecuador	6.825,36	0,26	23.316,79	0,85
1.1.03.10..	Bancos e instituciones financieras locales	9.694,68	0,37	51.670,36	1,88
1.1.03.10.02	Banco Codesarrollo cte 17003001070	4.059,40	0,16	330,01	0,01
1.1.03.10.05.	Produbanco cta. Cte: 10215542247	300,68	0,01	37.636,06	1,37
1.1.03.10.06.	Banco Guayaquil cta: 35416560	-	-	485,00	0,02
1.1.03.10.10.	Banco Pichincha cte 3470843704	761,93	0,03	1.530,24	0,06

1.1.03.10.15.	Banco Bolivariano cte 0985011336	4.304,77	0,17	11.688,15	0,43
1.1.03.10.20.	Banco Codesarrollo	267,90	0,01	0,90	0,00
1.3....	INVERSIONES	17.970,00	0,69	22.470,00	0,82
1.3.05...	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y SEPS	17.970,00	0,69	22.470,00	0,82
1.3.05.10..	De 31 a 90 días del sector privado	1.000,00	0,04	1.000,00	0,04
1.3.05.25..	De 1 a 3 años sector privado	16.970,00	0,65	21.470,00	0,78
1.4....	CARTERA DE CRÉDITOS	1.818.193,59	69,92	1.865.424,41	67,96
1.4.02...	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	933,08	0,04	-	-
1.4.02.05..	De 1 a 30 días	307,45	0,01	-	-
1.4.02.10..	De 31 a 90 días	388,42	0,01	-	-
1.4.02.15..	De 91 a 180 días	175,92	0,01	-	-
1.4.02.20..	De 181 a 360 días	61,29	0,00	-	-
1.4.04...	Cartera de microcrédito por vencer	1.718.458,55	66,09	1.762.119,85	64,20
1.4.04.05..	De 1 a 30 días	203.316,65	7,82	287.936,78	10,49
1.4.04.10..	De 31 a 90 días	302.693,61	11,64	362.225,50	13,20
1.4.04.15..	De 91 a 180 días	344.583,88	13,25	319.417,94	11,64
1.4.04.20..	De 181 a 360 días	441.429,80	16,98	390.499,73	14,23

1.4.04.25..	De más de 360 días	426.434,61	16,40	402.039,90	14,65
1.4.12...	cartera de microcrédito refinanciada por vencer	568,75	0,02	-	-
1.4.12.05..	De 1 a 30 días	91,18	0,00	-	-
1.4.12.10..	De 31 a 90 días	186,84	0,01	-	-
1.4.12.15..	De 91 a 180 días	290,73	0,01	-	-
1.4.26...	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	92,55	0,00	-	-
1.4.26.05..	De 1 a 30 días	92,55	0,00	-	-
1.4.28...	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	62.298,84	2,40	121.926,78	4,44
1.4.28.05..	De 1 a 30 días	11.569,17	0,44	20.592,52	0,75
1.4.28.10..	De 31 a 90 días	10.672,29	0,41	19.410,41	0,71
1.4.28.15..	De 91 a 180 días	12.037,35	0,46	24.543,87	0,89
1.4.28.20..	De 181 a 360 días	13.090,49	0,50	45.938,01	1,67
1.4.28.25..	De más de 360 días	14.929,54	0,57	11.441,97	0,42
1.4.36...	Cartera microcréditos refinanciada que no devenga intereses	3.801,89	0,15	-	-
1.4.36.05..	De 1 a 30 días	180,94	0,01	-	-
1.4.36.10..	De 31 a 90 días	219,60	0,01	-	-
1.4.36.15..	De 91 a 180 días	283,76	0,01	-	-

1.4.36.20..	De 181 a 360 días	555,44	0,02	-	-
1.4.36.25..	De más de 360 días	2.562,15	0,10	-	-
1.4.50...	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	2.252,38	0,09	444,17	0,02
1.4.50.10..	De 31 a 90 días	90,82	0,00	-	-
1.4.50.15..	De 91 a 180 días	385,65	0,01	-	-
1.4.50.20..	De 181 a 270 días	383,65	0,01	-	-
1.4.50.25..	De más de 270 días	1.392,26	0,05	444,17	0,02
1.4.52...	Cartera de microcrédito vencida	85.441,94	3,29	65.206,42	2,38
1.4.52.10..	De 31 a 90 días	9.729,45	0,37	24.868,83	0,91
1.4.52.15..	De 91 a 180 días	7.373,39	0,28	11.825,07	0,43
1.4.52.20..	De 181 a 360 días	17.335,61	0,67	12.586,59	0,46
1.4.52.25..	De más de 360 días	51.003,49	1,96	15.925,93	0,58
1.4.68...	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	-	-	6.858,56	0,25
1.4.68.25..	De más de 360 días	-	-	6.858,56	0,25
1.4.99...	(Provisiones para créditos incobrables)	-55.654,39	-2,14	-91.131,37	-3,32
1.4.99.10..	(Cartera de crédito de consumo prioritario)	-1.739,60	-0,07	-1.370,26	-0,05
1.4.99.20..	(Cartera de microcréditos)	-53.914,79	-2,07	-89.761,11	-3,27
1.6....	CUENTAS POR COBRAR	87.811,79	3,38	201.910,56	7,36

1.6.03..	Intereses por cobrar de cartera de créditos	82.097,81	3,16	116.426,02	4,24
1.6.03.10..	Cartera de créditos de consumo prioritario	39.010,95	1,50	-	-
1.6.03.20..	Cartera de microcrédito	43.086,86	1,66	116.426,02	4,24
1.6.09...	Garantías pagadas pendientes de recuperación	-	-	14.594,30	0,53
1.6.09.90	Contingentes	-	-	14.594,30	0,53
1.6.09.90.05.	Garantías bancarias	-	-	14.594,30	0,53
1.6.90...	Cuentas por cobrar varias	5.713,98	0,22	80.596,75	2,94
1.6.90.05..	Anticipos al personal	-	-	2.760,00	0,10
1.6.90.05.15.	Cuentas por cobrar gerencia	-	-	2.760,00	0,10
1.6.90.35..	Juicios ejecutivos en procesos	4.243,89	0,16	4.243,89	0,15
1.6.90.90..	Otras	1.470,09	0,06	73.592,86	2,68
1.6.90.90.10.	CXC Comisiones varias reporne/easy	610,03	0,02	1.035,24	0,04
1.6.90.90.25.	OTROS COBROS	860,06	0,03	72.287,62	2,63
1.6.99...	(Provisiones para cuentas por cobrar)	-	-	-9.706,51	-0,35
1.6.99.05..	(Provisiones para intereses y comisiones por cobrar)	-	-	-9.706,51	-0,35
1.7....	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y	48.099,80	1,85	43.389,74	1,58
1.7.02...	Bienes adjudicados por pago	48.099,80	1,85	48.099,80	1,75

1.7.02.10..	Edificios y otros locales	10.000,00	0,38	10.000,00	0,36
1.7.02.15..	Mobiliario, maquinaria y equipo	650,00	0,02	650,00	0,02
1.7.02.20..	unidades de transporte	893,49	0,03	893,49	0,03
1.7.02.90..	Otros	36.556,31	1,41	36.556,31	1,33
1.7.99...	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados	-	-	-4.710,06	-0,17
1.7.99.10..	(Provisión para bienes adjudicados	-	-	-4.710,06	-0,17
1.7.99.10.05.	(Provisión de bienes adjudicados)	-	-	-4.710,06	-0,17
1.8....	PROPIEDADES Y EQUIPOS	496.959,63	19,11	454.976,43	16,58
1.8.02...	Edificios	389.303,37	14,97	389.303,37	14,18
1.8.02.05..	Edificios	389.303,37	14,97	389.303,37	14,18
1.8.02.05.01.	Edificios	389.303,37	14,97	389.303,37	14,18
1.8.05...	Muebles enseres y equipos de oficina	86.043,76	3,31	86.853,76	3,16
1.8.05.05...	Muebles enseres y equipos de oficina	86.043,76	3,31	86.853,76	3,16
1.8.05.05.01,	Muebles y enseres	84.206,96	3,24	84.466,96	3,08
1.8.05.05.02	Equipos de oficina	1.836,80	0,07	2.386,80	0,09
1.8.06...	Equipos de computación	48.265,64	1,86	52.488,66	1,91
1.8.06.01..	Equipos de computación	41.042,96	1,58	42.674,54	1,55

1.8.06.02..	Impresoras	7.222,68	0,28	9.814,12	0,36
1.8.07...	unidades de transporte	10.350,00	0,40	9.950,00	0,36
1.8.07.02..	Motocicletas	10.350,00	0,40	9.950,00	0,36
1.8.99...	(Depreciación acumulada)	-37.003,14	-1,42	-83.619,36	-3,05
1.8.99.05..	(Edificios)	-5.029,48	-0,19	-24.932,69	-0,91
1.8.99.10..	(Edificios)	-438,02	-0,02	-	-
1.8.99.15..	(Muebles, enseres y equipo de oficina)	-14.916,13	-0,57	-23.567,50	-0,86
1.8.99.20..	(Equipos de computación)	-14.916,13	-0,55	-30.739,75	-1,12
1.8.99.25..	(Unidades de Transporte)	-2.379,01	-0,09	-4.379,42	-0,16
1.9....	OTROS ACTIVOS	16.308,59	0,63	20.146,21	0,73
1.9.04...	Gastos y pagos anticipados	100,00	0,00	400,00	0,01
1.9.04.05..	Intereses	-	-	400,00	0,01
1.9.04.10..	Anticipos a terceros	100,00	0,00	-	-
1.9.05...	Gastos diferidos	14.982,45	0,58	15.017,18	0,55
1.9.05.20..	Programas de computación	19.163,77	0,74	19.779,77	0,72
1.9.05.25..	Gastos de adecuación	-	-	1.490,00	0,05
1.9.05.99	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-4.181,32	-0,16	-6.252,59	-0,23
1.9.90...	Otros	1.226,14	0,05	4.772,79	0,17

1.9.90.05..	Impuesto al valor agregado? IVA	25,53	0,00	0,00	0,00
1.9.90.10..	Otros impuestos	1.200,61	0,05	4.772,79	0,17
1.9.90.10.05.	Crédito Tributario a Favor (RENTA)	1.131,92	0,04	4.772,79	0,17
1.9.90.10.90.	Crédito tributario a favor (IVA)	68,69	0,00	0,00	0,00
1.9.99...	(Provisiones para otros activos irre recuperables)	-	-	-43,76	0,00
1.9.99.90..	(Provisión para otros activos)	-	-	-43,76	0,00
	TOTAL ACTIVO	2.600.334,10		2.744.778,83	
2.....	PASIVOS	2.036.091,38	100,00	2.068.362,35	100,00
2.1.....	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.439.402,75	70,69	1.498.288,63	72,44
2.1.01...	Depósitos a la vista	1.149.765,53	56,47	1.002.204,07	48,45
2.1.01.35..	Depósitos de ahorro	970.437,73	47,66	1.002.204,07	48,45
2.1.01.35.05.	Depósitos de ahorro	877.410,23	43,09	918.085,84	44,39
2.1.01.35.20.	Depósitos ahorro programado	61.934,31	3,04	51.633,32	2,50
2.1.01.35.25.	Cuenta integración de capital	16.678,64	0,82	16.255,64	0,79
2.1.01.35.75.	Depósito ahorro semillita	14.414,55	0,71	16.229,27	0,78
2.1.01.55	Depósito para encaje	179.327,80	8,81	-	-
2.1.03...	Depósitos a plazos	289.637,22	14,23	317.552,99	15,35
2.1.03.05..	De 1 a 30 días	79.043,62	3,88	55.815,71	2,70

2.1.03.10..	De 31 a 90 días	65.574,33	3,22	128.209,27	6,20
2.1.03.15..	De 91 a 180 días	100.027,84	4,91	66.877,39	3,23
2.1.03.20	De 181 a 360 días	40.891,43	2,01	48.899,94	2,36
2.1.03.25	De más de 361 días	4.100,00	0,20	8.000,00	0,39
2.1.03.30..	Depósitos por confirmar	-	-	9.750,68	0,47
2.1.05...	Depósitos restringidos	-	-	178.531,57	8,63
2.1.05.05..	Depósitos restringidos	-	-	178.531,57	8,63
2.1.05.05.05.	Ahorro Encaje	-	-	178.531,57	8,63
2.5....	CUENTAS POR PAGAR	58.817,75	2,89	42.582,55	2,06
2.5.01...	Intereses por pagar	8.757,23	0,43	10.105,57	0,49
2.5.01.05..	Depósitos a la vista	3.097,48	0,15	3.097,48	0,15
2.5.01.15..	Depósitos a plazos	5.659,75	0,28	7.008,09	0,34
2.5.03...	Obligaciones patronales	16.485,65	0,81	10.918,59	0,53
2.5.03.05..	Remuneraciones	10.965,69	0,54	-	-
2.5.03.10..	Beneficios sociales	4.085,65	0,20	10.058,11	0,49
2.5.03.10.05.	CxP Décimo tercer sueldo	1.780,12	0,09	722,03	0,03
2.5.03.10.10.	CxP Décimo cuarto sueldo	1.415,48	0,07	3.569,09	0,17
2.5.03.10.11.	Vacaciones	890,05	0,04	5.766,99	0,28

2.5.03.15..	Aporte al IESS	1.434,31	0,07	860,48	0,04
2.5.03.15.05.	CxP.- Aporte individual	627,50	0,03	376,44	0,02
2.5.03.15.10.	Cxp.- Aporte patronal	806,81	0,04	848,04	0,04
2.5.04	Retenciones	330,84	0,02	480,09	0,02
2.5.04.05..	Retenciones fiscales	195,68	0,01	239,76	0,01
2.5.04.05.01.	CxP.- Retención en la fuente 1%	26,23	0,00	2,19	0,00
2.5.04.05.02.	CxP.- Retención en la fuente 2%	101,67	0,00	35,75	0,00
2.5.04.05.03.	CxP.- Retención en la fuente 8%	-	-	156,52	0,01
2.5.04.05.04.	CxP.- Retención en la fuente 10%	67,78	0,00	45,30	0,00
2.5.04.90..	Otras retenciones	135,16	0,01	240,33	0,01
2.5.04.90.05.	CxP.- retención IVA 30%	34,63	0,00	-	-
2.5.04.90.15.	CxP.- retención IVA 100%	100,53	0,00	240,33	0,01
2.5.05...	Contribuciones, impuestos y multas	9.933,14	0,49	3.598,50	0,17
2.5.05.90..	Otras contribuciones e impuestos	9.933,14	0,49	3.598,50	0,17
2.5.06...	Proveedores	3.335,90	0,16	-	-
2.5.06.05..	Proveedores Nacionales	3.335,90	0,16	-	-
2.5.06.05.05.	CxP.- Proveedores Nacionales	3.335,90	0,16	-	-
2.5.90...	Cuentas por pagar varias	19.974,99	0,98	17.479,80	0,85

2.5.90.90..	Otras cuentas por pagar	19.974,99	0,98	17.479,80	0,85
2.5.90.90.05.	Seguro de desgravamen	14.302,57	0,70	11.343,58	0,55
2.5.90.90.90.	Otras cuentas por pagar	5.672,42	0,28	6.136,22	0,30
2.6....	OBLIGACIONES FINANCIERAS	508.790,88	24,99	504.251,81	24,38
2.6.02...	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	238.917,28	11,73	287.546,98	13,90
2.6.02.05..	De 1 a 30 días	44.256,89	2,17	9.084,11	0,44
2.6.02.10..	De 31 a 90 días	9.620,93	0,47	28.252,58	1,37
2.6.02.15..	De 91 a 180 días	14.699,25	0,72	43.335,22	2,10
2.6.02.20..	De 181 a 360 días	30.580,27	1,50	63.955,30	3,09
2.6.02.25..	De más de 360 días	139.759,94	6,86	142.919,77	6,91
2.6.06...	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	269.873,60	13,25	216.704,83	10,48
2.6.06.05..	De 1 a 30 días	27.701,47	1,36	24.459,59	1,18
2.6.06.10..	De 31 a 90 días	55.937,87	2,75	39.933,67	1,93
2.6.06.15..	De 91 a 180 días	57.112,58	2,81	45.998,64	2,22
2.6.06.20..	De 181 a 360 días	80.156,17	3,94	71.833,07	3,47
2.6.06.25..	De más de 360 días	48.965,51	2,40	34.479,86	1,67
2.9....	OTROS PASIVOS	29.080,00	1,43	23.239,36	1,12

2.9.03...	Fondos en administración	19.980,00	0,98	19.980,00	0,97
2.9.03.01..	Cxp convenio fundaciones	19.980,00	0,98	19.980,00	0,97
2.9.90...	Otros	9.100,00	0,45	3.259,36	0,16
2.9.90.90..	Varios	9.100,00	0,45	3.259,36	0,16
2.9.90.90.11.	Por regularizar Banco central	600,00	0,03	-	-
2.9.90.90.17.	Por regularizar BDH	-	-	3.259,36	0,16
2.9.90.90.20.	Transitoria por transferencia	8.550,00	0,42	-	-
	TOTAL, PASIVOS	2.036.091,38		2.068.362,35	
3.....	PATRIMONIO	564.242,72	100,00	676.416,48	100,00
3.1.....	CAPITAL SOCIAL	322.756,25	57,20	350.752,82	51,85
3.1.03...	Aportes de socios	322.756,25	57,20	350.752,82	51,85
3.1.03.05..	Aportes de los socios	322.756,25	57,20	350.752,82	51,85
3.3.....	RESERVAS	150.580,57	26,69	224.328,64	33,16
3.3.01...	Legales	143.175,11	25,37	216.923,18	32,07
3.3.01.05..	Fondo irrepartible	143.175,11	25,37	216.923,18	32,07
3.3.03...	Aporte futuras capitalizaciones	7.405,46	1,31	7.405,46	1,09
3.3.03.10..	Para futuras capitalizaciones	7.405,46	1,31	7.405,46	1,09
3.4.....	OTROS APORTES PATRIMONIALES	63.354,55	11,23	63.354,55	9,37

3.4.01...	Otros aportes patrimoniales	63.354,55	11,23	63.354,55	9,37
3.4.01.05..	Otros aportes patrimoniales	63.354,55	11,23	63.354,55	9,37
3.6.....	RESULTADOS	27.551,35	4,88	37.980,47	5,61
3.6.01...	Utilidad o excedentes acumuladas	-	-	10.379,97	1,53
3.6.01.05..	Utilidad o excedentes acumuladas	-	-	10.379,97	1,53
3.6.03..	Utilidad o excedente del ejercicio	27.551,35	4,88	27.600,50	4,08
3.6.03.05..	Utilidad o excedentes del ejercicio	27.551,35	4,88	27.600,50	4,08
	TOTAL, PATRIMONIO	564.242,72	100,00	676.416,48	100,00
	TOTAL, PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO	2.600.334,10		2.744.778,83	

Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza

4.3.1.1. Interpretación del análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2018 – 2019.

ACTIVO

- **Fondos disponibles**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 4,42% frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 4,97% frente al total del activo.

- **Inversiones**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 0,69% frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 0,82% frente al total del activo.

- **Cartera de créditos**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 69,92 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 67,96 % frente al total del activo.

- **Cuentas por cobrar**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 3,38 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 7,36 % frente al total del activo.

- **Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 1,85 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 1,58 % frente al total del activo.

- **Propiedades y equipos**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 19,11 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 16,58 % frente al total del activo.

- **Otros activos**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 0,63 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 0,73 % frente al total del activo.

PASIVOS

- **Obligaciones con el público**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 70,69 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 72,44 % frente al total del pasivo.

- **Cuentas por pagar**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 2,89 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 2,06 % frente al total del pasivo.

- **Obligaciones financieras**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 24,99 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 24,38 % frente al total del pasivo.

- **Otros pasivos**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 1,43 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 1,12 % frente al total del pasivo.

PATRIMONIO

- **Capital social**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 57,20 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 51,85 % frente al total del patrimonio.

- **Reservas**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 26,69 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 33,16 % frente al total del patrimonio.

- **Otros aportes patrimoniales**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 11,23 % frente al total del activo;

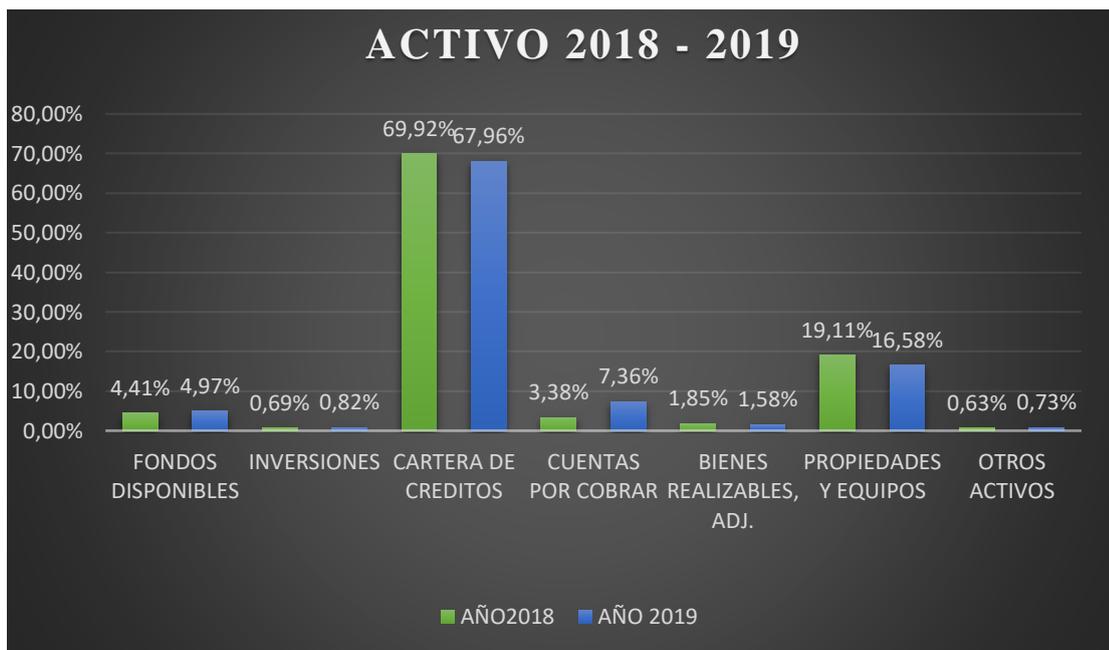
mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 9,37 % frente al total del patrimonio.

- **Resultados**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 4,88 % frente al total del activo; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 5,61 % frente al total del patrimonio.

4.3.1.2 Representación gráfica del análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2018 – 2019.

Gráfico 2. Análisis vertical del activo 2018 - 2019



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Guamote LTDA.
Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza.

Gráfico 3. Análisis vertical del pasivo 2018 - 2019



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Guamote LTDA.

Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza.

Gráfico 4. Análisis vertical del patrimonio 2018 - 2019



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Guamote LTDA.

Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza.

4.3.2. Análisis vertical: Estado de pérdidas y ganancias año 2018-2019.

Tabla 9. Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

Enero - diciembre 2018-2019

		AÑO 2018	ANÁLISIS VERTICAL 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS VERTICAL 2019
5.....	INGRESOS	426.094,99	100,00	424.364,45	100,00
5.1....	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	378.000,19	88,71	390.557,63	92,03
5.1.01	Depósitos	-	-	182,11	0,04
5.1.01.10	Depósitos en instituciones financieras SEPS	-	-	182,11	0,04
5.1.03...	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	-	-	580,45	0,14
5.1.03.05..	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	-	-	580,45	0,14
5.1.04...	Intereses y descuentos de cartera de créditos	378.000,19	88,71	389.795,07	91,85
5.1.04.10..	Cartera de créditos de consumo prioritario	2.617,79	0,61	190,38	0,04
5.1.04.35..	Cartera de créditos reestructurada	-	-	373.175,87	87,94
5.1.04.20..	Cartera de microcrédito	374.644,55	87,93	162,02	0,04

5.1.04.50..	De mora	737,85	0,17	16.266,80	3,83
5.4....	INGRESOS POR SERVICIOS	29.498,81	6,92	14.316,99	3,37
5.4.01...	INGRESOS CARTERA	24.718,41	5,80	-	-
5.4.01.05..	Notificaciones	11.696,44	2,75	-	-
5.4.01.25..	Mora	10.904,93	2,56	-	-
5.4.01.35	Judiciales	2.117,04	0,50	-	-
5.4.04...	Manejo y cobranza	930,60	0,22	14.316,99	3,37
5.4.04.05	Notificaciones	930,60	0,22	13.080,18	3,08
5.4.04.10..	Judiciales	-	-	1.236,81	0,29
5.4.90...	Otros servicios	3.849,80	0,90	-	-
5.4.90.05..	Servicios cooperativos	3.849,80	0,90	-	-
5.5....	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	18.595,99	4,36	2.330,30	0,55
5.5.90...	Otros	18.595,99	4,36	2.330,30	0,55
5.5.90.05	Otros ingresos	18.595,99	4,36	2.330,30	0,55
5.6....	OTROS INGRESOS	-	-	17.159,54	4,04
5.6.90...	Otros	-	-	17.159,54	4,04
5.6.90.90.	Otros ingresos	-	-	17.159,54	4,04
	TOTAL INGRESOS	426.094,99		424.364,46	

4.....	GASTOS	398.543,64	100,00	396.763,96	100,00
4.1....	INTERESES CAUSADOS	75.821,22	19,02	77.806,82	19,61
4.1.01...	Obligaciones con el publico	42.881,00	10,76	33.969,46	8,56
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	3.755,50	0,94	9.763,05	2,46
4.1.01.30..	Depósitos a plazo	29.722,77	7,46	22.206,41	5,60
4.1.01.40..	Depósitos de ahorro	9.402,73	2,36	-	-
4.1.01.90..	Otros	-	-	2.000,00	0,50
4.1.03...	Obligaciones financieras	32.940,22	8,27	43.837,36	11,05
4.1.03.10..	Obligaciones con instituciones financieras del país y SEPS	27.905,67	7,00	33.862,52	8,53
4.1.03.30..	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	5.034,55	1,26	9.974,84	2,51
4.4.....	PROVISIONES	17.088,22	4,29	51.152,69	12,89
4.4.02....	Cartera de créditos	17.088,22	4,29	35.942,36	9,06
4.4.02.20..	Crédito microcrédito /consumo pri	17.088,22	4,29	96,04	0,02
4.4.02.40..	Microcrédito	-	-	35.846,32	9,03
4.4.02.40.05.	Microcrédito	-	-	35.846,32	9,03
4.4.03...	Cuentas por cobrar	-	-	10.456,51	2,64
4.4.03.05..	Cartera de microcrédito	-	-	10.456,51	2,64
4.4.04...	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento	-	-	4.710,06	1,19

	mercantil				
4.4.04.05..	Bienes adjudicados	-	-	4.710,06	1,19
4.4.05...	Otros activos	-	-	43,76	0,01
4.4.05.05..	Otros activos	-	-	43,76	0,01
4.5....	GASTOS DE OPERACIÓN	305.634,20	76,69	267.521,50	67,43
4.5.01....	Gasto de personal	160.312,22	40,22	154.316,54	38,89
4.5.01.05...	Remuneraciones mensuales	126.640,28	31,78	119.298,59	30,07
4.5.01.05.01.	Sueldo y salarios	122.792,70	30,81	97.922,30	24,68
4.5.01.05.02.	Comisiones	3.847,58	0,97	21.376,29	5,39
4.5.01.10...	Beneficios sociales	20.402,41	5,12	20.599,66	5,19
4.5.01.10.01.	Décimo tercer sueldo	11.346,36	2,85	6.352,52	1,60
4.5.01.10.02.	Décimo cuarto sueldo	8.166,00	2,05	8.395,20	2,12
4.5.01.10.03.	Vacaciones	890,05	0,22	5.851,94	1,47
4.5.01.20..	Aportes al IESS	11.242,98	2,82	7.974,70	2,01
4.5.01.35..	Fondo de reserva IESS	1.008,87	0,25	4.679,59	1,18
4.5.01.90..	Otros	1.067,68	0,27	1.764,00	0,44
4.5.01.90.01.	Uniformes Empleados	767,68	0,19	564,00	0,14
4.5.01.90.02.	Capacitación Empleados	250,00	0,06	-	-

4.5.01.90.04.	Liquidación empleados	-	-	1.200,00	0,30
4.5.02...	Honorarios	4.974,93	1,25	14.698,33	3,70
4.5.02.05..	Directores	233,60	0,06	3.529,91	0,89
4.5.02.05.01.	Consejo de Administración	54,40	0,01	2.336,90	0,59
4.5.02.05.02.	Consejo de vigilancia	179,20	0,04	1.193,01	0,30
4.5.02.10..	Honorarios profesionales	4.741,33	1,19	11.168,42	2,81
4.5.03...	Servicios varios	10.354,77	2,60	21.378,11	5,39
4.5.03.05..	Movilización, fletes y embalajes	146,08	0,04	598,00	0,15
4.5.03.10..	Servicios de guardianía	-	-	200,00	0,05
4.5.03.15..	Publicidad y propaganda	1.675,01	0,42	880,78	0,22
4.5.03.20..	Servicios básicos	4.056,27	1,02	10.298,83	2,60
4.5.03.20.01.	Energía Eléctrica	1.136,26	0,29	2.342,37	0,59
4.5.03.20.02.	Agua potable	30,00	0,01	61,89	0,02
4.5.03.20.03.	Telefonía fija e internet	2.654,69	0,67	4.623,38	1,17
4.5.03.20.04.	Telefonía móvil	235,32	0,06	1.844,32	0,46
4.5.03.20.05.	Red privada CNT	-	-	1.426,87	0,36
4.5.03.25..	Seguros	44,59	0,01	1.073,05	0,27
4.5.03.30..	Arrendamientos	3.300,00	0,83	3.900,00	0,98

4.5.03.90..	Otros servicios	1.132,82	0,28	4.427,45	1,12
4.5.03.90.02.	Servicio de consulta de créditos	627,20	0,16	2.508,80	0,63
4.5.03.90.06.	Servicios bancarios	1,62	0,00	397,59	0,10
4.5.03.90.09.	Gasto soporte Técnico comp/cpu/impresoras	504,00	0,13	1.427,00	0,36
4.5.03.90.10.	Servicio mantenimiento de página web	-	-	94,06	0,02
4.5.04...	Impuestos, contribuciones y multas	13.201,71	3,31	7.059,75	1,78
4.5.04.05..	Impuestos fiscales	21,11	0,01	356,62	0,09
4.5.04.05.10.	Iva con cargo al gasto	21,11	0,01	-	-
4.5.04.05.15.	Impuestos asumidos	-	-	356,62	0,09
4.5.04.10..	Impuest/permis/municipales	8.160,00	2,05	868,18	0,22
4.5.04.15...	Aporte a la SEPS	76,85	0,02	1.195,32	0,30
4.5.04.20...	Aportes al COSEDE por prima fija	2.959,26	0,74	3.598,50	0,91
4.5.04.21...	Aportes al COSEDE por prima variable	934,49	0,23	-	-
4.5.04.30...	Multas y otras sanciones	-	-	291,13	0,07
4.5.04.90...	Impuestos y aportes para otros organismo e instituciones	1.050,00	0,26	750,00	0,19
4.5.05...	Depreciaciones	24.362,88	6,11	46.616,22	11,75
4.5.05.15..	Edificios	438,02	0,11	19.465,19	4,91
4.5.05.25..	Muebles enseres y equipos de oficina	8.387,81	2,10	8.651,37	2,18

4.5.05.30..	Equipos de computación	13.553,72	3,40	16.499,25	4,16
4.5.05.35..	Unidades de transporte	1.983,33	0,50	2.000,41	0,50
4.5.06...	Amortizaciones	-	-	2.096,67	0,53
4.5.06.25..	Programas de computación	-	-	1.947,11	0,49
4.5.06.30..	Gasto de educación	-	-	149,56	0,04
4.5.07...	Otros gastos	92.427,69	23,19	21.355,88	5,38
4.5.07.05..	Suministro diversos	3.841,57	0,96	2.150,04	0,54
4.5.07.05.01.	Semestre de oficina	3.718,48	0,93	1.698,83	0,43
4.5.07.05.02.	Suministros de computación	-	-	202,45	0,05
4.5.07.05.03.	Suministro de aseo y limpieza	123,09	0,03	248,76	0,06
4.5.07.10..	Donaciones	54,00	0,01	296,25	0,07
4.5.07.15..	Mantenimiento y reparaciones	1.012,30	0,25	4.632,69	1,17
4.5.07.90..	Otros	87.519,82	21,96	14.276,90	3,60
4.5.07.90.05.	Gastos varios	87.519,82	21,96	14.276,90	3,60
4.7....	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-	-	282,95	0,07
4.7.03...	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	-	-	282,95	0,07
4.7.03.05..	Int, y comis deveng, en ejercicios anteriores	-	-	282,95	0,07
	TOTAL GASTOS	398.543,64		396.763,96	
	EXCEDENTE DEL PERIODO:	27.551,35		27.600,50	

Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza

4.3.2.1. Interpretación del análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019

INGRESOS

- **Intereses y descuentos ganados**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 88,71 % frente al total de los ingresos; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 92,03% frente al total del ingreso.

- **Ingresos por servicios**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 6,92 % frente al total de los ingresos; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 3,37% frente al total del ingreso.

- **Otros ingresos operacionales**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 4,36 % frente al total de los ingresos; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 0,55% frente al total del ingreso.

GASTOS

- **Intereses causados**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 19,02 % frente al total de los gastos; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 19,61% frente al total del gasto.

- **Provisiones**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 4,29 % frente al total de los gastos; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 12,89% frente al total del gasto.

- **Gastos de operación**

Durante el año 2018 tiene un peso proporcional del 76,69 % frente al total de los gastos; mientras que en el año 2019 tiene un peso proporcional de 67,43% frente al total del gasto.

- **Otros gastos y perdidas**

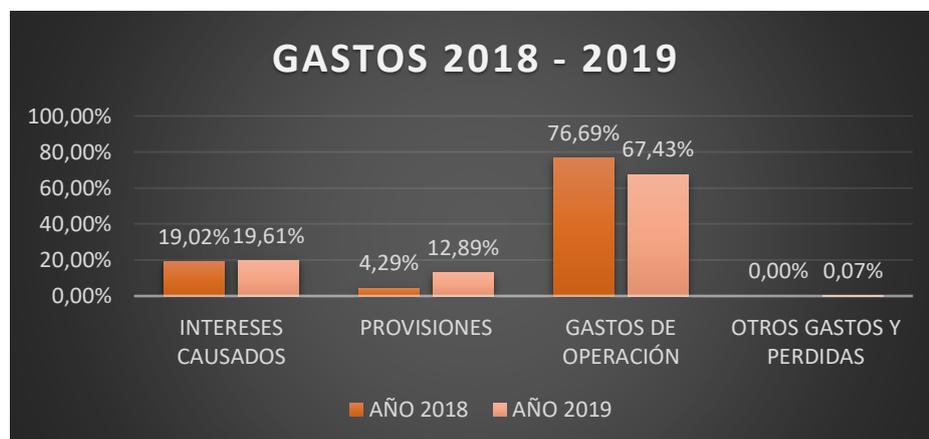
Durante el año 2019 tiene un peso proporcional del 0,07 % frente al total de los gastos; mientras que en el año 2018 no había dinero en la cuenta.

Gráfico 5. Análisis vertical de ingreso 2018 - 2019



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Guamote LTDA.
Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza.

Gráfico 6. Análisis vertical de gasto 2018 - 2019



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Guamote LTDA.
Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza.

4.3.3. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2018 - 2019.

Tabla 10. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018 - 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL

Enero - diciembre 2018-2019

		ANO 2018	ANO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1.....	ACTIVO	2.600.334,10	2.744.778,83	144.444,73	5,55
1.1....	FONDOS DISPONIBLES	114.990,70	136.461,48	21.470,78	18,67
1.1.01...	Caja	99.010,66	61.474,33	-37.536,33	-37,91
1.1.01.05.	Efectivo	99.010,66	61.474,33	-37.536,33	-37,91
1.1.03...	Bancos y otras instituciones financieras	15.980,04	74.987,15	59.007,11	369,26
1.1.03.05..	Banco central del Ecuador	6.825,36	23.316,79	16.491,43	241,62
1.1.03.10..	Bancos e instituciones financieras locales	9.694,68	51.670,36	41.975,68	432,98
1.1.03.10.02	Banco Codesarrollo cte 17003001070	4.059,40	330,01	-3.729,39	-91,87
1.1.03.10.05.	Produbanco cta. Cte: 10215542247	300,68	37.636,06	37.335,38	12.416,98
1.1.03.10.06.	Banco Guayaquil cta: 35416560	-	485,00	485,00	-
1.1.03.10.10.	Banco Pichincha cte 3470843704	761,93	1.530,24	768,31	100,84
1.1.03.10.15.	Banco Bolivariano cte 0985011336	4.304,77	11.688,15	7.383,38	171,52

1.1.03.10.20.	Banco Codesarrollo aho 1700058905	267,90	0,90	-267,00	-99,66
1.3....	INVERSIONES	17.970,00	22.470,00	4.500,00	25,04
1.3.05...	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y SEPS	17.970,00	22.470,00	4.500,00	25,04
1.3.05.10..	De 31 a 90 días del sector privado	1.000,00	1.000,00	-	-
1.3.05.25..	De 1 a 3 años sector privado	16.970,00	21.470,00	4.500,00	26,52
1.4....	CARTERA DE CRÉDITOS	1.818.193,59	1.865.424,41	47.230,82	2,60
1.4.02...	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	933,08	-	-933,08	-100,00
1.4.02.05..	De 1 a 30 días	307,45	-	-307,45	-100,00
1.4.02.10..	De 31 a 90 días	388,42	-	-388,42	-100,00
1.4.02.15..	De 91 a 180 días	175,92	-	-175,92	-100,00
1.4.02.20..	De 181 a 360 días	61,29	-	-61,29	-100,00
1.4.04...	Cartera de microcrédito por vencer	1.718.458,55	1.762.119,85	43.661,30	2,54
1.4.04.05..	De 1 a 30 días	203.316,65	287.936,78	84.620,13	41,62
1.4.04.10..	De 31 a 90 días	302.693,61	362.225,50	59.531,89	19,67
1.4.04.15..	De 91 a 180 días	344.583,88	319.417,94	-25.165,94	-7,30
1.4.04.20..	De 181 a 360 días	441.429,80	390.499,73	-50.930,07	-11,54
1.4.04.25..	De más de 360 días	426.434,61	402.039,90	-24.394,71	-5,72

1.4.12...	cartera de microcrédito refinanciada por vencer	568,75	-	-568,75	-100,00
/1.4.12.05..	De 1 a 30 días	91,18	-	-91,18	-100,00
1.4.12.10..	De 31 a 90 días	186,84	-	-186,84	-100,00
1.4.12.15..	De 91 a 180 días	290,73	-	-290,73	-100,00
1.4.26...	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses.	92,55	-	-92,55	-100,00
1.4.26.05..	De 1 a 30 días	92,55	-	-92,55	-100,00
1.4.28...	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	62.298,84	121.926,78	59.627,94	95,71
1.4.28.05..	De 1 a 30 días	11.569,17	20.592,52	9.023,35	77,99
1.4.28.10..	De 31 a 90 días	10.672,29	19.410,41	8.738,12	81,88
1.4.28.15..	De 91 a 180 días	12.037,35	24.543,87	12.506,52	103,90
1.4.28.20..	De 181 a 360 días	13.090,49	45.938,01	32.847,52	250,93
1.4.28.25..	De más de 360 días	14.929,54	11.441,97	-3.487,57	-23,36
1.4.36...	Cartera microcréditos refinanciada que no devenga int.	3.801,89	-	-3.801,89	-100,00
1.4.36.05..	De 1 a 30 días	180,94	-	-180,94	-100,00
1.4.36.10..	De 31 a 90 días	219,60	-	-219,60	-100,00
1.4.36.15..	De 91 a 180 días	283,76	-	-283,76	-100,00
1.4.36.20..	De 181 a 360 días	555,44	-	-555,44	-100,00

1.4.36.25..	De más de 360 días	2.562,15	-	-2.562,15	-100,00
1.4.50...	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	2.252,38	444,17	-1.808,21	-80,28
1.4.50.10..	De 31 a 90 días	90,82	-	-90,82	-100,00
1.4.50.15..	De 91 a 180 días	385,65	-	-385,65	-100,00
1.4.50.20..	De 181 a 270 días	383,65	-	-383,65	-100,00
1.4.50.25..	De más de 270 días	1.392,26	444,17	-948,09	-68,10
1.4.52...	Cartera de microcrédito vencida	85.441,94	65.206,42	-20.235,52	-23,68
1.4.52.10..	De 31 a 90 días	9.729,45	24.868,83	15.139,38	155,60
1.4.52.15..	De 91 a 180 días	7.373,39	11.825,07	4.451,68	60,37
1.4.52.20..	De 181 a 360 días	17.335,61	12.586,59	-4.749,02	-27,39
1.4.52.25..	De más de 360 días	51.003,49	15.925,93	-35.077,56	-68,77
1.4.68...	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	-	6.858,56	6.858,56	-
1.4.68.25..	De más de 360 días	-	6.858,56	6.858,56	-
1.4.99...	(Provisiones para créditos incobrables)	-55.654,39	-91.131,37	-35.476,98	63,75
1.4.99.10..	(Cartera de crédito de consumo prioritario)	-1.739,60	-1.370,26	69,34	-21,23
1.4.99.20..	(Cartera de microcréditos)	-53.914,79	-89.761,11	-35.846,32	66,49
1.6....	CUENTAS POR COBRAR	87.811,79	201.910,56	114.098,77	129,94
1.6.03..	Intereses por cobrar de cartera de créditos	82.097,81	116.426,02	34.328,21	41,81

1.6.03.10..	Cartera de créditos de consumo prioritario	39.010,95	-	-39.010,95	-100,00
1.6.03.20..	Cartera de microcrédito	43.086,86	116.426,02	73.339,16	170,21
1.6.09...	Garantías pagadas pendientes de recuperación	-	14.594,30	14.594,30	-
1.6.09.90	Contingentes	-	14.594,30	14.594,30	-
1.6.09.90.05.	Garantías bancarias	-	14.594,30	14.594,30	-
1.6.90...	Cuentas por cobrar varias	5.713,98	80.596,75	74.882,77	1.310,52
1.6.90.05..	Anticipos al personal	-	2.760,00	.760,00	-
1.6.90.05.15.	Cuentas por cobrar gerencia	-	2.760,00	2.760,00	-
1.6.90.35..	Juicios ejecutivos en procesos	4.243,89	4.243,89	-	-
1.6.90.90..	Otras	1.470,09	73.592,86	72.122,77	4.906,01
1.6.90.90.10.	CXC Comisiones varias reporne/easy	610,03	1.035,24	425,21	69,70
1.6.90.90.25.	OTROS COBROS	860,06	72.287,62	71.427,56	8.304,95
1.6.99...	(Provisiones para cuentas por cobrar)	-	-9.706,51	-9.706,51	-
1.6.99.05..	(Provisiones para intereses y comisiones por cobrar)	-	-9.706,51	-9.706,51	-
1.7....	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL	48.099,80	43.389,74	-4.710,06	-9,79
1.7.02...	Bienes adjudicados por pago	48.099,80	48.099,80	-	-
1.7.02.10..	Edificios y otros locales	10.000,00	10.000,00	-	-

1.7.02.15..	Mobiliario, maquinaria y equipo	650,00	650,00	-	-
1.7.02.20..	unidades de transporte	893,49	893,49	-	-
1.7.02.90..	Otros	36.556,31	36.556,31	-	-
1.7.99...	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados	-	-4.710,06	-4.710,06	-
1.7.99.10..	(Provisión para bienes adjudicados	-	-4.710,06	-4.710,06	-
1.7.99.10.05.	(Provisión de bienes adjudicados)	-	-4.710,06	-4.710,06	-
1.8....	PROPIEDADES Y EQUIPOS	496.959,63	454.976,43	-41.983,20	-8,45
1.8.02...	Edificios	389.303,37	389.303,37	-	-
1.8.02.05..	Edificios	389.303,37	389.303,37	-	-
1.8.02.05.01.	Edificios	389.303,37	389.303,37	-	-
1.8.05...	Muebles enseres y equipos de oficina	86.043,76	86.853,76	810,00	0,94
1.8.05.05...	Muebles enseres y equipos de oficina	86.043,76	86.853,76	810,00	0,94
1.8.05.05.01,	Muebles y enseres	84.206,96	84.466,96	260,00	0,31
1.8.05.05.02	Equipos de oficina	1.836,80	2.386,80	550,00	29,94
1.8.06...	Equipos de computación	48.265,64	52.488,66	4.223,02	8,75
1.8.06.01..	Equipos de computación	41.042,96	42.674,54	1.631,58	3,98
1.8.06.02..	Impresoras	7.222,68	9.814,12	2.591,44	35,88

1.8.07...	unidades de transporte	10.350,00	9.950,00	-400,00	-3,86
1.8.07.02..	Motocicletas	10.350,00	9.950,00	-400,00	-3,86
1.8.99...	(Depreciación acumulada)	-37.003,14	-83.619,36	-46.616,22	125,98
1.8.99.05..	(Edificios)	-5.029,48	-24.932,69	-19.903,21	395,73
1.8.99.10..	(Edificios)	-438,02	-	438,02	-100,00
1.8.99.15..	(Muebles, enseres y equipo de oficina)	-14.916,13	-23.567,50	-8.651,37	58,00
1.8.99.20..	(Equipos de computación)	-14.916,13	-30.739,75	-15.823,62	106,08
1.8.99.25..	(Unidades de Transporte)	-2.379,01	-4.379,42	-2.000,41	84,09
1.9....	OTROS ACTIVOS	16.308,59	20.146,21	3.837,62	23,53
1.9.04...	Gastos y pagos anticipados	100,00	400,00	300,00	300,00
1.9.04.05..	Intereses	-	400,00	400,00	-
1.9.04.05.05.	Intereses DPF	-	400,00	400,00	-
1.9.04.10..	Anticipos a terceros	100,00	-	-100,00	-100,00
1.9.04.10.05.	Proveedores nacionales	100,00	-	-100,00	-100,00
1.9.05...	Gastos diferidos	14.982,45	15.017,18	34,73	0,23
1.9.05.20..	Programas de computación	19.163,77	19.779,77	616,00	3,21
1.9.05.25..	Gastos de adecuación	-	1.490,00	1.490,00	-
1.9.05.99	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-4.181,32	-6.252,59	-2.071,27	49,54

1.9.90...	Otros	1.226,14	4.772,79	3.546,65	289,25
1.9.90.05..	Impuesto al valor agregado? IVA	25,53	0,00	-25,53	-100,00
1.9.90.10..	Otros impuestos	1.200,61	4.772,79	3.572,18	297,53
1.9.90.10.05.	Crédito Tributario a Favor (RENTA)	1.131,92	4.772,79	3.640,87	321,65
1.9.90.10.90.	Crédito tributario a favor (IVA)	68,69	0,00	-68,69	-100,00
1.9.99...	(Provisiones para otros activos irrecuperables)	-	-43,76	-43,76	-
1.9.99.90..	(Provisión para otros activos)	-	-43,76	-43,76	-
	TOTAL ACTIVO	2.600.334,10	2.744.778,83	144.444,73	5,55
2.....	PASIVOS	2.036.091,38	2.068.362,35	32.270,97	1,58
2.1....	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.439.402,75	1.498.288,63	58.885,88	4,09
2.1.01...	Depósitos a la vista	1.149.765,53	1.002.204,07	-147.561,46	-12,83
2.1.01.35..	Depósitos de ahorro	970.437,73	1.002.204,07	31.766,34	3,27
2.1.01.35.05.	Depósitos de ahorro	877.410,23	918.085,84	40.675,61	4,64
2.1.01.35.20.	Depósitos ahorro programado	61.934,31	51.633,32	-10.300,99	-16,63
2.1.01.35.25.	Cuenta integración de capital	16.678,64	16.255,64	-423,00	-2,54
2.1.01.35.75.	Deposito ahorro semillita	14.414,55	16.229,27	1.814,72	12,59
2.1.01.55	Depósito para encaje	179.327,80	-	-179.327,80	-100,00
2.1.03...	Depósitos a plazos	289.637,22	317.552,99	27.915,77	9,64

2.1.03.05..	De 1 a 30 días	79.043,62	55.815,71	-23.227,91	-29,39
2.1.03.10..	De 31 a 90 días	65.574,33	128.209,27	62.634,94	95,52
2.1.03.15..	De 91 a 180 días	100.027,84	66.877,39	-33.150,45	-33,14
2.1.03.20	De 181 a 360 días	40.891,43	48.899,94	8.008,51	19,58
2.1.03.25	De más de 361 días	4.100,00	8.000,00	3.900,00	95,12
2.1.03.30..	Depósitos por confirmar	-	9.750,68	9.750,68	-
2.1.05...	Depósitos restringidos	-	178.531,57	178.531,57	-
2.1.05.05..	Depósitos restringidos	-	178.531,57	178.531,57	-
2.1.05.05.05.	Ahorro Encaje	-	178.531,57	178.531,57	-
2.5....	CUENTAS POR PAGAR	58.817,75	42.582,55	-16.235,20	-27,60
2.5.01...	Intereses por pagar	8.757,23	10.105,57	1.348,34	15,40
2.5.01.05..	Depósitos a la vista	3.097,48	3.097,48	-	-
2.5.01.15..	Depósitos a plazos	5.659,75	7.008,09	1.348,34	23,82
2.5.03...	Obligaciones patronales	16.485,65	10.918,59	-5.567,06	-33,77
2.5.03.05..	Remuneraciones	10.965,69	-	-10.965,69	-100,00
2.5.03.10..	Beneficios sociales	4.085,65	10.058,11	5.972,46	146,18
2.5.03.10.05.	CxP Décimo tercer sueldo	1.780,12	722,03	-1.058,09	-59,44
2.5.03.10.10.	CxP Décimo cuarto sueldo	1.415,48	3.569,09	2.153,61	152,15

2.5.03.10.11.	Vacaciones	890,05	5.766,99	4.876,94	547,94
2.5.03.15..	Aporte al IESS	1.434,31	860,48	-573,83	-40,01
2.5.03.15.05.	CxP.- Aporte individual	627,50	376,44	-251,06	-40,01
2.5.03.15.10.	Cxp.- Aporte patronal	806,81	848,04	41,23	5,11
2.5.04	Retenciones	330,84	480,09	149,25	45,11
2.5.04.05..	Retenciones fiscales	195,68	239,76	44,08	22,53
2.5.04.05.01.	CxP.- Retención en la fuente 1%	26,23	2,19	-24,04	-91,65
2.5.04.05.02.	CxP.- Retención en la fuente 2%	101,67	35,75	-65,92	-64,84
2.5.04.05.03.	CxP.- Retención en la fuente 8%	-	156,52	156,52	-
2.5.04.05.04.	CxP.- Retención en la fuente 10%	67,78	45,30	-22,48	-33,17
2.5.04.90..	Otras retenciones	135,16	240,33	105,17	77,81
2.5.04.90.05.	CxP.- retención IVA 30%	34,63	-	-34,63	-100,00
2.5.04.90.15.	CxP.- retención IVA 100%	100,53	240,33	139,80	139,06
2.5.05...	Contribuciones, impuestos y multas	9.933,14	3.598,50	-6.334,64	-63,77
2.5.05.90..	Otras contribuciones e impuestos	9.933,14	3.598,50	-6.334,64	-63,77
2.5.06...	Proveedores	3.335,90	-	-3.335,90	-100,00
2.5.06.05..	Proveedores Nacionales	3.335,90	-	-3.335,90	-100,00
2.5.06.05.05.	CxP.- Proveedores Nacionales	3.335,90	-	-3.335,90	-100,00

2.5.90...	Cuentas por pagar varias	19.974,99	17.479,80	-2.495,19	-12,49
2.5.90.90..	Otras cuentas por pagar	19.974,99	17.479,80	-2.495,19	-12,49
2.5.90.90.05.	Seguro de desgravamen	14.302,57	11.343,58	-2.958,99	-20,69
2.5.90.90.90.	Otras cuentas por pagar	5.672,42	6.136,22	463,80	8,18
2.6....	OBLIGACIONES FINANCIERAS	508.790,88	504.251,81	-4.539,07	-0,89
2.6.02...	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	238.917,28	287.546,98	48.629,70	20,35
2.6.02.05..	De 1 a 30 días	44.256,89	9.084,11	-35.172,78	-79,47
2.6.02.10..	De 31 a 90 días	9.620,93	28.252,58	18.631,65	193,66
2.6.02.15..	De 91 a 180 días	14.699,25	43.335,22	28.635,97	194,81
2.6.02.20..	De 181 a 360 días	30.580,27	63.955,30	33.375,03	109,14
2.6.02.25..	De más de 360 días	139.759,94	142.919,77	3.159,83	2,26
2.6.06...	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	269.873,60	216.704,83	-53.168,77	-19,70
2.6.06.05..	De 1 a 30 días	27.701,47	24.459,59	-3.241,88	-11,70
2.6.06.10..	De 31 a 90 días	55.937,87	39.933,67	-16.004,20	-28,61
2.6.06.15..	De 91 a 180 días	57.112,58	45.998,64	-11.113,94	-19,46
2.6.06.20..	De 181 a 360 días	80.156,17	71.833,07	-8.323,10	-10,38
2.6.06.25..	De más de 360 días	48.965,51	34.479,86	-14.485,65	-29,58

2.9....	OTROS PASIVOS	29.080,00	23.239,36	-5.840,64	-20,08
2.9.03...	Fondos en administración	19.980,00	19.980,00	-	-
2.9.03.01..	Cxp convenio fundaciones	19.980,00	19.980,00	-	-
2.9.90...	Otros	9.100,00	3.259,36	-5.840,64	-64,18
2.9.90.90..	Varios	9.100,00	3.259,36	-5.840,64	-64,18
2.9.90.90.11.	Por regularizar Banco central	600,00	-	-600,00	-100,00
2.9.90.90.17.	Por regularizar BDH	-	3.259,36	3.259,36	-
2.9.90.90.20.	Transitoria por transferencia	8.550,00	-	-8.550,00	-100,00
	TOTAL, PASIVOS	2.036.091,38	2.068.362,35	32.270,97	1,58
3.....	PATRIMONIO	564.242,72	676.416,48	112.173,76	19,88
3.1....	CAPITAL SOCIAL	322.756,25	350.752,82	27.996,57	8,67
3.1.03...	Aportes de socios	322.756,25	350.752,82	27.996,57	8,67
3.1.03.05..	Aportes de los socios	322.756,25	350.752,82	27.996,57	8,67
3.3.....	RESERVAS	150.580,57	224.328,64	73.748,07	48,98
3.3.01...	Legales	143.175,11	216.923,18	73.748,07	51,51
3.3.01.05..	Fondo irrepartible	143.175,11	216.923,18	73.748,07	51,51
3.3.03...	Aporte futuras capitalizaciones	7.405,46	7.405,46	-	-
3.3.03.10..	Para futuras capitalizaciones	7.405,46	7.405,46	-	-
3.4....	OTROS APORTES PATRIMONIALES	63.354,55	63.354,55	-	-
3.4.01...	Otros aportes patrimoniales	63.354,55	63.354,55	-	-

3.4.01.05..	Otros aportes patrimoniales	63.354,55	63.354,55	-	-
3.6.....	RESULTADOS	27.551,35	37.980,47	10.429,12	37,85
3.6.01...	Utilidad o excedentes acumuladas	-	10.379,97	10.379,97	-
3.6.01.05..	Utilidad o excedentes acumuladas	-	10.379,97	10.379,97	-
3.6.03..	Utilidad o excedente del ejercicio	27.551,35	27.600,50	49,15	0,18
3.6.03.05..	Utilidad o excedentes del ejercicio	27.551,35	27.600,50	49,15	0,18
	TOTAL, PATRIMONIO	564.242,72	676.416,48	112.173,76	19,88
	TOTAL, PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO	2.600.334,10	2.744.778,83	144.444,73	5,55

Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza

4.3.3.1. Interpretación del análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2018 – 2019.

ACTIVO

- **Fondos disponibles**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 114.990,70 y el año 2019 tiene un valor de \$ 136.461,48 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 21.470,78 equivaliendo a una variación relativa un valor de 18,67%.

- **Inversiones**

En el año 2018 tiene un valor de 17.970,00 y el año 2019 tiene un valor de \$ 22.470,00 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 4.500,00 equivaliendo a una variación relativa un valor de 25,04%.

- **Cartera de créditos**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 1.818.193,59 y el año 2019 tiene un valor de \$ 1.865.424,41 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 47.230,82 equivaliendo a una variación relativa un valor de 2,60%.

- **Cuentas por cobrar**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 87.811,79 y el año 2019 tiene un valor de \$ 201.910,56 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 114.098,77 equivaliendo a una variación relativa un valor de 129,94%.

- **Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 48.099,80 y el año 2019 tiene un valor de \$ 43.389,74 teniendo como variación absoluta un valor de \$ -4.710,06 equivaliendo a una variación relativa un valor de 9,79%.

- **Propiedades y equipos**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 496.959,63 y el año 2019 tiene un valor de \$ 454.976,43 teniendo como variación absoluta un valor de \$ -41.983,20 equivaliendo a una variación relativa un valor de 8,45%.

- **Otros activos**

En el año 2018 tiene un valor de 16.308,59 y el año 2019 tiene un valor de 20.146,21 teniendo como variación absoluta un valor de 3.837,62 equivaliendo a una variación relativa un valor de 23,53%.

PASIVOS

- **Obligaciones con el público**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 1.439.402,75 y el año 2019 tiene un valor de \$1.498.288,63 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 58.885,88 equivaliendo a una variación relativa un valor de 4,09%.

- **Cuentas por pagar**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 58.817,75 y el año 2019 tiene un valor de \$ 42.582,55 teniendo como variación absoluta un valor de \$ -16.235,20 equivaliendo a una variación relativa un valor de -27,60%.

- **Obligaciones financieras**

En el año 2018 tiene un valor de 508.790,88 y el año 2019 tiene un valor de 504.251,81 teniendo como variación absoluta un valor de -4.539,07 equivaliendo a una variación relativa un valor de -0,89%.

- **Otros pasivos**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 29.080,00 y el año 2019 tiene un valor de \$23.239,36 teniendo como variación absoluta un valor de \$ -5.840,64 equivaliendo a una variación

relativa un valor de -20,08 %.

PATRIMONIO

- **Capital social**

En el año 2018 tiene un valor de 564.242,72 y el año 2019 tiene un valor de \$136.461,48 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 112.173,76 equivaliendo a una variación relativa un valor de 19,88 %.

- **Reservas**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 150.580,57 y el año 2019 tiene un valor de 224.328,64 teniendo como variación absoluta un valor de 73.748,07 equivaliendo a una variación relativa un valor de 48,98 %.

- **Otros aportes patrimoniales**

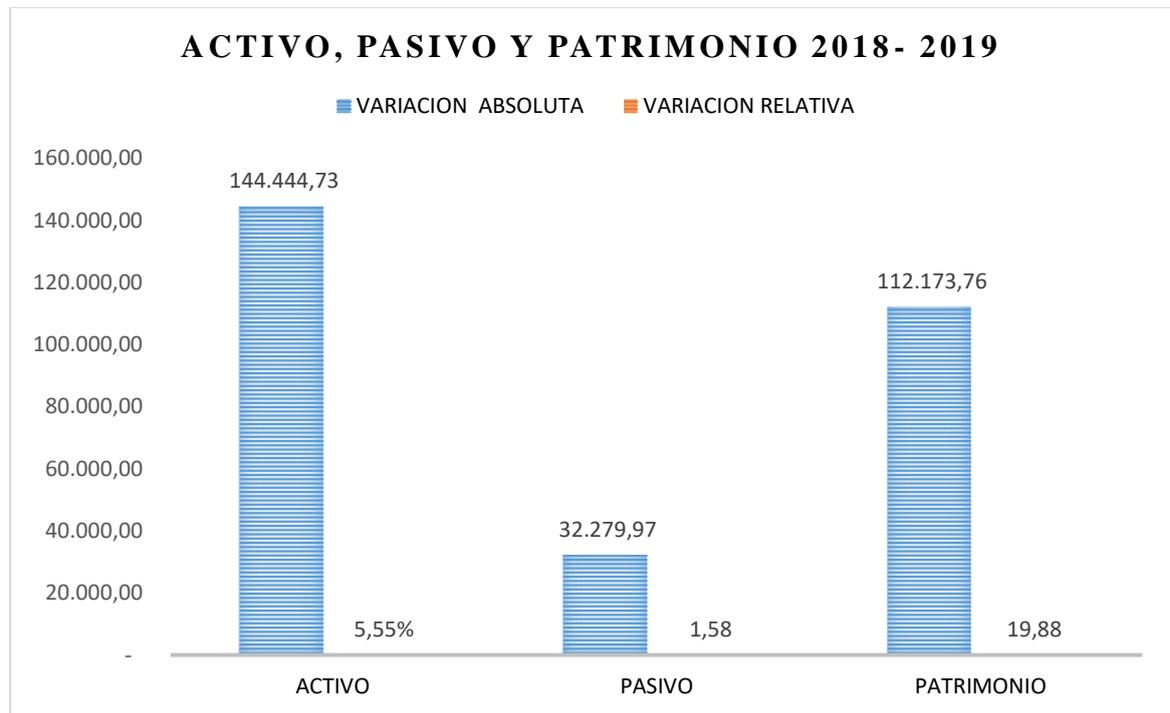
Tanto en el año 2018 como 2019 tiene un valor de \$63.354,55, por lo tanto, no han tenido variación relativa.

- **Resultados**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 27.551,35 y el año 2019 tiene un valor de 37.980,47 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 10.429,12 equivaliendo a una variación relativa un valor de 37,85 %.

4.3.3.2 Representación gráfica del Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2018 – 2019.

Gráfico 7. Análisis horizontal del activo, pasivo y patrimonio 2018 - 2019



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Guamote LTDA.

Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza.

4.3.4. Análisis horizontal: Estado de pérdidas y ganancias año 2018-2019.

Tabla 11. Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Enero-diciembre 2018-2019

	INGRESOS	ANO 2018	ANO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
5.....	INGRESOS	426.094,99	424.364,45	-1.730,54	-0,41
5.1....	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	378.000,19	390.557,63	12.557,44	3,32
5.1.01	Depósitos	-	182,11	182,11	-
5.1.01.10	depósitos en instituciones financieras SEPS	-	182,11	182,11	-
5.1.03...	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	-	580,45	580,45	-
5.1.03.05..	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	-	580,45	580,45	-
5.1.04...	Intereses y descuentos de cartera de créditos	378.000,19	389.795,07	11.794,88	3,12
5.1.04.10..	Cartera de créditos de consumo prioritario	2.617,79	190,38	-2.427,41	-92,73
5.1.04.35..	Cartera de créditos reestructurada	-	373.175,87	373.175,87	-
5.1.04.20..	Cartera de microcrédito	374.644,55	162,02	-374.482,53	-99,96
5.1.04.50..	De mora	737,85	16.266,80	15.528,95	2.104,62
5.4....	INGRESOS POR SERVICIOS	29.498,81	14.316,99	-15.181,82	-51,47
5.4.01...	INGRESOS CARTERA	24.718,41	-	-24.718,41	-100,00
5.4.01.05..	Notificaciones	11.696,44	-	11.696,44	-100,00
5.4.01.25..	Mora	10.904,93	-	10.904,93	-100,00

5.4.01.35	Judiciales	2.117,04	-	2.117,04	-100,00
54.04...	Manejo y cobranza	930,60	14.316,99	13.386,39	1.438,47
5.4.04.05	Notificaciones	930,60	13.080,18	12.149,58	1.305,56
5.4.04.10..	Judiciales	-	1.236,81	1.236,81	-
5.4.90...	Otros servicios	3.849,80	-	-3.849,80	-100,00
5.4.90.05..	Servicios cooperativos	3.849,80	-	-3.849,80	-100,00
5.5....	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	18.595,99	2.330,30	-16.265,69	-87,47
5.5.90...	Otros	18.595,99	2.330,30	-16.265,69	-87,47
5.5.90.05	Otros ingresos	18.595,99	2.330,30	-16.265,69	-87,47
5.6....	OTROS INGRESOS	-	17.159,54	17.159,54	-
5.6.90...	Otros	-	17.159,54	17.159,54	-
5.6.90.90.	Otros ingresos	-	17.159,54	17.159,54	-
	TOTAL, INGRESOS	426.094,99	424.364,46	-1.730,53	-0,41
4.....	GASTOS	398.543,64	396.763,96	-1.779,68	-0,45
4.1....	INTERESES CAUSADOS	75.821,22	77.806,82	1.985,60	2,62
4.1.01...	Obligaciones con el publico	42.881,00	33.969,46	-8.911,54	-20,78
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	3.755,50	9.763,05	6.007,55	159,97
4.1.01.30..	Depósitos a plazo	29.722,77	22.206,41	-7.516,36	-25,29
4.1.01.40..	Depósitos de ahorro	9.402,73	-	-9.402,73	-100,00
4.1.01.90..	Otros	-	2.000,00	2.000,00	-
4.1.03...	Obligaciones financieras	32.940,22	43.837,36	10.897,14	33,08
4.1.03.10..	Obligaciones con instituciones financieras del país y SEPS	27.905,67	33.862,52	5.956,85	21,35
4.1.03.30..	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	5.034,55	9.974,84	4.940,29	98,13

4.4.....	PROVISIONES	17.088,22	51.152,69	34.064,47	199,34
4.4.02....	Cartera de créditos	17.088,22	35.942,36	18.854,14	110,33
4.4.02.20..	Crédito microcrédito /consumo pri	17.088,22	96,04	-16.992,18	-99,44
4.4.02.40..	Microcrédito	-	35.846,32	35.846,32	-
4.4.02.40.05.	Microcrédito	-	35.846,32	35.846,32	-
4.4.03...	Cuentas por cobrar	-	10.456,51	10.456,51	-
4.4.03.05..	Cartera de microcrédito	-	10.456,51	10.456,51	-
4.4.04...	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	-	4.710,06	4.710,06	-
4.4.04.05..	Bienes adjudicados	-	4.710,06	4.710,06	-
4.4.05...	Otros activos	-	43,76	43,76	-
4.4.05.05..	Otros activos	-	43,76	43,76	-
4.5.....	GASTOS DE OPERACIÓN	305.634,20	267.521,50	-38.112,70	-12,47
4.5.01....	Gasto de personal	160.312,22	154.316,54	-5.995,68	-3,74
4.5.01.05...	Remuneraciones mensuales	126.640,28	119.298,59	-7.341,69	-5,80
4.5.01.05.01.	Sueldo y salarios	122.792,70	97.922,30	-24.870,40	-20,25
4.5.01.05.02.	Comisiones	3.847,58	21.376,29	17.528,71	455,58
4.5.01.10...	Beneficios sociales	20.402,41	20.599,66	197,25	0,97
4.5.01.10.01.	Décimo tercer sueldo	11.346,36	6.352,52	-4.993,84	-44,01
4.5.01.10.02.	Décimo cuarto sueldo	8.166,00	8.395,20	229,20	2,81
4.5.01.10.03.	Vacaciones	890,05	5.851,94	4.961,89	557,48
4.5.01.20..	Aportes al IESS	11.242,98	7.974,70	-3.268,28	-29,07
4.5.01.35..	Fondo de reserva IESS	1.008,87	4.679,59	3.670,72	363,84
4.5.01.90..	Otros	1.067,68	1.764,00	696,32	65,22

4.5.01.90.01.	Uniformes Empleados	767,68	564,00	-203,68	-26,53
4.5.01.90.02.	Capacitación Empleados	250,00	-	-250,00	-100,00
4.5.01.90.04.	Liquidación empleados	-	1.200,00	1.200,00	-
4.5.02...	Honorarios	4.974,93	14.698,33	9.723,40	195,45
4.5.02.05..	Directores	233,60	3.529,91	3.296,31	1.411,09
4.5.02.05.01.	Consejo de Administración	54,40	2.336,90	2.282,50	4.195,77
4.5.02.05.02.	Consejo de vigilancia	179,20	1.193,01	1.013,81	565,74
4.5.02.10..	Honorarios profesionales	4.741,33	11.168,42	6.427,09	135,55
4.5.03...	Servicios varios	10.354,77	21.378,11	11.023,34	106,46
4.5.03.05..	Movilización, fletes y embalajes	146,08	598,00	451,92	309,36
4.5.03.10..	Servicios de guardianía	-	200,00	200,00	-
4.5.03.15..	Publicidad y propaganda	1.675,01	880,78	-794,23	-47,42
4.5.03.20..	Servicios básicos	4.056,27	10.298,83	6.242,56	153,90
4.5.03.20.01.	Energía Eléctrica	1.136,26	2.342,37	1.206,11	106,15
4.5.03.20.02.	Agua potable	30,00	61,89	31,89	106,30
4.5.03.20.03.	Telefonía fija e internet	2.654,69	4.623,38	1.968,69	74,16
4.5.03.20.04.	Telefonía móvil	235,32	1.844,32	1.609,00	683,75
4.5.03.20.05.	Red privada CNT	-	1.426,87	1.426,87	-
4.5.03.25..	Seguros	44,59	1.073,05	1.028,46	2.306,48
4.5.03.30..	Arrendamientos	3.300,00	3.900,00	600,00	18,18
4.5.03.90..	Otros servicios	1.132,82	4.427,45	3.294,63	290,83
4.5.03.90.02.	Servicio de consulta de créditos	627,20	2.508,80	1.881,60	300,00
4.5.03.90.06.	Servicios bancarios	1,62	397,59	395,97	24.442,59

4.5.03.90.09.	Gasto soporte Técnico comp/cpu/impresoras	504,00	1.427,00	923,00	183,13
4.5.03.90.10.	Servicio mantenimiento de página web	-	94,06	94,06	-
4.5.04...	Impuestos, contribuciones y multas	13.201,71	7.059,75	-6.141,96	-46,52
4.5.04.05..	Impuestos fiscales	21,11	356,62	335,51	1.589,34
4.5.04.05.10.	Iva con cargo al gasto	21,11	-	-21,11	-100,00
4.5.04.05.15.	Impuestos asumidos	-	356,62	356,62	-
4.5.04.10..	Impuest/permis/municipales	8.160,00	868,18	-7.291,82	-89,36
4.5.04.15...	Aporte a la SEPS	76,85	1.195,32	1.118,47	1.455,39
4.5.04.20...	Aportes al COSEDE por prima fija	2.959,26	3.598,50	639,24	21,60
4.5.04.21...	Aportes al COSEDE por prima variable	934,49	-	-934,49	-100,00
4.5.04.30...	Multas y otras sanciones	-	291,13	291,13	-
4.5.04.90...	Impuestos y aportes para otros organismo e instituciones	1.050,00	750,00	-300,00	-28,57
4.5.05...	Depreciaciones	24.362,88	46.616,22	22.253,34	91,34
4.5.05.15..	Edificios	438,02	19.465,19	19.027,17	4.343,90
4.5.05.25..	Muebles enseres y equipos de oficina	8.387,81	8.651,37	263,56	3,14
4.5.05.30..	Equipos de computación	13.553,72	16.499,25	2.945,53	21,73
4.5.05.35..	Unidades de transporte	1.983,33	2.000,41	17,08	0,86
4.5.06...	Amortizaciones	-	2.096,67	2.096,67	-
4.5.06.25..	Programas de computación	-	1.947,11	1.947,11	-
4.5.06.30..	Gasto de educación	-	149,56	149,56	-
4.5.07...	Otros gastos	92.427,69	21.355,88	-71.071,81	-76,89
4.5.07.05..	Suministro diversos	3.841,57	2.150,04	-1.691,53	-44,03
4.5.07.05.01.	Semestre de oficina	3.718,48	1.698,83	-2.019,65	-54,31

4.5.07.05.02.	Suministros de computación	-	202,45	202,45	-
4.5.07.05.03.	Suministro de aseo y limpieza	123,09	248,76	125,67	102,10
4.5.07.10..	Donaciones	54,00	296,25	242,25	448,61
4.5.07.15..	Mantenimiento y reparaciones	1.012,30	4.632,69	3.620,39	357,64
4.5.07.90..	Otros	87.519,82	14.276,90	-73.242,92	-83,69
4.5.07.90.05.	Gastos varios	87.519,82	14.276,90	-73.242,92	-83,69
4.7....	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-	282,95	282,95	-
4.7.03...	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	-	282,95	282,95	-
4.7.03.05..	Int, y comis deveng, en ejercicios anteriores	-	282,95	282,95	-
	TOTAL GASTOS	398.543,64	396.763,96	-1.779,68	-0,45
	EXCEDENTE DEL PERIODO:	27.551,35	27.600,50	49,15	0,18

Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza

4.3.4.1. Interpretación del análisis horizontal del Estado Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019

INGRESOS

- **Intereses y descuentos ganados**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 378.000,19 y el año 2019 tiene un valor de \$ 390.557,63 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 12.557,44 equivaliendo a una variación relativa un valor de 3,32%.

- **Ingresos por servicios**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 29.498,81 y el año 2019 tiene un valor de \$ 14.316,99 teniendo como variación absoluta un valor de \$ -15.181,82 equivaliendo a una variación relativa un valor de -51,47%.

- **Otros ingresos operacionales**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 18.595,99 y el año 2019 tiene un valor de \$ 2.330,30 teniendo como variación absoluta un valor de \$ -16.265,69 equivaliendo a una variación relativa un valor de -87,47%.

GASTOS

- **Intereses causados**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 75.821,22 y el año 2019 tiene un valor de \$ 77.806,82 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 1.985,60 equivaliendo a una variación relativa un valor de 2,62%.

- **Provisiones**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 17.088,22 y el año 2019 tiene un valor de \$ 51.152,69 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 34.064,47 equivaliendo a una variación relativa un valor de 199,34%.

- **Gastos de operación**

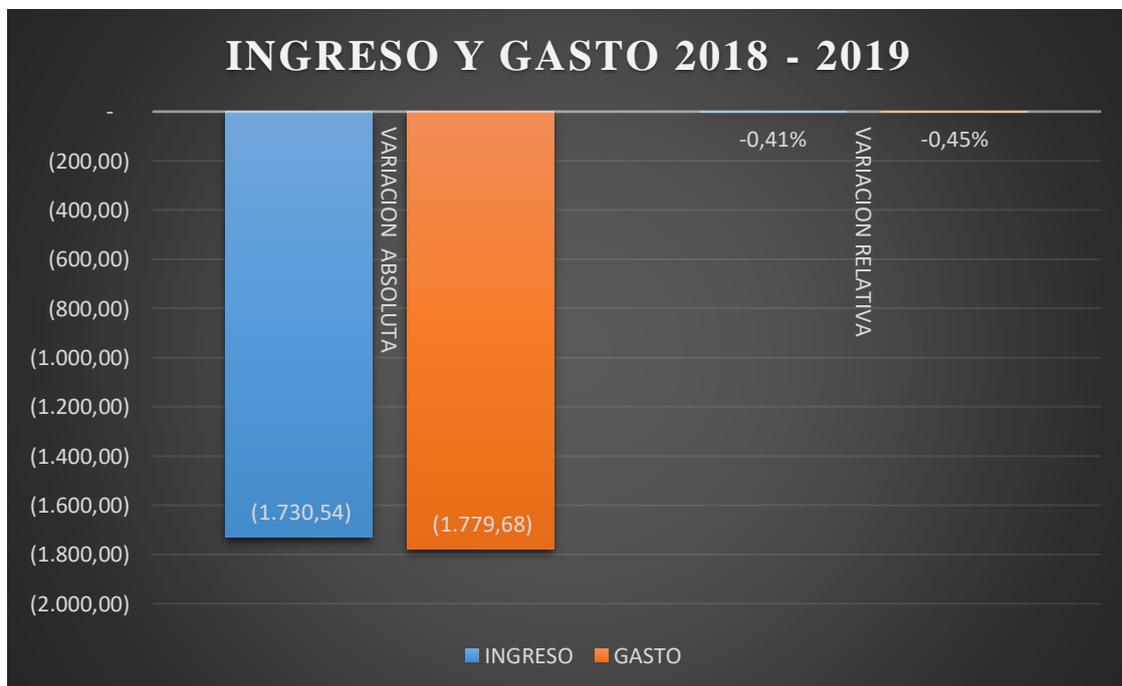
En el año 2018 tiene un valor de \$ 305.634,20 y el año 2019 tiene un valor de \$ 267.521,50 teniendo como variación absoluta un valor de \$ -38.112,70 equivaliendo a una variación relativa un valor de -12,47%.

- **Otros gastos y perdidas**

En el año 2018 tiene un valor de \$ 0,00 y el año 2019 tiene un valor de \$ 282,95 teniendo como variación absoluta un valor de \$ 282,95 equivaliendo a una variación relativa un valor del 100%.

4.3.4.2 Representación gráfica del análisis horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias 2018 - 2019.

Gráfico 8. Análisis horizontal del ingreso y gasto 2018 - 2019



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Guamote LTDA.
Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza.

4.4. INDICADORES CAMEL

Dentro de la metodología se utilizan indicadores de capital, activos, manejo administrativo, rentabilidad y liquidez.

4.4.1. Suficiencia de capital

4.4.1.1. Cobertura patrimonial de activos

La cobertura patrimonial de activos mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados.

$$\text{CPA} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Cartera credito morosa} + \text{bienes adjudicados} + \text{propiedad planta equipo} + \text{otros activos}}$$

$$\text{CPA 2018} = \frac{\$ 564.242,72}{\$ 87.441,94 + \$ 48.099,8 + \$ 496.959,63 + 16.308,59} = \frac{\$ 564.242,72}{\$ 648.719,96} = 86,97\%$$

$$\text{CPA 2019} = \frac{\$ 676.416,48}{\$ 72.509,15 + \$ 48.099,8 + \$ 496.959,63 + 20.146,21} = \frac{\$ 676.416,48}{\$ 637.714,79} = 106,06\%$$

La cobertura patrimonial de activos para el año 2018 fue de 86,97%, y para el año 2019 fue de 106,06%, lo que quiere decir que en el año 2019 hubo una mejor cobertura patrimonial, por lo tanto, una mejor posición de la cooperativa.

4.4.1.2. Cobertura patrimonial

La cobertura patrimonial mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados.

$$\text{CP} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos}}$$

$$\text{CP 2018} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos}} = \frac{\$ 564.242,72}{\$ 2.600.334,10} = 21,69\%$$

$$\text{CP2019} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos}} = \frac{\$ 676.416,48}{\$ 2.744.778,83} = 24,64\%$$

La cobertura patrimonial para el año 2018 fue de 21,69%, y para el año 2019 fue de 24,64%, lo que quiere decir que en el año 2019 hubo una mejor cobertura patrimonial, por lo tanto, una mejor posición de la cooperativa.

4.4.2. Calidad de activos

4.4.2.1. Endeudamiento

El endeudamiento mide la proporción de patrimonio que se encuentra comprometida con el sistema financiero.

$$\text{E} = \frac{\text{Pasivos financieros}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{E 2018} = \frac{\text{Pasivos financieros}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\$ 508.790,88}{\$ 564.242,72} = 90,17\%$$

$$\text{E 2019} = \frac{\text{Pasivos financieros}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\$ 504.251,81}{\$ 676.416,48} = 74,54\%$$

El endeudamiento para el año 2018 fue de 90,17%, y para el año 2019 fue de 74,54%, lo que quiere decir que en el año 2018 hubo un mayor endeudamiento que en el 2019, por lo que se ha gestionado de mejor manera.

4.4.2.2. Morosidad ampliada

Mide el nivel de cartera improductiva en relación al monto general cartera global

$$\text{CPA} = \frac{\text{Cartera de credito morosa total}}{\text{Cartera de credito neta} - \text{Provisiones para cartera de credito incobrable}}$$

$$\text{CPA 2018} = \frac{\$ 87.441,94}{1.818.193,59 - 55.654,39} = \frac{\$ 87.441,94}{\$ 1.762.539,20} = 4,96\%$$

$$\text{CPA2019} = \frac{\$ 72.509,15}{1.865.424,41 - 91.131,37} = \frac{\$ 72.509,15}{\$ 1.774.293,04} = 4,08\%$$

La morosidad ampliada para el año 2018 fue de 4,96%, y para el año 2019 fue de 4,08%, lo que quiere decir que en el año 2018 hubo una mayor morosidad que en el 2019, por lo que se ha gestionado de mejor manera.

4.4.2.3. Cobertura de cartera crédito Global

La cobertura de cartera crédito global mide el nivel de provisiones constituidas de cartera total con relación a la cartera improductiva total.

$$\text{CCCG} = \frac{\text{Provisiones para cartera de credito incobrables}}{\text{Cartera de credito morosa total}}$$

$$\text{CCCG 2018} = \frac{\$ 55.654,39}{\$ 87.441,94} = 63,64\%$$

$$\text{CCCG 2019} = \frac{\$ 91.131,37}{\$ 72.509,15} = 125,68\%$$

La cobertura de cartera crédito global para el año 2018 fue de 63,64%, y para el año 2019 fue de 125,69%, por lo que se han considerado poseer mayores provisiones para el año 2019, a pesar de que la cartera morosa se redujo en el mismo año.

4.4.3. Manejo administrativo

4.4.3.1. Eficiencia en colocación

Este indicador muestra la eficiencia de colocación de los recursos captados, mientras más alta relación del mismo será mejor.

$$EC = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

$$EC \text{ 2018} = \frac{114.990,70}{1.948.193,63} = 5,90\%$$

$$EC \text{ 2019} = \frac{136.461,48}{2.002.540,44} = 6,81\%$$

La eficiencia en colocación para el año 2018 fue de 5,90%, y para el año 2019 de 6,81%, como se aprecia para el año 2019 se han gestionado mejor la colocación, incrementando el índice.

4.4.3.2. Gastos Operativos

El indicador gastos operativos mide el nivel de gastos operativos con relación al margen neto financiero.

$$GO = \frac{\text{Gastos operacionales}}{\text{Activo Total}}$$

$$\mathbf{GO\ 2018} = \frac{305.634,20}{2.600.334,10} = 11,75\%$$

$$\mathbf{GO\ 2019} = \frac{267.521,50}{2.744.778,83} = 9,74\%$$

Los gastos operativos para el año 2018 fueron de 11,75%, y para el año 2019 fueron de 9,74%, como se aprecia para el año 2019 se han gestionado mejor los gastos administrativos, pues se ha reducido el índice.

4.4.4. Rentabilidad

4.4.4.1. Rentabilidad sobre activo

Mide la rentabilidad, comparando la utilidad o pérdida neta con relación al activo total.

$$\mathbf{RA} = \frac{\textit{Utilidad}}{\textit{Total de activo}}$$

$$\mathbf{RA\ 2018} = \frac{\textit{Utilidad}}{\textit{Total de activo}} = \frac{27.551,35}{2.600.334,10} = 1.05\%$$

$$\mathbf{RA\ 2019} = \frac{\textit{Utilidad}}{\textit{Total de activo}} = \frac{27.600,50}{2.744.778,83} = 1,005\%$$

La rentabilidad sobre activo para el año 2018 fue de 1,05%, y para el año 2019 fue de 1,005%, por lo que en el año 2018 existió una rentabilidad sobre activos mayor que en 2019.

4.4.4.1. Rentabilidad sobre patrimonio

Mide la rentabilidad, comparando la utilidad o pérdida neta con relación al patrimonio.

$$RA = \frac{Utilidad}{Patrimonio}$$

$$RA \text{ 2018} = \frac{Utilidad}{Patrimonio} = \frac{27.551,35}{564.242,72} = 4,88\%$$

$$RA \text{ 2019} = \frac{Utilidad}{Patrimonio} = \frac{27.600,50}{676.416,48} = 4,08\%$$

La rentabilidad sobre patrimonio para el año 2018 fue de 4,88%, y para el año 2019 fue de 4,08%, por lo que en el año 2018 existió una rentabilidad sobre patrimonio mayor que en 2019.

4.4.5. Riesgo de liquidez

4.4.5.1. Liquidez Corriente

La liquidez corriente mide la capacidad para cubrir las deudas en el corto plazo

$$GA = \frac{Fondos disponibles}{Depositos a corto plazo}$$

$$GA \text{ 2018} = \frac{Fondos disponibles}{Depositos a corto plazo} = \frac{114.990,70}{1.149.765,53} = 10\%$$

$$GA \text{ 2019} = \frac{Fondos disponibles}{Depositos a corto plazo} = \frac{136.461,48}{1.002.204,07} = 13,61\%$$

La liquidez corriente para el año 2018 fue de 10%, y para el año 2019 fue de 13,61%, por lo que en el año 2019 existió una liquidez mayor que en 2018.

4.5. TOMA DE DECISIONES

Tabla 12. Toma de decisiones con los indicadores financieros de CAMEL.

			AÑO 2018		AÑO 2019		TOMA DE DECISIONES
SUFICIENCIA DE CAPITAL C	Cobertura patrimonial de activos	Patrimonio	564.242,72	86,97%	676.416,48	106,06%	Los resultados obtenidos son los siguientes: en año 2018 una cobertura patrimonial activos del 86,97% y en el año 2019 una cobertura patrimonial de activos del 106,06% de acuerdo a CAMEL el patrimonio tiene suficiencia de capital.
		Cartera crédito morosa+ bienes adjudicados por pagos y no utilizados+ propiedad planta equipo+ otros activos	648.719,96		637.714,79		
	Cobertura patrimonial	Patrimonio	564.242,72	21,69%	676.416,48	24,64%	los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 una cobertura patrimonial de 21,69% y en el año 2019 tiene una cobertura patrimonial de 24,64% de acuerdo a CAMEL el patrimonio tiene suficiencia de capital.
		Activos	2.600.334,10		2.744.778,83		

CALIDAD DE ACTIVOS A	Capacidad de endeudamiento	Pasivos financieros	508.790,88	90.17%	504.251,81	74.54%	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 una capacidad de endeudamiento de 90,17% y en el año 2019 tiene una capacidad de endeudamiento de 74,54% de acuerdo a CAMEL el patrimonio tiene la capacidad de endeudamiento.
		Patrimonio	564.242.72		676,416,48		
	Morosidad ampliada	Cartera de crédito morosa total	87.441,94	4,96%	72.509,15	4,08%	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 una morosidad ampliada de 4,96% y en el año 2019 tiene una morosidad ampliada de 4,08% de acuerdo a CAMEL el patrimonio tiene una morosidad ampliada.
		cartera de crédito neta-Provisiones para cartera De crédito incobrable	1.762.539,20		1.774.293,04		
	Cobertura de cartera crédito Global	Provisiones para cartera de crédito incobrables	55.654,39	63,64%	91.131,37	125,68%	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 una cobertura de cartera de crédito global de 63,64% y en el año 2019 tiene una

		cartera de crédito morosa total	87.441,94		72.509,15		cobertura de cartera de crédito global de 125,68% de acuerdo a CAMEL el patrimonio tiene una cobertura de cartera crédito global.
MANEJO ADMINISTRATIVO M	Eficiencia de colocación	Activos productivos	114.990,70	5,90%	136.461,48	6,81%	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 una eficiencia de colocación de 5,90% y en el año 2019 una eficiencia de colocación de 6,81% de acuerdo a CAMEL el patrimonio tiene un manejo administrativo
		Pasivos con costo	1.948.193,63		2.002.540,44		
	Gastos operativos	Gastos operacionales	305.634,20	11,75%	267.521,50	9,74%	
		Activo Total	2.600.334,10		2.744.778,83		
RENTABILIDAD E	Rentabilidad sobre activos	Utilidad	27.551,35	1,05%	27.600,50	1,01%	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 una rentabilidad sobre los activos de 1,05% y en año

		total de activos	2.600.334,10		2.774.778,83		2019 una rentabilidad sobre activos de 1,01% de acuerdo a CAMEL el patrimonio tiene una rentabilidad.
	Rentabilidad sobre patrimonio	Utilidad	27.551,35	4,88%	27.600,50	4,08%	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 una rentabilidad sobre patrimonio de 4,88% y en el año 2019 una rentabilidad sobre patrimonio de 4,08% de acuerdo a CAMEL patrimonio tiene una rentabilidad.
		Patrimonio	564.242,72		676.416,48		
RIESGO DE LIQUIDEZ L	Liquidez Corriente	Fondos disponibles	114.990,70	10%	136.461,48	13,61%	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 una liquidez corriente de 10% y en el año 2019 tiene una liquidez corriente de 13,61% de acuerdo a CAMEL el patrimonio tiene un riesgo de liquidez.
		Depósitos a corto plazo	1.149.765,53		1.002.204,07		

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

- ✓ Con la aplicación de la matriz FODA se conoció las debilidades y amenazas económicas, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA.
- ✓ Mediante el análisis estático o vertical, se identificó que en el activo la cartera de crédito tiene el mayor peso proporcional, lo cual indica que el activo productivo de la cooperativa está bien manejado; en el pasivo las obligaciones con el público es la cuenta con mayor peso proporcional, esto indica que la cooperativa está captando bien el dinero del público; en el patrimonio el capital social es la cuenta con mayor peso proporcional; en los ingresos la cuenta intereses y descuento ganados tiene mayor peso proporcional lo que significa que cartera de crédito produjo estos ingresos ; en los gastos la cuenta con mayor peso proporcional es los de gastos de operación.
- ✓ Mediante el análisis dinámico u horizontal se logró establecer las variaciones tanto absolutas y relativas de las cuentas contables del: activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos esto permitió establecer una importante herramienta para la toma decisiones acertadas.
- ✓ Con la metodología CAMEL se calculó la suficiencia de capital, la calidad de los activos, el manejo administrativo, la rentabilidad y el riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA, durante los años 2018 - 2019.

Recomendaciones

Se recomienda a la Dirección Financiera y al Consejo de Vigilancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA:

- ✓ Diseñar estrategias que controlen las debilidades y amenazas que están señaladas en el diagnóstico FODA, para conocer los puntos bajos que tiene la cooperativa y de esa manera mejorar su estructura institucional.
- ✓ Con los resultados del análisis vertical equilibrar la estructura económica de la cooperativa, utilizando las cuentas contables con mayor peso proporcional.
- ✓ Con los resultados del análisis horizontal hacer un seguimiento a las cuentas contables que han sufrido variaciones considerables sea en positivo o en negativo durante cada periodo.
- ✓ Seguir utilizando la herramienta de evaluación CAMEL ya que va cualificando la suficiencia de capital, la calidad de los activos, el manejo administrativo, la rentabilidad y el riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote LTDA.

BIBLIOGRAFÍA

Álvarez, J. (2018). *Metodología de la investigación*. Riobamba: UNACH.

Andrade, D. (2019). *Análisis e interpretación a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" Ltda Inticoop. del Cantón Saraguro Provincia de Loja en el periodo 2016-2017 y su incidencia en la toma de decisiones*. Loja: Universidad Nacional

de Loja. Obtenido de

<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/22280/1/Diana%20Mar%c3%ada%20Andrade%20Sarango.pdf>

Astudillo, G. (8 de enero de 2019). *Las cooperativas se consolidan dentro del sistema financiero*. Recuperado el 27 de Octubre de 2020, de

<https://www.revistalideres.ec/lideres/cooperativas-consolidan-sistema-financiero-economia.html>

Benites, S., & Zevallos, F. (2017). *Análisis financiero y visión de gobierno corporativo interno en la Cooperativa de Ahorro y Crédito los Andes Cotarusi Aymaraes*. Abancay: Universidad Tecnológica de los Andes.

Bocon S. (2021). *Analisis de la Cooperativa de Ahorro y Credito Guamote*. Guamote.

Carmona, A. (2017). *Solucionaria*. Obtenido de Soluciona:

<http://www.solucionaempresarial.com/interes-general/la-importancia-de-un-analisis-financiero/>

Carrillo, X. (2016). *Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ñaupá Kausay y su incidencia en la toma de decisiones*. Riobamba: Unach. Obtenido de

<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/2912/1/UNACH-FCP-CPA-2016-0034.pdf>

Consejo Emisor del CINIF. (2005). *Norma de Información Financiera A-3*. México:

CINIF.

Cooperativa Guamote Ltda. (Marzo de 2021). *Breve reseña histórica del Cooperativa*

Guamote Ltda. Obtenido de

http://www.guamoteltda.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=65&Itemid=1742

Coronel, V. (2016). *Análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa*

de Ahorro y Crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo, periodo 2012-2013. Riobamba: Espoch. Obtenido de

<http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/5535/1/82T00421.pdf>

Cortés, J. (2016). *Aplicación de la Metodología CAMEL para el análisis financiero de las*

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 Zonal 3. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.

Cruz, M. (2018). El análisis documental: Indización y resumen en bases de datos

especializadas. *E-Prints*, 52.

EALDE Business School. (30 de Junio de 2020). *Qué es un análisis financiero y para qué*

sirve en la empresa. Recuperado el 7 de Julio de 2021, de <https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>

Fernández, M. (mayo-agosto de 2016). *Las cooperativas: organizaciones de la economía*

social e instrumentos de la participación ciudadana. Maracaibo: ISSN: 1315-9518.

Recuperado el 27 de Octubre de 2020, de

<https://www.redalyc.org/pdf/280/28011651004>

García, K., Prado, E., Salazar, R., & Mendoza, J. (19 de 03 de 2018). *Cooperativas de*

Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016). ISSN 0798 1015. Recuperado el 27 de Octubre de 2020

Guevara S. (2016). *Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador*.

Obtenido de

<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/14643/Disertaci%C3%B3n-%20Shirley%20Guevara.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Hernández, R. F., & Baptista, M. (2017). *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill.

Holmes. (2017). *Direct Observation*. Recuperado . Obtenido de LIFEDER.COM: <https://www.lifeder.com/observacion-directa/>

Hurtado, J. (2017). *El proyecto de investigación*. Caracas: Quirón .

Janeta, M. (2016). *análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda. ubicada en el Cantón Riobamba Provincia de Chimborazo, período 2013-2014*. Riobamba: Espoch. Recuperado el 2021, de <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/5654/1/82T00511.pdf>

Lara, G., & Rico, A. (2017). *La contribución de las cooperativas de ahorro y crédito al desarrollo local en Queretaro, México*. ISSN 1135-6618. doi:10.5209/rev_REVE.2011.v106.37376

Larrea, P. (2021). *Análisis varios*. Santa Elena: Encator.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (23 de Octubre de 2018). 10. Recuperado el 28 de Octubre de 2020

LORTI. (2009). *Obligacion a llevar contabilidad*.

Mantilla, L., & Córdova, F. (2017). *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., cantón Tisaleo*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.

Ministerio de Inclusion Economica y Social. (2020). *El cooperativismo del Ecuador se construye desde la perspectiva del buen vivir*. Obtenido de

- <https://www.inclusion.gob.ec/el-cooperativismo-del-ecuador-se-construye-desde-la-perspectiva-del-buen-vivir/#:~:text=Los%20nuevos%20retos%20del%20Ecuador,intermediaci%C3%B3n%20financiera%20p%C3%ABblica%20popular%20y>
- Naula, V. (2016). *Examen especial a los procesos y registros de cuentas por cobrar y cartera vencida de la cooperativa de ahorro y crédito guamate ltda., durante el período 01 de enero al 31 de diciembre del 2014*. Obtenido de <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/5871/1/82T00589.pdf>
- Padilla, M. (2018). Valores de Mercado. *Sistema Internacional en Línea, ECO ediciones*
- Poveda, G. (2020). *Importancia de las cooperativas en el Ecuador al margen de la economía popular y solidaria*. Obtenido de <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cooperativas-ecuador.html>
- Rivera, G. (2015). *Limitaciones de los estados financieros*.
- Roldán S. (2017). *Análisis del riesgo crediticio de los microcréditos destinados a la agricultura para disminuir la morosidad de la cartera vencida en la Cooperativa*. Obtenido de <https://sangabrielriobamba.edu.ec/tesis/contabilidad/tesis008.pdf>
- Supe, W. (2017). *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito*. Uta. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25200/1/T3969i.pdf>
- Superintendencia de economía popular y solidaria. (10 de mayo de 2019). *Qué es la Economía Popular y Solidaria (EPS)*. Quito. Recuperado el 03 de Enero de 2021, de <https://www.seps.gob.ec/noticia?que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps-#:~:text=Desde%20el%202011%2C%20se%20reconoce,y%20consumo%20de%20bienes%20y>
- Valladolid, M. (2017). *Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito GlobalCoop de la Ciudad de Loja, Períodos*.

ANEXOS

ANEXO 1: PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR

“SAN GABRIEL”

Condición

UNIVERSITARIA



ÁREA: CONTABILIDAD

TÍTULO DEL PROYECTO:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA DEL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DURANTE LOS PERIODOS 2018 – 2019.

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

“TECNOLOGO EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN”

AUTOR

SEGUNDO MANUEL BOCON CAIZA

TUTOR

FEBRERO 2021

RIOBAMBA- ECUADOR

ASPECTOS GENERALES

PROPONENTE

Segundo Manuel Bocon Caiza

ASESOR DOCENTE

LUGAR DE REALIZACIÓN

Cooperativa de ahorro y crédito GUAMOTE LTDA.

TIEMPO DE DURACIÓN

Seis meses

FECHA ESTIMADA DE INICIACIÓN

01 enero 2021

FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1. ANTECEDENTES GENERALES DEL PROBLEMA

El cooperativismo se ha podido entender como un sistema político que conlleva al mejoramiento de las condiciones de vida, además de ello se puede afirmar que este representa un plan económico que contribuye al desarrollo de los países, logrando que los medios de producción sean de la colectividad y de la economía social formando un modelo de desarrollo que exprese una democracia de forma colectiva, promoviendo la unión deliberada de diversas personas con intereses y necesidades en común practicando la solidaridad y asistencia recíproca. La representación de este cooperativismo son las cooperativas de ahorro y crédito las cuales son formadas de forma voluntaria buscando realizar actividades de intermediación financiera bajo una responsabilidad social con todos los socios de la entidad.

El Sistema Financiero en Ecuador se encuentra conformado por un conjunto de instituciones financieras tanto públicas como privadas, tales como: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, etc.

La cooperativa de ahorro y crédito Guamote Ltda. es una organización que pertenece al sector de las finanzas populares que se ha basado en la economía solidaria durante casi 20 años, brindando servicios financieros con el objetivo de buscar el mejoramiento de los habitantes del Cantón Guamote. Resulta necesario hacer un análisis y revisión de los Estados Financieros de dicha cooperativa para la correcta toma de decisiones en el período 2018-2019 (Guamote Ltda. cooperativa de ahorro y crédito, 2020).

La investigación en cuestión resulta factible ya que los objetivos están estrechamente relacionados con la necesidad de la cooperativa de ahorro y crédito Guamote Ltda., los cuales proporcionan la información y tiempo necesario para cumplir con el trabajo planteado.

1.1.1 Formulación del problema

¿Cómo el análisis e interpretación de los Estados Financieros incidirá en la toma de decisiones de la Cooperativa de ahorro y crédito “¿GUAMOTE” LTDA., del Cantón Guamote, Provincia de Chimborazo durante los períodos 2018 – 2019?

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la institución financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda, se ha encontrado uno de los inconvenientes la ausencia de los análisis financieros desde el periodo 2018 -2019 ya que es de gran importancia realizar un análisis e interpretación para la toma de decisiones a futuro, pudiendo incrementar capital, captar socios y la recuperación de una cartera vencida o muerta y la circulación de su cartera, el análisis financiero es gran importancia para conocer todos sus movimientos financieros, rentabilidad y la utilidad de cada periodo.

Dentro de este ámbito se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., nos sirve como ayuda para los administradores, inversionistas y acreedores para la toma de sus respectivas decisiones, por lo que se realizó un análisis financiero de los períodos 2018-2019, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, y estados financieros complementarios.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., dentro de los distintos aspectos que conlleva en su desarrollo financiero, adoleciendo de cierta debilidad interna relacionado a

sus procesos financieros siendo de vital importancia realizar un análisis financiero para que las decisiones que debería tomar la alta gerencia en su área, y que estén de acorde a las expectativas y necesidades de sus socios.

1.3. JUSTIFICACIÓN

El Análisis Financiero tiene como finalidad aportar con ideas a los directivos de la cooperativa en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones a fin de mejorar o crear políticas de financiamiento, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.

Por lo tanto, es indispensable llevar a cabo un análisis de los Estados Financieros, ya que su aplicación ayudará a mejorar el desenvolvimiento económico de la Cooperativa, fortaleciendo su información financiera, optimizando sus procesos y así satisfacer de forma eficiente la demanda de servicios de sus clientes. El análisis debe aportar perspectivas que reduzcan el ámbito de las conjeturas, y por lo tanto las dudas que planean cuando se trata de decidir.

Los beneficiarios directos con la ejecución de esta investigación es el Gerente General y toda su administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda. Quienes en base a todos los resultados obtenidos podrá verificar la razonabilidad que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., y así eliminar o disminuir los problemas detectados en esta investigación, que a su vez se proyectara en beneficio de todos los socios quienes recibirán un buen servicio en la realización de créditos e inversiones.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo General

Analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones en la Cooperativa de ahorro y crédito “GUAMOTE” LTDA., del Cantón Guamote, Provincia de Chimborazo durante los períodos 2018 – 2019

1.4.2 Objetivos Específicos

- Desarrollar el marco referencial para regular los lineamientos de la Cooperativa de ahorro y crédito “GUAMOTE” LTDA. del Cantón Guamote, Provincia de Chimborazo durante los períodos 2018 – 2019.
- Elaborar los fundamentos teóricos necesarios para la sustentación de la investigación de la Cooperativa de ahorro y crédito “GUAMOTE” LTDA. del Cantón Guamote, Provincia de Chimborazo durante los períodos 2018 – 2019.
- Establecer los métodos y técnicas de investigación para la recopilación de la información que permita realizar el análisis financiero de la Cooperativa de ahorro y crédito “GUAMOTE” LTDA. del Cantón Guamote, Provincia de Chimborazo durante los períodos 2018 – 2019.
- Realizar el análisis e interpretación de los Estados Financieros 2018-2019 de la Cooperativa de ahorro y crédito “GUAMOTE” LTDA., para la toma de decisiones.

1.5. GENERALIDADES DE LA EMPRESA INVESTIGADA

1.5.1 Reseña Histórica

La Cooperativa de ahorro y crédito tiene sus inicios con la constante lucha de sus líderes

con la organización solidaria y la constante participación política, iniciando la COAC Guamote Ltda., teniendo su nacimiento en 1998, prestando servicio a la ciudadanía desde el 2001, legalizándose con un Acuerdo Ministerial N° 16 del Ministerio de Bienestar Social de Chimborazo y la Dirección Nacional de Cooperativas.

La Cooperativa fue creada con el objetivo de motivar a la ciudadanía con cultura de ahorro y crédito familiar teniendo sus bases en su propio desarrollo, creando mini empresas que fomentaran el trabajo; tuvo sus inicios con 20 trabajadores entre agricultores, jornaleros y estudiantes.

En el año 2003 se instauraron servicios sociales, pagos y cobros de servicios gubernamentales y no gubernamentales. Posteriormente en el año 2005 se apertura otra Agencia llamada Naranjito específicamente para brindar servicios a migrantes que se dirigían a la costa para llevar a cabo actividades de zafra. Años después se apertura otra agencia en la ciudad El Recreo del cantón Durán.

1.5.2. Filosofía Institucional

Misión

Basados en el principio de solidaridad facilitando servicios financieros y no financieros de calidad para cumplir con las necesidades sirviendo a la sociedad generando empleos.

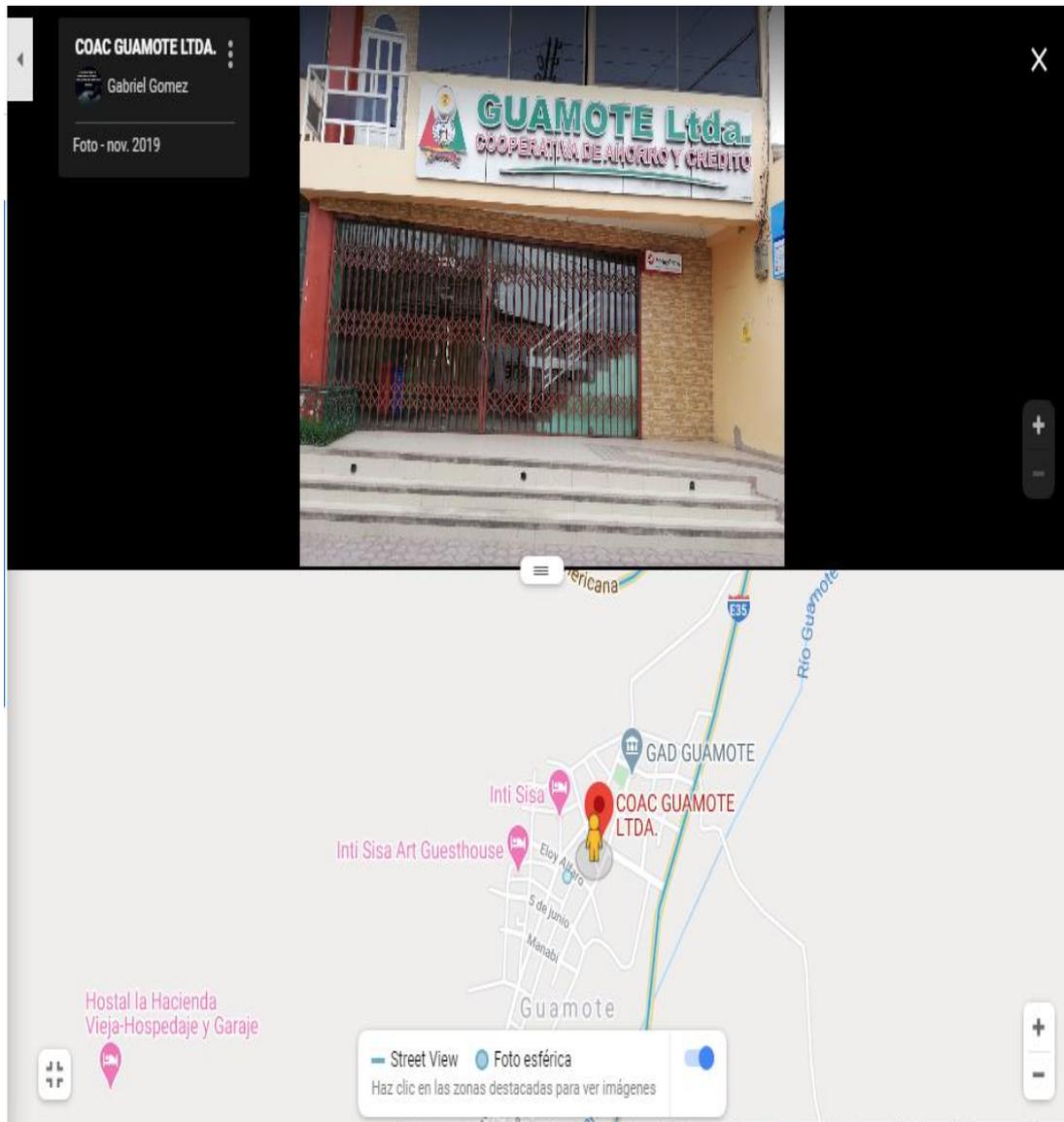
Visión

La cooperativa de ahorro y crédito Guamote Ltda. Para el año 2020 será una empresa solidaria, sostenible, inclusiva y líder en todas las localidades, contando con beneficiarios y socios cooperativistas que ayudaran a la prestación de servicios innovadores promoviendo cambios socioeconómicos enfocados en el bienestar familiar y de la comunidad.

1.5.3. Ubicación

La cooperativa de ahorro y crédito Guamote Ltda., se encuentra ubicada en Riobamba entre la 10 de agosto y General Barriga.

Gráfico 1 Título: Ubicación geográfica de la cooperativa GUAMOTE Ltda.



Fuente: googlemaps.com

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. ESTADOS FINANCIEROS

2.1.1. Definición de Estados Financieros

Son considerados el producto final de todo el proceso contable, estando representados por documentos los cuales personifican la información financiera, es decir, vienen representados por la estructura sistematizada de la situación y evolución financiera de una determinada entidad en un periodo establecido. (RIVERA, 2015, pág. 25).

Los Estados Financieros representan la situación económica de la entidad en un periodo determinado, los cuales permiten analizar todas las partidas que poseen y determinar su rendimiento para el periodo en cuestión.

2.1.2. Importancia de los Estados Financieros

Hoy por hoy los dueños de negocios requieren tener información veraz y actualizada para la toma de decisiones, las cuales vienen representados por los Estados Financieros, siendo importantes porque:

- Proporcionan información a diversos usuarios para la toma de decisiones o medidas.
- Dan una vista real de la entidad para un periodo determinado.
- Constituyen el instrumento fundamental para el análisis financiero de la entidad.
- Permiten la toma de decisiones por parte de la gerencia acerca de la responsabilidad que tienen de los puestos bajo su cargo. (LEAL, 2015, pág. 12)

Las elaboraciones de los Estados Financieros permiten la toma de decisiones a diversos

usuarios, ya que, según sus necesidades analizan las partidas que le proporcione la información necesaria, además de cumplir con normas y leyes establecidas para el funcionamiento de la entidad.

2.1.3. Objetivos de los Estados Financieros

El objetivo principal de los Estados Financieros radica en proporcionar información financiera como por ejemplo la posición, evolución y variaciones financieras en un periodo determinado, es importante destacar que este instrumento debe ser útil para diversos usuarios; debe recordarse que los Estados Financieros no proporcionan toda la información requerida puesto que vienen dados por sucesos pasados y no necesariamente representan algo actual. Los Estados Financieros deben estar preparados sobre la base del devengo y deben prepararse bajo el concepto del negocio en marcha; deben presentar la información de forma razonable presentándose de forma comparable. (VIDELA, 2010, pág. 2).

Los Estados Financieros están diseñados para proporcionar información económica en un momento específico, pero provienen de sucesos pasados, lo que causa en algunas oportunidades que no sea una información real.

2.1.4. Características cualitativas de los Estados Financieros

Para que la información que se presenta en los estados financieros ante los diferentes usuarios de la misma, cumpla con los objetivos que se indican en la norma de información financiera A-3, ésta debe contar con las características que se establecen en la NIF A-1, la cual, a su vez, remite a la NIF A-4 para un mejor detalle de las mismas.

En las normas referidas, se menciona a la “utilidad” como la característica fundamental de los estados financieros, la cual permite que dicha información se adecue a diferentes necesidades, a diferentes usuarios y de esta característica principal, es de donde se originan

otras más, y las cuales se clasifican en primarias y secundarias

Utilidad de la información financiera - Confiabilidad - Relevancia - Comprensibilidad - Comparabilidad - Restricciones a las características cualitativas - Limitaciones en el uso de los estados financieros - Entidades con propósitos no lucrativos

2.1.5. Usuarios de los Estados Financieros

Los usuarios de los Estados Financieros son diversos dentro de los cuales se destacan:

- La gerencia: la gerencia necesita conocer de cuánto dinero dispone, de sus cuentas por pagar, cuentas por cobrar, de cuanto es su inventario, su activo fijo, lo cual puede ser analizado en el balance general; asimismo necesita saber cuánto ha vendido y cuál es su costo, de sus gastos administrativos y sus por ventas, información que puede encontrar en el estado de ganancias y pérdidas.
- Proveedores: es necesario que estos usuarios conozcan si la entidad tiene capacidad de pago tanto a corto como a largo plazo.
- Trabajadores: estos usuarios requieren conocer si la entidad está en la capacidad de hacer frente a sus obligaciones con ellos.
- Inversionistas: requieren conocer los beneficios futuros que tendrían si invierten o adquieren algún instrumento financiero o patrimonial.
- Estado: les resulta necesario conocer si la entidad cumple con sus obligaciones impositivas (impuestos, tasas y contribuciones) que debe cumplir con las normas y las leyes. (RIVERA, 2015, pág. 29).

2.1.6. Limitación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros muestran la situación económica para un periodo determinado,

es decir, se analizan hechos provenientes de sucesos pasados lo que puede no dar una situación real al momento de su análisis, es por ello que, se hace necesario de una buena gerencia que permita el análisis inmediato de la situación económica de la entidad

2.1.7. Formas de presentación de los estados financieros

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

En forma de cuenta.

En forma de reporte.

Es importante no perder de vista que estos modelos de presentación exclusivamente se circunscriben a la forma, no así al contenido ya que éste, independientemente del modelo elegido permanece inalterable.

La forma tradicional que más se sigue para el balance general es la forma de cuenta, con activos a la izquierda y pasivos y patrimonio de los dueños a la derecha; en la práctica británica y continental,

Se invierte por lo general el orden de los activos y pasivos. En años recientes se han hechos intentos experimentales para simplificar la presentación de la información del balance general, y el resultado ha sido la forma de reporte, con numerosas variantes, que han venido usando algunos contadores para información externa.

2.7.1. Presentación en Forma de Cuenta

Este tipo de presentación responde a la ecuación contable de $A = P + C$; a través de esta presentación se logra visualizar con mayor facilidad la dualidad económica de las entidades, y toma su nombre justamente de la representación gráfica de una cuenta en donde en la parte izquierda aparecerán los recursos de que dispone la entidad, es decir el Activo

y en la parte derecha las fuentes de dichos recursos (externas e internas), es decir, el Pasivo y el Capital Contable

Para ilustrar las explicaciones anteriores, incluimos en la página siguiente un modelo de Balance general con forma de cuenta. Anotación de las cantidades. En este caso, únicamente se utilizan la tercera y cuarta columnas para anotar las cantidades.

2.7.2. Presentación en Forma de Reporte

Se basa comúnmente se denomina fórmula del capital, es decir: $A - P = \text{capital}$; consiste en la presentación de todas las cuentas en forma vertical, lo cual permite restar al total de activo el importe del pasivo total y por la diferencia obtener el importe del capital contable. A efecto de ilustrar las explicaciones anteriores se presenta en la página siguiente un modelo de Balance general con forma de reporte

Anteriormente, el Código de Comercio obligaba a pasar el Balance general o Estado de situación financiera a un libro llamado Libro de Inventarios y Balances; actualmente dicho Código no obliga a llevarlo; no obstante, el Balance general o Estado de situación financiera.

2.1.1. CLASES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Tabla 1: Título: Clases de los Estados Financieros.

Estado Financiero	Componente
Estado de resultados.	- Ingresos - Gastos - Costos

Balance general o estado de situación financiera.	- Activo - Pasivo - Patrimonio
Estado de flujo del efectivo	- Movimientos y cambios en el efectivo
Estado de cambios en el Patrimonio	- Movimientos y cambios en el patrimonio
Notas a los Estados Financieros	- Información aclaratoria de todas las partidas contables

Fuente: (GONZALO, 2011, pág. 123)

Elaboración: Segundo Manuel Bocon Caiza

2.1.1.1. Estado de resultados.

2.1.1.1.1 Concepto.

Es un Estado Financiero que representa de manera decidida y detallada la forma en la cual se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado, es decir, representa el resultado operativo durante un periodo de tiempo.

2.1.1.1.2 Estructura.

Este Estado Financiero generalmente sigue la siguiente estructura:

Ingresos operacionales

(Menos Costo de Ventas)

UTILIDAD OPERACIONAL

(Menos Gastos Operativos)

UTILIDAD O PÉRDIDA PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Otros ingresos

(Menos Otros Gastos)

RESULTADO (PÉRDIDA O UTILIDAD DEL EJERCICIO)

2.1.1.1.3. Elementos

Ingresos: vienen representados por los aumentos económicos producidos a lo largo de un periodo contable, bien sea representado por el incremento de los activos o las disminuciones de las obligaciones.

Gastos: vienen representados por las disminuciones económicas, generados a lo largo de un periodo contable, representados por las salidas de los activos o generando pasivos.

Costos: los costos pueden ser considerados una inversión, puesto que viene representado por el valor de los insumos destinados a la actividad económica de la entidad dedicados a la producción de un bien o servicio. (Gonzales,Sánchez, 2015, pág. 13)

La siguiente representación es un ejemplo de un Estado de Resultado:

Gráfico: 2 Título: Ejemplo estado de resultados.

Fernandas, S.A. de C.V.
Estado de resultados
del 1 de enero al 30 de junio de 200X

Ventas totales	\$295,000	
(-) Devoluciones s/ventas	<u>5,000</u>	
Ventas netas		\$290,000
(-) Costo de ventas		<u>122,700</u>
(=) Utilidad (pérdida) bruta		167,300
Gastos de venta	69,00	
Gastos de administración	<u>38,000</u>	
(-) Total de gastos generales		107,000
(+/-) Otros ingresos y gastos		4,800
(+/-) Resultado integral de financiamiento		0
(+/-) Partidas no ordinarias		<u>0</u>
(=) Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la utilidad		55,500
(-) Impuesto a la utilidad (28%)		<u>15,540</u>
(=) Utilidad (pérdida) neta		39,960

Propietario

Contador

Fuente: (Bustamante, 2011).

2.1.1.2. Balance general o estado de situación financiera.

2.1.1.2.1 concepto

Es el documento contable que presenta la situación financiera de un negocio en una fecha determinada. El Balance general presenta la situación financiera de un negocio, porque muestra clara y detalladamente el valor de cada una de las propiedades y

obligaciones, así como el valor del capital. La situación financiera de un negocio se advierte por medio de la relación que haya entre los bienes y derechos que forman su Activo y las obligaciones y deudas que forman su pasivo; para mayor claridad, supongamos dos negocios que tienen los siguientes Activos y Pasivos:

En el primero, la situación financiera es mucho más favorable que en el segundo, ya que el Activo garantiza ampliamente el valor del pasivo, esto es, con el Activo se puede liquidar fácilmente el Pasivo; mientras que, en el segundo, se tendría que realizar el Activo, a veces a menos del costo, para poder liquidar el Pasivo, y quizá no totalmente.

El Balance general únicamente presenta la situación financiera de un negocio en una fecha determinada, o sea, la del día en que se practica, porque si se hiciera un nuevo Balance al día siguiente, no presentaría exactamente la misma situación, debido a que los saldos de las cuentas serían distintos, aun cuando no se practicara ninguna operación, pues hay operaciones que se realizan solas, es decir, sin la intervención de ninguna persona; por ejemplo, la baja de valor que sufre el mobiliario por el transcurso del tiempo; la amortización que sufren los gastos de instalación; la pérdida de valor que provoca la volatilización de líquidos almacenados, etcétera

2.1.1.2.2 elementos

Activos: son recursos controlados por la empresa que provienen de sucesos pasados, de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros.

Pasivos: son obligaciones que posee la compañía de los cuales se espera obtener beneficios económicos.

Patrimonio: es el resultado de la deducción del activo menos el pasivo.

2.1.1.3 Estado de flujo de efectivo

2.1.1.3.1 Concepto

Este Estado Financiero proporciona los datos suficientes acerca de los cambios en efectivo y su equivalente de una determinada entidad en un periodo, clasificando las actividades de operación, financiación e inversión. (López, 2009, pág. 21).

2.1.1.3.2 Importancia.

Dicho Estado Financiero utilizado en conjunto con todos los demás permite tener una visión general de los activos netos que posee la entidad tomando en consideración la liquidez y solvencia. La información proporcionada por este instrumento resulta de utilidad para la entidad, puesto que permite evaluar la capacidad para generar efectivo y sus equivalentes. (López, 2009, pág. 22).

2.1.1.3.3 Clasificación de las actividades del Estado de Flujo de efectivo.

Actividades de operación: estos flujos provienen de las actividades propias de las operaciones de la entidad, siendo la fuente principal de ingresos ordinarios, naciendo de las operaciones y sucesos que deben ser considerados para la determinación de las ganancias y pérdidas netas. (López, 2009, pág. 30)

Actividades de inversión: estos flujos vienen representados por aquellas actividades de inversión de las cuales se espera producir ingresos en el futuro.

Actividades de financiación: resultan de suma utilidad puesto que permiten predecir aquellas necesidades de efectivo para hacer frente a las obligaciones con los suministradores de capital a la empresa. (López, 2009, pág. 30).

2.1.1.3.4 Métodos de elaboración.

Amortización acelerada	0	123.140
Pérdida en venta y retiro de bienes	31.622	3.372
Provisión de inventarios	(6.226)	22.562
Provisión de propiedades y equipo	0	5.812
Provisión diferidos	0	7.981
Corrección monetaria – Neta	0	(303.889)
Cambios en los activos y pasivos de operación:		
Deudores	(600.872)	488.777
Inventarios	39.379	(239.838)
Diferidos	(220.110)	(427.258)
Proveedores	63.544	(377.570)
Cuentas por pagar	(344.704)	145.790
Impuestos, gravámenes y tasas	(48.500)	59.466
Obligaciones laborales	14.718	16.798
Pasivos estimados y provisiones	(30.257)	12.941
Anticipos y avances recibidos	(172.874)	(286.505)
EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	62.225	230.998
FLUJOS DE EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución inversiones L.P.	4.984	3.194
Aumento de propiedades, equipo y plantaciones	(261.619)	(43.105)
Disminución de propiedades, equipo y plantaciones	(4.677)	0
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(261.312)	(39.911)
FLUJOS DE EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones financieras	-	-
Aumento de obligaciones financieras	-	-
EFFECTIVO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(199.087)	191.087
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:		
Al principio del año	\$ 233.478	\$42.391
Al final del año	\$ 34.391	\$ 233.478

Método directo: este método se encuentra basado en la separación de las principales categorías de cobros y pagos en cuestión de términos brutos.

Método indirecto: este se presenta a partir de las ganancias o pérdidas en montos netos, siendo modificada por las transacciones no monetarias (partidas de pago diferido y acumulaciones) que vienen generando cobros y pagos de sucesos pasados o presentes, mostrando de igual forma las actividades provenientes de inversión o financiación. (NIC7, 2018, págs. 18-20)

La siguiente representación es un ejemplo de un Estado de Flujo de Efectivo:

Gráfico 3: Título: Elaboración el estado flujo del efectivo.

Fuente: (FAEDIS, 2018).

2.1.1.4 Estado de cambios en el patrimonio.

2.1.1.4.1. Concepto

El patrimonio es el resultado de la resta del activo menos el pasivo, por esta razón acá se muestran todos los movimientos y cambios producidos entre el inicio y final del periodo. Este estado refleja un incremento o una disminución en los activos netos, tiene como función proveer una conexión entre el estado de situación financiera y el estado de resultado integral. (DEBITOOR, 2020).

2.1.1.4.2 Importancia

La importancia de este Estado Financiero radica en que permite hacer un análisis de todas las fuentes internas de financiación y rentabilidad, pudiendo demostrar la capacidad de autofinanciación de la entidad, mostrando las operaciones generadas por: las utilidades del periodo, distribución de utilidades, utilidades no apropiadas, reservas, primas, valorizaciones y revalorizaciones. (DEBITOOR, 2020).

2.1.1.4.3 Partes

Estado de ingresos y gastos: vienen originados por la cuenta de pérdidas y ganancias, gastos e ingresos que sean atribuibles al patrimonio.

Estado de cambios en el patrimonio neto: refleja los diversos cambios que surgen por el estado de ingresos y gastos reconocidos, originadas por los socios (DEBITOOR, 2020).

2.1.1.5 Notas a los Estados Financieros.

Las notas a los Estados Financieros forman parte integral de los Estados Financieros se

realizan con el objetivo de complementar a éstos proporcionando información relevante, es decir, se divulga información que no resulta posible de reflejar de forma directa en los informes financieros y que resultan indispensables para la toma de decisiones (Fundación IASC: Material de formación sobre las NIIF para las PYMES).

La NIIF para las PYMES tiene como objeto aplicarse a los estados financieros con propósito de información general de entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas (véase la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades).

La NIIF para las PYMES incluye requerimientos obligatorios y otro material (que no es de carácter obligatorio) que se publica en conjunto.

El material que no es obligatorio incluye:

Un prólogo, que brinda una introducción general a la NIIF para las PYMES y explica su propósito, estructura y autoridad;

Una guía de implementación, que incluye los estados financieros ilustrativos y una lista de comprobación de la información a revelar;

Los Fundamentos de las Conclusiones, que resumen las principales consideraciones que tuvo en cuenta el IASB para llegar a sus conclusiones en la NIIF para las PYMES; la opinión en contrario de un miembro del IASB que estuvo en desacuerdo con la publicación de la NIIF para las PYMES, (GONZALO, 2011, pág. 134).

La siguiente representación es un ejemplo de un Estado de cambio en el patrimonio:

Gráfico 4: Título: Estado de cambio del patrimonio.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	
A) ESTADO DE GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS	
a) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	
b) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	
I. Por valoración de activos y pasivos	(800) (900) (801) (901)
II. Por coberturas	(810) (811) (910) (911)
III. Subvenciones, donaciones y legados	(94)
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	
V. Efecto impositivo	(83)
Total de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	
c) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	
VI. Por valoración de activos y pasivos	(802) (902) (803) (803)
VII. Por coberturas	(812) (813) (912) (913)
VIII. Subvenciones donaciones y legados	(84)
IX. Efecto impositivo	(83)
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	

Fuente: (HERVAS, 2013).

2.2. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.2.1. Concepto

El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de una empresa. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones. (ORTIZ, 2016, pág. 30)

2.2.2. Objetivos del análisis financiero.

Diversos son los objetivos con los cuales se realiza un análisis financiero, dentro de los que se puede señalar:

- Analizar y comparar las diferentes variables económicas que surgen de las operaciones económicas de la empresa.
- Valorar el contexto financiero de la entidad.
- Analizar los datos suministrados en los Estados Financieros con la realidad económica de la empresa.
- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total departidas que conforman los estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.

Determinar el origen y las características de los recursos financieros. En general el objetivo del análisis financiero se fija en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la

empresa a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, para determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. (BAENA, 2010, pág. 17).

2.2.3 Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios

Su principal ventaja estriba en que permite determinar un punto general de equilibrio en una empresa que vende varios productos similares a distintos precios de venta, requiriendo un mínimo de datos, pues sólo se necesita conocer las ventas, los costos fijos y los variables, por otra parte, el importe de las ventas y los costos se obtienen de los informes anuales de dichas empresas.

Simplicidad en su cálculo e interpretación.

Simplicidad de gráfico e interpretación.

2.2.4 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.

2.2.5 Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta

El analista financiero es la persona encargada de estudiar la situación financiera en una empresa, y, por tanto, es el estudiar aspectos como la rentabilidad, la liquidez y el riesgo de la empresa. Es decir, análisis y planificación empresarial.

El objetivo del trabajo que realiza el analista financiero es la toma de decisiones. Los estados financieros, el análisis, los reportes, etc., son instrumentos útiles que permiten visualizar cual es la situación de la empresa y en función de esto se tomarán las decisiones oportunas. De ahí, que entre las responsabilidades del analista financiero se incluyan:

Análisis de los datos financieros para la estimación de condiciones empresariales, económicas e industriales.

Elaboración de hojas de cálculo, tablas y gráficos para los informes financieros.

Estudiar la información que afecte a los programas de inversiones: Rendimiento, precio, estabilidad...

Elaborar planes de acción para las inversiones.

Proponer inversiones a empresas o a diferentes inversores.

Seguimiento de los movimientos fundamentales de la economía; a través de balances, informes, publicaciones y contactos personales.

2.3. MÉTODOS PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO

2.3.1. Análisis Vertical

Es utilizado para realizar un análisis del Balance General y el Estado de Resultado, haciendo una comparación de todas las cifras en forma vertical.

El Análisis Vertical del Balance General como del Estado Financiero es la evaluación del funcionamiento de la empresa en un periodo ya especificado. (Besley, 2011, pág. 5).

2.3.2. Análisis Horizontal.

Es un procedimiento que consiste en comparar todos los Estados Financieros en dos o más periodos seguidos con el objetivo de determinar los aumentos o las disminuciones de todas las cuentas de un periodo o a otro. Este análisis es considerado el más completo porque hace un análisis global de todos los Estados Financieros reflejando los aumentos o disminuciones de los periodos analizados.

El Análisis Horizontal se realiza con Estados Financieros de diferentes periodos, quiere decir de diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para su análisis. El cálculo de este análisis se realiza con la diferencia de dos o más años para tener como resultado valores absolutos y con porcentaje tomando un año base para poder tener datos relevantes que analizar. (Gitman, 2007, pág. 7)

2.3.3. Indicadores financieros

Es considerado como el más utilizado para realizar análisis financiero, ya que tienen un alto grado de eficacia, presentando una perspectiva amplia y justa, específicamente el grado de liquidez, rentabilidad, apalancamiento financiero y todo lo relacionado con su actividad económica.

Los indicadores financieros proporcionan una situación más real de la entidad, puesto que si se requiere algo en específico se puede obtener haciendo un análisis especial. (González, 2017).

2.3.3.1 Liquidez

Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.

2.3.3.1.1 Razón corriente

Indica cual es la capacidad que tiene la empresa de cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. La división del activo corriente entre el pasivo corriente, permite saber cuántos activos corrientes se tienen para cubrir o respaldar los pasivos exigibles a corto plazo. También se conoce como índice de solvencia, y se calcula de la siguiente forma:

Fórmula:

Ilustración 1: Fórmula de razón corriente.

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

Fuente: (westreicher, 2019)

2.3.3.1.2 Prueba ácida

Muestra la capacidad que tiene la empresa de cancelar sus obligaciones corrientes, sin tener en cuenta la venta de sus existencias, lo cual sería solo con los saldos de efectivo, el producido de las cuentas por cobrar, las inversiones temporales y otros activos de fácil liquidación, que sea diferente a los inventarios. Es un índice de liquidez mucho más exigente, y se calcula de la siguiente forma:

Fórmula:

Ilustración 2: Fórmula de la prueba ácida

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuente: (Méndez, 2017)

2.3.3.2 Endeudamiento o apalancamiento

Permiten medir el grado y la forma en la que los acreedores participan en el financiamiento de una empresa. Y también permite definir el riesgo en el que incurren dichos acreedores, los dueños, y si es conveniente o inconveniente un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

2.3.3.2.1 Endeudamiento del activo

Permite conocer el porcentaje de las inversiones totales que ha sido financiado por deudas a terceros, si es mayor el indicador, mayor será el financiamiento a terceros.

Fórmula:

Ilustración 3: Fórmula Endeudamiento del activo.

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Fuente: (Experto, 2016).

2.3.3.2.2 Endeudamiento patrimonial

Nos da una idea del porcentaje de las inversiones totales que han sido financiado por

deudas a terceros, si el indicador es mayor, el financiamiento de terceros es mayor.

Fórmula:

Ilustración 2: Fórmula Endeudamiento patrimonial

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

Fuente: (Contaduría, s.f.).

2.3.3.2.3 Endeudamiento del activo fijo

El resultado de este indicador es la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos, si el indicador es igual o mayor a 1, la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.

Fórmula:

Ilustración 4: Fórmula Endeudamiento del activo fijo.

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto}}$$

Fuente: (efxto, s.f.).

2.3.3.2.4 Apalancamiento

Es el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio, si la rentabilidad del capital invertido es superior al costo de los capitales prestados, la rentabilidad del capital propio queda mejorada por el mecanismo llamado “efecto de palanca”.

Fórmula:

Ilustración 5: Fórmula Apalancamiento

Apalancamiento =	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$
------------------	---

Fuente: (Lopez, 2018).

2.3.3.3 Rentabilidad

Posiblemente, el grupo de indicadores para realizar el análisis financiero de una empresa que es preferido por los accionistas o inversionistas de una empresa, es el de rentabilidad.

Este grupo de indicadores permite analizar la capacidad que tiene la empresa para generar ganancias y rendimientos a sus accionistas, a partir de los fondos o activos con los que cuenta. Así mismo, este grupo de indicadores permite analizar la eficiencia en el manejo de las erogaciones que tiene la organización (costos y gastos), para determinar el grado en que las ventas se están convirtiendo en utilidades.

2.3.3.3.1 Rentabilidad del patrimonio

Es el grado de rentabilidad que una empresa genera a sus accionistas, como consecuencia de la inversión realizada y los riesgos asumidos por ésta. Así mismo, este indicador puede ser analizado como la rentabilidad generada por los fondos propios de la organización. Su fórmula matemática viene dada por:

$$\text{ROE} = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$$

2.3.3.3.2 Rendimiento del activo total

Es un indicador que mide la eficacia de la administración para generar utilidades con relación a sus activos (esto sin evaluar la forma por la que se han obtenido dichos activos, que pueden ser producto de financiación, inversión, etc.). Es decir, el rendimiento de la

inversión que se ha realizado en la entidad, independientemente de la naturaleza u origen de la misma. Se puede decir que en cuánto más grande es este indicador, mejor rendimiento sobre los activos tiene la entidad. Este indicador se calcula dividiendo la utilidad neta sobre el total del activo:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activo}}$$

Fuente: (entabilidad-de-los-activos).

2.3.4. Indicadores financieros CAMEL.

Es un método bastante completo de análisis generalmente adoptado por el sector financiero para medir los riesgos, dentro de los que se puede destacar:

2.3.4.1. *Idoneidad de capital.*

2.3.4.1.1 Apalancamiento

Se calcula mediante la siguiente formula:

Apalancamiento financiero= (Activo/fondos propios) x (BAT/BAIT).

Donde:

Activo: importe de la inversión

Fondos propios: capital propio

BAT: beneficios antes de impuesto

BAIT: beneficios después de impuesto. (ZAMORA,2020 s.f.)

2.3.4.1.2. Solvencia patrimonial

Se calcula mediante la siguiente formula:

Solvencia patrimonial= patrimonio técnico / activos y contingentes ponderados por riesgo.

Donde:

Patrimonio técnico: valor máximo que pueden alcanzar los activos de riesgo

Activos: bienes propiedad de la empresa

Contingentes: comprenden los avales, finanzas y cartas de crédito. (Malo, 2017).

2.3.4.1.3 Suficiencia patrimonial

Se calcula mediante la siguiente formula:

Suficiencia patrimonial= (patrimonio + resultados) / activos inmovilizados netos.

Donde:

Patrimonio + resultados: patrimonio efectivo de la entidad

Activos inmovilizados netos: activos que no generan intereses. (Abril, 2015):

2.3.4.2. Calidad de los activos.

2.3.4.2.1 Calidad de cartera

Se calcula mediante la siguiente formula:

Calidad de cartera= saldo de capital de créditos atrasados por más de 30 días + saldo total de capital de todos los créditos refinanciados / total bruto de cartera. (Banco Interamericano de Desarrollo, 2013).

2.3.4.2.2. Cobertura de cartera problemática

Se calcula mediante la siguiente fórmula:

Cobertura de cartera problemática= provisiones / cartera de crédito improductiva. (Abril, 2015):

Donde:

Provisiones: reservas realizadas para cubrir las posibles pérdidas

Cartera de crédito improductiva: créditos que no producen ganancias.

2.3.4.2.3 Activos fijos

Se calcula mediante la siguiente fórmula:

Activos fijos= Activo productivo / activo total. (Abril, 2015):

2.3.4.3. Administración Gerencial

2.3.4.3.1. Administración

Se calcula mediante la siguiente fórmula:

Administración= Activos productivos / pasivos con costo. (Abril, 2015):

Donde:

Activos productivos: aquellos activos que producen beneficios líquidos.

Pasivos con costo: aquellos pasivos que generan un costo por su tenencia.

2.3.4.3.2. Eficiencia operativa

Se calcula mediante la siguiente fórmula:

Eficiencia operativa= gastos de personal / activo total promedio. (Grupo Logis, 2018).

2.3.4.3.3 Carga operativa

Se calcula mediante la siguiente fórmula:

Carga operativa= gastos operacionales / activo total promedio (Ballesteros, 2017).

2.3.4.3.4 Grado de absorción del margen financiero

Se calcula mediante la siguiente fórmula:

Grado de absorción del margen financiero= gastos operacionales / margen bruto financiero

(Ballesteros, 2017)

2.3.4.4. Utilidades

2.3.4.4.1. Rédito ajustado sobre capital

Se calcula mediante la siguiente fórmula:

RASC= (Margen financiero + comisiones –pérdidas esperadas – gastos de explotación + beneficio de capital) x (1-t) (abril, 2015).

2.3.4.4.2 Rédito ajustado sobre activos

Se calcula mediante la siguiente formula:

RASA= Ingresos colocaciones en efectivo / cartera bruta promedio. (Banco Interamericano de Desarrollo, 2013).

2.3.4.5. Manejo de la liquidez

2.3.4.5.1. Estructura de pasivos

Se calcula mediante la siguiente formula:

Estructura de pasivos= activo corriente / pasivo corriente Banco Interamericano de Desarrollo, 2013).

2.3.4.5.2. Disponibilidad de fondos

Se calcula mediante la siguiente formula:

Disponibilidad de fondos = activo corriente – inventarios / pasivo corriente Banco Interamericano de Desarrollo, 2013).

2.4. ÍNDICE EN LA TOMA DE DECISIONES

2.4.1. Concepto

Los indicadores o índices financieros son utilizados para ponderar y evaluar todos los

resultados producto de las operaciones de una entidad, relacionando una cifra con otra tomando como base los Estados Financieros permitiendo ponderar y evaluar los resultados de la compañía. Permitiendo de esta manera tomar decisiones en las diversas áreas que posee una entidad, desde la parte operativa hasta la gerencia.

2.4.2. Importancia

Los indicadores forman parte de los diversos métodos de análisis, siendo el más completo y real, dado a la gran cantidad de índices que existen, otorga la facilidad a la gerencia de tomar decisiones, puesto que mientras más información posea las decisiones son más acertadas y certeras.

2.4.3. Proceso para la toma de decisiones

Según el autor manifiesta que el proceso de toma de decisiones requiere de un conjunto de actividades que las organizaciones o empresas deben desarrollar, con el fin de incrementar la eficiencia empresarial, usualmente existe una serie de ocho etapas que se detalla a continuación:

2.4.3.1. Identificar un problema

El proceso de la toma de decisiones comienza con la existencia de un problema, o de una discrepancia entre la situación actual y la deseada, la identificación de un problema es una actividad subjetiva, los gerentes tienen que comprender las tres características de los problemas, estar consiente de ellos, estar presionados para actuar y tener los recursos necesarios para realizar las actividades.

2.4.3.2. Identificar los criterios de decisión

Al detectar un problema, se debe identificar los criterios importantes de decisión, es decir debe determinar que es pertinente para tomar una decisión.

2.4.3.3. Asignar pesos a los criterios

Los criterios identificados no tienen toda la misma importancia, quien toma la decisión debe ponderar de manera ordenada para asignar la prioridad correcta en la decisión.

2.4.3.4. Desarrollar las alternativas

La persona que tomo la decisión debe desarrollar una lista de alternativas, el miso que ayude a la resolución de problemas. Consiste en el desarrollo de la alternativa ya previamente seleccionada.

2.4.3.5. Analizar las alternativas

Una vez identificado las alternativas, la persona que tomo la decisión debe analizar de manera crítica, esta evaluación se realiza de acuerdo a los criterios establecidos en las etapas 1 y 2, mediante esta comparación se determinan las ventajas y desventajas de cada alternativa.

2.4.3.6. Seleccionar una alternativa

En esta etapa se elige la mejor alternativa. Lugo de ponderar los criterios de decisión y de analizar las alternativas viables, simplemente elegiremos aquella que genero el total mayor en la etapa.

2.4.3.7. Implementar la alternativa

En esta etapa se pone en marcha la 31 decisión, lo que consiste en comunicar a los afectados y logran que se comprometan con ella, si las personas que deben implementar la decisión participa en el proceso, es más probable que apoyen el resultado.

2.4.3.8. Evaluar la eficacia de la decisión

La última etapa del proceso de la toma de decisiones consiste en evaluar el resultado de la decisión para saber si el problema está resultado.

2.4.4. Condiciones para la toma de decisiones

2.4.4.1. Certidumbre

Es considerada la situación ideal para tomar decisiones, puesto que se conoce el resultado de la selección de esta.

2.4.4.2. Riesgo

Es considerada un punto medio, puesto que el tomador de la decisión puede predecir su resultado o no, basándose en información histórica o experiencias personales o profesionales.

2.4.4.3. Incertidumbre

En esta situación el tomador de la decisión no se encuentra en la capacidad de predecir de forma segura el resultado de esta, la decisión se encuentra influenciada por la cantidad limitada de información que posee. (ValeroJuliánCanosCarlos, 2017).

2.4.5. Clasificación

Decisiones estratégicas: son aquellas decisiones que afectan a toda la empresa durante un largo plazo, influyendo en los objetivos generales y el patrón de negocio.

Decisiones tácticas: son aquellas decisiones tomadas por una parte de la empresa y que por ende afecta a una sola parte de ella a mediano plazo.

Decisiones operativas: estas decisiones son tomadas por los niveles bajos de la entidad por una razón muy específica, siendo muy limitado en el tiempo. (AMAYA, 2017, pág. 12).

2.4.6. Política de Cooperativas

Las siguientes son algunas de las políticas de las cooperativas:

- Para constituir una cooperativa se necesita de once personas, por lo mínimo.
- Las personas que están interesadas en la formación de la cooperativa deberán aprobar por mayoría de votos el estatuto que regirá la misma.
- Cualquier socio tendrá derecho a un solo voto independientemente de la aportación que posea.
- Son de libre acceso y retiro voluntario.
- Intereses limitados acerca de la certificación de aportación, no podrá ser mayor del 6%.
- Indiscriminación y neutralidad de políticas. (Reglamento general de la ley de Cooperativas, 1966).

2.4.7. Matriz de resultados y toma de decisiones CAMEL

Gráfico: 5 Titulo: resultados para la toma de decisiones.

C	26,00%	INDICE DE SOLVENCIA	60,00%
		(PATRIMONIO+GO)/CARTERA INMOVILIZADA	20,00%
		ACTIVO IMPRODUCTIVO /(PATRIMONIO+GO)	20,00%
A	22,00%	MOROSIDAD	35,00%
		PROVISION /CARTERA INMOVILIZADA	15,00%
		ACTIVO IMPR/TOTAL DEL ACTIVO	50,00%
M	10,00%	G. TRANS/ACTIVO PRODUCTIVO	30,00%
		G.TRANSF/INGRESOS FINANCIEROS	30,00%
		BRECHA ESTRUCTURAL	40,00%
E	16,00%	MFB/ACTIVO PROMEDIO	30,00%
		ROA	35,00%
		ROE	35,00%
L	26,00%	DISPONIBILIDAD/CAPTACIONES	35,00%
		CAP.OFI+INCE/TOTAL DEP	30,00%
		ACTIVOS A CP/PASIVO A CP	35,00%

Fuente: (Yoel, 2011)

2.4.8 Método de evaluación CAMEL

2.4.8.1 Conceptualización

Consiste en medir y analizar cinco parámetros fundamentales: Capital, Activos, Manejo gerencial, Estado de utilidades y Liquidez. Dicha evaluación es utilizada principalmente en el sector financiero para hacer mediciones de riesgo corporativo.

Generalmente para llevar a cabo una evaluación tipo CAMEL se requiere la siguiente información:

- Estados financieros
- Presupuestos y proyecciones de flujo de efectivo
- Tablas de amortización de cartera
- Fuentes de financiamiento
- Información relativa a la junta de directores

- Operaciones/patronos de personal
- Información macroeconómica.

CAMEL es la sigla en inglés de capital, asset, management, earning and liquidity que, traducido al español podría significar algo así como calidad o idoneidad en capital, activos, manejo gerencial, utilidades y liquidez. Son, pues, cinco las áreas sobre las cuales concentra su estudio la metodología CAMEL requiriendo, a su vez, de información proveniente de siete fuentes: estados financieros, proyecciones y presupuestos de flujos de caja, tablas de amortización de cartera, origen de la financiación, junta directiva, operaciones de personal y entorno macro económico. (Experto, 2016)

2.4.8.2 Importancia

Es importante destacar que los indicadores que comprenden el CAMEL, van a permitir obtener una valoración real del estado de la banca en un período determinado, siempre y cuando, los estados financieros publicados por el sector bancario, no se encuentren sujetos al “maquillaje financiero” lo cual es muy común en los períodos previos a la ocurrencia de crisis bancarias. En esto juega papel fundamental, la supervisión y regulación eficientes, por parte de los organismos oficiales encargados.

2.4.8.3 Objetivos

El objetivo en éste caso es evaluar la solvencia financiera de la entidad para medir si los riesgos asumidos están adecuadamente cubiertos con capital y reservas, de tal manera que se puedan absorber posibles pérdidas provenientes de operaciones de crédito. Ésta área incorpora seis indicadores como apalancamiento, capacidad para obtener liquidez, fortaleza de las reservas, calidad de los activos, cartera riesgosa y política de castigo deudas malas o

manifiestamente perdidas.

2.4.8.4 Ventajas

Indica que la metodología tiene la ventaja de resumir en un solo indicador la situación general de la institución financiera.

El análisis con la metodología de la situación de instituciones individuales es uniforme. Menciona que la simplicidad del sistema de calificaciones ayuda al público y a los supervisores a estimar la situación del sistema financiero.

Evita que las instituciones financieras cuyas debilidades operacionales o incumplimiento de normas de supervisión pongan en peligro la estabilidad del sistema financiero en general.

2.4.8.4 Desventajas

Probabilidad de calificar erróneamente a las instituciones financieras al aplicar mal la metodología.

Su función se limita a la publicación de ciertos índices periódicamente. (Méndez, 2011).

2.5 BIBLIOGRAFÍA

Abril, F. (2015). *Análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 3 zonal 6 bajo el sistema de monitoreo perlas para el periodo 2010-2013*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7880/1/UPS-CT004724.pdf>

Amaya, J. (2017). *Toma de decisiones gerenciales*. Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2015/09/Toma-de-decisiones-gerenciales-2da-Edici%C3%B3n.pdf>

Álvaro Javier Romero López (2009) libro Contabilidad avanzada I

Estado de flujos de efectivo NIF B-2. Efectos de la inflación NIF B-10

<http://www.ebooks7-24.com/?il=592>

Ballesteros, L. (2017). *Análisis financiero*. Obtenido de <https:// analisisfinancieroblog.wordpress.com/2017/04/26/indicadores-financieros/>

Banco Interamericano de Desarrollo. (2013). *Guía técnica: indicadores de desempeño para instituciones micro financieras*. Obtenido de <http://www.microrate.com/media/docs/research/technical-guide-3rd-edition-spanish.pdf>

Bustamante, C. (2011). *Estado de Resultados*. Obtenido de https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad_Financiera1_Unidad_3.pdf

Canos, L., Carlos, P., Valero, M., & Julien, M. (2017). *Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación*. Obtenido de

<https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf>

Debitoor. (2020). Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/estado-de-cambios-en-el-patrimonio-neto>

EAE Business School. (2015). *Aprende a tomar decisiones bajo certidumbre*. Obtenido de <https://retos-directivos.eae.es/aprende-a-tomar-decisiones-bajo-certidumbre/>

FAEDIS. (2018). *Estados Financieros básicos y de propósito general*. Obtenido de https://contabilidadbasicatic.milaulas.com/pluginfile.php/56/mod_resource/content/3/estados%20financieros%20basicos.pdf

Fidias, A. (2012). *Metodología de la investigación*. Venezuela: Episteme.

Fundación IASC: Material de formación sobre las NIIF para las PYMES. (2009). Obtenido de https://www.google.com/search?sxsrf=ALeKk03gpiwlBcYCQMsdG9tEFHh374mqDg%3A1593139294160&ei=XmD1Xu2mCenl_QaoparQDg&q=notas+a+los+estados+financieros+pdf+definicion&oq=notas+a+los+estados+financieros+pdf+de&gs_lcp=CgZwc3ktYWlQAxgAMggIIRAWEB0QHjIICCEQFhAdEB4y

González, G. (2009). *Contabilidad General*. Obtenido de https://jalfaroman.files.wordpress.com/2009/03/libro_contabilidad_general.pdf

González, H., Quintanilla, I., & Sánchez, V. (2015). *NIIF PYMES PARA LA ELABORACION, PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS COMERCIALIZADORAS DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS, EN EL MUNICIPIO DE SAN SALVADOR*. Obtenido de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/10514/1/G%20643el.pdf>

González, I. (2017). *Clasificación de los métodos financieros*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero.html>

Gonzalo Sinisterra (2011). LIBRO DE CONTABILIDAD obtenido <http://www.ebooks7-24.com/stage.aspx?il=&pg=&ed=256> <http://www.ebooks7-24.com/?il=290>

Grupo Logis. (2018). *La gestión de rrhh*. Obtenido de <https://grupologis.co/kpis-hhrr/>
Guamote Ltda. cooperativa de ahorro y crédito. (2020). *Nuestra cooperativa*. Obtenido de http://www.guamoteltda.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=118&Itemid=1739

Hernandez, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill.

Hervas, F. (2013). *Concepto y explicación del Estado de cambios en el patrimonio neto*. Obtenido de <https://www.ineaf.es/tribuna/concepto-y-explicacion-del-estado-de-cambios-en-el-patrimonio-neto/>

Leal, R. (2015). *Importancia de la interpretación de los Estados Financieros*. Obtenido de <http://eprints.uanl.mx/7586/1/1020130051.PDF>

Malo, P. (2017). *Sistema de alerta temprana: modelo camel para empresas del sector productor alimenticio de la ciudad de Cuenca. Periodo 2013-2015*. Obtenido de https://www.google.com/search?q=camel+pdf+formula&sxsrf=ALeKk00skt9-ZMGhgoSzRBx5SKVjcuxIuw:1594086746414&ei=WtUDX9vnGMS-gge4x4LwDQ&start=20&sa=N&ved=2ahUKEwjb_Iryg7rqAhVEn-AKHbijAN44ChDw0wN6BAgLEEE&biw=1366&bih=608

NIC 7. (2018). *Estado de flujo de efectivo*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC07_04.pdf

Reglamento general de la ley de Cooperativas. (1966). Obtenido de

https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/REGLAMENTO_GENERAL_A_LA_LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf

Rivera, G. (2015). *Análisis e interpretación de los Estados Financieros de la empresa "Avícola El Cisne" en el Cantón La Troncal año 2013*. Obtenido de <http://dspace.ucacue.edu.ec/bitstream/reducacue/7339/3/TESIS%20GABRIELA%20RIVERA.pdf>

Simbaña, M., & Vasconez, T. (Mayo de 2015). *Diseño de un mecanismo para la calificación de crédito que garantice la recuperación de la cartera de la cooperativa de ahorro y crédito "General Ángel Flores" Ltda, en la ciudad de Quito*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/9565/1/UPS-QT07856.pdf>

Videla, C. (2010). Problema sobre Estados Financieros. *Finanzas 2007*, 1-30.

Yoel, J. (2011). *CAMEL vs discriminante, un análisis de riesgo al sistema financiero venezolano*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ecos/v15n33/v15n33a2.pdf>

Zamora, E. (2020). *Que es el apalancamiento financiero: fórmula, interpretación y ejemplo*. Obtenido de https://www.contabilidae.com/apalancamiento-financiero/#Que_es_el_apalancamiento_financiero

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Tipo de investigación

3.1.1 Investigación de campo

Es la preparación que facilita la adecuada interacción entre el alumnado y su entorno para que puedan desarrollar un estudio detallado de algún aspecto de la realidad relacionado con los contenidos de las áreas curriculares, lo que supone una investigación de campo. (MARTINEZ, s.f.).

La investigación se lo realizará en la Cooperativa de Ahorro y Crédito GUAMOTE Ltda. Se acudirá a esta entidad objeto de estudio para obtener información real a través de entrevistas directamente al personal involucrado.

3.1.2 Investigación descriptiva

La investigación fue descriptiva ya que a través de este método permitió la observación de los procesos de la gestión financiera, a través de sus balances y sus interpretaciones. (Fidias, 2012).

Consiste en la descripción, registro, análisis e interpretación de la situación actual de la entidad. Mediante esta investigación se hará una descripción de los hechos económicos que integran los estados financieros.

3.2. Diseño de investigación

Su diseño será no experimental y transversal, puesto que la primera consiste en la

investigación que se realizará sin manipular deliberadamente variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos en un determinado momento (transversal) (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

3.3. Métodos de investigación

3.3.1 Método Analítico

El Método analítico es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular. (LIMON, 2016).

Este método permitirá conocer la realidad de la cooperativa, mediante el análisis de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros, correspondientes a un período y relacionando con el período anterior para determinar si su comportamiento es adecuado o no.

3.2.2 Método Inductivo

El método inductivo o inductivismo es aquel método científico que obtiene conclusiones generales a partir de premisas particulares. La verdad de las premisas, de todos modos, no asegura que la conclusión sea verdadera. (MARIA, DEFINICION, 2012).

Mediante la utilización de este método en la investigación se realizará un análisis de las actividades particulares de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda. y se establecerá su influencia en los resultados generales de la cooperativa este método se lo aplicará directamente a lo práctico o desarrollo del análisis de los estados financieros.

3.3.3 Método deductivo

El método deductivo es una estrategia de razonamiento empleada para deducir

conclusiones lógicas a partir de una serie de premisas o principios. (Hernández, 2014).

Con la aplicación de este método se analizará los resultados generales obtenidos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda.2018-2019 para establecer las dificultades que se presenten en un área financiera este método nos permitió ir de lo macro a lo micro.

3.4 Técnicas e instrumentos de investigación

3.4.1 Observación directa

El método de observación directa es un método de recolección de datos que consiste básicamente en observar el objeto de estudio dentro de una situación particular. Todo esto se hace sin necesidad de intervenir o alterar el ambiente en el que se desenvuelve el objeto. (Holmes, 2017, pág. 8).

Mediante la observación se tendrá una idea global de las principales actividades que se desarrollan en la entidad, y se verificará los datos relacionados con la información proporcionada por el establecimiento.

3.4.2 Cuestionario

Un cuestionario es aquel que plantea una serie de preguntas para extraer determinada información de un grupo de personas. El cuestionario permite recolectar información y datos para su tabulación, clasificación, descripción y análisis en un estudio o investigación. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

El cuestionario del proyecto se utilizará para poder tabular los resultados obtenidos y así poder saber los porcentajes de cada estado financiero para la toma de decisiones de la cooperativa.

3.4.3 Encuesta

La encuesta es ampliamente utilizada como procedimiento de investigación, ya que

permite obtener y elaborar datos de modo rápido y eficaz para obtener resultados.

3.5. Hipótesis

Los resultados del análisis e interpretación de los Estados Financieros permiten la toma de decisiones acertadas en la Cooperativa de ahorro y crédito “GUAMOTE” LTDA del Cantón Guamote, Provincia de Chimborazo durante los periodos 2018-2019.

3.6. Variables

3.6.1. Independiente

Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

3.6.2. Dependiente.

Toma de decisiones.

3.7. Operacionalización de variables

Variable	Concepto	Dimensiones	Indicadores	Instrumentos e análisis
Análisis e interpretación de los estados financieros	El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales.	<ul style="list-style-type: none"> -Análisis de los Estados Financieros. - Indicadores financieros. <p style="text-align: center;">Indicadores financieros CAMEL</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis horizontal. - Análisis vertical. - Razones financieras. - Liquidez. - Endeudamiento. - Apalancamiento. - idoneidad del capital. - Calidad de los activos. - Eficiencia de la gerencia. - Calidad de los ingresos - Liquidez 	<ul style="list-style-type: none"> - Entrevista. - Observación. - Encuesta. - Calculo comparativo.

<p>Toma de decisiones.</p>	<p>Según el autor manifiesta que el proceso de toma de decisiones requiere de un conjunto de actividades que las organizaciones o empresas deben desarrollar, con el fin de incrementar la eficiencia empresarial,</p>	<p>Procesos para la toma de decisiones.</p>	<p>Identificar un problema. Identificar los criterios de decisión. Asignar pesos a los criterios. Desarrollar las alternativas. Analizar las alternativas. Seleccionar una alternativa. Implementar la alternativa. Evaluar la eficacia de la decisión.</p>	<p>- Observación directa y cuestionario</p>
----------------------------	--	---	--	---

CAPÍTULO IV

4. MARCO ADMINISTRATIVO

4.1. Recursos humanos

Tabla 2: Recursos humanos

Estudiante: Segundo Manuel Bocon Caiza
Gerente: Enrique Quishpe Chicaiza
Contadora: en proceso de selección

Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza

4.2. Recursos materiales

Tabla 3: Recursos materiales.

MATERIAL	CANTIDAD
Resmas del Papel Bond	3
Portaminas	2
Esfero	2
Resaltador	4
Borrador	1
Caja de Minas	5
Empastados	1
RECURSOS TECNOLÓGICOS	
Computadora	1
Impresora	1
CDS	4
Pendrive	1

Elaborado por: Segundo Manuel Bocon Caiza

4.3. Cronograma

ACTIVIDAD	ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL				MAYO				JUNIO			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
PRESENTACIÓN DEL ANTE PROYECTO	■	■																						
REVISIÓN DEL ANTEPROYECTO			■																					
CORRECCIÓN DEL ANTEPROYECTO				■																				
PRIMERA TUTORÍA					■	■																		
SEGUNDA TUTORÍA							■	■																
TERCERA TUTORÍA									■	■	■	■												
CUARTA TUTORÍA													■	■	■									
QUINTA TUTORÍA																	■	■	■					
SEXTA TUTORÍA																			■					
SÉPTIMA TUTORÍA																			■					
OCTAVA TUTORÍA																				■				
PRESENTACIÓN DE PRIMER BORRADOR																					■			
PRESENTACIÓN DE SEGUNDO BORRADOR																						■		
PRESENTACIÓN DE TESIS																							■	
PREDEFENSA																								■

4.4. Presupuesto

Tabla 4: Presupuesto.

Descripción	Cantidad	Costo unitario	Costo total
Papelería en general, útiles y materiales de oficina			
Papel bond	2	14	28
Corrector	1	2	2
Cd	2	3	6
Cuaderno	1	3	3
Pasajes de transporte	30	2	120
Servicio de telefonía	4	20	80
Servicio de impresiones, encuadernación y empastado			
Impresiones	200	1	200
Anillado	3	4	12
TOTAL			451

Elaborado: Segundo Manuel Bocon Caiza

4.5. Fuente de financiamiento

El financiamiento está a cargo del estudiante.

CAPÍTULO V

5. DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

Realizar el análisis e interpretación de los Estados Financieros 2018-2019 de la Cooperativa de ahorro y crédito “GUAMOTE” LTDA.

5.1 PLAN ESTRATÉGICO

5.2. Justificación de la propuesta

5.3. Objetivo general

5.3.1 Objetivos específicos

5.4. Análisis Vertical del estado de situación financiera del año 2018

5.4.1. Interpretación del Análisis Vertical el Estado de situación Financiera del año 2018

5.4.2. Representación gráfica del Análisis Vertical el Estado de situación Financiera del año 2018

5.4.3. Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2018

5.4.4. Interpretación del Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2018

5.4.5. Representación gráfica del Análisis Vertical del Estado de Resultados 2018

5.5. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2019

5.5.1. Interpretación del Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del año 2019

5.5.2. Representación gráfica del Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2019

5.5.3. Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2019

5.5.4. Interpretación del Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2019

5.5.5. Representación gráfica del Análisis Vertical del Estado de Resultados 2019

5.6. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2019

5.6.1. Interpretación del Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2019

5.6.2. Representación Gráfica del Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2019

5.6.3. Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2018-2019

5.6.4. Interpretación del Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2018-2019

5.6.5. Representación Gráfica del Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2018-2019.

5.7. Índices financieros de la teoría

5.7.1 Liquidez

5.7.2 Razón corriente

5.7.3 Prueba ácida

5.7.4. Endeudamiento o apalancamiento

5.7.5 Endeudamiento del activo

5.7.6 Endeudamiento patrimonial

5.7.7 Endeudamiento del activo fijo

5.7.8 Apalancamiento

5.7.9 Rentabilidad

5.7.10 Rentabilidad del patrimonio

5.7.11 Rendimiento del activo total

5.8. APLICACIÓN DEL MÉTODO CAMEL

5.8.1. Idoneidad del Capital

5.8.2. Calidad de los Activos

5.8.3. Eficiencia de la Gerencia

5.8.4. Calidad de los Ingresos

5.8.5. Liquidez

5.9. PROCESO TOMA DE DECISIONES

5.9.1 Identificar un problema.

5.9.2 Identificar los criterios de decisión

5.9.3 Asignar pesos a los criterios

5.9.4 Desarrollar las alternativas

5.9.5 Analizar las alternativas

5.9.6 Seleccionar una alternativa

5.9.7 Implementar la alternativa

5.9.8 Evaluar la eficacia de la decisión.

ANEXO 2. APLICACIÓN DE LA ENTREVISTA

1. Usted sabe hasta que años ha realizado el análisis financiero la cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda.

Si, se ha realizado hasta los periodos 2016-2017 la cual ayudo a la Coac para la toma de decisiones.

2. La cooperativa Guamote Ltda, ha identificado los puntos débiles y fuertes económicos de acuerdo a los balances 2018-2019.

No, porque todavía no se ha realizado su respectivo análisis financiero.

3. La Coac a establecido la estructura económica interna de acuerdo a los estados financieros 2018-2019.

No, porque aún sabe cuáles son los porcentajes de sus indicadores financieros para saber cuáles son las cuentas con mayor riesgo.

4. Han realizado la variación absoluta y relativa de los activos, pasivos, patrimonios, ingresos y gastos de sus balances 2018-2019.

No, porque aunó se ha realiza el análisis financiero de sus balances de los determinados periodos.

5. Han calculado de los pesos proporcionales de sus activos, pasivos, patrimonios, ingresos y gastos de los periodos 2018-2019 de la cooperativa.

No, todavía aún no se ha realizado el análisis financiero de sus balances de los determinados periodos.

6. La cooperativa ha calculado la morosidad de los años 2018-2019

Sí, porque la cooperativa semestralmente va identificando cuales son los niveles de morosidad de su cartera.

7. La cooperativa ha establecido la rentabilidad de los años 2018-2019

Si, se ha establecido su rentabilidad, pero no saben con exactitud para ello es muy importante realizar el análisis financiero de la Coac.

8. ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a futuro a prevenir errores y a corregirlos a tiempo?

Sí, porque podemos identificar las cuentas con riesgo y así las decisiones de los administradores sean aceptables.

**ANEXO 4: OFICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
GUAMOTE LTDA.**

GUAMOTE Ltda.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Entidad controlada por la superintendencia de la economía popular y solidaria

www.guamoteltda.fin.ec

Guamote, 08 de julio del 2020

Ingeniera
Gabriela Vallejo
RECTORA DEL ITSGA

Presente.

De mi consideración:

Por medio de la presente, recibe un cordial y atento saludo, por parte de quienes conformamos la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Guamote" Ltda. Matriz, me dirijo a usted para indicarle que se le dará las facilidades e información necesaria al señor. Segundó Manuel Bocón Caiza, portador de la C.I. 060541545-4 alumno de Sexto Semestre del Instituto San Gabriel para que realice el trabajo de investigación con el tema, "ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA COAC GUAMOTE LTDA. DEL CANTON GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DURANTES LOS PERIODOS 2018-2019, como requisito previo para que pueda optar por el título de Tecnólogo en Contabilidad y Tributación.

Por la acogida que dé a este pedido desde ya anticipo mi sincero agradecimiento

Atentamente

Enrique Quishpe Chicaiza
GERENTE SUBROGANTE
COAC GUAMOTE LTDA.



Matriz Guamote:
Agencias Naranjito:
Durán:

Riobamba y 10 de Agosto
General Córdova y Av. Quito
Ciudadela el Recreo 2da etapa

032916258 - 032916199
042721285
042670054

ANEXO 5: BALANCES

COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)



Desde:	ENERO	EJERCICIO 2018	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.	ACTIVO			2,600,334.10	100.00%
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES			114,990.70	4.42%
1.1.01. . .	Caja			99,010.66	3.81%
1.1.01.05. .	Efectivo			99,010.66	3.81%
1.1.03. . .	Bancos y otras instituciones financieras			15,980.04	0.61%
1.1.03.05. .	Banco Central del Ecuador			6,285.36	0.24%
1.1.03.10. .	Bancos e instituciones financieras locales			9,694.68	0.37%
1.1.03.10.02.	Banco Codesarrollo cte17003001070			4,059.40	0.16%
1.1.03.10.05.	Produbanco Cia. Cte : 1021542247			300.68	0.01%
1.1.03.10.10.	Banco pichincha cte 3470843704			761.93	0.03%
1.1.03.10.15.	Banco Bolivariano cte 0985011336			4,304.77	0.17%
1.1.03.10.20.	Banco Codesarrollo aho 1700058905			267.90	0.01%
1.3. . . .	INVERSIONES			17,970.00	0.69%
1.3.05. . .	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y SEPS			17,970.00	0.69%
1.3.05.10. .	De 31 a 90 días sector privado			1,000.00	0.04%
1.3.05.25. .	De 1 a 3 años sector privado			16,970.00	0.65%
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS			1,818,193.59	69.92%
1.4.02. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer			933.08	0.04%
1.4.02.05. .	De 1 a 30 días			307.45	0.01%
1.4.02.10. .	De 31 a 90 días			388.42	0.01%
1.4.02.15. .	De 91 a 180 días			175.92	0.01%
1.4.02.20. .	De 181 a 360 días			61.29	0.00%
1.4.04. . .	Cartera de microcrédito por vencer			1,718,458.55	66.09%
1.4.04.05. .	De 1 a 30 días			203,316.65	7.82%
1.4.04.10. .	De 31 a 90 días			302,693.61	11.64%
1.4.04.15. .	De 91 a 180 días			344,583.88	13.25%
1.4.04.20. .	De 181 a 360 días			441,429.80	16.98%
1.4.04.25. .	De más de 360 días			426,434.61	16.40%
1.4.12. . .	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer			568.75	0.02%
1.4.12.05. .	De 1 a 30 días			91.18	0.00%
1.4.12.10. .	De 31 a 90 días			186.84	0.01%
1.4.12.15. .	De 91 a 180 días			290.73	0.01%
1.4.26. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses			92.55	0.00%
1.4.26.05. .	De 1 a 30 días			92.55	0.00%
1.4.28. . .	Cartera de microcrédito que no devenga intereses			62,298.84	2.40%
1.4.28.05. .	De 1 a 30 días			11,569.17	0.44%
1.4.28.10. .	De 31 a 90 días			10,672.29	0.41%
1.4.28.15. .	De 91 a 180 días			12,037.35	0.46%
1.4.28.20. .	De 181 a 360 días			13,090.49	0.50%
1.4.28.25. .	De más de 360 días			14,929.54	0.57%
1.4.36. . .	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses			3,801.89	0.15%
1.4.36.05. .	De 1 a 30 días			180.94	0.01%
1.4.36.10. .	De 31 a 90 días			219.60	0.01%
1.4.36.15. .	De 91 a 180 días			283.76	0.01%
1.4.36.20. .	De 181 a 360 días			555.44	0.02%

Impreso el : 03/23/2021 10:08:53

Página: 1 de 7



COOP DE AHUKRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2018	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.4.36.25.	De más de 360 días		2,562.15		0.10%
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		2,252.38		0.09%
1.4.50.10.	De 31 a 90 días		90.82		0.00%
1.4.50.15.	De 91 a 180 días		385.65		0.01%
1.4.50.20.	De 181 a 270 días		383.65		0.01%
1.4.50.25.	De más de 270 días		1,392.26		0.05%
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		85,441.94		3.29%
1.4.52.10.	De 31 a 90 días		9,729.45		0.37%
1.4.52.15.	De 91 a 180 días		7,373.39		0.28%
1.4.52.20.	De 181 a 360 días		17,335.61		0.67%
1.4.52.25.	De más de 360 días		51,003.49		1.96%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)		-55,654.39		-2.14%
1.4.99.10.	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		-1,739.60		-0.07%
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)		-53,914.79		-2.07%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		87,811.79		3.38%
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de créditos		82,097.81		3.16%
1.6.03.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario		39,010.95		1.50%
1.6.03.20.	Cartera de microcrédito		43,086.86		1.66%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias		5,713.98		0.22%
1.6.90.35.	Juicios ejecutivos en proceso		4,243.89		0.16%
1.6.90.90.	Otras		1,470.09		0.06%
1.6.90.90.10.	CXC Comisiones varias reporne/easy		610.03		0.02%
1.6.90.90.25.	OTROS COBROS		860.06		0.03%
1.7.	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y	48,099.80			1.85%
1.7.02.	Bienes adjudicados por pago	48,099.80			1.85%
1.7.02.10.	Edificios y otros locales	10,000.00			0.38%
1.7.02.15.	Mobiliario, maquinaria y equipo	650.00			0.02%
1.7.02.20.	Unidades de transporte	893.49			0.03%
1.7.02.90.	Otros	36,556.31			1.41%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	496,959.63			19.11%
1.8.02.	Edificios	389,303.37			14.97%
1.8.02.05.	Edificios	389,303.37			14.97%
1.8.02.05.01.	Edificios	389,303.37			14.97%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	86,043.76			3.31%
1.8.05.05.	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	86,043.76			3.31%
1.8.05.05.01.	Muebles y Enseres	84,206.96			3.24%
1.8.05.05.02.	Equipos de Oficina	1,836.80			0.07%
1.8.06.	Equipos de computación	48,265.64			1.86%
1.8.06.01.	Equipos de computación	41,042.96			1.58%
1.8.06.02.	Impresoras	7,222.68			0.28%
1.8.07.	Unidades de transporte	10,350.00			0.40%
1.8.07.02.	Motocicletas	10,350.00			0.40%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	-37,003.14			-1.42%
1.8.99.05.	(Edificios)	-5,029.48			-0.19%
1.8.99.10.	(Edificios)	-438.02			-0.02%



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2018	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-14,916.13		-0.57%
1.8.99.20.	(Equipos de computación)		-14,240.50		-0.55%
1.8.99.25.	(Unidades de transporte)		-2,379.01		-0.09%
1.9.	OTROS ACTIVOS		16,308.59		0.63%
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados		100.00		0.00%
1.9.04.10.	Anticipos a terceros		100.00		0.00%
1.9.04.10.05.	Proveedores Nacionales		100.00		0.00%
1.9.05.	Gastos diferidos		14,982.45		0.58%
1.9.05.20.	Programas de computación		19,163.77		0.74%
1.9.05.99.	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-4,181.32		-0.16%
1.9.90.	Otros		1,226.14		0.05%
1.9.90.05.	Impuesto al valor agregado ? IVA		25.53		0.00%
1.9.90.10.	Otros impuestos		1,200.61		0.05%
1.9.90.10.05.	Crédito Tributario a Favor (RENTA)		1,131.92		0.04%
1.9.90.10.90.	Crédito Tributario a Favor (IVA)		68.69		0.00%
Total ACTIVO			2,600,334.10		



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2018	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.	PASIVOS			2,036,091.38	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			1,439,402.75	-70.69%
2.1.01. . .	Depósitos a la vista			1,149,765.53	-56.47%
2.1.01.35. .	Depósitos de Ahorro			970,437.73	-47.66%
2.1.01.35.05. .	Depósitos de ahorro		877,410.23		-43.09%
2.1.01.35.20. .	Depósito ahorro programado		61,934.31		-3.04%
2.1.01.35.25. .	Cuenta integracion de capital		16,678.64		-0.82%
2.1.01.35.75. .	Depósito ahorro semillita		14,414.55		-0.71%
2.1.01.55. . .	Deposito para encaje		179,327.80		-8.81%
2.1.03. . . .	Depósitos a plazo			289,637.22	-14.23%
2.1.03.05. . .	De 1 a 30 días			79,043.62	-3.88%
2.1.03.10. . .	De 31 a 90 días			65,574.33	-3.22%
2.1.03.15. . .	De 91 a 180 días			100,027.84	-4.91%
2.1.03.20. . .	De 181 a 360 días			40,891.43	-2.01%
2.1.03.25. . .	De más de 361 días			4,100.00	-0.20%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR			58,817.75	-2.89%
2.5.01. . . .	Intereses por pagar			8,757.23	-0.43%
2.5.01.05. . .	Depósitos a la vista			3,097.48	-0.15%
2.5.01.15. . .	Depósitos a plazo			5,659.75	-0.28%
2.5.03. . . .	Obligaciones patronales			16,485.65	-0.81%
2.5.03.05. . .	Remuneraciones			10,965.69	-0.54%
2.5.03.10. . .	Beneficios Sociales			4,085.65	-0.20%
2.5.03.10.05. .	CxP.- Decimo Tercer Sueldo		1,780.12		-0.09%
2.5.03.10.10. .	CxP.- Decimo Cuarto Sueldo		1,415.48		-0.07%
2.5.03.10.11. .	Vacaciones		890.05		-0.04%
2.5.03.15. . .	Aportes al IESS		1,434.31		-0.07%
2.5.03.15.05. .	CxP.- Aporte Individual		627.50		-0.03%
2.5.03.15.10. .	CxP.- Aporte Patronal		806.81		-0.04%
2.5.04. . . .	Retenciones			330.84	-0.02%
2.5.04.05. . .	Retenciones fiscales			195.68	-0.01%
2.5.04.05.01. .	CxP.- Retención en la Fuente 1%		26.23		-0.00%
2.5.04.05.02. .	CxP.- Retención en la Fuente 2%		101.67		-0.00%
2.5.04.05.04. .	CxP.- Retención en la Fuente 10%		67.78		-0.00%
2.5.04.90. . .	Otras retenciones		135.16		-0.01%
2.5.04.90.05. .	CxP retención IVA 30%		34.63		-0.00%
2.5.04.90.15. .	CxP retención IVA 100%		100.53		-0.00%
2.5.05. . . .	Contribuciones, impuestos y multas			9,933.14	-0.49%
2.5.05.90. . .	Otras contribuciones e impuestos			9,933.14	-0.49%
2.5.06. . . .	Proveedores			3,335.90	-0.16%
2.5.06.05. . .	Proveedores Nacionales			3,335.90	-0.16%
2.5.06.05.05. .	CxP.- Proveedores Nacionales		3,335.90		-0.16%
2.5.90. . . .	Cuentas por pagar varias			19,974.99	-0.98%
2.5.90.90. . .	Otras cuentas por pagar			19,974.99	-0.98%
2.5.90.90.05. .	Seguro de Desgravamen		14,302.57		-0.70%
2.5.90.90.90. .	Otras cuentas por pagar		5,672.42		-0.28%



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2018	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.6. . . .	OBLIGACIONES FINANCIERAS		508,790.88		-24.99%
2.6.02. . .	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario		238,917.28		-11.73%
2.6.02.05. .	De 1 a 30 días		44,256.89		-2.17%
2.6.02.10. .	De 31 a 90 días		9,620.93		-0.47%
2.6.02.15. .	De 91 a 180 días		14,699.25		-0.72%
2.6.02.20. .	De 181 a 360 días		30,580.27		-1.50%
2.6.02.25. .	De más de 360 días		139,759.94		-6.86%
2.6.06. . .	Obligaciones con entidades financieras del sector público		269,873.60		-13.25%
2.6.06.05. .	De 1 a 30 días		27,701.47		-1.36%
2.6.06.10. .	De 31 a 90 días		55,937.87		-2.75%
2.6.06.15. .	De 91 a 180 días		57,112.58		-2.81%
2.6.06.20. .	De 181 a 360 días		80,156.17		-3.94%
2.6.06.25. .	De más de 360 días		48,965.51		-2.40%
2.9. . . .	OTROS PASIVOS		29,080.00		-1.43%
2.9.03. . .	Fondos en administración		19,980.00		-0.98%
2.9.03.01. .	Cxp convenio fundaciones		19,980.00		-0.98%
2.9.90. . .	Otros		9,100.00		-0.45%
2.9.90.90. .	Varios		9,100.00		-0.45%
2.9.90.90.11.	Por Regularizar Banco Central		600.00		-0.03%
2.9.90.90.20.	Transitoria por transferencia		8,500.00		-0.42%
Total PASIVOS			2,036,091.38		



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO Hasta: DICIEMBRE	EJERCICIO 2018	Moneda:DOLAR Expresado en: Unidades	%
INGRESOS			
5.	INGRESOS	426,094.99	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	378,000.19	88.71%
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de créditos	378,000.19	88.71%
5.1.04.10. .	Cartera de créditos de consumo prioritario	2,617.79	0.61%
5.1.04.20. .	Cartera de microcrédito	374,644.55	87.93%
5.1.04.50. .	De mora	737.85	0.17%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	29,498.81	6.92%
5.4.01. . .	INGRESOS CARTERA	24,718.41	5.80%
5.4.01.05. .	Notificaciones	11,696.44	2.75%
5.4.01.25. .	Mora	10,904.93	2.56%
5.4.01.35. .	Judiciales	2,117.04	0.50%
5.4.04. . .	Manejo y cobranzas	930.60	0.22%
5.4.04.05. .	Notificaciones	930.60	0.22%
5.4.90. . .	Otros servicios	3,849.80	0.90%
5.4.90.05. .	Servicios Cooperativos	3,849.80	0.90%
5.5. . . .	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	18,595.99	4.36%
5.5.90. . .	Otros	18,595.99	4.36%
5.5.90.05. .	Otros ingresos	18,595.99	4.36%
TOTAL INGRESOS:		426,094.99	



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO	EJERCICIO 2018	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4.	GASTOS	398,543.64	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	75,821.22	19.02%
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	42,881.00	10.76%
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	3,755.50	0.94%
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	29,722.77	7.46%
4.1.01.40. .	Depositos de ahorro	9,402.73	2.36%
4.1.03. . .	Obligaciones financieras	32,940.22	8.27%
4.1.03.10. .	Obligaciones con instituciones financieras del país y SEPS	27,905.67	7.00%
4.1.03.30. .	Obligaciones con entidades financieras del sector público	5,034.55	1.26%
4.4. . . .	PROVISIONES	17,088.22	4.29%
4.4.02. . .	Cartera de créditos	17,088.22	4.29%
4.4.02.20. .	Crédito Microcredito	17,088.22	4.29%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	305,634.20	76.69%
4.5.01. . .	Gastos de personal	160,312.22	40.22%
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	126,640.28	31.78%
4.5.01.05.01.	Sueldos y Salarios	122,792.70	30.81%
4.5.01.05.02.	Comisiones	3,847.58	0.97%
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	20,402.41	5.12%
4.5.01.10.01.	Décimo Tercer Sueldo	11,346.36	2.85%
4.5.01.10.02.	Décimo Cuarto Sueldo	8,166.00	2.05%
4.5.01.10.03.	Vacaciones	890.05	0.22%
4.5.01.20. .	Aportes al IESS	11,242.98	2.82%
4.5.01.35. .	Fondo de reserva IESS	1,008.87	0.25%
4.5.01.90. .	Otros	1,017.68	0.26%
4.5.01.90.01.	Uniformes Empleados	767.68	0.19%
4.5.01.90.02.	Capacitación empleados	250.00	0.06%
4.5.02. . .	Honorarios	4,974.93	1.25%
4.5.02.05. .	Directores	233.60	0.06%
4.5.02.05.01.	Consejo de Administración	54.40	0.01%
4.5.02.05.02.	Consejo de Vigilancia	179.20	0.04%
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	4,741.33	1.19%
4.5.03. . .	Servicios varios	10,354.77	2.60%
4.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	146.08	0.04%
4.5.03.15. .	Publicidad y propaganda	1,675.01	0.42%
4.5.03.20. .	Servicios básicos	4,056.27	1.02%
4.5.03.20.01.	Energía Eléctrica	1,136.26	0.29%
4.5.03.20.02.	Agua Potable	30.00	0.01%
4.5.03.20.03.	Telefonía fija e internet	2,654.69	0.67%
4.5.03.20.04.	Telefonía Móvil	235.32	0.06%
4.5.03.25. .	Seguros	44.59	0.01%
4.5.03.30. .	Arrendamientos	3,300.00	0.83%
4.5.03.90. .	Otros servicios	1,132.82	0.28%
4.5.03.90.02.	Servicio de Consultas de Créditos	627.20	0.16%
4.5.03.90.06.	Servicios Bancarios	1.62	0.00%
4.5.03.90.09.	Gasto soporte técnico comp/cpu/impresoras	504.00	0.13%
4.5.04. . .	Impuestos, contribuciones y multas	13,201.71	3.31%
4.5.04.05. .	Impuestos Fiscales	21.11	0.01%
4.5.04.05.10.	Iva con cargo al gasto	21.11	0.01%



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO	EJERCICIO 2018	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
GASTOS			
4.5.04.10. . .	Impuest/permis/municipales	8,160.00	2.05%
4.5.04.15. . .	Aportes a la SEPS	76.85	0.02%
4.5.04.20. . .	Aportes al COSEDE por prima fija	2,959.26	0.74%
4.5.04.21. . .	Aportes al COSEDE por prima variable	934.49	0.23%
4.5.04.90. . .	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	1,050.00	0.26%
4.5.05.	Depreciaciones	24,362.88	6.11%
4.5.05.15. . .	Edificios	438.02	0.11%
4.5.05.25. . .	Muebles, enseres y equipos de oficina	8,387.81	2.10%
4.5.05.30. . .	Equipos de computación	13,553.72	3.40%
4.5.05.35. . .	Unidades de transporte	1,983.33	0.50%
4.5.07.	Otros gastos	92,427.69	23.19%
4.5.07.05. . .	Suministros diversos	3,841.57	0.96%
4.5.07.05.01. .	Suministros de Oficina	3,718.48	0.93%
4.5.07.05.03. .	Suministros de Aseo y Limpieza	123.09	0.03%
4.5.07.10. . .	Donaciones	54.00	0.01%
4.5.07.15. . .	Mantenimiento y reparaciones	1,012.30	0.25%
4.5.07.90. . .	Otros	87,519.82	21.96%
4.5.07.90.05. .	Gastos Varios	87,519.82	21.96%
TOTAL GASTOS:		398,543.64	
EXCEDENTE DEL PERIODO:		27,551.35	



QUISHPE CHICAIZA ENRIQUE
GERENTE



X 

CABRERA ESTRADA RICHARD
EDUARDO
Contador

CONSEJO DE ADMINISTRACION

CONSEJO DE VIGILANCIA



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.	ACTIVO			2,744,778.83	100.00%
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES			136,461.48	4.97%
1.1.01. . .	Caja			61,474.33	2.24%
1.1.01.05. .	Efectivo			61,474.33	2.24%
1.1.03. . .	Bancos y otras instituciones financieras			74,987.15	2.73%
1.1.03.05. .	Banco Central del Ecuador			23,316.79	0.85%
1.1.03.10. .	Bancos e instituciones financieras locales			51,670.36	1.88%
1.1.03.10.02.	Banco Codesarrollo cte17003001070			330.01	0.01%
1.1.03.10.05.	Produbanco Cta. Cte : 1021542247			37,636.06	1.37%
1.1.03.10.06.	Banco Guayaquil Cta. Cte: 35416560			485.00	0.02%
1.1.03.10.10.	Banco pichincha cte 3470843704			1,530.24	0.06%
1.1.03.10.15.	Banco Bolivariano cte 0985011336			11,688.15	0.43%
1.1.03.10.20.	Banco Codesarrollo aho 1700058905			90	0.00%
1.3. . . .	INVERSIONES			22,470.00	0.82%
1.3.05. . .	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y SEPS			22,470.00	0.82%
1.3.05.10. .	De 1 a 90 días sector privado			1,000.00	0.04%
1.3.05.25. .	De 1 a 3 años sector privado			21,470.00	0.78%
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS			1,865,424.41	67.96%
1.4.04. . .	Cartera de microcrédito por vencer			1,762,119.85	64.20%
1.4.04.05. .	De 1 a 30 días			287,936.78	10.49%
1.4.04.10. .	De 31 a 90 días			362,225.50	13.20%
1.4.04.15. .	De 91 a 180 días			319,417.94	11.64%
1.4.04.20. .	De 181 a 360 días			390,499.73	14.23%
1.4.04.25. .	De más de 360 días			402,039.90	14.65%
1.4.28. . .	Cartera de microcrédito que no devenga intereses			121,926.78	4.44%
1.4.28.05. .	De 1 a 30 días			20,592.52	0.75%
1.4.28.10. .	De 31 a 90 días			19,410.41	0.71%
1.4.28.15. .	De 91 a 180 días			24,543.87	0.89%
1.4.28.20. .	De 181 a 360 días			45,938.01	1.67%
1.4.28.25. .	De más de 360 días			11,441.97	0.42%
1.4.50. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida			444.17	0.02%
1.4.50.25. .	De más de 270 días			444.17	0.02%
1.4.52. . .	Cartera de microcrédito vencida			65,206.42	2.38%
1.4.52.10. .	De 31 a 90 días			24,868.83	0.91%
1.4.52.15. .	De 91 a 180 días			11,825.07	0.43%
1.4.52.20. .	De 181 a 360 días			12,586.59	0.46%
1.4.52.25. .	De más de 360 días			15,925.93	0.58%
1.4.68. . .	Cartera de microcrédito reestructurada vencida			6,858.56	0.25%
1.4.68.25. .	De más de 360 días			6,858.56	0.25%
1.4.99. . .	(Provisiones para créditos incobrables)			-91,131.37	-3.32%
1.4.99.10. .	(Cartera de créditos de consumo prioritario)			-1,370.26	-0.05%
1.4.99.20. .	(Cartera de microcréditos)			-89,761.11	-3.27%
1.6. . . .	CUENTAS POR COBRAR			201,910.56	7.36%
1.6.03. . .	Intereses por cobrar de cartera de créditos			116,426.02	4.24%



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.6.03.20.	Cartera de microcrédito		116,426.02		4.24%
1.6.09.	Garantías pagadas pendientes de recuperación		14,594.30		0.53%
1.6.09.90.	Contingentes		14,594.30		0.53%
1.6.09.90.05.	Garantías Bancarias		14,594.30		0.53%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias		80,596.75		2.94%
1.6.90.05.	Anticipos al personal		2,760.00		0.10%
1.6.90.05.15.	Cuentas por Cobrar Gerencia		2,760.00		0.10%
1.6.90.35.	Juicios ejecutivos en proceso		4,243.89		0.15%
1.6.90.90.	Otras		73,592.86		2.68%
1.6.90.90.10.	CXC Comisiones varias repome/easy		1,305.24		0.05%
1.6.90.90.25.	OTROS COBROS		72,287.62		2.63%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)		-9,706.51		-0.35%
1.6.99.05.	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-9,706.51		-0.35%
1.7.	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y N		43,389.74		1.58%
1.7.02.	Bienes adjudicados por pago		48,099.80		1.75%
1.7.02.10.	Edificios y otros locales		10,000.00		0.36%
1.7.02.15.	Mobiliario, maquinaria y equipo		650.00		0.02%
1.7.02.20.	Unidades de transporte		893.49		0.03%
1.7.02.90.	Otros		36,556.31		1.33%
1.7.99.	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)		-4,710.06		-0.17%
1.7.99.10.	(Provisión para bienes adjudicados)		-4,710.06		-0.17%
1.7.99.10.05.	(Provisiones de Bienes Adjudicados)		-4,710.06		-0.17%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		454,976.43		16.58%
1.8.02.	Edificios		389,303.37		14.18%
1.8.02.05.	Edificios		389,303.37		14.18%
1.8.02.05.01.	Edificios		389,303.37		14.18%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina		86,853.76		3.16%
1.8.05.05.	Muebles Enseres y Equipos de Oficina		86,853.76		3.16%
1.8.05.05.01.	Muebles y Enseres		84,466.96		3.08%
1.8.05.05.02.	Equipos de Oficina		2,386.80		0.09%
1.8.06.	Equipos de computación		52,488.66		1.91%
1.8.06.01.	Equipos de computación		42,674.54		1.55%
1.8.06.02.	Impresoras		9,814.12		0.36%
1.8.07.	Unidades de transporte		9,950.00		0.36%
1.8.07.02.	Motocicletas		9,950.00		0.36%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)		-83,619.36		-3.05%
1.8.99.05.	(Edificios)		-24,932.69		-0.91%
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-23,567.50		-0.86%
1.8.99.20.	(Equipos de computación)		-30,739.75		-1.12%
1.8.99.25.	(Unidades de transporte)		-4,379.42		-0.16%
1.9.	OTROS ACTIVOS		20,146.21		0.73%
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados		400.00		0.01%
1.9.04.05.	Intereses		400.00		0.01%
1.9.04.05.05.	Intereses DPF		400.00		0.01%



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.9.05. . .	Gastos diferidos		15,017.18		0.55%
1.9.05.20. . .	Programas de computación		19,779.77		0.72%
1.9.05.25. . .	Gastos de adecuación		1,490.00		0.05%
1.9.05.99. . .	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-6,252.59		-0.23%
1.9.90. . .	Otros		4,772.79		0.17%
1.9.90.10. . .	Otros impuestos		4,772.79		0.17%
1.9.90.10.05.	Crédito Tributario a Favor (RENTA)		4,772.79		0.17%
1.9.99. . .	(Provisión para otros activos irrecuperables)		-43.76		-0.00%
1.9.99.90. . .	(Provisión para otros activos)		-43.76		-0.00%
Total ACTIVO				2,744,778.83	



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.	PASIVOS			2,068,362.35	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			1,498,288.63	-72.44%
2.1.01. . .	Depósitos a la vista			1,002,204.07	-48.45%
2.1.01.35. . .	Depósitos de Ahorro			1,002,204.07	-48.45%
2.1.01.35.05.	Depósitos de ahorro			918,085.84	-44.39%
2.1.01.35.20.	Depósito ahorro programado			51,633.32	-2.50%
2.1.01.35.25.	Cuenta integracion de capital			16,255.64	-0.79%
2.1.01.35.75.	Depósito ahorro semillita			16,229.27	-0.78%
2.1.03. . . .	Depósitos a plazo			317,552.99	-15.35%
2.1.03.05. . .	De 1 a 30 días			55,815.71	-2.70%
2.1.03.10. . .	De 31 a 90 días			128,209.27	-6.20%
2.1.03.15. . .	De 91 a 180 días			66,877.39	-3.23%
2.1.03.20. . .	De 181 a 360 días			48,899.94	-2.36%
2.1.03.25. . .	De más de 361 días			8,000.00	-0.39%
2.1.03.30. . .	Depósitos por confirmar			9,750.68	-0.47%
2.1.05. . . .	Depósitos restringidos			178,531.57	-8.63%
2.1.05.05. . .	Depositos restringido			178,531.57	-8.63%
2.1.05.05.05.	Ahorro Encaje			178,531.57	-8.63%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR			42,582.55	-2.06%
2.5.01. . . .	Intereses por pagar			10,105.57	-0.49%
2.5.01.05. . .	Depósitos a la vista			3,097.48	-0.15%
2.5.01.15. . .	Depósitos a plazo			7,008.09	-0.34%
2.5.03. . . .	Obligaciones patronales			10,918.59	-0.53%
2.5.03.10. . .	Beneficios Sociales			10,058.11	-0.49%
2.5.03.10.05.	CxP.- Decimo Tercer Sueldo			722.03	-0.03%
2.5.03.10.10.	CxP.- Decimo Cuarto Sueldo			3,569.09	-0.17%
2.5.03.10.11.	Vacaciones			5,766.99	-0.28%
2.5.03.15. . .	Aportes al IESS			860.48	-0.04%
2.5.03.15.05.	CxP.- Aporte Individual			376.44	-0.02%
2.5.03.15.10.	CxP.- Aporte Patronal			484.04	-0.02%
2.5.04. . . .	Retenciones			480.09	-0.02%
2.5.04.05. . .	Retenciones fiscales			239.76	-0.01%
2.5.04.05.01.	CxP.- Retención en la Fuente 1%			2.19	-0.00%
2.5.04.05.02.	CxP.- Retención en la Fuente 2%			35.75	-0.00%
2.5.04.05.03.	CxP.- Retención en la Fuente 8%			156.52	-0.01%
2.5.04.05.04.	CxP.- Retención en la Fuente 10%			45.30	-0.00%
2.5.04.90. . .	Otras retenciones			240.33	-0.01%
2.5.04.90.15.	CxP retención IVA 100%			240.33	-0.01%
2.5.05. . . .	Contribuciones, impuestos y multas			3,598.50	-0.17%
2.5.05.90. . .	Otras contribuciones e impuestos			3,598.50	-0.17%
2.5.90. . . .	Cuentas por pagar varias			17,479.80	-0.85%
2.5.90.90. . .	Otras cuentas por pagar			17,479.80	-0.85%
2.5.90.90.05.	Seguro de Desgravamen			11,343.58	-0.55%
2.5.90.90.90.	Otras cuentas por pagar			6,136.22	-0.30%



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2019	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	SALDO FINAL		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.6. . . .	OBLIGACIONES FINANCIERAS		504,251.81		-24.38%
2.6.02. . .	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario		287,546.98		-13.90%
2.6.02.05. . .	De 1 a 30 días		9,084.11		-0.44%
2.6.02.10. . .	De 31 a 90 días		28,252.58		-1.37%
2.6.02.15. . .	De 91 a 180 días		43,335.22		-2.10%
2.6.02.20. . .	De 181 a 360 días		63,955.30		-3.09%
2.6.02.25. . .	De más de 360 días		142,919.77		-6.91%
2.6.06. . . .	Obligaciones con entidades financieras del sector público		216,704.83		-10.48%
2.6.06.05. . .	De 1 a 30 días		24,459.59		-1.18%
2.6.06.10. . .	De 31 a 90 días		39,933.67		-1.93%
2.6.06.15. . .	De 91 a 180 días		45,998.64		-2.22%
2.6.06.20. . .	De 181 a 360 días		71,833.07		-3.47%
2.6.06.25. . .	De más de 360 días		34,479.86		-1.67%
2.9.	OTROS PASIVOS		23,239.36		-1.12%
2.9.03. . . .	Fondos en administración		19,980.00		-0.97%
2.9.03.01. . .	Cxp convenio fundaciones		19,980.00		-0.97%
2.9.90. . . .	Otros		3,259.36		-0.16%
2.9.90.90. . .	Varios		3,259.36		-0.16%
2.9.90.90.17.	Por Regularizar BDH		3,259.36		-0.16%
Total PASIVOS				2,068,362.35	



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde: ENERO	EJERCICIO 2019	Moneda: DOLAR	
Hasta: SALDO FINAL		Expresado en: Unidades	%
PATRIMONIO			
3.	PATRIMONIO	676,416.48	-100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL	350,752.82	-51.85%
3.1.03. . .	Aportes de socios	350,752.82	-51.85%
3.1.03.05. .	Aporte de los Socios	350,752.82	-51.85%
3.3. . . .	RESERVAS	224,328.64	-33.16%
3.3.01. . .	Legales	216,923.18	-32.07%
3.3.01.05. .	Fondo irrepatriable	216,923.18	-32.07%
3.3.03. . .	Aporte futuras capitalizaciones	7,405.46	-1.09%
3.3.03.10. .	Para futuras capitalizaciones	7,405.46	-1.09%
3.4. . . .	OTROS APORTES PATRIMONIALES	63,354.55	-9.37%
3.4.01. . .	Otros aportes patrimoniales	63,354.55	-9.37%
3.4.01.05. .	Otros Aportes Patrimoniales	63,354.55	-9.37%
3.6. . . .	RESULTADOS	37,980.47	-5.61%
3.6.01. . .	Utilidades o excedentes acumuladas	10,379.97	-1.53%
3.6.01.05. .	Utilidades o Excedentes Acumulados	10,379.97	-1.53%
3.6.03. . .	Utilidad o excedente del ejercicio	27,600.50	-4.08%
3.6.03.05. .	Utilidades o Excedentes del Ejercicio	27,600.50	-4.08%
Total PATRIMONIO		676,416.48	
EXCEDENTE DEL PERIODO :		.00	
Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO :		2,744,778.83	



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO Hasta: DICIEMBRE	EJERCICIO 2019	Moneda:DOLAR Expresado en: Unidades	%
	I N G R E S O S		
5.	INGRESOS	424,364.46	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	390,557.63	92.03%
5.1.01. . .	Depósitos	182.11	0.04%
5.1.01.10. . .	Depósitos en instituciones financieras y SEPS	182.11	0.04%
5.1.03. . .	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	580.45	0.14%
5.1.03.05. . .	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	580.45	0.14%
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de créditos	389,795.07	91.85%
5.1.04.10. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario	190.38	0.04%
5.1.04.20. . .	Cartera de microcrédito	373,175.87	87.94%
5.1.04.35. . .	Cartera de créditos reestructurada	162.02	0.04%
5.1.04.50. . .	De mora	16,266.80	3.83%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	14,316.99	3.37%
5.4.04. . .	Manejo y cobranzas	14,316.99	3.37%
5.4.04.05. . .	Notificaciones	13,080.18	3.08%
5.4.04.10. . .	Judiciales	1,236.81	0.29%
5.5. . . .	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2,330.30	0.55%
5.5.90. . .	Otros	2,330.30	0.55%
5.5.90.05. . .	Otros ingresos	2,330.30	0.55%
5.6. . . .	OTROS INGRESOS	17,159.54	4.04%
5.6.90. . .	Otros	17,159.54	4.04%
5.6.90.90. . .	Otros Ingresos	17,159.54	4.04%
	TOTAL INGRESOS:	424,364.46	



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: ENERO Hasta: DICIEMBRE	EJERCICIO 2019	Moneda:DOLAR Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4.	GASTOS	396,763.96	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	77,806.82	19.61%
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	33,969.46	8.56%
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	9,763.05	2.46%
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	22,206.41	5.60%
4.1.01.90. .	Otros	2,000.00	0.50%
4.1.03. . .	Obligaciones financieras	43,837.36	11.05%
4.1.03.10. .	Obligaciones con instituciones financieras del país y SEPS	33,862.52	8.53%
4.1.03.30. .	Obligaciones con entidades financieras del sector público	9,974.84	2.51%
4.4. . . .	PROVISIONES	51,152.69	12.89%
4.4.02. . .	Cartera de créditos	35,942.36	9.06%
4.4.02.20. .	Consumo Pri	96.04	0.02%
4.4.02.40. .	Microcrédito	35,846.32	9.03%
4.4.02.40.05.	Microcredito	35,846.32	9.03%
4.4.03. . .	Cuentas por cobrar	10,456.51	2.64%
4.4.03.05. .	Cartera de microcredito	10,456.51	2.64%
4.4.04. . .	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	4,710.06	1.19%
4.4.04.05. .	Bienes Adjudicados	4,710.06	1.19%
4.4.05. . .	Otros activos	43.76	0.01%
4.4.05.05. .	Otros Activos	43.76	0.01%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	267,521.50	67.43%
4.5.01. . .	Gastos de personal	154,316.54	38.89%
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	119,298.59	30.07%
4.5.01.05.01.	Sueldos y Salarios	97,922.30	24.68%
4.5.01.05.02.	Comisiones	21,376.29	5.39%
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	20,599.66	5.19%
4.5.01.10.01.	Décimo Tercer Sueldo	6,352.52	1.60%
4.5.01.10.02.	Décimo Cuarto Sueldo	8,395.20	2.12%
4.5.01.10.03.	Vacaciones	5,851.94	1.47%
4.5.01.20. .	Aportes al IESS	7,974.70	2.01%
4.5.01.35. .	Fondo de reserva IESS	4,679.59	1.18%
4.5.01.90. .	Otros	1,764.00	0.44%
4.5.01.90.01.	Uniformes Empleados	564.00	0.14%
4.5.01.90.04.	Liquidaciones Empleados	1,200.00	0.30%
4.5.02. . .	Honorarios	14,698.33	3.70%
4.5.02.05. .	Directores	3,529.91	0.89%
4.5.02.05.01.	Consejo de Administración	2,336.90	0.59%
4.5.02.05.02.	Consejo de Vigilancia	1,193.01	0.30%
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	11,168.42	2.81%
4.5.03. . .	Servicios varios	21,378.11	5.39%
4.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	598.00	0.15%
4.5.03.10. .	Servicios de guardiania	200.00	0.05%
4.5.03.15. .	Publicidad y propaganda	880.78	0.22%
4.5.03.20. .	Servicios básicos	10,298.83	2.60%
4.5.03.20.01.	Energia Electrica	2,342.37	0.59%
4.5.03.20.02.	Agua Potable	61.89	0.02%
4.5.03.20.03.	Telefonia fija e internet	4,623.38	1.17%
4.5.03.20.04.	Telefonia Móvil	1,844.32	0.46%



COOP DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

QUISHPE CHICAIZA ENRIQUE

GERENTE



CABRERA ESTRADA RICHARD
EDUARDO
Contador

CONSEJO DE ADMINISTRACION

CONSEJO DE VIGILANCIA