

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
“SAN GABRIEL”**



ÁREA: CONTABILIDAD

CARRERA: TECNOLOGÍA SUPERIOR EN CONTABILIDAD

TEMA:

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA LA TOMA DE DECISIONES, DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO DIVINO NIÑO, DEL CANTÓN CUMANDÁ,
PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODO 2018-2019.**

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

“TECNÓLOGA SUPERIOR EN CONTABILIDAD”

AUTORA:

KATHERINE SORAYA VINUEZA CAMACHO

TUTOR:

LIC. WUILIAN FRANKLIN NIETO MSG.

RIOBAMBA-ECUADOR

JUNIO - 2023

CERTIFICADO

Certifico que la Srta. Katherine Soraya Vinueza Camacho Con el número de cédula 0650368202 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación: Análisis e interpretación de los Estados Financieros para la toma de decisiones, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño, del Cantón Cumandá, Provincia de Chimborazo, período 2018-2019

Por lo tanto, autorizo la presentación para la calificación respectiva.

Lic. Wuilian Franklin Nieto Dorado Mgs.
ASESOR DEL PROYECTO

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Katherine Soraya Vinueza Camacho soy responsable de las ideas y los resultados expuestos en esta tesis, y el patrimonio intelectual de la misma le pertenece al Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”.

Firma del alumno

FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO

Tema de Investigación: Análisis e interpretación de los Estados Financieros para la toma de decisiones, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño, del Cantón Cumandá, Provincia de Chimborazo, período 2018-2019

APROBADO:

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

DEDICATORIA

El trabajo de grado está dedicado primordialmente a Dios, por las bendiciones derramadas a lo largo de este tiempo en la que me permitió haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional y darme fuerzas para continuar en el proceso sin desfallecer.

A mis padres por su amor, trabajo, sacrificio y apoyo incondicional que me brindaron a lo largo de esta etapa sin importar los bajos.

A todas las personas que me apoyaron y han hecho que el trabajo se realice con éxito en especial a aquellos que nos abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos.

Katherine

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi gratitud eterna a Dios, por haberme dado la vida, sabiduría y sobre todo fortaleza para culminar con éxito las metas propuestas.

A mis padres por ser pilares fundamentales en mi vida y haberme apoyado incondicionalmente, pese a las adversidades e inconvenientes que se presentaron.

Finalmente quiero expresar mi agradecimiento a los docentes de la Facultad de Contabilidad del Instituto San Gabriel, por haber compartido sus conocimientos a lo largo de la preparación profesional, de manera especial, al asesor Lic. Wuilian Nieto Dorado MSG quien ha guiado con su paciencia, y su rectitud como docente, y al administrador de Cooperativa Divino Niño del Cantón Cumandá por su valioso aporte a nuestra investigación.

Katherine

ÍNDICE

CERTIFICADO.....	i
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD.....	ii
FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
ABSTRACT.....	xv
INTRODUCCIÓN.....	xvi
CAPÍTULO I.....	1
1. MARCO REFERENCIAL.....	1
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	2
1.2. JUSTIFICACIÓN.....	3
1.3. OBJETIVOS.....	4
1.3.1. Objetivo General.....	4
1.3.2. Objetivos Específicos.....	4
1.4. ANTECEDENTES.....	4
1.5. RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DIVINO NIÑO.....	5
1.6. UBICACIÓN.....	6
1.7. INSTALACIONES.....	7
1.8 FILOSOFÍA INSTITUCIONAL.....	7
1.8.1 Misión.....	7
1.8.2 Visión.....	7
1.9. OBJETIVOS.....	7
1.10. ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL.....	8
CAPÍTULO II.....	12
2. MARCO TEÓRICO.....	12

2.1. ESTADO DEL ARTE.....	13
2.2 FUNDAMENTACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	13
2.2.1 Fundamentación Legal	13
2.2.2 Fundamentación Documental.....	13
2.2.3 Fundamentación Económica.	14
2.3 ESTADOS FINANCIEROS.....	14
2.3.1. Limitaciones de los Estados Financieros.....	15
2.3.3. Usuarios de los estados financieros	16
2.3.4. Reglas de Presentación de los Estados Financieros	17
2.4. CLASES DE ESTADOS FINANCIEROS	18
2.4.1 Estado de Resultados.....	18
2.4.2 Estado de evolución en el patrimonio	20
2.5. LOS QUE MIDEN LA SITUACIÓN FINANCIERA	21
2.5.1 Estado de Situación Financiera	21
2.6. ANÁLISIS FINANCIERO.....	21
2.6.1 Ventajas que Ofrece el Análisis Financiero a los Usuarios.....	22
2.6.2 Documentos Básicos para la realización de análisis financieros.....	22
2.6.3. Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta.	22
2.6.4. Alcance del Análisis Financiera	22
2.6.5. Métodos de Análisis Financiero	23
2.7. RAZONES FINANCIERAS	24
2.8. COOPERATIVISMOS.....	27
2.8.1. Definición	27
2.8.2 Principios de Cooperativismos	27
2.8.3. Tipos de cooperativas	27
2.8.4. NIC 1.....	27
2.9. TOMA DE DECISIONES.....	28

2.9.1. Definiciones.....	28
2.9.2. Importancia.....	28
2.10. METODOLOGÍA DEL SISTEMA CAMEL.....	29
2.10.1. Siglas de concepto	29
2.11. TOMA DE DECISIONES EN BASE AL ANÁLISIS CAMEL.....	36
CAPÍTULO III.....	37
3. MARCO METODOLÓGICO	37
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	38
3.1.1 Investigación Cualitativa	38
3.1.2 Investigación Cuantitativa.....	38
3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....	38
3.2.1. No experimental	38
3.3. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN	38
3.3.1. Método inductivo.....	38
3.3.2 Método deductivo	38
3.3.3 Método descriptivo.....	39
3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN.....	39
3.4.1 Observación Directa	39
3.4.2. Análisis documental	39
3.4.3. Entrevista.....	39
3.4.4. Instrumento.....	39
CAPÍTULO IV	40
4.1 INTRODUCCIÓN.....	41
4.2. JUSTIFICACIÓN.....	41
4.3. OBJETIVO DE LA PROPUESTA	41
4.3.1. Objetivo general	41
4.3.2. Objetivos específicos	42

4.4. DIAGNÒSTICO PARA LA IDENTIFICACIÓN DE CAUSAS Y LOS EFECTOS DE LA PROBLEMÁTICA AL NO APLICAR EL ANALISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA.....	43
4.6. ANÁLISIS HORIZONTAL.....	45
4.6.1. Análisis horizontal del estado situación financiera 2018-2019	45
4.7. ANÁLISIS HORIZONTAL E INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS 2018-2019.....	56
4.7.1. Interpretación del análisis horizontal del estado de resultados 2018 – 2019	60
4.7.2. Resumen del análisis horizontal	62
4.7.3. Representación gráfica del análisis horizontal del estado de resultados 2018-2019 62	
4.8. ANÁLISIS VERTICAL.....	63
4.8.1. Análisis vertical e interpretación del estado de situación financiera 2018 - 2019	64
4.8.1.1. Interpretación del resumen del análisis vertical del estado de situación financiera	65
4.9. APLICACIÓN DE LAS RAZONES FINANCIERAS.....	73
4.9.1. Razones de capital	73
4.9.2. Calidad de los activos.....	74
4.9.3. Morosidad de la cartera comercial	75
4.9.4. Morosidad de la cartera de consumo	75
4.9.5. Cobertura cartera de crédito improductiva.....	76
4.9.6. Cobertura de la cartera (improductiva) comercial	77
4.9.7. Manejo administrativo.....	78
4.9.8. Rentabilidad.....	78
4.9.9. Rendimiento operativo sobre activos – ROA.....	79
4.9.10. Liquidez.....	80
4.9.11. Razón Corriente.....	81
4.9.12. Prueba Acida	81

4.9.13. Capital de Trabajo	82
4.9.14. Razón de Apalancamiento.....	83
4.10. DESARROLLO DE LA METODOLOGÍA CAMEL PARA LA TOMA DE DECISIONES.....	83
4.10.1. Concepto de los que es el CAMEL	83
4.10.2. Aplicación de varios indicadores de CAMEL.....	84
CONCLUSIONES.....	86
RECOMENDACIONES	87
BIBLIOGRAFÍAS.....	88
ANEXOS.....	105
Anexo 1: Proyecto aprobado.....	105
Anexo 2: Oficio del ITSGA solicitando que el estudiante realice la investigación	140
Anexo 3: Oficio de la cooperativa acepta la realización de la investigación	141
Anexo 4: Registro único de contribuyentes de la cooperativa Ruc.....	142
Anexo 5: Estados financieros 2018 -2019	144

ÍNDICE DE GRÁFICO

Gráfico 1 :Instalaciones de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Divino Niño 110

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1 Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño.....	6
Ilustración 2 Instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño	7
Ilustración 3 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera	55
Ilustración 4 Análisis Horizontal del Estado de Resultados.....	62
Ilustración 5 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera	68
Ilustración 6 Análisis Vertical del Estado de Resultados.....	72

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Resumen de Análisis Vertical	67
Tabla 2 Análisis Vertical del Estado de Resultados.....	70
Tabla 3 Calidad de Activos	74
Tabla 4 Morosidad de la Cartera de Consumo	75
Tabla 5 Cobertura Cartera de Crédito Improductiva.....	76
Tabla 6 Rentabilidad.....	78
Tabla 7 Rendimiento Operativo Sobre Activos-ROA.....	79
Tabla 8: Operacionalización de Variables.....	135
Tabla 9 : Recursos Humanos	136
Tabla 10: Recursos Materiales	136
Tabla 11: Cronograma	137
Tabla 12 :Presupuesto.....	138

RESUMEN

En la investigación titulada Análisis e Interpretación de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño, del cantón Cumandá, provincia de Chimborazo, período 2018-2019, se empleó la técnica observación directa, en la aplicación de la NIC, presentación del análisis vertical, análisis horizontal, razones financieras, codificación, nombres de los grupos y cuentas contables de los balances de cada período utilizado en la investigación. Mediante la encuesta se recopiló datos, con los cuales se concluyó que la cooperativa no ha realizado el análisis financiero de los balances. Mediante la investigación cuantitativa se aplicó el análisis horizontal, donde se calculó la variación absoluta y porcentual, mientras que en el análisis vertical se estableció el peso porcentual de las cuentas contables dentro del grupo al que pertenecen, así mismo se evaluó la solidez financiera de la cooperativa a través de la Metodología Camel.

Palabras claves: Análisis financiero, Estados Financieros, Toma de Decisiones, Cooperativas de Ahorro y Crédito

ABSTRACT

In the investigation entitled Analysis and Interpretation of the Financial Statements for Decision Making, of the Divino Niño Savings and Credit Cooperative, of the Cumandá canton, Chimborazo province, period 2018-2019, the direct observation technique was used, in the application of the NIC, presentation of the vertical analysis, horizontal analysis, financial reasons, coding, names of the groups and accounting accounts of the balances of each period used in the investigation. Through the survey, data was collected, with which it was concluded that the cooperative has not carried out the financial analysis of the balance sheets. Through quantitative research, the horizontal analysis was applied, where the absolute and percentage variation was calculated, while in the vertical analysis the percentage weight of the accounting accounts within the group to which they belong was established, likewise the financial strength of the company was evaluated. cooperative through the Camel Methodology.

Keywords: Financial Analysis, Financial Statements, Decision Making, Savings and Credit Cooperatives.

INTRODUCCIÓN

La investigación titulada “Análisis e Interpretación de los Estados Financieros para la toma de decisiones, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño, del Cantón Cumandá, Provincia de Chimborazo, Periodo 2018 - 2019”, tiene como objetivo brindar soluciones que contribuyan a resolver la problemática detectada, ya que esto impide alcanzar el rendimiento máximo propuesto y no garantiza la optimización de recursos, entre los principales problemas que la COAC enfrenta actualmente, es el no contar con un departamento financiero o contable, así como también no se realiza el análisis de los balances presentados en la organización, por lo tanto, las decisiones que se toman se basan en conocimientos empíricos de los directivos, la inexistencia de reportes continuos de la información financiera, omiten la realización de análisis horizontal o vertical de los EEFF, omisión de registros, falta de respaldos y documentos, valores registrados erróneamente, entre otras impiden un funcionamiento adecuado de la organización.

Ante esta necesidad se propone la realización de un diagnóstico financiero de los balances de la cooperativa de los años 2018-2019 que permita identificar los puntos débiles y fuertes mediante el análisis financiero a los balances de la cooperativa de los años 2018-2019, y mediante la aplicación de análisis CAMEL permitirá que la administración tome decisiones acertadas.

El objetivo del presente trabajo investigativo es analizar los Estados Financieros, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño, del Cantón Cumandá. Provincia de Chimborazo, período 2018 – 2019, y dotar a la misma de una herramienta eficiente para la toma de decisiones.

El desarrollo de este trabajo de investigación consta de cinco capítulos, estructurados de la siguiente manera:

En el capítulo 1 se encuentra inmerso el marco referencial, de la investigación se encuentra compuesto de principalmente: el planteamiento del problema, la formulación del problema, la justificación demostrando la factibilidad, los objetivos de la investigación y antecedentes de la empresa. Este capítulo ayuda a esclarecer el nacimiento, crecimiento de la cooperativa y evolución de la misma.

En el capítulo 2 se encuentra inmerso el marco teórico abarca toda la sustentación teórica relacionadas con las variables de estudio, como es la conceptualización del análisis e interpretación de estados financieros, sus métodos; y la toma de decisiones, basados en la metodología camel. Este capítulo ayuda a adquirir mejorar nuestros conocimientos de una manera más técnica.

En el capítulo 3 se encuentra inmerso el marco metodológico indicando el tipo de investigación, diseño de la investigación los métodos y técnicas empíricas de investigación. Este capítulo contribuye en innovar los conocimientos dentro de la investigación.

En el capítulo 4 se amplían los ejemplos trabajados, y es en este capítulo donde se analizan e interpretan los estados financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño en el periodo 2018-2019, utilizando el enfoque horizontal y vertical; y el uso de ciertas razones financieras. Estos indicadores proporcionan información valiosa como herramienta para la toma de decisiones. Este capítulo ayuda a determinar el estado actual de las cooperativas.

En el capítulo 5 se encuentra inmerso los resultados: se describen los resultados y las conclusiones de la investigación realizada.

CAPÍTULO I
1. MARCO REFERENCIAL

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las empresas y organizaciones tienen recursos limitados para realizar negocios y se esfuerzan por lograr objetivos a corto y largo plazo, la mayoría de los recursos son parte de su propiedad, por lo que administrarlos bien conllevará a mejores o peores resultados. La aplicación de métodos y técnicas de análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y los resultados financieros de la empresa. Las organizaciones que no realizan un análisis financiero de sus balances no evalúan la viabilidad, estabilidad o rentabilidad de la empresa, además, no identifican a tiempo los riesgos y amenazas, y sus directivos no cuentan con la capacidad adecuada para la toma de decisiones.

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones sin fines de lucro propiedad de sus miembros, estas unidades estructurales brindan servicios de intermediación financiera y movilizan recursos financieros para microfinanzas, consumo, vivienda, etc. Las Cooperativas de ahorro y crédito juegan un papel importante en el desarrollo económico del país, y es fundamental monitorear constantemente sus recursos mediante el análisis de sus cuentas.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño es una entidad financiera con 2.000 socios y 20.000 clientes de ahorro directo, por lo que su nivel de responsabilidad en la gestión de recursos debe ser suficiente, para identificar el problema con la administradora y utilizar la técnica de espina de pescado, se realizó un diagnóstico, se determinaron las siguientes razones: no existían normas internas que requirieran análisis financiero e interpretación de balances, y la cooperativa realizaba acciones en base a un plan de gestión estratégica, sin el presupuesto para contratar a un analista financiero externo, la cooperativa calcula los índices financieros requeridos por SEPS., porque se determinan los efectos de estas razones: no se conocen cambios en las cuentas contables en diferentes períodos, también se desconoce el peso relativo de cada cuenta con respecto a su grupo, no existe un diagnóstico financiero de la cooperativa, y no se realiza ningún análisis sobre los saldos contables para tomar decisiones adecuadas, en lugar de evaluar en general: suficiencia de capital, calidad de activos, administración, rentabilidad, riesgo de liquidez; el principal problema era que no había un análisis financiero del balance contable de la cooperativa.

En base al diagnóstico de la cooperativa se establece que el balance no ha sido

analizado e interpretado lo que no permite entender la estructura económica de la cooperativa, los ingresos, gastos, costos, patrimonio y el funcionamiento de cada cooperativa. Individual, tampoco identificaron las debilidades y riesgos de la cooperativa, como era su potencial, y lo más importante, no brindaron un diagnóstico económico para proyecciones futuras.

1.2. JUSTIFICACIÓN

La importancia de este estudio se debe a la falta de información técnica necesaria para la toma de decisiones, por lo que es significativo desarrollar un análisis contable que primero defina fundamentalmente los conceptos necesarios y luego realice estos métodos para determinar lo que tienen las cooperativas con sus ayudas económicas, análisis y fortalezas en el área de oportunidades y amenazas.

El estudio realizó metódicamente un análisis financiero, que determinó los cambios en las partidas contables en diferentes períodos, los pesos proporcionales relacionados con los grupos relevantes, así como la liquidez, solvencia y condonación de deuda, relacionados con la sociedad, el rendimiento de TI y la rentabilidad, traducir estos hallazgos en una herramienta tecnológica puede ayudar a controlar la estructura financiera que existen de las cooperativas de ahorro y crédito, fortalece tu actividad de intermediación financiera y contribuye al desarrollo de la economía nacional.

El análisis financiero se basa en el balance 2018-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño de la ciudad de Cumandá, en donde se desarrollaron análisis longitudinales en los que se determinaron los pesos proporcionales de las cuentas ante sus respectivos grupos, los resultados del análisis longitudinal se pueden comparar con otras unidades relacionadas con la intermediación financiera, y se desarrolló un análisis horizontal, que calculó las variaciones absolutas y relativas de cada partida del balance durante dos periodos de tiempo consecutivos.

Con los resultados del análisis vertical y horizontal se puede conocer cómo se conforma la estructura financiera de la cooperativa, es decir, activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y resultados alcanzados. También se llevó a cabo la metodología de evaluación de CAMEL para comprender los riesgos de suficiencia de capital, calidad de activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez, armados con estos hallazgos, los gerentes y administradores de cooperativas cuentan con las herramientas tecnológicas

para tomar decisiones.

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. Objetivo General.

Analizar los estados financieros, para la toma de decisiones, en la Cooperativa de Ahorro y crédito Divino Niño, del Cantón Cumandá. Provincia de Chimborazo, período 2018-2019.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Realizar un diagnóstico para la identificación de causas y efectos que va teniendo la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño al no realizar el análisis financiero de sus balances.
- Desarrollar el marco teórico con los conceptos y teorías del análisis financiero que sirve de sustento para el análisis de los balances 2018- 2019 de la Cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño.
- Realizar un análisis vertical de los estados financieros de los periodos 2018 – 2019 para el establecimiento de los pesos proporcionales de las cuentas contables en relación con sus grupos.
- Realizar el análisis horizontal a los estados financieros 2018 – 2019 con la finalidad de establecer las variaciones de las cuentas contables periodo por periodo.
- Desarrollar la metodología de evaluación CAMEL a los estados financieros 2018 – 2019 para establecer el manejo de la suficiencia de capital, calidad de los activos, manejo administrativo, rentabilidad y riesgo de liquidez.

1.4. ANTECEDENTES

La contabilidad se considera el alma de un negocio. Al final de cada período, nos proporciona una contabilidad que resume el valor creado por las transacciones realizadas. Si las empresas no analizan e interpretan sus informes, entonces no usan cuentas, el análisis financiero es fundamental para la evaluación de situaciones de desempeño, económico-financiero de una empresa, identificar dificultades y tomar las medidas

correctivas adecuadas y solventes.

El análisis financiero es una evaluación o test de estabilidad, rentabilidad y viabilidad de una empresa, filial o proyecto. Si una empresa no realiza un análisis financiero, no está utilizando la contabilidad en su totalidad, utilizar los resultados del análisis financiero, podemos hacer un diagnóstico claro y realista de la empresa, y los gerentes y directores pueden tomar decisiones de manera técnica y correcta.

Las entidades como las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones financieras que han facilitado el acceso de la sociedad al ahorro y al crédito, a través del cual se pueden movilizar recursos financieros para microempresas, consumo, PYMES y vivienda para grandes empresas. Todo está bajo la tutela de la economía de masas y solidaria, las cooperativas dan acceso al sector de masas y nuevamente asesoran sobre el destino del crédito.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA es una institución financiera de la Parte IV sujeta a la regulación SEPS de Economía Masiva y Solidaria. Está integrada por 2.000 afiliados y cuenta con 20.000 clientes de ahorro directo, por lo que sus recursos deben ser administrados y gestionados de acuerdo con las normas administrativas, una cooperativa sigue la entrega de sus cuentas y se ve privada de un instrumento financiero muy útil, sus gerentes pueden comprender de manera realista el estado de la economía y también tomar decisiones acertadas basadas en los resultados del análisis financiero. La cooperativa como institución facilitará información relevante para el desarrollo del presente trabajo de investigación, por lo tanto, se puede decir que la investigación es posible

1.5. RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DIVINO NIÑO.

En Cumandá, el 14 de abril de 2006, un grupo de 80 personas se reunió en la casa de Jaime Flores, ante la falta de recursos económicos, propusieron la idea de un terreno para construir una casa, ofrecieron varios métodos de financiación para la compra de terrenos, en la próxima sesión el Sr. Jaime Flores creó una cooperativa de ahorro, crédito y vivienda; propuso que una entidad legal permitiría la infusión de recursos financieros del gobierno o institución financiera; un conjunto de terrenos baldíos.

Cuando se rechazó la última moción, el cincuenta por ciento de los presentes se retiró, un grupo que asistió más tarde a la reunión sugirió que el Sr. Jaime Flores lidere el lanzamiento y la construcción de la nueva estructura, para cumplir con los requisitos y establecer una cooperativa, se buscó asesoramiento legal de la Junta Nacional de Salud y Bienestar, el 1 de junio de 2006 se reunió en la oficina de Inga en Bukai. Zárate discute un proyecto de reglamento que regulará la vida jurídica de las cooperativas hasta entonces.

Luego de una reunión de tres días, por recomendación del Ministerio de Economía e Inclusión Social, MIES, se elaboró y aprobó el reglamento final que regirá la vida jurídica de la que ahora se conoce como Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño, en este día solemos celebrar el Día del Niño, y en honor a esta festividad, la cooperativa recibió el nombre de "Divino Niño", la última reunión de aprobación de estatutos se llevó a cabo el 15 de mayo de 2006, luego se registró en la Junta Cooperativa Sub-MIES. Asociación de Crédito y Crédito Divino Niño. LTDA" fue legalmente constituida por el acuerdo ministerial de junio de 2006 no. 0022. Ubicada en el estado de Cumandá en la provincia de Chimborazo, comenzó con solo seis empleados.

Actualmente, la SEPS está regulada y, por el volumen de sus activos, pertenece a la cuarta división de la clasificación de la SEPS y cuenta con 2.000 afiliados y más de 200.000 clientes de ahorro, cabe señalar que la cooperativa sigue los principios del corporativismo, así como lo dispuesto en la Ley de Economía Solidaria del Pueblo Ecuatoriano, lo que le permite lograr presencia en el mercado de la ciudad de Cumandá y sus alrededores.

1.6. UBICACIÓN

- Dirección: 9 de octubre y Cumandá

Ilustración 1 *Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño.*



Fuente: Fotografía tomada por Google Maps

1.7. INSTALACIONES

Ilustración 2 *Instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño*



Elaborado por: Katherine Vinueza

1.8 FILOSOFÍA INSTITUCIONAL

1.8.1 Misión

Somos una Institución sólida y confiable, que presta servicios financieros a la población local, nacional e internacional, solventando las necesidades de sus clientes y fomentando el crecimiento económico y social.

1.8.2 Visión

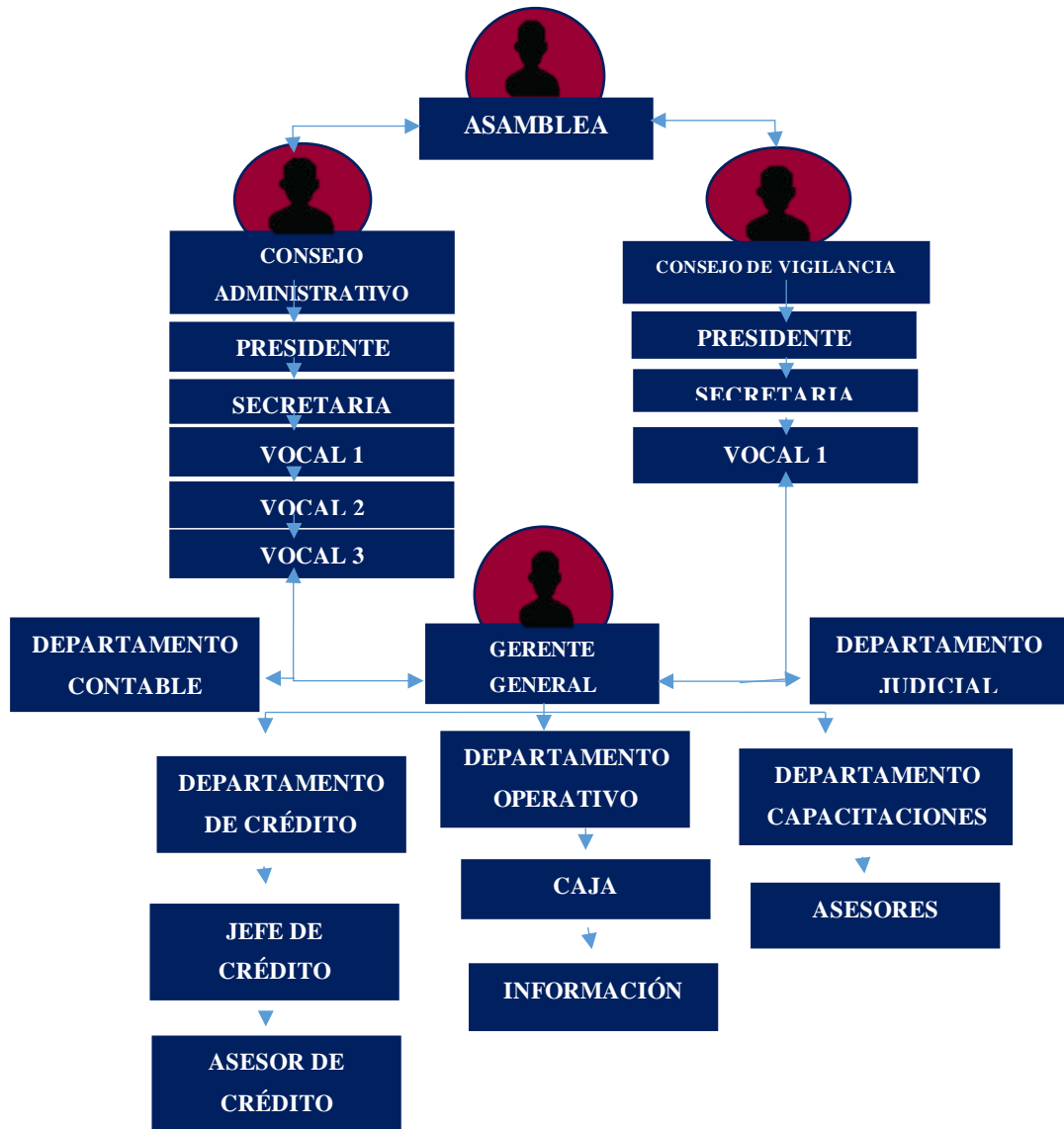
Lograr ser el mejor aliado para nuestros socios, generando evaluaciones para soluciones financieras a través de una adecuada administración de los recursos patrimoniales, sostenida en el esfuerzo constante y desinteresado de un equipo de trabajo competente que promueve el bienestar y la seguridad.

1.9. OBJETIVOS

- a) El compromiso de los socios y la gestión colaborativa han alcanzado un nuevo nivel.
- b) Posicionar a las cooperativas como creadoras de desarrollo sostenible.
- c) Crear información de colaboración para proporcionar identidad de colaboración.
- d) Garantizar un marco legal que apoye el desarrollo cooperativo.
- e) Obtener financiamiento confiable de la cooperativa y al mismo tiempo asegurar el control de los socios sobre la cooperativa.

1.10. ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

Gráfico 1: Organigrama de la Coop. "Divino Niño"



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Divino Niño"

ASAMBLEA GENERAL

- Aprobación y modificación de estatutos, reglamento interno y elecciones
- Elección de miembros del directorio y junta directiva
- Aprobar o rechazar las revisiones e informes de la junta y la gerencia, el poder de veto sobre un informe de gestión implica la remoción automática delo de los gerentes

responsables, lo que requiere el voto de más de la mitad de los miembros de la asamblea general.

- Informe
- Comprender el plan estratégico propuesto por el consejo y el plan operativo anual y su presupuesto.
- Permiso para comprar, vender o hipotecar bienes inmuebles de la cooperativa o para celebrar un contrato de bienes o servicios por el monto que corresponda de acuerdo con los estatutos o reglamentos internos.
- Comprender y tomar decisiones sobre informes de auditoría interna y externa.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- Planificación y evaluación de medidas de cooperación
- Informe de riesgos
- Decisiones y resoluciones
- Aprobación de políticas institucionales y métodos de trabajo
- Proponer al Parlamento las reformas de los estatutos y reglamentos en materia de competencia.
- Reglamento sobre el salario, dietas, honorarios de movilización y representación del presidente y personal directivo.
- Designar gerentes y subgerentes y determinar su retribución económica.
- Determinar el monto y forma de la garantía e identificar a los funcionarios que deberán depositar la garantía.
- Facultad para adquirir bienes muebles y servicios por la cantidad que determine la ley o los reglamentos internos.
- Comprender y decidir sobre el informe mensual del gerente.

CONSEJO DE VIGILANCIA

- Designar al presidente y al secretario del consejo de entre los miembros del consejo.
- Control de la actividad económica de las cooperativas
- Supervisar que los informes de la cooperativa cumplan con los requisitos técnicos y legales aplicables (procedimientos descritos a continuación para las cooperativas de Nivel 1).
- Inspección simultánea y de seguimiento de los procedimientos de celebración y ejecución del contrato realizados por la cooperativa (si el valor del contrato supera el 40% del presupuesto)
- Supervisar el cumplimiento de las recomendaciones de auditoría y aceptarlas según sea necesario.
- Presentar un informe a la asamblea general que contenga una opinión sobre la corrección del informe y la gestión de la cooperativa.
- Informes de gestión
- Informar al directorio ya la asamblea general sobre los riesgos que puedan afectar a la cooperativa;

DEPARTAMENTO DE CRÉDITO

- Revisión de documentos;
- Comprobar y visitar socios;
- Análisis y presentación de solicitudes aprobadas;
- Crédito aprobado y emitido a los clientes;
- Control y recuperación de delitos.

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

- Registros de transacciones diarias

- Cheques y registros bancarios
- Rol de la gestión de personal y pagos
- Control fiscal y contable.

DEPARTAMENTO JUDICIAL

- Resolver cualquier problema legal con la cooperativa
- Revisión atrasada del estado de la cartera.

CAPÍTULO II
2. MARCO TEÓRICO

2.1. ESTADO DEL ARTE.

El estado del arte es la más avanzada es la forma de investigación literaria, que brinda la oportunidad de estudiar el conocimiento acumulado (escrito en textos) en un campo determinado. El origen está establecido desde la década de los 80 del siglo pasado, cuando se utilizaba como herramienta de recolección y sistematización de información, especialmente en las ciencias sociales; se posiciona como una forma de investigación.

2.2 FUNDAMENTACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.

Lo básico de la investigación no es más que buscar y tratar de obtener respuestas reales a algunas preguntas para las que aún no tenemos respuesta, se convierte en una búsqueda consciente de métodos y estrategias organizados que los investigadores utilizan para comprender el mundo que les rodea. La importancia de la investigación conduce a construir de manera colectiva el conocimiento, al momento de tomar la decisión de hacer la publicación de un artículo original en una revista de carácter científico, el objetivo es contribuir a la creación de conocimiento y, por ende, al progreso de otros investigadores en un determinado campo de estudio.

2.2.1 Fundamentación Legal

Una base legal es el principio que subyace a todas las acciones y la base legal para reclamar derechos u obligaciones. Esta definición nos permite saber que los países alrededor del mundo se rigen por leyes que protegen a los ciudadanos, otorgándoles el derecho y la responsabilidad de crear un orden social para que tengan una alta calidad de vida en sociedad.

2.2.2 Fundamentación Documental.

La investigación bibliográfica es un procedimiento científico y un proceso sistemático para consultar, recopilar, organizar, analizar e interpretar información o datos sobre un tema determinado, al igual que otros tipos de investigación, facilita la creación de conocimiento.

La investigación documental se caracteriza por el uso de varios tipos de documentos escritos como principales fuentes de entrada, pero no se limita a: documentos impresos, documentos electrónicos y documentos audiovisuales, sin

embargo, también los textos monográficos no necesariamente tienen que ser creados a partir de la consulta bibliográfica solamente; se pueden utilizar otras fuentes, como el testimonio de personas clave en el incidente, testigos calificados o expertos en el tema, y pueden ser fuentes impresas tales como libros, revistas especializadas, periódicos, sitios web, blogs, artículos científicos, tesis, monografías y otros documentos que sustenten teóricamente el tema.

2.2.3 Fundamentación Económica.

Tanto en la economía como en las finanzas, los fundamentos son todas aquellas variables tanto cuantitativas como cualitativas que deben ser incluidas en la valoración de una empresa sea cual sea su actividad, es decir, los fundamentos son todos los factores que los actores económicos deben tener en cuenta o considerar al momento de definir estrategias de inversión o hacer pronósticos.

2.3 ESTADOS FINANCIEROS

Estos son el diseño básico de la información financiera; son un reflejo estructurado de la situación y la evolución financiera de la empresa en una fecha determinada o en un período determinado. Los informes anuales muestran también resultados de la gestión de los recursos encomendados a la dirección de la empresa, por lo que, para lograrlo, deben brindar información sobre el desarrollo:

- a) activos;
- b) deberes;
- c) capital o patrimonio contable;
- d) ingresos y costos o gastos;
- (e) patrimonio o cambios en el patrimonio, y
- f) flujos de efectivo o, en su caso, cambios en la situación financiera (Piedra, K. 2020).

Respecto a lo anterior, los estados financieros son el reflejo inicial y final de la situación financiera de la organización, y por tanto los directivos utilizan la información obtenida para la toma de decisiones.

2.3.1. Limitaciones de los Estados Financieros

La contabilidad está restringida no solo por el entorno comercial, sino también por las restricciones de los informes financieros. Según norma contable A-3 párrafo 47 estado

Las finanzas tienen las siguientes limitaciones:

- Las transacciones, transformaciones internas y otros eventos que tienen un impacto económico en las empresas se reconocen de acuerdo con criterios específicos que pueden aplicar a diferentes alternativas que pueden afectar su comparabilidad;
- Los estados financieros, especialmente el balance general, muestran el valor en libros de los recursos y pasivos de la empresa que pueden determinarse de manera confiable de acuerdo con las FIS y no pretenden mostrar el valor razonable de la empresa en su conjunto, por lo tanto, los estados financieros no reconocen otros elementos importantes de la empresa, como el capital humano o el capital intelectual, los productos, las marcas, los mercados, etc. Como se relacionan con un negocio en curso, se basan en estimaciones y aspectos de valoración que tienen en cuenta los cruces. periodos contables diferentes, por lo que no pretenden ser exactos.

Los informes anuales son imprecisos y las cifras no son definitivas, esto se debe a que estas transacciones se registran con base en el juicio personal y principios contables que permiten elegir diferentes alternativas para tratar y cuantificar las transacciones que se cuantifican en términos monetarios. Por otro lado, la moneda no conserva su poder adquisitivo y puede perder su importancia en las transacciones eternas con el tiempo, en una economía con alta actividad inflacionaria, la operación se vuelve inútil en muy poco tiempo.

La tecnología ha evolucionado y las empresas han editado su información para obtener estimaciones de valor para mejorar la información, de esto se puede concluir que los números en las cuentas no reflejan valores absolutos; por lo tanto, la información que brindan no es un indicador preciso de su situación o productividad, sino preliminar. Por lo tanto, la ganancia o pérdida final no se conoce hasta que la empresa se vende o liquida.

Los estados financieros no siempre brindan información no financiera, como los segmentos de mercado que atienden, las condiciones del mercado, los recursos humanos disponibles, la ubicación de la empresa, las fuentes de suministro, etc. Todo lo anterior genera productividad para la empresa, pero no puede medirse como un activo en los estados financieros (Moreno, Hernández, J. 2014, pág. 167).

2.3.2. Características cualitativas de las cuentas.

Los informes anuales deben cumplir varios criterios son:

- **Comprensibilidad.** - Su finalidad es permitir a los usuarios comprender la información de forma rápida y sencilla.
- **Correlación.** - La información tiene esta cualidad si afecta las decisiones financieras de los usuarios, permitiéndoles evaluar eventos y/o confirmar sus decisiones anteriores.
- **Importancia relativa.** - La información se considera material si las decisiones basadas en los estados financieros se ven afectadas por su omisión o tergiversación.
- **Fiabilidad.** – “La información de los informes debe ser fiable, es decir, sin errores y desviaciones significativas”(Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2019).

2.3.3. Usuarios de los estados financieros

Estas personas, conocidas como usuarios de los estados financieros, a menudo revisan la información para tomar decisiones. Personas interesadas en los estados financieros y la información clave que proporcionan son:

- a) **Accionistas y dueños:** los dueños de la empresa están interesados en los resultados que logran; básicamente, suelen estar interesados en los ingresos netos en función de la rentabilidad de sus inversiones.
- b) **Prestamistas:** Los prestamistas están interesados tanto en los beneficios de la empresa como en el flujo de caja. Estos usuarios pueden haber hecho préstamos al negocio, las empresas que no pueden cancelar su deuda adquirida tiene a

aumentar el riesgo del prestamista, los prestamistas generalmente requieren varios meses de contabilidad antes de poder tomar un préstamo. También se requieren actualizaciones periódicas para garantizar que los prestatarios aún puedan pagar sus préstamos. (Thomson, 2011).

- c) **Mayordomo:** la persona responsable de la custodia de los recursos empresariales y de los resultados de las inversiones.
- d) **Acreedores:** para evaluar la capacidad de obtener un beneficio como garantía o garantía de su préstamo, especialmente si son acreedores potenciales a largo plazo, y para evaluar el riesgo del préstamo propuesto.
- e) **Potenciales Inversionistas:** Su interés en las Cuentas está relacionado con los potenciales rendimientos futuros de su inversión, los cuales se estiman en base a los resultados obtenidos antes de su inversión (Zapata. 2011, pág. 61).

2.3.4. Reglas de Presentación de los Estados Financieros

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

- Nombre de la empresa o razón social, sea persona natural y jurídica.
- Número de identificación tributaria, como por ejemplo el RUC.
- Título del estado financiero
- Moneda en que se expresa el estado
- Fecha o período al cual pertenece la información
- Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación
- Cortes de subtotales y totales claramente indicados
- Deberá cuidarse que la terminología empleada sea comprensible, tomando en cuenta quienes serán los lectores de los estados financieros. (Zapata, Sanchez, P. 2011, pág. 61).

2.4. CLASES DE ESTADOS FINANCIEROS

2.4.1 Estado de Resultados

Un estado financiero que muestra el resultado (ganancia) de la actividad realizada en un período determinado, comparando ingresos y gastos (Hers, 2018, pág. 115).

2.4.1.1. Estructura del estado de resultados

La estructura de un estado de resultados se agrupa de la siguiente manera: ingresos, costos y gastos. En base a estos tres rubros principales se estructura el reporte.

Las principales cuentas del estado de resultados son las siguientes:

- **Ventas:** Este dato aparece primero en el estado de resultados y debe corresponder a los ingresos por ventas de un período determinado.
- **Costo de bienes vendidos:** este término se refiere a la cantidad que una empresa gasta en bienes vendidos.
- **Ganancia o ganancia bruta:** la desigualdad que existe entre las ventas y el costo de los bienes vendidos. Es una medida de los ingresos brutos del producto; es decir, el precio de venta, cuando menos, comparado con su costo de producción o adquisición, según sea el caso.
- **Gastos de funcionamiento:** incluyen todos los gastos directamente relacionados con la actividad y con el funcionamiento de la empresa, se detallan algunos ejemplos: servicios como luz, agua, alquiler, salario, etc.
- **Exceso de salida de ganancias (EBITDA):** es una medida financiera de las ganancias o ganancias de una empresa, netos de costos financieros, impuestos y otros costos contables no relacionados con las salidas de efectivo reales de la empresa, como la depreciación y la amortización.
- **Depreciación y amortización:** Estos son montos que se usan cada año para reducir el valor en libros de los activos fijos (activos fijos) que una empresa usa para sus negocios, como el equipo de transporte de la empresa.

- **Utilidad Operacional:** Se refiere a la diferencia entre el EBITDA menos depreciación y amortización, indicando las ganancias y pérdidas de la empresa en base a sus actividades de manufactura.
- **Cargos y productos financieros:** Son cargos e ingresos de propiedad de la empresa que no están directamente relacionados con sus operaciones, generalmente cantidades o montos relacionados con bancos o con el pago de intereses bancarios.
- **Utilidad antes de impuestos:** Este término se refiere a la utilidad o pérdida de una empresa después de operar y pagar pasivos financieros.
- **Impuestos:** la contribución a las utilidades que las empresas pagan al sector público.
- **Utilidad neta:** Se remite a la ganancia y pérdidas finales generadas por la actividad empresarial después de deducir los gastos de la actividad empresarial, los gastos financieros y los impuestos, al preparar un estado financiero, es importante considerar algunos factores:

Para un mejor seguimiento, es importante preparar estados de pérdidas y ganancias mensuales, trimestrales y anuales.

Detalla todos los gastos, ya sean operativos, administrativos, financieros, etc. asegúrese de tener información auténtica y confiable, esto se puede hacer utilizando herramientas de tecnología ERP que ayudan a integrar la información de todas las áreas operativas y financieras de su negocio.

2.4.1.2. Objetivo del estado de resultado

El estado de pérdidas y ganancias tiene un propósito muy específico de reflejar la posición financiera de la empresa, principalmente midiendo el desempeño de la empresa durante un cierto período de tiempo, vinculando los ingresos generados con los gastos incurridos para lograr este objetivo.

La información resultante es muy útil, especialmente cuando se analiza en conjunto con otros estados financieros básicos como el balance general y el estado de flujo de efectivo, por lo que al momento de evaluar el estado de resultados de su empresa podrá:

- Obtenga una evaluación precisa de la rentabilidad de su negocio y su capacidad para generar ganancias, y es importante comprender cómo optimizar los recursos para maximizar las ganancias.
- Mide el rendimiento de tu negocio, es decir, cuánto inviertes por cada peso que ganas.
- Obtener un mejor conocimiento para determinar el pago de dividendos ya que depende de la utilidad obtenida durante el período.
- Estimar los flujos de caja, pudiendo realizar previsiones de ventas más precisas cuando se basan en una cuenta de pérdidas y ganancias.
- Determinar en qué parte del proceso se utilizan más recursos financieros, lo cual se puede comprobar analizando la rentabilidad de cada proyecto. Esto le dará una idea de la eficiencia de la empresa.

El cálculo de la rentabilidad es muy importante para su negocio porque actúa como un elemento de apoyo a la gestión, proporcionando información valiosa para la toma de decisiones y la planificación estratégica.

2.4.2 Estado de evolución en el patrimonio

Un estado financiero que informa el cambio en el patrimonio neto de una empresa de un año a otro (Hers Ghersi, 2018, pág. 96)

- **Tipo de exposición**

Al preparar y publicar el estado del patrimonio, se suele tener en cuenta uno o más años de información (comparable). Además, los informes anuales mencionados anteriormente pueden publicarse:

1. Horizontalmente
2. horizontalmente

Técnicamente, el antiguo estado de desarrollo expone la información horizontalmente porque parece una hoja de cálculo.

- **Clasificación**

El estado de desarrollo de una herencia debidamente declarada se clasifica en:

1. Por la naturaleza de la cuenta
2. Por la naturaleza de la cuenta

La categorización del estado de desarrollo de los activos de este tipo consiste en el inicio de la creación de grupos (activos) y subgrupos, indicando sus características específicas y diferencias entre ellos.

2.4.2.1. Patrimonio

Todas las cuentas que representen contribuciones de la empresa a la activación, devengos y/o resultados deben agruparse bajo este nombre.

Para un mejor estudio, se agrupa en los siguientes subgrupos:

- capital
- Reserva
- el resultado

2.5. LOS QUE MIDEN LA SITUACIÓN FINANCIERA

2.5.1 Estado de Situación Financiera

Es el documento contable más importante que refleja la situación financiera de la empresa a una fecha determinada, que muestra la estructura financiera, la cual consta de elementos bastante importantes: inversiones llamadas activos, financiamientos llamados pasivos (deuda externa) y financiamiento propio llamado patrimonio. y equidad (patrimonio neto). Muestra el análisis y lo interpreta para la toma de decisiones financieras (Guzmán, 2018, pág. 40).

2.6. ANÁLISIS FINANCIERO

Es la principal herramienta en la gestión de cualquier organización, porque se estructura en un complejo de principios y procedimientos para una información contable eficaz, que al ser procesada facilita la inversión, el financiamiento, la planificación y la toma de decisiones, de una forma más sencilla y específica, también permite comparar

los resultados obtenidos por la empresa durante un determinado período de tiempo con los resultados de otras empresas similares (Ochoa, Et al, 2018, pág. 6).

2.6.1 Ventajas que Ofrece el Análisis Financiero a los Usuarios

Los estados financieros revelan cuáles son las ventas de la empresa cada año, las ventajas pueden cambiar o fluctuar, pero los analistas o planificadores financieros deberían poder identificar un patrón en los datos de ventas durante muchos años. Por ejemplo, una empresa puede experimentar un aumento de las ventas cuando se lanza un nuevo producto, las ventas pueden disminuir un año después del lanzamiento, esto es beneficioso porque muestra los patrones subyacentes y los volúmenes de ventas para que los gerentes sepan qué esperar de las ventas más pequeñas (Jane, 2014).

2.6.2 Documentos Básicos para la realización de análisis financieros

- Estados Financieros del ejercicio presente y del pasado, acompañados de sus respectivas notas explicativas.
- Objetivos políticas y metas de la empresa
- Datos presupuestarios de la actividad económica y financiera

2.6.3. Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta.

Verificar que los datos sean definitivos. Observar que los estados financieros se encuentren expresados en la misma unidad monetaria, observar la razonabilidad que presentan las cifras de las distintas cuentas con el fin de que no guarden inconsistencias, (estados financiero proforma que contienen cifras expresadas por los administradores y accionista constituyen un parámetro de comparación, variaciones entre lo expresado y lo ejecutado deben ser analizadas, con el fin de encontrar las causas estructurales y el impacto económico provocado.

2.6.4. Alcance del Análisis Financiera

Esta norma no se aplica a la información preliminar proporcionada en forma abreviada o abreviada. Las disposiciones de esta norma también se aplican a las cuentas anuales de los empresarios individuales a las cuentas consolidadas del grupo. Sin embargo, esto no excluye la posibilidad de presentar los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF en el mismo documento que los estados financieros separados

de la matriz, el tipo de estado financiero se especifica en una nota claramente definida sobre la política contable aplicable. Esta norma se aplica a todo tipo de negocios, incluidos bancos y compañías de seguros.

Requerimientos adicionales para la información proporcionada por bancos y otras instituciones financieras similares La NIC 30 la misma que dice “Información a revelar en los estados de carácter financieros de bancos u otras instituciones financieras similares” corresponde a la información de esta norma.

Este estándar utiliza terminología específica para corporaciones con fines de lucro. Por lo tanto, las empresas públicas con fines de lucro pueden aplicar los requisitos estándar. Las entidades sin fines de lucro, como muchas empresas estatales o cualquier tipo de empresa propiedad del gobierno, pueden necesitar revisar las descripciones de las partidas individuales de los estados financieros o incluso cambiar los propios estados.

“Tales empresas podrán optar, asimismo, por incluir en la presentación de los estados financieros los componentes adicionales que precisen”. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2019, pág. 1681)

2.6.5. Métodos de Análisis Financiero

Según Hertz (2018) menciona lo siguiente:

“Técnica para relacionar y procesar la información disponible de los estados financieros, a fin de conocer la situación de diversos aspectos de la empresa para tomar decisiones sobre inversión, financiamiento y política de dividendos”

2.6.5.1. Análisis Horizontal

Explore las relaciones entre los elementos contenidos en dos o más conjuntos de cuentas a lo largo del tiempo. Se calculan las variaciones en términos porcentuales restando del período «x + 1» el monto del período «x» y dividiendo el resultado entre los dos períodos.

2.6.5.2 Análisis Vertical

Nos permite examinar la relación entre los elementos contenidos en los estados financieros para el mismo período y muestra la relación entre los estados financieros. En

el estado de situación financiera, los activos totales se usan como referencia para encontrar esta razón, mientras que la utilidad neta se usa como referencia en el estado de resultados. Cómo medir el impacto de diferentes proyectos en activos o ventas. (Hers, 2018, págs. 195-196)

2.7. RAZONES FINANCIERAS

Según (Guzmán, M, 2018) dice sobre este tema:

Las ratios financieros son proporciones que se obtienen comparando dos cantidades disponibles en las cuentas, cuyos resultados determinan las decisiones administrativas y financieras. Los indicadores financieros reciben diversas designaciones o nombres, tales como: indicadores, medidas, instrumentos financieros, razones, proporciones, índices, razones, etc. (pág. 99)

Cabe mencionar que hay clases de Razones Financieras como los siguientes:

2.7.1 Razones de liquidez:

La capacidad de cumplir con las obligaciones a corto plazo utilizando efectivo o activos que pueden convertirse fácilmente en efectivo. En las instituciones financieras, la liquidez se evalúa en función de la capacidad para cumplir con los requisitos de encaje, las necesidades de efectivo cuando los depositantes lo demandan y las solicitudes de nuevos créditos (Brealey, 2010, como se citó en Garzozzi, Perero, Rangel, & Vera, 2017).

2.7.1.1 Razón Corriente

Muestra la capacidad que posee la empresa al momento de cumplir con sus obligaciones financieras, deudas, o pasivos a corto plazo, en el desglose de activos circulantes en pasivos circulantes da una idea de cuántos activos circulantes están disponibles para pagar o respaldar pasivos que vencen en el corto plazo, también se denomina índice de solvencia y se calcula mediante la siguiente.

Fórmula:

Activo corriente/Pasivo corriente

2.7.1.2 Prueba Ácida

Muestra la capacidad que posee la empresa al momento de cumplir con sus obligaciones corrientes sin tener en cuenta la venta de su inventario relacionado con inventario líquido, producto de cuentas por cobrar, inversiones temporales y otros activos que son fácilmente liquidables, que es diferente del inventario. Este es un índice de liquidez más exigente, que se calcula mediante la siguiente.

Fórmula:

Activo corriente - Existencias/Pasivo corriente

2.7.1.3 Capital Neto de Trabajo

Puede mostrar cuánto le queda a la empresa después de pagar la deuda a corto plazo, lo que permitirá a la gerencia tomar decisiones preliminares de inversión.

Fórmula:

Activo corriente - Existencias/Pasivo corriente

2.7.2 Razones de actividad:

Una medida diseñada para medir la capacidad de una institución financiera para cubrir y absorber pérdidas inesperadas en sus operaciones. La ventaja de este índice es que puede garantizar que los bancos utilicen plenamente los recursos de los depositantes y acreedores (Geraldo, 2010, como se citó en Garzozzi, Perero, Rangel, & Vera, 2017).

2.7.2.1 Razones de rentabilidad:

Una medida de la rentabilidad es el retorno sobre el capital (ROE). El indicador está determinado por la relación entre el resultado de utilización y el patrimonio medio, que es el promedio del valor mensual del patrimonio registrado al cierre del ejercicio anterior y el valor mensual del patrimonio más bajo hasta el mes en que se realiza el cálculo. está hecho. Cuanto mayor sea el valor de la relación, mejor será la rentabilidad de la institución (SB S. d., 2010, como se citó en Garzozzi, Perero, Rangel, & Vera, 2017).

- Margen Bruto (MB): Indica el porcentaje de ventas que queda después de que la empresa haya pagado su inventario. $MB = \text{Ventas} - \text{Bienes Vendidos} / \text{Costo de Ventas}$
- Margen Operativo (MO): Indica la utilidad neta que obtiene la empresa en cada venta. Deben calcularse deduciendo los costos financieros o gubernamentales y determinando únicamente la utilidad operativa de la empresa.
- Beneficio Neto (NM): Determina qué porcentaje de cada venta queda después de deducir todos los gastos, incluidos los impuestos.
- Rotación total de activos (RAT): indica la eficiencia con la que una empresa puede utilizar sus activos para generar ventas. RAT es igual a las ventas anuales/ sus activos totales.
- Retorno de la Inversión (REI): Determina la eficiencia general con la que el administrador utiliza los fondos disponibles para generar ganancias. REI es igual a sus utilidades netas después de impuestos/ activos totales.
- Rendimiento sobre el patrimonio (CC): se refiere al rendimiento sobre el valor en libros del patrimonio. $CC = \text{utilidad neta después de impuestos} - \text{dividendo de acciones preferentes} / \text{capital social} - \text{capital preferente}$
- Utilidad por acción (UA): indica la utilidad total por acción ordinaria efectiva. UA es igual a las utilidades disponibles sobre acciones ordinarias/ número de acciones ordinarias en circulación.
- Dividendo por acción (DA): Es el monto pagado a cada accionista al final del período de operación. $DA = \text{dividendos pagados} / \text{número real de acciones ordinarias}$

2.7.2.2 Razones de endeudamiento:

Los índices de endeudamiento miden la proporción de financiamiento de terceros y la capacidad de la empresa para responder a los acreedores (Cardona, Martínez, Velásquez, & López, 2015).

- Razón de deuda a capital (RPC): expresa la relación entre el financiamiento de largo plazo provisto por los acreedores y el financiamiento de largo plazo provisto por los dueños de la empresa. RPC es igual a Pasivo a largo plazo/patrimonio.
- Razón de deuda a capitalización total (RPCT): Mismo propósito que la razón anterior, pero también se utiliza para calcular el porcentaje de financiamiento a largo plazo proporcionado por los acreedores, incluida la deuda a largo plazo como el patrimonio. RPCT es igual a deuda a largo plazo/ patrimonio total.

2.8. COOPERATIVISMOS

2.8.1. Definición

Un movimiento socioeconómico mundial formado por asociaciones económicas en el que todos los miembros se benefician de sus acciones en función del trabajo que realizan para la cooperativa (Celis, 2003, pág. 138).

2.8.2 Principios de Cooperativismos

Se definen por un conjunto de valores cooperativos, ya que se basan y se derivan de los siguientes supuestos clave: cumplimiento voluntario, control democrático, interés limitado al capital, devolución de utilidades, neutralidad política y religiosa, venta y promoción en efectivo. educar (Martinez,R, 2014).

2.8.3. Tipos de cooperativas

Según Martínez (2014), existen dos tipos de cooperativas de ahorro y crédito, clasificadas en:

- a) Abierto.** - Son intermediarios financieros con la sociedad y sus socios, y son controlados y supervisados por la Superintendencia de Banca y Seguros.
- b) excluidos.** – “Solo realizan intermediación financiera con socios y son controlados por el Ministerio de Economía e Inclusión Social (pág. 44).

2.8.4. NIC 1

La NIC 1 es la norma que establece las bases o cimientos para la presentación de los estados financieros de carácter general para asegurar que los miembros sean

comparables, de manera que los estados financieros de la misma entidad correspondientes a períodos anteriores, como son los que se presentan a otra entidad (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2019, pág. 5).

2.9. TOMA DE DECISIONES

2.9.1. Definiciones

Según Begazo (2014), menciona que:

La toma de decisiones es una capacidad netamente humana, deriva del poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección, es el proceso sistemático de organizar, planificar y analizar en busca de encontrar un propósito específico, frecuentemente, los humanos deber elegir entre diferentes opciones en el diario vivir, aquellas decisiones son según el criterio de las que se consideren más acertadas (pág. 23).

Con respecto a otro autor manifiesta que a toma de decisiones significa “seleccionar u optar una entre varias alternativas de posible solución(es) que se presenten, en la parte administrativas y financieras ocupan un papel importante en la función control y evaluación, que, basados de los subsistemas de la información contable y financiera, que registran los resultados finales, permitirán retroalimentar los procesos con eficiencia, paralelamente entre los componentes que conforman el sistema empresarial. (Guzmán, M, 2018).

2.9.2. Importancia

En la toma de decisiones se considera importante porque se cataloga como el motor que le da vida a un negocio o negocio, de este proceso depende el éxito o fracaso de un negocio, por lo que es necesario elegir una alternativa adecuada, la decisión del proceso de toma de decisiones, es considerado importante porque a través de él podemos estudiar un El problema existe, el objetivo es elegir el camino más adecuado y tomar la mejor decisión, se requiere la capacidad de analizar, resumir alternativas, encontrar una solución razonable (Villanueva,L, 2015).

2.10. METODOLOGÍA DEL SISTEMA CAMEL

Para (Carusso,M, 2014, pág. 3) menciona que para él, el método CAMEL consiste en medir y analizar cinco parámetros fundamentales tales como: capital, manejo corporativo, ingreso y liquidez, esta evaluación es utilizada principalmente en el sector financiero para hacer mediaciones de riesgo corporativo.

Generalmente para llevar a efecto una evaluación tipo CAMEL, se requiere la siguiente información: estados financieros, presupuestos y las proyecciones de flujo de efectivo; tablas de amortización de cartera.

Para (Escoto, 2007, pág. 177) indica:

El método CAMEL se basa en un conjunto de indicadores representativos de la suficiencia de capital, la solvencia y calidad de activos, la calidad de la administración, el nivel y estabilidad de la rentabilidad y gestión de liquidez. Este enfoque permite evaluar y resumir los factores financieros, operativos y de cumplimiento regulatorio con la ventaja de resumir el panorama general de una institución financiera en un solo indicador.

2.10.1. Siglas de concepto

C = Suficiencia del capital

A= Calidad de activos

M= Eficiencia

E= Rentabilidad

L= Liquidez

2.10.1.1. Capital

“Cuenta que recoge las empresas individuales la diferencia de activo y pasivo de las mismas, también podemos decir que este se constituye por los fondos aportados por los socios a una sociedad.” (Cultural, 2002, pág. 32).

Para definir el capital es la contribución inicial para la apertura de la Cooperativa.

2.10.1.2. Idoneidad del Capital

Según (Carusso, 2014, pág. 3)

Puntualiza la idoneidad del capital como: El objetivo en este 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.

2.10.1.2.1. Calificación y descripción

- 1 (muy bajo): indica un buen nivel de capital en relación con el riesgo físico.
- 2 (bajo): En general, el capital se considera suficiente y se resta de los promedios reportados por otros grupos.
- 3 (moderado): El volumen y la calidad de los activos de riesgo no se corresponden con su estructura de capital, y la relación se encuentra por debajo del promedio calculado para los respectivos grupos.
- 4 (Alta): Esta afirmación indica que el nivel de capital en el perfil de riesgo asumido es insuficiente y por lo tanto la viabilidad de la empresa puede verse amenazada. Se debe considerar la posibilidad de pagar nuevo capital social a los accionistas.
- 5 (muy alto): Indica un nivel crítico de capital, indicando la necesidad de obtener nuevos recursos de inversionistas u otras fuentes externas. Los niveles de capital así determinados advierten sobre problemas de viabilidad y solvencia de la entidad.

Según habilidades, para mantener un excelente nivel, este elemento debe ser muy bajo. Mientras que un nivel bajo es suficiente, una vez que alcanzas ese nivel empiezas a tener problemas. Además, el nivel muy alto es la mayor preocupación porque es el nivel principal del dispositivo.

2.10.1.2. Activos

“Según las Normas Internacionales de Información Financiera es un recurso que se tiene controlado por la entidad como resultado de acontecimientos pasados, del que la entidad espera obtener beneficios futuros” (Miranda, 2010, pág. 1).

“Parte del balance que recoge los derechos y bienes propiedad de la sociedad y que son susceptibles de valoración monetaria.” (Cultural, 2002, pág. 10).

Recursos que tiene la entidad a favor de la misma de los cuales obtiene beneficios económicos.

2.10.1.3. Calidad de los activos

“Como su nombre lo indica, esta área pretende medir los activos de la empresa, así como su capacidad operativa y la eficiencia con la cual son utilizados, incluye indicadores como productividad de los activos a largo plazo e infraestructura.” (Carusso,M, 2014, pág. 4).

2.10.1.3.1. Calificación descripción

Una puntuación máxima de

1 (muy baja) indica una buena calidad de los activos y una gestión crediticia eficaz.

2 (baja) En este caso, la calidad del activo se diagnostica como satisfactoria, pero si existen debilidades, se debe prestar especial atención.

3 (medio) La calidad de la gestión de activos o créditos es menos que satisfactoria. El deterioro de la calidad de los activos y el aumento del nivel de riesgo ha creado una demanda de mejora de la gestión en dos áreas (gestión de crédito y gestión de riesgos).

4 (Alta) Deterioro de la calidad de los activos o de los procesos de gestión crediticia. El nivel de riesgo es alto con pérdidas potenciales que podrían amenazar la viabilidad del instituto.

5 (Muy alto) Muy descapitalizado (mala calidad) e inadecuada gestión crediticia, que amenaza la viabilidad de la institución.

La calificación representa una entrada más baja que indica excelencia, en este nivel se puede decir que la empresa tiene activos sobresalientes, de lo contrario el nivel sería crítico, confirmaríamos una mala gestión y suficiencia de capital.

2.10.1.4. Manejo Corporativo

“El manejo corporativo abarca un conjunto de relaciones entre la administración de la empresa, su consejo de administración, sus accionistas y otras partes interesadas.” (Chiriboga, 2007, pág. 25)

Toda tiene que ver con el departamento de administración de la entidad aquí se evalúa la eficiencia de la gerencia.

2.10.1.4.1. Eficiencia de la gerencia

“Cinco índices comprendidos en el aspecto de análisis, los cuales son: administración, recursos humanos, controles, auditoras, procesos, TICS, presupuesto y planificación estratégica” (Carusso, 2014, pág. 5)

2.10.1.4.2. Calificación descripción

1 (muy bajo) Alto desempeño de la junta directiva y de la gerencia con una gestión de riesgos óptima adecuada al tamaño, la complejidad y el perfil de riesgo de la empresa.

2 (Bajo) Buen desempeño de gestión del directorio con buena gestión de riesgos en función de los ingresos y el tamaño de la empresa.

3 (promedio) no importa

4 (Alta) La administración es deficiente y por lo tanto la gestión del riesgo es deficiente dada la naturaleza, tamaño y perfil de la institución. Se ha comprobado que el problema es grave y la exposición al riesgo es alta, se debe considerar la posibilidad de reemplazar o fortalecer el directorio.

Un puntaje de 5 (muy alto) indica una gestión incompetente de la unidad estructural, deficiencias en las prácticas de gestión de riesgos e identificación, seguimiento y control insuficientes de los riesgos que afectan la viabilidad de la institución.

El ejecutivo debe ser fortalecido o reemplazado. Dado el tamaño y el perfil de riesgo de la empresa, el directorio y la administración deben mejorar sus prácticas de gestión de riesgos, ya que no son del todo satisfactorias. Aquí hay un nivel que no se

aplica a los medios, porque solo hay cuatro niveles de evaluación de la gestión, y corresponde a un factor muy importante para la empresa, y con la ayuda de este análisis, podemos examinar el desempeño de la gestión.

2.10.1.5. Utilidad

“Capacidad de un bien para satisfacer las necesidades de los individuos. Provecho o ganancias que se obtiene de algo” (Cultural, 2002, pág. 268)

“Remanente del pago de una compañía, en algunos países es sinónimo de beneficio” (OCEANO, 2002, pág. 522) Son ingresos que benefician a las personas que mantienen una actividad económica.

Según (Carusso, 2014, pág. 6) analiza:

Mediante tres índices cuantitativos y uno cualitativo, se evalúa el comportamiento y la eficiencia de las utilidades, recurre aquí, a tres razones financieras ampliamente conocidas en el análisis de rentabilidad: rendimiento sobre la inversión, eficiencia operativa o margen de ganancias, y rotación de activos. Finalmente, el indicador cualitativo mide las tasas de interés.

2.10.1.5.1. Calificación descripción

1 (MUY BAJO) El nivel de utilidades es excelente comparado con su grupo y es más que suficiente para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otros factores que afecten la calidad de las utilidades.

2 (BAJO) Las utilidades son satisfactorias, siendo estas suficientes para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otros factores que afecten calidad de las utilidades, pero se observa un pequeño deterioro en las mismas.

3 (MEDIANO) Las utilidades deben mejorar y que no aguantan totalmente los cambios que pueden llegar a presentarse en calidad de activo y otros factores

4 (ALTO) Las utilidades son deficientes para soportar los cambios que se dan en las, utilidades insostenibles o intermitentes pérdidas comparadas con períodos anteriores, están erosionando negativamente el capital.

5 (Muy Alto) El nivel de utilidades es crítico y deficiente la institución está experimentando pérdidas en forma consistente, comprometiendo la viabilidad del capital.

De acuerdo con este análisis se puede determinar si la empresa está generando beneficios, y de no ser así tomar las debidas precauciones para evitar pérdidas.

2.10.1.6. Liquidez

Según (Bernstein P, 1999, pág. 551) menciona que:

En principio la liquidez se puede definir de forma simple como la capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa, o bien, como la capacidad de convertir los activos e inversiones en dinero o instrumentos líquidos, lo que se conoce como tesorería.

En referencia a (Meunier H. et al, 1987, pág. 14) define que:

El efectivo es la diferencia entre los activos realizables y realizables (activo circulante) y los pasivos a corto plazo en un momento dado. Por otra parte, estos autores definen el concepto de financiación neta como “la diferencia entre los recursos destinados a financiar la actividad en un momento dado y la necesidad que representa.

Rubros que se convierten en dinero fácilmente, entre estos los activos de la empresa se considera también como líquidos.

2.10.1.7. Manejo de la Liquidez

Según (Carusso, 2014) menciona que el manejo de liquidez analiza:

Capacidad para operar con fuentes de financiación reducidas o activos aumentados y capacidad para cubrir los costos y gastos operativos a tasas de financiación razonables. Así, los últimos cinco indicadores, que complementan los 21 indicadores incluidos en la estructura CAMEL, son: la estructura de pasivos, la disponibilidad de fondos para satisfacer 51 necesidades crediticias, las provisiones de liquidez y la productividad de otro capital de trabajo. La sexta área está relacionada con el riesgo de mercado. La sexta área está relacionada con el riesgo de mercado y los riesgos que puede enfrentar la organización (pág. 10).

2.10.1.7.1. Calificación descripción

1 (MUY BAJO) Esto demuestra que el nivel de liquidez y su gestión están en una posición sólida. La agencia dispone de recursos suficientes para anticipar necesidades y cumplir compromisos.

2 (BAJO) Esto indica un nivel satisfactorio de liquidez con poca debilidad en relación con el tamaño de la unidad.

3 (MEDIANO) Los niveles de capital deben aumentar, lo que refleja la falta de activos líquidos para satisfacer la demanda dentro de ciertos términos y condiciones, lo que es indicativo de una gestión débil.

4 (ALTO) El nivel de liquidez es insuficiente y mal administrado, las entidades no pueden obtener de las instituciones los montos necesarios de acuerdo a sus necesidades de liquidez, y existe una concentración de fuentes de financiamiento o crédito en sectores específicos.

5 (Muy Alto) El nivel de liquidez es crítico y supone una amenaza directa para la viabilidad de las empresas. Se requiere asistencia financiera externa para cumplir con las obligaciones.

En este análisis podemos la posición de la entidad, si es sólida o es deficiente para poder entregar a la administración y tome las decisiones pertinentes.

Con todo esto se mide el desempeño de las entidades financieras.

2.10.1.8. Calidad y puntaje

2.9.1.8.1. Puntuación calificación

75 < 100 Óptimo

60 < 75 Sobre lo esperado

50 < 60 Dentro de lo esperado

20 < 50 Por debajo de lo esperado

0 < 20 Deficiente

Según la puntuación se va dando la calificación y de acuerdo a la calificación se verifica el estado de las partes evaluadas.

2.11. TOMA DE DECISIONES EN BASE AL ANÁLISIS CAMEL

Realiza un promedio de las calificaciones obtenidas por la entidad en cada uno de los componentes para de esta manera obtener una calificación de la entidad con la cual se podrá evidenciar la condición en la que se encuentra la entidad evaluada en cuanto a gestión financiera y gestión de riesgos

|CAPÍTULO III
3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.1.1 Investigación Cualitativa

Dentro del proyecto se utilizó la investigación cualitativa porque se explica cualitativamente los resultados obtenidos mediante el análisis horizontal, vertical y de los índices financieros, como las alternativas de la metodología CAMEL

3.1.2 Investigación Cuantitativa

Dentro del proyecto se utilizó la investigación cuantitativa porque se trabajó con fórmulas matemáticas de los métodos del análisis financiero vertical horizontal y de los índices financieros aplicados a los balances 2018, 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño.

3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1. No experimental

La presente investigación se alinea a un de diseño no experimental, lo que implicó que el investigador estudió el fenómeno sin intervenir directamente en el entorno en que se produjeron los hechos. Es decir, no se manipularon las variables analizadas.

3.3. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

3.3.1. Método inductivo

Se utilizó este método para ir midiendo la variación de cada cuenta de activo, pasivo y patrimonio, ingresos y gastos con la intención de tener valoración absoluta de los porcentajes de las cuentas, las variaciones de un año en comparación de otro, lo que permitió la elaboración satisfactoriamente las conclusiones y recomendaciones de forma general.

3.3.2 Método deductivo

El método deductivo se aplicó en el análisis de las cuentas para ir midiendo en porcentajes el peso de cada una de ellas la diferencia que ha sufrido cada cuenta y al final sacar un total por grupo y un total general.

3.3.3 Método descriptivo

Se empleó este método en la descripción y explicación de cada uno de los resultados obtenidos como producto del análisis.

3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

3.4.1 Observación Directa

Se utilizó la observación directa en este proyecto de investigación al momento de recibir los balances se constató que cumpla lo que dispone la NIC 1 y la NEC 1 así mismo se observó el segmento de la cooperativa.

3.4.2. Análisis documental

Esta técnica se empleó en apoyo de la recopilación de información de revistas especializadas en textos revistas páginas web e información de la Cooperativa.

3.4.3. Entrevista

La entrevista se aplicó en este proyecto de investigación a la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño una entrevista con 10 preguntas.

3.4.4. Instrumento

- Cuestionario

Mediante esta herramienta se relacionó, proceso y conoció información de los estados financieros específicamente de las variaciones de las cuentas entre períodos de la Cooperativa durante el período 2018-2019.

Mediante los índices financieros se evaluará los aspectos: la liquidez, la gestión, endeudamiento, y la rentabilidad de la organización.

3.4.4.1. Metodología CAMEL

Mediante este método se mostró las falencias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño Ltda., y se pudo contribuir con bases reales para una buena toma de decisiones por parte de la gerencia.

CAPÍTULO IV
4. RESULTADOS

4.1 INTRODUCCIÓN

El análisis financiero constituye para cualquier institución, una técnica matemática, financiera y analítica, a través de la cual se determina los beneficio o pérdidas en las que se puede incurrir al momento de realizar una inversión o cerrar un negocio o algún otro movimiento. Esta herramienta ayuda a tomar las medidas necesarias para generar instrumentos de planificación y control de la gestión financiera.

4.2. JUSTIFICACIÓN

Los estados financieros son el producto final de la contabilidad, sirven de base para ayudar a predecir el futuro de la cooperativa. El análisis financiero es una herramienta muy valiosa de las finanzas. Si la cooperativa no realiza el análisis financiero a sus balances no le está sacando provecho a la información que entrega la contabilidad, el análisis financiero utiliza técnicas y métodos propios para la determinación de la posición financiera de la empresa, su objeto es la identificación de puntos fuertes y débiles para sugerir.

El análisis financiero es importante para los administradores de la cooperativa, para ir observando la evolución del activo productivo he improductivo; y, de la morosidad; así como de los pasivos a corto plazo. La evolución de los ingresos y gastos. Finalmente aplicamos el método CAMEL para tener un sistema de toma de decisiones.

4.3. OBJETIVO DE LA PROPUESTA

4.3.1. Objetivo general

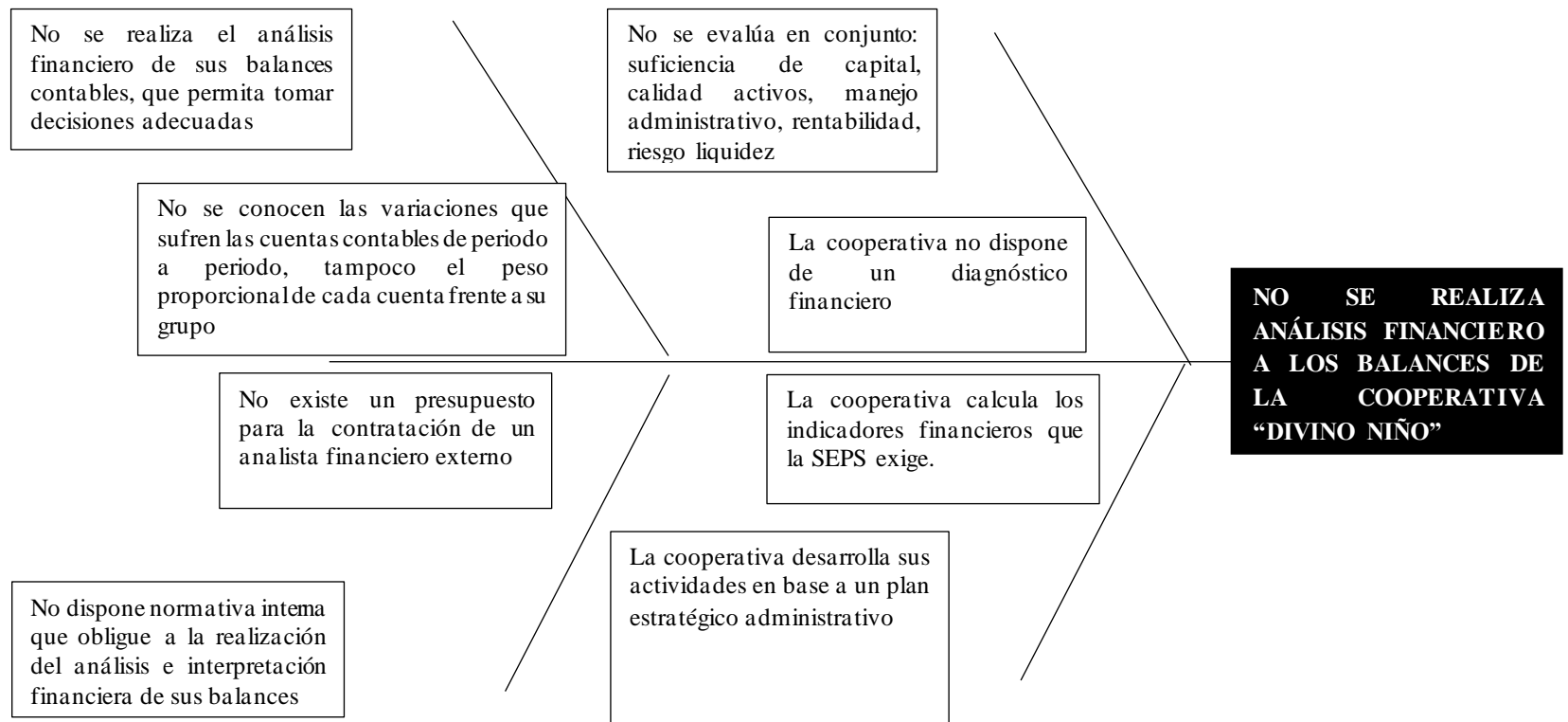
Aplicar los métodos de los análisis financieros a los balances de los años 2018 – 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA, para el desarrollo de toma de decisiones

4.3.2. Objetivos específicos

- Realizar el análisis horizontal de los estados financieros 2018 y 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA. para tener la variación de las cuentas contables
- Realizar el análisis vertical de los estados financieros 2018 y 2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA para tener el peso porcentual de las cuentas contables
- Aplicar la metodología camel

Objetivo general: Analizar los estados financieros, para la toma de decisiones, en la Cooperativa de Ahorro y crédito Divino Niño, del Cantón Cumandá. Provincia de Chimborazo, período 2018-2019.

4.4. DIAGNÓSTICO PARA LA IDENTIFICACIÓN DE CAUSAS Y LOS EFECTOS DE LA PROBLEMÁTICA AL NO APLICAR EL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA



4.5. Aplicación de la entrevista

Tabla 1. Resultados de la entrevista

<i>Pregunta</i>	<i>Respuesta</i>	<i>Ponderación</i>
<i>¿La cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño Ltda. realiza anualmente el análisis vertical de sus balances?</i>	La respuesta de la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño fue que, si se realizan de manera anual los análisis verticales a sus balances debido a que les ayuda a tener un enfoque del movimiento y de la participación de las cuentas contables	100%
<i>¿La cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño Ltda realiza anualmente el análisis horizontal de sus balances?</i>	La respuesta de la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño fue que, se emplean herramientas de análisis financiero tales como el análisis horizontal, que evalúan los cambios de las cuentas dentro de los estados financieros con referencia a los años y ayuda a determinar el comportamiento de este como a tomar decisiones adecuadas para las necesidades de la cooperativa.	100%
<i>¿Se aplicó los índices de liquidez de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño Ltda?</i>	La respuesta de la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño fue que, aplican los índices de liquidez de los estados financieros en la cooperativa para verificar la capacidad de endeudamiento, es decir, la capacidad para hacer frente de los pagos en las deudas a corto y largo plazo.	100%
<i>¿Se aplicó los índices de solvencia o endeudamiento a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño Ltda?</i>	La respuesta de la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño fue que, se aplica los índices de solvencia en los estados financieros ya que la cooperativa lo toma en cuenta a la hora de analizar las operaciones de financiación que solicitan sus clientes.	100%
<i>¿Se aplicó los índices de gestión o actividad a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño Ltda?</i>	La respuesta de la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño fue que, dentro de la cooperativa aplican los índices de gestión a los estados financieros para realizar una comparación con las metas establecidas de la institución de forma proactiva.	100%

¿Se aplicó los índices de rentabilidad a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño Ltda?	La respuesta de la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño fue que, se aplican índices de rentabilidad a los estados financieros con el fin de medir la capacidad de obtener beneficios mediante los fondos que dispone la institución.	100%
¿En la cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño Ltda se ha aplicado la técnica de CAMEL para la evaluación financiera?	La respuesta de la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño fue que, no se emplea técnicas para proteger los depósitos de los asociados y la solvencia de la institución ya que en esta pregunta su respuesta fue un no	100%

Fuente: Entrevista aplicada a la contadora de la cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño Ltda

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.6. ANÁLISIS HORIZONTAL

El análisis horizontal va calculando las variaciones de las cuentas contables de los estados financieros de un período a otro, está compuesto de la variación absoluta y variación relativa.

- **Variación Absoluta:**

Formula de la variación absoluta = (año 1- año 0) *100

- **Variación porcentual.**

Formula de la variación porcentual = ((año 1/año 0)-1) *100

4.6.1. Análisis horizontal del estado situación financiera 2018-2019

Tabla 2. Estado de Situación Financiera

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "DIVINO NIÑO" LTDA.					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AÑOS 2018 – 2019					
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS HORIZONTAL	
				VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
1	ACTIVOS				
11	FONDOS DISPONIBLES	155.320,09	236.290,62	80.970,53	52,13%

1101	CAJA	50.279,47	37.651,63	(12.627,84)	(25,12) %
110105	EFFECTIVO	49.779,47	37.151,63	(12.627,84)	(25,37) %
11010505	Caja 1	2.835,53	1.603,29	(1.232,24)	(43,46) %
11010510	Caja 2	7.762,79	9.363,36	1.600,57	20,62%
11010515	Caja 3	3.681,15	1.484,98	(2.196,17)	(59,66) %
11010525	Caja fuerte	35.500,00	24.700,00	(10.800,00)	(30,42) %
110110	CAJA CHICA	500,00	500,00	-	-
11011010	Caja Chica - Berrones Mayra	500,00	500,00	-	-
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCI	105.040,62	196.917,52	91.876,90	87,47%
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	1.025,10	11.766,96	10.741,86	1.047,88%
11030505	C.Cte.Bco. Central del Ecuador 79	1.025,10	11.766,96	10.741,86	1.047,88%
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	104.015,52	185.150,56	81.135,04	78,00%
11031020	Produbanco Cta.Aho. N° 127360129	10.435,68	14.270,15	3.834,47	36,74%
11031025	BanEcuador - C.Ah. 1010107977	89.417,01	157.643,51	68.226,50	76,30%
11031030	BanEcuador - C.Cte.300106	4.162,83	3.017,21	(1.145,62)	(27,52) %
11031035	Banco Desarrollo - Cta Cte 17003	-	10.219,69	10.219,69	100%
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	-	1.721,47	1.721,47	100%
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	-	1.721,47	1.721,47	100%
11040105	Cheque País Nacionales	-	1.721,47	1.721,47	100%-
13	INVERSIONES	31.830,76	33.574,27	1.743,51	5,48%
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL	31.830,76	33.574,27	1.743,51	5,48%
130115	DE 91 A 180 DÍAS	31.830,76	33.574,27	1.743,51	5,48%
13011510	De 91 a 180 días sector público	31.830,76	33.574,27	1.743,51	5,48%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	989.219,54	1.207.448,6	218.229,06	22,06%
			0		
El año	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR V	144.880,25	208.355,55	63.475,30	43,81%
1402					
140205	DE 1 A 30 DÍAS	758,48	11.677,87	10.919,39	1.439,64%
14020505	De 1 a 30 días	758,48	11.677,87	10.919,39	1.439,64%
140210	DE 31 A 90 DÍAS	16.372,57	24.602,30	8.229,73	50,27%
14021005	De 31 a 90 días	16.372,57	24.602,30	8.229,73	50,27%
140215	DE 91 A 180 DÍAS	20.852,60	27.445,04	6.592,44	31,61%
14021505	De 91 a 180 días	852,60	27.445,04	26.592,44	3.118,98%
140220	DE 181 A 360 DÍAS	35.792,15	52.612,43	16.820,28	46,99%
14022005	De 181 a 360 días	35.792,15	52.612,43	16.820,28	46,99%
140225	DE MAS DE 360 DÍAS	64.280,45	92.017,91	27.737,46	43,15%
14022505	De más de 360 días	64.280,45	92.017,91	27.737,46	43,15%
El año	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	840.076,13	1.003.674,3	163.598,18	19,47%
1404	MICROEMPRESA		1		
140405	DE 1 A 30 DÍAS	52.119,92	61.658,31	9.538,39	18,30%
14040505	De 1 a 30 días	52.119,92	61.658,31	9.538,39	18,30%
140410	DE 31 A 90 DÍAS	97.055,15	119.428,98	22.373,83	23,05%
14041005	De 31 a 90 días	97.055,15	119.428,98	22.373,83	23,05%

140415	DE 91 A 180 DÍAS	137.624,89	171.464,72	33.839,83	24,59%
14041505	De 91 a 180 días	137.624,89	171.464,72	33.839,83	24,59%
140420	DE 181 A 360 DÍAS	233.554,86	285.053,10	51.498,24	22,05%
14042005	De 181 a 360 días	233.554,86	285.053,10	51.498,24	22,05%
140425	DE MAS DE 360 DÍAS	319.721,31	366.069,20	46.347,89	14,50%
14042505	De más de 360 días	319.721,31	366.069,20	46.347,89	14,50%
El año	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	10.317,57	8.334,88	(1.982,69)	(19,22) %
1426					
142605	DE 1 A 30 DÍAS	308,26	363,27	55,01	17,85%
14260505	De 1 a 30 días	308,26	363,27	55,01	17,85%
142610	DE 31 A 90 DÍAS	316,81	373,35	56,54	17,85%
14261005	De 31 a 90 días	316,81	373,35	56,54	17,85%
142615	DE 91 A 180 DÍAS	491,78	579,54	87,76	17,85%
14261505	De 91 a 180 días	491,78	579,54	87,76	17,85%
142620	DE 181 A 360 DÍAS	1.046,23	1.232,95	186,72	17,85%
14262005	De 181 a 360 días	1.046,23	1.232,95	186,72	17,85%
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	8.154,49	5.785,77	(2.368,72)	(29,05) %
14262505	De más de 360 días	8.154,49	5.785,77	(2.368,72)	(29,05) %
El año	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	21.896,68	22.070,55	173,87	0,79%
1428					
142805	DE 1 A 30 DÍAS	3.224,68	3.910,20	685,52	21,26%
14280505	De 1 a 30 días	3.224,68	3.910,20	685,52	21,26%
142810	DE 31 A 90 DÍAS	3.105,53	3.730,97	625,44	20,14%
14281005	De 31 a 90 días	3.105,53	3.730,97	625,44	20,14%
142815	DE 91 A 180 DÍAS	4.052,12	5.331,83	1.279,71	31,58%
14281505	De 91 a 180 días	4.052,12	5.331,83	1.279,71	31,58%
142820	DE 181 A 360 DÍAS	5.966,62	5.972,38	5,76	0,10%
14282005	De 181 a 360 días	5.966,62	5.972,38	5,76	0,10%
142825	DE MAS DE 360 DÍAS	5.547,73	3.125,17	(2.422,56)	(43,67) %
14282505	De más de 360 días	5.547,73	3.125,17	(2.422,56)	(43,67) %
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	299,93	1.032,01	732,08	244,08%
145010	DE 31 A 90 DÍAS	299,93	353,46	53,53	17,85%
14501005	De 31 a 90 días	299,93	353,46	53,53	17,85%
145015	DE 91 A 180 DÍAS	-	512,38	512,38	100%
14501505	De 91 a 180 días	-	512,38	512,38	100%
145020	DE 181 A 270 DÍAS	-	166,17	166,17	100%
14502005	De 181 a 270 días	-	166,17	166,17	100%
El año	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	20.418,00	21.115,68	697,68	3,42%
1452					
145210	DE 31 A 90 DÍAS	2.716,28	3.746,58	1.030,30	37,93%
14521005	De 31 a 90 días	2.716,28	3.746,58	1.030,30	37,93%
145215	DE 91 A 180 DÍAS	2.688,32	2.897,43	209,11	7,78%
14521505	De 91 a 180 días	2.688,32	2.897,43	209,11	7,78%

145220	DE 181 A 360 DÍAS	4.867,78	1.379,03	(3.488,75)	(71,67) %
14522005	De 181 a 360 días	4.867,78	1.379,03	(3.488,75)	(71,67) %
145225	DE MAS DE 360 DÍAS	10.145,62	13.092,64	2.947,02	29,05%
14522505	De más de 360 días	10.145,62	13.092,64	2.947,02	29,05%
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLE	48.669,02	57.134,38	8.465,36	17,39%
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	14.494,92	-	(14.494,92)	(100,00) %
14990505	(Cartera de Crédito Comercial pr	398,54	-	(398,54)	(100,00) %
14990549	Cartera. de Crédito.Comercial Vencida	14.096,38	-	(14.096,38)	(100,00) %
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PR	19.012,32	10.620,00	(8.392,32)	(44,14) %
14991005	(Cartera de créditos de consumo	3.778,96	10.620,00	6.841,04	181,03%
14991050	Cart. de Créd.Consumo Vencida	12.873,57	-	(12.873,57)	(100,00) %
14991051	Cart.de Créd.Vivienda vencida	2.359,79	-	(2.359,79)	(100,00) %
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	(507,31)	-	507,31	(100,00) %
14991505	(Cartera de créditos de vivienda	507,31	-	(507,31)	(100,00) %
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	14.166,38	46.514,38	32.348,00	228,34%
14992005	(Cartera de microcréditos)	14.166,38	46.514,38	32.348,00	228,34%
149930	(CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN	210,71	-	(210,71)	(100,00) %
14993005	(Provisión general para cartera	210,71	-	(210,71)	(100,00) %
149935	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORD	277,38	-	(277,38)	(100,00) %
14993505	(Cartera de Crédito de Consumo	277,38	-	(277,38)	(100,00) %
Dieciséis	CUENTAS POR COBRAR	8.870,67	6.467,09	(2.403,58)	(27,10) %
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	8.870,67	6.467,09	(2.403,58)	(27,10) %
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	918,00	-	(918,00)	(100,00) %
16900546	Anticipo Dietas CA - Silva Fran	340,00	-	(340,00)	(100,00) %
16900572	Anticipo Dietas CV - Vega Jorge	578,00	-	(578,00)	(100,00) %
169090	OTRAS	7.952,67	6.467,09	(1.485,58)	(18,68) %
16909025	Cuentas por Cobrar - Varias	184,73	-	(184,73)	(100,00) %
16909055	Cuentas por Cobrar - Western Unió	7.727,94	6.467,09	(1.260,85)	(16,32) %
16909060	Cuentas por Cobrar - Pago Ágil	40,00	-	(40,00)	(100,00) %
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	137.654,87	136.304,66	(1.350,21)	(0,98) %
1801 año	TERRENOS	57.867,51	47.764,51	(10.103,00)	(17,46) %
180105	TERRENOS	57.867,51	47.764,51	(10.103,00)	(17,46) %
18010505	Terrenos	40.565,02	40.565,02	-	-
18010510	Terreno - Mz E, Lote 3	10.103,00	-	(10.103,00)	(100,00) %
18010515	Terrenos 5ta Etapa (Rea Encalada	7.199,49	7.199,49	-	-
1802 año	EDIFICIOS	56.681,28	56.681,28	-	-
180205	Edificios	56.681,28	56.681,28	-	-
18020505	Edificios	56.681,28	56.681,28	-	-
1803 año	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN C	-	5.889,64	5.889,64	100%
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN	-	5.889,64	5.889,64	100%
18030505	Construcciones y remodelaciones	-	5.889,64	5.889,64	100%
1805 año	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	17.696,06	21.216,93	3.520,87	19,90%

180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	17.696,06	21.216,93	3.520,87	19,90%
18050505	Muebles de Oficina	8.545,80	8.979,84	434,04	5,08%
18050515	Equipos de Oficina	9.150,26	12.237,09	3.086,83	33,73%
1806 año	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	17.108,00	22.068,63	4.960,63	29,00%
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	17.108,00	22.068,63	4.960,63	29,00%
18060505	Equipos de Computación	17.108,00	22.068,63	4.960,63	29,00%
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	18.540,06	18.540,06	-	-
180705	VEHÍCULOS	18.540,06	18.540,06	-	-
18070515	Vehículo Hunday, Santa Fe	18.540,06	18.540,06	-	-
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	30.238,04	35.856,39	5.618,35	18,58%
189905	(EDIFICIOS)	224,36	2.916,68	2.692,32	1.200,00%
18990505	(Edificios)	224,36	2.916,68	2.692,32	1.200,00%
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	5.277,22	6.924,18	1.646,96	31,21%
18991505	(Muebles de oficina)	2.738,58	3.473,86	735,28	26,85%
18991515	(Equipos de oficina)	2.538,64	3.450,32	911,68	35,91%
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	8.050,46	9.329,53	1.279,07	15,89%
18992005	(Equipos de Computación)	8.050,46	9.329,53	1.279,07	15,89%
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	16.686,00	16.686,00	-	-
18992510	Dep.Ac. Vehículo Hunday, Santa Fe	16.686,00	16.686,00	-	-
19	OTROS ACTIVOS	6.958,54	18.112,07	11.153,53	160,29%
1904 año	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	5.471,08	16.637,04	11.165,96	204,09%
190405	INTERESES	-	11.875,45	11.875,45	100%
19040501	Intereses Anticipados	-	11.875,45	11.875,45	100%
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	5.471,08	4.761,59	(709,49)	(12,97) %
19041005	Anticipos a terceros	2.100,00	2.500,00	400,00	19,05%
19041011	Anticipo- Silva Danilo	475,00	-	(475,00)	(100,00) %
19041015	Anticipo - Impuesto a la Renta	2.896,08	2.261,59	(634,49)	(21,91) %
1990	OTROS	1.487,46	1.475,03	(12,43)	(0,84) %
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO – IVA	24,91	13,52	(11,39)	(45,72) %
19900570	70% Ret. Iva – Ventas	24,91	13,52	(11,39)	(45,72) %
199010	OTROS IMPUESTOS	1.462,55	1.461,51	(1,04)	(0,07) %
19901001	1% Retención en la Fuente	15,12	17,95	2,83	18,72%
19901002	2% Retención en la Fuente	171,37	167,50	(3,87)	(2,26) %
19901010	Crédito tributario de IR, años	1.276,06	1.276,06	-	-
	TOTAL, ACTIVO	1.329.854,4	1.638.197,3	308.342,84	23,19%
		7	1		
2	PASIVOS				
Enogtiva	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.006.157,8	1.216.416,0	210.258,23	20,90%
		4	7		
El año	DEPÓSITOS A LA VISTA	514.589,42	603.573,07	88.983,65	17,29%
2101					
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	514.589,42	602.366,61	87.777,19	17,06%
21013505	Depósitos de Ahorros Activas	389.728,47	426.954,39	37.225,92	9,55%
21013510	Depósito de Ahorros INACTIVAS	-	28.719,40	28.719,40	100%

21013515	Depósitos de Ahorro ENCAJE	124.860,95	146.692,82	21.831,87	17,48%
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-	756,37	756,37	100%
21015005	Depósitos por confirmar	-	756,37	756,37	100%-
210155	DEPÓSITOS DE CUENTA BÁSICA	-	450,09	450,09	100%
21015505	Depósitos de Ahorros Activas Cta	-	450,09	450,09	100%
210155051	DEPÓSITOS A PLAZO	491.568,42	612.843,00	121.274,58	24,67%
210305	DE 1 A 30 DÍAS	49.022,74	52.000,00	2.977,26	6,07%
21030505	De 1 a 30 días	49.022,74	52.000,00	2.977,26	6,07%
210310	DE 31 A 90 DÍAS	138.800,00	141.843,00	3.043,00	2,19%
21031005	De 31 a 90 días	138.800,00	141.843,00	3.043,00	2,19%
210315	DE 91 A 180 DÍAS	127.545,68	160.500,00	32.954,32	25,84%
21031505	De 91 a 180 días	127.545,68	160.500,00	32.954,32	25,84%
210320	DE 181 A 360 DÍAS	96.200,00	120.500,00	24.300,00	25,26%
21032005	De 181 a 360 días	96.200,00	120.500,00	24.300,00	25,26%
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	80.000,00	138.000,00	58.000,00	72,50%
21032505	De más de 361 días	80.000,00	138.000,00	58.000,00	72,50%
25	CUENTAS POR PAGAR	29.472,03	37.637,02	8.164,99	27,70%
2501	INTERESES POR PAGAR	3.659,31	12.064,98	8.405,67	229,71%
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	3.659,31	12.064,98	8.405,67	229,71%
25011505	A plazo fijo	3.659,31	12.064,98	8.405,67	229,71%
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	2.476,41	2.865,36	388,95	15,71%
250310	BENEFICIOS SOCIALES	1.844,86	2.192,80	347,94	18,86%
25031005	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	299,15	259,48	(39,67)	(13,26) %
25031010	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1.510,45	1.933,32	422,87	28,00%
25031020	Vacaciones por Pagar	35,26	-	(35,26)	(100,00) %
250315	APORTES AL IESS	631,55	672,56	41,01	6,49%
25031505	12.15% Aporte Patronal IESS	330,25	378,32	48,07	14,56%
25031510	9.35% Aporte Personal IESS	256,83	294,24	37,41	14,57%
25031515	Préstamos IESS Empleados	44,47	-	(44,47)	(100,00) %
2504	RETENCIONES	12.889,93	12.641,22	(248,71)	(1,93) %
250405	RETENCIONES FISCALES	-	1.515,02	1.515,02	100%
25040501	1% - Retención en la Fuente	5,47	105,28	99,81	1.824,68%
25040503	2% - Retención en la Fuente	44,28	27,78	(16,50)	(37,26) %
25040504	8% - Retención a la Fuente	107,22	104,21	(3,01)	(2,81) %
25040505	RF - Rendimientos Financieros	95,40	56,58	(38,82)	(40,69) %
25040506	10% - Retención en la Fuente	339,63	289,41	(50,22)	(14,79) %
25040507	1x100% - Retención en la Fuente	0,40	0,59	0,19	47,50%
25040509	100% - Retención de Iva	638,51	524,45	(114,06)	(17,86) %
25040512	70% - Retención de Iva	1,68	63,05	61,37	3.652,98%
25040513	30% - Retención de Iva	5,85	262,29	256,44	4.383,59%
25040515	Impuesto al valor Agregado – Cob	83,93	81,38	(2,55)	(3,04) %
250490	OTRAS RETENCIONES	11.567,56	11.126,20	(441,36)	(3,82) %

25049015	Retenciones judiciales	10.796,04	9.842,87	(953,17)	(8,83) %
25049020	Seguro de Desgravamen	771,52	1.283,33	511,81	66,34%
2506	PROVEEDORES	978,35	594,72	(383,63)	(39,21) %
250605	PROVEEDORES EN GENERAL	978,35	594,72	(383,63)	(39,21) %
25060505	Cuentas por Pagar Proveedores	106,85	88,27	(18,58)	(17,39) %
25060595	Otras cuentas por Pagar	871,50	506,45	(365,05)	(41,89) %
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	9.468,03	9.470,74	2,71	0,03%
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9.468,03	9.470,74	2,71	0,03%
25909012	Cuentas por Pagar - Cazco Estela	144,37	144,37	-	-
25909020	Otras cuentas por pagar - Caja C	9.323,66	9.326,37	2,71	0,03%
29	OTROS PASIVOS	85,83	88,67	2,84	3,31%
2990 año	OTROS	85,83	88,67	2,84	3,31%
299005	SOBRANTES DE CAJA	85,83	88,67	2,84	3,31%
29900505	Sobrante de caja 1	44,76	44,76	-	-
29900510	Sobrante de Caja 2	12,13	14,90	2,77	22,84%
29900515	Sobrante de Caja 3	28,94	29,01	0,07	0,24%
	TOTAL, PASIVOS	1.035.715,70	1.254.141,76	218.426,06	21,09%
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	134.359,80	135.879,24	1.519,44	1,13%
3103	APORTES DE SOCIOS	134.359,80	135.879,24	1.519,44	1,13%
310305	APORTES DE SOCIOS	134.359,80	135.879,24	1.519,44	1,13%
31030505	Certificados de Aportación	133.717,90	135.237,34	1.519,44	1,14%
31030510	6% Int.sobre los Certificados Ap	641,90	641,90	-	-
33	RESERVAS	135.234,21	190.206,39	54.972,18	40,65%
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	102.141,96	149.504,08	47.362,12	46,37%
330105	FONDO IRREPARTIBLE	102.141,96	149.504,08	47.362,12	46,37%
33010510	Fondo irrepitable de reserva	97.732,70	145.094,82	47.362,12	48,46%
33010535	70% Sobre las utilidades – Socio	4.409,26	4.409,26	-	-
3303	ESPECIALES	33.092,25	40.702,31	7.610,06	23,00%
330305	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENER	29.512,28	37.122,34	7.610,06	25,79%
33030505	A disposición de la Junta Genera	29.512,28	37.122,34	7.610,06	25,79%
330390	OTRAS	3.579,97	3.579,97	-	-
33039005	Otras (de ejercicios anteriores)	3.579,97	3.579,97	-	-
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	97,54	-	(97,54)	(100,00) %
3401	OTROS	97,54	-	(97,54)	(100,00) %
340110	5% Aporte a la SEPS	97,54	-	(97,54)	(100,00) %
36	RESULTADOS	24.447,22	57.969,92	33.522,70	137,12%
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO	24.447,22	57.969,92	33.522,70	137,12%
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	24.447,22	57.969,92	33.522,70	137,12%
36030505	Utilidad del ejercicio	24.447,22	57.969,92	33.522,70	137,12%
	TOTAL, PATRIMONIO	294.138,77	384.055,55	89.916,78	30,57%
	EXCEDENTE DEL PERÍODO	24447,22	-	-	-

TOTAL, PASIVO & PATRIMONIO	1.329.854,4	1.638.197,3	308.342,84	23,19%
	7	1		

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño
Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.6.1.1. Interpretación del análisis horizontal del estado de situación financiera 2018 – 2019

4.6.1.1.1. Análisis horizontal

ACTIVOS

Según el análisis horizontal realizado a los estados de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA, indican que los activos tienen un monto de \$ 1.638.197.31 en el año 2019 marcando una diferencia de 308.342.84 con relación al período del 2018, experimentando un incremento del 23.19%, teniendo un excedente, la partida de mayor impacto entre los activos es cartera de crédito, que es el activo productivo de la cooperativa tiene un valor de \$ 1.207.448.60 en el año 2019 obteniendo un incremento de \$ 218.229.06 con relación al año 2018 lo que equivale a un 22.06%, la morosidad se experimenta en cartera de crédito de consumo en porcentajes técnicos.

- **Fondos disponibles:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 80.970,53, este valor equivale a una variación porcentual del 52,13%.
- **Inversiones:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 1.743,51, este valor equivale a una variación porcentual del 5,48%.
- **Cartera de Crédito:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 218.229,06, este valor equivale a una variación porcentual del 22,06%.
- **Cuentas por cobrar:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 2.403,58, este valor equivale a una variación porcentual del 27,10%.

- **Propiedad y equipo:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 1.350,21, este valor equivale a una variación porcentual del 0,98%.
- **Otros activos:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 11.153,53, este valor equivale a una variación porcentual del 160,29%.

PASIVOS

De acuerdo el análisis horizontal realizado al estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA, indican que los pasivos tienen un monto de \$ 1.254.141.76 en el año 2019 marcando un incremento de \$ 218.426.06 con relación al periodo del 2018, experimentando un incrementado del 21.09%. la partida de mayor impacto entre los pasivos es fondos disponibles que es captación de dinero del público y de devolución, la cooperativa tiene un valor de \$ 1.216.416.07 en el año 2019 teniendo un incremento de \$ 210.258.23 con relación al año 2018 lo que equivale al 20.09%.

- **Obligaciones con el público:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 210.258,23, este valor equivale a una variación porcentual del 20,90%.
- **Cuentas por pagar:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 8.164,99, este valor equivale a una variación porcentual del 27,70%.
- **Otros pasivos:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 2,84, este valor equivale a una variación porcentual del 3,31%.

PATRIMONIO

De acuerdo el análisis horizontal realizado al estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA, indican que el patrimonio tiene un monto de \$ 384.055.55 en el año 2019 marcando un incremento de \$ 89.916.78 con relación al período del 2018, experimentando un incrementado del 30.57%. la partida de mayor impacto dentro del patrimonio es resultados del ejercicio tiene un valor de \$

57.969.92 en el año 2019 teniendo un incremento de \$ 33.522.70 con relación al año 2018 lo que equivale al 137.12%.

- **Capital social:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 1.519,44, este valor equivale a una variación porcentual del 1,13% debido a que hubo aportes en los certificados de aportaciones.
- **Reservas:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 54.972,18, este valor equivale a una variación porcentual del 40,65% tuvo variaciones porque la cooperativa tuvo utilidades y debido a eso aumento las reservas para enfrentar futuras pérdidas.
- **Otros aportes patrimoniales:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 97,54, este valor equivale a una variación porcentual del -100 % tuvo variaciones debido a que alguna persona aporó con dinero.
- **Resultados:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 33.522,70, este valor equivale a una variación porcentual del 137,12% debido a que hubo más créditos, inversiones.

4.6.1.1.2. Resumen del análisis horizontal

Tabla 3. Resumen de Análisis Horizontal
RESUMEN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS PERÍODOS CONTABLES 2018 Y 2019

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS HORIZONTAL	
				VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
1	ACTIVOS				
11	FONDOS DISPONIBLES	155.320,09	236.290,62	80.970,53	52,13%
13	INVERSIONES	31.830,76	33.574,27	1.743,51	5,48%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	989.219,54	1.207.448,60	218.229,06	22,06%
16	CUENTAS POR COBRAR	8.870,67	6.467,09	(2.403,58)	(27,10) %
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	137.654,87	136.304,66	(1.350,21)	(0,98) %
19	OTROS ACTIVOS	6.958,54	18.112,07	11.153,53	160,29%
2	PASIVOS				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.006.157,84	1.216.416,07	210.258,23	20,90%
25	CUENTAS POR PAGAR	29.472,03	37.637,02	8.164,99	27,70%
29	OTROS PASIVOS	85,83	88,67	2,84	3,31%
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	134.359,80	135.879,24	1.519,44	1,13%
33	RESERVAS	135.234,21	190.206,39	54.972,18	40,65%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	97,54	-	(97,54)	(100,00) %
36	RESULTADOS	24.447,22	57.969,92	33.522,70	137,12%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.6.1.1.3. Representación gráfica del análisis horizontal del estado de situación financiera 2018-2019

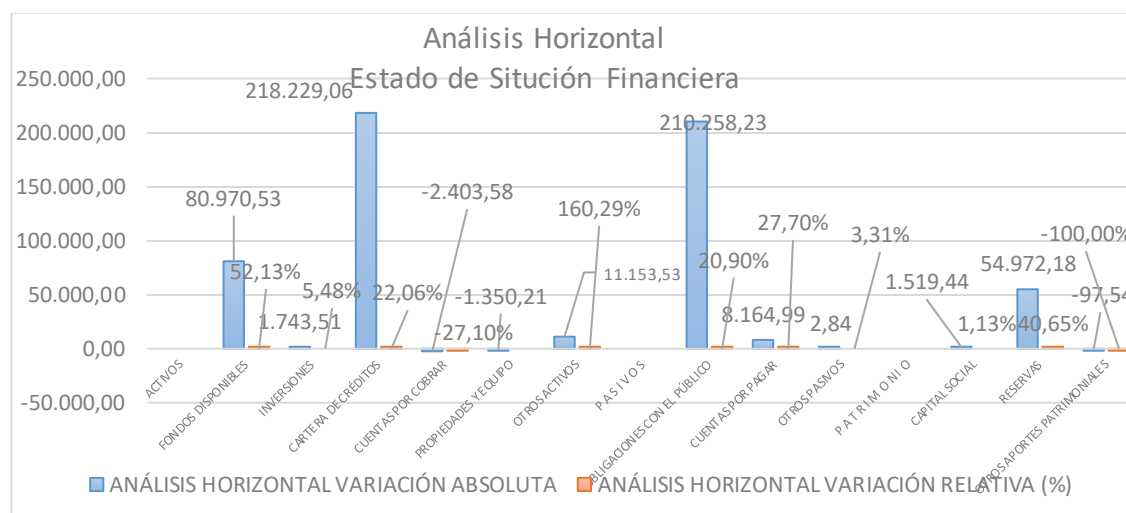


Ilustración 3 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

INTERPRETACIÓN

De acuerdo con los resultados del análisis horizontal del estado financiero, la figura muestra que existe una diferencia absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 con una diferencia porcentual del 52,13% de los fondos disponibles, variación porcentual de inversiones 52,13% variación absoluta 5,48% Cartera de crédito, intereses de 22,06%, variación de cuentas por cobrar 27,10%, variación porcentual de inmuebles y adquisiciones 0,98%, variación porcentual de otros activos, de los cuales 160,29% la variación deuda externa es de 20,90%. la variación porcentual del balance fue del 27,70%, la variación porcentual de otros pasivos fue del 3,31%, la variación porcentual del patrimonio fue del 1,13%, la variación porcentual de las reservas fue del 40,65%.

4.7. ANÁLISIS HORIZONTAL E INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS 2018-2019.

Tabla 4: Estado de Resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "DIVINO NIÑO" LTDA					
ESTADO DE RESULTADOS					
AÑOS 2018 - 2019					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS HORIZONTAL	
				VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
5	INGRESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	160.535,24	223.971,06	63.435,82	39,52%
5101	DEPÓSITOS	1.981,26	2.952,84	971,58	49,04%
510110	DEPÓSITOS EN BANCOS E INSTITUCIONES	1.981,26	2.952,84	971,58	49,04%
51011005	Interés Ganado - Cta/Ahorros Ban	1.924,90	2.837,06	912,16	47,39%
51011010	Interés Ganado - Cta/Cte Banecua	14,85	6,29	(8,56)	-57,64%
51011015	Interés Ganado - Cta/Ahorros Pro	41,51	68,85	27,34	65,86%
51011020	Interés Ganado - Cta/Cte Bco.Cod	-	40,64	40,64	100%
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE	156.697,33	219.257,10	62.559,77	39,92%
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	130.441,44	24.548,24	(105.893,20)	-81,18%
51041005	Cartera de créditos de consumo	130.441,44	24.548,24	(105.893,20)	-81,18%
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	21.237,93	187.086,68	165.848,75	780,91%
51042005	Cartera de créditos para la micr	21.237,93	187.086,68	165.848,75	780,91%
510430	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	5.017,96		(5.017,96)	-100,00%
51043005	De mora	5.017,96		(5.017,96)	-100,00%
510450	DE MORA	-	7.622,18	7.622,18	100%

51045005	Interés Cobrado por Mora Consumo	-	156,56	156,56	100%
51045010	Interés Cobrado por Mora Microcrédito	-	7.465,62	7.465,62	100%
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	1.856,65	1.761,12	(95,53)	-5,15%
519090	OTROS	1.856,65	1.761,12	(95,53)	-5,15%
51909005	Interés Ganado - Póliza de acumulado	1.856,65	1.761,12	(95,53)	-5,15%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,54	1.300,30	1.299,76	2406,96%
5404	MANEJO Y COBRANZAS	-	1.106,50	1.106,50	100%
540405	MANEJO Y COBRANZAS	-	1.106,50	1.106,50	100%
54040505	Cobranzas Extra-Judicial/Llamada	-	1.106,50	1.106,50	100%
5490	OTROS SERVICIOS	0,54	193,80	193,26	35788,89%
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	0,54	193,80	193,26	35788,89%
54900515	Comisión Ganada - SPI Recibida	0,54	29,47	28,93	5357,41%
54900520	Comisión Ganada - SPI Enviado Oficina	-	61,44	61,44	100%-
54900525	Comisión - Corte impreso de movi	-	3,26	3,26	100%
54900530	Comisión - Servicio de copia e impresion	-	52,04	52,04	100%
54900540	Comisión - Referencia Financiera	-	47,59	47,59	100%
56	OTROS INGRESOS	23.002,14	27.540,30	4.538,16	19,73%
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	-	1.897,00	1.897,00	100%
560110	GANANCIA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-	1.897,00	1.897,00	100%
56011005	Ganancia en venta de Activos Fijo	-	1.897,00	1.897,00	100%-
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIERO	10.140,59	15.771,05	5.630,46	55,52%
560410	REVERSIÓN DE PROVISIONES	-	1.099,34	1.099,34	100%
56041005	Reversión de provisiones Consumo	-	1.099,34	1.099,34	100%-
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIO	10.140,59	14.671,71	4.531,12	44,68%
56042005	Intereses y comisiones de ejercicio	10.140,59	14.671,71	4.531,12	44,68%
5690	OTROS	12.861,55	9.872,25	(2.989,30)	-23,24%
569005	OTROS	12.861,55	9.872,25	(2.989,30)	-23,24%
56900515	Libretas y carpetas	51,12	81,40	30,28	59,23%
56900520	Otros ingresos extras	174,65	424,33	249,68	142,96%
56900525	Comisión Ganada - Caja 2	3.271,50	146,22	(3.125,28)	-95,53%
56900530	Comisión Ganada - Caja 1	280,99	623,55	342,56	121,91%
56900535	Comisión Ganada - Caja 3	42,60	107,30	64,70	151,88%
56900560	Comisión Ganada - Western Unión	6.281,99	6.142,73	(139,26)	-2,22%
56900565	Comisión Ganada - Pago Ágil, Ser	2.758,70	2.175,92	(582,78)	-21,13%
56900570	Comisión Ganada - Bono MIESS	-	170,80	170,80	100%
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	57.969,92	57.969,92	100%
5990	RESUMEN DE INGRESOS Y EGRESOS	-	57.969,92	57.969,92	100%
599005	Resumen de Ingresos y Egresos	-	57.969,92	57.969,92	100%
	TOTAL, INGRESOS	183.537,92	252811,66	11.303,82	6,16%
4	G A S T O S				
41	INTERESES CAUSADOS	42.298,66	67.435,74	25.137,08	59,43%
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	42.298,66	67.435,74	25.137,08	59,43%
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	3.722,78	6.247,75	2.524,97	67,82%
41011505	Depósitos de Ahorros	3.722,78	6.247,75	2.524,97	67,82%
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	38.575,88	61.187,99	22.612,11	58,62%

41013005	Depósitos a plazo - 30 días	38.575,88	61.187,99	22.612,11	58,62%
44	PROVISIONES	-	9.564,70	9.564,70	100%
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	-	9.564,70	9.564,70	100%
440240	Microcrédito	-	9.564,70	9.564,70	100%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	116.792,04	117.841,30	1.049,26	0,90%
4501	GASTOS DE PERSONAL	48.979,36	54.972,20	5.992,84	12,24%
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	31.748,97	36.164,85	4.415,88	13,91%
45010505	Sueldo general	31.748,97	34.589,37	2.840,40	8,95%
45010520	Subrogación de funciones	-	1.575,48	1.575,48	100%
450110	BENEFICIOS SOCIALES	4.855,91	5.498,27	642,36	13,23%
45011005	Décimo Tercer Sueldo	2.646,76	3.059,59	412,83	15,60%
45011010	Décimo Cuarto Sueldo	1.952,74	2.261,62	308,88	15,82%
45011020	Vacaciones	256,41	177,06	(79,35)	-30,95%
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN Y RESPONSABILIDAD	567,00	258,29	(308,71)	-54,45%
45011505	Gastos de representación	567,00	258,29	(308,71)	-54,45%
450120	APORTES AL IESS	4.588,03	4.792,96	204,93	4,47%
45012005	12.15% Aporte Patronal Iess	4.588,03	4.792,96	204,93	4,47%
450135	FONDO DE RESERVA IESS	2.241,87	2.385,43	143,56	6,40%
45013505	Fondos de Reserva	2.241,87	2.385,43	143,56	6,40%
450190	OTROS	4.977,58	5.872,40	894,82	17,98%
45019005	Horas Extras	13,02	452,60	439,58	3376,19%
45019015	Gastos de Capacitación	1.157,76	600,00	(557,76)	-48,18%
45019020	Uniformes del Personal	1.873,40	576,08	(1.297,32)	-69,25%
45019025	Gastos de movilización	128,43	100,39	(28,04)	-21,83%
45019030	Viáticos y Subsistencias	385,35	54,45	(330,90)	-85,87%
45019050	Refrigerios	794,16	472,08	(322,08)	-40,56%
45019055	Aguinaldo navideño	332,49	2.184,28	1.851,79	556,95%
45019060	Indemnizaciones	292,97	132,52	(160,45)	-54,77%
45019070	Servicio de Limpieza	-	1.300,00	1.300,00	100%
4502	HONORARIOS	29.071,73	25.276,01	(3.795,72)	-13,06%
450205	DIRECTORES	3.221,75	7.258,15	4.036,40	125,29%
45020505	Dietas-Consejo de administración	1.817,40	2.756,73	939,33	51,69%
45020510	Dietas-Consejo de Vigilancia	1.404,35	4.392,32	2.987,97	212,77%
45020520	Viáticos-Consejo de Vigilancia	-	30,30	30,30	100%
45020535	Comité Cumplimiento	-	78,80	78,80	100%
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	25.849,98	18.017,86	(7.832,12)	-30,30%
45021005	Honorarios-Contador	4.249,98	-	(4.249,98)	-100,00%
45021010	Honorarios-Abogado	-	17,86	17,86	100,00%
45021020	Honorarios-Gerente	21.600,00	18.000,00	(3.600,00)	-16,67%
4503	SERVICIOS VARIOS	12.032,99	10.709,38	(1.323,61)	-11,00%
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	95,25	155,93	60,68	63,71%
45030505	Servicio de Transporte	-	61,00	61,00	100%
45030515	Servicio de encomiendas	95,25	94,93	(0,32)	-0,34%
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.479,29	4.480,89	3.001,60	202,91%

45031505	Publicidad y propaganda	359,29	3.210,89	2.851,60	793,68%
45031515	Servicios de Asesoría	1.120,00	1.270,00	150,00	13,39%
450320	SERVICIOS BÁSICOS	2.430,65	3.647,14	1.216,49	50,05%
45032005	Energía Eléctrica	910,37	1.294,37	384,00	42,18%
45032010	Agua Potable	52,30	46,58	(5,72)	-10,94%
45032015	Telefonía convencional	356,97	344,18	(12,79)	-3,58%
45032025	Telefonía móvil (celular)	330,00	257,00	(73,00)	-22,12%
45032030	Servicio de Internet	536,00	1.452,47	916,47	170,98%
45032040	Servicio de TV Cable	245,01	252,54	7,53	3,07%
450325	SEGUROS	-	720,60	720,60	100%
45032530	Seguros Generales	-	720,60	720,60	100%
450330	ARRENDAMIENTOS	2.934,78		(2.934,78)	-100,00%
45033005	Arrendamiento local	2.934,78		(2.934,78)	-100,00%
450390	OTROS SERVICIOS	5.093,02	1.704,82	3388,2	-66,53%
45039005	Gastos judiciales	185,47		(185,47)	-100,00%
45039010	Gastos Notariales	245,87	166,80	(79,07)	-32,16%
45039030	Gasto aniversario	312,24	566,00	253,76	81,27%
45039035	Gastos de Asamblea	3.740,91	109,91	(3.631,00)	-97,06%
45039043	Gastos Bancarios - Cta. Aho. Pro	50,00	31,58	(18,42)	-36,84%
45039044	Gasto comisiones (Por pago de ser	28,05	48,96	20,91	74,55%
45039045	Gastos Bancarios - Cta.Cte. Banecuator	62,03	37,65	(24,38)	-39,30%
45039046	Gastos Bancarios - Cta.Ahorr. Ban	55,79	342,11	286,32	513,21%
45039047	Gastos Bancarios - Cta.Cte.BCE	239,61	48,45	(191,16)	-79,78%
45039048	Gastos Bancarios - Cta.Cte. Bco.C	10,95	118,66	107,71	983,65%
45039065	Matriculación vehicular	162,10	234,70	72,60	44,79%
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2.028,44	4.152,89	2.124,45	104,73%
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.623,55	1.855,30	231,75	14,27%
45041005	Impuesto predial	196,32	180,30	(16,02)	-8,16%
45041010	Patente Municipal	1.073,00	1.484,00	411,00	38,30%
45041015	Permiso de funcionamiento	110,00	121,00	11,00	10,00%
45041040	Impuesto al Rodaje	9,75	12,00	2,25	23,08%
45041045	Otros Impuestos Municipales	234,48	58,00	(176,48)	-75,26%
450415	CONTRIBUCIONES A LA SUPERINTENDENCIA	404,89	569,58	164,69	40,68%
45041505	Aportes a la SEPS	404,89	569,58	164,69	40,68%
450420	APORTES AL FONDO DE SEGURO DE DEPÓ	-	1.728,01	1.728,01	100%
45042005	Aportes a la COSEDE por prima fi	-	1.728,01	1.728,01	100%
4505	DEPRECIACIONES	2.586,12	5.618,35	3.032,23	117,25%
450515	EDIFICIOS	224,36	2.692,32	2.467,96	1100,00%
45051505	Depreciación-Edificios	224,36	2.692,32	2.467,96	1100,00%
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC	1.295,25	1.646,96	351,71	27,15%
45052505	Depreciación-Equipos de oficina	695,03	911,68	216,65	31,17%
45052510	Depreciación-Muebles y Enseres	600,22	735,28	135,06	22,50%
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.066,51	1.279,07	212,56	19,93%
45053005	Depreciación-Equipos de computac	1.066,51	1.279,07	212,56	19,93%

4507	OTROS GASTOS	22.093,40	17.112,47	(4.980,93)	-22,54%
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	6.765,57	3.971,44	(2.794,13)	-41,30%
45070505	Suministros de oficina	2.862,07	2.029,17	(832,90)	-29,10%
45070510	Suministros de computación	174,59	311,24	136,65	78,27%
45070515	Suministros de aseo y limpieza	69,78	92,60	22,82	32,70%
45070520	Materiales eléctricos	313,28	90,79	(222,49)	-71,02%
45070525	Combustibles	1.138,25	1.013,51	(124,74)	-10,96%
45070530	Lubricantes y aditivos	27,68	78,58	50,90	183,89%
45070535	Repuesto para vehículo	2.179,92	355,55	(1.824,37)	-83,69%
450710	DONACIONES	302,97	572,56	269,59	88,98%
45071005	Donaciones entregadas	302,97	572,56	269,59	88,98%
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.005,93	4.156,35	1.150,42	38,27%
45071505	Mantenimiento Conexus	960,00	1.525,71	565,71	58,93%
45071510	Mantenimiento Vehículo	870,00	179,11	(690,89)	-79,41%
45071515	Reparación vehículo	45,00	690,00	645,00	1433,33%
45071520	Mantenimiento de local	292,63	547,41	254,78	87,07%
45071525	Mantenimiento Equipos de Cómputo	210,00	641,00	431,00	205,24%
45071555	Otras reparaciones y mantenimiento	628,30	573,12	(55,18)	-8,78%
450790	OTROS	12.018,93	8.412,12	(3.606,81)	-30,01%
45079005	Gastos de IVA (Iva Pagado)	9.876,02	7.503,73	(2.372,29)	-24,02%
45079035	Otros gastos deducibles de I. Re	667,84	622,95	(44,89)	-6,72%
45079055	Gastos NO deducibles de I. Renta	1.475,07	285,44	(1.189,63)	-80,65%
	TOTAL, GASTOS	159.090,70	194.841,74	35.751,04	22,47%
	EXCEDENTE DEL PERÍODO	24.447,22	=====	-	-

4.7.1. Interpretación del análisis horizontal del estado de resultados 2018 – 2019 INGRESOS

De acuerdo el análisis horizontal realizado a los estados de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA, indican que dentro de los ingresos el grupo intereses y descuentos ganados tiene un monto de \$ 223.971.06 en el año 2019 marcando un incremento de \$ 63.435.82 con relación al período del 2018, experimentando un incremento del 39.52%. siendo consecuencia de Cartera de crédito.

- **Intereses y descuentos ganados:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 63.435,82, este valor equivale a una variación porcentual del 39,52%.
- **Ingresos por servicios:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 1.299,76, este valor equivale a una variación porcentual del 2406,96%.

- **Otros ingresos:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 4.538,16, este valor equivale a una variación porcentual de 19,73%.
- **Pérdidas y ganancias:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 57.969,92, este valor equivale a una variación porcentual del 100 %.
- **Intereses causados:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 25.137,08, este valor equivale a una variación porcentual del 59,43%.
- **Provisiones:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 de USD\$ 9.564,70, este valor equivale a una variación porcentual del 100 %.

Egresos

El análisis horizontal realizado al estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA., indican que dentro de los egresos el grupo gastos de operación tiene un valor de \$ 117.841.30 en el año 2019 marcando un incremento de \$ 1.049.26 con relación al periodo del 2018, experimentando un incrementado del 0.90%. debido al crecimiento operativo de la cooperativa. El rubro intereses causados tiene un valor de \$ 67.435.74 en el año 2019 marcando un incremento de \$ 25.137.08 con relación al año 2018 lo que equivale al 59.43% siendo consecuencia de cartera de crédito.

- **Gastos de operación:** Tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2018 y el ejercicio 2019 de USD\$ 1.049,26, este valor equivale a una variación porcentual del 0,90%.

4.7.2. Resumen del análisis horizontal

Tabla 5 Resumen de Análisis Horizontal

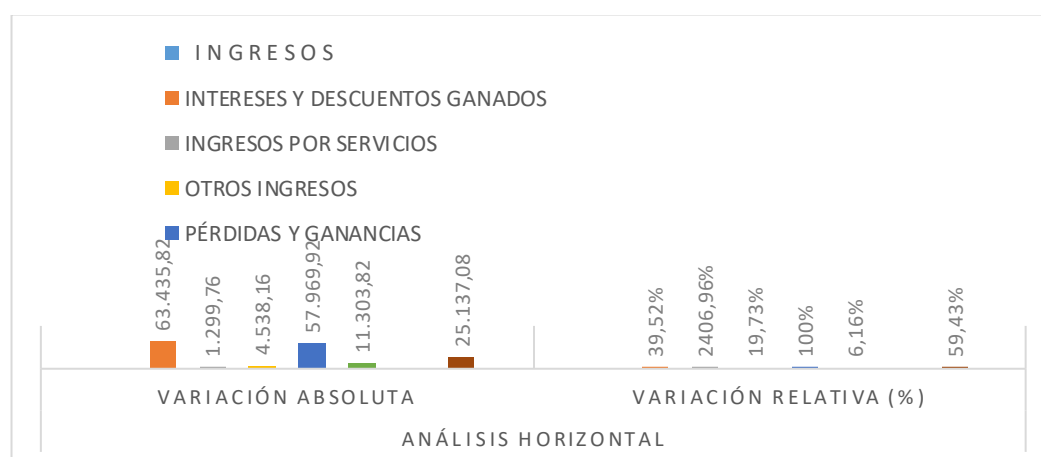
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "DIVINO NIÑO" LTDA						
ESTADO DE RESULTADOS						
AÑOS 2018 - 2019						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS HORIZONTAL		
				VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)	
5	INGRESOS					
51	INTERESES DESCUENTOS GANADOS	Y 160.535,24	223.971,06	63.435,82	39,52%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,54	1.300,30	1.299,76	2406,96%	
56	OTROS INGRESOS	23.002,14	27.540,30	4.538,16	19,73%	
59	PÉRDIDAS GANANCIAS	Y -	57.969,92	57.969,92	100%	
	TOTAL, INGRESOS	183.537,92	194.841,74	11.303,82	6,16%	
4	GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS	42.298,66	67.435,74	25.137,08	59,43%	
44	PROVISIONES	-	9.564,70	9.564,70	100%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	116.792,04	117.841,30	1.049,26	0,90%	
	TOTAL, GASTOS	159.090,70	194.841,74	35.751,04	22,47%	
	EXCEDENTE DEL PERÍODO	24.447,22	=====	-	-	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.7.3. Representación gráfica del análisis horizontal del estado de resultados 2018-2019

Ilustración 4 Análisis Horizontal del Estado de Resultados



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

INTERPRETACIÓN

Los resultados obtenidos por medio del análisis horizontal del estado de resultado, se aprecia en la ilustración que se tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018, intereses y descuentos ganados, tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 una variación porcentual del 39,52%, ingresos por servicios, tuvo una variación absoluta del 2406,96%, otros ingresos, tuvo una variación absoluta porcentual de 19,73%, pérdidas y ganancias, tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 del 100 %. intereses causados, tuvo una variación del 59,43%, provisiones, tuvo una variación del 100 %, gastos de operación, tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 una variación porcentual del 0,90%.

4.8. ANÁLISIS VERTICAL

Fórmula del análisis vertical = (cuenta contable/para el total del grupo) * 100

4.8.1. Análisis vertical e interpretación del estado de situación financiera 2018 - 2019

Tabla 6 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "DIVINO NIÑO" LTDA					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AÑO 2018 – 2019					
ANÁLISIS VERTICAL					
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	ANÁLISIS VERTICAL 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS VERTICAL 2019
1	ACTIVOS				
11	FONDOS DISPONIBLES	155.320,09	11,68%	236.290,62	14,42%
1101	CAJA	50.279,47	3,78%	37.651,63	2,30%
110105	EFFECTIVO	49.779,47	3,74%	37.151,63	2,27%
11010505	Caja 1	2.835,53	0,21%	1.603,29	0,10%
11010510	Caja 2	7.762,79	0,58%	9.363,36	0,57%
11010515	Caja 3	3.681,15	0,28%	1.484,98	0,09%
11010525	Caja fuerte	35.500,00	2,67%	24.700,00	1,51%
110110	CAJA CHICA	500,00	0,04%	500,00	0,03%
11011010	Caja Chica - Berrones Mayra	500,00	0,04%	500,00	0,03%
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCI	105.040,62	7,90%	196.917,52	12,02%
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	1.025,10	0,08%	11.766,96	0,72%
11030505	C.Cte.Bco. Central del Ecuador 79	1.025,10	0,08%	11.766,96	0,72%
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	104.015,52	7,82%	185.150,56	11,30%
11031020	Produbanco Cta.Ahorros. N° 127360129	10.435,68	0,78%	14.270,15	0,87%
11031025	BanEcuador - C.Ahorros. 1010107977	89.417,01	6,72%	157.643,51	9,62%
11031030	BanEcuador - C.Cte.300106	4.162,83	0,31%	3.017,21	0,18%
11031035	Banco Desarrollo - Cta Cte 17003	-	-	10.219,69	0,62%
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	-	-	1.721,47	0,11%
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	-	-	1.721,47	0,11%
11040105	Cheque País Nacionales	-	-	1.721,47	0,11%
13	INVERSIONES	31.830,76	2,39%	33.574,27	2,05%
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL	31.830,76	2,39%	33.574,27	2,05%
130115	DE 91 A 180 DÍAS	31.830,76	2,39%	33.574,27	2,05%
13011510	De 91 a 180 días sector público	31.830,76	2,39%	33.574,27	2,05%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	989.219,54	74,39%	1.207.448,60	73,71%
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR V	144.880,25	10,89%	208.355,55	12,72%
140205	DE 1 A 30 DÍAS	758,48	0,06%	11.677,87	0,71%
14020505	De 1 a 30 días	758,48	0,06%	11.677,87	0,71%
140210	DE 31 A 90 DÍAS	16.372,57	1,23%	24.602,30	1,50%
14021005	De 31 a 90 días	16.372,57	1,23%	24.602,30	1,50%
140215	DE 91 A 180 DÍAS	20.852,60	1,57%	27.445,04	1,68%
14021505	De 91 a 180 días	852,60	0,06%	27.445,04	1,68%
140220	DE 181 A 360 DÍAS	35.792,15	2,69%	52.612,43	3,21%
14022005	De 181 a 360 días	35.792,15	2,69%	52.612,43	3,21%
140225	DE MAS DE 360 DÍAS	64.280,45	4,83%	92.017,91	5,62%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

Autora: Katherine Soraya Vinuesa Camacho

4.8.1.1. Interpretación del resumen del análisis vertical del estado de situación financiera

- **Fondos disponibles:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 11,68% frente al total general del activo. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 14,42% frente al total de los activos
- **Inversiones:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 2,39% frente al total general del activo. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 2,05% frente al total de los activos
- **Cartera de crédito:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 74,39% frente al total general del activo. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 73,71% frente al total de los activos
- **Cuentas por cobrar:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 0,67% frente al total general del activo. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 0,39% frente al total de los activos
- **Propiedades y equipos:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 10,35% frente al total general del activo. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 8,32% frente al total de los activos
- **Otros activos:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 0,52% frente al total general del activo. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 1,11% frente al total de los activos
- **Obligaciones con el público:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 97,15% frente al total general del pasivo. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 96,99% frente al total de los pasivos
- **Cuentas por pagar:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 2,85% frente al total general del pasivo. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 3,00 % frente al total de los pasivos

- **Otros pasivos:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 0,01% frente al total general del pasivo. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 0,01% frente al total de los pasivos
- **Capital social:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 45,68% frente al total general del patrimonio. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 35,38 % frente al total del patrimonio
- **Reservas:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 45,98% frente al total general del patrimonio. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 49,53% frente al total del patrimonio
- **Otros aportes patrimoniales:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 0,03% frente al total general del patrimonio. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 0,00% frente al total del patrimonio
- **Resultados:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 8,31% frente al total general del patrimonio. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 15,09% frente al total del patrimonio

4.8.1.2. Resumen del análisis vertical

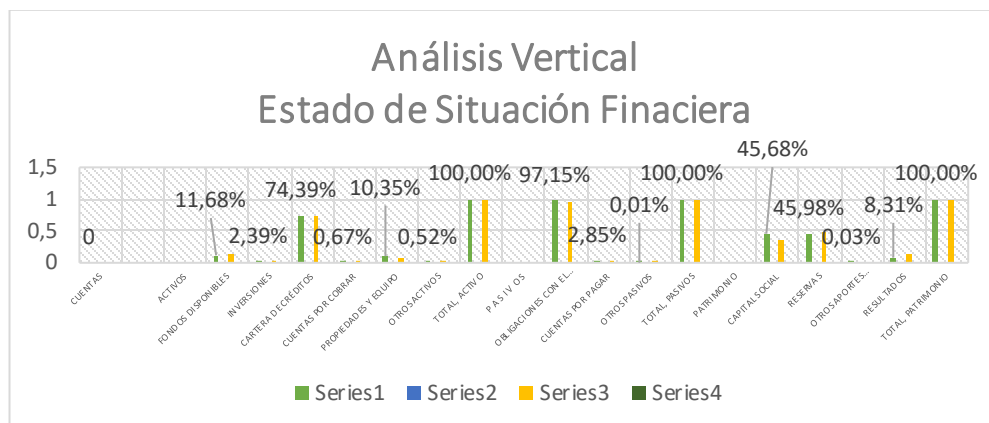
Tabla 1 Resumen de Análisis Vertical

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "DIVINO NIÑO" LTDA					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AÑO 2018 - 2019					
ANÁLISIS VERTICAL					
RESUMEN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS PERÍODOS CONTABLES					
2018 Y 2019					
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	ANÁLISIS VERTICAL L 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS VERTICAL L 2019
1	ACTIVOS				
11	FONDOS DISPONIBLES	155.320,09	11,68%	236.290,6	14,42%
				2	
13	INVERSIONES	31.830,76	2,39%	33.574,27	2,05%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	989.219,54	74,39%	1.207.448	73,71%
				,60	
16	CUENTAS POR COBRAR	8.870,67	0,67%	6.467,09	0,39%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	137.654,87	10,35%	136.304,6	8,32%
				6	
19	OTROS ACTIVOS	6.958,54	0,52%	18.112,07	1,11%
	TOTAL, ACTIVO	1.329.854,47	100,00%	1.638.197	100,00%
				,31	
2	PASIVOS				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.006.157,84	97,15%	1.216.416	96,99%
				,07	
25	CUENTAS POR PAGAR	29.472,03	2,85%	37.637,02	3,00%
29	OTROS PASIVOS	85,83	0,01%	88,67	0,01%
	TOTAL, PASIVOS	1.035.715,70	100,00%	1.254.141	100,00%
				,76	
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	134.359,80	45,68%	135.879,2	35,38%
				4	
33	RESERVAS	135.234,21	45,98%	190.206,3	49,53%
				9	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	97,54	0,03%	-	-
36	RESULTADOS	24.447,22	8,31%	57.969,92	15,09%
	TOTAL, PATRIMONIO	294.138,77	100,00%	384.055,5	100,00%
				5	
	EXEDENTE DEL PERÍODO	-		-	
	TOTAL, PASIVO & PATRIMONIO	1.329.854,47		1.638.197	
				,31	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño
Autora: Katherine Soraya Vinuesa Camacho

4.8.1.3. Representación gráfica del análisis vertical del estado de situación financiera 2018-2019

Ilustración 5 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

INTERPRETACIÓN

Según los resultados obtenidos por medio del análisis vertical del estado de situación financiera, se aprecia en la ilustración que se tuvo una variación absoluta entre el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 en los fondos disponibles tiene un peso proporcional del 14,42% frente al total de los activos, inversiones, esta cuenta tiene un peso proporcional del 2,39% frente al total general del activo, cartera de crédito un peso proporcional del 74,39% frente al total general del activo, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 73,71%, cuentas por cobrar, esta cuenta tiene un peso proporcional del 0,67% frente al total general del activo. mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 0,39%, propiedades y equipos esta cuenta tiene un peso proporcional del 10,35% frente al total general del activo, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 8,32%, otros activos, esta cuenta tiene un peso proporcional del 0,52% frente al total general del activo, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 1,11%, obligaciones con el público, esta cuenta tiene un peso proporcional del 97,15% frente al total general del pasivo, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 96,99%, cuentas por pagar, esta cuenta tiene un peso proporcional del 2,85% frente al total general del pasivo, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 3,00% frente al total de los pasivos, otros pasivos, esta cuenta tiene un peso proporcional del 0,01% frente al total general del pasivo, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 0,01%, capital social, esta cuenta tiene un peso proporcional del 45,68%

frente al total general del patrimonio, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 35,38 %, reservas, esta cuenta tiene un peso proporcional del 45,98% frente al total general del patrimonio, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 49,53%, otros aportes patrimoniales, esta cuenta tiene un peso proporcional del 0,03% frente al total general del patrimonio, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 0,00%, resultados, esta cuenta tiene un peso proporcional del 8,31% frente al total general del patrimonio, mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 15,09%.

4.8.1.4. Análisis Vertical e interpretación del estado de resultados 2018-2019

Tabla 2 Análisis Vertical del Estado de Resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "DIVINO NIÑO" LTDA.					
ESTADO DE RESULTADOS					
AÑOS 2018 – 2019					
ANÁLISIS VERTICAL 2018 -2019					
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	ANÁLISIS VERTICAL 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS VERTICAL 2019
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
5	INGRESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	160.535,24	87,47%	223.971,06	114,95%
5101	DEPÓSITOS	1.981,26	1,08%	2.952,84	1,52%
510110	DEPÓSITOS EN BANCOS E INSTITUCIONES	1.981,26	1,08%	2.952,84	1,52%
51011005	Interés Ganado - Cta/Ahorros Banecuador	1.924,90	1,05%	2.837,06	1,46%
51011010	Interés Ganado - Cta/Cte Banecuador	14,85	0,01%	6,29	0,00%
51011015	Interés Ganado - Cta/Ahorros Pro	41,51	0,02%	68,85	0,04%
51011020	Interés Ganado - Cta/Cte Bco.Cod	-	-	40,64	0,02%
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE	156.697,33	85,38%	219.257,10	112,53%
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	130.441,44	71,07%	24.548,24	12,60%
51041005	Cartera de créditos de consumo	130.441,44	71,07%	24.548,24	12,60%
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROE	21.237,93	11,57%	187.086,68	96,02%
51042005	Cartera de créditos para la microempresa	21.237,93	11,57%	187.086,68	96,02%
510430	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	5.017,96	2,73%	-	-
51043005	De mora	5.017,96	2,73%	-	-
510450	DE MORA	-	-	7.622,18	3,91%
51045005	Interés Cobrado por Mora Consumo	-	-	156,56	0,08%
51045010	Interés Cobrado por Mora Microcr	-	-	7.465,62	3,83%
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	1.856,65	1,01%	1.761,12	0,90%
519090	OTROS	1.856,65	1,01%	1.761,12	0,90%
51909005	Interés Ganado - Póliza de acumulada	1.856,65	1,01%	1.761,12	0,90%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,54	0,00%	1.300,30	0,67%
5404	MANEJO Y COBRANZAS	-	-	1.106,50	0,57%
540405	MANEJO Y COBRANZAS	-	-	1.106,50	0,57%
54040505	Cobranzas Extra-Judicial/Llamada	-	-	1.106,50	0,57%
5490	OTROS SERVICIOS	0,54	0,00%	193,80	0,10%
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	0,54	0,00%	193,80	0,10%
54900515	Comisión Ganada - SPI Recibida	0,54	0,00%	29,47	0,02%
54900520	Comisión Ganada - SPI Enviado Oficina	-	-	61,44	0,03%
54900525	Comisión - Corte impreso de movistar	-	-	3,26	0,00%
54900530	Comisión - Servicio de copia e impresión	-	-	52,04	0,03%
54900540	Comisión - Referencia Financiera	-	-	47,59	0,02%
56	OTROS INGRESOS	23.002,14	12,53%	27.540,30	14,13%
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	-	-	1.897,00	0,97%
560110	GANANCIA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-	-	1.897,00	0,97%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

Autora: Katherine Soraya Vinuesa Camacho

4.8.1.5. Interpretación del resumen del análisis vertical del estado de resultados

- **Intereses y descuentos ganados:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 87,47% frente al total general de los ingresos. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 114,95% frente al total de los ingresos
- **Interese por servicios:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 0% frente al total general de los ingresos. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 0,67 % frente al total de los ingresos
- **Otros ingresos:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 12,53% frente al total general de los ingresos. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 14,13% frente al total de los ingresos
- **Pérdidas y ganancias:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 0 % frente al total general de los gastos. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 29,75% frente al total de los gastos
- **Intereses causados:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 26,59% frente al total general de los gastos. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 34,61% frente al total de los gastos
- **Provisiones:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 0 % frente al total general de los gastos. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 4,91% frente al total de los gastos
- **Gastos De Operación:** Esta cuenta tiene un peso proporcional del 74,41% frente al total general de los gastos. Mientras que el año 2019 tiene un peso proporcional del 60,48% frente al total de los gastos

4.8.1.6. Resumen del análisis vertical del estado de resultados

Tabla 9 Resumen del Análisis Vertical Del Estado de Resultados

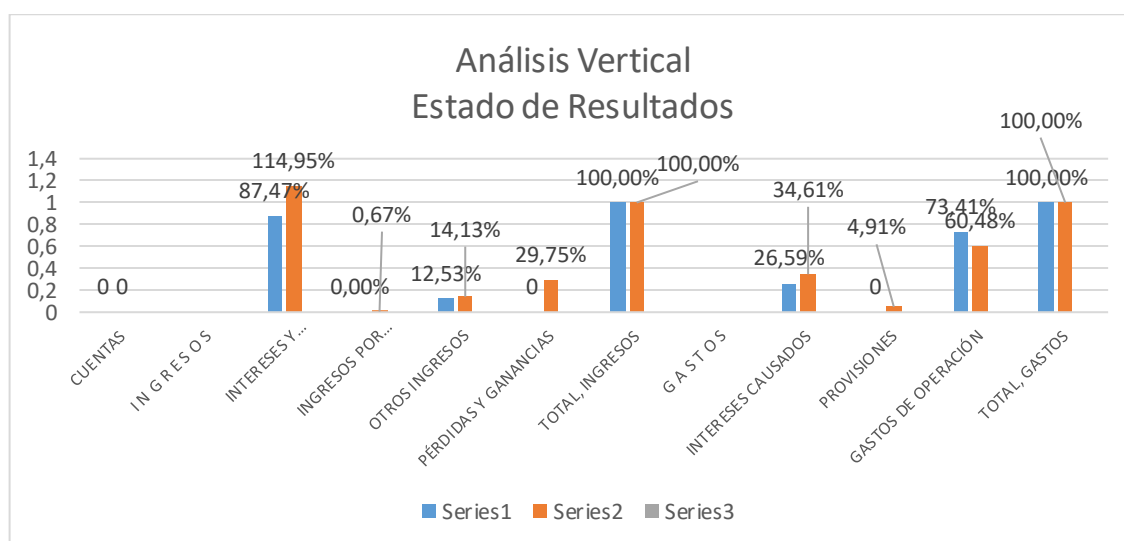
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "DIVINO NIÑO" LTDA.					
ESTADO DE RESULTADOS					
AÑOS 2018 – 2019					
ANÁLISIS VERTICAL 2018 -2019					
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	ANÁLISIS VERTICAL 2018	AÑO 2019	ANÁLISIS VERTICAL 2019
5	INGRESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	160.535,24	87,47%	223.971,06	114,95%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,54	0,00%	1.300,30	0,67%
56	OTROS INGRESOS	23.002,14	12,53%	27.540,30	14,13%
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	57.969,92	29,75%
	TOTAL, INGRESOS	183.537,92	100,00%	310781,58	100,00%
4	GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS	42.298,66	26,59%	67.435,74	34,61%
44	PROVISIONES	-	-	9.564,70	4,91%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	116.792,04	73,41%	117.841,30	60,48%
	TOTAL, GASTOS	159.090,70	100,00%	194.841,74	100,00%
	EXCEDENTE DEL PERÍODO	24.447,22			

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.8.1.7. Representación gráfica del análisis vertical del estado de resultados 2018-2019

Ilustración 6 Análisis Vertical del Estado de Resultados



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados del análisis horizontal de la cuenta de resultados, la figura muestra que existe una diferencia absoluta entre los ejercicios 2019 y 2018, los intereses devengados y los descuentos, el peso proporcional de la cuenta es del 87,47%. respecto a los ingresos totales el peso proporcional en el 2019 es 114,95%, interés de servicio, la cuenta tiene un peso proporcional del 0% respecto a los ingresos totales, y el peso proporcional en el 2019 es 0,67, otros ingresos, la cuenta es el 12,53% del total mientras que en 2019 la proporción fue del 14,13%, la cuenta de pérdidas y ganancias, la proporción de la cuenta de ingresos totales fue del 0% del total de gastos generales, y la proporción de intereses devengados en 2019 fue del 29,75%, en total, el peso proporcional de la cuenta es del 26,59% para las comisiones, mientras que en 2019 el peso proporcional es del 34,61%, frente al total de las comisiones, el peso proporcional de la cuenta es del 100%, pero en el 2019 es del 4,91 % gastos de operación, capital y gastos generales A modo de comparación, el peso proporcional de la cuenta es de 74,41%, y en 2019 el peso proporcional es de 60,48%.4.8.

4.9. APLICACIÓN DE LAS RAZONES FINANCIERAS

4.9.1. Razones de capital

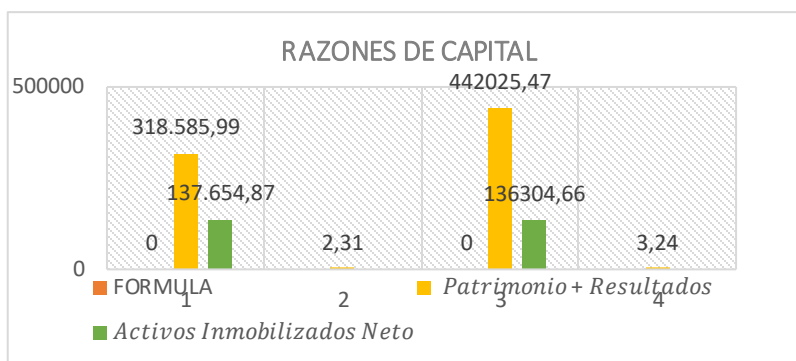
Tabla 10 Razones Capital

CAPITAL					
<i>Suficiencia Patrimonial =</i>	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
	<i>Patrimonio + Resultados</i>	318.585,99	2,31	442025,47	3,24
	<i>Activos Inmovilizados Neto</i>	137.654,87		136304,66	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

La cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño Ltda., ha incrementado este indicador en 0,93%, es decir, esta cooperativa si ha cubierto sus activos con el patrimonio que posee, en el presente caso dichos activos ascienden a los \$136.304, 66 el valor es alto dentro del año 2019 a comparación del año anterior ha ido mejorando esta suficiencia.

Ilustración 7 Razones de capital



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.2. Calidad de los activos

Tabla 3 Calidad de Activos

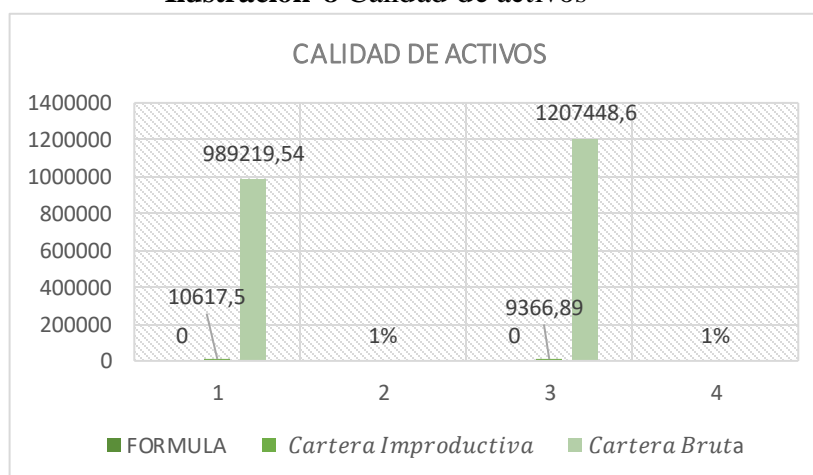
CALIDAD DE ACTIVOS

	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
<i>Morosidad de Cartera =</i>	<i>Cartera Improductiva</i>	10617,5	1%	9366,89	1%
	<i>Cartera Bruta</i>	989219,54		1207448,6	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino que, durante el año 2018, se obtuvo los mayores índices de morosidad en todos los casos del componente Calidad de Activos, y en el 2019, el índice de morosidad total fue similar al año anterior, sin embargo, de manera general, se establece que los niveles que opera la institución son muy iguales.

Ilustración 8 Calidad de activos



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.3. Morosidad de la cartera comercial

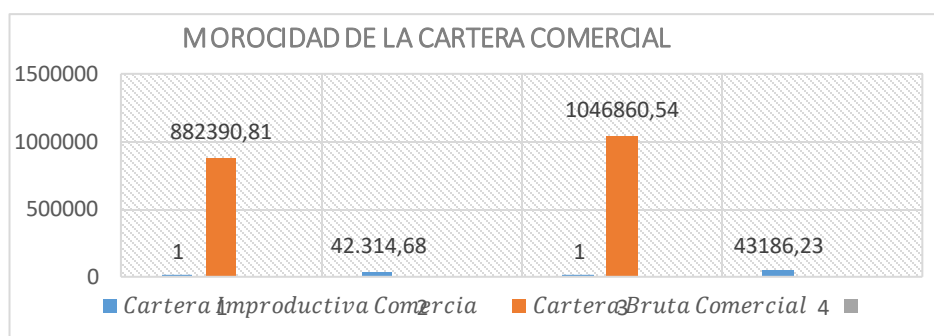
Tabla 12 Morosidad de la Cartera Comercial

MOROSIDAD DE LA CARTERA COMERCIAL	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
<i>Morosidad de Cartera Comercial =</i>	<i>Cartera Improductiva Comercial</i>	1	42.314,68	1	43186,23
	<i>Cartera Bruta Comercial</i>	882390,81		1046860,54	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

El indicador financiero Índice de Morosidad de la cartera comercial de acuerdo a los resultados obtenidos entre los años 2018 y 2019 muestra una variación positiva 871,55 para el año 2019, es decir está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito comercial.

Ilustración 9 Morosidad de la Cartera Comercial



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.4. Morosidad de la cartera de consumo

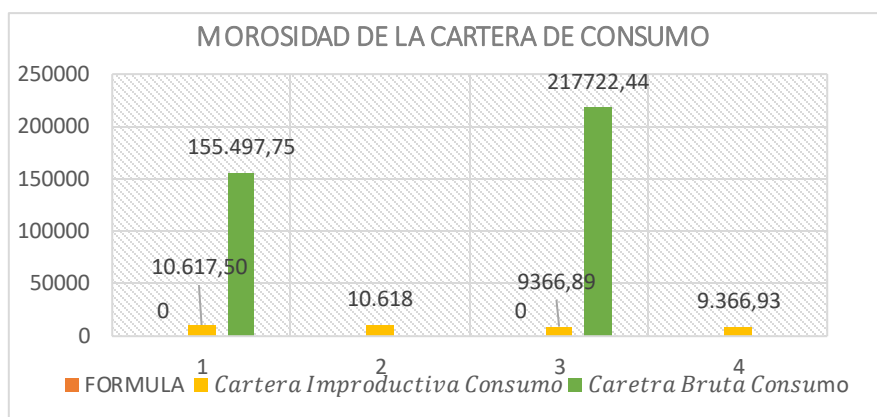
Tabla 4 Morosidad de la Cartera de Consumo

MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
<i>Morosidad de Cartera de Consumo</i>	<i>Cartera Improductiva Consumo</i>	10.617,50	10.618	9366,89	9.366,93
	<i>Cartera Bruta Consumo</i>	155.497,75		217722,44	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

En la morosidad de cartera de consumo se evidencia una disminución aceptable en relación al 2018 lo que se evidencia que la gestión de recuperación de la cartera de crédito consumo, no a mejorado.

Ilustración 10 Morosidad de la Cartera de Consumo



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.5. Cobertura cartera de crédito improductiva

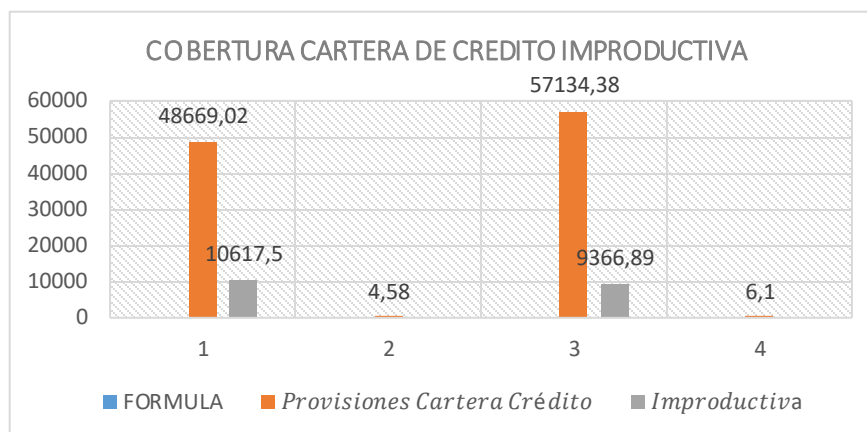
Tabla 5 Cobertura Cartera de Crédito Improductiva

COBERTURA CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
		<i>Cobertura</i>	<i>Provisiones Cartera Crédito Improductiva</i>	48669,02	4,58
		10617,5		9366,89	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

Al observar en la tabla, se identifica en el año 2019 un valor de 6,10% reflejando un aumento en comparación del año anterior que fue representado por 4,58 %. A esto se deduce que el nivel de protección que la cooperativa asume ante el riesgo de cartera morosa está mejorando, ya que este indicador debe tener una relación entre más alta mejor para la entidad ya que establece la suficiencia de contingencia de la cartera.

Ilustración 11 Cobertura Cartera de Crédito Improductiva



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.6. Cobertura de la cartera (improductiva) comercial

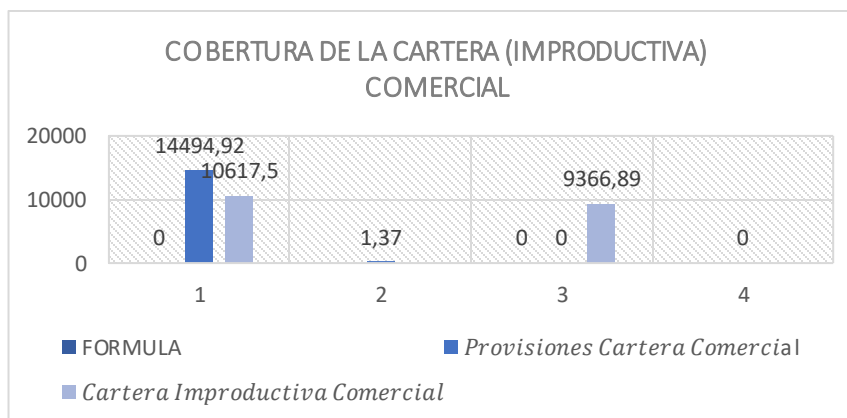
Tabla 15 Cobertura de la Cartera (Improductiva Comercial)

COBERTURA DE LA CARTERA (IMPRODUCTIVA) COMERCIAL	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
		<i>Cobertura Cartera Comercial</i>	<i>Provisiones Cartera Comercial</i>	14494,92	1,37
<i>Cartera Improductiva Comercial</i>	<i>Cartera Improductiva Comercial</i>	10617,5	9366,89		

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

Según los cálculos realizados este indicador, durante el año 2018 tenía una cobertura de cartera comercial de 1,37% mientras que el año posterior representa por 0,00%. Por lo que se recomienda a la cooperativa designar recursos para este fin puesto que el organismo de control incrementará el porcentaje dependiendo de la maduración de la cartera.

Ilustración 12 Cobertura de la Cartera (Improductiva Comercial)



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.7. Manejo administrativo

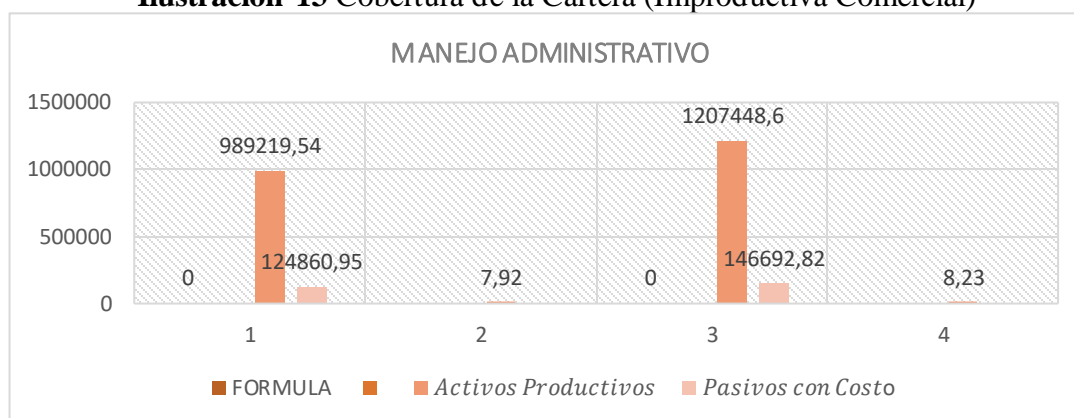
Tabla 16 Manejo Administrativo

MANEJO ADMINISTRATIVO	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	<i>Activos Productivos</i>	989219,54	7,92	1207448,6	8,23
	<i>Pasivos con Costo</i>	124860,95		146692,82	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

El indicador de manejo administrativo de acuerdo a los resultados arrojados representa 7,92% para el año 2018, tras un año de trabajo refleja un aumento en el valor que corresponde a 8,23% por tal motivo se interpreta que mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Ilustración 13 Cobertura de la Cartera (Improductiva Comercial)



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.8. Rentabilidad

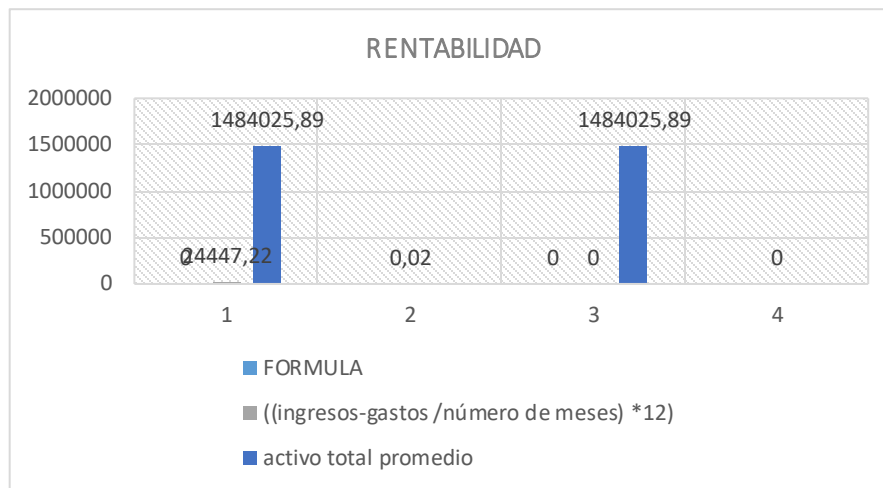
Tabla 6 Rentabilidad

RENTABILIDAD	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
ROA	$((\text{ingresos-gastos} / \text{número de meses}) * 12)$	24447,22	0,02	0	0,00
	activo total promedio	1484025,89		1484025,89	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino tiene un margen de rentabilidad en el año 2018 de 2% mientras que en el año 2019 disminuyo al 0%.

Ilustración 14 Rentabilidad



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.9. Rendimiento operativo sobre activos – ROA

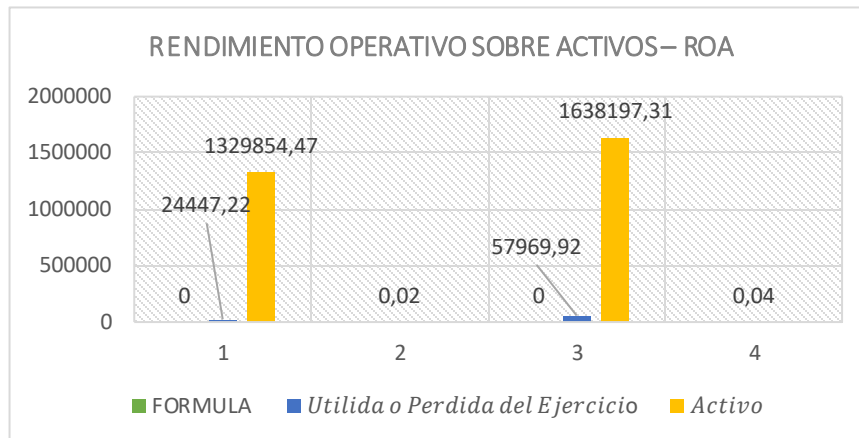
Tabla 7 Rendimiento Operativo Sobre Activos-ROA

RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVOS – ROA	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
ROA	Utilida o Perdida del Ejercicio	24447,22	0,02	57969,92	0,04
	Activo	1329854,47		1638197,31	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

El indicador de rentabilidad significa que la utilidad neta, con respecto al activo total correspondió al 2% en el año 2018 mientras que en el año 2019 es el 0% de acuerdo a los resultados arrojados representa 2% para el año 2018, tras un año de trabajo refleja un aumento en el valor que corresponde a 4% O lo que es igual que por cada \$1 invertido en el activo total genero el 0.02 centavos en el año 2018 de utilidad neta, en el año 2019 genero el 0.04 centavos.

Ilustración 15 Rendimiento Operativo Sobre Activos-ROA



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.10. Liquidez

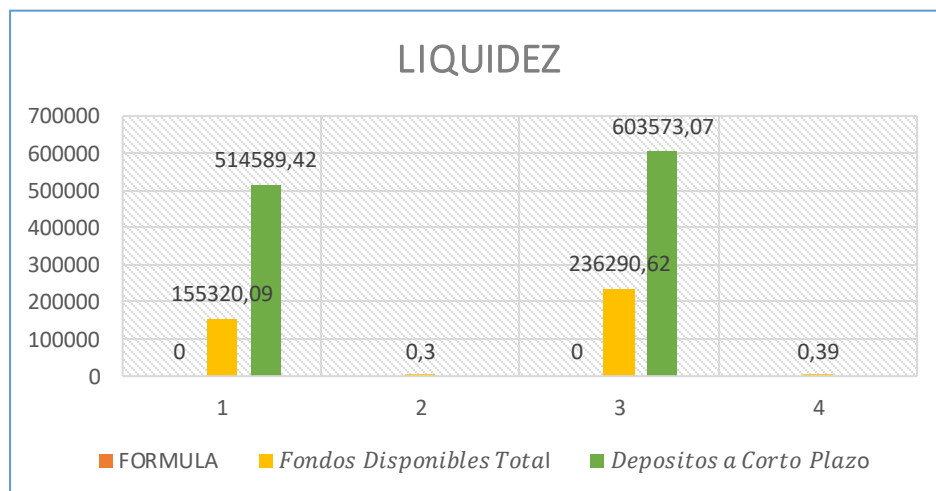
Tabla 19 Liquidez

LIQUIDEZ	FORMULA	AÑO 2018		AÑO 2019	
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	<i>Fondos Disponibles Total</i>	155320,09	0,30	236290,62	0,39
<i>Relacion</i>	<i>Depositos a Corto Plazo</i>	514589,42		603573,07	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

El resultado del índice de liquidez muestra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño, durante el año 2018 y 2019 hay un incremento del 9% estableciendo que la entidad si tiene fondos suficientes para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo

Ilustración 15 Liquidez



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.11. Razón Corriente

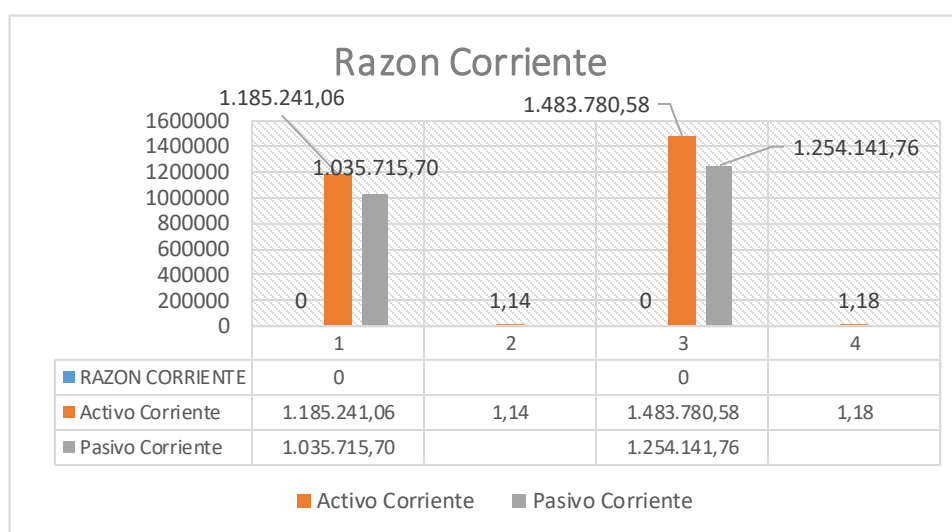
Tabla 20 Razón Corriente

RAZON CORRIENTE	AÑO 2018		AÑO 2019	
Activo Corriente	1.185.241,06	1,14	1.483.780,58	1,18
Pasivo Corriente	1.035.715,70		1.254.141,76	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

En el año 2018 el activo corriente puede cubrir el 1,17 el pasivo a corto plazo mientras en el año 2019 el activo corriente puede cubrir el 1,18 el pasivo a corto plazo.

Ilustración 16 Razón Corriente



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.12. Prueba Acida

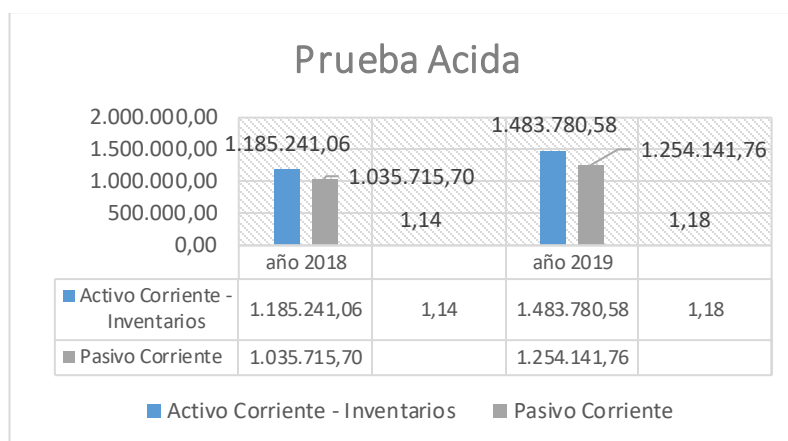
Tabla 21 Prueba Acida

PRUEBA ACIDA	AÑO 2018		AÑO 2019	
Activo Corriente - Inventarios	1.185.241,06	1,14	1.483.780,58	1,18
Pasivo Corriente	1.035.715,70		1.254.141,76	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

En el año 2018 la cooperativa con el activo corriente puede atender todas sus obligaciones del corto plazo mientras en el año 2019 la cooperativa con el activo corriente puede atender todas sus obligaciones del corto plazo

Ilustración 17 Prueba Acida



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.13. Capital de Trabajo

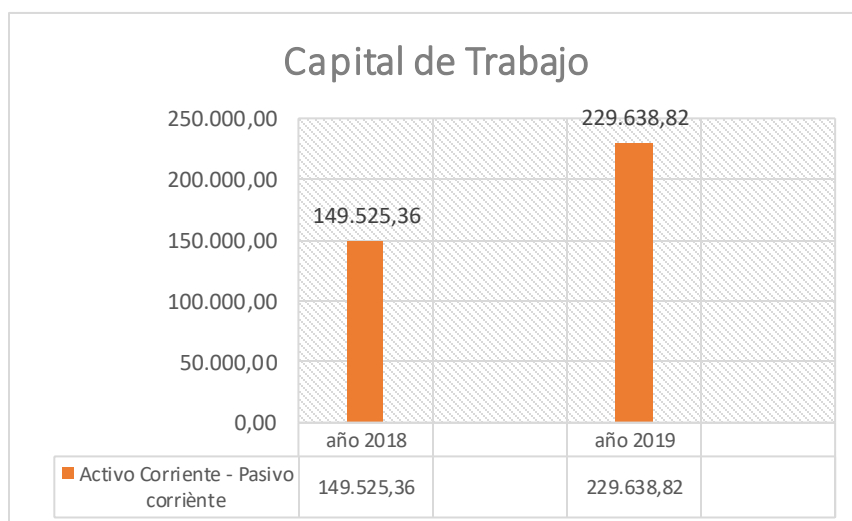
Tabla 22 Capital de Trabajo

CAPITAL DE TRABAJO	AÑO 2018	AÑO 2019
Activo Corriente - Pasivo corriente	149.525,36	229.638,82

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

En el año 2018 la cooperativa tiene como capital de trabajo 149.525,36, lo que significa está gestionando de forma eficiente los activos y pasivos a corto plazo mientras en el año 2019 la cooperativa tiene como capital de trabajo 229,638,82 lo que significa está gestionando de forma eficiente los activos y pasivos a corto plazo.

Ilustración 18 Capital de Trabajo



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.9.14. Razón de Apalancamiento

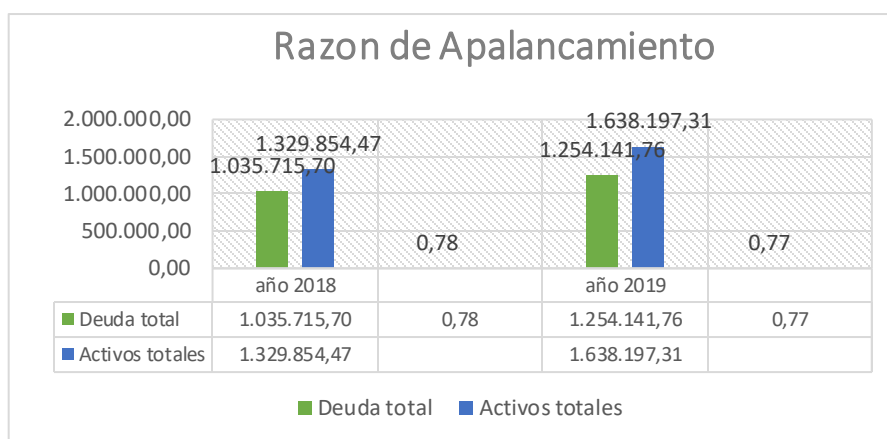
Tabla 23 Razón de Apalancamiento

RAZON DE APALANCAMIENTO	AÑO 2018		AÑO 2019	
Deuda total	1.035.715,70	0,78	1.254.141,76	0,77
Activos totales	1.329.854,47		1.638.197,31	

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

En el año 2018 la cooperativa por cada dólar de activos que tiene, la Cooperativa tiene una deuda de \$0,78 mientras que en el año 2019 la cooperativa por cada dólar de activos que tiene, la Cooperativa tiene una deuda de \$0,77.

Ilustración 19 Razón de apalancamiento



Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.10. DESARROLLO DE LA METODOLOGÍA CAMEL PARA LA TOMA DE DECISIONES

4.10.1. Concepto de los que es el CAMEL

El método CAMEL consiste en medir y analizar cinco parámetros fundamentales: capital, activos, manejo corporativo, ingreso y liquidez, están evaluación es utilizada principalmente en el sector financiero para hacer mediciones de riesgo corporativo.

4.10.2. Aplicación de varios indicadores de CAMEL

INDICADORES	ÍNDICES	FÒRMULAS	AÑO 2018		AÑO 2019		TOMA DE DECISIONES
SUFICIENCIA DE CAPITAL C	Cobertura patrimonial de activos	<u>Patrimonio</u>	294.138,77	1,78	384.055,55	2,18	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 tiene una cobertura patrimonial activos del 1,78% de acuerdo a CAMEL el patrimonio tiene suficiencia; Mientras que en el año 2019 la cobertura patrimonial aumentó al 2,18% de acuerdo a CAMEL el patrimonio se considera adecuado.
		Cartera crédito vencida+ bienes adjudicados por pagos y no utilizados+ propiedad planta equipo+ otros activos	165.331,34		176.564,42		
	Cobertura patrimonial	<u>Patrimonio</u>	294.138,77	0,22	384.055,55	0,23	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 tiene una capacidad de endeudamiento del 0,22% de acuerdo a CAMEL el endeudamiento tiene suficiencia; Mientras que en el año 2019 la capacidad de endeudamiento laumentó a 0,23% de acuerdo a CAMEL el patrimonio se considera adecuado.
		Activos	1.329.854,47		1.638.197,31		
CALIDAD DE ACTIVOS A	Capacidad de endeudamiento	<u>Pasivos financieros</u>	1.006.157,84	3,42	1.216.416,07	6,89	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 tiene una capacidad de endeudamiento del 3,42% de acuerdo a CAMEL el endeudamiento tiene suficiencia; Mientras que en el año 2019 la capacidad de endeudamiento aumentó al 6,89% de acuerdo a CAMEL el endeudamiento se considera adecuado.
		<u>Patrimonio</u>	294.138,77		176.564,42		
	Morosidad ampliada	Cartera de crédito morosa total	20.717,93	0,02	22.147,69	0,02	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 tiene una morosidad amplia del 0,02% de acuerdo a CAMEL la morosidad tiene suficiencia; Mientras que en el año 2019 la morosidad amplia aumentó al 0,02% de acuerdo a CAMEL la morosidad se considera adecuado.
		cartera de crédito neta-Provisiones para cartera de crédito incobrable	989.219,54		1.207.448,60		
Cobertura de cartera crédito Global	<u>Provisiones para cartera de crédito incobrables</u>	48.669,02	2,35	57.134,38	2,58	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 tiene una cobertura de cartera crédito global del 2,35% de acuerdo a CAMEL	

		cartera de crédito morosa total	20.717,93		22.147,69	la cobertura de cartera de crédito tiene suficiencia; Mientras que en el año 2019 la cobertura de cartera crédito global aumentó al 2,58% de acuerdo a CAMEL la cobertura de cartera de crédito se considera adecuado.	
MANEJO ADMINISTRATIVO M	gastos administrativos	<u>Activos productivos</u>	940.550,52	0,93	1.150.314,22	0,95	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 tiene de gastos administrativos del 0,93% de acuerdo a CAMEL los gastos administrativos tienen suficiencia; Mientras que en el año 2019 de gastos administrativos aumentó al 0,95% de acuerdo a CAMEL la cobertura de cartera de crédito se considera adecuado.
		Pasivos con costo	1.006.157,84		1.216.416,07		
	Gestión administrativa	<u>Gastos operacionales</u>	116.792,04	0,09	117.841,30	0,07	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 tiene una gestión administrativa del 0,09% de acuerdo a CAMEL la gestión administrativa tiene suficiencia; Mientras que en el año 2019 la gestión administrativa aumento al 0,07% de acuerdo a CAMEL la gestión administrativa se considera adecuado.
		Activo Total	1.329.854,47		1.638.197,31		
RENTABILIDAD E	Autosuficiencia administrativa	Intereses por cartera de crédito + Otros ingresos	160.535,78	3,80	225.271,36	2,93	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 tiene una autosuficiencia administrativa del 3,80% de acuerdo a CAMEL autosuficiencia administrativa tiene suficiencia; Mientras que en el año 2019 la autosuficiencia administrativa aumentó al 2,93% de acuerdo a CAMEL autosuficiencia administrativa se considera adecuado.
		Gastos por intereses+ Comisiones pagadas+ Provisiones cartera	42.298,66		77.000,44		
RIESGO DE LIQUIDEZ L	Liquidez Corriente	<u>Fondos disponibles</u>	155.320,09	0,30	236.290,62	0,39	Los resultados obtenidos son los siguientes: en el año 2018 tiene una liquidez corriente del 0,30% de acuerdo a CAMEL la liquidez corriente tiene suficiencia; Mientras que en el año 2019 la liquidez corriente aumentó al 0,39% de acuerdo a CAMEL la liquidez corriente se considera adecuado.
		Depósitos a corto plazo	514.589,42		603.573,07		

CONCLUSIONES

- La realización del diagnóstico mediante la utilización de la técnica de la espina de pescado permitió determinar las causas y efectos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño al no realizar el análisis financiero de sus balances.
- El desarrollo del marco teórico abarca los conceptos y teorías del análisis financiero que sirve de sustento para el desarrollo del análisis de los balances 2018- 2019 de la Cooperativa de ahorro y crédito Divino Niño.
- El análisis vertical de los estados financiero 2018 – 2019 consistió en establecer la participación de cada una de las cuentas con respecto al total de los activos o total de pasivos y patrimonio para el Estado de Situación Financiera, o sobre el total de ventas para el Estado de Resultados.
- El análisis horizontal a los estados financieros 2018 – 2019 permite identificar las variaciones absolutas y relativas, constatando los cambios más significativos que ha sufrido la estructura financiera de la cooperativa en un periodo respecto al anterior.
- El desarrollo de la metodología de evaluación CAMEL a los estados financieros 2018 – 2019 permitió conocer la suficiencia de capital, calidad de los activos, manejo administrativo, rentabilidad y riesgo de liquidez.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a los directivos del consejo de vigilancia de la cooperativa utilizando la técnica de la espina de pescado realizar un diagnóstico para ir evaluando problemas que se pueda presentar a futuro.
- Se recomienda a los futuros investigadores de los análisis financieros, desarrollar el marco teórico ya que sirve de base para la aplicación de cada uno de los métodos del análisis financiero
- Se recomienda al consejo de vigilancia de la cooperativa, pedir que se desarrolle el análisis vertical de los últimos ejercicios económicos para ir estableciendo la estructura económica de la cooperativa.
- Se recomienda al consejo de vigilancia de la cooperativa pedir la realización del análisis horizontal para ir estableciendo las variaciones económicas que han experimentado las cuentas contables de periodo a periodo he identificar las partidas contables riesgosas.
- Se recomienda ir desarrollando la metodología de evaluación CAMEL para establecer el manejo de la suficiencia de capital, calidad de los activos, manejo administrativo, rentabilidad y riesgo de liquidez.

BIBLIOGRAFÍAS

• LIBROS

- Begazo, J. (2014). La toma de decisiones y las gestión por objetivos en la empresa peruana. *Rev. de Investigación de la Fac. de Ciencias Administrativas, UNMS, 17-II(34)*, 21-27. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/view/11690/10481>
- Cardona, J., Martínez, A., Velásquez, S., & López, Y. (2015). Análisis de indicadores financieros del sector manufacturero del cuero y marroquinería: un estudio sobre las empresas colombianas. *Informador Técnico, 79(2)*, 156-168. Obtenido de http://revistas.sena.edu.co/index.php/inf_tec/article/view/160
- Elizalde, L. (2019). El proceso contable según las normas internacionales de información financiera. *Ciencia Digital, 3(3.3)*, 254-273. Obtenido de <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i3.3.813>
- Guzman, M., & Verstappen, B. (2002). *¿Qué es la documentación?* HURIDOCS. Obtenido de <https://www.huridocs.org/wp-content/uploads/2010/08/whatisdocumentation-spa.pdf>
- Hernández , R., Fernández , C., & Baptista , P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Herz Gherzi, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (Tercera Edición ed.). Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de https://www.academia.edu/42299696/Apuntes_de_Contabilidad_Financiera_Jeanette_Herz_ghersi

- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Pereira, C., Maycotte, C., Restrepo, B., Mauro, F., Calle, A., & Velarde, M. (2011). *Contabilidad Básica*. Colombia: Espacio Gráfico Comunicaciones S.A. Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4773/contabilidad.pdf>
- Prieto, B. (2017). El uso de los métodos deductivo e inductivo para aumentar la eficiencia del procesamiento de adquisición de evidencias digitales. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(46). Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v18n46/0123-1472-cuco-18-46-00056.pdf>
- Acosta, C., Benavides, I., & Terán, M. (2016). *Fundamentos Básicos Contables*. Sangolquí: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/11689/1/FUNDAMENTOS%20CONTABLES%20BASICOS.pdf>.
- Bind ERP. (18 de Junio de 2019). *Glosario*. Obtenido de Definición de Proceso contable: <https://www.bind.com.mx/Glosario/Definicion/155-proceso-contable>
- Carrion, V. (2017). *ANÁLISIS DEL IMPACTO SOCIOECONÓMICO DE LOS MICROCRÉDITOS ORTORGADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN LORENZO*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17942/1/Verónica%20Alexandra%20Carrión%20Cocios.pdf>
- Carusso, M. (19 de Abril de 2014). *Universidad Metropolitana de Venezuela*. Obtenido de <http://es.slideshare.net/StephnieHevial/metodo-camel>
- Carvaho, J. (2009). *Estado de Resultados* (Vol. 2). Bogota: Ecoe. Ediciones. doi:978-958-648-612-5
- Celis Minguet, A. (2003). El nuevo cooperativismo. Guía de capacitación y asesoría para la creación y fortalecimiento de empresas de trabajo asociado. *Revista*

Venezolana de Economía Social, 3(5), 144. Obtenido de http://www.saber.ula.ve/bitstream/handle/123456789/18645/yuraima_linares.pdf?sequence=2&isAllowed=y

Cevallos , M., Dávila , P., & Mantilla , D. (2015). *Contabilidad general para docentes y estudiantes de nivel superior*. Quito, Ecuador: RAYA CREATIVA. Obtenido de https://www.academia.edu/download/56418445/1.CONTABILIDAD_GENERAL_PARA_DOCENTES_Y_ESTUDIANTES_DE_NIVEL_SUPERIOR.pdf.

Conexionesan. (13 de Diciembre de 2016). Recuperado el 17 de Agosto de 2019, de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/12/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera/>

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2019). *NIC 1*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>

Corral, M. (2015). *¿Qué es el Análisis Documental?* Obtenido de <https://archivisticafacil.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental/>

Cultural, G. (2002). *DICCIONARIO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS*.

Cultural, G. (2002). *DICCIONARIO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS*, 32.

Eco Finanzas. (12 de Agosto de 2015). Obtenido de <https://www.eco-finanzas.com>

Escoto I, R. (2007). *BANCA COMERCIAL*.

Figuerola, L. (2020). *Guía Metodológica. Contabilidad Básica*. Instituto Superior Tecnológico Japón. Obtenido de <http://190.57.147.202:90/jspui/bitstream/123456789/931/1/CONTABILIDAD%20BASICA%20LISSET%20FIGUEROA%20GAST%202020.pdf>

García, D. (2020). *Diccionario Contable*. Obtenido de http://www.msq-estudio-contable.com/jus/upload/files/images/DICCIONARIO_CONTABLE.pdf

- Garzozi, R., Perero, J., Rangel, E., & Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, 3(9), 1-16. Obtenido de https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num9/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N9_1.pdf
- Guzmán, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial*. Guayaquil Ecuador: Editorial Grupo Compás. Obtenido de <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>
- Hers Gheri, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera 3ª ed.* Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de https://www.academia.edu/42299696/Apuntes_de_Contabilidad_Financiera_Jeanette_Herz_ghersi
- INACAP. (2017). *Guía de aprendizaje*. Obtenido de Las cuentas contables, sus tratamientos y registros: http://www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Contabilidad/Contabilidad-Basica%20CCCB01/CCPR03_U4_GA.pdf
- Jane, M. (2014). *Ventajas y desventajas de análisis de estados financieros en la toma de decisiones*. Obtenido de La Voz de Houston: <https://pyme.lavoztx.com/ventajas-y-desventajas-de-analisis-de-estados-financieros-en-la-toma-de-decisiones-5927.html>
- Lara, J. (2015). *Gestión de riesgo del crédito en las instituciones de Microfinanzas*.
- López, L. (2016). Análisis CAMEL y el proceso de toma de decisiones en la Cooperativa San Francisco de Asis Ltda. *Trabajo de Titulación, modalidad Proyecto de Investigación y Desarrollo, previo a la obtención del Grado Académico de Magister en Gestión Financiera*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/23468/1/T3682M.pdf>

- Martinez,R. (2014). Análisis de las atribuciones de la SEPS relacionadas con la autorización de las actividades financieras de las organizaciones del sector financiero popular y solidario, frente a la evolución histórica Cooperativas de Ahorro y Crédito en el cantón Quito.[. *Repositorio Institucional*. Universidad Central del Ecuador, Quito. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/3131/3/T-UCE-0013-Ab-17.pdf>
- Mertens , L. (1988). *La medición de la productividad como referente de la formación-capacitación. Una propuesta metodológica* .
- Miranda,E.J. (15 de AGOSTO de 2010). *DEFINICION DE ACTIVOS SEGUN NIIF*. Obtenido de <http://jormi15.blogspot.com/2010/08/capacitacion-contable.html>
- Moreno, Hernandez, J. A. (2014). *Contabilidad Superior 4a. Ed.* Mexico: Editorial Patria.
- Muñeton, G., Ruiz, A., & Loaiza, O. (2017). Toma de decisiones. Explicaciones desde la ciencia aplicada del comportamiento. *Revista Espacios*, 38(13). Obtenido de <https://revistaespacios.com/a17v38n13/a17v38n13p10.pdf>
- Piedra, K. (2020). *Análisis del riesgo basado en la metodología CAMEL en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 con mayor nivel de activos en la ciudad de Cuenca.[Tesis de Maestría, Universidad de Azuay]*. Cuenca. Obtenido de <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/10036>
- Ramirez, J. (26 de Julio de 2016). *Innovacion contable*. Obtenido de <https://www.soyconta.com/que-es-la-cartera-vencida/>
- Real Academia Española. (Octubre de 2014). *Diccionario de la lengua española*. Obtenido de Definición de documento: <https://dle.rae.es/documento>
- Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria . (2018). *Cooperativas*. Obtenido de https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2_21_reg_LOEPS_mar_2018.pdf
- Santiago, N., & Gamboa, J. (2017). *Introducción a la Contabilidad*. Ambato: Editorial Universitario de la Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de

<https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros%202017/LIBRO%20SEIS%20CONTA%20OK.pdf>

SEPS. (Febrero de 2012). REGLAMENTO A LEY ORGANICA ECONOMIA POPULAR. LEXIS.

SEPS. (2016). LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. Quito: Lexis.

Supercias. (Mayo de 2012). Supercias. En S. d. Seguros, *NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO* (pág. 702). Quito: Ortega. Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_XI_cap_II.pdf

Villanueva,L. (2015). *La toma de decisiones en la organización y el gran valor del profesional de la información en su desarrollo*. Obtenido de Infotecarios: <https://www.infotecarios.com/la-toma-de-decisiones-en-la-organizacion-y-el-gran-valor-del-profesional-de-la-informacion-en-su-desarrollo/#.X2Pft2hKjIU>

Zapata, Sanchez, P. (2011). *Contabilidad General*. Bogota: Mc Graw Hill Education.

• ARTÍCULOS DE REVISTAS

Begazo, J. (2014). La toma de decisiones y las gestión por objetivos en la empresa peruana. *Rev. de Investigación de la Fac. de Ciencias Administrativas, UNMS, 17-II(34)*, 21-27. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/view/11690/10481>

Cardona, J., Martínez, A., Velásquez, S., & López, Y. (2015). Análisis de indicadores financieros del sector manufacturero del cuero y marroquinería: un estudio sobre las empresas colombianas. *Informador Técnico, 79(2)*, 156-168. Obtenido de http://revistas.sena.edu.co/index.php/inf_tec/article/view/160

- Elizalde, L. (2019). El proceso contable según las normas internacionales de información financiera. *Ciencia Digital*, 3(3.3), 254-273. Obtenido de <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i3.3.813>
- Guzman, M., & Verstappen, B. (2002). *¿Qué es la documentación?* HURIDOCS. Obtenido de <https://www.huridocs.org/wp-content/uploads/2010/08/whatisdocumentation-spa.pdf>
- Hernández , R., Fernández , C., & Baptista , P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Herz Gherzi, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (Tercera Edición ed.). Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de https://www.academia.edu/42299696/Apuntes_de_Contabilidad_Financiera_Jeannette_Herz_ghersi
- Herz Gherzi, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera 3ª ed.* Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de https://www.academia.edu/42299696/Apuntes_de_Contabilidad_Financiera_Jeannette_Herz_ghersi
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Pereira, C., Maycotte , C., Restrepo, B., Mauro, F., Calle , A., & Velarde, M. (2011). *Contabilidad Básica*. Colombia: Espacio Gráfico Comunicaciones S.A. Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4773/contabilidad.pdf>
- Prieto, B. (2017). El uso de los métodos deductivo e inductivo para aumentar la eficiencia del procesamiento de adquisición de evidencias digitales. *Cuadernos de*

- Contabilidad*, 18(46). Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v18n46/0123-1472-cuco-18-46-00056.pdf>
- Villanueva, L. (2015). *La toma de decisiones en la organización y el gran valor del profesional de la información en su desarrollo*. Obtenido de <https://www.infotecarios.com/la-toma-de-decisiones-en-la-organizacion-y-el-gran-valor-del-profesional-de-la-informacion-en-su-desarrollo/#.X2Pft2hKjIU>
- Acosta, C., Benavides, I., & Terán, M. (2016). *Fundamentos Básicos Contables*. Sangolquí: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/11689/1/FUNDAMENTOS%20CONTABLES%20BASICOS.pdf>.
- Bind ERP. (18 de Junio de 2019). *Glosario*. Obtenido de Definición de Proceso contable: <https://www.bind.com.mx/Glosario/Definicion/155-proceso-contable>
- Carrion, V. (2017). *ANÁLISIS DEL IMPACTO SOCIOECONÓMICO DE LOS MICROCRÉDITOS ORTORGADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN LORENZO*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17942/1/Verónica%20Alexandra%20Carrión%20Cocios.pdf>
- Carusso, M. (19 de Abril de 2014). *Universidad Metropolitana de Venezuela*. Obtenido de <http://es.slideshare.net/StephnieHevial/metodo-camel>
- Carvalho, J. (2009). *Estado de Resultados* (Vol. 2). Bogotá: Ecoe. Ediciones. doi:978-958-648-612-5
- Celis Minguet, A. (2003). El nuevo cooperativismo. Guía de capacitación y asesoría para la creación y fortalecimiento de empresas de trabajo asociado. *Revista Venezolana de Economía Social*, 3(5), 144. Obtenido de http://www.saber.ula.ve/bitstream/handle/123456789/18645/yuraima_linares.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Cevallos, M., Dávila, P., & Mantilla, D. (2015). *Contabilidad general para docentes y estudiantes de nivel superior*. Quito, Ecuador: RAYA CREATIVA. Obtenido de

https://www.academia.edu/download/56418445/1.CONTABILIDAD_GENERAL_PARA_DOCENTES_Y_ESTUDIANTES_DE_NIVEL_SUPERIOR.pdf.

Conexionesan. (13 de Diciembre de 2016). Recuperado el 17 de Agosto de 2019, de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/12/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera/>

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2019). *NIC 1*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niiif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>

Corral, M. (2015). *¿Qué es el Análisis Documental?* Obtenido de <https://archivisticafacil.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental/>

Cultural, G. (2002). *DICCIONARIO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS*.

CULTURAL, G. (2002). *DICCIONARIO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS*, 32.

Eco Finanzas. (12 de Agosto de 2015). Obtenido de <https://www.eco-finanzas.com>

Escoto I, R. (2007). *BANCA COMERCIAL*.

Figuerola, L. (2020). *Guía Metodológica. Contabilidad Básica*. Instituto Superior Tecnológico Japón. Obtenido de <http://190.57.147.202:90/jspui/bitstream/123456789/931/1/CONTABILIDAD%20BASICA%20LISSET%20FIGUEROA%20GAST%202020.pdf>

García, D. (2020). *Diccionario Contable*. Obtenido de http://www.msq-estudio-contable.com/jus/upload/files/images/DICCIONARIO_CONTABLE.pdf

Garzozzi, R., Perero, J., Rangel, E., & Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, 3(9), 1-16. Obtenido de https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num9/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N9_1.pdf

- Guzmán , M. (2018). *Toma de decisiones en la gestion financiera para el sistema empresarial*. Guayaquil Ecuador: Editorial Grupo Compás. Obtenido de <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>
- INACAP. (2017). *Guía de aprendizaje*. Obtenido de Las cuentas contables, sus tratamientos y registros: http://www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Contabilidad/Contabilidad-Basica%20CCCB01/CCPR03_U4_GA.pdf
- Lara, J. (2015). *Gestion de riesgo del credito en las instituciones de Microfinanzas*.
- López ,L. (2016). Análisis CAMEL y el proceso de toma de decisiones en la Cooperativa San Francisco de Asis Ltda. *Trabajo de Titulación, modalidad Proyecto de Investigación y Desarrollo, previo a la obtención del Grado Académico de Magister en Gestión Financiera*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/23468/1/T3682M.pdf>
- Martínez, R. (2014). Análisis de las atribuciones de la SEPS relacionadas con la autorización de las actividades financieras de las organizaciones del sector financiero popular y solidario, frente a la evolución histórica Cooperativas de Ahorro y Crédito en el cantón Quito. *Tesis*. Universidad Central del Ecuador, Quito. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/3131/3/T-UCE-0013-Ab-17.pdf>
- Mertens , L. (1988). *La medición de la productividad como referente de la formación-capacitación. Una propuesta metodológica* .
- Miranda, E. J. (15 de AGOSTO de 2010). *DEFINICION DE ACTIVOS SEGUN NIIF*. Obtenido de <http://jormi15.blogspot.com/2010/08/capacitacion-contable.html>
- Muñeton, G., Ruiz, A., & Loaiza, O. (2017). Toma de decisiones. Explicaciones desde la ciencia aplicada del comportamiento. *Revista Espacios*, 38(13). Obtenido de <https://revistaespacios.com/a17v38n13/a17v38n13p10.pdf>
- Piedra Méndez, K. (2020). Análisis del riesgo basado en la metodología CAMEL en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 con mayor nivel de activos en la ciudad de Cuenca. *Maestría en auditoría integral y gestión de riesgos financieros*.

- Universidad de Azuay, Cuenca. Obtenido de <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/10036>
- Ramirez, J. (26 de Julio de 2016). *Innovacion contable*. Obtenido de <https://www.soyconta.com/que-es-la-cartera-vencida/>
- Real Academia Española. (Octubre de 2014). *Diccionario de la lengua española*. Obtenido de Definición de documento: <https://dle.rae.es/documento>
- Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria . (2018). *Cooperativas*. Obtenido de https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2_21_reg_LOEPS_mar_2018.pdf
- Santiago, N., & Gamboa, J. (2017). *Introducción a la Contabilidad*. Ambato: Editorial Universitario de la Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros%202017/LIBRO%20SEIS%20CONTA%2000K.pdf>
- SEPS. (Febrero de 2012). REGLAMENTO A LEY ORGANICA ECONOMIA POPULAR. LEXIS.
- SEPS. (2016). LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. Quito: Lexis.
- Supercias. (Mayo de 2012). Supercias. En S. d. Seguros, *NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO* (pág. 702). Quito: Ortega. Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_XI_cap_II.pdf
- Cardona, J., Martínez, A., Velásquez, S., & López, Y. (2015). Análisis de indicadores financieros del sector manufacturero del cuero y marroquinería: un estudio sobre las empresas colombianas. *Informador Técnico*, 79(2), 156-168. Obtenido de http://revistas.sena.edu.co/index.php/inf_tec/article/view/160
- Garzozzi, R., Perero, J., Rangel, E., & Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, 3(9), 1-16. Obtenido de

https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num9/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N9_1.pdf

- **PÁGINAS WEB**

Begazo, J. (2014). La toma de decisiones y las gestión por objetivos en la empresa peruana. *Rev. de Investigación de la Fac. de Ciencias Administrativas, UNMS, 17-II(34)*, 21-27. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/view/11690/10481>

Cardona, J., Martínez, A., Velásquez, S., & López, Y. (2015). Análisis de indicadores financieros del sector manufacturero del cuero y marroquinería: un estudio sobre las empresas colombianas. *Informador Técnico, 79(2)*, 156-168. Obtenido de http://revistas.sena.edu.co/index.php/inf_tec/article/view/160

Elizalde, L. (2019). El proceso contable según las normas internacionales de información financiera. *Ciencia Digital, 3(3.3)*, 254-273. Obtenido de <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i3.3.813>

Guzman, M., & Verstappen, B. (2002). *¿Qué es la documentación?* HURIDOCS. Obtenido de <https://www.huridocs.org/wp-content/uploads/2010/08/whatisdocumentation-spa.pdf>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Herz Gherzi, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (Tercera Edición ed.). Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de https://www.academia.edu/42299696/Apuntes_de_Contabilidad_Financiera_Jeanette_Herz_ghersi

- Herz Gherzi, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera 3ª ed.* Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de https://www.academia.edu/42299696/Apuntes_de_Contabilidad_Financiera_Jeanette_Herz_ghersi
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Pereira, C., Maycotte, C., Restrepo, B., Mauro, F., Calle, A., & Velarde, M. (2011). *Contabilidad Básica*. Colombia: Espacio Gráfico Comunicaciones S.A. Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4773/contabilidad.pdf>
- Prieto, B. (2017). El uso de los métodos deductivo e inductivo para aumentar la eficiencia del procesamiento de adquisición de evidencias digitales. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(46). Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v18n46/0123-1472-cuco-18-46-00056.pdf>
- Villanueva, L. (2015). *La toma de decisiones en la organización y el gran valor del profesional de la información en su desarrollo*. Obtenido de <https://www.infotecarios.com/la-toma-de-decisiones-en-la-organizacion-y-el-gran-valor-del-profesional-de-la-informacion-en-su-desarrollo/#.X2Pft2hKjIU>
- Acosta, C., Benavides, I., & Terán, M. (2016). *Fundamentos Básicos Contables*. Sangolquí: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/11689/1/FUNDAMENTOS%20CONTABLES%20BASICOS.pdf>.
- Bind ERP. (18 de Junio de 2019). *Glosario*. Obtenido de Definición de Proceso contable: <https://www.bind.com.mx/Glosario/Definicion/155-proceso-contable>
- Carrion, V. (2017). *ANÁLISIS DEL IMPACTO SOCIOECONÓMICO DE LOS MICROCRÉDITOS OTORGADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN LORENZO*. Obtenido de

<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17942/1/Verónica%20Alexandra%20Carrión%20Cocios.pdf>

Carusso, M. (19 de Abril de 2014). *Universidad Metropolitana de Venezuela*. Obtenido de <http://es.slideshare.net/StephnieHevial/metodo-camel>

Carvalho, J. (2009). *Estado de Resultados* (Vol. 2). Bogota: Ecoe. Ediciones. doi:978-958-648-612-5

Celis Minguet, A. (2003). El nuevo cooperativismo. Guía de capacitación y asesoría para la creación y fortalecimiento de empresas de trabajo asociado. *Revista Venezolana de Economía Social*, 3(5), 144. Obtenido de http://www.saber.ula.ve/bitstream/handle/123456789/18645/yuraima_linaires.pdf?sequence=2&isAllowed=y

Cevallos , M., Dávila , P., & Mantilla , D. (2015). *Contabilidad general para docentes y estudiantes de nivel superior*. Quito, Ecuador: RAYA CREATIVA. Obtenido de https://www.academia.edu/download/56418445/1.CONTABILIDAD_GENERAL_PARA_DOCENTES_Y_ESTUDIANTES_DE_NIVEL_SUPERIOR.pdf.

Conexionesan. (13 de Diciembre de 2016). Recuperado el 17 de Agosto de 2019, de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/12/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera/>

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2019). *NIC 1*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>

Corral, M. (2015). *¿Qué es el Análisis Documental?* Obtenido de <https://archivisticafacil.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental/>

Cultural, G. (2002). *DICCIONARIO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS*.

CULTURAL, G. (2002). *DICCIONARIO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS*, 32.

Eco Finanzas. (12 de Agosto de 2015). Obtenido de <https://www.eco-finanzas.com>

- Escoto I, R. (2007). *BANCA COMERCIAL*.
- Figueroa, L. (2020). *Guía Metodológica. Contabilidad Básica*. Instituto Superior Tecnológico Japón. Obtenido de <http://190.57.147.202:90/jspui/bitstream/123456789/931/1/CONTABILIDAD%20BASICA%20LISSET%20FIGUEROA%20GAST%202020.pdf>
- Garcia, D. (2020). *Diccionario Contable*. Obtenido de http://www.msq-estudio-contable.com/jus/upload/files/images/DICCIONARIO_CONTABLE.pdf
- Garzozi, R., Perero, J., Rangel, E., & Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, 3(9), 1-16. Obtenido de https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num9/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N9_1.pdf
- Guzmán , M. (2018). *Toma de decisiones en la gestion financiera para el sistema empresarial*. Guayaquil Ecuador: Editorial Grupo Compás. Obtenido de <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>
- INACAP. (2017). *Guía de aprendizaje*. Obtenido de Las cuentas contables, sus tratamientos y registros: http://www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Contabilidad/Contabilidad-Basica%20CCCB01/CCPR03_U4_GA.pdf
- Lara, J. (2015). *Gestion de riesgo del credito en las instituciones de Microfinanzas*.
- López ,L. (2016). Análisis CAMEL y el proceso de toma de decisiones en la Cooperativa San Francisco de Asis Ltda. *Trabajo de Titulación, modalidad Proyecto de Investigación y Desarrollo, previo a la obtención del Grado Académico de Magister en Gestión Financiera*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/23468/1/T3682M.pdf>
- Martínez, R. (2014). Análisis de las atribuciones de la SEPS relacionadas con la autorización de las actividades financieras de las organizaciones del sector

financiero popular y solidario, frente a la evolución histórica Cooperativas de Ahorro y Crédito en el cantón Quito. *Tesis*. Universidad Central del Ecuador, Quito. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/3131/3/T-UCE-0013-Ab-17.pdf>

Mertens , L. (1988). *La medición de la productividad como referente de la formación-capacitación. Una propuesta metodológica* .

Miranda, E. J. (15 de AGOSTO de 2010). *DEFINICION DE ACTIVOS SEGUN NIIF*. Obtenido de <http://jormi15.blogspot.com/2010/08/capacitacion-contable.html>

Muñeton, G., Ruiz, A., & Loaiza, O. (2017). Toma de decisiones. Explicaciones desde la ciencia aplicada del comportamiento. *Revista Espacios*, 38(13). Obtenido de <https://revistaespacios.com/a17v38n13/a17v38n13p10.pdf>

Piedra Méndez, K. (2020). Análisis del riesgo basado en la metodología CAMEL en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 con mayor nivel de activos en la ciudad de Cuenca. *Maestría en auditoría integral y gestión de riesgos financieros*. Universidad de Azuay, Cuenca. Obtenido de <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/10036>

Ramirez, J. (26 de Julio de 2016). *Innovacion contable*. Obtenido de <https://www.soyconta.com/que-es-la-cartera-vencida/>

Real Academia Española. (Octubre de 2014). *Diccionario de la lengua española*. Obtenido de Definición de documento: <https://dle.rae.es/documento>

Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria . (2018). *Cooperativas*. Obtenido de https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2_21_reg_LOEPS_mar_2018.pdf

Santiago, N., & Gamboa, J. (2017). *Introducción a la Contabilidad*. Ambato: Editorial Universitario de la Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros%202017/LIBRO%20SEIS%20CONTA%20OK.pdf>

SEPS. (Febrero de 2012). REGLAMENTO A LEY ORGANICA ECONOMIA POPULAR. LEXIS.

SEPS. (2016). LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. Quito: Lexis.

Supercias. (Mayo de 2012). Supercias. En S. d. Seguros, *NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO* (pág. 702). Quito: Ortega. Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_XI_cap_II.pdf

ANEXOS

ANEXO 1: Proyecto aprobado

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR

“SAN GABRIEL”



ÁREA:

CONTABILIDAD

TÍTULO DEL PROYECTO:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES, DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DIVINO NIÑO, DEL CANTÓN CUMANDÁ, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2018-2019.

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

“TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD”

AUTOR:

KATHERINE SORAYA VINUEZA CAMACHO

TUTOR:

DICIEMBRE / 2020

RIOBAMBA-ECUADOR

ASPECTOS GENERALES

PROPONENTE

Katherine Soraya Vinueza Camacho

ASESOR DOCENTE

Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño Cantón Cumandá

TIEMPO DE DURACIÓN

Seis meses

FECHA ESTIMADA DE INICIACIÓN

01 de diciembre 2020

FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1. Antecedentes generales del problema

La contabilidad es considerada como la sangre de la empresa. Al final de cada periodo nos presenta los Estados Financieros, donde resume los valores fruto de las transacciones realizadas. Si las empresas no realizan el análisis e interpretación de sus estados financieros, no le están sacando provecho a la contabilidad. El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventes.

El análisis financiero es una evaluación de viabilidad, estabilidad, rentabilidad de un negocio, sub-negocio o proyecto. Si una empresa no realiza el análisis financiero no le está sacando todo el provecho a la contabilidad. Con los resultados del análisis financiero podemos tener un diagnóstico claro y real de la empresa y los gerentes y administradores pueden tomar decisiones de manera técnica y acertada.

Las Cooperativa de Ahorro y Crédito, son organismos financieros que vienen brindando acceso al ahorro, al crédito a la sociedad, por su intermedio se movilizan recursos económicos para micro emprendimientos, para su consumo, para vivienda para PYMES y para la gran empresa. Todo está bojo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las cooperativas brindan acceso a los sectores populares y a su vez asesora en el destino del crédito.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño LTDA es una institución financiera del segmento cuatro en relación a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS. Está compuesta por 2000 socios y tiene 20000 clientes directos ahorristas, lo que implica que sus recursos deben ser manejados y administrados de acuerdo a las normas

administrativas. La cooperativa tiene el cumplimiento con la entrega de sus estados financieros y se han privado de disponer de una herramienta muy útil de las finanzas donde sus administradores conozcan la situación económica de manera real y además pueden tomar decisiones acertadas en base a los resultados del análisis financiero la cooperativa me facilitara toda la información para realizar mi trabajo. Por lo tanto, la investigación es viable.

Formulación del problema

¿Cómo el Análisis e interpretación de los estados financieros aportara en la toma de decisiones, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño, del cantón Cumandá, provincia de Chimborazo, periodo 2018-2019?

1.3. Justificación

La presente investigación toma relevancia porque está orientada a proporcionar información real sobre la situación económica y financiera a los directivos de la cooperativa, con el fin dar solución a la falencia de toma de decisiones debido que no se respaldan con la aplicación de las herramientas de análisis que durante el periodo 2018-2019 se presencié en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño y no pudo desarrollarse adecuadamente.

Por medio del análisis e interpretación financiera de los estados financieros se determinará las debilidades y de acuerdo a esto se crear soluciones factibles. Se aplicará métodos de análisis e índices financieros para emitir criterios sobre liquidez, productividad, endeudamiento y rentabilidad de la entidad. Cabe mencionar que se estructurará un documento guía que sirva para el correcto estudio de los estados financieros y contribuirá a tomar decisiones adecuadas para su eficaz desarrollo. Este será un beneficio para los directivos de la cooperativa de la realización de la investigación.

Además, el trabajo tendrá un impacto preponderante ya que contará con el tiempo suficiente para el desarrollo, se tendrá la colaboración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño y se aplicará las técnicas de investigación e instrumento adecuado

que permitirá el desarrollo con información verídica. Por último, este tema de investigación se justifica porque es un requisito a la especialización en Tecnólogo en contabilidad y tributación para lo cual se tiene la capacidad junto con el conocimiento adquirida en la preparación académica profesional para llevar a cabo el análisis e interpretación de estados financieros.

1.4. Objetivos

1.4.1 Objetivo General.

Analizar los Estados Financieros, para la toma de decisiones, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño, del Cantón Cumandá. Provincia de Chimborazo, periodo 2018-2019.

1.4.2. Objetivos Específicos.

Realizar el marco referencial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño para conocer su existencia.

Levantar el marco teórico que permita la sustentación del proyecto de investigación.

Desarrollar el marco metodológico de la investigación para la recopilación de la información, que permita realizar el análisis financiero.

Realizar el análisis financiero a los balances 2018-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño del Cantón Cumandá Provincia de Chimborazo para la toma de decisiones.

1.5. Generalidades de la empresa investigada

1.5.1. Reseña Histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño. LTDA”, creada mediante Acuerdo Ministerial #.0022 del de junio de 2006. Ubicada en el cantón Cumandá Provincia de Chimborazo, conformada por 6 empleados. Se encuentra en ubicada en el segmento número 4, conformada por 2000 socios y más de 200000 clientes ahorristas. Posteriormente la cooperativa ha ido evolucionando gracias a la confianza de sus clientes y socios. A lo largo de su existencia, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño ha sido una cooperativa emblemática del sector solidario por su trayectoria impecable.

1.5.2. Filosofía Institucional

1.5.2.1. Misión

Somos una Institución sólida y confiable, que presta servicios financieros a la población local, nacional e internacional, solventando las necesidades de sus clientes y fomentando el crecimiento económico y social.

1.5.2.2. Visión

Ser el mejor aliado de nuestros socios, generando soluciones financieras a través de una adecuada administración de los recursos patrimoniales, sostenida en el esfuerzo constante y desinteresado de un equipo de trabajo competente que promueve el bienestar y la seguridad.

1.5.3. Ubicación

Dirección: 9 de octubre y Cumandá

1.5.4. Instalaciones

Gráfico 1 :Instalaciones de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Divino



Fuente: Fotografía tomada por la autora

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Contabilidad

2.1.1 Definiciones

La contabilidad es un proceso en el cual se puede observar, medir, clasificar y sintetizar las actividades de una compañía, enunciados de manera lógica y secuencialmente en términos monetarios (Irrázabal, 2010, Acosta, Benavides, & Terán, 2016, pág. 17).

Es decir, este proceso permite conocer la realidad económica y financiera de una empresa, facilitando tomar una decisión en base a la información suministrada para el control de la gestión anterior y como para las acciones futuras.

Es un sistema de información basado en el registro, clasificación, medición y resumen de cifras significativas que, expresadas básicamente en términos monetarios, muestra el estado de las operaciones y transacciones realizadas por un ente económico contable (García, 2020, pág. 5).

Proceso contable

2.2.1 Definición

Es la serie de pasos que se siguen para captar, medir, registrar y analizar los flujos generados en las transacciones de una entidad, así como presentar esta información de la manera adecuada (Bind ERP, 2019, pág. 1).

La contabilidad mide los cambios básicos de los estados financieros en tres elementos del proceso como son, contable, activo, pasivo y patrimonio, en este sentido, para medir los cambios que suceden en cada uno de ellos, la contabilidad recurre a la ecuación contable. Los activos de una entidad están constituidos por todos los bienes y derechos a una fecha determinada. Los pasivos están constituidos por todas las deudas y obligaciones de la empresa. El patrimonio representa la participación de los propietarios en los recursos de una entidad. (Catacora, 2012, como se citó en Elizalde, 2019, pág. 5)

El proceso contable es el que debemos considerar para efectos de generar información financiera, para ello debemos considerar las etapas de análisis del documento, registro

en los libros principales y auxiliares, centralización implica la mayorización y emitir estados financieros.

2.2.1. Documento

Un documento se puede definir como algo que contiene información. Material de información o simplemente material son los términos equivalentes. Un documento o material puede ser: textual o no textual y publicado o no publicado. (Guzman & Verstappen, 2002, pág. 15)

2.2.2. Fuentes

Principio, fundamento u origen de algo (Real Academia Española, 2014).

2.2.3. Jornalización

Es el acto de registrar las transacciones por primera vez en libros en forma de asiento contable, el nombre del documento para su elaboración es el: Libro Diario que se define como el registro contable en el que se ubican los asientos contables. (Figueroa, 2020, pág. 9)

Dentro de las organizaciones en caso de utilizar sistemas computarizados se debe tener en cuenta el ingreso cronológico de los códigos de las cuentas que se afecta y sus valores.

2.2.4. Libro Diario

Es un registro de entrada original que se utiliza para registrar en orden cronológico todas las transacciones comerciales que realiza una Empresa (Cevallos , Dávila , & Mantilla , 2015, pág. 54).

En este contexto el proceso de la organización adquiere un historial completo de los sucesos económicos de cada operación registrada y una breve explicación de la transacción, por medio de un soporte contable es decir una factura.

2.2.5. Mayorización

Trasladar sistemáticamente los valores de cada cuenta del libro diario, el documento para su elaboración es el libro mayor. Procedimiento para Mayorizar es: 1. hacer una “t” o tabla de mayorización por cada cuenta contable del libro diario, 2. colocar fecha, código y nombre de la cuenta contable, 3. pasar valores 4. obtener saldos: asignar a los valores

del debe el signo "+", y a los del haber el signo "-". Hacer la diferencia: el resultado será: saldo Deudor, Saldo Acreedor o Saldo Nulo. (Figuroa, 2020, pág. 10)

Se debe mencionar que para realizar la mayorización necesita de un correcto registro en el libro diario de las transacciones realizadas por la organización, con el fin de dividir las cuentas para un posterior análisis individual de los valores debitados y acreditados que se realicen en el libro diario.

2.2.6. Libro Mayor

Es un registro en el que se anota en forma separada, clasificada e independiente todas y cada una de las cuentas que se presentan en el Libro Diario (Cevallos , Dávila , & Mantilla , 2015, pág. 58).

En base a esto, el libro mayor con el libro diario muestra la misma información a diferencian que esa información es concreta y se representa forma de T debido al sistema de partida doble, es decir se visualiza los movimientos de una cuenta específica de las entradas y salidas en cualquier momento.

2.2.7. Balance de Sumas y Saldos

Es el documento tiene la característica principal de que el total de la suma de los valores del Debe es igual al total de la suma de los valores del Haber e igualmente el total de la suma de los saldos deudores es igual al total de la suma de los saldos acreedores. Tal como aparecen en el libro mayor, en una fecha determinada. (Cevallos , Dávila , & Mantilla , 2015, pág. 60)

Es preciso manifestar que este balance es un estado previo antes de la elaboración de los estados financieros, con la finalidad de comprobar que exista cargos y abonos. Además, se debe realizar antes del cierre del ejercicio para que los saldos de las cuentas reflejen la realidad.

2.2.8. Estados Financieros

Son la manifestación fundamental de la información financiera; son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un periodo definido. Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendados a la administración de la entidad, por lo que, para satisfacer ese objetivo, deben proveer información sobre la evolución de:

Los activos, b) Los pasivos, c) El capital contable o patrimonio contable, d) Los ingresos y costos o gastos, e) Los cambios en el capital contable o patrimonio contable, y f) Los flujos de efectivo o, en su caso, los cambios en la situación financiera. (Piedra, 2020, pág. 21)

Con respecto a lo antes mencionado, los estados financieros son el reflejo inicial y final de la situación económica de una organización, por ende, los gerentes hacen uso de la información generada para la toma de decisiones.

2.2.8.1. Limitaciones de los Estados Financieros

Los estados financieros no están limitados sólo por el ambiente de negocios sino también por las propias limitaciones de la información financiera. De acuerdo con la Norma de Información Financiera A-3 párrafo 47 los estados financieros presentan las siguientes limitaciones:

- Las transacciones, transformaciones internas y otros eventos, que afectan económicamente a la entidad, son reconocidos conforme a normas particulares que pueden ser aplicadas con diferentes alternativas, lo cual puede afectar su comparabilidad;
- Los estados financieros, especialmente el balance general, presentan el valor contable de los recursos y obligaciones de la entidad, cuantificables confiablemente con base en las Normas de Información Financiera y no pretenden presentar el valor razonable de la entidad en su conjunto. Por ende, los estados financieros no reconocen otros elementos esenciales de la entidad, tales como los recursos humanos o capital intelectual, el producto, la marca, el mercado, etc.
- Por referirse a negocios en marcha, están basados en varios aspectos por estimaciones y juicios que son elaborados considerando los distintos cortes de periodos contables, motivo por el cual no pretenden ser exactos. (IMCP NIF A3, 2007)

Los estados financieros no son exactos ni las cifras que se muestran son definitivas. Esto sucede así porque las operaciones se registran bajo juicios personales y principios de contabilidad que permiten optar por diferentes alternativas para el tratamiento y cuantificación de las operaciones, las cuales se cuantifican en moneda. La moneda, por

otra parte, no conserva su poder de compra y con el paso del tiempo puede perder significado en las transacciones de carácter permanente. En economías con una actividad inflacionaria importante, las operaciones pierden su significado a muy corto plazo.

La técnica ha avanzado y las empresas han corregido su información efectuando estimaciones del valor para mejorar su información. De aquí se puede concluir que las cifras contenidas en los estados financieros no representan valores absolutos; consiguientemente, la información que ofrecen no es la medida exacta de su situación ni de su productividad, sino es provisional. En consecuencia, la utilidad o pérdida definitiva no se conoce sino hasta en el momento de la venta o liquidación de la entidad.

“Los estados financieros no necesariamente proporcionan información de índole diferente a la financiera, como la participación del mercado a que sirven, las condiciones del mercado, los recursos humanos con que cuenta, la localización de la empresa, las fuentes de abastecimiento, etc. Todo lo anterior redonda en la productividad de la empresa, pero no es cuantificable en los estados financieros como activo.” (Moreno Fernández, J. pág. 167) (Bianni Contreras, 2008. pág.13-15)

2.2.8.2. Características cualitativas de los estados financieros

Los estados financieros deben cumplir una serie de criterios. Los principales son:

- **Comprensibilidad.** - Se pretende que la información sea rápida y fácilmente comprensible para sus usuarios.
- **Relevancia.** - La información se reviste de esta calidad cuando influye en las decisiones económicas de los usuarios, al permitirles evaluar los acontecimientos y/o confirmar sus decisiones anteriores.
- **Importancia relativa.** -Se dice que la información es material cuando las decisiones tomadas sobre la base de los estados financieros se ven afectadas debido a la omisión o distorsión de la misma.
- **Fiabilidad.** - En los estados financieros, se exige que la información sea fiable, es decir, exenta de errores materiales y prejuicios (Consejo Emisor de CINIF, 2006)

2.2.8.3. Usuarios de los Estados Financieros

Estas personas llamadas los usuarios de los estados financieros a menudo revisan la información con el propósito de tomar decisiones. Las personas interesadas en los estados financieros, así como la información fundamental que ellos presentan, son:

a) Accionistas y Propietarios

Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que ésta obtenga; básicamente, suelen estar interesados en la utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.

b) Prestamistas

Los prestamistas tienen un interés tanto en el beneficio tanto de la empresa como en el flujo de caja. Estos usuarios pueden haber dado préstamos a la empresa. Las empresas con una incapacidad para pagar los préstamos aumentan el riesgo del prestamista. Los prestamistas suelen requerir varios meses de estados financieros para su revisión antes de prestar dinero. Las actualizaciones periódicas también son necesarias para garantizar que los prestatarios todavía tienen la capacidad de pagar los préstamos. (Thomason, 2011)

c) Administradores

Son quienes tienen bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtienen de la inversión.

d) Acreedores

Con el objeto de evaluar el poder de generación de utilidades, como garantía o seguridad para sus créditos, sobre todo si éstos son a largo plazo, acreedores potenciales, con el objeto de evaluar el riesgo del crédito que se propone.

e) Inversionistas potenciales

Su interés en los estados financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión. (Pedro Zapata, 2008.pág. 61)

2.2.8.3. Reglas de Presentación de los Estados Financieros

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

Nombre de la empresa o razón social, sea persona natural y jurídica.

Número de identificación tributaria, como por ejemplo el RUC.

Título del estado financiero

Moneda en que se expresa el estado

Fecha o periodo al cual pertenece la información

Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación

Cortes de subtotales y totales claramente indicados

Deberá cuidarse que la terminología empleada sea comprensible, tomando en cuenta quienes serán los lectores de los estados financieros. (Pedro Zapata,2008. Pag.61)

2.2.9. Clases de Estados Financieros

2.2.9.1. Los que miden la situación económica

2.2.9.1.1. Estado de Resultados

Estado financiero que muestra los resultados obtenidos (utilidad) por el desarrollo de las actividades en un periodo determinado, mediante la comparación de los ingresos y gastos (Hers Ghersi, 2018, pág. 115).

Estructura del estado de resultados

La estructura de un estado de resultados se agrupa de la siguiente manera: ingresos, costos y gastos. En base a estos tres rubros principales se estructura el reporte.

Las principales cuentas del estado de resultados son las siguientes:

Ventas: Este dato es el primero que aparece en el estado de resultados, debe corresponder a los ingresos por ventas en el periodo determinado.

Costo de ventas: Este concepto se refiere a la cantidad que le costó a la empresa el artículo que está vendiendo.

Utilidad o margen bruto: Es la diferencia entre las ventas y el costo de ventas. Es un indicador de cuánto se gana en términos brutos con el producto; es decir, si no existiera ningún otro gasto, la comparativa del precio de venta contra lo que cuesta producirlo o adquirirlo según sea el caso.

Gastos de operación: En este rubro se incluyen todos aquellos gastos que están directamente involucrados con el funcionamiento de la empresa. Algunos ejemplos son: los servicios como luz, agua, renta, salarios, etc.

Utilidad sobre flujo (EBITDA): Es un indicador financiero que mide las ganancias o utilidad que obtiene una empresa sin tomar en cuenta los gastos financieros, impuestos y otros gastos contables que no implican una salida de dinero real de la empresa como son las amortizaciones y depreciaciones.

Depreciaciones y amortizaciones: Son importes que de manera anual se aplican para disminuir el valor contable a los bienes tangibles que la empresa utiliza para llevar a cabo sus operaciones (activos fijos), por ejemplo, el equipo de transporte de una empresa.

Utilidad de operación: Se refiere a la diferencia que se obtiene al restar las depreciaciones y amortizaciones al EBITDA, indica la ganancia o pérdida de la empresa en función de sus actividades productivas.

Gastos y productos financieros: Son los gastos e ingresos que la compañía tiene pero que no están relacionados de manera directa con la operación de la misma, por lo general se refiere montos relacionados con bancos como el pago de intereses.

Utilidad antes de impuestos: Este concepto se refiere a la ganancia o pérdida de la empresa después de cubrir sus compromisos operacionales y financieros.

Impuestos: Contribuciones sobre las utilidades que la empresa paga al gobierno.

Utilidad neta: Es la ganancia o pérdida final que la empresa obtiene resultante de sus operaciones después de los gastos operativos, gastos financieros e impuestos.

Al momento de elaborar tu estado financiero es importante que tomes en cuenta algunas consideraciones:

Es importante que el estado de resultados se realice de forma mensual, trimestral y anual para un mejor seguimiento.

Detalla de manera precisa cada rubro de gastos ya sean operativos, administrativos, financieros etc.

Asegúrate de contar con información real y confiable, esto puedes de lograrlo al contar con una herramienta tecnológica ERP que te ayude a integrar la información de todas las áreas operativas y financieras de tu empresa.

Objetivos del estado de resultados

El estado de pérdidas y ganancias tiene objetivos muy puntuales cuando presenta la situación financiera de la compañía, el principal es medir el desempeño operativo de la empresa en un periodo determinado al relacionar los ingresos generados con los gastos en que se incurre para lograr ese objetivo.

Esta información que se obtiene es de mucha utilidad, sobre todo al analizarlo en conjunto con otros estados financieros básicos como el balance general y el estado de flujo de efectivo, de esta manera al evaluar el estado de resultados de tu empresa podrás:

Realizar una evaluación precisa de la rentabilidad de tu empresa, su capacidad de generar utilidades, de igual manera es importante para conocer de qué manera puedes optimizar tus recursos para maximizar tus utilidades.

Medir el desempeño de la empresa, es decir, cuánto estás invirtiendo por cada peso que estás ganando.

Obtener un mejor conocimiento para determinar la repartición de los dividendos ya que éstos dependen de las utilidades generadas durante el periodo.

Estimar los flujos de efectivo al poder realizar proyecciones de las ventas de manera más precisa al utilizar el estado de resultados como base.

Identificaren qué parte del proceso se están consumiendo más recursos económicos, esto lo puedes saber al analizar los márgenes en cada rubro. Esto te dará una perspectiva de la eficiencia de la empresa.

El estado de resultados es de vital importancia para tu empresa ya que se convierte en un elemento de apoyo a la gestión al brindarte información de valor para la toma de decisiones y la planeación estratégica.

2.2.9.1.2. Estado de evolución en el patrimonio

Muestra los cambios de la inversión de los dueños de la empresa originados en un periodo, mediante la explicación de los cambios en las cuentas patrimoniales: capital social, reservas, resultados acumulados, etcétera (pág. 118).

Forma de exposición

El estado de evolución del patrimonio normalmente es preparado y expuesto tomando en cuenta información referida a un ejercicio o a varios ejercicios (comparativo).

Además; dicho estado financiero puede ser expuesto:

- En forma horizontal
- En forma horizontal

Se dice técnicamente el estado de evolución del patrimonio expone información en forma horizontal porque se asemeja a una hoja de trabajo.

Clasificación

El estado de evolución del patrimonio para una adecuada exposición, se clasifica:

- Por la naturaleza de las cuentas
- Por la naturaleza de las cuentas

Esta forma de clasificación del estado de evolución del patrimonio consiste inicialmente en establecer el grupo (patrimonio) y sub-grupos dando sus características específicas y sus diferencias entre sí.

Patrimonio

Bajo esta denominación se deberán agrupar todas aquellas cuentas que representen aportes de capital, pendientes de capitalización, reservas y/o resultados de una empresa.

Para un mejor estudio está integrado por los siguientes sub-grupos:

- Capital
- Reservas
- Resultados

2.2.9.2. Los que miden la situación financiera

2.2.9.2.1 Estado de Situación Financiera

Es el documento contable principal que refleja la situación financiera de una empresa en una fecha determinada, donde se muestra la estructura financiera compuesta por contenidos considerablemente importantes: las inversiones denominadas activos, del financiamiento denominado pasivos (deuda ajena) y del financiamiento propio denominado patrimonio y capital contable (activo neto). Que serán sometidos para el análisis e interpretarlos para la toma de decisiones financieras. (Guzmán, M, 2018, pág. 40)

2.2.9.2.2 Estado de Flujo de Efectivo

Este estado financiero provee una base para evaluar la capacidad de la empresa de generar efectivo y equivalentes de efectivo, así como para evaluar cómo los ha utilizado. Para efectos de presentar qué actividades de la empresa generan efectivo, estas se clasifican en tres tipos: Actividades de operación, Actividades de inversión y Actividades de financiamiento. (pág. 124)

Objetivos del estado de flujo de efectivo

Entre los objetivos fundamentales del estado de flujo de efectivo se encuentran los siguientes:

- Proporcionar información oportuna a la gerencia para la toma de decisiones que ayuden a las operaciones de la empresa.
- Brindar información acerca de los rubros y/o actividades en que se ha gastado el efectivo disponible.
- Reportar flujos de efectivo pasados para generar pronósticos.
- Determinar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones con terceros y con los accionistas.
- Ayudar a tomar decisiones acerca de inversiones a corto plazo cuando exista un excedente de efectivo disponible.

La finalidad del estado de flujo de efectivo es presentar en forma comprensible y clara la información sobre el manejo de efectivo que tiene la empresa; es decir, su obtención y

utilización por parte de la administración en un periodo determinado y de esta manera tener un informe de la situación financiera para conocer y evaluar la liquidez o solvencia de la empresa. Este estado financiero en conjunto con el balance general y el estado de resultados nos ofrecen una panorámica muy completa de lo que está ocurriendo en el negocio.

Métodos de elaboración del estado de flujo de efectivo

Existen dos formas o métodos para la presentación de las actividades de operación en el estado de flujo de efectivo:

- Método directo
- Método indirecto

Diferencia entre el método directo e indirecto

La principal diferencia entre ambos es que el método directo presenta los movimientos del efectivo ordenado en relación a las categorías principales de pagos y cobros por lo cual tenemos actividades de:

- Operación
- Inversión
- Financiamiento

Aprende más del método directo e indirecto del Flujo de Efectivo en nuestro post Métodos para elaborar el estado de flujo de efectivo. El estado de flujo de efectivo, cuando se utiliza de manera eficiente y coordinada con el resto de los estados financieros brinda información de valor que permite a los administradores evaluar los cambios en los activos de una empresa, su estructura financiera y su capacidad para cumplir con sus compromisos y hacer frente a las eventualidades. De igual manera es relevante para conocer la capacidad de la empresa para generar efectivo.

2.3. Análisis Financiero

Es una herramienta clave para el manejo gerencial de toda organización, ya que está enmarcado en un conjunto de principios y procedimientos empleados en una información contable eficiente que, una vez procesada, resulta útil para una toma de decisiones de inversión, financiación, planeación y control con mayor facilidad y pertinencia, además

permite comparar los resultados obtenidos por una empresa durante un tiempo determinado con los resultados de otros negocios similares. (Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo, & Medina, 2018, pág. 6)

2.3.1 Ventajas que Ofrece el Análisis Financiero a los Usuarios

Los estados financieros revelan hasta qué punto una empresa gana por año en ventas.

Las ventas pueden fluctuar, pero los planificadores financieros deben ser capaces de identificar un patrón a lo largo de años de cifras de ventas. Por ejemplo, la empresa puede tener un patrón de aumento de las ventas cuando un nuevo producto se libera. Las ventas pueden caer después de un año después estar en el mercado. Esto es beneficioso, ya que muestra los patrones potenciales y ventas para que los ejecutivos sepan que esperar de una caída en las ventas. (Wild, 2014).

2.3.2. Documentos Básicos Para Realizar El Análisis Financiero

- Estados Financieros del ejercicio presente y del pasado, acompañados de sus respectivas notas explicativas.
- Objetivos políticas y metas de la empresa
- Datos presupuestarios de la actividad económica y financiera

2.3.3. Consideraciones Importantes que el Analista Debe Tener En Cuenta

Verificar que los datos sean definitivos. Observar que los estados financieros se encuentren expresados en la misma unidad monetaria, observar la razonabilidad que presentan las cifras de las distintas cuentas con el fin de que no guarden inconsistencias, (estados financiero proforma que contienen cifras expresadas por los administradores y accionista constituyen un parámetro de comparación, variaciones entre lo expresado y lo ejecutado deben ser analizadas, con el fin de encontrar las causas estructurales y el impacto económico provocado.

2.3.4. Alcance del Análisis Financiero

Los estados financieros con propósitos de información general son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Son estados financieros con propósitos de información general los que se presentan de forma

separada, o dentro de otro documento de carácter público, tal como el informe anual o un folleto o prospecto de información bursátil. (ARROYO)

Esta Norma no es de aplicación a la información intermedia que se presente de forma abreviada o condensada. Las reglas fijadas en esta Norma se aplican igualmente a los estados financieros de un empresario individual o a los consolidados de un grupo de empresas. Sin embargo, esto no excluye la posibilidad de presentación de estados financieros consolidados, que cumplan con las Normas Internacionales de Contabilidad, en el mismo documento que contiene los estados individuales de la empresa controladora, si ello es contemplado por las normas nacionales, siempre que las bases de preparación de cada uno de los tipos de estados financieros queden claramente establecidas en la nota sobre políticas contables utilizadas. (ARROYO).

Esta Norma es de aplicación para todos los tipos de empresas, incluyendo los bancos y las compañías de seguros. Los requisitos adicionales de la información a suministrar por bancos y otros establecimientos financieros similares, siempre consistentes con los establecidos en esta Norma, están fijados en la NIC 30, Información a Revelar en los Estados Financieros de Bancos e Instituciones Financieras Similares.

Esta Norma utiliza terminología propia de las empresas con ánimo de lucro. Las empresas públicas con ánimo de lucro pueden, por tanto, aplicar los requisitos establecidos en la Norma.

Sin embargo, las empresas que no persigan finalidad lucrativa, como sucede con muchas empresas del gobierno o pertenecientes a cualquier tipo de administración pública, pueden tener necesidad de modificar las descripciones utilizadas para ciertas partidas de los estados financieros, e incluso de cambiar los propios estados financieros.

Tales empresas podrán optar, asimismo, por incluir en la presentación de los estados financieros los componentes adicionales que precisen. (Amat, 2004)

2.3.5. Métodos de Análisis Financiero

Según Herz (2018) menciona lo siguiente:

Técnica para relacionar y procesar la información disponible de los estados financieros, a fin de conocer la situación de diversos aspectos de la empresa para tomar decisiones sobre inversión, financiamiento y política de dividendos.

2.3.5.1. Análisis Horizontal

Estudia las relaciones entre los elementos contenidos en dos o más grupos de estados financieros de diferentes periodos. Se calculan las variaciones en términos porcentuales restando del periodo «x + 1» el monto del periodo «x» y dividiendo el resultado entre «x».

2.3.5.2. Análisis Vertical

Permite estudiar las relaciones entre los elementos contenidos en los estados financieros de un mismo periodo, indicándonos cuál es la relación que hay entre las cuentas. En el Estado de Situación Financiera se toma como referencia el total de activos para hallar esa relación y en el Estado de Resultados las ventas netas. Así se evalúa el impacto de las diferentes partidas en relación con los activos o a las ventas (págs. 195-196).

2.4. Razones Financieras

De acuerdo a (Guzmán, M, 2018) manifiesta lo siguiente en relación al tema:

La razón financiera es aquella proporción obtenida mediante la comparación entre dos cantidades que disponen los estados financieros, cuyos resultados determinan tomar decisiones administrativas y financieras. A las razones financieras se les atribuyen diversas denominaciones o nombres como: indicadores, medidas, herramientas financieras, relaciones, proporciones, coeficientes, ratios, etc. (pág. 99)

Cabe mencionar que hay clases de Razones Financieras como los siguientes:

Razones de liquidez: Capacidad de atender pasivos de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito. (Brealey, 2010, como se citó en Garzozzi, Perero, Rangel, & Vera, 2017)

Razones de actividad: Indicador orientado a evaluar la capacidad que tiene una institución financiera para afrontar y absorber pérdidas inesperadas en sus operaciones. La solidez de este indicador es lo que permite asegurar que los recursos de los depositantes y acreedores están siendo bien utilizados por la entidad bancaria. (Geraldo, 2010, como se citó en Garzozzi, Perero, Rangel, & Vera, 2017)

Razones de rentabilidad: Un indicador de la rentabilidad es el Rendimiento sobre Patrimonio (ROE). El indicador se establece mediante la relación entre el resultado de un ejercicio y el patrimonio promedio, es decir el promedio de los valores mensuales del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes hasta el mes que se realiza el cálculo. A mayor valor de la ratio, mejores son los niveles de rentabilidad de la institución. (SB S. d., 2010, como se citó en Garzozzi, Perero, Rangel, & Vera, 2017)

Razones de endeudamiento: Indicadores de endeudamiento mide la proporción de financiamiento hecho por terceros y la capacidad de la empresa para responder a sus acreedores (Cardona, Martínez, Velásquez, & López, 2015).

2.5. Cooperativismos

2.5.1. Definición

Movimiento socioeconómico de carácter mundial constituido por asociaciones económicas en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aportan a la cooperativa (Celis Minguet, 2003, pág. 138).

2.5.2. Principios de Cooperativismos

Se determinan por el conjunto de valores cooperativos, puesto que de ellos se tiene una base y origen de los principales postulados, los cuales son; Adhesión voluntaria, Control democrático, Interés limitado al capital, Retorno de excedentes, Neutralidad política y religiosa, Ventas al contado y Fomento de la educación. (Martinez,R, 2014)

2.5.3. Tipos de cooperativas

Según Martínez (2014) existen dos tipos de cooperativas de ahorro y crédito las mismas que se clasifican en:

a) Abiertas. – Hacen intermediación financiera con el público y con sus socios y estaban controladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

b) Cerradas. – “Solo realizan operaciones de intermediación financiera con sus socios y estaban controladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social (pág. 44).

2.5.5. NIC 1

Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2019, pág. 5)

2.6. Toma de decisiones

2.6.1. Definiciones

Según Begazo(2014), menciona que:

La toma de decisiones es una capacidad netamente humana, deriva del poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección. Es el proceso de analizar, organizar y planificar en busca de un propósito específico. Recurrentemente, los seres humanos deben elegir entre diferentes opciones, aquella que según su criterio es la más acertada. (pág. 23)

Con respecto a otro autor manifiesta que a toma de decisiones significa “seleccionar u optar una entre varias alternativas de posible solución(es) que se presenten, en la parte administrativas y financieras ocupan un papel importante en la función control y evaluación, que, basados de los subsistemas de la información contable y financiera, que registran los resultados finales, permitirán retroalimentar los procesos con eficiencia, paralelamente entre los componentes que conforman el sistema empresarial. (Guzmán, M, 2018)

2.6.2. Importancia

La toma de decisiones es importante debido que es catalogado como un motor que da vida a los negocios o empresas, de este proceso depende el éxito o fracaso de la empresa, por lo tanto se requiere elegir la alternativa adecuada, el proceso de la toma de decisión es significativo, puesto que por medio de ella podemos estudiar un problema existente, con el propósito de elegir la vía más adecuada, para tomar la mejor decisión es necesario contar con la capacidad de analizar, reunir alternativas, para contar con soluciones razonables. (Villanueva,L, 2015)

2.7 Metodología del sistema Camel

Herramienta eficaz para las instituciones financieras estructurada por los componentes de capital, calidad de activos, manejo administrativo, rentabilidad, liquidez. Con la cual se logra evaluar la solidez de las instituciones financieras identificando aquellas que requieran de especial atención por parte de los organismos de control. (Piedra, 2020, pág. 19)

2.7.1 Toma de decisiones en base al análisis CAMEL

Realiza un promedio de las calificaciones obtenidas por la entidad en cada uno de los componentes para de esta manera obtener una calificación de la entidad con la cual se podrá evidenciar la condición en la que se encuentra la entidad evaluada en cuanto a gestión financiera y gestión de riesgos

2.8 Bibliografías

Libros

- Herz Gherzi, J. (2018). Apuntes de contabilidad financiera (Tercera Edición ed.). Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Obtenido de https://www.academia.edu/42299696/Apuntes_de_Contabilidad_Financiera_Jeannette_Herz_ghersi
- Pereira, C., Maycotte, C., Restrepo, B., Mauro, F., Calle, A., & Velarde, M. (2011). *Contabilidad Básica*. Colombia: Espacio Gráfico Comunicaciones S.A. Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4773/contabilidad.pdf>
- Acosta, C., Benavides, I., & Terán, M. (2016). *Fundamentos Básicos Contables*. Sangolquí: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/11689/1/FUNDAMENTOS%20CONTABLES%20BASICOS.pdf>.
- Cevallos, M., Dávila, P., & Mantilla, D. (2015). *Contabilidad general para docentes y estudiantes de nivel superior*. Quito, Ecuador: RAYA CREATIVA. Obtenido de

https://www.academia.edu/download/56418445/1.CONTABILIDAD_GENERAL_PARA_DOCENTES_Y_ESTUDIANTES_DE_NIVEL_SUPERIOR.pdf.

- Figueroa, L. (2020). *Guía Metodológica. Contabilidad Básica*. Instituto Superior Tecnológico Japón. Obtenido de <http://190.57.147.202:90/jspui/bitstream/123456789/931/1/CONTABILIDAD%20BASICA%20LISSET%20FIGUEROA%20GAST%202020.pdf>
- Guzmán, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial*. Guayaquil Ecuador: Editorial Grupo Compás. Obtenido de <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>
- Guzman, M., & Verstappen, B. (2002). *¿Qué es la documentación?* HURIDOCS. Obtenido de <https://www.huridocs.org/wp-content/uploads/2010/08/whatisdocumentation-spa.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Artículos de revistas

- Begazo, J. (2014). La toma de decisiones y las gestión por objetivos en la empresa peruana. *Rev. de Investigación de la Fac. de Ciencias Administrativas, UNMS, 17-II(34)*, 21-27. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/view/11690/10481>
- Elizalde, L. (2019). El proceso contable según las normas internacionales de información financiera. *Ciencia Digital*, 3(3.3), 254-273. Obtenido de <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i3.3.813>
- Prieto, B. (2017). El uso de los métodos deductivo e inductivo para aumentar la eficiencia del procesamiento de adquisición de evidencias digitales. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(46). Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v18n46/0123-1472-cuco-18-46-00056.pdf>

- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Celis Minguet, A. (2003). El nuevo cooperativismo. Guía de capacitación y asesoría para la creación y fortalecimiento de empresas de trabajo asociado. *Revista Venezolana de Economía Social*, 3(5), 144. Obtenido de http://www.saber.ula.ve/bitstream/handle/123456789/18645/yuraima_linares.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Muñeton, G., Ruiz, A., & Loaiza, O. (2017). Toma de decisiones. Explicaciones desde la ciencia aplicada del comportamiento. *Revista Espacios*, 38(13). Obtenido de <https://revistaespacios.com/a17v38n13/a17v38n13p10.pdf>
- Cardona, J., Martínez, A., Velásquez, S., & López, Y. (2015). Análisis de indicadores financieros del sector manufacturero del cuero y marroquinería: un estudio sobre las empresas colombianas. *Informador Técnico*, 79(2), 156-168. Obtenido de http://revistas.sena.edu.co/index.php/inf_tec/article/view/160
- Garzozzi, R., Perero, J., Rangel, E., & Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, 3(9), 1-16. Obtenido de https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num9/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N9_1.pdf

Páginas Web

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Tipo de investigación

En el presente trabajo de titulación se aplicó el enfoque cuantitativo y cualitativo, que nos permitirá comprobar la hipótesis planteada en relación con la incidencia o no del análisis financiero en cuestión de la toma de decisión por parte de la gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño del Cantón Cumandá perteneciente a la provincia de Chimborazo. Recalcando que la variable independiente es el análisis financiero y en cuanto a la variable dependiente corresponde a la toma de decisión.

3.1.1. Investigación cualitativa

Fernández - Baptista (2014) menciona el siguiente concepto en relación al tema: Utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación, El enfoque cualitativo también se guía por áreas o temas significativos de investigación. Sin embargo, en lugar de que la claridad sobre las preguntas de investigación e hipótesis preceda a la recolección y el análisis de los datos (como en la mayoría de los estudios cuantitativos), los estudios cualitativos pueden desarrollar preguntas e hipótesis antes, durante o después de la recolección y el análisis de los datos.

Dentro del proyecto se utilizará la investigación cualitativa por qué se analizará los resultados cuantitativos que vamos a obtener y así poder determinar la situación financiera en la que se encuentra la cooperativa, donde tomaremos las decisiones acertadas.

3.1.2. Investigación cuantitativa

De la misma forma (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014), define la investigación cuantitativa:

La recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías, también el enfoque cuantitativo es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar o eludir” pasos, el orden es riguroso, aunque, desde luego, podemos redefinir alguna fase.

Dentro del proyecto se utilizará la investigación cuantitativa por que se trabajará con los valores: de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos. Se aplicará fórmulas matemáticas para la obtención de resultados e interprétalos.

3.2. Diseño de investigación

3.2.1 No experimental

Estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos (Hernández , Fernández , & Baptista , 2014, pág. 152).

Con respecto a la investigación nuestro proyecto se empleará para observar la información financiera tal como se presenta y como se ha dado en su contexto social.

3.3. Métodos de investigación

3.3.1. Método inductivo

Es un método basado en el razonamiento, el cual “permite pasar de hechos particulares a los principios generales. Fundamentalmente consiste en estudiar u observar hechos o experiencias particulares con el fin de llegar a conclusiones que puedan inducir, o permitir derivar de ello los fundamentos de una teoría. (Prieto, 2017, pág. 10)

Se utilizará este método en el estudio las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, con la intención de tener valoración absoluta de los porcentajes de las cuentas, las variaciones de un año en comparación de otro, lo que permitió la elaboración satisfactoriamente las conclusiones y recomendaciones de forma general.

3.3.2. Método deductivo

De igual manera Prieto (2017) manifiesta la siguiente defición:

El método deductivo en términos de sus raíces lingüísticas significa conducir o extraer está basado en el razonamiento de sus cimientos en determinados fundamentos teóricos, hasta llegar a configurar hechos o prácticas particulares (pág. 11).

El método deductivo se aplicará en la redacción y desarrollo de la literatura, recolectando información en función de los temas que se utilizó como son el análisis financiero, los estados financieros, e índices financieros que regulan las actividades y procedimientos de la entidad.

3.3.3. Método descriptivo

Busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población (Hernández , Fernández , & Baptista , 2014, pág. 92).

Se empleará este método en la descripción de los hechos económicos de la Cooperativa, mediante la intervención de los registros, la realización del análisis e interpretación de los estados financieros de la situación de la entidad.

3.4. Técnicas e instrumentos de investigación

3.4.1. Técnica

Observación Directa: Descripciones de lo que estamos viendo, escuchando, olfateando y palpando del contexto y de los casos o participantes observados. Regularmente van ordenadas de manera cronológica. Nos permitirán contar con una narración de los hechos ocurridos (qué, quién, cómo, cuándo y dónde). (Hernández , Fernández , & Baptista , 2014, pág. 371)

Mediante esta técnica se podrá estructurar una perspectiva global sobre las actividades que se desempeñan en la cooperativa y se analizan los datos en documentos contables como: el estado de situación financiera, estado de resultado, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujo de efectivo que fueron proporcionados por la entidad.

Análisis documental: El análisis documental es un conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento y su contenido bajo una forma diferente de su forma original, con la finalidad de posibilitar su recuperación posterior e identificarlo (Corral, 2015, pág. 1).

Esta técnica se emplea en apoyo de la recopilación de información de revistas especializadas en el área de estudio, tesis magistrales o doctorales, artículos de casos y esto permitió elaborar resultados completos correspondientes a antecedentes, objetivos, marco teórico y otros puntos.

3.4.2. Instrumento

Análisis horizontal y vertical: Herramientas para relacionar y procesar la información disponible de los estados financieros, a fin de conocer la situación de diversos aspectos de la empresa para tomar decisiones sobre inversión, financiamiento y política de dividendos (Hers Gherzi, 2018, pág. 195).

Mediante esta herramienta se va relacionar, procesar y conocer información de los estados financieros específicamente de las variaciones de las cuentas entre periodos de la Cooperativa durante el periodo 2018-2019.

Índices financieros: tiene el propósito de reducir la cantidad de datos a una forma práctica y darle un mayor significado a la información financiera. Es frecuentemente utilizado, porque se analizan e interpretan a los estados financieros por áreas financieras, cuyos objetivos persiguen detectar fortalezas y debilidades; por bloques o áreas inclusive por partidas o cuentas contables. (Guzmán, M, 2018, pág. 99)

Mediante los índices financieros se evaluará los aspectos: la liquidez, la gestión, endeudamiento, y la rentabilidad de la organización.

3.5. Hipótesis

El análisis financiero e interpretación de los estados financieros 2018-2019 permitirá la toma de decisiones acertadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño.

3.6. Variables

3.6.1. Independiente

Análisis financiero e interpretación de los estados financieros 2018-2019

3.6.2. Dependiente

Toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño

3.7. Operacionalización de variables

Tabla 8: Operacionalización de Variables

MATRÍZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES				
VARIABLES	CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIA	ÍNDICADORES	TÉCNICA E INSTRUMENTO
<p>Variable Independiente Análisis financiero de los estados financieros 2018-2019</p>	<p>Es una herramienta clave para el manejo gerencial de toda organización, ya que está enmarcado en un conjunto de principios y procedimientos empleados en una información contable eficiente que, una vez procesada, resulta útil para una toma de decisiones de inversión, financiación, planeación y control con mayor facilidad y pertinencia, además permite comparar los resultados obtenidos por una empresa durante un tiempo determinado con los resultados de otros negocios similares. (Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo, & Medina, 2018)</p>	<p>Estados financieros</p>	<p>Análisis Horizontal Análisis Vertical Indicadores Financieros</p>	<p>Técnica Observación Entrevista Calculo Cooperativa</p>
<p>Variable Dependiente Toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño</p>	<p>La toma de decisiones significa “seleccionar u optar una entre varias alternativas de posible solución(es) que se presenten, en la parte administrativas y financieras ocupan un papel importante en la función control y evaluación, que, basados de los subsistemas de la información contable y financiera, que registran los resultados finales, permitirán retroalimentar los procesos con eficiencia, paralelamente entre los componentes que conforman el sistema empresarial. (Guzmán, M, 2018)</p>	<p>Tipo de toma decisiones</p>	<p>Sistema CAMEL</p>	<p>Técnica Observación Entrevista</p>

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

CAPÍTULO IV

4. MARCO ADMINISTRATIVO

4.1. Recursos humanos

Tabla 9 : Recursos Humanos

RECURSO HUMANOS	
Alumna	Katherine Soraya Vinueza Camacho
Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño	Abogado. Jaime Danilo Flores Valencia
Contadora de la Crédito Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño	Ing. Mayra Berrones

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.2. Recursos materiales

Tabla 10: Recursos Materiales

RECURSOS MATERIALES		
Material	Unidades / Medidas	Cantidad
Papel Bon	Hojas	500
Lápices	Unidades	12
Esfero	Unidades	12
Estampados	Unidades	4
Minas	Cajas	6
Anillado	Unidades	1
RECURSOS TECNOLÓGICOS		
Computadora	Unidad	1
Impresora	Unidad	1
CDS	Unidad	12
Pendrive	Unidad	1

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.3. Cronograma

Tabla 11: Cronograma

CRONOGRAMA																								
MESES	DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL				MAYO			
ACTIVIDAD	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Presentación del anteproyecto	X																							
Revisión del anteproyecto		X																						
Corrección del anteproyecto			X																					
Primera tutoría				X	X																			
Segunda tutoría						X	X																	
Tercera tutoría								X	X															
Cuarta tutoría										X	X													
Quinta tutoría												X	X											
Sexta tutoría													X	X										
Séptima tutoría															X	X								
Octava tutoría																	X	X						
Presentación del primer borrador																			X	X				
Presentación del segundo borrador																					X	X		
Presentación de tesis																								X
Defensa																								

Autora: Katherine Soraya Vinueza Camacho

4.4. Presupuesto

Tabla 12 :Presupuesto

PRESUPUESTO				
Cantidad	Detalle	U/Medida	Precio Unitario	Total
500	Papel Bon	Hojas	\$ 0,05	\$ 25,00
12	Lápices	Unidades	\$ 0,50	\$ 6,00
12	Esfero	Unidades	\$ 0,45	\$ 5,40
4	Estampados	Unidades	\$ 0,75	\$ 3,00
6	Minas	Cajas	\$ 0,25	\$ 1,50
1	Anillado	Unidad	\$ 10,00	\$ 10,00
1	Computadora	Unidad	\$ 400,00	\$ 400,00
1	Impresora	Unidad	\$ 150,00	\$ 150,00
12	CDS	Unidad	\$ 3,00	\$ 36,00
1	Pendrive	Unidad	\$ 4,00	\$ 4,00
1	Movilización	Unidad	\$ 150,00	\$ 150,00
1	Imprevistos	Unidad	\$ 40,00	\$ 40,00
TOTAL				\$ 830,90

Autora: Katherine Soraya Vinuesa Camacho

4.5. Fuente de financiamiento

El financiamiento del proyecto de investigación será financiado el 100% por la investigadora Katherine Soraya Vinuesa Camacho.

CAPÍTULO V

5. DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

Tema: Realizar el análisis financiero a los balances 2018-2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Divino Niño del Cantón Cumandá Provincia de Chimborazo para la toma de decisiones.

5.1. Introducción

5.2. Objetivo de la propuesta

5.3. Análisis Horizontal

5.3.1 Análisis horizontal e interpretación de los estados resultados 2018-2019

5.3.2 Representación gráfica del análisis horizontal del estado de resultados 2018-2019

5.3.3 Análisis Horizontal e interpretación del estado de Situación Financiera 2018-2019

5.3.4 Representación gráfica del análisis horizontal del estado de Situación financiera 2018-2019

5.4 Análisis Vertical

5.4.1 Análisis vertical e interpretación del estado de resultado 2018

5.4.2 Representación gráfica del análisis vertical del estado de resultado 2018

5.4.3 Análisis Vertical e interpretación del estado de resultado 2019

5.4.4 Representación gráfica del análisis vertical del estado de resultado 2019

5.4.5 Análisis Vertical e interpretación del estado de situación financiera 2018

5.4.6 Representación gráfica del análisis vertical del estado de Situación financiera 2018

5.4.7 Análisis Vertical e interpretación del estado de situación financiera 2019

5.4.8 Representación gráfica del análisis vertical del estado de Situación financiera 2019

5.5 Aplicación de las razones financieras

5.5.1 Razones de liquidez

5.5.2 Razones de morosidad


5.5.3 Razones de apalancamiento

5.5.4 Razones de rentabilidad

5.5.5 Representación gráfica de las razones financieras

5.6 Desarrollo de la metodología CAMEL para la toma de decisiones.

ANEXO 2: Oficio del ITSGA solicitando que el estudiante realice la investigación

**Instituto Superior Tecnológico**
"SAN GABRIEL"
REGISTRO INSTITUCIONAL No. 224 SENESCYT
INSTITUTO ACREDITADO CON RESOLUCIÓN No. 447 CEAACES-SE-12-2016
RUC PERSONERÍA JURÍDICA: 0691731650001 (Obligados a llevar Contabilidad)

Telefono:
Cel. 0984352071
0999868985
032 943100

Riobamba, 24 de Octubre de 2020

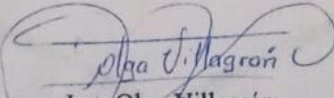
Abogado
Danilo Flores Valencia
GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"DIVINO NIÑO"
Cumanda .-


De mi consideración:

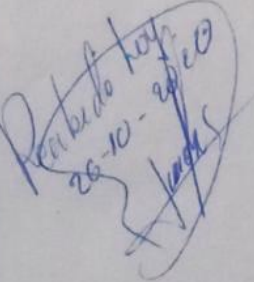
Por medio de la presente, reciba un cordial y atento saludo, por parte del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel, me dirijo a usted para indicarle que se le dará las facilidades e información necesarias a la Señorita VINUEZA CAMACHO KATHERINE, alumna de Quinto Semestre de nuestro instituto para que realice el Trabajo de Investigación Final con el tema: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DIVINO NIÑO DEL CANTÓN CUMANDÁ, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2018-2019 ", como requisito previo para que pueda optar por el título de Tecnóloga de Contabilidad.

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

Atentamente,

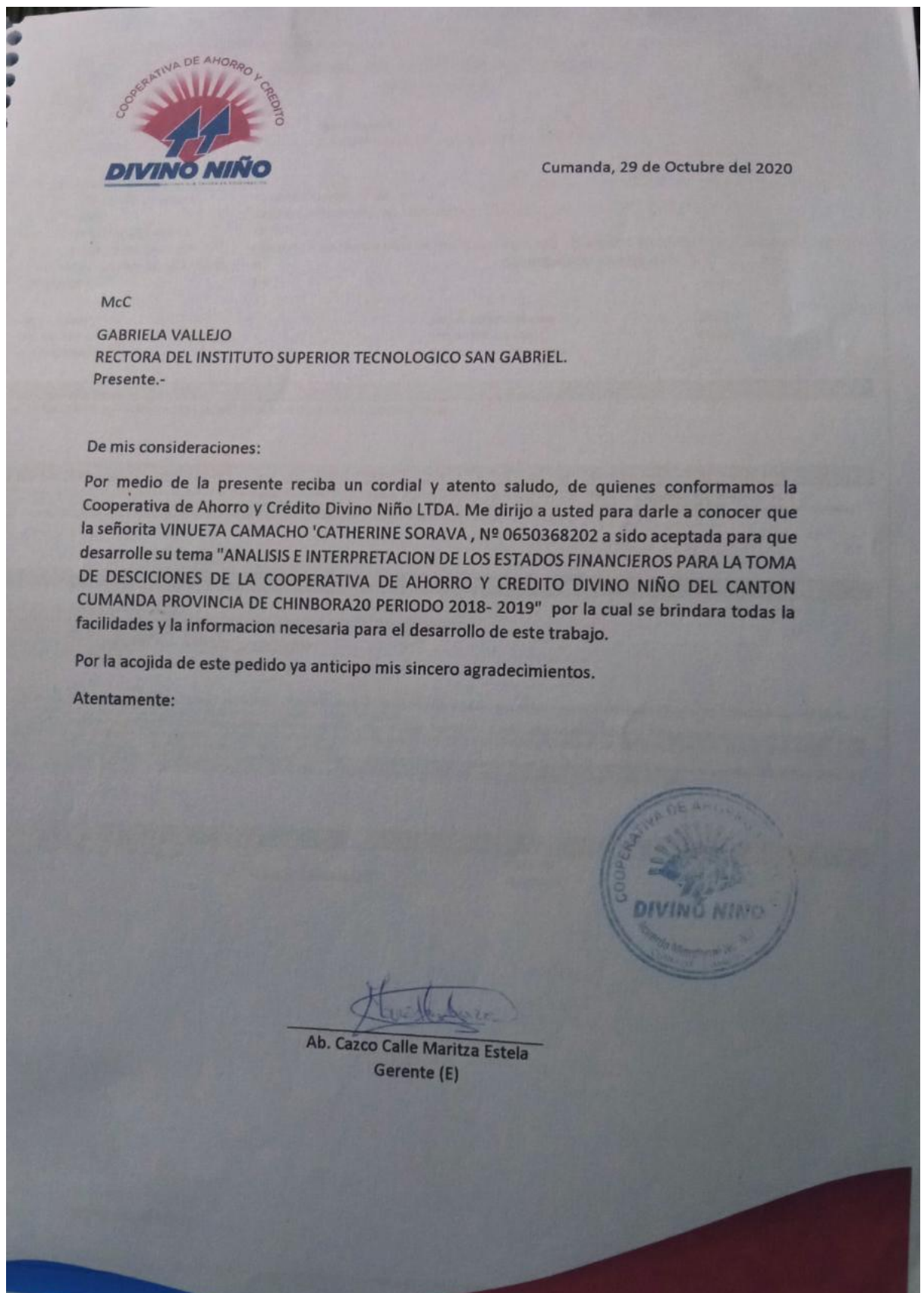

Ing. Olga Villagrán
SECRETARÍA GENERAL





DIRECCIÓN RIOBAMBA: Loja entre Villarroel y Olmedo al lado del Edificio Boston
Página web: www.sangabrielriobamba.edu.ec
Correo electrónico: sangabrielriobamba@hotmail.com

ANEXO 3: Oficio de la cooperativa acepta la realización de la investigación





REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NÚMERO RUC:
RAZÓN SOCIAL:

0691716074001
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DIVINO NIÑO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO:	001	Estado:	ABIERTO - MATRIZ	FEC. INICIO ACT.:	20/06/2006
NOMBRE COMERCIAL:		FEC. CIERRE:		FEC. REINICIO:	

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Canton: CUMANDA Parroquia: CUMANDA Ciudadela: MERINO Barrio: SN Calle: AV. LOS PUENTES Numero: S/N Interseccion: 9 DE OCTUBRE Y CUMANDA Referencia: FRENTE AL BANCO BANECUADOR Manzana: SN Supermanzana: SN Conjunto: SN Bloque: SN Edificio: SN Piso: 1 Oficina: 1 Carretero: PANAMERICANA Kilometro: SN Camino: SN Telefono Trabajo: 032326029 Celular: 0981945849 Email principal: mayraberones4@gmail.com



Código: RIMRUC2020002852714
Fecha: 01/10/2020 17:05:51 PM

ANEXO 5: Estados financieros 2018 -2019

COOPERATIVA DIVINO NIÑO
Oficina: Matriz

B A L A N C E G E N E R A L Ejercicio 2018

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
al 2018-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Página 000001

2018-01-01

		A C T I V O	
		FONDOS	DISPONIBLES
11			
155320.09			
1101	CAJA		50279.47
110105	EFFECTIVO		49779.47
11010505	caja 1	2835.53	
11010510	caja 2	7762.79	
11010515	caja 3	3681.15	
11010525	caja fuerte	35500.00	
110110	CAJA CHICA		500.00
11011010	caja Chica - Berrones Mayra	500.00	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCI		105040.62
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		1025.10
11030505	C. Cte.Bco. Central del Ecuador 79	1025.10	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		104015.52
11031020	Produbanco Cta.Aho. N° 127360129	10435.68	
11031025	BanEcuador - C.Ah. 1010107977	89417.01	
11031030	BanEcuador - C.Cte.300106	4162.83	
13			INVERSIONES
31830.76			
1301	a VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL		31830.76
130115	DE 91 A 180 DÍAS		31830.76
13011510	de 91 a 180 días sector público	31830.76	
14		CARTERA	DECRÉDITOS
989219.54			
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR V		144880.25
140205	DE 1 A 30 DIAS		7582.48
14020505	de 1 a 30 días	7582.48	
140210	DE 31 A 90 DIAS		16372.57
14021005	de 31 a 90 días	16372.57	
140215	DE 91 A 180 DIAS		20852.60
14021505	de 91 a 180 días	20852.60	
140220	DE 181 A 360 DIAS		35792.15
14022005	de 181 a 360 días	35792.15	
140225	DE MAS DE 360 DIAS		64280.45
14022505	de más de 360 días	64280.45	
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP		840076.13
140405	DE 1 A 30 DIAS		52119.92
14040505	de 1 a 30 días	52119.92	
140410	DE 31 A 90 DIAS		97055.15
14041005	de 31 a 90 días	97055.15	
140415	DE 91 A 180 DIAS		137624.89
14041505	de 91 a 180 días	137624.89	
140420	DE 181 A 360 DIAS		233554.86
14042005	de 181 a 360 días	233554.86	
140425	DE MAS DE 360 DIAS		319721.31
14042505	de más de 360 días	319721.31	
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE N		10317.57
142605	DE 1 A 30 DIAS		308.26
14260505	de 1 a 30 días	308.26	
142610	DA 31 A 90 DIAS		316.81
14261005	de 31 a 90 días	316.81	
142615	DE 91 A 180 DIAS		491.78
14261505	de 91 a 180 días	491.78	
142620	DE 181 A 360 DIAS		1046.23
14262005	de 181 a 360 días	1046.23	
142625	DE MÁS DE 360 DIAS		8154.49
14262505	de más de 360 días	8154.49	

Fecha Impresión: 2020-11-24 15:41:23 - Usuario: CONTADOR2

B A L A N C E G E N E R A L

Ejercicio 2018
Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
a1 2018-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Página 000002

2018-01-01

1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP		21896.68
142805	DE 1 A 30 DIAS		3224.68
14280505	de 1 a 30 días	3224.68	
142810	DE 31 A 90 DIAS		3105.53
14281005	de 31 a 90 días	3105.53	
142815	DE 91 A 180 DIAS		4052.12
14281505	de 91 a 180 días	4052.12	
142820	DE 181 A 360 DIAS		5966.62
14282005	de 181 a 360 días	5966.62	
142825	DE MAS DE 360 DIAS		5547.73
14282505	de más de 360 días	5547.73	
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCI		299.93
145010	DE 31 A 90 DIAS		299.93
14501005	de 31 a 90 días	299.93	
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP		20418.00
145210	DE 31 A 90 DIAS		2716.28
14521005	de 31 a 90 días	2716.28	
145215	DE 91 A 180 DIAS		2688.32
14521505	de 91 a 180 días	2688.32	
145220	DE 181 A 360 DIAS		4867.78
14522005	de 181 a 360 días	4867.78	
145225	DE MAS DE 360 DIAS		10145.62
14522505	de más de 360 días	10145.62	
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABL		-
48669.02			
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)		-14494.92
14990505	(Cartera de Crédito Comercial pr	-398.54	
14990549	Cart. de Créd.Comercial vencida	-14096.38	
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)		-19012.32
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	-3778.96	
14991050	Cart. de Créd.Consumo Vencida	-12873.57	
14991051	Cart.de Créd.Vivienda vencida	-2359.79	
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)		-507.31
14991505	(Cartera de créditos de vivienda	-507.31	
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MÍCRO		-14166.38
14992005	(Cartera de créditos para la mic	-14166.38	
149930	(CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN		-210.71
14993005	(Provisión general para cartera	-210.71	
149935	(CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORD		-277.38
14993505	(Cartera de Credito de Consumo O	-277.38	
16		CUENTAS	POR COBRAR
8870.67			
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		8870.67
169005	ANTICIPOS A! PERSONAL		918.00
16900546	Anticipo Dietas CA - Silva Fran	340.00	
16900572	Anticipo Dietas CV - Vega Jorge	578.00	
169090	OTRAS		7952.67
16909025	Cuentas por Cobrar - Varias	184.73	
16909055	Cuentas por Cobrar - Wester Unio	7727.94	
16909060	Cuentas por Cobrar - Pago Agil	40.00	
18		PROPIEDADES	Y EQUIPO
137654.87			
1801	TERRENOS		57867.51
180105	TERRENOS		57867.51
18010505	Terrenos	40565.02	
18010510	Terreno - Mz E, Lote 3	10103.00	
18010515	Terrenos 5ta Etapa (Rea Encalada	7199.49	
1802	EDIFICIOS		56681.28

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:41:23 - Usuario: CONTADOR2

COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

B A L A N C E G E N E R A L

Ejercicio 2018
Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
a1 2018-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000003

2018-01-01

180205	Edificios		56681.28	56681.28
18020505	Edificios			
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA			17696.06
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC			17696.06
18050505	Muebles de Oficina	8545.80		
18050515	Equipos de Oficina	9150.26		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			17108.00
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION			17108.00
18060505	Equipos de Computación	17108.00		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE			18540.06
180705	VEHÍCULOS			18540.06
18070515	Vehículo Hunday, Santa Fe	18540.06		
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)			-
30238.04				
189905	(EDIFICIOS)			-224.36
18990505	(Edificios)	-224.36		
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFI			-5277.22
18991505	(Muebles de oficina)	-2738.58		
18991515	(Equipos de oficina)	-2538.64		
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)			-8050.46
18992005	(Equipos de Computación)	-8050.46		
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)			-16686.00
18992510	Dep.Ac.Vehículo Hunday, Santa Fe	-16686.00		
19	OTROS			ACTIVOS
6958.54				
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS			5471.08
190410	ANTICIPOS A TERCEROS			5471.08
19041005	Anticipos a terceros	2100.00		
19041011	Anticipo- Silva Danilo	475.00		
19041015	Anticipo - Impuesto a la Renta s	2896.08		
1990	OTROS			1487.46
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA			24.91
19900570	70% Ret. Iva - Ventas	24.91		
199010	OTROS IMPUESTOS			1462.55
19901001	1% Retencion en la Fuente	15.12		
19901002	2% Retencion en la Fuente	171.37		
19901010	Crédito tributario de IR, años a	1276.06		

1329854.47	TOTAL			ACTIVO
=====				

P A S I V O S

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-
1006157.84				
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA			-
514589.42				
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO			-514589.42
21013505	Depósitos de Ahorros Activas	-389728.47		
21013515	Depositos de Ahorro ENCAJE	-124860.95		
2103	DEPÓSITOS A PLAZO			-
491568.42				
210305	DE 1 A 30 DÍAS			-49022.74
21030505	De 1 a 30 días	-49022.74		
210310	DE 31 A 90 DÍAS			-138800.00
21031005	De 31 a 90 días	-138800.00		
210315	DE 91 A 180 DÍAS			-127545.68
21031505	De 91 a 180 días	-127545.68		
210320	DE 181 A 360 DÍAS			-96200.00
21032005	De 181 a 360 días	-96200.00		
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS			-80000.00

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:41:23 - Usuario: CONTADOR2

COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2018
Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
a1 2018-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000004

2018-01-01

21032505	De más de 361 días	-80000.00	
25	CUENTAS POR PAGAR		-
29472.03			
2501	INTERESES POR PAGAR		-
3659.31			
250115	DEPÓSITOS A PLAZO		-3659.31
25011505	A plazo fijo	-3659.31	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-
2476.41			
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-1844.86
25031005	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	-299.15	
25031010	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	-1510.45	
25031020	Vacaciones por Pagar	-35.26	
250315	APORTES AL IESS		-631.55
25031505	12.15% Aporte Patronal IESS	-330.25	
25031510	9.35% Aporte Personal IESS	-256.83	
25031515	Préstamos IESS Empleados	-44.47	
2504	RETENCIONES		-
12889.93			
250405	RETENCIONES FISCALES		-1322.37
25040501	1% - Retención en la Fuente	-5.47	
25040503	2% - Retención en la Fuente	-44.28	
25040504	8% - Retención a la Fuente	-107.22	
25040505	RF - Rendimientos Financieros	-95.40	
25040506	10% - Retención en la Fuente	-339.63	
25040507	1x100% - Retención en la Fuente	-0.40	
25040509	100% - Retención de Iva	-638.51	
25040512	70% - Retención de Iva	-1.68	
25040513	30% - Retención de Iva	-5.85	
25040515	Impuesto al valor Agregado - Cob	-83.93	
250490	OTRAS RETENCIONES		-11567.56
25049015	Retenciones judiciales	-10796.04	
25049020	Seguro de Desgravamen	-771.52	
2506	PROVEEDORES		-
978.35			
250605	PROVEEDORES EN GENERAL		-978.35
25060505	Cuentas por Pagar Proveedores	-106.85	
25060595	Otras cuentas por Pagar	-871.50	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-
9468.03			
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-9468.03
25909012	Cuentas x Pagara - Cazco Estela	-144.37	
25909020	Otras cuentas por pagar - Caja C	-9323.66	
29	OTROS PASIVOS		-
85.83			
2990	OTROS		-
85.83			
299005	SOBRANTES DE CAJA		-
85.83			
29900505	Sobrante de caja 1	-44.76	
29900510	Sobrante de Caja 2	-12.13	
29900515	Sobrante de Caja 3	-28.94	

-1035715.70

TOTAL

PASIVOS

=====

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL		-
134359.80			
3103	APORTES DE SOCIOS		-
134359.80			
310305	APORTES DE SOCIOS		-134359.80
31030505	Certificados de Aportación	-133717.90	
31030510	6% Int.sobre los Certificados Ap	-641.90	
33	RESERVAS		-
135234.21			
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-
102141.96			

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:41:23 - Usuario: CONTADOR2

COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2018
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
a1 2018-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000005

2018-01-01

-----				-----	
330105	FONDO IRREPARTIBLE				-102141.96
33010510	Fondo irrepatriable de reserva	-97732.70			
33010535	70% Sobre las utilidades - Socio	-4409.26			
3303	ESPECIALES				-
33092.25					
330305	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENER				-29512.28
33030505	A disposición de la Junta Genera	-29512.28			
330390	OTRAS				-3579.97
33039005	Otras (de ejercicios anteriores)	-3579.97			
34			OTROS	APORTES	PATRIMONIALES
-97.54					
3401	OTROS				-
97.54					
340110	5% Aporte a la SEPS				-
97.54					
36	RESULTADOS				-
24447.22					
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO				-
24447.22					
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO				-24447.22
36030505	utilidad del ejercicio	-24447.22			
-----		TOTAL		PATRIMONIO	
-294138.77					
0.00	EXEDENTE		DEL		PERIODO
-1329854.47	TOTAL	PASIVO	&		PATRIMONIO
=====					

C U E N T A S C O N T I N G E N T E S

-----				-----	
0.00	TOTAL	CUENTAS			CONTINGENTES
=====					

-----		C U E N T A S D E O R D E N		-----	
		CUENTAS	DE	ORDEN	DEUDORAS
71					
3969.55					
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN				3969.55
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO				282.98
71091005	Cartera de créditos de consumo		281.89		
71091010	Cartera de crédito de consumo		1.09		
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA IA MICROE				3686.57
71092005	Cartera de créditos para la micr		3686.57		
72	DEUDORAS POR CONTRA				-
3969.55					
7209	INTERESES EN SUSPENSO				-
3969.55					
720905	INTERESES EN SUSPENSO				-3969.55
72090505	Intereses en suspenso		-3969.55		
73			ACREEDORAS	POR	CONTRA
1473006.01					
7390	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORES				1473006.01
739005	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				1473006.01
73900505	Otras cuentas de orden acreedore		1473006.01		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-
1473006.01					
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCER				-
1473006.01					
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA				-1473006.01
74011005	Documentos en garantía		-1473006.01		
-----		TOTAL		ORDEN	
0.00		CUENTAS	DE		
=====					

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:41:23 - Usuario: CONTADOR2
COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S
Ejercicio 2018

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
al 2018-12-31 (Definitivo).

Periodo: 2018-01-01
Pagina 000001

		I N G R E S O S		
		INTERESES	Y	DESCUENTOS
				GANADOS
51				
-160535.24				
5101	DEPÓSITOS			-
1981.26				
510110	DEPÓSITOS EN BANCOS E INSTITUCIONE			-1981.26
51011005	Interés Ganado - Cta/Ahorros Ban		-1924.90	
51011010	Interés Ganado - Cta/Cte Banecua		-14.85	
51011015	Interes Ganado - Cta/Ahorros Pro		-41.51	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE			-
156697.33				
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO			-130441.44
51041005	Cartera de créditos de consumo		-130441.44	
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROE			-21237.93
51042005	Cartera de créditos para la micr		-21237.93	
510430	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA			-5017.96
51043005	De mora		-5017.96	
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS			-
1856.65				
519090	OTROS			-1856.65
51909005	Interés Ganado - Póliza de acumu		-1856.65	
54		INGRESOS	POR	SERVICIOS
-0.54				
5490	OTROS SERVICIOS			-
0.54				
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO			-
0.54				
54900515	Comisión Ganada - SPI Recibida		-0.54	
56	OTROS INGRESOS			-
23002.14				
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIERO			-
10140.59				
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICI			-10140.59
56042005	Intereses y comisiones de ejerci		-10140.59	
5690	OTROS			-
12861.55				
569005	OTROS			-12861.55
56900515	Libretas y carpetas		-51.12	
56900520	Otros ingresos extras		-174.65	
56900525	Comision Ganada - Caja 2		-3271.50	
56900530	Comisión Ganada - Caja 1		-280.99	
56900535	Comisión Ganada - Caja 3		-42.60	
56900560	Comision Ganada - Wester Union		-6281.99	
56900565	Comision Ganada - Pago Agil, Ser		-2758.70	

TOTAL INGRESOS

-183537.92

		G A S T O S		
			INTERESES	CAUSADOS
41				
42298.66				
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			42298.66
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO			3722.78
41011505	Depósitos de Ahorros		3722.78	
410130	DEPÓSITOS A PLAZO			38575.88
41013005	Depositos a plazo - 30 días		38575.88	
45		GASTOS	DE	OPERACIÓN
116792.04				
4501	GASTOS DE PERSONAL			48979.36
450105	REMUNERACIONES MENSUALES			31748.97
45010505	sueldo general		31748.97	
450110	BENEFICIOS SOCIALES			4855.91
45011005	Decimo Tercer Sueldo		2646.76	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo		1952.74	
45011020	Vacaciones		256.41	
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN Y RESPONS			567.00
45011505	Gastos de representación		567.00	

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:43:02 - Usuario: CONTADOR2

COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S
Ejercicio 2018

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
al 2018-12-31 (Definitivo).

Periodo: 2018-01-01
Pagina 000002

450120	APORTES AL IESS		4588.03	4588.03
45012005	12.15% Aporte Patronal Iess			
450135	FONDO DE RESERVA IESS			2241.87
45013505	Fondos de Reserva		2241.87	
450190	OTROS			4977.58
45019005	Horas Extras		13.02	
45019010	Servicios ocasionales		1157.76	
45019020	Uniformes del Personal		1873.40	
45019025	Gastos de movilización		128.43	
45019030	Viaticos y Subsistencias		385.35	
45019050	Refrigerios		794.16	
45019055	Aguinaldo navideño		332.49	
45019060	Indemnizaciones		292.97	
4502	HONORARIOS			29071.73
450205	DIRECTORES			3221.75
45020505	Dietas-Consejo de administración		1817.40	
45020510	Dietas-Concejo de Vigilancia		1404.35	
450210	HONORARIOS PROFESIONALES			25849.98
45021005	Honorarios-Contador		4249.98	
45021020	Honorarios-Gerente		21600.00	
4503	SERVICIOS VARIOS			12032.99
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES			95.25
45030515	Servicio de encomiendas		95.25	
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA			1479.29
45031505	Publicidad y propaganda		359.29	
45031515	Servicios de Asesoría		1120.00	
450320	SERVICIOS BÁSICOS			2430.65
45032005	Energía Eléctrica		910.37	
45032010	Agua Potable		52.30	
45032015	Telefonía convencional		356.97	
45032025	Telefonía móvil (celular)		330.00	
45032030	Servicio de Internet		536.00	
45032040	Servicio de TV Cable		245.01	
450330	ARRENDAMIENTOS			2934.78
45033005	Arrendamiento local		2934.78	
450390	OTROS SERVICIOS			5093.02
45039005	Gastos judiciales		185.47	
45039010	Gastos Notariales		245.87	
45039015	Comite de Elecciones		312.24	
45039030	Gasto aniversario		3740.91	
45039035	Gastos de Asamblea		50.00	
45039043	Gastos Bancarios - Cta. Aho. Pro		28.05	
45039044	Gasto comisiones (Por pago de se		62.03	
45039045	Gastos Bancarios - Cta.Cte. BanE		55.79	
45039046	Gastos Bancarios - Cta.Ahorr.Ban		239.61	
45039047	Gastos Bancarios - Cta.Cte.Bco.C		10.95	
45039065	Matriculación vehicular		162.10	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS			2028.44
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES			1623.55
45041005	Impuesto predial		196.32	
45041010	Patente Municipal		1073.00	
45041015	Permiso de funcionamiento		110.00	
45041040	Impuesto al Rodaje		9.75	
45041045	Otros Impuestos Municipales		234.48	
450415	CONTRIBUCIONES A LA SUPERINTENDENC			404.89

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:43:02 - Usuario: CONTADOR2

COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S

Ejercicio 2018
Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
a1 2018-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000003

2018-01-01

45041505	Aportes a la SEPS	404.89	
4505	DEPRECIACIONES		2586.12
450515	EDIFICIOS		224.36
45051505	Depreciacion-Edificios	224.36	
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC		1295.25
45052505	Depreciacion-Equipos de oficina	695.03	
45052510	Depreciación-Muebles y Enseres	600.22	
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		1066.51
45053005	Depreciación-Equipos de computac	1066.51	
4507	OTROS GASTOS		22093.40
450705	SUMINISTROS DIVERSOS		6765.57
45070505	Suministros de oficina	2862.07	
45070510	Suministros de computación	174.59	
45070515	Suministros de aseo y limpieza	69.78	
45070520	Materiales eléctricos	313.28	
45070525	Combustibles	1138.25	
45070530	Lubricantes y aditivos	27.68	
45070535	Repuesto para vehiculo	2179.92	
450710	DONACIONES		302.97
45071005	Donaciones entregadas	302.97	
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		3005.93
45071505	Mantenimiento Conexus	960.00	
45071510	Mantenimiento Vehículo	870.00	
45071515	Reparación vehiculo	45.00	
45071520	Mantenimiento de local	292.63	
45071525	Mantenimiento Equipos de Cómputo	210.00	
45071555	Otras reparaciones y mantenimien	628.30	
450790	OTROS		12018.93
45079005	Gastos de IVA (Iva Pagado)	9876.02	
45079035	Otros gastos deducibles de I. Re	667.84	
45079055	Gastos NO deducibles de I.Renta	1475.07	

159090.70 TOTAL GASTOS

-24447.22 EXCEDENTE DEL PERIODO

=====

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:43:02 - Usuario: CONTADOR2

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2019

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
a1 2019-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000001

2019-01-01

		A C T I V O	
		FONDOS	DISPONIBLES
11			
236290.62			
1101	CAJA		37651.63
110105	EFFECTIVO		37151.63
11010505	Caja 1	1603.29	
11010510	Caja 2	9363.36	
11010515	Caja 3	1484.98	
11010525	Caja fuerte	24700.00	
110110	CAJA CHICA		500.00
11011010	Caja Chica - Berrones Mayra	500.00	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCI		196917.52
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		11766.96
11030505	C.Cte.Bco.Central del Ecuador 79	11766.96	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		185150.56
11031020	Produbanco Cta.Aho. N° 127360129	14270.15	
11031025	BanEcuador - C.Ah. 1010107977	157643.51	
11031030	BanEcuador - C.Cte.300106	3017.21	
11031035	Banco Desarrollo - Cta Cte 17003	10219.69	
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		1721.47
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		1721.47
11040105	Cheque Pais Nacionales	1721.47	
13			INVERSIONES
33574.27			
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL		33574.27
130115	DE 91 A 180 DIAS		33574.27
13011510	De 91 a 180 días sector público	33574.27	
14		CARTERA	DECRÉDITOS
1207448.60			
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR V		208355.55
140205	DE 1 A 30 DIAS		11677.87
14020505	De 1 a 30 días	11677.87	
140210	DE 31 A 90 DIAS		24602.30
14021005	De 31 a 90 días	24602.30	
140215	DE 91 A 180 DIAS		27445.04
14021505	De 91 a 180 días	27445.04	
140220	DE 181 A 360 DIAS		52612.43
14022005	De 181 a 360 días	52612.43	
140225	DE MAS DE 360 DIAS		92017.91
14022505	De más de 360 días	92017.91	
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP		1003674.31
140405	DE 1 A 30 DIAS		61658.31
14040505	De 1 a 30 días	61658.31	
140410	DE 31 A 90 DIAS		119428.98
14041005	De 31 a 90 días	119428.98	
140415	DE 91 A 180 DIAS		171464.72
14041505	De 91 a 180 días	171464.72	
140420	DE 181 A 360 DIAS		285053.10
14042005	De 181 a 360 días	285053.10	
140425	DE MAS DE 360 DIAS		366069.20
14042505	De más de 360 días	366069.20	
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE N		8334.88
142605	DE 1 A 30 DIAS		363.27
14260505	De 1 a 30 días	363.27	
142610	DA 31 A 90 DIAS		373.35
14261005	De 31 a 90 días	373.35	
142615	DE 91 A 180 DIAS		579.54
14261505	De 91 a 180 días	579.54	

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:42:30 - Usuario: CONTADOR2

COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

B A L A N C E G E N E R A L

Ejercicio 2019
Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
a1 2019-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000002

2019-01-01

142620	DE 181 A 360 DÍAS		1232.95	1232.95
14262005	De 181 a 360 días			
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS		5785.77	5785.77
14262505	De más de 360 días			
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP			22070.55
142805	DE 1 A 30 DIAS			3910.20
14280505	De 1 a 30 días		3910.20	
142810	DE 31 A 90 DIAS			3730.97
14281005	De 31 a 90 días		3730.97	
142815	DE 91 A 180 DIAS			5331.83
14281505	De 91 a 180 días		5331.83	
142820	DE 181 A 360 DIAS			5972.38
14282005	De 181 a 360 días		5972.38	
142825	DE MAS DE 360 DIAS			3125.17
14282505	De más de 360 días		3125.17	
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCI			1032.01
145010	DE 31 A 90 DIAS			353.46
14501005	De 31 a 90 días		353.46	
145015	DE 91 A 180 DIAS			512.38
14501505	De 91 a 180 días		512.38	
145020	DE 181 A 270 DIAS			166.17
14502005	De 181 a 270 días		166.17	
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMP			21115.68
145210	DE 31 A 90 DIAS			3746.58
14521005	De 31 a 90 días		3746.58	
145215	DE 91 A 180 DIAS			2897.43
14521505	De 91 a 180 días		2897.43	
145220	DE 181 A 360 DIAS			1379.03
14522005	De 181 a 360 días		1379.03	
145225	DE MAS DE 360 DIAS			13092.64
14522505	De más de 360 días		13092.64	
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABL			-
57134.38				
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PR			-10620.00
14991005	(Cartera de créditos de consumo		-10620.00	
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)			-46514.38
14992005	(Cartera de microcréditos)		-46514.38	
16		CUENTAS	POR	COBRAR
6467.09				
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS			6467.09
169090	OTRAS			6467.09
16909055	Cuentas por Cobrar - Wester Unio		6467.09	
18		PROPIEDADES	Y	EQUIPO
136304.66				
1801	TERRENOS			47764.51
180105	TERRENOS			47764.51
18010505	Terrenos		40565.02	
18010515	Terrenos 5ta Etapa (Rea Encalada		7199.49	
1802	EDIFICIOS			56681.28
180205	Edificios			56681.28
18020505	Edificios		56681.28	
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN C			5889.64
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN			5889.64
18030505	Construcciones y remodelaciones		5889.64	
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICIN			21216.93
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC			21216.93
18050505	Muebles de Oficina		8979.84	
18050515	Equipos de Oficina		12237.09	

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:42:30 - Usuario: CONTADOR2

COOPERATIVA DIVINO NIÑO
Oficina: Matriz

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2019
Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
a1 2019-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000003

2019-01-01

1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		22068.63
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION		22068.63
18060505	Equipos de Computación	22068.63	
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		18540.06
180705	VEHÍCULOS		18540.06
18070515	Vehículo Hunday, Santa Fe	18540.06	
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)		-
35856.39			
189905	(EDIFICIOS)		-2916.68
18990505	(Edificios)	-2916.68	
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFI		-6924.18
18991505	(Muebles de oficina)	-3473.86	
18991515	(Equipos de oficina)	-3450.32	
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)		-9329.53
18992005	(Equipos de Computación)	-9329.53	
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)		-16686.00
18992510	Dep.Ac.Vehículo Hunday, Santa Fe	-16686.00	
19	OTROS		ACTIVOS
18112.07			
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		16637.04
190405	INTERESES		11875.45
19040501	Intereses Anticipados	11875.45	
190410	ANTICIPOS A TERCEROS		4761.59
19041005	Anticipos a terceros	2500.00	
19041015	Anticipo - Impuesto a la Renta S	2261.59	
1990	OTROS		1475.03
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA		13.52
19900570	70% Ret. Iva - Ventas	13.52	
199010	OTROS IMPUESTOS		1461.51
19901001	1% Retencion en la Fuente	17.95	
19901002	2% Retencion en la Fuente	167.50	
19901010	Crédito tributario de IR, años a	1276.06	
		TOTAL	ACTIVO
1638197.31			

1638197.31

=====

		P A S I V O S	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-
1216416.07			
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA		-
603573.07			
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO		-602366.61
21013505	Depósitos de Ahorros Activas	-426954.39	
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS	-28719.40	
21013515	Depositos de Ahorro ENCAJE	-146692.82	
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR		-756.37
21015005	Depósitos por confirmar	-756.37	
210155	DEPÓSITOS DE CUENTA BÁSICA		-450.09
21015505	Depósitos de Ahorros Activas Cta	-450.09	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO		-
612843.00			
210305	DE 1 A 30 DÍAS		-52000.00
21030505	De 1 a 30 días	-52000.00	
210310	DE 31 A 90 DÍAS		-141843.00
21031005	De 31 a 90 días	-141843.00	
210315	DE 91 A 180 DÍAS		-160500.00
21031505	De 91 a 180 días	-160500.00	
210320	DE 181 A 360 DÍAS		-120500.00
21032005	De 181 a 360 días	-120500.00	
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS		-138000.00

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:42:30 - Usuario: CONTADOR2

COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2019
Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
a1 2019-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000004

2019-01-01

21032505	De más de 361 días	-138000.00	
25	CUENTAS POR PAGAR		-
37637.02			
2501	INTERESES POR PAGAR		-
12064.98			
250115	DEPÓSITOS A PLAZO		-12064.98
25011505	A plazo fijo	-12064.98	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-
2865.36			
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-2192.80
25031005	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	-259.48	
25031010	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	-1933.32	
250315	APORTES AL IEES		-672.56
25031505	12.15% Aporte Patronal IEES	-378.32	
25031510	9.35% Aporte Personal IEES	-294.24	
2504	RETENCIONES		-
12641.22			
250405	RETENCIONES FISCALES		-1515.02
25040501	1% - Retención en la Fuente	-105.28	
25040503	2% - Retención en la Fuente	-27.78	
25040504	8% - Retención a la Fuente	-104.21	
25040505	RF - Rendimientos Financieros	-56.58	
25040506	10% - Retención en la Fuente	-289.41	
25040507	1x100% - Retención en la Fuente	-0.59	
25040509	100% - Retención de Iva	-524.45	
25040512	70% - Retención de Iva	-63.05	
25040513	30% - Retención de Iva	-262.29	
25040515	Impuesto al valor Agregado - Cob	-81.38	
250490	OTRAS RETENCIONES		-11126.20
25049015	Retenciones judiciales	-9842.87	
25049020	Seguro de Desgravamen	-1283.33	
2506	PROVEEDORES		-
594.72			
250605	PROVEEDORES EN GENERAL		-594.72
25060505	Cuentas por Pagar Proveedores	-88.27	
25060595	Otras cuentas por Pagar	-506.45	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-
9470.74			
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-9470.74
25909012	Cuentas x Pagara - Cazco Estela	-144.37	
25909020	Otras cuentas por pagar - Caja C	-9326.37	
29	OTROS PASIVOS		-
88.67			
2990	OTROS		-
88.67			
299005	SOBRANTES DE CAJA		-
88.67			
29900505	Sobrante de caja 1	-44.76	
29900510	Sobrante de Caja 2	-14.90	
29900515	Sobrante de Caja 3	-29.01	

-1254141.76	TOTAL		PASIVOS
=====			
		PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL		-
135879.24			
3103	APORTES DE SOCIOS		-
135879.24			
310305	APORTES DE SOCIOS		-135879.24
31030505	Certificados de Aportación	-135237.34	
31030510	6% Int.sobre los Certificados Ap	-641.90	
33	RESERVAS		-
190206.39			
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-
149504.08			
330105	FONDO IRREPARTIBLE		-149504.08
33010510	Fondo irrepartible de reserva	-145094.82	

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:42:30 - Usuario: CONTADOR2

COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2019
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
a1 2019-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000005

2019-01-01

-----				-----	
33010535	70% Sobre las utilidades - Socio	-4409.26			
3303	ESPECIALES				-
40702.31					
330305	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENER				-37122.34
33030505	A disposición de la Junta Genera	-37122.34			
330390	OTRAS				-3579.97
33039005	Otras (de ejercicios anteriores)	-3579.97			
36	RESULTADOS				-
57969.92					
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO				-
57969.92					
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO				-57969.92
36030505	Utilidad del ejercicio	-57969.92			
-----				-----	
-384055.55	TOTAL				PATRIMONIO
0.00	EXEDENTE		DEL		PERIODO
-1638197.31	TOTAL	PASIVO	&		PATRIMONIO
=====					

C U E N T A S C O N T I N G E N T E S

-----				-----	
0.00	TOTAL	CUENTAS			CONTINGENTES
=====					

C U E N T A S D E O R D E N
CUENTAS DE ORDEN

-----				-----	
71					DEUDORAS
5129.08	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN				5129.08
7109	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO				826.74
710910	Cartera de créditos de consumo	825.65			
71091005	Cartera de crédito de consumo	1.09			
71091010					
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA IA MICROE				4302.34
71092005	Cartera de créditos para la micr	4302.34			
72	DEUDORAS POR CONTRA				-
5129.08					
7209	INTERESES EN SUSPENSO				-
5129.08					
720905	INTERESES EN SUSPENSO				-5129.08
72090505	Intereses en suspenso	-5129.08			
73					
1822930.80					
7390	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORES				1822930.80
739005	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				1822930.80
73900505	Otras cuentas de orden acreedore	1822930.80			
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-
1822930.80					
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCER				-
1822930.80					
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA				-1822930.80
74011005	Documentos en garantía	-1822930.80			
-----				-----	
0.00	TOTAL	CUENTAS	DE		ORDEN
=====					

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:42:30 - Usuario: CONTADOR2

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S

Ejercicio 2019
Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
a1 2019-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000002

2019-01-01

		INTERESES	CAUSADOS
41			
67435.74			
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		67435.74
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO		6247.75
41011505	Depósitos de Ahorros	6247.75	
410130	DEPÓSITOS A PLAZO		61187.99
41013005	Depositos a plazo - 30 días	61187.99	
44			
9564.70			
4402	CARTERA DE CRÉDITOS		9564.70
440240	Microcrédito		9564.70
45			
117841.30		GASTOS DE	OPERACIÓN
4501	GASTOS DE PERSONAL		54972.20
450105	REMUNERACIONES MENSUALES		36164.85
45010505	Sueldo general	34589.37	
45010520	Subrogación de funciones	1575.48	
450110	BENEFICIOS SOCIALES		5498.27
45011005	Decimo Tercer Sueldo	3059.59	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	2261.62	
45011020	Vacaciones	177.06	
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN Y RESPONS		258.29
45011505	Gastos de representación	258.29	
450120	APORTES AL IEES		4792.96
45012005	12.15% Aporte Patronal Iess	4792.96	
450135	FONDO DE RESERVA IEES		2385.43
45013505	Fondos de Reserva	2385.43	
450190	OTROS		5872.40
45019005	Horas Extras	452.60	
45019015	Gastos de Capacitación	600.00	
45019020	Uniformes del Personal	576.08	
45019025	Gastos de movilización	100.39	
45019030	Viaticos y Subsistencias	54.45	
45019050	Refrigerios	472.08	
45019055	Aguinaldo navideño	2184.28	
45019060	Indemnizaciones	132.52	
45019070	Servicio de Limpieza	1300.00	
4502	HONORARIOS		25276.01
450205	DIRECTORES		7258.15
45020505	Dietas-Consejo de administración	2756.73	
45020510	Dietas-Consejo de Vigilancia	4392.32	
45020520	Viaticos-Consejo de Vigilancia	30.30	
45020535	Comité Cumplimiento	78.80	
450210	HONORARIOS PROFESIONALES		18017.86
45021010	Honorarios-Abogado	17.86	
45021020	Honorarios-Gerente	18000.00	
4503	SERVICIOS VARIOS		10709.38
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES		155.93
45030505	Servicio de Transporte	61.00	
45030515	Servicio de encomiendas	94.93	
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		4480.89
45031505	Publicidad y propaganda	3210.89	
45031515	Servicios de Asesoría	1270.00	
450320	SERVICIOS BÁSICOS		3647.14
45032005	Energía Eléctrica	1294.37	
45032010	Agua Potable	46.58	
45032015	Telefonía convencional	344.18	
45032025	Telefonía móvil (celular)	257.00	

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:43:38 - Usuario: CONTADOR2

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S

Ejercicio 2019
Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
a1 2019-12-31 (Definitivo).

Periodo:
Pagina 000003

2019-01-01

45032030	Servicio de Internet	1452.47	
45032040	Servicio de TV Cable	252.54	
450325	SEGUROS		720.60
45032530	Seguros Generales	720.60	
450390	OTROS SERVICIOS		1704.82
45039010	Gastos Notariales	166.80	
45039030	Gasto aniversario	566.00	
45039035	Gastos de Asamblea	109.91	
45039043	Gastos Bancarios - Cta. Aho. Pro	31.58	
45039044	Gasto comisiones (Por pago de se	48.96	
45039045	Gastos Bancarios - Cta.Cte. BanE	37.65	
45039046	Gastos Bancarios - Cta.Ahorr.Ban	342.11	
45039047	Gastos Bancarios - Cta.Cte.BCE	48.45	
45039048	Gastos Bancarios - Cta.Cte.Bco.C	118.66	
45039065	Matriculación vehicular	234.70	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		4152.89
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES		1855.30
45041005	Impuesto predial	180.30	
45041010	Patente Municipal	1484.00	
45041015	Permiso de funcionamiento	121.00	
45041040	Impuesto al Rodaje	12.00	
45041045	Otros Impuestos Municipales	58.00	
450415	CONTRIBUCIONES A LA SUPERINTENDENC		569.58
45041505	Aportes a la SEPS	569.58	
450420	APORTES AL FONDO DE SEGURO DE DEPÓ		1728.01
45042005	Aportes a la COSEDE por prima fi	1728.01	
4505	DEPRECIACIONES		5618.35
450515	EDIFICIOS		2692.32
45051505	Depreciacion-Edificios	2692.32	
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC		1646.96
45052505	Depreciacion-Equipos de oficina	911.68	
45052510	Depreciación-Muebles y Enseres	735.28	
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		1279.07
45053005	Depreciación-Equipos de computac	1279.07	
4507	OTROS GASTOS		17112.47
450705	SUMINISTROS DIVERSOS		3971.44
45070505	Suministros de oficina	2029.17	
45070510	Suministros de computación	311.24	
45070515	Suministros de aseo y limpieza	92.60	
45070520	Materiales eléctricos	90.79	
45070525	Combustibles	1013.51	
45070530	Lubricantes y aditivos	78.58	
45070535	Repuesto para vehiculo	355.55	
450710	DONACIONES		572.56
45071005	Donaciones entregadas	572.56	
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		4156.35
45071505	Mantenimiento Conexus	1525.71	
45071510	Mantenimiento Vehículo	179.11	
45071515	Reparación vehículo	690.00	
45071520	Mantenimiento de local	547.41	
45071525	Mantenimiento Equipos de Cómputo	641.00	
45071555	Otras reparaciones y mantenimien	573.12	
450790	OTROS		8412.12
45079005	Gastos de IVA (Iva Pagado)	7503.73	
45079035	Otros gastos deducibles de I. Re	622.95	

COOPERATIVA DIVINO NINO
Oficina: Matriz

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S

Periodo: 2019-01-01
Pagina 000004
Ejercicio 2019
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
a1 2019-12-31 (Definitivo).

45079055	Gastos NO deducibles de I.Renta	285.44

194841.74	TOTAL	GASTOS
=====		

Fecha Impresion: 2020-11-24 15:43:38 - Usuario: CONTADOR2

Dra. Mirella Vera Rojas
DIRECTORA DE TITULACIÓN DEL ITSGA
01-11-2020