UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS

TEMA:

"ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC LTDA, PERÍODO 2010-2011, ALTERNATIVAS DE MEJORAMIENTO"

TESIS PREVIA A LA OBTENCIÓN DEL GRADO DE INGENIERA EN BANCA Y FINANZAS

AUTORA:

Katherine Piedad Espinosa Zúñiga

DIRECTORA:

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade

LOJA – ECUADOR

2012

Ing.

Jesús Raquel Padilla Andrade

DOCENTE DE LA CARRERA DE INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS

C E R T I F I C O:

Haber dirigido la tesis realizada por la postulante: Katherine Piedad Espinosa Zúñiga, la misma que se denomina "ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC LTDA, PERÍODO 2010-2011, ALTERNATIVAS DE MEJORAMIENTO", la cual cumple con los requisitos de fondo y de forma establecidos por la Universidad Nacional de Loja para efectos de graduación, por lo que autorizo su presentación para los trámites legales correspondientes.

Loja, abril de 2013

Atentamente,

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA:

Yo, Katherine Piedad Espinosa Zúñiga, declaro ser autor del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional-Biblioteca Virtual.

Autor: Katherine Piedad Espinosa Zúñiga

Firma:

Cédula: 110444647-9

Fecha: 17 de abril de 2013

AGRADECIMIENTO:

*Mi sincera gratitud a **Dios** por mi salud y por brindarme la oportunidad de culminar con una etapa importante de mi vida, y por ser una persona capaz para poder afrontar los desafíos que se presentan.*

*A la **Universidad Nacional de Loja**, al Área Jurídica Social y Administrativa, y de manera especial a la Carrera de Ingeniería en Banca y Finanzas, que me dio la oportunidad de continuar con mi formación profesional, así mismo a fin de realizarme y contribuir al progreso y desarrollo del país.*

*La gratitud a la **Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade** por haber compartido sus sabios conocimientos que me ayudaron a cristalizar los objetivos propuestos en el presente trabajo.*

*A las autoridades y funcionarios de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac, Ltda.**, por la confianza proporcionada y a su vez extiendo mi más sincero agradecimiento a todas las personas que han colaborado para culminar con mi formación universitaria.*

La Autora.

DEDICATORIA:

Con mucho amor y afecto el presente trabajo va dedicado a mi querida hija que es la luz de mi vida y la razón de mis esfuerzos.

Katherine

a. TÍTULO

“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC LTDA, PERÍODO 2010-2011, ALTERNATIVAS DE MEJORAMIENTO”

b. RESUMEN

Con el desarrollo del presente trabajo investigativo, se cumplió con los objetivos planteados es decir realizar Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac Ltda, período 2010-2011, con el propósito de que los directivos de la institución realicen un adecuado control en el manejo de los recursos y una correcta toma de decisiones.

Con el estudio de la situación financiera que se efectuó en la cooperativa, mediante la utilización de herramientas financieras como son: el Análisis Vertical, Horizontal y el Sistema de Monitoreo PERLAS, se pudo establecer que el Análisis Financiero aplicado a la entidad es muy importante para que los directivos y empleados puedan tomar las decisiones adecuadas e implementen las soluciones correctivas a tiempo.

El diagnóstico del Ámbito Financiero permitió determinar los escenarios en los que se desenvuelve la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac Ltda.con la finalidad de conocer la operatividad de la institución y los requerimientos.

Con el Análisis Vertical se pudo conocer la estructura y participación de cada una de las cuentas de los estados financieros en el año 2011; y con el análisis horizontal durante los períodos 2010-2011, se estableció los diferentes incrementos y disminuciones de las cuentas más significativas de los Estados

Financieros, identificando cuan beneficioso o perjudicial fueron cada una de estas variaciones.

Con la aplicación de los Indicadores Financieros mediante el Sistema de Monitoreo PERLAS, se logró medir la Solvencia, Estructura Financiera adecuada, la Efectividad del manejo de los Pasivos y Capital, el Rendimiento y Costos, la Liquidez, el manejo de los Activos Improductivos y el Crecimiento obtenido en estos años por la cooperativa.

Finalmente se elaboró propuestas de mejoramiento, la primera está enfocada principalmente en ampliar el capital social, con la finalidad de incrementar los recursos propios de la institución; la segunda está encaminada en fortalecer de estrategias de publicidad, incentivando la cultura de ahorro entre los socios, con el objetivo de lograr un mayor porcentaje de captaciones por parte del público, con lo que se lograría asegurar el patrimonio de la institución; de igual manera se elaboró una tercera propuesta que consiste en promover la implementación de una nueva línea de crédito, para aprovechar la alta concentración de activos líquidos improductivos, con el propósito de generar nuevos ingresos y una mayor rentabilidad para la entidad.

SUMMARY

With the development of this research work, it met the objectives is to perform Financial Analysis of Savings and Credit Cooperative Campesina COOPAC Ltd, 2010-2011, in order that the directors of the institution made adequate control resource management and proper decision making.

With the study of the financial situation that took place in the cooperative, using financial tools such as: Analysis Vertical, Horizontal and PEARLS Monitoring System, it was established that the financial analysis applied to the institution is very important to that managers and employees to make the right decisions and implement timely corrective solutions.

The diagnosis allowed the financial sector to determine the scenarios in which it operates the Savings and Credit Cooperative Campesina COOPAC Ltda.con order to know the operation of the institution and the requirements.

With the vertical analysis could determine the structure and participation of each of the accounts of the financial statements in 2011, and the horizontal analysis for the periods 2010-2011, established the various increases and decreases of the most significant accounts Financial Statements, identifying how beneficial or detrimental were each of these variations.

With the application of financial indicators by PEARLS Monitoring System, Solvency measure was achieved, appropriate financial structure, management effectiveness of both Liabilities and Equity, performance and costs, liquidity, management of NPAs and growth over the years by the cooperative.

Finally suggestions for improvement are developed, the first is focused primarily on expanding the capital, in order to increase the resources of the institution, the second is aimed at strengthening of advertising strategies, encouraging the culture of saving among the members, in order to achieve a higher percentage of deposits from the public, which would be achieved to ensure the assets of the institution, the same way they developed a third proposal which is to promote the implementation of a new credit line, to get the high concentration of unproductive liquid assets, in order to generate new revenues and higher profitability for the company.

c. INTRODUCCIÓN

El éxito de una entidad no es producto de un trabajo improvisado, para ello se requiere de un proceso debidamente planificado y organizado que permita alcanzar las metas propuestas, por lo que se necesita utilizar herramientas que permitan medir si las actividades están siendo realizadas de forma correcta, es así que se cree conveniente que todas las instituciones realicen Análisis Financiero, ya que este permite evaluar los movimientos económicos financieros de una entidad en determinados períodos, el análisis oportuno de estos aspectos permite a la organización corregir errores y operar de manera ágil y eficiente.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC, tiene por finalidad particular servir a la población campesina del Ecuador, la misma que está bajo la supervisión del Ministerio de Inclusión Económico y Social; luego de analizar la situación financiera de esta Cooperativa se ha podido constatar, que es de suma importancia la aplicación del Análisis Financiero para mejorar el control de sus actividades económicas y financieras.

Con el presente trabajo investigativo se está aportando con alternativas de mejoramiento para la Institución, la misma que contiene probables soluciones a los problemas encontrados a través de la realización del Análisis a los Estados Financieros de la institución.

De ahí la importancia de aportar con la aplicación del presente tema de tesis titulado: **"ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC LTDA, PERÍODO 2010-2011, ALTERNATIVAS DE MEJORAMIENTO".**

El trabajo investigativo consta de un **Resumen,** mismo que describe el desarrollo del estudio realizado. Posteriormente se encuentra la **Introducción,** en la que se detalla la importancia del tema, el aporte para la institución objeto de estudio y la estructura del trabajo investigativo.

A continuación se presenta la **Revisión de Literatura,** que contiene categorías y conceptos relacionados con la temática que se investiga. Posteriormente se presentan los **Materiales y Métodos**, que se utilizaron en el proceso de investigación.

Luego se encuentran los **Resultados,** que muestran el diagnóstico de la situación actual de la Cooperativa, los métodos utilizados en el Análisis Financiero mediante la aplicación de del Análisis Vertical, Horizontal, los indicadores PERLAS y sus respectivas interpretaciones. La **Discusión,** detalla los resultados que surgen entre la realidad y la teoría antes analizada en la revisión literaria los mismos que permitieron realizar las alternativas de mejoramiento para corregir la situación financiera de la institución.

Las **Conclusiones,** hacen referencia al accionar financiero que ha tenido la Cooperativa durante el período de análisis, y en las **Recomendaciones** se detalló las sugerencias de carácter general que podrían aplicar los directivos de la Entidad para mejorar los puntos que se consideran que tienen alguna deficiencia.

Posteriormente la **Bibliografía** indica las fuentes de consulta que sirvieron para recolectar la información necesaria de la revisión literaria, y por último los **Anexos,** en donde constan los documentos utilizados para el proceso investigativo como son: los Balances originales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac Ltda.,así como la entrevista aplicada al Gerente General de la misma.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

El Sistema Financiero Ecuatoriano es aquel que está constituido por un conjunto de principios y normas jurídicas que se basan en un instrumento y documentos especiales que nos permiten canalizar el ahorro y la inversión de los diferentes sectores hacia otros que lo necesitan y esto lleva al apoyo y desarrollo de la economía. Las instituciones que forman el sistema financiero del Ecuador se caracterizan por ser las encargadas de la intermediación financiera entre el público y la entidad, captando recursos del público a través del ahorro, para luego utilizar dichas captaciones en operaciones de crédito e inversión.[1]

CLASIFICACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

"Art. 309.- El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

Art. 310.- El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito

[1]Sistema Financiero Ecuatoriano. [ON LINE]
http://www.buenastareas.com/ensayos/Sistema-Financiero-Ecuatoriano/3699147.html

que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Art. 312.- Las entidades o grupos financieros no podrán poseer participaciones permanentes, totales o parciales, en empresas ajenas a la actividad financiera. Se prohíbe la participación en el control del capital, la inversión o el patrimonio de los medios de comunicación social, a entidades o grupos financieros, sus representantes legales, miembros de su directorio y accionistas. Cada entidad integrante del sistema financiero nacional tendrá una defensora o defensor del cliente, que será independiente de la institución y designado de acuerdo con la ley." [2]

LAS MICROFINANZAS

"Se entiende como Microfinanzas a la herramienta financiera que proporciona servicios financieros de ahorro y crédito dirigido a clientes con bajos recursos

[2] Constitución del Ecuador. [ON LINE] http://www.ciudadaniainformada.com/fileadmin/Documentos/NUEVA_CONSTITUCION_DEL_ECUADOR.pdf

económicos que no pueden acceder comúnmente a la banca tradicional. En 1986 el Estado ecuatoriano inició formalmente las operaciones crediticias para el sector microempresarial, acompañado de capacitación." [3]

EL MICROCRÉDITO

Según la definición de la Superintendencia de Bancos el microcrédito "es todo crédito concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista." [4]

ANÁLISIS SITUACIONAL

El análisis situacional es una exploración de todos los factores que influyen sobre las actividades que la empresa realiza y como influirán en el futuro. La óptima identificación del entorno permitirá determinar las oportunidades y amenazas presentes en el entorno externo y las fortalezas y debilidades que tiene en su ámbito interno.

- **Oportunidades:** Las oportunidades son situaciones que se pueden considerar ventajosas para la empresa y que influyen de manera positiva.

[3] Rodríguez T, Luis, (2007) El crédito Microempresarial en el Ecuador, publicación diario Hoy.
[4] Moreno, Luis, (2006) La microempresa en el Ecuador: perspectivas, desafíos y lineamientos de apoyo

- **Amenazas:** Las amenazas son situaciones negativas, desfavorables o que presentan un obstáculo en las actividades de la empresa. Se pueden considerar factores de riesgo para el desarrollo de un negocio e incluso su permanencia en el mercado.

- **Fortalezas:** Las fortalezas son habilidades o destrezas con las que cuenta la empresa y que le brindan una mejor posición frente a sus competidores. Las fortalezas en una empresa pueden ser su adecuado manejo de procesos y recursos con lo cual le otorga resultados positivos y favorables.

- **Debilidades:** Las debilidades son falencias o carencias que se presentan en la empresa, las cuales actúan de manera negativa. En una empresa las debilidades pueden ser la falta de recursos, falta de capacidades, problemas operativos; estos aspectos afectan el desempeño de las actividades de la empresa y su posición en el mercado.

ANÁLISIS EXTERNO

Escenario Económico

Se encuentran todas las variables económicas que permiten analizar y determinar la situación económica en la que se encuentra el país y la forma en como éstas pueden afectar a la economía en cuanto al sistema financiero y crediticio.

- **PIB**

"El PIB es la suma de los ingresos de los asalariados, las ganancias de las empresas y los impuestos menos las subvenciones. La diferencia entre el valor de la producción de una empresa y el de los bienes intermedios tiene uno de los tres destinos siguientes: los trabajadores en forma de renta del trabajo, las empresas en forma de beneficios o el Estado en forma de impuestos indirectos, como el IVA"[5].

- **Tasas de Interés**

"La tasa de interés es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escasez sube.

Existen dos tipos de tasas de interés: la tasa pasiva o de captación, es la que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado; la tasa activa o de colocación, es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Esta última siempre es mayor, porque la diferencia con la tasa de captación es la que permite al intermediario financiero cubrir los costos administrativos, dejando además una utilidad. La diferencia entre la tasa activa y la pasiva se llama margen de intermediación."[6].

[5] Banco Central del Ecuador
[6] Banco Central del Ecuador

- **Inflación**

"La inflación se define como un aumento persistente y sostenido del nivel general de precios a través del tiempo."[7].

- **Riesgo País**

"El riesgo país es un índice que intenta medir el grado de riesgo que entraña un país para las inversiones extranjeras"[8].

Escenario Social

El escenario social corresponde a los diferentes factores que determinan el comportamiento de la población dentro de la sociedad.

- **Desempleo**

Situación en la que se encuentran las personas que teniendo edad, capacidad y deseo de trabajar no pueden conseguir un puesto de trabajo viéndose sometidos a una situación de paro forzoso.

- **Pobreza**

La Pobreza hace referencia a la situación de familias cuyas condiciones de vida están por debajo de lo que se considera mínimo necesario para alimentarse, atender la salud, disponer de una vivienda y educarse.

[7] Banco Central del Ecuador
[8] Banco Central del Ecuador

Escenario Político

Es la actividad humana tendente a gobernar o dirigir la acción del estado en beneficio de la sociedad. Es el proceso orientado ideológicamente hacia la toma de decisiones para la consecución de los objetivos de un grupo. El ambiente externo desempeña un papel importante en el crecimiento y productividad de las empresas de nuestro país, en lo cual tiene mucho que ver las políticas implantadas por el gobierno, las mismas que tienen un rol importante en las entidades.

Escenario Cultural

El Ecuador al igual que los países latinoamericanos mantiene una identidad cultural e histórica en común que de igual manera ha determinado conductas similares que también desencadenan efectos sociales, económicos, políticos que han determinado el desarrollo de nuestros países.

Escenario Tecnológico

La tecnología es una herramienta de mucha utilidad en todas las organizaciones y en la actualidad representa una fuente prioritaria para el manejo de información, comunicación y automatización de procesos.

Dentro de la tecnología existen los siguientes recursos:

- **Informática y Computación:** Por medio de los avances tecnológicos en esta área se cuenta con equipos computarizados que ejecutan diferentes procesos en empresas, industrias, comercios que forman parte del sector comercial y productivo del país. En conjunto con los diferentes equipos se

encuentran como complemento los programas o paquetes informáticos que permiten un ingreso, almacenamiento, procesamiento y obtención de información de forma rápida, de acuerdo a los requerimientos particulares y de forma precisa.

- **Comunicaciones:** Este avance tecnológico se ha vuelto un elemento indispensable dentro de las organizaciones, ya que la comunicación es el medio de enlace entre personas y permite una comunicación, rápida, efectiva y eliminando las barreras geográficos. El medio de comunicación en auge es el Internet por medio del cual las organizaciones mantienen un contacto directo, rápido y eficiente con sus trabajadores y filiales; se pueden realizar negociaciones con clientes, proveedores, distribuidores e incluso recopilar información de competencia. Actualmente en el Ecuador este servicio ha mejorado tanto en calidad como en accesibilidad y precios dados por el ingreso de nuevos proveedores de este servicio.

Escenario Legal

Consiste en las leyes cuyo cumplimiento se espera de los miembros de la sociedad.

- **Ley de Economía Popular y Solidario**

Se entiende por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas, auto gestionadas por sus propietarios que, en el caso de las colectivas, tienen, simultáneamente, la calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegiando al ser humano, como sujeto y fin de su actividad, orientada al

buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital.

Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

Tiene por objeto establecer los procedimientos de aplicación de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaría y del Sector Financiero Popular y Solidario.

ANÁLISIS INTERNO

Reseña Histórica

La reseña histórica contiene la historia de la empresa. Debe incluir toda la información pertinente acerca de la empresa: año de creación, lo que hace su empresa cuándo y por qué se creó.

Productos y Servicios

Denominación que se utiliza usualmente para hacer referencia a los instrumentos financieros ofertados por las entidades financieras directa o indirectamente (depósitos, cuentas corrientes, participaciones en un fondo de inversión, planes de pensiones, etc.).

Los productos y los servicios financieros conforman en gran parte la cartera de actividades que los intermediarios financieros ofrecen a sus clientes.

Valores

Las cooperativas se basan en los valores de ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Siguiendo la tradición de sus fundadores, los miembros de las cooperativas creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad social y preocupación por los demás.

Misión

"Es la razón de ser de la empresa, el motivo por el cual existe. Así mismo es la determinación de las funciones básicas que la empresa va a desempeñar en un entorno determinado para conseguir tal misión. En la misión se define: la necesidad a satisfacer, los clientes a alcanzar, productos y servicios a ofertar."[9]

Visión

"La visión de una empresa es una declaración que indica hacia dónde se dirige la empresa en el largo plazo, o qué es aquello en lo que pretende convertirse."[10]

Organigrama Estructural

"Los organigramas son la representación gráfica de la estructura orgánica de una empresa u organización que refleja, en forma esquemática, la posición de las áreas que la integran."[11]

---

[9] Misión de una Empresa. [ON LINE] http://www.trabajo.com.mx/mision_de_una_empresa.htm
[10] Visión de una Empresa. [ON LINE] http://www.crecenegocios.com/la-vision-de-una-empresa
[11] FLEITMAN, Jack. Negocios ExitososII, Editorial McGraw-Hill, año 2000, Pág. 246.

Infraestructura y Tecnología

La infraestructura y tecnología es la base primordial de cualquier empresa y permite la optimización de sus recursos, el aumento del valor de su empresa y una respuesta más rápida a los requerimientos del mercado.

Ambiente de Trabajo

El ambiente de trabajo se compone de todas las circunstancias que inciden en la actividad dentro de una empresa. Lo habitual es vincular el ambiente de trabajo a las relaciones humanas. Si un trabajador se lleva bien con sus superiores y con sus compañeros, se dice que se desempeña en un buen ambiente de trabajo, donde los conflictos y las discusiones no son frecuentes. En cambio, si el trabajador suele pelearse y confrontar con el resto de las personas que trabajan en su mismo entorno, el ambiente de trabajo será malo.

Talento Humano

El talento humano es el que hace que las organizaciones funcionen. Son ellos los encargados de controlar la calidad, diseñar, producir, distribuir los productos y servicios, así como de establecer sus objetivos y estrategias. Sin gente eficiente es imposible que una organización logre sus objetivos.

Capacitación

Capacitación, o desarrollo de personal, es toda actividad realizada en una organización, respondiendo a sus necesidades, que busca mejorar la actitud, conocimiento, habilidades o conductas de su personal.

ANÁLISIS FINANCIERO

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando así a los administradores, inversionistas y acreedores a toma r sus respectivas decisiones.

El análisis, cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual da pié para calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas.

El analista financiero.- es un financista especializado a quién, con base en los estados financieros y demás información que posea sobre la empresa, le corresponde interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no.

La tarea del analista consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa; establecer las causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo. Siendo que las empresas se comportan como unidades dinámicas, el analista

no puede establecer un divorcio entre el desarrollo histórico y futuro de las mismas. Al contrario, debe trabajar, permanentemente en torno a una relación pasado-presente-futuro, debido a que las decisiones que se tomen afectarán el futuro de las compañías, y la única base cierta para tomarlas es el pasado histórico y situación presente de las mismas.

Dado que la actividad del analista es algo tan importante, que sus conclusiones y recomendaciones son de tan vasta trascendencia y pueden afectar positiva o negativamente no sólo a una sino a muchas empresas.

A QUIEN INTERESA EL ANÁLISIS FINANCIERO

A los Administradores de la Empresa

En principio son los más interesados en los resultados del análisis financiero ya que son los responsables directos de las finanzas y las operaciones empresariales. Consecuentemente el análisis financiero provee a los administradores de herramientas para determinar fortalezas y debilidades. Para ello el analista financiero tendrá que conocer acerca de su empresa lo siguiente:

1. Su capacidad para pagar compromisos de corto y largo plazo.
2. La rentabilidad de sus operaciones.
3. El valor real de sus activos.
4. La naturaleza y característica de sus obligaciones.
5. La habilidad para recuperar sus inversiones.
6. Su potencial para conseguir nuevos recursos financieros.

7. Capacidad para enfrentar.

A los inversionistas

Los dueños del capital estarán especialmente interesados en la rentabilidad a largo plazo y la eficiencia administrativa de la empresa, de tal manera que esto se traduzca en la maximización del valor de la empresa. Para ello el financista tendrá que potenciar lo siguiente:

1. Incrementar las utilidades operacionales.
2. Distribución razonada y equilibrada de utilidades.
3. Estabilidad operacional del negocio.
4. Estructura adecuada de capital.
5. Evaluación permanente de rentabilidad y riesgo.

A los proveedores y acreedores en general

Para los proveedores y acreedores es de vital importancia los resultados del análisis financiero ya que a través del mismo determinarán la liquidez empresarial para cumplir con sus obligaciones de corto y largo plazo.

Proveedor: persona que suministra bienes y servicios a la empresa o negocio a cambio de lo cual recibe una compensación monetaria.

Acreedor: persona natural o jurídica que ha financiado parte de los activos empresariales (bancos) y que como tal es acreedor del negocio hasta que se cumpla la obligación financiera por parte de la empresa

HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Estados Financieros

Los Estados financieros presentan los recursos generados o utilidades en la operación, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado. Los Estados Financieros pueden ser:

- **Estados Financieros Proyectados.-** es un estado financiero a una fecha o periodo futuro, basado en cálculos estimativos de transacciones que aún no se han realizado; así también es un estado estimado que acompaña frecuentemente a un presupuesto; un estado proforma.

- **Estados Financieros Auditados.-** son aquellos que han pasado por un proceso de revisión y verificación de la información; este examen es ejecutado por contadores públicos independientes quienes finalmente expresan una opinión acerca de la razonabilidad de la situación financiera, resultados de operación y flujo de fondos que la empresa presenta en sus estados financieros de un ejercicio en particular.

- **Estados Financieros Consolidados.-** aquellos que son publicados por compañías legalmente independientes que muestran la posición financiera y la utilidad, tal como si las operaciones de las compañías fueran una sola entidad legal.

.

MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Análisis Vertical

“Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes. Las cifras absolutas no muestran la importancia de cada rubro en la composición del respectivo estado financiero y su significado en la estructura de la empresa. Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representa sobre una cifra base nos dice mucho de su importancia como tal, de las políticas de la empresa, del tipo de empresa, de la estructura financiera, de los márgenes de rentabilidad, etc.

Para el cálculo del análisis vertical se utiliza la siguiente fórmula:

VALOR INTEGRAL = Valor Parcial / Valor Base * 100

Análisis horizontal

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico,

porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro.

El análisis se debe centrar en los cambios «extraordinarios» o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto: las variaciones absolutas como las relativas.

Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha." [12]

Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1, mediante la siguiente fórmula:

VARIACIÓN ABSOLUTA = P2 - P1.

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres, para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1 y este resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje, la fórmula queda de la siguiente manera:

[12] Análisis Económico. [ON LINE]
http://www.utpl.edu.ec/ecc/wiki/index.php/An%C3%A1lisis_econ%C3%B3mico

VARIACIÓN RELATIVA = ((P2/P1)-1)*100.

Sistema de Monitoreo Perlas

"PERLAS es un sistema de monitoreo que contiene las mejores prácticas de gestión cooperativa a nivel mundial y ha sido concebida con el fin de mejorar la administración de las instituciones cooperativas y constituirse en un referente de monitoreo en épocas de incertidumbre como en situaciones normales siguiendo el modelo cooperativo desarrollado e impulsado por WOCCU a nivel global.

Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de Cooperativas de Ahorro y Crédito: **P**rotección, **E**structura Financiera eficaz, Calidad de **A**ctivos, Tasas de **R**endimiento y Costos, **L**iquidez y **S**eñales de Crecimiento."[13]

- **Indicadores del Sistema de Monitoreo Perlas**

Son ratios calculados a partir de los valores obtenidos en los estados contables (Balances, Estados de Resultados y otros) y sirven para medir la liquidez, la solvencia y la rentabilidad de las organizaciones.

[13] Sistema de Monitoreo Perlas. [ON LINE] www.woccu.org/functions/view_document.php?id=Administracion.

P = PROTECCIÓN

Los indicadores de esta sección miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

P1. PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD > 12 MESES

Cuentas:

a. Provisión para préstamos incobrables (Balance General).

b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos como morosidad mayor a 12 meses.

c. Saldo de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

Meta: 100%

Fórmula: $\frac{a}{\mathrm{b}*\mathrm{c}}$

P2. PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS MENOR A 12 MESES

Cuentas:

a. Total provisión para préstamos incobrables.

b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses. WOCCU sugiere el 35%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.

d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses.

e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.

f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

Meta: 35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.

Fórmula: $\frac{(a-b)}{c*d+e*f}$

P3. TOTAL CASTIGOS DE PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES

Cuenta:

a. Total de préstamos con morosidad >12 meses.

Meta: Castigo del 100% de todos los préstamos con morosidad > 12 meses

Fórmula: Si (a) = 0 (cero) entonces Sí. Si (a) ≠ 0 (cero) entonces No.

P4. PRÉSTAMOS CASTIGADOS / TOTAL CARTERA DE PRÉSTAMOS

Cuentas:

a. Castigos acumulados del ejercicio en curso.

b. Castigos acumulados del ejercicio anterior.

c. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso.

d. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior.

Meta: Mínimo

Fórmula: $\frac{(a-b)}{\frac{(c+d)}{2}}$

P5. RECUPERACIÓN ACUMULADA DE CARTERA CASTIGADA / CARTERA CASTIGADA ACUMULADA

Cuentas:

a. Recuperación acumulada de castigos.

b. Castigos acumulados.

Meta: >75%

Fórmula: $\frac{a}{b}$

P6. SOLVENCIA

Cuentas:

a. Total activo.

b. Total obligaciones con el público.

c. Capital social.

Meta: 111%

Fórmula: $\frac{a}{b+c}$

II. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

ACTIVOS PRODUCTIVOS

E1. PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente.

b. Total de provisiones para préstamos incobrables.

c. Total de activos.

Meta: Entre el 70 - 80%

Fórmula: $\frac{(a-b)}{c}$

E2. INVERSIONES LÍQUIDAS / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de inversiones líquidas.

b. Total de activos.

Meta: ≤ 16%

Fórmula: $\frac{a}{b}$

E3. INVERSIONES FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de inversiones financieras.

b. Total de activos.

Meta: ≤2%

Fórmula: $\frac{a}{b}$

E4. INVERSIONES NO FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de inversiones no financieras.

b. Total de activos.

Meta: 0%

Fórmula: $\frac{a}{b}$

PASIVOS

E5. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de obligaciones con el público.

b. Total de activos.

Meta: Entre el 70 – 80%

Fórmula: $\frac{a}{b}$

E6. CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de préstamos a corto plazo.

b. Total de préstamos a largo plazo.

c. Total de activos.

Meta: 0- 5%

Fórmula: $\frac{(a+b)}{b}$

CAPITAL

E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de aportaciones de asociados.

b. Total de activos.

Meta: ≤ 20%

Fórmula: $\frac{a}{b}$

E8. CAPITAL INSTITUCIONAL / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de capital institucional.

b. Total de activos.

Meta: ≥ 10%

Fórmula: $\frac{a}{b}$

E9. CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Capital institucional.

b. Provisiones para activos en riesgo.

c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.

e. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas).

f. Total de activos.

Meta: ≥ 10%

Fórmula: $\frac{((a+b)-(c+.35(d)+e))}{f}$

III. A = CALIDAD DE ACTIVOS

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos

indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA

Cuentas:

a. Total de todos los saldos de préstamos morosos. (un control no contable).

b. Total de la cartera de préstamos pendientes bruta. (sin provisiones).

Meta: ≤ 5%

Fórmula: $\frac{a}{b}$

A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de activos improductivos.

b. Total de activos.

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: ≤ 5%

A3. (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO + PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES) / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Cuentas:

a. Total de capital institucional neto (Véase el numerador para el ratio del E9).

b. Total de capital transitorio.

c. Total de pasivos que no producen intereses.

d. Total de activos improductivos.

Meta: ≥ 100%

Fórmula: $\frac{(a+b+c)}{d}$

IV. R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

R1. INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA

Cuentas:

a. Intereses de cartera de crédito.

b. Cartera de préstamos neta año actual.

c. Cartera de préstamos neta año anterior.

Meta: Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos, gastos de provisiones para activos de riesgo, y gastos que contribuyen a los niveles de capital institucional para mantenerlo en la norma de E9 **(≥10%)**

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R2. INGRESOS POR INVERSIONES LÍQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Cuentas:

a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.

b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.

c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido.

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R3. INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Cuentas:

a. Total de ingresos por inversiones financieras.

b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso.

c. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior.

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido.

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R4. INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS

Cuentas:

a. Total de ingresos por inversiones no financieras.

b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio en curso.

c. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior.

Meta: ≥ R1

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R5. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Cuentas:

a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro.

b. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio en curso.

c. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior.

Meta: Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación)

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R6. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE EL CRÉDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO

Cuentas:

a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo.

b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso.

c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior.

Meta: Tasas del Mercado.

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R7. COSTO FINANCIERO: DIVIDENDOS SOBRE APORTACIONES DE ASOCIADOS / PROMEDIO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Cuentas:

a. Total de dividendos pagados sobre aportaciones de asociados.

b. Total de primas de seguros pagadas para las aportaciones de asociados.

c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre los dividendos de aportaciones.

d. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio en curso.

e. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior.

Meta: Limitado a la tasa pasiva del mercado y ≥ R5

Fórmula: $\frac{(a+b+c)}{(\frac{(d+e)}{2})}$

R8. MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Cuentas:

a. Ingresos por intereses ganados.

b. Gastos por intereses causados.

c. Total de activos al final del ejercicio en curso.

d. Total de activos al final del ejercicio anterior.

Meta: Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de E9≥10%.

Fórmula: $\frac{a-b}{(\frac{c+d}{2})}$

R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Cuentas:

a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables).

b. Total de activos al final del ejercicio en curso.

c. Total de activos al final del ejercicio anterior.

Meta: <10%

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R10. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Cuentas:

a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso.

b. Total de activos al final del ejercicio en curso.

c. Total de activos al final del ejercicio anterior.

Meta: Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R11. INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Cuentas:

a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso).

b. Total de activos al final del ejercicio en curso.

c. Total de activos al final del ejercicio anterior.

Meta: Minimizar

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R12. EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA)

Cuentas:

a. Excedente neto.

b. Total de activos al final del ejercicio en curso.

c. Total de activos al final del ejercicio anterior.

Meta: >1% y suficiente para alcanzar la meta del E8

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

R13. EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE CAPITAL (ROC)

Cuentas:

a. Excedente neto.

b. Total capital al final del ejercicio en curso.

c. Total capital al final del ejercicio anterior.

Meta: (>Inflación)

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

IV. L = LIQUIDEZ

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

L1. (INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO

Cuentas:

a. Total de inversiones líquidas productivas.

b. Total de activos líquidos improductivos.

c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días.

d. Total de depósitos de ahorro.

Meta: 15-20%

Fórmula: $\frac{(a+b-c)}{d}$

L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO

Cuentas:

a. Total de reservas de liquidez (activo productivo).

b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo).

c. Total de depósitos de ahorro.

Meta: 10%

Fórmula: $\frac{(a+b)}{c}$

L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Cuentas:

a. Total de activos líquidos improductivos.

b. Total de activos.

Meta: <1%

Fórmula: $\frac{a}{b}$

VI. S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

Cuentas:

a. Saldo actual de la cartera de préstamos.

b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior.

Meta: Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S2. CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Cuentas:

a. Total de inversiones líquidas actuales.

b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

Meta: Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S3. CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Cuentas:

a. Total de inversiones financieras actuales.

b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior.

Meta: Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S4. CRECIMIENTO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS

Cuentas:

a. Total de inversiones no financieras actuales.

b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior.

Meta: Para aumentar la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser mayor que el

S11.

Para mantener la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser menor que el S11.

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S5. CRECIMIENTO DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Cuentas:

a. Total obligaciones con el público actuales.

b. Total obligaciones con el público al final del ejercicio anterior.

Meta: Para aumentar la estructura de obligaciones con el público (E5), el S5 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de obligaciones con el público (E5), S5 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de obligaciones con el público (E5), S5 debe ser menor que el S11.

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S6. CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO

Cuentas:

a. Total de crédito externo actual.

b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior.

Meta: Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser menor que el S11.

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S7. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Cuentas:

a. Total de aportaciones de asociados actuales.

b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior.

Meta: Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), S7 debe ser menor que S11.

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S8. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL

Cuentas:

a. Capital institucional actual.

b. Capital institucional al final del ejercicio anterior.

Meta: Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S9. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO

Cuentas:

a. Capital institucional neto actual

b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior

Meta: Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el S11.

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S10. CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS

Cuentas:

a. Número actual de asociados (control estadístico).

b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico).

Meta: ≥ 15%

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

Cuentas:

a. Total de activos actuales

b. Total de activos al final del ejercicio anterior

Meta: > Inflación

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

1. ALTERNATIVAS DE MEJORAMIENTO

El mejoramiento es una herramienta fundamental porque permite renovar los procesos administrativos, lo cual hace que las empresas estén en constante actualización; además, permite que las organizaciones sean más eficientes y competitivas lo cual coadyuvara a permanecer en el mercado.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

En el presente trabajo se utilizó recursos como:

- Equipos de Computación.
- Suministros de Oficina.
- Internet.
- Copias, anillados, empastados, etc.

MÈTODOS

Método Científico.- orientó el proceso del trabajo investigativo, además sirvió para elaborar el diagnóstico financiero de la situación actual de la Cooperativa que facilitó el conocimiento de los hechos que se producen en la misma, identificando el problema existente en la institución.

Método Deductivo.- permitió analizar y evaluar el entorno de la Cooperativa, a través de la aplicación del Análisis Económico a los Estados Financieros, planteando las conclusiones con las respectivas recomendaciones enfocadas a mejorar el desarrollo institucional de la entidad.

Método Inductivo.- sirvió para analizar las partes que componen la investigación identificando los puntos fuertes y frágiles que inciden en el progreso de la Cooperativa.

Método Descriptivo.- se lo empleó para recopilar el contenido de la investigación, describiendo e interpretando los resultados obtenidos en el análisis financiero.

Método Analítico.- ayudó a examinar y analizar la situación financiera de la Institución determinado la liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad.

Método Matemático.- facilitó el cálculo y la obtención de indicadores financieros, con el objetivo de organizar los resultados obtenidos.

TÉCNICAS

Observación Directa.- esta técnica permitió conocer la situación financiera en la que se desenvuelve la Cooperativa con el propósito de solicitar información en cuanto a los Estados Financieros y generalidades de la misma, de esta manera se realizó un adecuado análisis a la Entidad

Recolección Bibliográfica.- fue de gran ayuda al momento de obtener información de libros, tesis, revistas, documentaciones, páginas de internet, lo cual permitió organizar la revisión de la literatura.

Entrevista.- esta técnica se empleó, para la obtención de información en forma planificada y directa del Gerente General de la Institución, para la recepción de información referente a las generalidades de la Institución mediante preguntas verbales. La misma que consta como Anexo N° 1.

f. RESULTADOS

DIAGNÓSTICO SITUACIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC, LTDA.

El presente estudio pretende conocer todos aquellos factores que influyen directa o indirectamente en la cooperativa, tanto internos como externos. Toda esta información ayudó a determinar la situación actual de la entidad y permitió desarrollar estrategias para un mejor desarrollo de la misma.

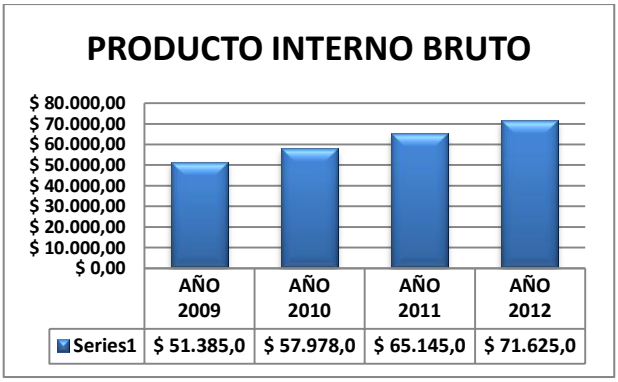
FACTORES EXTERNOS

Por medio del análisis externo se determinaron los distintos elementos que influyen en el sector que se encuentra la Cooperativa; tales como factores económicos, sociales, tecnológicos y legales; los cuales afectan el desempeño de las actividades y constituyen aspectos no controlables.

ESCENARIO ECONÓMICO

Producto Interno Bruto

GRÁFICO Nº 01



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: La Autora.

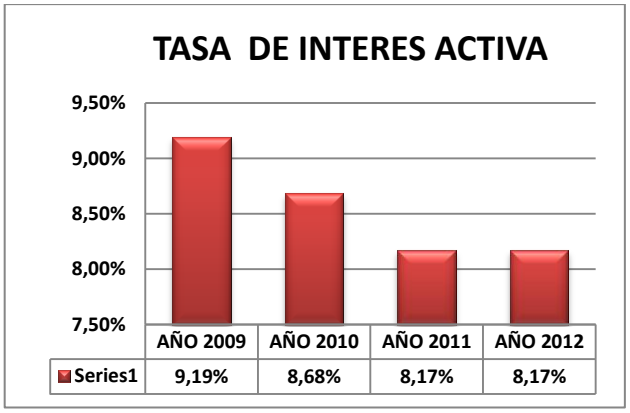
El incremento continuo en los últimos años del PIB indica que el país se encuentra en un margen estable respecto a la producción de bienes y servicios,

brindando confianza en el sector financiero, ya que se minimiza el riesgo país , y se maximiza la posibilidad de la existencia de inversión extranjera.

Por tal motivo es una oportunidad para la cooperativa, ya que le permitirá generar un mayor movimiento de capitales, activando la productividad y por ende la búsqueda de recurso de capital por parte de la gente para financiar sus negocios e inversiones, a la vez incentivando e incrementando el ahorro.

Tasa de Interés Activa

GRÁFICO Nº 02

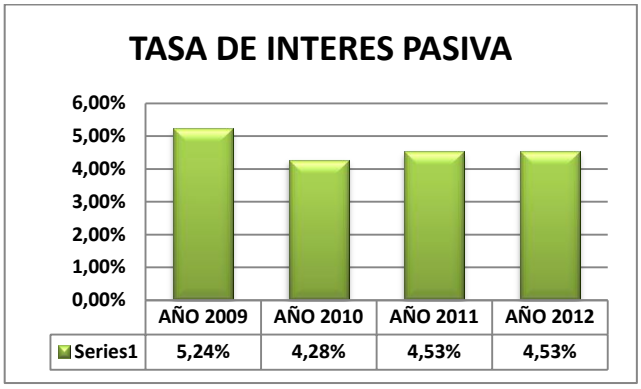


Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: La Autora.

La tasa de interés activa referencial en el 2009 corresponde al 9,19%; en el año 2010 disminuyo a 8,68% y en los años 2011 y 2012 se observa que tiende a bajar aún más en 8,17%; convirtiéndose en una oportunidad para la entidad porque permite a la población tener acceso a préstamos con costos financieros bajos acordes a sus necesidades.

Tasa de Interés Pasiva

GRÁFICO Nº 03

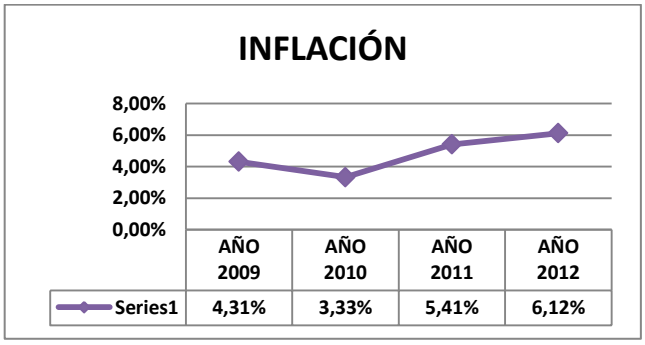


Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: La Autora.

La tasa de interés pasiva referencial para el año 2009 corresponde a 5,24%; en el 2010 bajo a un 4,28% y se incrementó a 4,53% en los años 2011 y 2012; la elevación en la tasa de interés pasiva constituirá un incremento en los niveles de ahorro en la comunidad, al facilitar el financiamiento de la inversión, fomenta el uso racional del capital y de la mano de obra, incentiva el desarrollo del mercado de capitales lo que estimula el crecimiento de la economía convirtiéndose en una oportunidad para la cooperativa.

INFLACIÓN.

GRÁFICO Nº 04



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: La Autora.

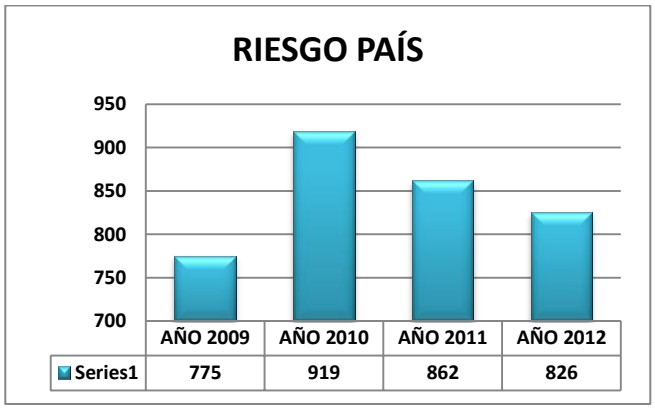
En el año 2009 la inflación del país corresponde a 4,31%; en el 2010 es de 3,33%; en 2011 se acrecienta a 5,41% y para el 2012 representa un 6,12%.

El incremento de la inflación constituye una amenaza para la cooperativa porque está expuesta a deteriorar la cartera y demanda de créditos, puesto que si sube la inflación sube la tasa de interés; así mismo esta alza implica mayores gastos a la población y menor capacidad de ahorro de la misma, por lo tanto afecta a las instituciones financieras en general ya que estarán en menor capacidad de canalizar dinero a través de las diferentes modalidades.

.

Riesgo País

GRÁFICO Nº 05



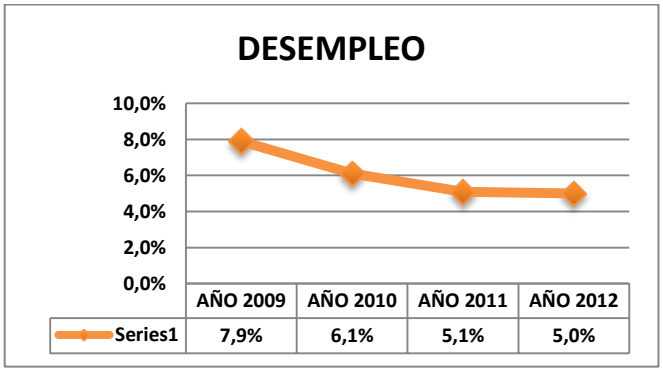
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: La Autora.

El riesgo país en el año 2009 alcanzo 775 puntos, en el año 2010 equivale a 919 puntos, en el 2011 bajo a 862 y en el año 2012 bajo aún más a 826 puntos lo que significa un descenso del grado de riesgo que entraña el país para las inversiones extranjeras, esto constituye una oportunidad para la entidad; al contar con un menor grado de incertidumbre se atrae la inversión, permitiendo así que las entidades en general tenga una mayor probabilidad de acceder a financiamiento externo.

ESCENARIO SOCIAL

Desempleo

GRÁFICO Nº 06

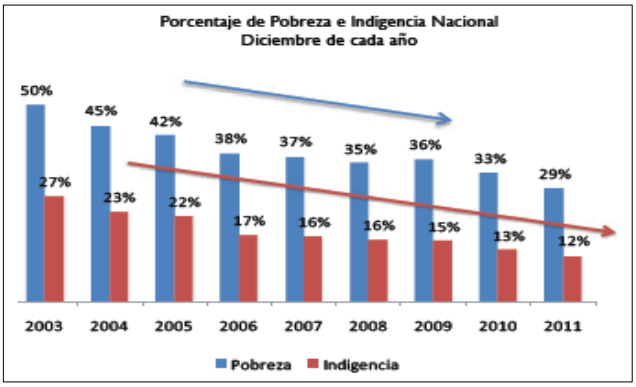


Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: La Autora.

Se puede apreciar que en los últimos años ha disminuido el porcentaje de desempleo en el país, lo cual fortalece el poder adquisitivo de la población, constituyéndose esto en una oportunidad para la entidad, puesto que los habitantes al contar con ingresos estables podrán canalizarlo a través del ahorro hacía la entidad, permitiendo a la misma expandir su cartera de crédito.

Pobreza e Indigencia

GRÁFICO Nº 06



Fuente: Ministerio de Coordinación de la Política Económica

En los últimos años la tasa de pobreza e indigencia ha descendido, producto de las políticas de desarrollo aplicadas por el Gobierno, lo que es alentador

para el país; este índice indica un fortalecimiento del poder adquisitivo de la población que incide para que los habitantes cuenten con ingresos estables para canalizarlos a través de las instituciones financieras.

ESCENARIO POLÍTICO

El 26 de noviembre de 2006 es electo por primera ocasión como presidente del Ecuador el Ec. Rafael Correa Delgado; y por segunda ocasión, en una sola vuelta, en las elecciones presidenciales del 26 de abril de 2009, con el 51,9% de votos contables.

El 20 de marzo del 2010 el Eco. Rafael Correa anunció, en su cadena sabatina, la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; explico que no se pretende quitar el poyo a las grandes empresas sino apoyar y desarrollar el cooperativismo, además señaló que la economia popular y solidaria es la posee la mayor cantidad de ciudadanos, ubicándose aquí las cooperativas de ahorro y crédito.

En este gobierno se ha intentado regular la economía popular y solidaria en el Ecuador su entorno, a través del MIES, encargada de dictaminar las politicas y condiciones que deberán cumplir las cooperativas de ahorro, entre una de las más importantes ha sido la obligación de realizar auditorías financieras anuales con lo cual pretende tener una visión más específica de cada una de las cooperativas para de esta manera controlar la situación e cada una de ellas y de evitar problemas económicos en su estructura.

Los cambios políticos han sido beneficios para la cooperativa, ya que ha pemitido el establecimiento de un marco legal en el cual se pueda respaldar sus decisiones y mantener un mejor control de las acciones realizadas dentro de la misma.

Verificando la información anteriormente detallada, se observa que el gobierno actual, la propuesta y firmeza en decisión del presidente, han permitido mejorar la política y darle al pueblo lo que necesita. La estabilidad política acerca oportunidades comerciales, condición indispensable para la reactivación y crecimiento sostenido de la economía.

ESCENARIO CULTURAL

Cultura de Ahorro en el Ecuador

En el Ecuador se observa que la mayor parte de familias no poseen una cultura de ahorro adecuada, que les permita canalizar adecuadamente sus recursos y aprovechar las oportunidades, convirtiéndose en una amenaza por lo que se debe fomentar buenas prácticas financieras a futuro y por ende generan crecimiento y progreso a la sociedad.

ESCENARIO TECNOLÓGICO

La tecnología es un factor sumamente importante para el proceso de servicio al cliente, hay que tomar en cuenta que las Cooperativas pretenden hasta el momento ofrecer un servicio eficiente y para esto es necesario que opte por la utilización de tecnología que se adapte a las necesidades.

Los avances tecnológicos representan una oportunidad para la cooperativa, ya que permiten mantener contacto permanente con la Casa Matriz de forma rápida y eficiente además de contar con los recursos tecnológicos para ejecutar las diferentes actividades, permitiendo automatizar el sistema mejorando el servicio.

ESCENARIO LEGAL

Se encuentra constituido por la normativa que regula directamente las actividades que desarrolla la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac, Ltda; ya que su principal función es ser una entidad de intermediación financiera.

Motivo por el cual la cooperativa, se rige bajo la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario; y a su vez del Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Varias de las implementaciones de esta ley han beneficiado a sectores como el microcrédito fortaleciendo y sustentando los objetivos a largo plazo en beneficio de la sociedad generando mayor confianza y seguridad; en el marco legal garantizar la supervivencia colectiva, asegurándonos de la vigencia de los derechos y promoviendo el progreso de la sociedad y por ende confianza tanto como para el sector financiero nacional, como para sus entes reguladores es una oportunidad para el Sector Cooperativo.

Cuadro N° 01

OPORTUNIDADES
1. Incremento del Producto Interno Bruto
2. Tasas de interés constantes
3. Disminución de Riesgo País
4. Disminución del desempleo en el país
5. Descenso de la tasa de pobreza e indigencia
6. Estabilidad política
7. Avances tecnológicos
8. Escenario legal alentador para el sector cooperativo
AMENAZAS
1. Incremento de la Inflación
2. Falta de cultura de ahorro en el Ecuador

FACTORES INTERNOS

A través del análisis interno se determinaron los diferentes factores que influyen tanto positiva como negativamente en las operaciones administrativas y financieras; en el análisis interno se detectaron fortalezas y debilidades.

Para el siguiente diagnóstico se realizó una entrevista al Dr. Luis Freire Gerente General de la COAC COOPAC**.** (Ver Anexo N° 01 y 02).

Para que la Cooperativa realice sus fines sociales y empresariales se requiere que su proceso administrativo-financiero sea eficiente y eficaz.

RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC, LTDA.

La Cooperativa de ahorro y Crédito Campesina COOPAC, es una organización privada, formada por personas naturales, con domicilio en la ciudad de Ambato,

que sin buscar finalidad de lucro, tiene por finalidad particular servir a la población campesina y del sector rural de la provincia de Tungurahua, sierra y oriente del Ecuador. Desde sus inicios hasta la actualidad han transcurrido 16 años de vida institucional, en los cuales la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac, Ltda. ha recorrido una trayectoria útil y ascendente, contribuyendo de manera decisiva en el desarrollo económico-financiero del Ecuador.

"La Cooperativa fue creada mediante Acuerdo Ministerial No. 1007 del Ministerio de Bienestar Social, bajo el nombre de Cooperativa de Ahorro y Crédito GOLDA MEIR, con fecha 27 de junio de 1996.

Los estatutos sociales fueron reformados el 28 de junio del 2006, mediante Acuerdo No. 016 SDRCC 2006, de la subdirección Regional de Cooperativas Central del Ministerio de Bienestar Social, con fecha 28 de junio del 2006, donde de reforma el cambio de razón social de Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC". En la actualidad la Cooperativa lleva 16 años de vida institucional, de fructífera labor en el ámbito cooperativo.

Con el propósito de servir a toda la población campesina del Ecuador ha ubicado cinco agencias en puntos estratégicos a nivel nacional:

Casa Matriz Ambato: ubicada en las calles Quito 05-53 entre Juan B. Vela y Av. Cevallos.

Agencia Tena: ubicada en la Av. Juan Montalvo y Juan León Mera.

Agencia Loja: ubicada en el Barrio Gran Colombia 03-69 entre Tulcán y Guaranda.

Agencia Riobamba: ubicada entra las calles Espejo entre Guayaquil y 10 de Agosto.

Agencia Guaranda: ubicado por el Parque Central junto a la Iglesia.

Agencia El Coca: ubicada en la Av.Alejandro La Baka y Padre Miguel Huarte.

PRODUCTOS

Los principales productos financieros que dispone en la actualidad la Cooperativa "COOPAC" son:

- AHORROS
- AHORRO INFANTIL
- INVERSIONES A PLAZO FIJO
- CREDITOS HIPOTECARIOS, ORDINARIOS PRENDARIOS Y CON PLAZO FIJO.

Desde su reforma la Cooperativa ha tenido un crecimiento impresionante, ya que comenzó con la matriz en Ambato, luego se abrió la sucursal en la ciudad de Loja, para posteriormente en menos de un año abrir agencias en la ciudades de Riobamba, Tena, Guaranda y el Coca, hasta la fecha el crecimiento ha sido sostenido en lo referente a sus activos, patrimonio y principalmente número de socios.

SERVICIOS Y BENEFICIOS

- **Servicios**

  a. Pago del Bono de Desarrollo Humano

  b. Remesas

  c. Recaudación del Rise y Matriculación Vehicular

  d. Tarjetas de Débito Visa-Electrón

  e. Cajeros Automáticos

- **Beneficios**

Pagamos los más altos intereses de mercado en:

  a. Ahorros

  b. Inversiones a Plazo Fijo.

Requisitos para ser socios

Apertura Cuenta de Ahorros:

  a. Copia de la C.I. y papeleta de votación.

  b. Mínimo $3,00.

  c. Original servicio básico (agua, luz, teléfono, etc.)

Apertura Cuenta Mi Ahorrito

  a. Copia de la C.I. y papeleta de votación del representante.

  b. Copia de la C.I. ó partida de nacimiento del niño.

  c. Mínimo $1,00.

VALORES

- Honestidad

- Responsabilidad
- Servicio
- Agilidad
- Oportunidad
- Eficiencia
- Capacidad
- Creatividad
- Transparencia
- Motivación
- Compromiso
- Justicia

MISIÓN

COOPAC es una Cooperativa con innovados servicios financieros, agiles, oportunos, eficientes con costos sumamente convenientes para sus socios, que les permitan invertir principalmente en áreas productivas familiares y microempresa, mejorando sus ingresos y ganancias para alcanzar mejores niveles de vida en términos de alimentación, salud, vivienda y educación.

VISIÓN

En el año 2014, la COOPAC, será una institución líder y referente en el sector rural y campesino, con servicios financieros eficientes y oportunos a 25.000

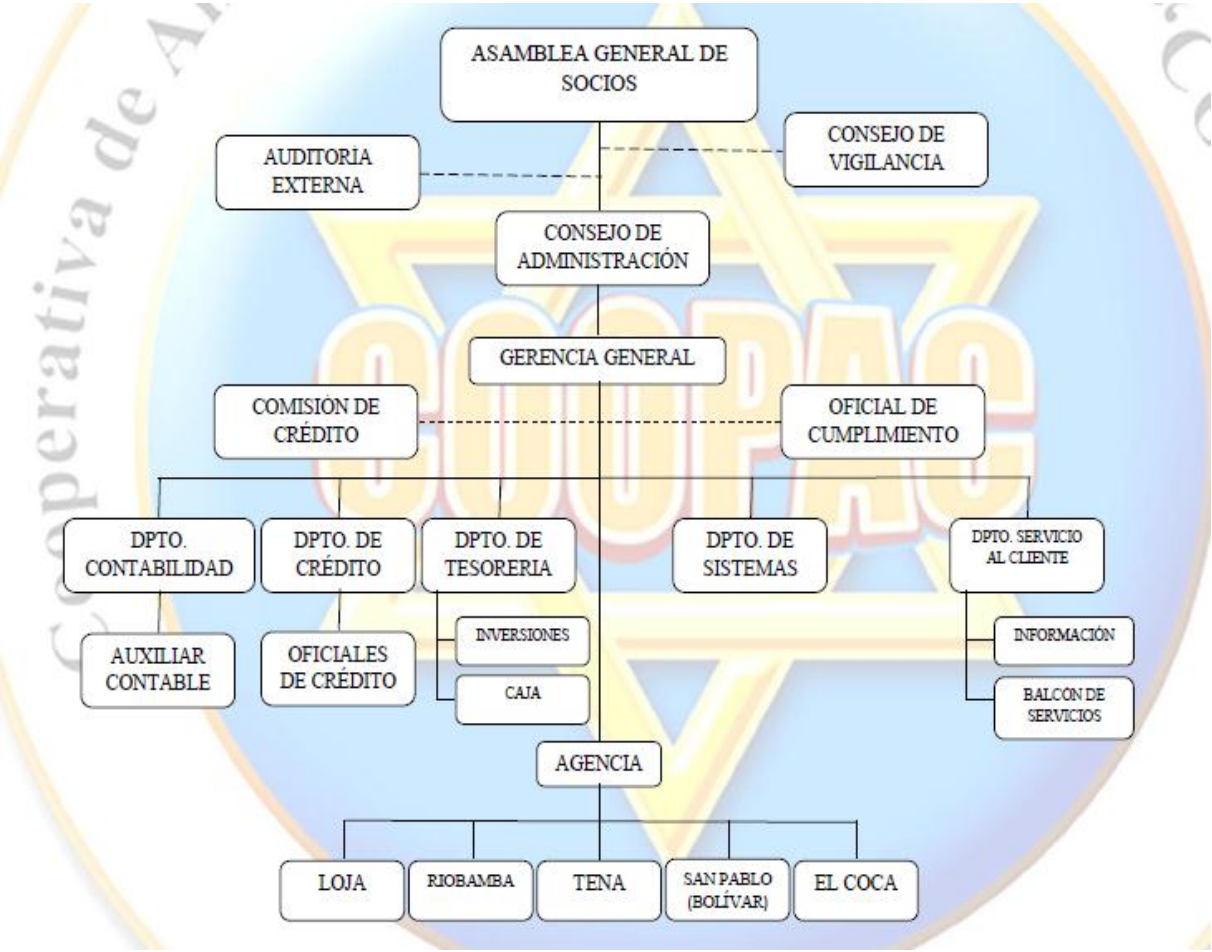
socios de Tungurahua y al sector central del País, en la oficina matriz de Ambato." [14]

GOBERNABILIDAD

La Estructura Administrativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac, Ltda. se encuentra regida por los organismos que se describen en el siguiente organograma estructural:

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC, LTDA.



Fuente: www.coopac.fin.ec

[14] Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac Ltda. [ON LINE] http://www.coopac.fin.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=81&Itemid=203

INFRAESTRUCTURA Y TECNOLOGÍA

La entidad con un local propio en la matriz el cual posee las condiciones físicas y tecnológicas adecuadas representa una fortaleza para la entidad puesto ello influye significativamente en la productividad de la misma, lo cual incide en el adecuado desarrollo de las actividades; de igual manera las agencias están equipadas apropiadamente con instalaciones amplias y con un sistema informático ágil y seguro al igual que el equipamiento técnico actualizado que permiten brindar una atención personalizada a los clientes.

AMBIENTE DE TRABAJO

El ambiente de trabajo en la institución es excelente, puesto que existe una buena relación entre los compañeros y un buen entorno en donde realizan el trabajo. Esto representa una fortaleza para la entidad puesto que ello revela las adecuadas políticas de personal que posee la institución.

PERSONAL

En la actualidad la Cooperativa cuenta con 23 talentos humanos, los cuales se rigen al Código de Trabajo y al Reglamento de sus funciones; el personal es profesional y se contrata acorde a la disponibilidad y necesidad de cubrir puestos vacantes.

CAPACITACIÓN

El personal es capacitado constantemente principalmente en lo referente a los Sistemas Informáticos que se implementan en la cooperativa con el objetivo de brindar un servicio más ágil y seguro.

APLICACIÓN DE ANÁLISIS FINANCIERO

En el entorno económico-financiero de la Institución, se verificó que no se utilizan las técnicas y herramientas del Análisis Financiero como son: el Análisis Vertical, Horizontal y el Sistema de Monitoreo PERLAS, que son los mecanismos más eficientes y eficaces de supervisión para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, puntos que requieren especial atención para cumplir con sus objetivos.

Analizar la gestión financiera es uno de los puntos más importantes y fuertes que se deben tomar en cuenta en la administración de una empresa; realizar un análisis adecuado a los estados financieros es imprescindible para una correcta toma de decisiones; por ello se pretende aportar de manera positiva con este estudio para contribuir al desarrollo y crecimiento sostenible de la Cooperativa.

La aplicación de herramientas y técnicas de análisis financiero a la Cooperativa, tiene como propósito conocer la situación real que atraviesa la

misma, para determinar si los niveles de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad son los adecuados, permitiendo así evaluar la gestión de los recursos financieros de la misma.

Para desarrollar el trabajo sobre Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac Ltda., en primer lugar se procedió a realizar el Análisis Vertical correspondiente al año 2011 con el fin de conocer la estructura actual de la Cooperativa. Para luego continuar con el Análisis Horizontal donde se evidencia incrementos y disminuciones significativos; y finalmente la aplicación de los Indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS que son ratios calculados a partir de los valores obtenidos en los estados contables; en el cual cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito como son: **P**rotección, **E**structura Financiera eficaz, Calidad de **A**ctivos, Tasas de **R**endimiento y Costos, **L**iquidez y **S**eñales de Crecimiento.

ANÁLISIS VERTICAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPAC,LTDA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 - 12 – 2011

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
1	**ACTIVO**	**$ 5.985.955,47**		**100,00%**
1.1	**FONDOS DISPONIBLES**	**817.890,25**		**13,66%**
1.1.01	**Caja**	**$ 105.144,92**	**1,76%**	
1.1.01.05	Efectivo			
1.1.01.05.10.01.08	Custodia Fondo de Cambio	$ 105.144,92	1,76%	
1.1.03	**Bancos y Otras Instituciones Finan.**	**$ 709.434,06**	**11,85%**	
1.1.03.10	Bcos. e Instit. Financieras			
1.1.03.10.05.01.08	Bco. Internacional Cta.Cte. 5000615477	$ 51.497,14	0,86%	
1.1.03.10.05.01.16	Bco. del Austro Cta. Cte.No. 0018023369	$ 45.795,21	0,77%	
1.1.03.10.05.01.24	Coop. San Francisco Cta.Ah. No. 521749	$ 143,75	0,00%	
1.1.03.10.05.01.32	Bco. Produb. Cta. Ah. No. 12080072531	$ 5.890,90	0,10%	
1.1.03.10.05.01.40	Coop. SAC Cta. Ahorros No. 17543-0	$ 23.582,12	0,39%	
1.1.03.10.05.01.48	Coop. Code. Cta.Aho. No. 1120001969-2	$ 4.396,36	0,07%	
1.1.03.10.05.01.56	Banco Capital Cta.Cte.No.18060000228	$ 340.961,97	5,70%	
1.1.03.10.10.01.24	Bco. del Aust. Ag. No. 1 Loja Cta.Cte. No. 11661696	$ 43.571,31	0,73%	
1.1.03.10.10.01.32	Coop.COOPMEGO Ag. No. 1 Loja	$ 10,50	0,00%	
1.1.03.10.15.01.08	Bco. del Austro Ag. 2 Riobamba	$ 26.745,52	0,45%	
1.1.03.10.15.01.16	Coop. San Miguel de Pallatanga Ag. 2 Riobamba	$ 431,88	0,01%	
1.1.03.10.15.01.24	Bco. del Austro Ag. 2 Riobamba	$ 591,11	0,01%	
1.1.03.10.15.01.32	Coop. Codesarrollo Ag. 2 Riobamba	$ 1.101,17	0,02%	
1.1.03.10.20.01.08	Bco.del Aust. Ag.No.3 Tena Cta.Cte.15021438	$ 1.797,00	0,03%	
1.1.03.10.20.01.16	Bco. del Austro Agencia No. 3 Tena	$ 98.133,94	1,64%	
1.1.03.10.20.01.24	Coop. Codesarrollo Agencia No. 3 Tena	$ 12.696,83	0,21%	
1.1.03.10.25	Bancos Agencia No. 4 San Pablo de Guaranda			
1.1.03.10.25.01	Bancos Agencia No. 4 San Pablo de Guaranda			
1.1.03.10.25.01.08	Banco de Fomento Ag. No. 4 San Pablo de Guar.	$ 4.308,22	0,07%	
1.1.03.10.25.01.16	Coop. Codesarrollo Ag. 4 San Pablo de Guaranda	$ 29.559,02	0,49%	
1.1.03.10.30.01.08	Banco Internacional Ag. No5 El Coca	$ 1.680,07	0,03%	
1.1.03.10.30.01.16	Banco Internacional Ag.5 El Coca	$ 15.668,07	0,26%	
1.1.03.10.30.01.24	Coop. Codesarrollo Agencia No. 5 El Coca Cta. Aho.	$ 871,97	0,01%	
1.1.04	**Efectos de Cobro Inmediato**	**$ 3.311,27**	**0,06%**	
1.1.04.05	Efectos de Cobro Inmediato			
1.1.04.05.05.01.08	Cheque País	$ 3.311,27	0,06%	
1.3	**INVERSIONES**	**104.255,12**		**1,74%**
1.3.05	**Mant. hasta el vencimi. de Ent. del Sect. Priv.**	**$ 104.255,12**	**1,74%**	
1.3.05.05	De 1 a 30 días			
1.3.05.05.05.01.08	Inv. Depto. Plazo de 1 a 30 días	$ 94.255,12	1,57%	
1.3.05.20	De 181 días a 1 año			
1.3.05.20.05.01.08	Inv. Depto. Plazo de 181 días a 1 año	$ 10.000,00	0,17%	
1.4	**CARTERA DE CRÉDITOS**	**4.440.954,23**		**74,19%**
1.4.02	**Cartera de Créditos de Consumo**	**$ 3.621,38**	**0,06%**	

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
1.4.02.05	De 1 a 30 días			
1.4.02.05.05.01.08	Cart. Créd. Consumo de 1 a 30 días	$ 346,72	0,01%	
1.4.02.10	De 31 a 90 días			
1.4.02.10.05.01.08	Cart. Créd. Consumo de 31 a 90 días	$ 693,66	0,01%	
1.4.02.15	De 91 a 180 días			
1.4.02.15.05.01.08	Cart. Créd.Consumo de 91 a 180 días	$ 1.040,50	0,02%	
1.4.02.20	De 181 a 360 días			
1.4.02.20.05.01.08	Cart.Créd.Consumo de 181 a 360 días	$ 1.207,17	0,02%	
1.4.02.25	De más de 360 días			
1.4.02.25.05.01.08	Cart.Créd.Consumo de más de 360 días	$ 333,33	0,01%	
1.4.04	**Cartera de Créd. para la Microemp. por vencer**	**$ 4.333.469,36**	**72,39%**	
1.4.04.05	De 1 a 30 días			
1.4.04.05.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 1 a 30 días	$ 480.976,86	8,04%	
1.4.04.10	De 31 a 90 días			
1.4.04.10.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 31 a 90 días	$ 489.521,41	8,18%	
1.4.04.15	De 91 a 180 días			
1.4.04.15.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 91 a 180 días	$ 684.035,08	11,43%	
1.4.04.20	De 181 a 360 días			
1.4.04.20.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 181 a 360 días	$ 928.439,54	15,51%	
1.4.04.25	De más de 360 días			
1.4.04.25.05.01.08	Cart. Créd. Microempresa más de 360 días	$ 1.750.496,47	29,24%	
1.4.14	**Cart. Créd. Microemp. que no devenga Intrs.**	**$ 128.959,64**	**2,15%**	
1.4.14.05	De 1 a 30 días			
1.4.14.05.05.01.08	Cr. Microemp. de 1 a 30 días que no devenga Intrs.	$ 36.031,31	0,60%	
1.4.14.10	De 31 a 90 días			
1.4.14.10.05.01.08	Cr. Microemp. de 31 a 90 días que no devenga Intrs.	$ 16.574,93	0,28%	
1.4.14.15	De 91 a 180 días			
1.4.14.15.05.01.08	Cr. Microemp.de 91 a 180 días que no dev. Intrs.	$ 22.550,21	0,38%	
1.4.14.20	De 181 a 360 días			
1.4.14.20.05.01.08	Cr. Microemp. de 181 a 360 días que no dev. Intrs.	$ 29.967,07	0,50%	
1.4.14.25	De más de 360 días			
1.4.14.25.05.01.08	Cr. Microemp.de más de 360 días que no dev. Intrs.	$ 23.836,12	0,40%	
1.4.24	**Cartera de Créditos Para Microempresa vencida**	**$ 85.093,66**	**1,42%**	
1.4.24.05	De 1 a 30 días			
1.4.24.05.05.01.08	Cr. Microempresa de 1 a 30 días vencida	$ 7.192,92	0,12%	
1.4.24.10	De 31 a 90 días			
1.4.24.10.05.01.08	Cr Microempresa de 31 a 90 días vencida	$ 19.306,11	0,32%	
1.4.24.15	De 91 a 180 días			
1.4.24.15.05.01.08	Cr. Microempresa de 91 a 180 días vencida	$ 20.949,14	0,35%	
1.4.24.20	De 181 a 360 días			
1.4.24.20.05.01.08	Cr. Microempresa de 181 a 360 días vencida	$ 37.645,49	0,63%	
1.4.99	**(Provisiones Para Créditos Incobrables)**	**-$ 110.189,81**	**-1,84%**	
1.4.99.20	(Cartera de Créditos para la Microempresa)			
1.4.99.20.05.01.08	(Provisiones para Créditos para la Microempresa)	-$ 110.189,81	-1,84%	
1.6	**CUENTAS POR COBRAR**	**$ 273.369,99**		**4,57%**
1.6.03	**Interés por Cobrar de Cartera Crédito**	**$ 44.103,15**	**0,74%**	

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
1.6.03.10	Int.Por C. Cartera de Créditos Consumo			
1.6.03.10.05.01.08	Int.Por C. Cartera de Créditos Consumo	$ 24,50	0,00%	
1.6.03.20	Cartera de Créditos para la Microempresa			
1.6.03.20.05.01.08	Int.por C.Cartera Microempresa	$ 44.078,65	0,74%	
1.6.14	**Pagos por Cuentas de Clientes**	**$ 3.312,29**	**0,06%**	
1.6.14.30	Gastos Judiciales			
1.6.14.30.05.01.08	Gastos Judiciales	$ 3.312,29	0,06%	
1.6.90	**Cuentas por Cobrar Varias**	**$ 225.954,55**	**3,77%**	
1.6.90.05	Anticipos al Personal			
1.6.90.05.05.01.08	Anticipos al Personal	$ 4.725,10	0,08%	
1.6.90.90	Otras			
1.6.90.90.05.01.08	Anticipo Intereses Plazo Fijo	$ 29.114,88	0,49%	
1.6.90.90.05.01.16	Anticipos Varios	$ 138.918,30	2,32%	
1.6.90.90.05.01.24	Ortiz Milton	$ 5.500,00	0,09%	
1.6.90.90.05.01.40	Ocampo Bolívar	$ 14.634,00	0,24%	
1.6.90.90.05.01.48	Pico Palacios Walter	$ 1.281,00	0,02%	
1.6.90.90.05.01.56	Freire Luis	$ 10.907,77	0,18%	
1.6.90.90.05.01.72	Pico Lillyan	$ 5.000,00	0,08%	
1.6.90.90.05.01.88	Pazmiño Víctor Hugo	$ 4.030,00	0,07%	
1.6.90.90.05.01.96	Raúl Auquilla y Carmen Ocampo	$ 4.343,50	0,07%	
1.6.90.90.05.01.97	Caguana Vargas Santiago	$ 5.000,00	0,08%	
1.6.90.90.05.01.98	Ocampo Rojas Marlene	$ 2.500,00	0,04%	
1.8	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**277.940,65**		**4,64%**
1.8.01	**Terrenos**	**$ 66.590,04**	**1,11%**	
1.8.01.05	Terrenos			
1.8.01.05.05.01.08	Terrenos de la Entidad	$ 66.590,04	1,11%	
1.8.02	**Edificios**	**$ 150.319,08**	**2,51%**	
1.8.02.05	Edificios			
1.8.02.05.05.01.08	Edificios de Entidad	$ 150.319,08	2,51%	
1.8.03	**Construcciones y Remodelaciones**	**$ 13.134,14**	**0,22%**	
1.8.03.05	Construcciones y Remodelaciones			
1.8.03.05.05.01.08	Construcciones y Remodelaciones	$ 13.134,14	0,22%	
1.8.05	**Muebles, Enseres y Equipos de Oficina**	**$ 57.113,57**	**0,95%**	
1.8.05.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina			
1.8.05.05.05.01.08	Muebles de Oficina	$ 43.294,76	0,72%	
1.8.05.05.05.01.16	Equipos de Oficina	$ 13.818,81	0,23%	
1.8.06	**Equipos de Computación**	**$ 39.750,73**	**0,66%**	
1.8.06.05	Equipos de Computación			
1.8.06.05.05.01.08	Equipos de Computación	$ 39.750,73	0,66%	
1.8.07	**Unidades de Transporte**	**$ 21.504,00**	**0,36%**	
1.8.07.05	Unidades de Transporte			
1.8.07.05.05.01.08	Vehículos	$ 21.504,00	0,36%	
1.8.99	**(Depreciación Acumulada)**	**-$ 70.470,91**	**-1,18%**	
1.8.99.05	(Edificios)			
1.8.99.05.05.01.08	(Deprec. Acum. Edificios)	-$ 30.455,16	-0,51%	
1.8.99.15	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)			

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
1.8.99.15.05.01.08	(Dep. Acum. Muebles)	-$ 11.337,61	-0,19%	
1.8.99.15.05.01.16	(Deprec. Acum. Equipos Oficina)	-$ 2.008,09	-0,03%	
1.8.99.20	(Equipos de Computación)			
1.8.99.20.05.01.08	(Dep.Acu. Equipos de Computación)	-$ 23.802,85	-0,40%	
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)			
1.8.99.25.05.01.08	(Dep. Acum. Vehículos)	-$ 2.867,20	-0,05%	
1.9	**OTROS ACTIVOS**	**71.545,23**		**1,20%**
1.9.01	**Inversiones en Acciones y Participaciones**	**$ 5.475,62**	**0,09%**	
1.9.01.25	En Otros Organismos de Integración Cooperativa			
1.9.01.25.05.01.08	Financoop	$ 5.475,62	0,09%	
1.9.04	**Gastos y Pagos Anticipados**	**$ 7.053,05**	**0,12%**	
1.9.04.10	Anticipos a Terceros			
1.9.04.10.05.01.08	Seguros -Coopaseguros	$ 3.227,51	0,05%	
1.9.04.10.05.01.16	Arriendos anticipados	$ 3.492,18	0,06%	
1.9.04.10.05.01.24	COLAC Comisión	$ 333,36	0,01%	
1.9.05	**Gastos Diferidos**	**$ 8.107,97**	**0,14%**	
1.9.05.20	Programas de Computación			
1.9.05.20.05.01.08	Programas de Computación	$ 18.842,16	0,31%	
1.9.05.99	(Amortización Acumulada de Gastos Diferidos)			
1.9.05.99.05.01.16	(Amortiz. Acum. Programas de Computación)	-$ 10.734,19	-0,18%	
1.9.06	**Materiales, Mercaderías e Insumos**	**$ 18.309,09**	**0,31%**	
1.9.06.15	Proveeduría			
1.9.06.15.05.01.08	Proveeduría Bienes de Consumo	$ 9.559,09	0,16%	
1.9.06.15.05.01.16	Proveeduría de Tarjetas de Debito	$ 8.750,00	0,15%	
1.9.90	**Otros**	**$ 32.599,50**	**0,54%**	
1.9.90.10	Otros Impuestos			
1.9.90.10.05.01.08	Otros Impuestos	$ 494,15	0,01%	
1.9.90.10.05.01.16	Anticipo de Impuesto a la Renta	$ 18.297,24	0,31%	
1.9.90.10.05.01.24	Anticipos Imptos-Ret.IVA	$ 118,95	0,00%	
1.9.90.15	Depósitos en Garantía y para Importaciones			
1.9.90.15.05.01.08	Depósitos en Garantía	$ 1.100,00	0,02%	
1.9.90.90	Varias			
1.9.90.90.05.01.08	Cheques Protestados	$ 11.629,09	0,19%	
1.9.90.90.05.01.16	Varias	$ 960,07	0,02%	
	TOTAL ACTIVO	**5.985.955,47**		**100,00%**

CODIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
2	**PASIVOS**	**5.185.841,20**		**86,63%**
2.1	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**3.671.501,11**		**61,34%**
2.1.01	**Depósitos a la Vista**	**$ 988.700,63**	**16,52%**	
2.1.01.35	Depósitos de Ahorros			
2.1.01.35.05.01.08	Ahorros Socios – Activos	$ 824.130,07	13,77%	
2.1.01.35.05.01.16	Ahorros Socios – Inactivos	$ 86.422,82	1,44%	
2.1.01.35.05.01.24	Ahorros Socios - Bloqueos Promociones	$ 65.573,64	1,10%	
2.1.01.35.05.01.48	Ahorro Mi Ahorrito - Socios Activos	$ 6.635,75	0,11%	
2.1.01.35.05.01.56	Ahorro Mi Ahorrito - Socios Inactivos	$ 649,85	0,01%	

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
2.1.01.50	Depósitos por Confirmar			
2.1.01.50.05.01.08	Dep. Ahorros por Confirmar/Cheques	$ 5.288,50	0,09%	
2.1.03	**Depósitos a Plazo**	**$ 2.211.712,31**	**36,95%**	
2.1.03.05	De 1 a 30 días			
2.1.03.05.05.01.08	Dep. a Plazo de 1 a 30 días	$ 893.806,55	14,93%	
2.1.03.10	De 31 a 90 días			
2.1.03.10.05.01.08	Dep. a Plazo de 31 a 90 días	$ 660.708,93	11,04%	
2.1.03.15	De 91 a 180 días			
2.1.03.15.05.01.08	Dep. a Plazo de 91 a 180 días	$ 300.279,11	5,02%	
2.1.03.20	De 181 a 360 días			
2.1.03.20.05.01.08	Dep. a Plazo de 181 a 360 días	$ 350.617,72	5,86%	
2.1.03.25	De más de 361 días			
2.1.03.25.05.01.08	Dep. a Plazo de más de 361 días	$ 6.300,00	0,11%	
2.1.05	**Depósitos Restringidos**	**$ 471.088,17**	**7,87%**	
2.1.05.05	Depósitos Restringidos			
2.1.05.05.05.01.08	Ahorros Socios - Encaje de Créditos	$ 471.088,17	7,87%	
2.5	**CUENTAS POR PAGAR**	**115461,31**		**1,93%**
2.5.01	**Intereses por Pagar**	**$ 64.972,13**	**1,09%**	
2.5.01.05	Depósitos a la Vista			
2.5.01.05.05.01.08	Inter. por Pagar Depósitos Ahorro	$ 40,76	0,00%	
2.5.01.15	Depósitos a Plazo			
2.5.01.15.05.01.48	Intrs. por Pagar Depósitos a Plazo - General	$ 61.350,73	1,02%	
2.5.01.35	Obligaciones Financieras			
2.5.01.35.05.01.16	Oblig. Financieras FODEPI	$ 51,88	0,00%	
2.5.01.35.05.01.24	Oblig. Financieras COLAC	$ 3.528,76	0,06%	
2.5.03	**Obligaciones Patronales**	**$ 6.912,69**	**0,12%**	
2.5.03.05	Remuneraciones			
2.5.03.05.05.01.08	Décimo Tercer Sueldo	$ 1.089,00	0,02%	
2.5.03.05.05.01.16	Décimo Cuarto Sueldo	$ 2.400,93	0,04%	
2.5.03.15	Aporte al IESS			
2.5.03.15.05.01.08	Aporte al IESS (12.15% Y 9.35%)	$ 2.809,73	0,05%	
2.5.03.20	Fondos de Reserva IESS			
2.5.03.20.05.01.08	Fondos de Reserva IESS	$ 613,03	0,01%	
2.5.04	**Retenciones**	**$ 7.686,95**	**0,13%**	
2.5.04.05	Retenciones Fiscales			
2.5.04.05.05.01.08	Retención en la Fuente Impuesto/Re	$ 3.454,67	0,06%	
2.5.04.05.05.01.16	Retención IVA	$ 4.232,28	0,07%	
2.5.05	**Contribuciones, Impuestos y Multas**	**$ 270,91**	**0,00%**	
2.5.05.90	Otras Contribuciones e Impuestos			
2.5.05.90.05.01.16	IVA	$ 169,93	0,00%	
2.5.05.90.05.01.24	Dirección Nacional de Cooperativas	$ 100,98	0,00%	
2.5.90	**Cuentas por Pagar Varias**	**$ 35.618,63**	**0,60%**	
2.5.90.10	Excedentes por Pagar			
2.5.90.10.05.01.08	Excedentes por Pagar	$ 12,28	0,00%	
2.5.90.90	Otras Cuentas por Pagar			
2.5.90.90.05.01.16	Cuentas Préstamos	$ 17.135,10	0,29%	

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
2.5.90.90.05.01.24	Abogados	$ 18.471,25	0,31%	
2.6	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**1.397.198,75**		**23,34%**
2.6.02	**Obligaciones Con Instit. Financieras del País**	**$ 360.031,79**	**6,01%**	
2.6.02.05	De 1 a 30 días			
2.6.02.05.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 1 a 30 días	$ 51.189,99	0,86%	
2.6.02.10	De 31 a 90 días			
2.6.02.10.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 31 a 90 días	$ 60.854,46	1,02%	
2.6.02.15	De 91 a 180 días			
2.6.02.15.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 91 a 180 días	$ 74.845,15	1,25%	
2.6.02.20	De 181 a 360 días			
2.6.02.20.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 181 a 360 días	$ 106.150,51	1,77%	
2.6.02.25	De más de 360 días			
2.6.02.25.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de más de 360 días	$ 66.991,68	1,12%	
2.6.03	**Obligaciones con Instit. Financieras del Exterior**	**$ 200.000,00**	**3,34%**	
2.6.03.15	De 91 a 180 días			
2.6.03.15.05.01.08	Oblig. Inst. Finan. Exter. de 91 a 180 días	$ 40.000,00	0,67%	
2.6.03.20	De 181 a 360 días			
2.6.03.20.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. Exter. de 181 a 360 días	$ 40.000,00	0,67%	
2.6.03.25	De más de 360 días			
2.6.03.25.05.01.08	Oblig. Inst. Finan. Exter. de más de 360 días	$ 120.000,00	2,00%	
2.6.06	**Obligac. con Entidades Financ. del Sector Púb.**	**$ 837.166,96**	**13,99%**	
2.6.06.05	De 1 a 30 días			
2.6.06.05.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 1 a 30 días	$ 42.998,18	0,72%	
2.6.06.10	De 31 a 90 días			
2.6.06.10.05.01.08	Oblig. Entid. Grup. Fina. Sec. Públ. de 31 a 90 días	$ 75.960,97	1,27%	
2.6.06.15	De 91 a 180 días			
2.6.06.15.05.01.08	Oblig. Entid. Grup. Fina. Sec. Públ. de 91 a 180 días	$ 111.106,32	1,86%	
2.6.06.20	De 181 a 360 días			
2.6.06.20.05.01.08	Oblig. Entd. Grup. Fina. Sec. Públ. de 181a 360 días	$ 199.076,64	3,33%	
2.6.06.25	De más de 360 días			
2.6.06.25.05.01.08	Oblig. Ent. Grp. Fina. Sec. Públ. de más de 360 días	$ 408.024,85	6,82%	
2.9	**Otros Pasivos**	**1.680,03**		**0,03%**
2.9.90	**Otros**	**$ 1.680,03**	**0,03%**	
2.9.90.05	Sobrantes de Caja			
2.9.90.05.05.01.08	Sobrantes de Caja	$ 491,36	0,01%	
2.9.90.90.05.01.32	Varias	$ 1.188,67	0,02%	
	TOTAL PASIVO	**$5.185.841,20**		**86,63%**

CODIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
3	**PATRIMONIO**			
3.1	**CAPITAL SOCIAL**	**$ 277.892,29**		**4,64%**
3.1.03	**Aportes de Socios**	**$ 277.892,29**	**4,64%**	
3.1.03.05	Aportes de Socios			
3.1.03.05.05	Aportes de Socios			
3.1.03.05.05.01	Aportes de Socios			
3.1.03.05.05.01.08	Certificados Comunes Generales - Disponibles	$ 277.892,29	4,64%	

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
3.3	**RESERVAS**	**$ 405.064,58**		**6,77%**
3.3.01	**Legales**	**$ 13.299,80**	**0,22%**	
3.3.01.05	Reservas Legales			
3.3.01.05.05	Reservas Legales			
3.3.01.05.05.01	Reservas Legales			
3.3.01.05.05.01.08	Reservas Legales	$ 13.299,80	0,22%	
3.3.03	**Especiales**	**$ 391.764,78**	**6,54%**	
3.3.03.05	Especiales			
3.3.03.05.05	Especiales			
3.3.03.05.05.01	Especiales			
3.3.03.05.05.01.08	A Disposición de la Junta Gral. de Socios	$ 388.439,82	6,49%	
3.3.03.15	Otras			
3.3.03.15.05	Otras			
3.3.03.15.05.01	Otras			
3.3.03.15.05.01.08	Previs. Ayuda Social	$ 3.324,96	0,06%	
3.6	**RESULTADOS**	**$ 117.157,40**		**1,96%**
3.6.0.3	**Utilidad del Ejercicio**	**$ 117.157,40**	**1,96%**	
	TOTAL PATRIMONIO	**$ 800.114,27**		**13,37%**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**$ 5.985.955,47**		**100,00%**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPAC,LTDA
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 31 - 12 – 2011

CODIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
4	**GASTOS**	**$ 859.093,33**		
4.1	**INTERESES CAUSADOS**	**$ 285.114,67**		**29,21%**
4.1.01	**Obligaciones con el Público**	**$ 204.714,69**	**20,97%**	
4.1.01.15	Depósitos de Ahorros			
4.1.01.15.05.01.08	Intrs. Pag. Dpts. Ahorros	$ 15.398,17	1,58%	
4.1.01.30	Depósitos a Plazos			
4.1.01.30.05.01.08	Depósitos a Plazo	$ 0,01	0,00%	
4.1.01.30.05.01.48	Intrs. Pagados Depósito a Plazo	$ 189.316,51	19,39%	
4.1.03	**Obligaciones Financieras**	**$ 80.399,98**	**8,24%**	
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones Financieras del País			
4.1.03.10.05.01.08	Intrs. pagados Eclof	$ 9.119,18	0,93%	
4.1.03.10.05.01.16	Intereses pagados SAC	$ 531,56	0,05%	
4.1.03.10.05.01.32	Fecoac	$ 5.654,58	0,58%	
4.1.03.10.05.01.40	Financoop	$ 18.047,95	1,85%	
4.1.03.15	Obligaciones con Instit. Financieras del Exterior			
4.1.03.15.05.01.08	Intrs. Pagados Oblig. con Inst.Fin.Ext. COLAC	$ 15.011,70	1,54%	
4.1.03.30	Obligaciones con Entid. Financ. del Sector Público			
4.1.03.30.05.01.24	Intrs. Pagados Instit. Financ. Sector Público Fodepi	$ 10.123,20	1,04%	
4.1.03.30.05.01.32	Intrs. Pa. Instit. Financ. Sect. Público Microfinanzas	$ 21.911,81	2,24%	
4.4	**PROVISIONES**	**$ 40.236,40**		**4,12%**
4.4.02	**Cartera de Créditos**	**$ 40.236,40**	**4,12%**	

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
4.4.02.05	Cartera de Créditos			
4.4.02.05.05.01.16	Prov. Créditos Incob. Microempresa	$ 40.236,40	4,12%	
4.5	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**$ 533.174,45**		**54,61%**
4.5.01	**Gastos de Personal**	**$ 241.868,91**	**24,78%**	
4.5.01.05	Remuneraciones			
4.5.01.05.05.01.08	Sueldos	$ 151.035,09	15,47%	
4.5.01.05.05.01.40	Vacaciones	$ 326,11	0,03%	
4.5.01.10	Beneficios Sociales			
4.5.01.10.05.01.08	Décimo Tercer Sueldo	$ 12.807,98	1,31%	
4.5.01.10.05.01.16	Décimo Cuarto Sueldo	$ 5.917,96	0,61%	
4.5.01.15	Gastos de Representación, Resid. y Responsab.			
4.5.01.15.05.01.16	Gastos de Representación	$ 4.080,00	0,42%	
4.5.01.20	Aportes al IESS			
4.5.01.20.05.01.16	Aporte Patronal 12.15% IESS	$ 18.724,92	1,92%	
4.5.01.35	Fondo de Reserva IESS			
4.5.01.35.05.01.08	Fondo de Reserva IESS	$ 10.393,57	1,06%	
4.5.01.90	Otros			
4.5.01.90.05.01.17	Capacitación	$ 9.548,40	0,98%	
4.5.01.90.05.01.24	Viáticos y Movilización Función. y Empls.	$ 14.842,77	1,52%	
4.5.01.90.05.01.32	Seguro de Vida, Accidentes Pers. y Asist. Médica	$ 1.481,68	0,15%	
4.5.01.90.05.01.40	Refrigerio y Cafetería	$ 1.738,53	0,18%	
4.5.01.90.05.01.56	Uniformes	$ 4.830,00	0,49%	
4.5.01.90.05.01.80	Servicios Ocasionales	$ 1.018,85	0,10%	
4.5.01.90.10.01	Varios Gastos del Personal			
4.5.01.90.10.01.08	Desahucio	$ 4.936,69	0,51%	
4.5.01.90.10.01.16	Bonificación Vacacione no Gozadas	$ 186,36	0,02%	
4.5.02	**Honorarios**	**$ 73.049,23**	**7,48%**	
4.5.02.05	Directores			
4.5.02.05.05.01.16	Consejo de Administración	$ 8.000,00	0,82%	
4.5.02.05.05.01.32	Consejo de Vigilancia	$ 6.320,00	0,65%	
4.5.02.05.05.01.40	Otras Comisiones	$ 6.000,00	0,61%	
4.5.02.05.05.01.48	Refrigerio a Directivos	$ 2.272,94	0,23%	
4.5.02.10	Honorarios Profesionales			
4.5.02.10.05.01.08	Honorarios Auditoría Externa	$ 1.596,00	0,16%	
4.5.02.10.05.01.16	Honorarios Profesionales Abogados	$ 3.606,28	0,37%	
4.5.02.10.05.01.32	Honorarios Profesionales Otros	$ 45.254,01	4,64%	
4.5.03	**Servicios Varios**	**$ 105.323,34**	**10,79%**	
4.5.03.10	Servicios de Guardianía			
4.5.03.10.05.01.08	Servicios de Guardianía	$ 1.319,36	0,14%	
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda			
4.5.03.15.05.01.08	Publicidad en General	$ 38.134,47	3,91%	
4.5.03.20	Servicios Básicos			
4.5.03.20.05.01.08	Servicios de Agua Potable	$ 201,44	0,02%	
4.5.03.20.05.01.16	Energía Eléctrica	$ 4.469,92	0,46%	
4.5.03.20.05.01.24	Teléfonos	$ 4869,26	0,50%	
4.5.03.20.05.01.32	Internet	$ 678,27	0,07%	

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
4.5.03.20.05.01.40	Comunicaciones	$ 14.886,09	1,52%	
4.5.03.25	Seguros			
4.5.03.25.05.01.08	Seguros	$ 8.735,88	0,89%	
4.5.03.25.05.01.16	Seguros Fidelidad	$ 205,45	0,02%	
4.5.03.25.05.01.24	Seguro de Desgravamen	$ 4.631,42	0,47%	
4.5.03.30	Arrendamientos			
4.5.03.30.05.01.08	Arrendamiento de Locales	$ 25.446,68	2,61%	
4.5.03.90	Otros Servicios			
4.5.03.90.05.01.08	Central de Riesgos	$ 1.683,50	0,17%	
4.5.03.90.05.01.24	Judiciales y Notariales	$ 61,60	0,01%	
4.5.04	**Impuestos y Contribuciones**	**$ 4.462,54**	**0,46%**	
4.5.04.05	Impuestos Fiscales			
4.5.04.05.05.01.08	Impuestos Fiscales	$ 1.001,00	0,10%	
4.5.04.05.05.01.24	Impuesto a la Salida de Divisas	$ 171,72	0,02%	
4.5.04.10	Impuestos Municipales			
4.5.04.10.05.01.08	Patente Municipal	$ 2.880,37	0,30%	
4.5.04.10.05.01.24	Impuesto para los Bomberos	$ 40,00	0,00%	
4.5.04.10.05.01.32	Impuesto Predial	$ 204,45	0,02%	
4.5.04.90	Impuesto y Aportes para otros Organismos e Instit.			
4.5.04.90.05.01.16	Cuotas Fecoac	$ 165,00	0,02%	
4.5.05	**Depreciaciones**	**$ 28.425,35**	**2,91%**	
4.5.05.15	Edificios			
4.5.05.15.05.01.08	Depreciación Edificios	$ 7.515,95	0,77%	
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina			
4.5.05.25.05.01.08	Gto.Dep. Muebles	$ 4.019,42	0,41%	
4.5.05.25.05.01.16	Gto.Dep. Equipo de Oficina	$ 1.224,70	0,13%	
4.5.05.30	Equipos de Computación			
4.5.05.30.05.01.08	Gto. Dep. Equipos de Computación	$ 10.799,08	1,11%	
4.5.05.35	Unidades de Transporte			
4.5.05.35.05.01.08	Unidades de Transporte	$ 4.866,20	0,50%	
4.5.06	**Amortizaciones**	**$ 6.176,82**	**0,63%**	
4.5.06.25	Programas de Computación			
4.5.06.25.05.01.08	Amortización Programas Computación	$ 6.176,82	0,63%	
4.5.07	**Otros Gastos**	**$ 73.868,26**	**7,57%**	
4.5.07.05	Suministros Diversos			
4.5.07.05.05.01.08	Suministros de Oficina	$ 15.718,57	1,61%	
4.5.07.05.05.01.16	Suministros de Computación	$ 4.467,13	0,46%	
4.5.07.05.05.01.24	Artículos de Aseo	$ 275,40	0,03%	
4.5.07.05.05.01.72	Combustibles	$ 4.284,45	0,44%	
4.5.07.15	Mantenimiento y Reparaciones			
4.5.07.15.05.01.08	Manten. y Repar. de Muebles, Enseres y Equipos	$ 87,20	0,01%	
4.5.07.15.05.01.16	Mantenimiento Edificios	$ 2.100,00	0,22%	
4.5.07.15.05.01.24	Mantenimiento Vehículos	$ 696,76	0,07%	
4.5.07.15.05.01.32	Mantenimiento de Equipos y Sistemas	$ 4.248,08	0,44%	
4.5.07.90	Otros			
4.5.07.90.05.01.16	Gastos Bancarios	$ 820,25	0,08%	

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
4.5.07.90.05.01.40	Adecuaciones Decoraciones e Instalación	$ 6.550,79	0,67%	
4.5.07.90.05.01.48	Gastos de Asamblea	$ 368,18	0,04%	
4.5.07.90.05.01.56	Otros Gastos de Operación	$ 0,03	0,00%	
4.5.07.90.05.01.72	Gastos Navideños	$ 31.814,92	3,26%	
4.5.07.90.05.01.96	Otros Gastos Operación - Ajustes por Aproximación	$ 11,02	0,00%	
4.5.07.90.05.01.97	Imprevistos	$ 2.425,48	0,25%	
4.7	**OTROS GASTOS Y PERDIDAS**	**$ 567,81**		**0,06%**
4.7.01	**Pérdidas en Venta de Bienes**	**$ 567,81**	**0,06%**	
4.7.01.05	Pérdida en Venta de Bienes			
4.7.01.05.05.01.16	Pérdida en activos dados de baja	$ 567,81	0,06%	
	TOTAL GASTOS	**$ 859.093,33**		**88,00%**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
5	**INGRESOS**			
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**	**$ 869.656,06**		**89,08%**
5.1.01	**Depósitos**	**$ .601,33**	**0,27%**	
5.1.01.10	Depósitos en Bancos y Otras Instit. Financieras			
5.1.01.10.05.01.08	Dptos. Bcos. y otras Inst. Financieras	$ 2.601,33	0,27%	
5.1.03	**Intereses y Desc. de Invers. en Títulos y Valores**	**$ 19.187,33**	**1,97%**	
5.1.03.15	Mantenidas hasta el Vencimiento			
5.1.03.15.05.01.08	Int.y Dsct.de Invers. Mantenidas Hasta el Venc.	$ 19.187,33	1,97%	
5.1.04	**Intrs. De Cartera de Créditos**	**$ 847.867,40**	**86,85%**	
5.1.04.10	Int.. Gan. de Créditos de Consumo			
5.1.04.10.05.01.08	Int. Gan. de Créditos de Consumo	$ 1.925,38	0,20%	
5.1.04.20	Int. Gan. de Créditos de Microempresa			
5.1.04.20.05.01.08	Ints.Gan. Créditos Microempresa	$ 783.667,42	80,27%	
5.1.04.30	Int. Gan. Mora de Créditos			
5.1.04.30.05.01.16	Int. Gan. Mora de Créditos Consumo	$ 19,85	0,00%	
5.1.04.30.05.01.32	Int. Gan. Mora de Créditos Microempresa	$ 62.254,75	6,38%	
5.2	**COMISIONES GANADAS**	**$ 1.303,90**		**0,13%**
5.2.90	**Otras**	**$ 1.303,90**	**0,13%**	
5.2.90.05	Otras Comisiones ganadas			
5.2.90.05.05.01.08	Otras Comisiones ganadas pago del bono	$ 1.303,90	0,13%	
5.4	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**$ 77.829,99**		**7,97%**
5.4.02	**Servicios Especiales**	**$ 2592,95**	**0,27%**	
5.4.02.90	Otros			
5.4.02.90.05.01.16	Ingresos SOAT	$ 2.592,95	0,27%	
5.4.90	**Otros Servicios**	**$ 75.237,04**	**7,71%**	
5.4.90.05	Otros Servicios			
5.4.90.05.05.01.08	Citaciones	$ 64.085,90	6,56%	
5.4.90.05.05.01.32	Certificación	$ 202,00	0,02%	
5.4.90.05.05.01.40	Utilidades Varias	$ 1.660,89	0,17%	
5.4.90.90.05.01.24	Cuota de Ingreso	$ 9.288,25	0,95%	

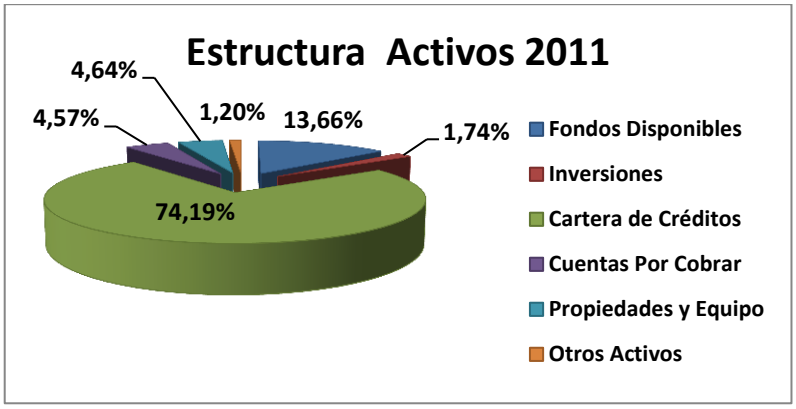
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2011	% PARCIAL	% TOTAL
5.5	**OTROS INGRESOS OPERACIONALES**	**$ 267,18**		**0,03%**
5.5.01	**Utilidades en Acciones y Participaciones**	**$ 231,82**	**0,02%**	
5.5.01.05	Utilidades en Acciones y Participaciones			
5.5.01.05.05.01.08	Utilidades en Acciones y Participaciones	$ 231,82	0,02%	
5.5.90	**Otros**	**$ 35,36**	**0,00%**	
5.5.90.05	Otros			
5.5.90.05.05.01.16	Otros Ingresos Operacionales - Ajustes por Aprox.	$ 35,36	0,00%	
5.6	**OTROS INGRESOS**	**$ 27.193,60**		**2,79%**
5.6.04	**Recuperaciones de Activos Financieros**	**$ 26.255,40**	**2,69%**	
5.6.04.20	Intereses y Comisiones			
5.6.04.20.05.01.08	Intereses y Comisiones	$ 26.255,40	2,69%	
5.6.90	**Otros**	**$ 938,20**	**0,10%**	
5.6.90.05	Otros			
5.6.90.05.05.01.08	Recuperación de Proveeduría	$ 848,00	0,09%	
5.6.90.05.05.01.16	Otras Notificaciones	$,20	0,01%	
	TOTAL INGRESOS	**976.250,73**		**100,00%**
	TOTAL GASTOS	**859.093,33**		**88,00%**
	RESULTADO DEL EJERCICIO	**117.157,40**		**12,00%**

RESUMEN DEL ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL

ANÁLISIS DE LA PARTICIPACIÓN DEL ACTIVO

ACTIVOS	AÑO 2011	%
Fondos Disponibles	$817.890,25	13,66%
Inversiones	$104.255,12	1,74%
Cartera de Créditos	$4.440.954,23	74,19%
Cuentas Por Cobrar	$273.369,99	4,57%
Propiedades y Equipo	$277.940,65	4,64%
Otros Activos	$71.545,23	1,20%
TOTAL ACTIVOS	**$5.985.955,47**	**100,00%**

GRÁFICO Nº 07



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

Interpretación:

Dados los resultados se puede observar que del total de Activos $5.985.955,47 (100%) en el año 2011, existe una Cartera de Crédito representada en 74,19%, considerando que la misión primordial de la Cooperativa es la concesión de microcréditos, es decir es el activo más productivo de la Institución.

Fondos Disponibles aporta con un 13,66%, que lo conforman bancos con un 11,85%; caja con un 1,76%, y efectos de cobro inmediato con un 0,06%.

La cuenta Propiedades y Equipo, participa con un 4,64%, demostrando esto que la entidad no posee exceso de activos fijos.

Las Cuentas por Cobrar equivalen a un 4,57%, conformadas por anticipos varios con un 3,77%; interés por cobrar de cartera de crédito con un 0,74%, cobros por cuentas pendientes de clientes por gastos judiciales con un 0,06%.

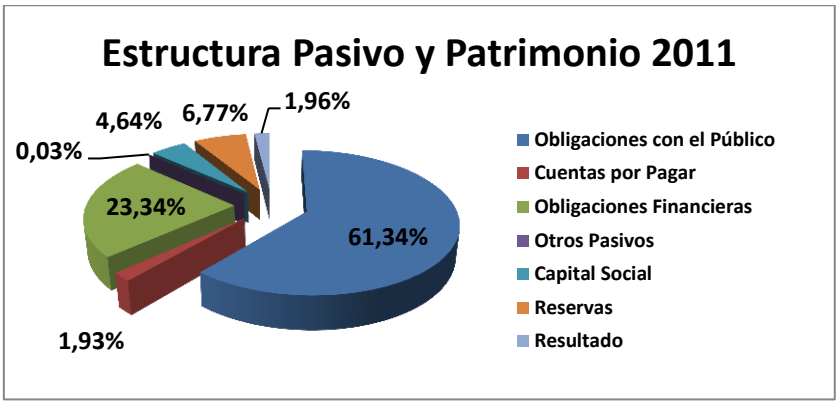
La cuenta Inversiones está constituida por un 1,74% representada por inversiones mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado.

Finalmente se encuentran Otros Activos con un 1,20%, que corresponden a inversiones en acciones y participaciones, gastos y pagos anticipados, gastos diferidos, materiales, mercaderías e insumos y otros.

ANÁLISIS DE LA PARTICIPACIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS	AÑO 2011	%
Obligaciones con el Público	$3.671.501,11	61,34%
Cuentas por Pagar	$115.461,31	1,93%
Obligaciones Financieras	$1.397.198,75	23,34%
Otros Pasivos	$1.680,03	0,03%
TOTAL PASIVOS	**$5.185.841,20**	**86,63%**
PATRIMONIO		
Capital Social	$277.892,29	4,64%
Reservas	$405.064,58	6,77%
Resultado	$117.157,40	1,96%
TOTAL PATRIMONIO	**$800.114,27**	**13,37%**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**$5.985.955,47**	**100,00%**

GRÁFICO Nº 08



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

Interpretación:

El Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac Ltda., para el año 2011 indica que el Pasivo representa un 86,63% del total del financiamiento y el Patrimonio un 13,37%.

En el Pasivo la cuenta más representativa es Obligaciones con el Público con un 61,34%, lo que demuestra que la institución ha captado un porcentaje adecuado de depósitos por parte de sus clientes, tanto en depósitos a la vista con un 16,52%, como en depósitos a plazo con un 36,95% y en depósitos restringidos con un 7,87%.

Por otra parte en las Obligaciones Financieras con un 23,34%, se destacan las que mantiene con entidades financieras del sector público con un 13,99%; seguido con instituciones financieras del país en un 6,01% y con Instituciones Financieras del Exterior con el 3,34%.

Las Cuentas por Pagar constituyen un 1,93% compuesto por intereses por pagar, obligaciones patronales y retenciones.

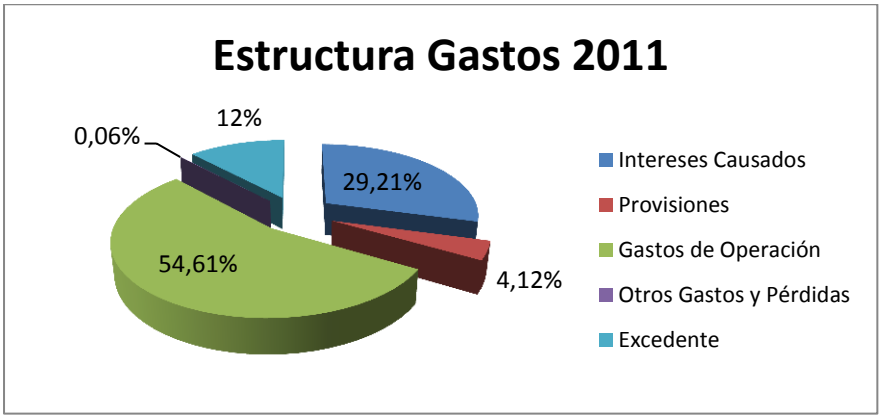
El Patrimonio lo conforman el Capital Social que representan el 4,64% porcentaje considerado muy bajo, en las Reservas con un 6,77% se destacan las especiales a disposición de la junta general de socios en un 6,54%, y las legales con 0,22%. Finalmente los Resultados con un 1,96%, lo que demuestra que la Cooperativa en el año 2011 si obtuvo utilidades producto de sus actividades.

RESUMEN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

ANÁLISIS DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS GASTOS

GASTOS	AÑO 2011	%
Intereses Causados	$ 285.114,67	29,21%
Provisiones	$ 40.236,40	4,12%
Gastos de Operación	$ 533.174,45	54,61%
Otros Gastos y Pérdidas	$ 567,81	0,06%
TOTAL GASTOS	**$ 859.093,33**	**88,00%**
Excedente	$117.157,4	12,00%
TOTAL	**$976.250,73**	**100,00%**

GRÁFICO Nº 09



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

Interpretación:

El Estado de Resultados de la Cooperativa para el año 2011, indica que los Gastos de Operación representan un 54,61%, originado principalmente por los

Gastos de Personal con un 24,78% concerniente a remuneraciones, Servicios Varios con un 10,79% referente a publicidad así como también a los arriendos de locales; Otros Gastos con un 8,60% ocasionados por suministros para la entidad; Honorarios con un 7,57% ; Impuestos y Contribuciones con un 0,46%; Depreciaciones con un 2,91% y Amortizaciones con un 0,63%.

Además está el rubro de Intereses Causados con un 29,21%, producto de los intereses que ha cancelado por las obligaciones con el público, con instituciones financieras del país y del exterior.

Asimismo se encuentra la cuenta Provisiones con un 4,12% las cuales se mantienen por la cartera de créditos.

Finalmente Otros Gastos y Pérdidas representan un 0,06% porcentaje muy bajo dentro de los gastos, originada por la pérdida en activos dados de baja.

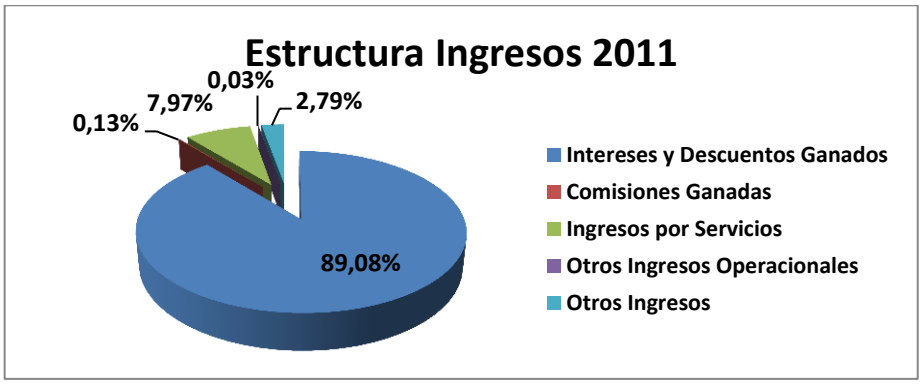
ANÁLISIS DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS INGRESOS

INGRESOS	AÑO 2011	%
Intereses y Descuentos Ganados	$869.656,06	89,08%
Comisiones Ganadas	$1.303,9	0,13%
Ingresos por Servicios	$77.829,99	7,97%
Otros Ingresos Operacionales	$267,18	0,03%
Otros Ingresos	$2.7193,6	2,79%
TOTAL INGRESOS	**$976.250,73**	**100,00%**

INGRESOS VS GASTOS

CUENTA	AÑO 2011	%
INGRESOS	976250,73	100,00%
GASTOS	859093,33	88%
EXCEDENTE	**117157,40**	**12%**

GRÁFICO Nº 10



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

Interpretación:

Los ingresos generados en el año 2011 se encuentran representados por Intereses y Descuentos Ganados con el 89,08% compuesto principalmente por los que se perciben de préstamos colocados con un 86,85%, asimismo por depósitos que se mantienen en otras instituciones con un 0,27% y los ganados de inversiones en títulos valores con un 1,97%.

Además otra cuenta representativa es Ingresos por Servicios Cooperativos con un 7,97% constituida por servicios especiales y otros.

También existen Otros Ingresos con un 2,79% compuesta por las recuperaciones de activos financieros, y Otros Ingresos Operacionales con un 0,03% y Comisiones Ganadas con un 0,13%.

Por último se observó que en el año 2011 la cooperativa ha generado un excedente de 12% si se relaciona los Ingresos con los Gastos, apreciándose la utilidad obtenida en este período.

ANÁLISIS HORIZONTAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
PERÍODO 2010-2011

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
1	**ACTIVO**	**$ 3.911.946,69**	**$ 5.985.955,47**	**$ 2.074.008,78**	**53,02%**
1.1	**FONDOS DISPONIBLES**	**$ 533.396,25**	**$ 817.890,25**	**$ 284.494,00**	**53,34%**
1.1.01	**Caja**	**$ 50.174,93**	**$ 105.144,92**	**$ 54.969,99**	**109,56%**
1.1.01.05	Efectivo				
1.1.01.05.10.01.08	Custodia Fondo de Cambio	$ 50.174,93	$ 105.144,92	$ 54.969,99	109,56%
1.1.03	**Bancos y Otras Instituciones Financieras**	**$ 482.329,63**	**$ 709.434,06**	**$ 227.104,43**	**47,08%**
1.1.03.10	Bcos. e Instit. Financieras				
1.1.03.10.05.01.08	Bco. Internacional Cta. Cte. 5000615477	$ 21.288,05	$ 51.497,14	$ 30.209,09	141,91%
1.1.03.10.05.01.16	Bco. del Austro Cta. Cte. No. 0018023369	$ 261.042,31	$ 45.795,21	-$ 215.247,10	-82,46%
1.1.03.10.05.01.24	Coop. San Francisco Cta. Aho No. 521749	$ 2.397,89	$ 143,75	-$ 2.254,14	-94,01%
1.1.03.10.05.01.32	Bco. Produbanco Cta. Ahorros No. 12080072531	$ 5.106,80	$ 5.890,90	$ 784,10	15,35%
1.1.03.10.05.01.40	Coop. SAC Cta. Ahorros No. 17543-0	$ 1.603,42	$ 23.582,12	$ 21.978,70	1370,74%
1.1.03.10.05.01.48	Coop. Codesarrollo Cta. Aho. No. 1120001969-2	$ 5.276,03	$ 4.396,36	-$ 879,67	-16,67%
1.1.03.10.05.01.56	Banco Capital Cta.Cte.No.18060000228		$ 340.961,97	$ 340.961,97	
1.1.03.10.10.01.08	Bco. de Loja Ag. No. 1 Loja Cta.Cte. No. 2900744723	$ 698,65		-$ 698,65	
1.1.03.10.10.01.16	Bco. de Loja Ag. No. 1 Loja Cta.Ahorros No. 2900776009	$ 68.072,07		-$ 68.072,07	
1.1.03.10.10.01.24	Bco. del Austro Ag. No. 1 Loja Cta.Cte. No. 11661696		$ 43.571,31	$ 43.571,31	
1.1.03.10.10.01.32	Coop.COOPMEGO Ag. No. 1 Loja		$ 10,50	$ 10,50	
1.1.03.10.15.01.08	Bco. del Austro Ag. 2 Riobamba	$ 1.890,79	$ 26.745,52	$ 24.854,73	1314,52%
1.1.03.10.15.01.16	Coop. San Miguel de Pallatanga Ag. 2 Riobamba	$ 435,23	$ 431,88	-$ 3,35	-0,77%
1.1.03.10.15.01.24	Bco. del Austro Ag. 2 Riobamba	$ 2.260,82	$ 591,11	-$ 1.669,71	-73,85%
1.1.03.10.15.01.32	Coop. Codesarrollo Ag. 2 Riobamba	$ 4.139,86	$ 1.101,17	-$ 3.038,69	-73,40%
1.1.03.10.20.01.08	Bco. del Austro Agencia No. 3 Tena Cta. Cte.15021438	$ 1.476,95	$ 1.797,00	$ 320,05	21,67%
1.1.03.10.20.01.16	Bco. del Austro Agencia No. 3 Tena	$ 58.755,16	$ 98.133,94	$ 39.378,78	67,02%
1.1.03.10.20.01.24	Coop. Codesarrollo Agencia No. 3 Tena	$ 4.478,90	$ 12.696,83	$ 8.217,93	183,48%
1.1.03.10.25.01.08	Banco de Fomento Ag. No. 4 San Pablo de Guaranda	$ 21.979,16	$ 4.308,22	-$ 17.670,94	-80,40%

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
1.1.03.10.25.01.16	Coop. Codesarrollo Ag. 4 San Pablo de Guaranda	$ 18.103,74	$ 29.559,02	$ 11.455,28	63,28%
1.1.03.10.30.01.08	Banco Internacional Ag. No5 El Coca	$ 759,73	$ 1.680,07	$ 920,34	121,14%
1.1.03.10.30.01.16	Banco Internacional Ag.5 El Coca Cta Ah.6500861329	$ 2.564,07	$ 15.668,07	$ 13.104,00	511,06%
1.1.03.10.30.01.24	Coop. Codesarrollo Agencia No. 5 El Coca		$ 871,97	$ 871,97	
1.1.04	**Efectos de Cobro Inmediato**	**$ 891,69**	**$ 3.311,27**	**$ 2.419,58**	**271,35%**
1.1.04.05	Efectos de Cobro Inmediato				
1.1.04.05.05.01.08	Cheque País	$ 891,69	$ 3.311,27	$ 2.419,58	271,35%
1.3	**INVERSIONES**	**$ 45.135,96**	**$ 104.255,12**	**$ 59.119,16**	**130,98%**
1.3.05	**Mantenidas hasta el venc. de entid. del sect. privado**	**$ 45.135,96**	**$ 104.255,12**	**$ 59.119,16**	**130,98%**
1.3.05.05	De 1 a 30 días				
1.3.05.05.05.01.08	Inv. Depto. Plazo de 1 a 30 días	$ 45.135,96	$ 94.255,12	$ 49.119,16	108,82%
1.3.05.20	De 181 días a 1 año				
1.3.05.20.05.01.08	Inv. Depto. Plazo de 181 días a 1 año		$ 10.000,00	$ 10.000,00	
1.4	**CARTERA DE CRÉDITOS**	**$ 2.952.284,91**	**$ 4.440.954,23**	**$ 1.488.669,32**	**50,42%**
1.4.02	**Cartera de Créditos de Consumo**	**$ 7.189,39**	**$ 3.621,38**	**-$ 3.568,01**	**-49,63%**
1.4.02.05	De 1 a 30 días				
1.4.02.05.05.01.08	Cart. Créd. Consumo de 1 a 30 días	$ 259,22	$ 346,72	$ 87,50	33,76%
1.4.02.10	De 31 a 90 días				
1.4.02.10.05.01.08	Cart. Créd. Consumo de 31 a 90 días	$ 781,83	$ 693,66	-$ 88,17	-11,28%
1.4.02.15	De 91 a 180 días				
1.4.02.15.05.01.08	Cart. Créd. Consumo de 91 a 180 días	$ 966,17	$ 1.040,50	$ 74,33	7,69%
1.4.02.20	De 181 a 360 días				
1.4.02.20.05.01.08	Cart.Créd. Consumo de 181 a 360 días	$ 1.844,50	$ 1.207,17	-$ 637,33	-34,55%
1.4.02.25	De más de 360 días				
1.4.02.25.05.01.08	Cart.Créd. Consumo de más de 360 días	$ 3.337,67	$ 333,33	-$ 3.004,34	-90,01%
1.4.04	**Cartera de Créditos para la Microempresa por vencer**	**$ 2.889.943,46**	**$ 4.333.469,36**	**$ 1.443.525,90**	**49,95%**
1.4.04.05	De 1 a 30 días				
1.4.04.05.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 1 a 30 días	$ 261.932,95	$ 480.976,86	$ 219.043,91	83,63%
1.4.04.10	De 31 a 90 días				
1.4.04.10.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 31 a 90 días	$ 479.701,88	$ 489.521,41	$ 9.819,53	2,05%

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
1.4.04.15	De 91 a 180 días				
1.4.04.15.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 91 a 180 días	$ 467.366,68	$ 684.035,08	$ 216.668,40	46,36%
1.4.04.20	De 181 a 360 días				
1.4.04.20.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 181 a 360 días	$ 851.223,08	$ 928.439,54	$ 77.216,46	9,07%
1.4.04.25	De más de 360 días				
1.4.04.25.05.01.08	Cart. Créd. Microempresa más de 360 días	$ 829.718,87	$ 1.750.496,47	$ 920.777,60	110,97%
1.4.14	**Cartera de Créd. Microempresa que no devenga Intrs.**	**$ 110.981,70**	**$ 128.959,64**	**$ 17.977,94**	**16,20%**
1.4.14.05	De 1 a 30 días				
1.4.14.05.05.01.08	Cr. Microempresa de 1 a 30 días que no devenga Intrs.	$ 2.299,78	$ 36.031,31	$ 33.731,53	1466,73%
1.4.14.10	De 31 a 90 días				
1.4.14.10.05.01.08	Cr. Microempresa de 31 a 90 días que no devenga Intrs.	$ 8.519,72	$ 16.574,93	$ 8.055,21	94,55%
1.4.14.15	De 91 a 180 días				
1.4.14.15.05.01.08	Cr. Microempresa de 91 a 180 días que no dev. Intrs.	$ 13.224,90	$ 22.550,21	$ 9.325,31	70,51%
1.4.14.20	De 181 a 360 días				
1.4.14.20.05.01.08	Cr. Microempresa de 181 a 360 días que no dev. Intrs.	$ 11.469,90	$ 29.967,07	$ 18.497,17	161,27%
1.4.14.25	de más De 360 días				
1.4.14.25.05.01.08	Cr. Microempresa de más de 360 días que no dev. Intrs.	$ 75.467,40	$ 23.836,12	-$ 51.631,28	-68,42%
1.4.24	**Cartera de Créditos para Microempresa vencida**	**$ 14.123,77**	**$ 85.093,66**	**$ 70.969,89**	**502,49%**
1.4.24.05	De 1 a 30 días				
1.4.24.05.05.01.08	Cr. Microempresa de 1 a 30 días vencida	$ 4.140,51	$ 7.192,92	$ 3.052,41	73,72%
1.4.24.10	De 31 a 90 días				
1.4.24.10.05.01.08	Cr Microempresa de 31 a 90 días vencida	$ 3.657,82	$ 19.306,11	$ 15.648,29	427,80%
1.4.24.15	De 91 a 180 días				
1.4.24.15.05.01.08	Cr. Microempresa de 91 a 180 días vencida	$ 3.152,60	$ 20.949,14	$ 17.796,54	564,50%
1.4.24.20	De 181 a 360 días				
1.4.24.20.05.01.08	Cr. Microempresa de 181 a 360 días vencida	$ 1.649,38	$ 37.645,49	$ 35.996,11	2182,40%
1.4.24.25	De más de 360 días				
1.4.24.25.05.01.08	Cr. Microempresa de más de 360 días vencida	$ 1.523,46		-$ 1.523,46	
1.4.99	**(Provisiones para Créditos Incobrables)**	**-$ 69.953,41**	**-$ 110.189,81**	**-$ 40.236,40**	**57,52%**
1.4.99.20	(Cartera de Créditos para la Microempresa)				
1.4.99.20.05.01.08	(Provisiones para Créditos para la Microempresa)	-$ 69.953,41	-$ 110.189,81	-$ 40.236,40	57,52%

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
1.6	**CUENTAS POR COBRAR**	**$ 128.001,52**	**$ 273.369,99**	**$ 145.368,47**	**113,57%**
1.6.03	**Interés por Cobrar de Cartera Crédito**	**$ 31.390,15**	**$ 44.103,15**	**$ 12.713,00**	**40,50%**
1.6.03.10	Int.Por C. Cartera de Créditos Consumo				
1.6.03.10.05.01.08	Int.Por C. Cartera de Créditos Consumo	$ 77,77	$ 24,50	-$ 53,27	-68,50%
1.6.03.20	Cartera de Créditos para la Microempresa				
1.6.03.20.05.01.08	Int.por C.Cartera Microempresa	$ 31.312,38	$ 44.078,65	$ 12.766,27	40,77%
1.6.14	**Pagos por Cuentas de Clientes**	**$ 1.814,09**	**$ 3.312,29**	**$ 1.498,20**	**82,59%**
1.6.14.30	Gastos Judiciales				
1.6.14.30.05.01.08	Gastos Judiciales	$ 1.814,09	$ 3.312,29	$ 1.498,20	82,59%
1.6.90	**Cuentas por Cobrar Varias**	**$ 94.797,28**	**$ 225.954,55**	**$ 131.157,27**	**138,36%**
1.6.90.05	Anticipos al Personal				
1.6.90.05.05.01.08	Anticipos al Personal	$ 6.212,86	$ 4.725,10	-$ 1.487,76	-23,95%
1.6.90.90	Otras				
1.6.90.90.05.01.08	Anticipo Intereses Plazo Fijo	$ 10.686,71	$ 29.114,88	$ 18.428,17	172,44%
1.6.90.90.05.01.16	Anticipos Varios	$ 7.138,94	$ 138.918,30	$ 131.779,36	1845,92%
1.6.90.90.05.01.24	Ortiz Milton	$ 5.500,00	$ 5.500,00	$ 0,00	0,00%
1.6.90.90.05.01.32	Nuñez Isabel	$ 6.000,00		-$ 6.000,00	
1.6.90.90.05.01.40	Ocampo Bolívar	$ 14.634,00	$ 14.634,00	$ 0,00	0,00%
1.6.90.90.05.01.48	Pico Palacios Walter	$ 1.830,00	$ 1.281,00	-$ 549,00	-30,00%
1.6.90.90.05.01.56	Freire Luis	$ 13.307,77	$ 10.907,77	-$ 2.400,00	-18,03%
1.6.90.90.05.01.72	Pico Lillyan	$ 5.000,00	$ 5.000,00	$ 0,00	0,00%
1.6.90.90.05.01.80	Parra María Luisa	$ 3.300,00		-$ 3.300,00	
1.6.90.90.05.01.88	Pazmiño Víctor Hugo	$ 5.000,00	$ 4.030,00	-$ 970,00	-19,40%
1.6.90.90.05.01.96	Raúl Auquilla y Carmen Ocampo	$ 8.687,00	$ 4.343,50	-$ 4.343,50	-50,00%
1.6.90.90.05.01.97	Caguana Vargas Santiago	$ 5.000,00	$ 5.000,00	$ 0,00	0,00%
1.6.90.90.05.01.98	Ocampo Rojas Marlene	$ 2.500,00	$ 2.500,00	$ 0,00	0,00%
1.8	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**$ 201.742,43**	**$ 277.940,65**	**$ 76.198,22**	**37,77%**
1.8.01	**Terrenos**		**$ 66.590,04**	**$ 66.590,04**	
1.8.01.05	Terrenos				
1.8.01.05.05.01.08	Terrenos de la Entidad		$ 66.590,04	$ 66.590,04	
1.8.02	**Edificios**	**$ 150.319,08**	**$ 150.319,08**	**$ 0,00**	**0,00%**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
1.8.02.05	Edificios				
1.8.02.05.05.01.08	Edificios de Entidad	$ 150.319,08	$ 150.319,08	$ 0,00	0,00%
1.8.03	**Construcciones y Remodelaciones**		**$ 13.134,14**	**$ 13.134,14**	
1.8.03.05	Construcciones y Remodelaciones				
1.8.03.05.05.01.08	Construcciones y Remodelaciones		$ 13.134,14	$ 13.134,14	
1.8.05	**Muebles, Enseres y Equipos de Oficina**	**$ 42.473,04**	**$ 57.113,57**	**$ 14.640,53**	**34,47%**
1.8.05.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina				
1.8.05.05.05.01.08	Muebles de Oficina	$ 38.079,75	$ 43.294,76	$ 5.215,01	13,69%
1.8.05.05.05.01.16	Equipos de Oficina	$ 4.393,29	$ 13.818,81	$ 9.425,52	214,54%
1.8.06	**Equipos de Computación**	**$ 38.324,41**	**$ 39.750,73**	**$ 1.426,32**	**3,72%**
1.8.06.05	Equipos de Computación				
1.8.06.05.05.01.08	Equipos de Computación	$ 38.324,41	$ 39.750,73	$ 1.426,32	3,72%
1.8.07	**Unidades de Transporte**	**$ 19.990,00**	**$ 21.504,00**	**$ 1.514,00**	**7,57%**
1.8.07.05	Unidades de Transporte				
1.8.07.05.05.01.08	Vehículos	$ 19.990,00	$ 21.504,00	$ 1.514,00	7,57%
1.8.99	**(Depreciación Acumulada)**	**-$ 49.364,10**	**-$ 70.470,91**	**-$ 21.106,81**	**42,76%**
1.8.99.05	(Edificios)				
1.8.99.05.05.01.08	(Deprec. Acum. Edificios)	-$ 22.939,21	-$ 30.455,16	-$ 7.515,95	32,76%
1.8.99.15	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)				
1.8.99.15.05.01.08	(Dep. Ac. Muebles)	-$ 7.398,19	-$ 11.337,61	-$ 3.939,42	53,25%
1.8.99.15.05.01.16	(Deprec.Acu. Equipos Oficina)	-$ 783,39	-$ 2.008,09	-$ 1.224,70	156,33%
1.8.99.20	(Equipos de Computación)				
1.8.99.20.05.01.08	(Dep.Acu. Equipos de Computación)	-$ 16.910,64	-$ 23.802,85	-$ 6.892,21	40,76%
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)				
1.8.99.25.05.01.08	(Dep. Acum. Vehículos)	-$ 1.332,67	-$ 2.867,20	-$ 1.534,53	115,15%
1.9	**OTROS ACTIVOS**	**$ 51.385,62**	**$ 71.545,23**	**$ 20.159,61**	**39,23%**
1.9.01	**Inversiones en Acciones y Participaciones**	**$ 5.243,80**	**$ 5.475,62**	**$ 231,82**	**4,42%**
1.9.01.25	En Otros Organismos de Integración Cooperativa				
1.9.01.25.05.01.08	Financoop	$ 5.243,80	$ 5.475,62	$ 231,82	4,42%
1.9.04	**Gastos y Pagos Anticipados**	**$ 1.432,18**	**$ 7.053,05**	**$ 5.620,87**	**392,47%**
1.9.04.10	Anticipos a Terceros				

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
1.9.04.10.05.01.08	Seguros –Coopaseguros		$ 3.227,51	$ 3.227,51	
1.9.04.10.05.01.16	Arriendos anticipados	$ 1.432,18	$ 3.492,18	$ 2.060,00	143,84%
1.9.04.10.05.01.24	COLAC Comisión		$ 333,36	$ 333,36	
1.9.05	**Gastos Diferidos**	**$ 13.534,95**	**$ 8.107,97**	**-$ 5.426,98**	**-40,10%**
1.9.05.20	Programas de Computación				
1.9.05.20.05.01.08	Programas de Computación	$ 18.792,32	$ 18.842,16	$ 49,84	0,27%
1.9.05.99	(Amortización Acumulada de Gastos Diferidos)				
1.9.05.99.05.01.16	(Amortiz. Acum. Programas de Computación)	-$ 5.257,37	-$ 10.734,19	-$ 5.476,82	104,17%
1.9.06	**Materiales, Mercaderías e Insumos**	**$ 8.056,95**	**$ 18.309,09**	**$ 10.252,14**	**127,25%**
1.9.06.15	Proveeduría				
1.9.06.15.05.01.08	Proveeduría Bienes de Consumo	$ 8.056,95	$ 9.559,09	$ 1.502,14	18,64%
1.9.06.15.05.01.16	Proveeduría de Tarjetas de Debito		$ 8.750,00	$ 8.750,00	
1.9.90	**Otros**	**$ 23.117,74**	**$ 32.599,50**	**$ 9.481,76**	**41,02%**
1.9.90.10	Otros Impuestos				
1.9.90.10.05.01.08	Otros Impuestos	$ 285,91	$ 494,15	$ 208,24	72,83%
1.9.90.10.05.01.16	Anticipo de Impuesto a la Renta	$ 10.036,51	$ 18.297,24	$ 8.260,73	82,31%
1.9.90.10.05.01.24	Anticipos Imptos-Ret.IVA	$ 66,23	$ 118,95	$ 52,72	79,60%
1.9.90.15	Depósitos en Garantía y para Importaciones				
1.9.90.15.05.01.08	Depósitos en Garantía	$ 1.100,00	$ 1.100,00	$ 0,00	0,00%
1.9.90.90	Varias				
1.9.90.90.05.01.08	Cheques Protestados	$ 11.629,09	$ 11.629,09	$ 0,00	0,00%
1.9.90.90.05.01.16	Varias		$ 960,07	$ 960,07	
	TOTAL ACTIVO	**$ 3.911.946,69**	**$ 5.985.955,47**	**$ 2.074.008,78**	**53,02%**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
2	**PASIVOS**				
2.1	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**$ 2.509.169,61**	**$ 3.671.501,11**	**$ 1.162.331,50**	**46,32%**
2.1.01	**Depósitos a la Vista**	**$ 706.992,02**	**$ 988.700,63**	**$ 281.708,61**	**39,85%**
2.1.01.35	Depósitos de Ahorros				
2.1.01.35.05.01.08	Ahorros Socios – Activos	$ 626.706,13	$ 824.130,07	$ 197.423,94	31,50%

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
2.1.01.35.05.01.16	Ahorros Socios – Inactivos	$ 51.966,23	$ 86.422,82	$ 34.456,59	66,31%
2.1.01.35.05.01.24	Ahorros Socios - Bloqueos Promociones	$ 7.721,05	$ 65.573,64	$ 57.852,59	749,28%
2.1.01.35.05.01.48	Ahorro Mi Ahorrito - Socios Activos	$ 13.530,26	$ 6.635,75	-$ 6.894,51	-50,96%
2.1.01.35.05.01.56	Ahorro Mi Ahorrito - Socios Inactivos	$ 13,18	$ 649,85	$ 636,67	4830,58%
2.1.01.50	Depósitos por Confirmar				
2.1.01.50.05.01.08	Dep. Ahorros por Confirmar/Cheques	$ 7.055,17	$ 5.288,50	-$ 1.766,67	-25,04%
2.1.03	**Depósitos a Plazo**	**$ 1.200.200,10**	**$ 2.211.712,31**	**$ 1.011.512,21**	**84,28%**
2.1.03.05	De 1 a 30 días				
2.1.03.05.05.01.08	Dep. a Plazo de 1 a 30 días	$ 488.760,43	$ 893.806,55	$ 405.046,12	82,87%
2.1.03.10	De 31 a 90 días				
2.1.03.10.05.01.08	Dep. a Plazo de 31 a 90 días	$ 445.479,54	$ 660.708,93	$ 215.229,39	48,31%
2.1.03.15	De 91 a 180 días				
2.1.03.15.05.01.08	Dep. a Plazo de 91 a 180 días	$ 175.035,79	$ 300.279,11	$ 125.243,32	71,55%
2.1.03.20	De 181 a 360 días				
2.1.03.20.05.01.08	Dep. a Plazo de 181 a 360 días	$ 65.686,65	$ 350.617,72	$ 284.931,07	433,77%
2.1.03.25	De más de 361 días				
2.1.03.25.05.01.08	Dep. a Plazo de más de 361 días	$ 25.237,69	$ 6.300,00	-$ 18.937,69	-75,04%
2.1.05	**Depósitos Restringidos**	**$ 601.977,49**	**$ 471.088,17**	**-$ 130.889,32**	**-21,74%**
2.1.05.05	Depósitos Restringidos				
2.1.05.05.05.01.08	Ahorros Socios - Encaje de Créditos	$ 601.977,49	$ 471.088,17	-$ 130.889,32	-21,74%
2.5	**CUENTAS POR PAGAR**	**$ 49.566,05**	**$ 115.461,31**	**$ 65.895,26**	**132,94%**
2.5.01	**Intereses por Pagar**	**$ 24.678,37**	**$ 64.972,13**	**$ 40.293,76**	**163,28%**
2.5.01.05	Depósitos a la Vista				
2.5.01.05.05.01.08	Inter. por pagar Depósitos Ahorro	$ 34,27	$ 40,76	$ 6,49	18,94%
2.5.01.15	Depósitos a Plazo				
2.5.01.15.05.01.48	Intrs. por Pagar Depósitos a Plazo – General	$ 23.940,21	$ 61.350,73	$ 37.410,52	156,27%
2.5.01.35	Obligaciones Financieras				
2.5.01.35.05.01.08	Intrs. por Pag. Oblig. Finan. Eclof	$ 530,97		-$ 530,97	
2.5.01.35.05.01.16	Oblig. Financieras FODEPI	$ 172,92	$ 51,88	-$ 121,04	-70,00%
2.5.01.35.05.01.24	Oblig. Financieras COLAC		$ 3.528,76	$ 3.528,76	
2.5.03	**Obligaciones Patronales**	**$ 6.948,13**	**$ 6.912,69**	**-$ 35,44**	**-0,51%**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
2.5.03.05	Remuneraciones				
2.5.03.05.05.01.08	Décimo Tercer Sueldo	$ 1.214,34	$ 1.089,00	-$ 125,34	-10,32%
2.5.03.05.05.01.16	Décimo Cuarto Sueldo	$ 2.379,23	$ 2.400,93	$ 21,70	0,91%
2.5.03.15	Aporte al IESS				
2.5.03.15.05.01.08	Aporte al IESS (12.15% Y 9.35%)	$ 2.886,23	$ 2.809,73	-$ 76,50	-2,65%
2.5.03.20	Fondos de Reserva IESS				
2.5.03.20.05.01.08	Fondos de Reserva IESS	$ 468,33	$ 613,03	$ 144,70	30,90%
2.5.04	**Retenciones**	**$ 3.086,76**	**$ 7.686,95**	**$ 4.600,19**	**149,03%**
2.5.04.05	Retenciones Fiscales				
2.5.04.05.05.01.08	Retención en la Fuente Impuesto/Re	$ 1.519,18	$ 3.454,67	$ 1.935,49	127,40%
2.5.04.05.05.01.16	Retención IVA	$ 1.567,58	$ 4.232,28	$ 2.664,70	169,99%
2.5.05	**Contribuciones, Impuestos y Multas**	**$ 195,60**	**$ 270,91**	**$ 75,31**	**38,50%**
2.5.05.90.05.01	Otras Contribuciones e Impuestos				
2.5.05.90.05.01.16	IVA	$ 94,62	$ 169,93	$ 75,31	79,59%
2.5.05.90.05.01.24	Dirección Nacional de Cooperativas	$ 100,98	$ 100,98	$ 0,00	0,00%
2.5.90	**Cuentas por Pagar Varias**	**$ 14.657,19**	**$ 35.618,63**	**$ 20.961,44**	**143,01%**
2.5.90.10	Excedentes por Pagar				
2.5.90.10.05.01.08	Excedentes por Pagar		$ 12,28		
2.5.90.90.05.01	Otras Cuentas por Pagar				
2.5.90.90.05.01.16	Cuentas Prestamos	$ 8.774,58	$ 17.135,10	$ 8.360,52	95,28%
2.5.90.90.05.01.24	Abogados	$ 5.882,61	$ 18.471,25	$ 12.588,64	214,00%
2.6	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**$ 846.701,70**	**$ 1.397.198,75**	**$ 550.497,05**	**65,02%**
2.6.02	**Obligaciones con Instituciones Financieras del País**	**$ 245.094,25**	**$ 360.031,79**	**$ 114.937,54**	**46,90%**
2.6.02.05	De 1 a 30 días				
2.6.02.05.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. PaÃs de 1 a 30 días	$ 25.539,30	$ 51.189,99	$ 25.650,69	100,44%
2.6.02.10	De 31 a 90 días				
2.6.02.10.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 31 a 90 días	$ 23.025,61	$ 60.854,46	$ 37.828,85	164,29%
2.6.02.15	De 91 a 180 días				
2.6.02.15.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 91 a 180 días	$ 49.078,77	$ 74.845,15	$ 25.766,38	52,50%
2.6.02.20	De 181 a 360 días				
2.6.02.20.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 181 a 360 días	$ 83.775,04	$ 106.150,51	$ 22.375,47	26,71%

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
2.6.02.25	De más de 360 días				
2.6.02.25.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de más de 360 días	$ 63.675,53	$ 66.991,68	$ 3.316,15	5,21%
2.6.03	**Obligaciones con Instit. Financieras del Exterior**		**$ 200.000,00**	**$ 200.000,00**	
2.6.03.15	De 91 a 180 días				
2.6.03.15.05.01.08	Oblig. Inst. Finan. Exter. de 91 a 180 días		$ 40.000,00	$ 40.000,00	
2.6.03.20	De 181 a 360 días				
2.6.03.20.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. Exter. de 181 a 360 días		$ 40.000,00	$ 40.000,00	
2.6.03.25	De más de 360 días				
2.6.03.25.05.01.08	Oblig. Inst. Finan. Exter. de más de 360 días		$ 120.000,00	$ 120.000,00	
2.6.06	**Obligaciones con Entid. Financ. del Sector Público**	**$ 601.607,45**	**$ 837.166,96**	**$ 235.559,51**	**39,16%**
2.6.06.05	De 1 a 30 días				
2.6.06.05.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 1 a 30 días	$ 31.344,17	$ 42.998,18	$ 11.654,01	37,18%
2.6.06.10	De 31 a 90 días				
2.6.06.10.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 31 a 90 días	$ 61.958,97	$ 75.960,97	$ 14.002,00	22,60%
2.6.06.15	De 91 a 180 días				
2.6.06.15.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 91 a 180 días	$ 103.667,38	$ 111.106,32	$ 7.438,94	7,18%
2.6.06.20	De 181 a 360 días				
2.6.06.20.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 181a 360 días	$ 166.259,27	$ 199.076,64	$ 32.817,37	19,74%
2.6.06.25	De más de 360 días				
2.6.06.25.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de más de 360 días	$ 238.377,66	$ 408.024,85	$ 169.647,19	71,17%
2.9	**OTROS PASIVOS**	**$ 412,99**	**$ 1.680,03**	**$ 1.267,04**	**306,80%**
2.9.90	**Otros**	**$ 412,99**	**$ 1.680,03**	**$ 1.267,04**	**306,80%**
2.9.90.05	Sobrantes de Caja				
2.9.90.05.05.01.08	Sobrantes de Caja	$ 412,99	$ 491,36	$ 78,37	18,98%
2.9.90.90	Varios				
2.9.90.90.05.01.32	Varias		$ 1.188,67	$ 1.188,67	
	TOTAL PASIVO	**$ 3.405.850,35**	**$ 5.185.841,20**	**$ 1.779.990,85**	**52,26%**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
3	**PATRIMONIO**				
3.1	**CAPITAL SOCIAL**	**$ 335.589,04**	**$ 277.892,29**	**-$ 57.696,75**	**-17,19%**
3.1.03	**Aportes de Socios**	**$ 335.589,04**	**$ 277.892,29**	**-$ 57.696,75**	**-17,19%**
3.1.03.05	Aportes de Socios				
3.1.03.05.05.01.08	Certificados Comunes Generales - Disponibles	$ 335.589,04	$ 277.892,29	-$ 57.696,75	-17,19%
3.3	**RESERVAS**	**$ 122.397,68**	**$ 405.064,58**	**$ 282.666,90**	**230,94%**
3.3.01	**Legales**	**$ 7.565,82**	**$ 13.299,80**	**$ 5.733,98**	**75,79%**
3.3.01.05	Reservas Legales				
3.3.01.05.05.01.08	Reservas Legales	$ 7.565,82	$ 13.299,80	$ 5.733,98	75,79%
3.3.03	**Especiales**	**$ 114.831,86**	**$ 391.764,78**	**$ 276.932,92**	**241,16%**
3.3.03.05	Especiales				
3.3.03.05.05.01.08	A Disposición de la Junta Gral. de Socios	$ 112.940,39	$ 388.439,82	$ 275.499,43	243,93%
3.3.03.15	Otras				
3.3.03.15.05.01.08	Previs. Ayuda Social	$ 1.891,47	$ 3.324,96	$ 1.433,49	75,79%
3.6	**RESULTADOS**	**$ 48.109,61**	**$ 117.157,40**	**$ 69.047,78**	**143,52%**
3.6.0.3	**Utilidad del Ejercicio**	**$ 48.109,61**	**$ 117.157,40**	**$ 69.047,78**	**143,52%**
	TOTAL PATRIMONIO	**$ 506.096,33**	**$ 800.114,27**	**$ 294.017,94**	**58,10%**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**$ 3.911.946,68**	**$ 5.985.955,47**	**$ 2.074.008,79**	**53,02%**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
PERÍODO 2010-2011

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
4	**GASTOS**				
4.1	**INTERESES CAUSADOS**	**$ 165.360,37**	**$ 285.114,67**	**$ 119.754,30**	**72,42%**
4.1.01	**Obligaciones con el Público**	**$ 120.959,11**	**$ 204.714,69**	**$ 83.755,58**	**69,24%**
4.1.01.15	Depósitos de Ahorros				
4.1.01.15.05.01.08	Intrs. Pag. Dpts. Ahorros	$ 11.039,24	$ 15.398,17	$ 4.358,93	39,49%

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
4.1.01.30	Depósitos a Plazos				
4.1.01.30.05.01.08	Depósitos a Plazo	$ 6.052,48	$ 0,01	-$ 6.052,47	-100,00%
4.1.01.30.05.01.48	Intrs. Pagados Depósito a Plazo	$ 103.867,39	$ 189.316,51	$ 85.449,12	82,27%
4.1.03	**Obligaciones Financieras**	**$ 44.401,26**	**$ 80.399,98**	**$ 35.998,72**	**81,08%**
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones Financieras del País				
4.1.03.10.05.01.08	Intrs. Pagados Eclof	$ 7.111,49	$ 9.119,18	$ 2.007,69	28,23%
4.1.03.10.05.01.16	Intereses pagados SAC	$ 3.612,90	$ 531,56	-$ 3.081,34	-85,29%
4.1.03.10.05.01.24	Intrs. Pagados San Francisco	$ 144,25		-$ 144,25	
4.1.03.10.05.01.32	Fecoac	$ 8.152,85	$ 5.654,58	-$ 2.498,27	-30,64%
4.1.03.10.05.01.40	Financoop	$ 7.803,97	$ 18.047,95	$ 10.243,98	131,27%
4.1.03.15	Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior				
4.1.03.15.05.01.08	Intrs. Pagados Oblig. con Inst.Fin.Ext. COLAC		$ 15.011,70	$ 15.011,70	
4.1.03.30	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público				
4.1.03.30.05.01.08	Intrs. Pagados Instit. Financ. Sector Público	$ 1.157,16		-$ 1.157,16	
4.1.03.30.05.01.16	Intrs. Pagados Instit. Financiera Sector Público Fonlocal	$ 1.597,95		-$ 1.597,95	
4.1.03.30.05.01.24	Intrs. Pagados Instit. Financiera Sector Publico Fodepi	$ 3.974,57	$ 10.123,20	$ 6.148,63	154,70%
4.1.03.30.05.01.32	Intrs. Pagados Instit. Financiera Sect. Público Microfinanz.	$ 10.846,12	$ 21.911,81	$ 11.065,69	102,02%
4.4	**PROVISIONES**	**$ 26.378,41**	**$ 40.236,40**	**$ 13.857,99**	**52,54%**
4.4.02	**Cartera de Créditos**	**$ 26.378,41**	**$ 40.236,40**	**$ 13.857,99**	**52,54%**
4.4.02.05	Cartera de Créditos				
4.4.02.05.05.01.16	Prov. Créditos Incob. Microempresa	$ 26.378,41	$ 40.236,40	$ 13.857,99	52,54%
4.5	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**$ 441.076,78**	**$ 533.174,45**	**$ 92.097,67**	**20,88%**
4.5.01	**Gastos de Personal**	**$ 249.508,29**	**$ 241.868,91**	**-$ 7.639,38**	**-3,06%**
4.5.01.05	Remuneraciones				
4.5.01.05.05.01.08	Sueldos	$ 121.211,51	$ 151.035,09	$ 29.823,58	24,60%
4.5.01.05.05.01.32	Horas Extras	$ 24.532,21		-$ 24.532,21	
4.5.01.05.05.01.40	Vacaciones	$ 352,42	$ 326,11	-$ 26,31	-7,47%
4.5.01.10	Beneficios Sociales				
4.5.01.10.05.01.08	Décimo Tercer Sueldo	$ 12.908,99	$ 12.807,98	-$ 101,01	-0,78%
4.5.01.10.05.01.16	Décimo Cuarto Sueldo	$ 5.196,71	$ 5.917,96	$ 721,25	13,88%
4.5.01.15	Gastos de Representación, Residencia y Responsabilidad				

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
4.5.01.15.05.01.08	Gastos de Responsabilidad y Ant.	$ 13.700,00		-$ 13.700,00	
4.5.01.15.05.01.16	Gastos de Representación		$ 4.080,00	$ 4.080,00	
4.5.01.20	Aportes al IESS				
4.5.01.20.05.01.16	Aporte Patronal 12.15% IESS	$ 19.417,63	$ 18.724,92	-$ 692,71	-3,57%
4.5.01.35	Fondo de Reserva IESS				
4.5.01.35.05.01.08	Fondo de Reserva IESS	$ 8.869,91	$ 10.393,57	$ 1.523,66	17,18%
4.5.01.90	Otros				
4.5.01.90.05.01.17	Capacitación	$ 9.132,28	$ 9.548,40	$ 416,12	4,56%
4.5.01.90.05.01.24	Viáticos y Movilización Función. y Empls.	$ 5.241,53	$ 14.842,77	$ 9.601,24	183,18%
4.5.01.90.05.01.32	Seguro de Vida, Accidentes Person. y Asistencia Médica		$ 1.481,68	$ 1.481,68	
4.5.01.90.05.01.40	Refrigerio y Cafetería	$ 5.703,88	$ 1.738,53	-$ 3.965,35	-69,52%
4.5.01.90.05.01.56	Uniformes	$ 3.686,96	$ 4.830,00	$ 1.143,04	31,00%
4.5.01.90.05.01.80	Servicios Ocasionales	$ 1.000,00	$ 1.018,85	$ 18,85	1,89%
4.5.01.90.05.01.95	Otros gastos de Personal	$ 1.344,00		-$ 1.344,00	
4.5.01.90.10.01	Varios Gastos del Personal				
4.5.01.90.10.01.08	Desahucio	$ 16.266,70	$ 4.936,69	-$ 11.330,01	-69,65%
4.5.01.90.10.01.16	Bonificación Vacacione no Gozadas	$ 943,56	$ 186,36	-$ 757,20	-80,25%
4.5.02	**Honorarios**	**$ 50.796,14**	**$ 73.049,23**	**$ 22.253,09**	**43,81%**
4.5.02.05	Directores				
4.5.02.05.05.01.16	Consejo de Administración	$ 8.064,00	$ 8.000,00	-$ 64,00	-0,79%
4.5.02.05.05.01.32	Consejo de Vigilancia	$ 8.064,00	$ 6.320,00	-$ 1.744,00	-21,63%
4.5.02.05.05.01.40	Otras Comisiones	$ 6.048,00	$ 6.000,00	-$ 48,00	-0,79%
4.5.02.05.05.01.48	Refrigerio a Directivos	$ 539,15	$ 2.272,94	$ 1.733,79	321,58%
4.5.02.10	Honorarios Profesionales				
4.5.02.10.05.01.08	Honorarios Auditoría Externa	$ 672,00	$ 1.596,00	$ 924,00	137,50%
4.5.02.10.05.01.16	Honorarios Profesionales Abogados		$ 3.606,28	$ 3.606,28	
4.5.02.10.05.01.32	Honorarios Profesionales Otros	$ 27.408,99	$ 45.254,01	$ 17.845,02	65,11%
4.5.03	**Servicios varios**	**$ 59.437,93**	**$ 105.323,34**	**$ 45.885,41**	**77,20%**
4.5.03.05	Movilización, Fletes y Embalaje				
4.5.03.05.05.01.08	Gastos de Viaje	$ 192,28		-$ 192,28	
4.5.03.10	Servicios de Guardianía				

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
4.5.03.10.05.01.08	Servicios de Guardianía	$ 1.051,68	$ 1.319,36	$ 267,68	25,45%
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda				
4.5.03.15.05.01.08	Publicidad en General	$ 6.303,98	$ 38.134,47	$ 31.830,49	504,93%
4.5.03.20	Servicios Básicos				
4.5.03.20.05.01.08	Servicios de Agua Potable	$ 34,95	$ 201,44	$ 166,49	476,37%
4.5.03.20.05.01.16	Energía Eléctrica	$ 2.249,04	$ 4.469,92	$ 2.220,88	98,75%
4.5.03.20.05.01.24	Teléfonos	$ 6.896,01	$ 4.869,26	-$ 2.026,75	-29,39%
4.5.03.20.05.01.32	Internet	$ 305,10	$ 678,27	$ 373,17	122,31%
4.5.03.20.05.01.40	Comunicaciones	$ 13.367,96	$ 14.886,09	$ 1.518,13	11,36%
4.5.03.25	Seguros				
4.5.03.25.05.01.08	Seguros	$ 8.737,22	$ 8.735,88	-$ 1,34	-0,02%
4.5.03.25.05.01.16	Seguros Fidelidad	$ 58,80	$ 205,45	$ 146,65	249,40%
4.5.03.25.05.01.24	Seguro de Desgravamen		$ 4.631,42	$ 4.631,42	
4.5.03.30	Arrendamientos				
4.5.03.30.05.01.08	Arrendamiento de Locales	$ 18.936,06	$ 25.446,68	$ 6.510,62	34,38%
4.5.03.90	Otros Servicios				
4.5.03.90.05.01.08	Central de Riesgos	$ 1.304,85	$ 1.683,50	$ 378,65	29,02%
4.5.03.90.05.01.24	Judiciales y Notariales		$ 61,60	$ 61,60	
4.5.04	**Impuestos y Contribuciones**	**$ 1.212,28**	**$ 4.462,54**	**$ 3.250,26**	**268,11%**
4.5.04.05	Impuestos Fiscales				
4.5.04.05.05.01.08	Impuestos Fiscales	$ 34,52	$ 1.001,00	$ 966,48	2799,77%
4.5.04.05.05.01.24	Impuesto a la Salida de Divisas		$ 171,72	$ 171,72	
4.5.04.10	Impuestos Municipales				
4.5.04.10.05.01.08	Patente Municipal	$ 773,32	$ 2.880,37	$ 2.107,05	272,47%
4.5.04.10.05.01.24	Impuesto para los Bomberos	$ 100,00	$ 40,00	-$ 60,00	-60,00%
4.5.04.10.05.01.32	Impuesto Predial	$ 204,44	$ 204,45	$ 0,01	0,00%
4.5.04.90	Impuesto y Aportes para Otros Organismos e Instituciones				
4.5.04.90.05.01.16	Cuotas Fecoac	$ 100,00	$ 165,00	$ 65,00	65,00%
4.5.05	**Depreciaciones**	**$ 21.952,63**	**$ 28.425,35**	**$ 6.472,72**	**29,48%**
4.5.05.15	Edificios				
4.5.05.15.05.01.08	Depreciación Edificios	$ 7.515,95	$ 7.515,95	$ 0,00	0,00%

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina				
4.5.05.25.05.01.08	Gto.Dep. Muebles	$ 3.371,48	$ 4.019,42	$ 647,94	19,22%
4.5.05.25.05.01.16	Gto.Dep. Equipo de Oficina	$ 289,68	$ 1.224,70	$ 935,02	322,78%
4.5.05.30	Equipos de Computación				
4.5.05.30.05.01.08	Gto. Dep. Equipos de Computación	$ 9.442,85	$ 10.799,08	$ 1.356,23	14,36%
4.5.05.35	Unidades de Transporte				
4.5.05.35.05.01.08	Unidades de Transporte	$ 1.332,67	$ 4.866,20	$ 3.533,53	265,15%
4.5.06	**Amortizaciones**	**$ 4.551,46**	**$ 6.176,82**	**$ 1.625,36**	**35,71%**
4.5.06.25	Programas de Computación				
4.5.06.25.05.01.08	Amortización Programas Computación	$ 4.551,46	$ 6.176,82	$ 1.625,36	35,71%
4.5.07	**Otros Gastos**	**$ 53.618,05**	**$ 73.868,26**	**$ 20.250,21**	**37,77%**
4.5.07.05	Suministros Diversos				
4.5.07.05.05.01.08	Suministros de Oficina	$ 9.841,52	$ 15.718,57	$ 5.877,05	59,72%
4.5.07.05.05.01.16	Suministros de Computación	$ 2.926,41	$ 4.467,13	$ 1.540,72	52,65%
4.5.07.05.05.01.24	Artículos de Aseo	$ 519,41	$ 275,40	-$ 244,01	-46,98%
4.5.07.05.05.01.72	Combustibles	$ 1.676,37	$ 4.284,45	$ 2.608,08	155,58%
4.5.07.15	Mantenimiento y Reparaciones				
4.5.07.15.05.01.08	Manten. y Reparación de Muebles, Enseres y Equipos	$ 15,00	$ 87,20	$ 72,20	481,33%
4.5.07.15.05.01.16	Mantenimiento Edificios	$ 221,60	$ 2.100,00	$ 1.878,40	847,65%
4.5.07.15.05.01.24	Mantenimiento Vehículos		$ 696,76	$ 696,76	
4.5.07.15.05.01.32	Mantenimiento de Equipos y Sistemas	$ 484,40	$ 4.248,08	$ 3.763,68	776,98%
4.5.07.90	Otros				
4.5.07.90.05.01.08	Servicios Generales	$ 2.688,00		-$ 2.688,00	
4.5.07.90.05.01.16	Gastos Bancarios	$ 513,04	$ 820,25	$ 307,21	59,88%
4.5.07.90.05.01.40	Adecuaciones Decoraciones e Instalación	$ 10.991,27	$ 6.550,79	-$ 4.440,48	-40,40%
4.5.07.90.05.01.48	Gastos de Asamblea		$ 368,18	$ 368,18	100,00%
4.5.07.90.05.01.56	Otros Gastos de Operación	$ 0,05	$ 0,03	-$ 0,02	-40,00%
4.5.07.90.05.01.72	Gastos Navideños	$ 19.826,06	$ 31.814,92	$ 11.988,86	60,47%
4.5.07.90.05.01.88	Otros Gast. Operativos- Ajustes por Migración nuevo Sist.	$ 0,38		-$ 0,38	
4.5.07.90.05.01.96	Otros Gastos Operación - Ajustes por Aproximación	$ 3,73	$ 11,02	$ 7,29	195,44%
4.5.07.90.05.01.97	Imprevistos	$ 3.910,81	$ 2.425,48	-$ 1.485,33	-37,98%

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
4.7	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**		**$ 567,81**	**$ 567,81**	**100,00%**
4.7.01	**Pérdidas en Venta de Bienes**		**$ 567,81**	**$ 567,81**	
4.7.01.05	Pérdida en Venta de Bienes				
4.7.01.05.05.01.16	Pérdida en activos dados de baja		$ 567,81	$ 567,81	
	TOTAL GASTOS	**$ 632.815,56**	**$ 859.093,33**	**$ 226.277,77**	**35,76%**

No CTA.	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
5	**INGRESOS**				
5.1	**INTERES Y DESCUENTOS GANADOS**	**$ 542.937,09**	**$ 869.656,06**	**$ 326.718,97**	**60,18%**
5.1.01	**Depósitos**	**$ 2.655,17**	**$ 2.601,33**	**-$ 53,84**	**-2,03%**
5.1.01.10.05.01	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras				
5.1.01.10.05.01.08	Dptos. Bcos. y Otras Inst. Financieras	$ 2.655,17	$ 2.601,33	-$ 53,84	-2,03%
5.1.03	**Intereses y Desc. de Inversiones en Títulos y Valores**	**$ 11.000,43**	**$ 19.187,33**	**$ 8.186,90**	**74,42%**
5.1.03.15.05.01	Mantenidas hasta el Vencimiento				
5.1.03.15.05.01.08	Int.y Dsct.de Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento	$ 11.000,43	$ 19.187,33	$ 8.186,90	74,42%
5.1.04	**Intrs. de Cartera de Créditos**	**$ 529.281,49**	**$ 847.867,40**	**$ 318.585,91**	**60,19%**
5.1.04.10.05.01	Int.. Gan. de Créditos de Consumo				
5.1.04.10.05.01.08	Int. Gan. de Créditos de Consumo	$ 550,56	$ 1.925,38	$ 1.374,82	249,71%
5.1.04.20	Int. Gan. de Créditos De Microempresa				
5.1.04.20.05.01.08	Ints.Gan. Créditos Microempresa	$ 512.590,97	$ 783.667,42	$ 271.076,45	52,88%
5.1.04.30	Int. Gan. Mora de Créditos				
5.1.04.30.05.01.16	Int. Gan. Mora de Créditos Consumo	$ 3,93	$ 19,85	$ 15,92	405,09%
5.1.04.30.05.01.32	Int. Gan. Mora de Créditos Microempresa	$ 16.136,03	$ 62.254,75	$ 46.118,72	285,81%
5.2	**COMISIONES GANADAS**	**$ 795,30**	**$ 1.303,90**	**$ 508,60**	**63,95%**
5.2.90	**Otras**	**$ 795,30**	**$ 1.303,90**	**$ 508,60**	**63,95%**
5.2.90.05	Otras Comisiones ganadas				
5.2.90.05.05.01.08	Otras Comisiones ganadas pago del bono	$ 795,30	$ 1.303,90	$ 508,60	63,95%
5.4	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**$ 136.735,07**	**$ 77.829,99**	**-$ 58.905,08**	**-43,08%**
5.4.02	**Servicios Especiales**	**$ 1.256,80**	**$ 2.592,95**	**$ 1.336,15**	**106,31%**

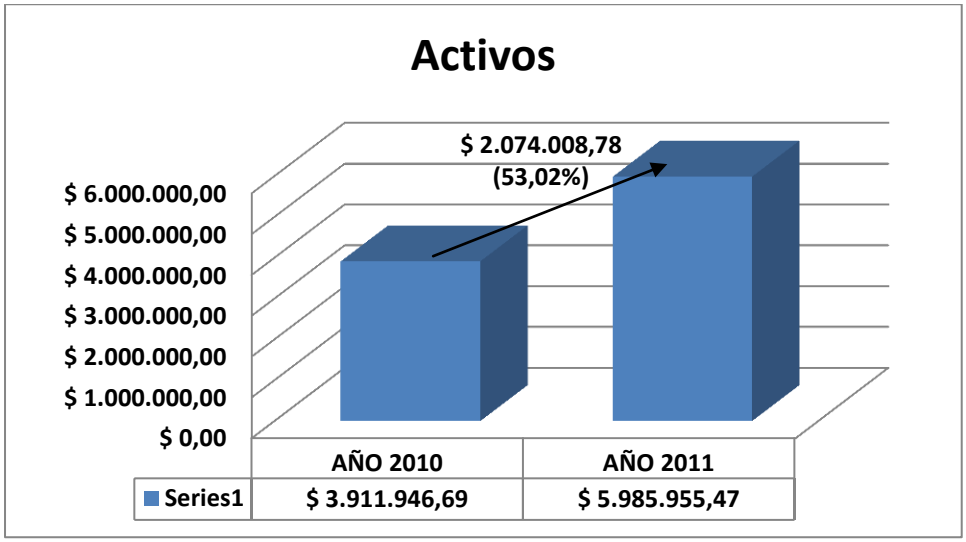
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
5.4.02.90	Otros				
5.4.02.90.05.01.16	Ingresos SOAT	$ 1.256,80	$ 2.592,95	$ 1.336,15	106,31%
5.4.90	**Otros Servicios**	**$ 135.478,27**	**$ 75.237,04**	**-$ 60.241,23**	**-44,47%**
5.4.90.05	Otros Servicios				
5.4.90.05.05.01.08	Citaciones	$ 31.929,87	$ 64.085,90	$ 32.156,03	100,71%
5.4.90.05.05.01.24	Cuota de Ingreso	$ 993,74		-$ 993,74	
5.4.90.05.05.01.32	Certificación	$ 44,00	$ 202,00	$ 158,00	359,09%
5.4.90.05.05.01.40	Utilidades Varias	$ 889,94	$ 1.660,89	$ 770,95	86,63%
5.4.90.05.05.01.48	Otros Costos sobre Prestamos	$ 87.117,73		-$ 87.117,73	
5.4.90.90.05.01.24	Cuota de Ingreso	$ 14.502,99	$ 9.288,25	-$ 5.214,74	-35,96%
5.5	**OTROS INGRESOS OPERACIONALES**	**$ 257,72**	**$ 267,18**	**$ 9,46**	**3,67%**
5.5.01	**Utilidades en Acciones y Participaciones**	**$ 235,38**	**$ 231,82**	**-$ 3,56**	**-1,51%**
5.5.01.05	Utilidades en Acciones y Participaciones				
5.5.01.05.05.01.08	Utilidades en Acciones y Participaciones	$ 235,38	$ 231,82	-$ 3,56	-1,51%
5.5.90	**Otros**	**$ 22,34**	**$ 35,36**	**$ 13,02**	**58,28%**
5.5.90.05	Otros				
5.5.90.05.05.01.08	Otros Ingresos Operacionales - Ajustes por Migración	$ 6,18		-$ 6,18	
5.5.90.05.05.01.16	Otros Ingresos Operacionales - Ajustes por Aproximación	$ 16,16	$ 35,36	$ 19,20	118,81%
5.6	**OTROS INGRESOS**	**$ 200,00**	**$ 27.193,60**	**$ 26.993,60**	**13496,80%**
5.6.04	**Recuperaciones de Activos Financieros**		**$ 26.255,40**	**$ 26.255,40**	
5.6.04.20	Intereses y Comisiones				
5.6.04.20.05.01.08	Intereses y Comisiones		$ 26.255,40	$ 26.255,40	
5.6.90	**Otros**	**$ 200,00**	**$ 938,20**	**$ 738,20**	**369,10%**
5.6.90.05	Otros				
5.6.90.05.05.01.08	Recuperación de Proveeduría	$ 200,00	$ 848,00	$ 648,00	324,00%
5.6.90.05.05.01.16	Otras Notificaciones		$ 90,20	$ 90,20	
	TOTAL INGRESOS	**$ 680.925,18**	**$ 976.250,73**	**$ 295.325,55**	**43,37%**

RESUMEN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL

DESCRIPCIÓN	PERÍODO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
	AÑO 2010	AÑO 2011		
ACTIVOS				
Fondos Disponibles	$ 5330.396,25	$ 817.890,25	$ 284.494,00	53,34%
Inversiones	$ 45.135,96	$ 104.255,12	$ 59.119,16	130,98%
Cartera de Créditos	$ 2.952.284,91	$ 4.440.954,23	$ 1.488.669,32	50,42%
Cuentas por Cobrar	$ 128.001,52	$ 273.369,99	$ 145.368,47	113,57%
Propiedades y Equipo	$ 201.742,43	$ 277.940,65	$ 76.198,22	37,77%
Otros Activos	$ 51.385,62	$ 71.545,23	$ 20.159,61	39,23%
TOTAL ACTIVOS	$ 3.911.946,69	$ 5.985.955,47	$ 2.074.008,78	53,02%
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	$ 2.509.169,61	$ 3.671.501,11	$ 1.162.331,50	46,32%
Cuentas por Pagar	$ 49.566,05	$ 115.461,31	$ 65.895,26	132,94%
Obligaciones Financieras	$ 846.701,70	$ 1.397.198,75	$ 550.497,05	65,02%
Otros Pasivos	$ 412,99	$ 1.680,03	$ 1.267,04	306,80%
TOTAL PASIVOS	$ 3.405.850,35	$ 5.185.841,20	$ 1.779.990,85	52,26%
PATRIMONIO				
Capital Social	$ 335.589,04	$ 277.892,29	-$ 57.696,75	-17,19%
Reservas	$ 122.397,68	$ 405.064,58	$ 282.666,90	230,94%
Resultado del Ejercicio	$ 48.109,61	$ 117.157,40	$ 69.047,78	143,52%
TOTAL PATRIMONIO	$ 506.096,33	$ 800.114.27	$ 294.017,94	58,10%

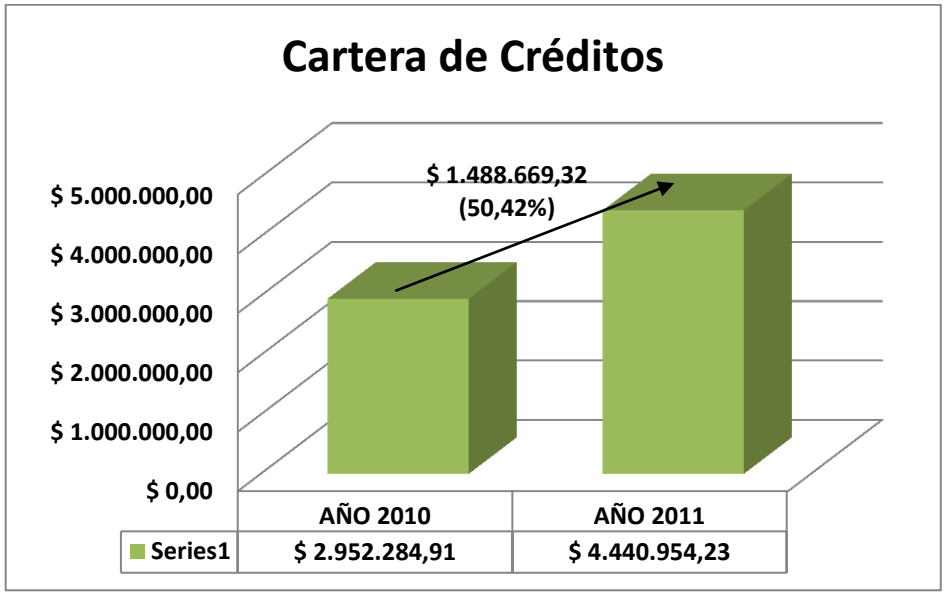
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS

GRÁFICO Nº 11



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

GRÁFICO Nº 12



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

Interpretación:

Los Activos de la Cooperativa en el año 2010 son de $ 3.911.946,69 sin embargo al año 2011 llegan a $ 5.985.955,47 manifestando un crecimiento de $ 2.074.008,78 (53,02%); siendo una de las cuentas más importantes Cartera de Créditos que aumento en un $1.488.669,62 (50,42%); esto se ve reflejado por el aumento de colocación de crédito para la microempresa indicando un progreso alentador en la cooperativa ya que incide en la captación de nuevos socios y por ende de mayores ingresos.

Los Fondos Disponibles en el año 2010 fueron $533.396,25 y en el año 2011 son de $ 817.890,25 observándose un incremento de $284.494 (53,34%); señalando que hubo más captaciones de depósitos a la vista y a plazo.

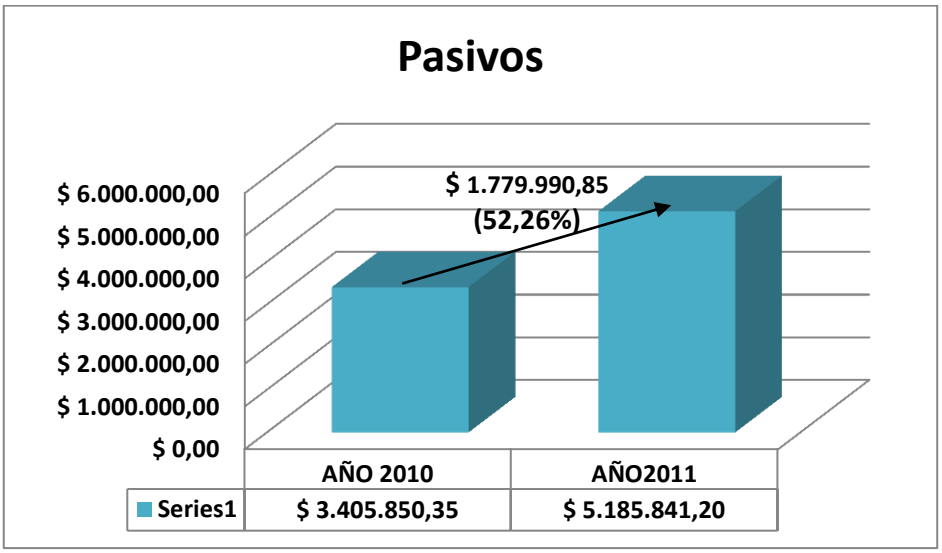
Las Cuentas por Cobrar se acrecentaron en $145.368,47 (113,57%) causado principalmente por anticipos varios al personal.

Las Propiedades y Equipo se han desarrollado en $76.198,22 **(**37,77%) producto del incremento en la cuenta Terrenos y Remodelaciones esto es producto de la construcción de un nuevo edificio para la Agencia de Tena; de igual manera las Inversiones mantenidas en el sector privado por la Institución ha ascendido en $59.119,16 (130,98%).

Finalmente el rubro Otros Activos creció en $ 20.159,61 (39,23%) causado por anticipos a terceros por concepto de arriendos; también por materiales, mercaderías e insumos adquiridos por la entidad.

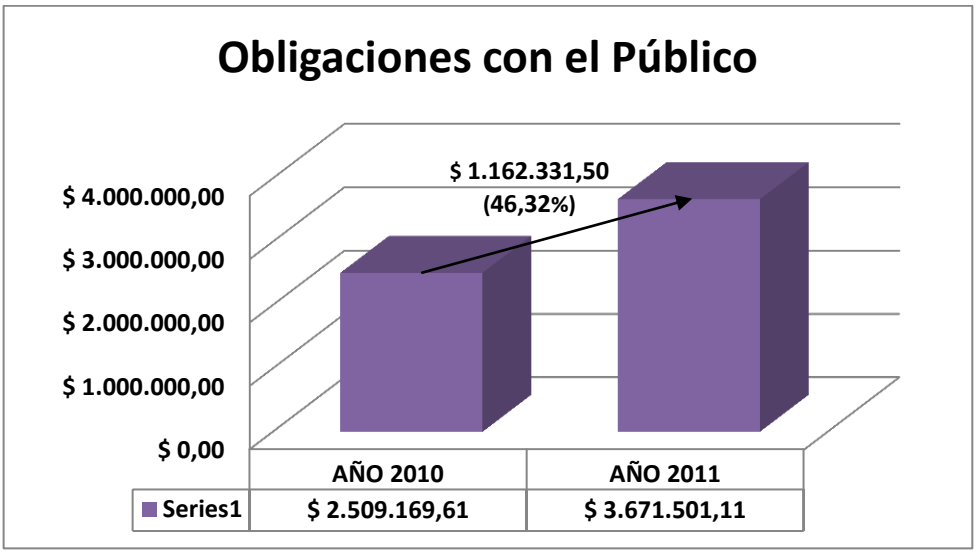
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS

GRÁFICO Nº 13



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

GRÁFICO Nº 14



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

Interpretación:

Con relación a los Pasivos, en el año 2010 existen $ 3.405.850,35 y con respecto al año 2011 el rubro se elevó a $ 5.185.841,20 notándose una

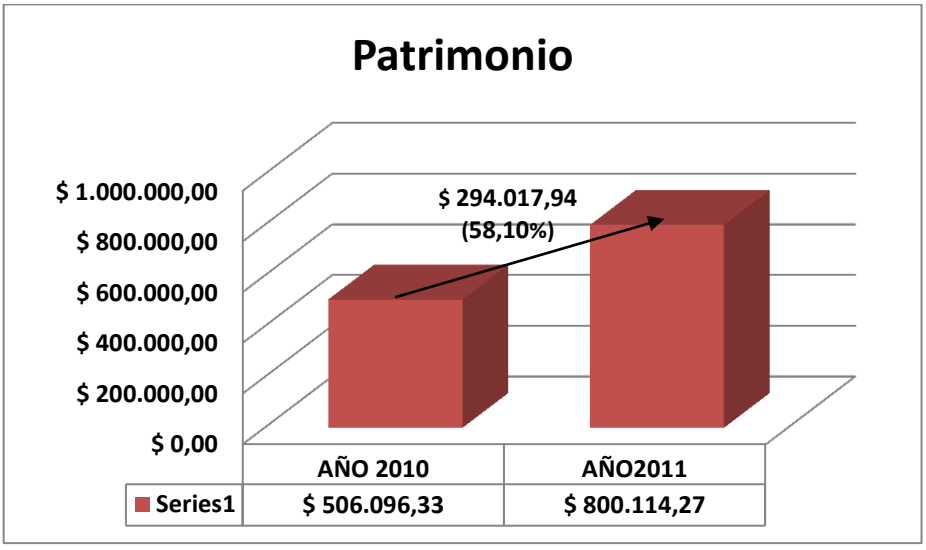
variación de 52,26% situación que se ve reflejada esencialmente por el incremento de la cuenta Obligaciones con el Público en $1.162.331,5 (46,32%) causada fundamentalmente por la captación de nuevos depósitos a plazo fijo y de ahorro.

Las Obligaciones Financieras se elevaron en $550.497,05 (65,02%) debido especialmente porque la cooperativa ha accedido a nuevos créditos con entidades financieras del sector público, como también del sector privado del país y del exterior.

Las Cuentas por Pagar se han desarrollado en $65.895,26 (132,94%) ocasionadas esencialmente por los intereses por pagar de depositos de ahorro y depositos a plazo.

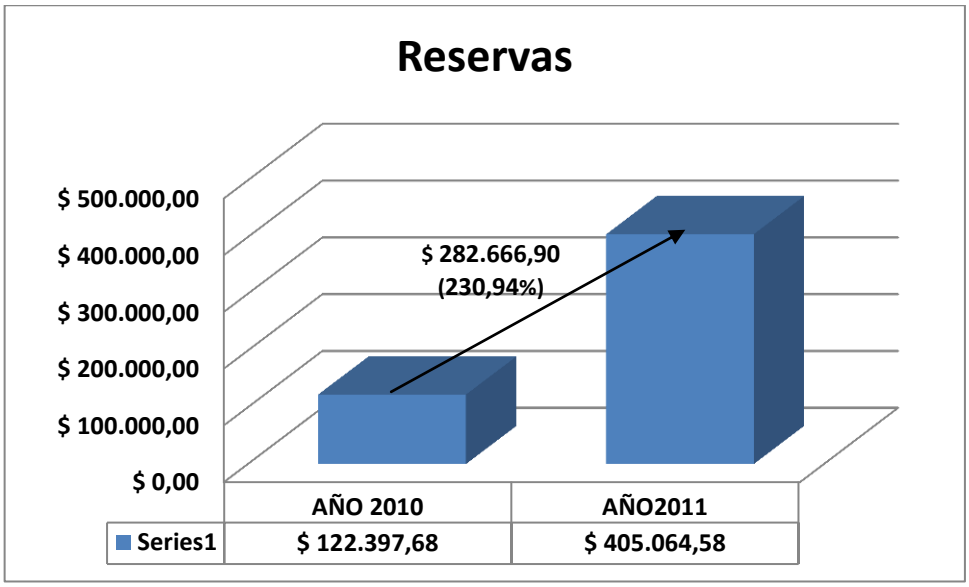
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

GRÁFICO Nº 15



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

GRÁFICO Nº 16



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

Interpretación:

Al realizar el análisis del Patrimonio se observa un incremento de $294.017,94 (58,10%) esto es producto en su mayoría a la ampliación en Reservas que en el año 2010 fueron de $122.397,68 y para el año 2011 son de $405.064,58 estos fondos son reservas que se asignan por decisión de sus socios.

Por otro lado el Capital Social ha disminuido en $57.696,75 (17,19%) como resultado de la salida de varios socios capitalistas de la Cooperativa.

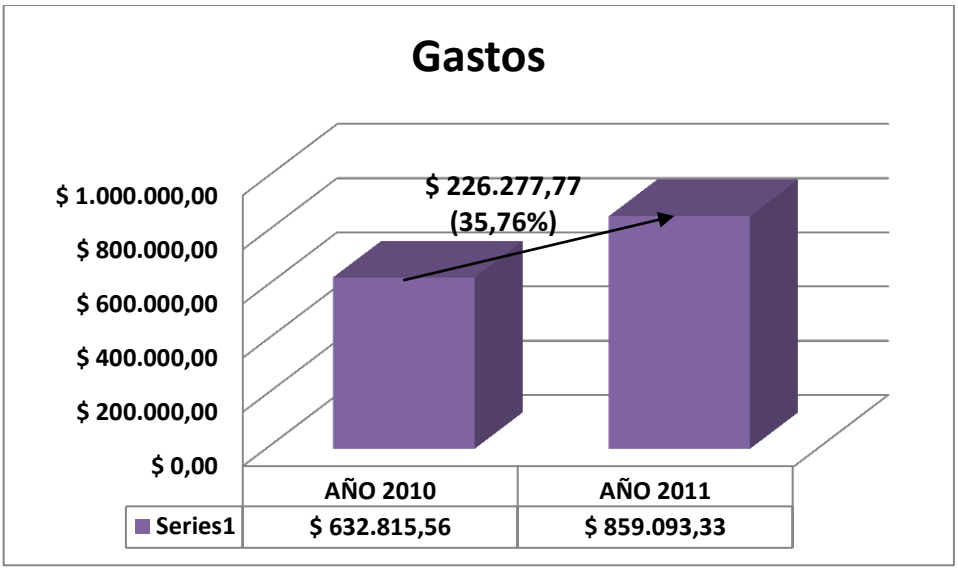
Finalmente se encuentran los Resultados con una variación de un 143,52% ya que pasó de $48.109,61 en año 2010 a $117.157,39 en el año 2011 lo que demuestra que las utilidades se han incrementado considerablemente de un año a otro para la entidad.

RESUMEN ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

DESCRIPCIÓN	PERÍODO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA (%)
	AÑO 2010	AÑO 2011		
GASTOS				
Intereses Causados	$ 165.360,37	$ 285.114,67	$ 119.754,30	72,42%
Provisiones	$ 26.378,41	$ 40.236,40	$ 13.857,99	52,54%
Gastos de Operación	$ 441.076,78	$ 533.174,45	$ 92.097,67	20,88%
Otros Gastos y Pérdidas		$ 567,81	$ 567,81	
TOTAL GASTOS	$ 632.815,56	$ 859.093,33	$ 226.277,77	35,76%
INGRESOS				
Interés y Descuentos Ganados	$ 542.937,09	$ 869.656,06	$ 326.718,97	60,18%
Comisiones Ganadas	$ 795,30	$ 1.303,90	$ 508,60	63,95%
Ingresos por Servicios	$ 136.735,07	$ 77.829,99	-$ 58.905,08	-43,08%
Otros Ingresos Operacionales	$ 257,72	$ 267,18	$ 9,46	3,67%
Otros Ingresos	$ 200,00	$ 27.193,60	$ 26.993,60	13496,80%
TOTAL INGRESOS	$ 680.925,18	$ 976.250,73	$ 295.325,55	43,37%
RESULTADO DEL EJERCICIO	$ 48.109,62	$ 117.157,40	$ 69.047,78	143,52%

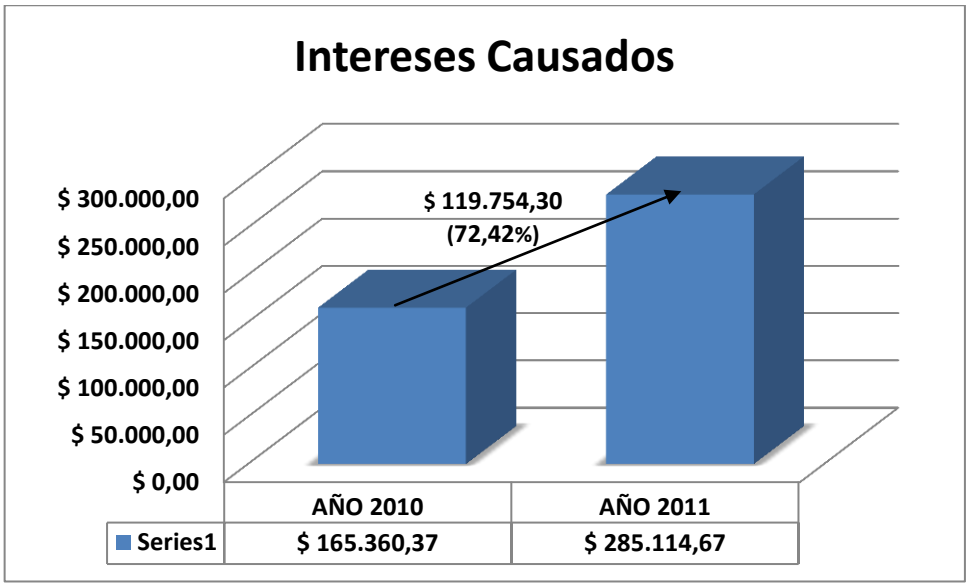
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DE LOS GASTOS

GRÁFICO Nº 17



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

GRÁFICO Nº 18



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

Interpretación:

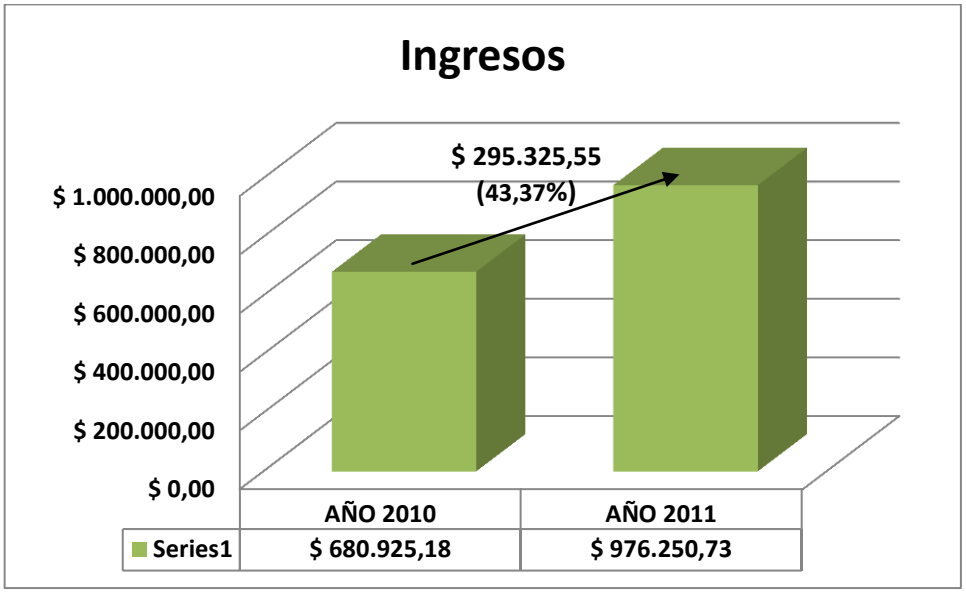
Con relación a los Gastos en el año 2010 fueron de $ 632.815,56 y en el año 2011 a $ 859.093,33 con un incremento de $226.277,77 (35,76%); como resultado especialmente de Intereses Causados porque se ampliaron en $119.754,30 (72,42%) por concepto de intereses pagados especialmente por depósitos a plazo y a instituciones financieras.

De igual manera el rubro de Gastos de Operación aumentó de manera significativa en $92.097,67 (20,88%), como producto de pago de sueldos ajustados a la ley; como también por honorarios, publicidad y suministros necesarios para la entidad.

Por último la cuenta Provisiones tuvo una variación de $13.857,99 (52,54%); esta cuenta se mantiene como un recurso en caso de que no se recupere la totalidad de los créditos otorgados.

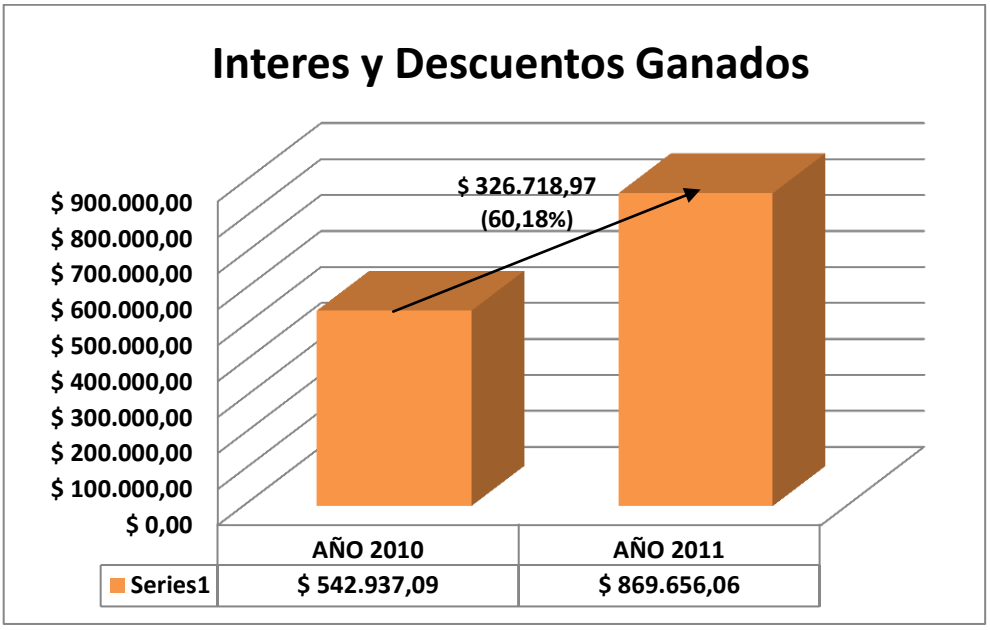
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS

GRÁFICO Nº 19



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

GRÁFICO Nº 20



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC.
Elaborado por: La Autora.

Interpretación:

Con respecto a los Ingresos del año 2010 al año 2011 ascendieron a $295.325,55 (43,37%); en donde los Intereses y Descuentos Ganados es la cuenta más representativa con un incremento de $326.718,97 (60,18%) ocasionados principalmente porque creció considerablemente la cartera de créditos.

Otro de los rubros que ha crecido es Otros Ingresos con $26.993,60 originado básicamente por recuperaciones de activos financieros es decir intereses y comisiones.

Así mismo las Comisiones Ganadas ascendieron en $508,60 por los nuevos servicios que incorpora la entidad como el pago del bono de desarrollo humano.

ANÁLISIS FINANCIERO DE ACUERDO AL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

I. P = PROTECCIÓN.

$$P1= \frac{\textbf{Provisión para préstamos incobrables}}{\textbf{Provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses}}$$

Cuentas:

a. Provisión para préstamos incobrables. (Balance general)

b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. (100%)

c. Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

Fórmula: $\frac{a}{b * c}$

Meta: 100%

AÑO 2010

$$P_1= \frac{\$\ 69.953,41}{100\%\ \ x\ \ \ \ \$\ 1.523,46} = 45,92\ \ X\ \ 100\% = \mathbf{4592\%}$$

Interpretación:

La Cooperativa en el año 2011 no tuvo saldos de préstamos con morosidad mayor a 12 meses notándose la eficiencia de las políticas de recuperación de créditos, sin embargo se asignaron provisiones en un monto muy elevado en

este año; mientras que en año 2010 obtuvo un 4592% de suficiencia de provisiones estando por encima de la meta establecida.

$$P2= \frac{\textbf{Provisión para préstamos incobrables}}{\textbf{Provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses}}$$

Cuentas:

a. Total provisión para préstamos incobrables.

b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses.

d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses.

e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.

f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

Fórmula: $\frac{(a-b)}{c*d+e*f}$

Meta: 35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.

AÑO 2010

$$P_2= \frac{\$\ 69.953,41 \ - \ \$\ 1.523,46}{35,00\% \ x \ \$\ 12.600,31} = \frac{\$\ 68.429,95}{\$\ 4.410,11} = 100\% \ x \ 15,52$$

= **1552%**

AÑO 2011

$$P_2 = \frac{\$\ 110.189{,}81}{35{,}00\%\ \ X\ \ \$\ 85.093{,}66} = \frac{\$\ 110.189{,}81}{\$\ \ 29.782{,}78} = 100\%\ \ x\ \ 3{,}70$$

$$= \mathbf{370\%}$$

Interpretación:

El porcentaje de provisiones para préstamos incobrables menores a 12 meses obtenidos en la Entidad fueron de 1552% en el año 2010 y de 370% en el año 2011, a pesar de que han disminuido de un año a otro se observa que en ambos casos son muy elevados los porcentajes con relación a lo requerido, que es de un 35%, lo cual es negativo para la institución.

$$\mathbf{P6} = \frac{\textbf{Total Activo}}{\textbf{Total de Obligaciones con el Público - Capital Social}}$$

Cuentas:

a. Total activo.

b. Total obligaciones con el público.

c. Capital social.

Fórmula: $\frac{a}{b+c}$

Meta: 111%

AÑO 2010

$$P_6 = \frac{\$\ 3.911.946{,}69}{\$\ 2.509.169{,}61\ \ +\ \ \$\ 335.589{,}04} = \frac{\$\ \ 3.911.946{,}69}{\$\ \ 2.844.758{,}65}$$

$$= 1{,}38\ \ x\ \ 100\%\ \ =\ \ \mathbf{138\%}$$

AÑO 2011

$$P_6 = \frac{\$\ 5.985.955,47}{\$\ 3.671.501,11 \ + \ \$\ 277.892,29} = \frac{\$\ 5.985.955,47}{\$\ 3.949.393,40}$$

$$= 1,52 \ \times \ 100\% \ = \ \mathbf{152\%}$$

Interpretación:

La solvencia que presenta la Cooperativa es del 138% al año 2010 y del 152% al año 2011, parámetro que supera la institución en los dos años, lo que representa un aspecto favorable, demostrándose una excelente capacidad para poder enfrentar el valor total de los depósitos a la vista y a plazo recibidos por los ahorrantes.

II. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

ACTIVOS

$$E1 = \frac{\textbf{Préstamos Netos}}{\textbf{Total de Activos}}$$

Cuentas:

a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente

b. Total de provisiones para préstamos incobrables

c. Total de activos

Fórmula: $\frac{(a-b)}{c}$

Meta: Entre el 70 - 80%

AÑO 2010

$$E_1 = \frac{\$\ 2.952.284{,}91 - \$\ 69.963{,}41}{\$\ 3.911.946{,}69} = \frac{\$\ 2.882.321{,}50}{\$\ 3.911.946{,}69} = 0{,}74 \times 100\%$$

= **74%**

AÑO 2011

$$E_1 = \frac{\$\ 4.440.954{,}23 - \$\ 110.189{,}81}{\$\ 5.985.955{,}47} = \frac{\$\ 4.330.764{,}42}{\$\ 5.985.955{,}47} = 0{,}72 \times 100\%$$

= **72%**

Interpretación:

El resultado de este indicador demuestra que el activo total invertido en cartera de créditos es del 74% en el año 2010 y del 72% en el 2011, aunque este porcentaje ha disminuido en el último año, este resultado revela que existe un volumen de activo productivo adecuado encontrándose dentro de los esquemas establecidos de una estructura financiera eficaz (70-80%).

$$E2 = \frac{\textbf{Inversiones Líquidas}}{\textbf{Total de Activos}}$$

Cuentas:

a. Total de inversiones líquidas

b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: ≤ 16%

AÑO 2010

$$E_2 = \frac{\$ \quad 533.396,25}{\$ \ 3.911.946,69} = 0,136 \ x \ 100\% = \mathbf{14\%}$$

AÑO 2011

$$E_2 = \frac{\$ \quad 817.890,25}{\$ \ 5.985.955,47} = 0,137 \ x \ 100\% = \mathbf{14\%}$$

Interpretación:

Se puede observar que para los dos años de análisis el porcentaje del activo total ubicado en inversiones a corto plazo es del 14% es decir son similares, lo cual es positivo para la entidad; porque se mantiene dentro de los rangos establecidos.

$$E3 = \frac{\text{Inversiones Financieras}}{\text{Total de Activos}}$$

Cuentas:

a. Total de inversiones financieras

b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: ≤2%

AÑO 2010

$$E_3 = \frac{\$ \quad 45.135,96}{\$ \ 3.911.946,69} = 0,01 \ x \ 100\% = \mathbf{1\%}$$

AÑO 2011

$$E_3 = \frac{\$\ 104.255,12}{\$\ 5.985.955,47} = 0,02 \times 100\% = \mathbf{2\%}$$

Interpretación:

Las inversiones a largo plazo en el año 2010 son del 1%, mientras que en el año 2011 se han acrecentado en un 2%, observándose un leve crecimiento; es decir cumple con el parámetro establecido.

PASIVOS

$$E5 = \frac{\textbf{Obligaciones con el Público}}{\textbf{Total de Activos}}$$

Cuentas:

a. Total de obligaciones con el público

b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: Entre el 70 – 80%

AÑO 2010

$$E_5 = \frac{\$\ 2.509.169,61}{\$\ 3.911.946,69} = 0,64 \times 100\% = \mathbf{64\%}$$

AÑO 2011

$$E_5 = \frac{\$\ 3.671.501,11}{\$\ 5.985.955,47} = 0,61 \times 100\% = \mathbf{61\%}$$

Interpretación:

Con relación al resultado obtenido para el año 2010 el porcentaje del activo total financiado con las obligaciones con el público es de 64% y para el año 2011 es de 61%, observándose una baja de tres puntos con respecto al año anterior en otras palabras por cada dólar invertido en el activo 0,61 centavos son financiados con los depósitos de ahorro en el año 2011, este indicador se establece entre el 70% – 80%, situándose por debajo del parámetro establecido. Sin embargo este porcentaje es aceptable considerando que la Cooperativa tiene por finalidad particular servir a la población campesina y del sector rural de la provincia de Tungurahua, sierra y oriente del Ecuador, sectores que no poseen gran capacidad de ahorro.

$$E6= \frac{\text{Crédito Externo}}{\text{Total de Activos}}$$

Cuentas:

a. Total de préstamos a corto plazo

b. Total de préstamos a largo plazo

c. Total de activos

Fórmula: $\frac{(a+b)}{b}$

Meta: 0- 5%

AÑO 2010

$$E_6= \frac{\$ \quad 846.701,70}{\$ \ 3.911.946,69} = 0,22 \times 100\% = \mathbf{22\%}$$

AÑO 2011

$$E_6 = \frac{\$\ 1.397.198,75}{\$\ 5.985.955,47} = 0,23 \times 100\% = \mathbf{23\%}$$

Interpretación:

El porcentaje del activo financiado con crédito externo en el año 2010 es de 22% y en año 2011 del 23%, observándose un incremento del 1% para el último año. Comparado con la meta del indicador que es de 0- 5%, están por encima de los niveles establecidos; es decir que la cooperativa depende en gran parte de financiamiento externo para servir a la población campesina del Ecuador, obteniendo financiamiento de entidades del sector público.

CAPITAL

$$E7 = \frac{\text{Aportaciones de Asociados}}{\text{Total de Activos}}$$

Cuentas:

a. Total de aportaciones de asociados

b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: ≤ 20%

AÑO 2010

$$E_7 = \frac{\$\ 335.589,04}{\$\ 3.911.946,69} = 0,09 \times 100\% = \mathbf{9\%}$$

AÑO 2011

$$E_7 = \frac{\$\ 277.892,29}{\$\ 5.985.955,47} = 0,05 \times 100\% = \mathbf{5\%}$$

Interpretación:

El porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados, es del 9% en el año 2010 y del 5% en el año 2011, es decir por cada dólar invertido en el activo 0,05 centavos son financiado por las aportes de los socios en el año 2011, la meta de este indicador es de menos o igual a 20%, indicando que se encuentra por debajo de los límites requeridos en certificados de aportaciones; también se observa una disminución de aportaciones de un año a otro causada principalmente por el salida de varios accionistas y por ende de sus aportes.

$$E8 = \frac{\text{Capital Institucional}}{\text{Total de Activos}}$$

Cuentas:

a. Total de capital institucional

b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: ≥ 10%

AÑO 2010

$$E_8 = \frac{\$\ 122.397,68}{\$\ 3.911.946,69} = 0,03 \times 100\% = \mathbf{3\%}$$

AÑO 2011

$$E_8 = \frac{\$\ 405.064,58}{\$\ 5.985.955,47} = 0,07 \times 100\% = \mathbf{7\%}$$

Interpretación:

Este indicador refleja que la entidad en los años 2010 y 2011 financió sus activos en un 3% y un 7% respectivamente con capital institucional; de lo cual se puede deducir que estos porcentajes son bajos comparados con los parámetros establecidos que es de ≥ 10%, sin embargo se acrecentó en cuatro puntos de un año a otro considerando como un factor positivo para la cooperativa.

III. A = CALIDAD DE ACTIVOS

$$A1 = \frac{\text{Total Morosidad de Préstamos}}{\text{Cartera de Préstamos Bruta}}$$

Cuentas:

a. Total de todos los saldos de préstamos morosos. (un control no contable)

b. Total de la cartera de préstamos pendientes bruta. (sin provisiones)

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: ≤ 5%

AÑO 2010

$$A_1 = \frac{\$\ 14.123,77}{\$\ 2.952.284,91} = 0,00 \times 100\% = \mathbf{0\%}$$

AÑO 2011

$$A_1 = \frac{\$\ 85.093,66}{\$\ 4.440.954,23} = 0,02 \times 100\% = \mathbf{2\%}$$

Interpretación:

Se observa que con respecto a la morosidad total de la Cooperativa en el año 2010 es de 0%, y del 2% en el año 2011, porcentajes que se encuentran dentro de los parámetros normales, reflejando la gran capacidad que posee la intitución para recuperar su cartera.

$$A2= \frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Total de Activos}}$$

Cuentas:

a. Total de activos improductivos.

b. Total de activos.

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: ≤ 5%

AÑO 2010

$$A_2= \frac{\$ \quad 418.003,75}{\$\ 3.911.946,69} = 0,11 \times 100\% = \mathbf{11\%}$$

AÑO 2011

$$A_2= \frac{\$ \quad 704.216,08}{\$\ 5.985.955,47} = 0,12 \times 100\% = \mathbf{12\%}$$

Interpretación:

El porcentaje del activo total que no produce ingreso es del 11% en el año 2010 y del 12% en el 2011, los cuales comparados con la meta del sistema que es ≤5%, indica que los activos improductivos son elevados y no están generando

ningún ingreso, por lo que se debe aprovechar al máximo estos recursos con el objetivo de obtener nuevos ingresos.

IV. R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTO

$$R1 = \frac{\text{Ingreso Neto de Préstamos}}{\text{Promedio de Cartera de Préstamos Neta}}$$

Cuentas:

a. Intereses de cartera de crédito

b. Cartera de préstamos neta año actual

c. Cartera de préstamos neta año anterior

Fórmula: $\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$

Meta: (≥10%)

AÑO 2011

$$R_1 = \frac{\$\ 847.867{,}40}{\frac{\$\ 2.952.284{,}91\ +\ \$\ 4.440.954{,}23}{2}} = \frac{\$\ \ 847.867{,}40}{\$\ \ 3.696.619{,}57} = 0{,}23\ \ x\ \ 100\%$$

= 23%

Interpretación:

Al medir el rendimiento de la cartera de préstamos, se obtiene un porcentaje alto con el 23%, la meta de este indicador de es ≥10%; notándose que este año los ingresos percibidos por la colocación de cartera de créditos cubren satisfactoriamente los gastos financieros y operativos que implica la concesión

de microcréditos, lo cual contribuye a incrementar al capital institucional, para de esta manera ampliar las operaciones realizadas.

$$R2= \frac{\textbf{Ingresos por Inversiones Líquidas}}{\textbf{Promedio de Inversiones Líquidas}}$$

Cuentas:

a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.

b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.

c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido

0,60 = Tasa de Interés Pasiva Referencial para depósitos monetarios de diciembre 2011.

AÑO2011

$$R_2= \frac{\$\ 2.601,33}{\frac{\$\ 482.329,63\ +\ \$\ 709.434,06}{2}} = \frac{\$\ \ 2.601,33}{\$\ \ 595.881,85} = 0,004 \quad x \quad 100\%$$

$$= \mathbf{0,44\%}$$

Interpretación:

El rendimiento de todas las inversiones a corto plazo es del 0,44%, que refleja una baja total, comparada con la tasa pasiva referencial para depósitos monetarios en diciembre 2011, lo que significa que existe un capital que no genera utilidad.

$$R3= \frac{\textbf{Ingreso por Inversiones Financieras}}{\textbf{Promedio de Inversiones Financieras}}$$

Cuentas:

a. Total de ingresos por inversiones financieras

b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso

c. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido.

4,53%= Tasa de Interés Pasiva Referencial para depósitos a plazo de diciembre 2011.

AÑO 2011

$$R_3 = \frac{\$\ 19.187,33}{\frac{\$\ 45.135,96 + \$\ 104.255,12}{2}} = \frac{\$\ 19.187,33}{\$\ 74.695,54} = 0,257 \times 100\%$$

= **26%**

Interpretación:

El rendimiento de todas las inversiones a largo plazo son del 26%, el ingreso es suficiente, la tasa del mercado es del 4,53% en diciembre del año 2011, lo que refleja que el dinero invertido en otra institución financiera está generando numerosos ingresos para la Institución.

$$R5 = \frac{\text{Intereses sobre Depósitos de Ahorro}}{\text{Promedio de Depósitos de Ahorro}}$$

Cuentas:

a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro

b. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio en curso

c. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$

Meta: Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación) 5,41%.

AÑO 2011

$$R_5 = \frac{\$\ 15.398{,}17}{\frac{\$\ 699.936{,}85 + \$\ 983.412{,}13}{2}} = \frac{\$\ 15.398{,}17}{\$\ 841.674{,}49} = 0{,}018 \times 100\%$$

$$= \mathbf{2\%}$$

Interpretación:

El costo de los depósitos de ahorro son del 2%, valor inferior a la inflación anual del país del año 2011 que fue del 5,41%; que indica que el valor que paga la entidad por concepto de depósitos de ahorro es mínimo, por cuanto el nivel de ahorro de los socios es bajo, considerando que el sector atendido es de escasos recursos económicos; ya que la prioridad de la Institución no se centra en la captación de recursos, sino más bien en la colocación de microcréditos al servicio de la población campesina del Ecuador.

$$R6 = \frac{\textbf{Intereses sobre el Crédito Externo}}{\textbf{Promedio de Crédito Externo}}$$

Cuentas:

a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo

b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso

c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$

Meta: Tasas del Mercado.

AÑO 2011

$$R_6 = \frac{\$\ 80.399{,}98}{\frac{\$\ 846.701{,}70 + \$\ 1.397.198{,}75}{2}} = \frac{\$\ 80.399{,}98}{\$\ 1.121.950{,}23} = 0{,}07 \times 100\%$$

$$= \mathbf{7\%}$$

Interpretación:

El rendimiento (costo) de todo el crédito externo es igual a 7%, según se puede observar este es el costo del financiamiento externo lo cual se razona aceptable indicando que es la fuente principal de financiamiento para la institución; señalando que se está aprovechando adecuadamente este rubro.

$$\mathbf{R8} = \frac{\textbf{Margen Bruto}}{\textbf{Promedio de Activo Total}}$$

Cuentas:

a. Ingresos por intereses ganados

b. Gastos por intereses causados

c. Total de activos al final del ejercicio en curso

d. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\frac{a-b}{(\frac{c+d}{2})}$

Meta: ≥10%.

AÑO 2011

$$R_8 = \frac{\$\ 663.675,28}{\frac{\$\ 3.911.946,69 + \$\ 5.985.955,47}{2}} = \frac{\$\ 663.675,28}{\$\ 4.948.951,08} = 0,134 \ X\ 100\%$$

= **13%**

Interpretación:

En el año 2011 el margen bruto de ingresos generados por la cooperativa corresponden a un 13%, resultado que se encuentra dentro de lo apropiado (≥10%), indicando la capacidad que tiene la entidad para cubrir los gastos operativos así como las provisiones para los créditos incobrables.

$$R9 = \frac{\textbf{Gastos Operativos}}{\textbf{Promedio de Activo Total}}$$

Cuentas:

a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$

Meta: <10%

AÑO 2011

$$R_9 = \frac{\$\ 422.984,64}{\frac{\$\ 3.911.946,69 + \$\ 5.985.955,47}{2}} = \frac{\$\ 422.984,64}{\$\ 4.948.951,08} = 0,085 \times 100\%$$

$$= \mathbf{9\%}$$

Interpretación:

El costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa es del 9%, la meta de este indicador es <10%, observándose que permanece dentro de los rangos establecidos; lo que significa que en la cooperativa solamente se incurre en los gastos necesarios para llevar a efecto sus operaciones tratando así de utilizar los recursos de forma eficaz y eficiente.

$$\mathbf{R10} = \frac{\textbf{Provisiones para Préstamos Incobrables}}{\textbf{Promedio de Activo Total}}$$

Cuentas:

a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$

Meta: Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.

AÑO 2011

$$R_{10} = \frac{\$\ 40.236{,}40}{\frac{\$\ 3.911.946{,}69 + \$\ 5.985.955{,}47}{2}} = \frac{\$\ 40.236{,}40}{\$\ 4.948.951{,}08} = 0{,}008 \times 100\%$$

= **1%**

Interpretación:

El costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos de la entidad es de 1%, valor relativamente bajo, que revela la mínima tasa de morosidad que tiene la entidad, reflejado en la tenencia de poca cartera vencida, por lo que no es necesario una elevada suma de provisiones, de ahí que la entidad maneja adecuadas políticas en la recuperación de cartera de crédito.

$$R11 = \frac{\textbf{Ingresos o Gastos Extraordinarios}}{\textbf{Promedio de Activo Total}}$$

Cuentas:

a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

Meta: Minimizar

AÑO 2011

$$R_{11} = \frac{\$\ 27.460,78}{\frac{\$\ 3.911.946,69 + \$\ 5.985.955,47}{2}} = \frac{\$\ 27.460,78}{\$\ 4.948.951,08} = 0,006 \times 100\%$$

= **1%**

Interpretación:

Al medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios, es del 1%, la meta de este indicador es de minimizar, apreciándose que este costo es mínimo lo que es una fortaleza para la entidad.

$$R12 = \frac{\textbf{Excedente Neto}}{\textbf{Promedio de Activo Total}}$$

Cuentas:

a. Excedente neto

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\frac{a}{(\frac{(b+c)}{2})}$

Meta: >1% y suficiente para alcanzar la meta del E8

AÑO 2011

$$R_{12} = \frac{\$\ 117.157,40}{\dfrac{\$\ 3.911.946,69 + \$\ 5.985.955,47}{2}} = \frac{\$\ 117.157,40}{\$\ 4.948.951,08} = 0,024 \times 100\%$$

= **2,4%**

Interpretación:

Al medir la suficiencia del excedente neto es igual al 2,4%, la meta este indicador es de mayor 1%, y suficiente para alcanzar la meta del E8 que es 7%, la cooperativa evidencia que no tiene una buena amplitud del capital institucional porque no cumple con el nivel requerido, situación que debe considerarse para lograr el crecimiento de la entidad.

$$R13 = \frac{\textbf{Excedente Neto}}{\textbf{Promedio de Patrimonio}}$$

Cuentas:

a. Excedente neto.

b. Total capital al final del ejercicio en curso.

c. Total capital al final del ejercicio anterior.

Meta: (>Inflación) 5,41%.

AÑO 2011

$$R_{13} = \frac{\$\ 117.157,40}{\dfrac{\$\ 506.096,33 + \$\ 800.114,27}{2}} = \frac{\$\ 117.157,40}{\$\ 653.105,30} = 0,18 \times 100\%$$

= **18%**

Interpretación:

Al medir la suficiencia del excedente neto es igual al 18%, la meta este indicador es de >Inflación que en el año 2011 fue de 5,41%, lo que significa que la entidad cuenta con un adecuado excedente neto, constatándose la rentabilidad con respecto a las inversiones de los socios capitalistas.

V. L = LIQUIDEZ

$$L1 = \frac{\text{(Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo)}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

Cuentas:

a. Total de inversiones líquidas productivas

b. Total de activos líquidos improductivos

c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días

d. Total de depósitos de ahorro

Fórmula: $\frac{(a+b-c)}{d}$

Meta: 15-20%

AÑO 2010

$$L_1 = \frac{\$\ 482.329{,}63 + \$\ 50.174{,}93 - \$\ 5.972{,}99}{\$\ 1.900.136{,}95} = \frac{\$\ 526.531{,}57}{\$\ 1.900.136{,}95}$$

$= 0{,}28 \times 100\% =$ **28%**

AÑO 2011

$$L_1 = \frac{\$\ 709.434{,}06 + \$\ 105.144{,}92 - \$\ 10.496{,}68}{\$\ 3.195.124{,}44} = \frac{\$\ 804.082{,}30}{\$\ 3.195.124{,}44}$$

= 0,25 x 100% = **25%**

Interpretación:

La suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer las necesidades de depósitos en el año 2010 es de 28% y en el año 2011 es de 25%, la meta de este indicador es entre el 15-20%, la entidad tiene el dinero suficiente para cubrir alguna las exigencias de retiro de fondos por parte de los ahorristas, depositantes y el prestigio de la entidad, además se observa una baja de este porcentaje de un año a otro, sin embargo se mantiene dentro de los rangos normales con un excedente de 5% en el último lo que resultaría útil hacer producir este excedente.

$$L3 = \frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total Activo}}$$

Cuentas:

a. Total de activos líquidos improductivos

b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: <1%

AÑO 2010

$$L_3 = \frac{\$\ 533.396,25}{\$\ 3.911.946,69} = 0,14 \times 100\% = \mathbf{14\%}$$

AÑO 2011

$$L_3 = \frac{\$\ 817.890,25}{\$\ 5.985.955,47} = 0,14 \times 100\% = \mathbf{14\%}$$

Interpretación:

El porcentaje de activos total invertido en cuentas improductivas, es del 14% en los dos años de análisis, la meta del indicador es de menor del 1%; reflejándose altos porcentajes que no generan ingresos, apreciándose la necesidad de canalizar estos activos hacia inversiones que le produzcan nuevas ingresos a la institución.

VI. S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1. Crecimiento de Préstamos

Cuentas:

a. Saldo actual de la cartera de préstamos

b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior

Fórmula $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Meta: Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

AÑO 2011

$$S_1 = \left(\frac{\$\ 4.440.954,23}{\$\ 2.952.284,91} \right) -1 \times 100\% = 0,50 \times 100\% = \mathbf{50\%}$$

Interpretación:

Para el año 2011 la cartera de crédito aumento en un 50%, lo que significa un avance significativo, puesto que dicho incremento fue específicamente por cartera vigente más no por vencida lo que resulta positivo para la entidad indicando el progreso de sus operaciones así como la captación de nuevos socios; comparándolo con los parámetros del sistema en donde S1 (50%) es menor que S11 (53%) el porcentaje de la cartera de créditos E1 (72%) tiende a disminuir lo cual no es conveniente porque ello significaría una reducción de los márgenes de rentabilidad; por lo que se debe trabajar en mayores colocaciones considerando que existe dinero líquido improductivo.

S2. Crecimiento de Inversiones Líquidas

Cuentas:

a. Total de inversiones líquidas actuales

b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Meta: Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

AÑO 2011

$$\mathbf{S_2} = \left(\frac{\$ \quad 709.434,06}{\$ \quad 482.329,63} \right) -1 \quad x \quad 100\% \quad = \quad 0,47 \quad x \quad 100\% \quad = \quad \mathbf{47\%}$$

Interpretación:

El crecimiento de las inversiones líquidas en el período 2011, según establece la Cooperativa para este indicador es del 47%, este aumento constituye el parámetro para disminuir la estructura de inversiones líquidas E2 (13,66%), ya que S2 es menor que el S11 = 53%.

S3. Crecimiento de Inversiones Financieras

Cuentas:

a. Total de inversiones financieras actuales

b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Meta: Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

AÑO 2011

$$S_3 = \left(\frac{\$ \quad 104.255,12}{\$ \quad 45.135,96} \right) -1 \quad x \quad 100\% \quad = \quad 1,31 \quad X \quad 100\% \quad = \quad \mathbf{131\%}$$

Interpretación:

El incremento de las inversiones financieras del año 2011, es del 131%, este incremento establece el aumento de la estructura de inversiones financieras E3 (2%), ya que S3 es mayor que el S11 = 53%, lo que resulta negativo recomendándose bajar los niveles de inversiones financieras o mantenerse.

S5. Crecimiento de Obligaciones con el Público

Cuentas:

a. Total obligaciones con el público actuales

b. Total obligaciones con el público al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Meta: Para aumentar la estructura de obligaciones con el público (E5), el S5 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de obligaciones con el público (E5), S5 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de obligaciones con el público (E5), S5 debe ser menor que el S11.

AÑO 2011

$$S_5 = \left(\frac{\$\ 3.671.501,11}{\$\ 2.509.169,61} \right) -1 \times 100\% = 0,46 \times 100\% = \mathbf{46\%}$$

Interpretación:

El incremento de las obligaciones con el público es igual a 46% en el año 2011, este porcentaje establece el parámetro de la tendencia para disminuir E5 (61%), porque el S5 es menor que S11 (53%), lo que resulta negativo porque la estructura de obligaciones con el público E5 es aceptable pero no como para disminuir su participación, además estas captaciones resultan en mayor parte de los depósitos a plazo y un mínimo por ahorros ; por lo que se recomienda impulsar la captación de nuevos socios a través de publicidad incentivando la cultura del ahorro; con el objetivo de lograr un crecimiento optimo de la institución.

S6. Crecimiento de Crédito Externo

Cuentas:

a. Total de crédito externo actual

b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Meta: Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser menor que el S11.

AÑO 2011

$$S_6 = \left(\frac{\$\ 1.397.198,75}{\$\ \ 846.701,70} \right) -1 \quad x \quad 100\% \quad = \quad 0,65 \quad x \quad 100\% \quad = \quad \mathbf{65\%}$$

Interpretación:

El crecimiento del crédito externo en el período 2011, es el 65%, esto quiere decir que se ha incrementado en gran número; lo que implica aumentar la estructura de E6 (23%), porque S6 es mayor que el S11 (53%); lo cual es positivo para la Institución puesto que sus operaciones son llevadas a cabo gracias al financiamiento externo; sin embargo se corre el riesgo de que en algún momento todo el activo pase a manos de terceras personas.

S7. Crecimiento de Aportaciones de Asociados

Cuentas:

a. Total de aportaciones de asociados actuales

b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Meta: Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

AÑO 2011

$$S_7 = \left(\frac{\$ \quad 277.892,29}{\$ \quad 335.589,04} \right) -1 \times 100\% = -0,17 \times 100\% = \mathbf{-17\%}$$

Interpretación:

Con respecto a las aportaciones de asociados en el período 2011 hubo un declive del -17%, principalmente por la salida de varios socios capitalistas y de sus aportaciones, el parámetro establece la tendencia para disminuir la estructura de aportaciones E7 (5%), razón por cual S7 debe es menor que S11 = 53%; lo cual no beneficia a la entidad puesto que en caso de alguna eventualidad suscrita no contaría con los recursos suficientes para hacer frente a dicha situación.

S8. Crecimiento de Capital Institucional

.

Cuentas:

a. Capital institucional actual

b. Capital institucional al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Meta: Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

AÑO 2010 - 2011

$$S_8 = \left(\frac{\$ \quad 405.064,58}{\$ \quad 122.397,68} \right) -1 \quad x \quad 100\% \quad = \quad 2,31 \quad x \quad 100\% \quad = \quad \mathbf{231\%}$$

Interpretación:

El crecimiento del capital institucional en el período 2011 es de 231%, que establece la tendencia para aumentar E8 (7%), por la razón de que S8 es mayor que el S11 (53%), esto es producto del incremento en la cuenta de reservas lo cual es un avance alentador para la cooperativa.

S11. Crecimiento del Activo Total

Cuentas:

a. Total de activos actuales

b. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Meta: > Inflación (5,41) + 10%

AÑO 2010 - 2011

$$S_{11} = \left(\frac{\$\ 5.985.955,47}{\$\ 3.911.946,69} \right) -1 \quad x \quad 100\% \quad = \quad 0,53 \quad x \quad 100\% \quad = \quad \mathbf{53\%}$$

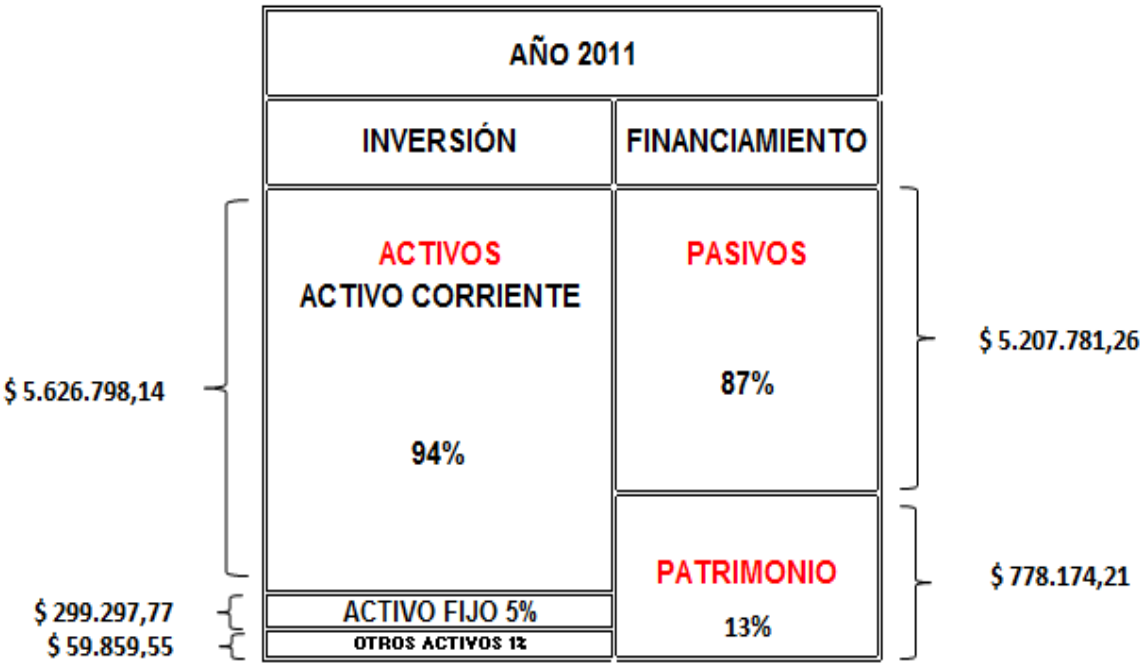
Interpretación:

El crecimiento del activo total en el período 2010-2011, es del 53% y considerando que la meta de este indicador es de 15,41%, se observa un desarrollo muy prospero, gracias al incremento de operaciones de captación y colocación, situación favorable tanto para la cooperativa como para sus clientes

DIAGNOSTICO DE LA SITUACIÓN ECONOMICA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPÁC, LTDA.

Luego de haber desarrollado los análisis Vertical, Horizontal y la Aplicación de los indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS, se ha llegado al siguiente diagnóstico, lo que permitirá conocer de manera concreta la labor desarrollada en la gestión administrativa financiera de la Cooperativa, durante los años 2010-2011.

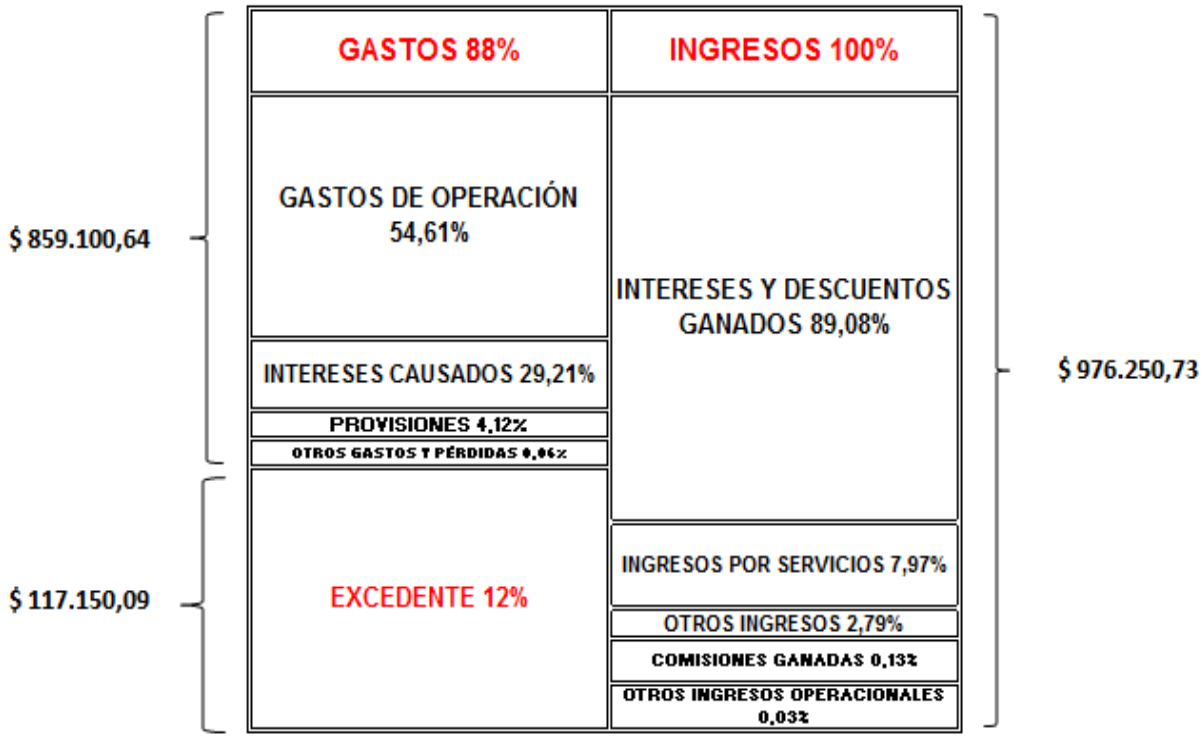
Del **Análisis Vertical** al estado de situación financiera al 2011, se puede tener una primera aproximación sobre la Estructura de la Cooperativa, esto es su inversión y financiamiento según se observa en la siguiente representación:



Del total de activos que mantiene la Cooperativa a diciembre del 2011 es de $5.985.955,47 el 94% son activos corrientes, su mayor parte está en Cartera de Crédito con $4.440.954,23 lo que refleja que la Cooperativa aprovecha al máximo sus activos productivos, un 5% es activo fijo y un 1% corresponde a otros activos.

En el financiamiento se evidencia que el 87% es dinero captado público o en este caso de sus socios y un 13% es parte del patrimonio de la entidad, lo que demuestra que la estructura en cuanto a pasivos y patrimonio es aceptable.

En cuanto al Análisis Vertical al Estado de Resultados del 2011, se observa la Estructura de los ingresos y gastos en la siguiente representación:



Los Ingresos generados en este año de análisis ascienden a $976.250,73 observándose que los gastos son del 88% es decir $859.100,64; y el excedente del 12% correspondiente a $117.150,09.

Con el desarrollo del **Análisis Horizontal** es factible conocer la variación o evolución que han tenido algunos grupos o cuentas, entre las más importantes están los Activos, mismo que ha experimentado un cambio para la Cooperativa, así se observa que del año 2010 al 2011 tuvo un incremento del 53,03%; es decir de $3.911.946.69 pasó a $5.985.955,47.

La Cartera de Crédito, activo productivo de vital importancia también creció significativamente, esto es de $2.952.284,91 en el año 2010, llega a $4.440.954,23 en el 2011, lo que permite constatar que la Cooperativa está cumpliendo con sus socios

El Pasivo representado por el dinero ajeno o captaciones de sus socios es de $3.405.850,35 en el 2010 a $5.185.841,20 en el 2011, es decir que la confianza crece entre los socios. El Patrimonio presentó un incremento del 58,10% dado especialmente por la utilidad.

Los Ingresos tuvieron un aumento del 43% del período 2010 al 2011 y los Gastos se incrementaron en un 36%, dando un resultado positivo para la cooperativa.

Con la aplicación de indicadores se logra tener una visión más clara del manejo de la Cooperativa, para el desarrollo y aplicación de los mismos, se utilizó el **Sistema de Monitoreo PERLAS**. Que consiste en medir la Protección, la Estructura Financiera, Tasas de Rendimiento y Costos, Liquidez, Calidad de Activos y por último Señales de Crecimiento.

Protección: Este indicador refleja que la cooperativa cuenta con una adecuada suficiencia para Provisión para Préstamos Incobrables, sin embargo se encuentra operando por encima de los niveles establecidos por el sistema con porcentajes muy elevados para estos rubros, por lo que se debería considerar tomar medidas correctivas a tiempo.

Estructura Financiera: En lo que se refiere al Activo Total invertido en Cartera de Créditos, Inversiones Líquidas e Inversiones Financieras se encuentran dentro de los rangos establecidos.

El indicador de Obligaciones con el Público es el adecuado al igual que el financiamiento con crédito externo; sin embargo el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de los socios capitalistas es bajo y no se encuentra en el rango apropiado. En relación al capital institucional esta con un 7% en el año 2011 cifra que está por debajo de la categoría establecida que es de ≥10%; lo que requiere mayor atención sin embargo también se observa un impulso de un año a otra, enrumbándose de manera positiva para poder lograr el nivel adecuado.

Calidad de Activos: En relación a la morosidad de Cartera en el año 2011 es del 2%, es decir está dentro del rango establecido; con respecto a los activos improductivos son del 12% en el 2011 esto es que se encuentra por encima del porcentaje que es de ≤5%, lo que indica que la Cooperativa debe aprovechar mejor sus activos.

Rendimientos y Costos: Los Préstamos en el año 2011 han generado ingresos correspondientes al 23%, evidenciando que la entidad está obteniendo rendimientos adecuados por el uso de los fondos vía crédito; los Ingresos por Inversiones Líquidas son de un 0,44% colocándose por debajo de la tasa empresarial que es de 0,60% y los Ingresos por Inversiones Financieras son de un 26% lo que significa un buen rendimiento de las mismas.

Con respecto a los Costos por Depósitos de Ahorro son del 2% considerándose un costo mínimo para la Institución; el Costo del Crédito Externo es de un 7% lo cual es significativo porque se aprovecha muy bien este rubro; el Margen Bruto y Gastos Operativos están dentro de los rangos normales; el Costo de Pérdidas por Activos en Riesgo es 1% considerándose mínimo observándose la eficacia de las políticas y procedimientos de cobro; la Suficiencia del Excedente Neto con relación al patrimonio es de 18% es decir existe una proporcionada rentabilidad para la inversión de los socios capitalistas.

Liquidez: La suficiencia de las reservas de efectivo liquido para satisfacer las necesidades de depósitos, son del 25% en el año 2011, la meta de este indicador es entre el 15-20%, esto indica que la Cooperativa tiene el dinero suficiente para cubrir alguna corrida de depósitos; el porcentaje de activos total

que se encuentran improductivos, es del 14%, la meta del indicador es de menor del 1%, lo que refleja que la Institución debe canalizar este exceso de liquidez hacia colocaciones en microcréditos de mayores montos para obtener mejores ingresos.

Señales de Crecimiento: La Cooperativa tuvo un crecimiento de Préstamos del 50% obteniendo una eficiente administración crediticia, sin embargo hay que impulsar este rubro para mantener una buena estructura de préstamos; en relación al crecimiento de las Inversiones Líquidas fue de un 47% lo cual es un avance muy significativo; en lo que se refiere al crecimiento en Inversiones Financieros es de un 131% aspecto muy positivo y de gran relevancia porque este rubro genera mayores ingresos a la entidad.

Los Depósitos de Ahorro crecieron en 41% y el Crédito Externo en un 65%; y las Aportaciones de los Asociados reflejan una disminución de un 17% justificado por la salida de varios socios capitalistas. El Capital Institucional se ha incrementado en un 231% y con respecto del Activo Total su crecimiento es del 53%, demostrando el avance y progreso de la Institución.

Cuadro N° 02

FORTALEZAS
1. Bajos costos en los servicios que ofrece la cooperativa
2. Infraestructura y tecnología adecuada
3. Ambiente de cordialidad entre el personal
4. Personal idóneo y apto para el trabajo
5. Atención personaliza generando un ambiente de confianza
6. Excelente capacidad de solvencia y liquidez
7. Bajos niveles de morosidad
8. Buenos niveles de crecimiento
9. La cooperativa es rentable
DEBILIDADES
1. No se aplica análisis financiero
2. Elevados porcentajes en provisiones
3. Bajos niveles de aportes de socios
4. Alto porcentaje de activos líquidos improductivos
5. Tendencia a disminuir la cartera de créditos
6. Disminución de financiamiento por obligaciones con el público

Cuadro N° 03

MATRIZ SÍNTESIS

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
1. Bajos costos en los servicios que ofrece la cooperativa	1. Incremento del Producto Interno Bruto
2. Infraestructura y tecnología adecuada	2. Tasas de interés constantes
3. Ambiente de cordialidad entre el personal	3. Disminución de Riesgo País
4. Personal idóneo y apto para el trabajo	4. Disminución del desempleo en el país
5. Atención personaliza generando un ambiente de confianza	5. Descenso de la tasa de pobreza e indigencia
6. Excelente capacidad de solvencia y liquidez	6. Estabilidad política
7. Bajos niveles de morosidad	7. Avances tecnológicos
8. Buenos niveles de crecimiento	8. Escenario legal alentador para el sector cooperativo
9. La cooperativa es rentable	
DEBILIDADES	**AMENAZAS**
1. No se aplica análisis financiero	1. Incremento de la Inflación
2. Elevados porcentajes en provisiones	2. Falta de cultura de ahorro en el Ecuador
3. Bajos niveles de aportes de socios	
4. Alto porcentaje de activos líquidos improductivos	
5. Tendencia a disminuir la cartera de créditos	
6. Disminución de financiamiento por obligaciones con el público	

g. DISCUSIÓN

El Cooperativismo está basado en la conformación de asociaciones económicas; en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aporten a la cooperativa, para cumplir con eficiencia y eficacia cada una de sus actividades, es necesaria la utilización de herramientas financieras que permitan evaluar y detectar, los aciertos y falencias, para realizar los correctivos a tiempo.

El análisis externo e interno y la aplicación del Sistema PERLAS propio para el análisis del sector Cooperativo se detectó la situación económica financiera de la entidad, además de evidenciar las oportunidades, amenazas, fortalezas y debilidades.

La institución tiene fortalezas en cuanto al talento humano, ambiente laboral, tecnología, y aspectos financieras, las cuales puede utilizar para hacer frente a las amenazas encontradas.

La entidad igualmente posee debilidades tales como un bajo porcentaje de capital social el cual debe incrementarse para asegurar la inversión de los socios capitalistas; también posee un alto porcentaje de activos líquidos improductivos que canalizándolos adecuadamente a través de una nueva línea de crédito se aprovecharían estos recursos y a la vez se impulsarían el crecimiento de la cartera de créditos que tiene una tendencia a disminuir. Otra de las debilidades que se encontró es la disminución del financiamiento con

obligaciones con el público por lo que se debe impulsar una campaña de publicidad incentivando la cultura de ahorro entre los socios con el objetivo de lograr un mayor porcentaje de captaciones por parte del público.

Sustentadas en este estudio se presentan algunas alternativas que contribuirán a mejorar su accionar, optimizando el talento humano, recursos materiales, económicos y financieros, con la finalidad de brindar una mejor calidad de productos y servicios a sus socios.

PROBLEMA N° 1

Con respecto al Indicador E7 (Aportaciones de los Asociados/ Total de activos), la Cooperativa posee un bajo porcentaje lo que muestra la necesidad de aumentar su capital social que comparándolo con el indicador S7 revela una tendencia a disminuir este rubro, lo que producirá problemas a la entidad si no se toman medidas correctivas a tiempo.

ALTERNATIVA

- Ampliar el capital social encaminándolo a incrementar los recursos propios de una sociedad con el objetivo de mantener niveles adecuados en cuanto a una estructura financiera eficaz y con esto asegurar la inversión de los socios de la Cooperativa.

PROPUESTA N° 1	
PROCESO PARA LA AMPLIACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC, LTDA.	
OBJETIVO	Buscar las diferentes alternativas que permitan incrementar los aportes de los socios capitalistas.
ACTIVIDADES	➢ Determinar la alternativa más viable para incrementar el capital social, este aumento de capital debe ser acordado exclusivamente por la Junta General ➢ Identificar los bienes o valores a capitalizarse. ➢ Preparar en detalle las fechas de entrega del pago ya sea en numerario o en especie. ➢ Cumplir con los procedimientos legales para obtener la aprobación del aumento de capital por parte de los órganos competentes. ➢ Lograr incrementar el capital social de la cooperativa en al menos un 5% más con el objetivo de asegurar la inversión de los socios.
LINEAS DE ACCIÓN	➢ Buscar nuevos socios capitalistas que inviertan en la cooperativa. ➢ Capitalización de reservas o utilidades. ➢ Aportación por parte de los socios en especie (bienes muebles o inmuebles); o mediante la aportación de dinero en efectivo.
RESPONSABLE	Asamblea General de Socios
FINANCIAMIENTO	Socios Capitalistas
PLAZO DE EJECUCIÓN	Se empezara a partir del segundo trimestre del año en curso.

Fuente: Investigación de Campo.
Elaborado por: La Autora.

PROBLEMA N° 2

Con respecto al Indicador S5 (Crecimiento de Obligaciones con el Público), la cooperativa necesita captar más recursos a través de los depósitos, ya que se nota una baja en el crecimiento de este rubro de un año a otro; con esto se reduciría el financiamiento externo y generar más ingresos para la entidad.

ALTERNATIVA

- Fortalecer las estrategias de publicidad, enfocadas a incentivar el ahorro, para con ello lograr el crecimiento del número de socios y un buen posicionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC Ltda.

  Para lo cual, solo se utilizará los medios de comunicación de prensa escrita de mayor demanda en el país, se escogió un solo medio con el objetivo de reducir gastos.

PRENSA ESCRITA

Se utilizará como medio de difusión al diario LA HORA para las Agencias de Loja y Ambato, al diario INDEPENDIENTE para el Coca y Tena y para las agencias de Bolívar y Riobamba el Diario LOS ANDES.

PROPUESTA N° 2	
PLAN DE PUBLICIDAD PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPAC LTDA.	
OBJETIVO	Realizar planes de difusión y publicidad en el país, que permitan posesionar a la entidad en el mercado.
MERCADO OBJETIVO	Sector Rural del Ecuador.
ACTIVIDADES	➢ Transmitir información de la entidad mediante los medios de comunicación de prensa escrita de mayor sintonía a nivel nacional. ➢ Elaborar hojas volantes promocionando los productos y servicios que ofrece la Cooperativa. ➢ Investigar los medios de comunicación de prensa escrita de mayor aceptación por parte del público para ofrecer la publicidad de la entidad. ➢ Se hará constar el slogan de la Institución en cada anuncio publicitario, sus productos y servicios, la dirección cada una de las agencias y el correo electrónico de la Cooperativa. ➢ La publicidad se transmitirá especialmente durante los días lunes.
LINEAS DE ACCIÓN	**PRENSA ESCRITA:** ➢ A través de Diario La Hora 1 vez por semana en un espacio de 10 cm de ancho por 10 cm de alto en impresión a color para las agencias de Loja y Ambato. ➢ A través del diario Independiente 1 vez por semana en un espacio de 10,1 cm de ancho por 9,1 cm de alto en impresión a color para las agencias del Coca y Tena. ➢ A través de Diario Los Andes 1 vez por semana en un espacio de 10 cm de ancho por 10 cm de alto en impresión a color para las agencias de Bolívar y Riobamba. ➢ A través de hojas volantes proporcionado información de la Cooperativa.

COSTOS	$ 2.762,96
RESPONSABLE	Concejo Administrativo
FINANCIAMIENTO	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopac Ltda.
PLAZO DE EJECUCIÓN	Para la publicidad se empezara a partir del segundo trimestre del año en curso.

Fuente: Investigación de Campo.
Elaborado por: La Autora.

COTIZACIÓN DE PUBLICIDAD

DESCRIPCIÓN	MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	TOTAL
Anuncio diario La Hora	Anuncios mensuales	4	$ 70,00	$ 560,00
Anuncio diario Independiente	Anuncios mensuales	4	$ 130,37	$1.042,96
Anuncio diario Los Andes	Anuncios mensuales	4	$ 70,00	$ 560,00
Hojas Volantes	Unidades * mes	3000	$ 0,10	$ 600,00
				$ 2.762,96

Fuente: Investigación de Campo.
Elaborado por: La Autora.
Ver Anexo N° 3

Se escogieron estos paquetes publicitarios, puesto que son los más idóneos para cubrir con la necesidad de dar a conocer los diferentes productos y servicios de la Cooperativa.

SPOT PUBLICITARIO DE PRENSA ESCRITA

HOJAS VOLANTES

PROBLEMA N° 3

En lo respecta a la **Liquidez** el resultado del Indicador L1 (Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo)/ Depósitos de Ahorro); es del 25% en el año 2011 el cual está elevado según el sistema que es de entre 15%-20%; y en lo que respecta al Indicador L3 de Activos líquidos Improductivos es del 14% estando por encima de lo requerido que es de ≤1%; esto refleja que la Cooperativa tiene un gran exceso en las cuentas líquidas desbordando los límites requeridos lo que refleja que la Institución debe canalizar este exceso de liquidez hacia inversiones que le produzcan mayores ingresos.

ALTERNATIVA

Impulsar la implementación de una nueva línea de crédito con el objetivo de colocar este dinero líquido en un activo productico para la Cooperativa y así obtener mayores ingresos para la Entidad; y de esta manera dar a conocer aun más los productos y servicios que ofrece la Institución, contribuyendo a la superación económica, social y cultural de las personas menos favorecidas.

PROPUESTA N° 3	
PROCESO PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA NUEVA LÍNEA DE CRÉDITO PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC, LTDA.	
OBJETIVO	Poner a disposición de las personas físicas del sector rural, dedicadas a actividades de producción, distribución y consumo, el capital solicitado, requiriendo que este capital encuentre un empleo productivo. Como característica específica, la acreditada debe de garantizar el crédito con la hipoteca sobre bienes inmuebles.
MERCADO OBJETIVO	Sector Rural del Ecuador.
ACTIVIDADES	➢ Atraer a nuevos socios a la cooperativa. ➢ Apoyar a nuevos socios en el desarrollo de un historial crediticio. ➢ Complementar la oferta de productos crediticios de la cooperativa. ➢ Ofrecer una facilidad crediticia a los socios que ya cuentan con un historial crediticio aceptable en la Institución. ➢ Aprovechar el volumen de recursos que no están generando ingresos, mediante el crédito, economías de escala y mejora del nivel de vida de los beneficiarios. ➢ Profundizar la especialización de la Cooperativa en la intermediación financiera y en la búsqueda de servicios financieros prácticos y accesibles. ➢ Apoyar a los socios con la implementación de una nueva línea de crédito. ➢ Establecer un vínculo más cerrado e intensificar la penetración de mercado. ➢ Captar un importante segmento de mercado, que no ha sido adecuadamente promovido, para elevar el rendimiento de los activos productivos.

LÍNEAS DE ACCIÓN	**REQUISITOS PARA EL SOLICITANTE:** ➢ Ser socio de la Cooperativa. ➢ Copia de la libreta con el encaje 6X1. ➢ Copia de cédula y papeleta de votación del socio y garante. ➢ Una carpeta de cartón color verde. ➢ Una fotografía tamaño carnet del socio. ➢ Original del pago de agua, luz o teléfono (socio y garante). ➢ Certificado de ingresos, rol de pagos, o RUC (socio y garante). ➢ Solicitud llenada del socio o garante. ➢ Certificado del Registro de la Propiedad libre de cualquier gravamen. ➢ Copia de la Escritura. ➢ Original del pago de previo urbano. ➢ Certificado de no adeudar al municipio. **MONTO** ➢ $ 20.000,00 **GARANTÍA** ➢ Hipotecaria **PLAZO** ➢ Máx. 5 años

PROCESO OPERATIVO	**PROCESO PREVIO** ➢ Los elementos más importantes que se analizan al considerar la solicitud de crédito receptada por el oficial de crédito son: La Persona como sujeto del Crédito, la posición económica y el ingreso financiero del solicitante, la rentabilidad o capacidad de pago de su unidad de producción total, la factibilidad y rentabilidad de la actividad de mayor peso en los objetivos del préstamo y las Garantías. ➢ Siguiendo con el proceso se realiza el dictamen legal que es el juicio profesional emitido sobre los documentos sometidos a consideración por parte del solicitante. Por ejemplo si los títulos de propiedad están debidamente registrados y acordes con la respectiva legislación (Catastrados y verificados los linderos y áreas). Si se cuenta con la correspondiente Libertad o gravamen. ➢ Continuando el proceso está el juicio técnico emitido por la persona que realiza la inspección sobre las propiedades y negocios del solicitante y sobre la información reflejada en las solicitudes de crédito presentadas para su análisis y resolución. **CAPACIDAD DE PAGO** ➢ Es la posición económica que se proyecta para un solicitante de crédito a fin de hacer frente a las obligaciones que espera contraer en función de los posibles ingresos de su unidad de explotación familiar y que permitirá identificar los plazos y vencimientos a convenir en el contrato y pagaré de crédito para el retorno de los fondos. **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES DEL ANÁLISIS** ➢ Esta es una fase crucial del proceso. Se concluye el análisis de toda la información valorando especialmente lo referente a la persona o solicitante, las garantías, la situación económica, su presencia en la comunidad, su comportamiento como productor y su historial personal. En esta fase la aplicación de la Política y Reglamento de Crédito de la Organización es de suma utilidad.

	➢ Del resultado del análisis concienzudo se darán las recomendaciones pertinentes sin olvidar las condiciones especiales, si las hubieran, en que se dará el crédito o las razones para no aprobarlo. **RESOLUCIÓN** ➢ La Instancia Resolutiva Autorizada, realiza el análisis de toda la información de previo a iniciar los desembolsos. Esta acción deliberante desemboca en una conclusión que se llama RESOLUCION. Las Resoluciones de la Instancia Resolutiva Autorizada pueden ser APROBANDO, DENEGANDO O POSTERGANDO la decisión. **LEGALIZACIÓN DEL CRÉDITO** ➢ Consiste en realizar la formalización legal (hacer formal) con la firma de pagaré. **FORMALIZACIÓN CONTABLE** ➢ Consiste en abrir las correspondientes cuentas de registro contable para todas las operaciones de determinado crédito, de esta forma la legalización tiene su reflejo en la contabilidad para seguimiento y control tanto del principal como de los costos financieros. **DESEMBOLSO** ➢ Se llama desembolso al hecho en que el solicitante recibe físicamente el dinero, en efectivo o cheque. Los desembolsos deben ser oportunos, es decir realizarse cuando la necesidad de tener los fondos está presente. Puede ser único o múltiple. En el primer caso tenemos que el desembolso se concretiza en una sola entrega y el segundo en varias.

	RECUPERACIÓN DEL CRÉDITO ➢ Se procederá al cobro del crédito conforme a lo pactado. Para el efecto, una vez que el socio deudor deposite el monto correspondiente, éste valor deberá acreditarse en la cuenta de ahorros y debitarse el valor de la cuota del crédito. ➢ Se aceptan cancelaciones más rápidas del crédito, conforme a las políticas de cada cooperativa.
CONTABILIZACIÓN	➢ El valor del crédito será contabilizado como cualquier microcrédito o conforme a las regulaciones vigentes.
COSTOS Y AMORTIZACIÓN	➢ La tasa de interés será igual a la tasa de interés máxima normal de la cooperativa. (22,5%) ➢ Se aplicarán intereses de mora si no se paga dentro del plazo convenido cada cuota (según lo estipulado en las políticas de crédito de cada institución). ➢ La amortización del crédito será sobre saldos en el sistema que la Cooperativa tenga implementado.
RESPONSABLE	Jefe de Agencia.
FINANCIAMIENTO	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopac Ltda.
PLAZO DE EJECUCIÓN	Se empezara a partir del segundo trimestre del año en curso.

Fuente: Investigación de Campo.
Elaborado por: La Autora.
Ver anexo N° 4

h. CONLUSIONES

Una vez concluido con el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Coopac, Ltda. en los períodos 2010-2011, se puede formular las siguientes conclusiones:

1. Los recursos financieros disponibles en la Cooperativa están destinados a combatir frontalmente la pobreza, con atención al campesino y a los sectores urbanos marginales del Ecuador.

2. Se ha dado cumplimiento a los objetivos propuestos en el proyecto como son la realización del análisis financiero, esto es Análisis Vertical, Horizontal y la Aplicación del Sistema Perlas, así mismo se ha presentado alternativas de mejoramiento para minimizar las debilidades y aprovechar las fortalezas encontradas.

3. La Estructura de la Cooperativa está dada de la siguiente manera:

   - Los Activos de la Cooperativa están conformados en un 94% de Activo Corriente, donde la mayoría están concentrados en Cartera de Créditos y un 6% de Activos no Corrientes.

   - El Financiamiento esta dado en un 87% por los Pasivos, siendo la Cuenta más representativa Obligaciones con el Público y el 13% con el Patrimonio.

4. En el Análisis Horizontal se pudo evidenciar que los activos presentan un crecimiento aceptable como es del 53,02% en el último año de análisis, y de la misma manera el Pasivo creció en un 52,26% y el Patrimonio en un 49,12%. Los Ingresos se incrementaron en un 43,37% y los Gastos en un 35,76%.

5. De acuerdo a los indicadores PERLAS la Estructura Financiera de la cooperativa se considera aceptable, sin embargo hay que impulsar al incremento de aporte por parte de los socios. Con respecto a la Calidad de Activos existe un porcentaje del 7% de Activos Improductivos que hay que aprovechar y hacerlos producir. Los Rendimientos y Costos se mantienen dentro de los rangos apropiados. Existe un exceso de liquidez que tiene que canalizarse para generar nuevos ingresos para la Institución. Finalmente las Señales de Crecimiento indican que la Entidad ha tenido un crecimiento considerable ya que se está progresando paulatinamente observando la aceptación por parte de los socios.

6. Como conclusión general la cooperativa posee en su mayor parte una buena composición y estructura; y a pesar de que su capital social es bajo, permanece dentro de los niveles de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad aceptables para seguir operando y de esta manera aportar positivamente al progreso y desarrollo del país y sobre todo de los sectores más necesitados.

i. RECOMENDACIONES

1. Aplicar las técnicas y herramientas de Análisis Financiero como son: el Análisis Vertical, Horizontal y el Sistema de Monitoreo Perlas.

2. Canalizar adecuadamente las provisiones de la cooperativa, manteniendo un nivel idóneo para este rubro, encaminando objetivamente estas cifras en montos considerables y no tan elevados.

3. Incrementar el capital social con el objetivo de proteger a la institución de futuras eventualidades.

4. Minimizar los activos ociosos que mantiene la entidad en caja y bancos, ampliando la cobertura de créditos para no mantener dinero inactivo con la finalidad de obtener mayores ingresos y beneficios.

5. Gestionar con organismos internacionales el desarrollo de proyectos productivos que atraigan la atención de la colectividad y por consiguiente se capte más ingresos que permitan incrementar el capital institucional y se cubra con facilidad los gastos que demanda la institución.

6. Impulsar una campaña de publicidad que permita la captación de nuevos socios, incentivando la cultura de ahorro, que permita fomentar buenas prácticas financieras a futuro y por ende que estas generan crecimiento y progreso a la cooperativa.

j. BIBLIOGRAFÍA

1. Anaya H. 2006. Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Edición actualizada a Marzo 2006. 210 p.

2. Batista T. y R. Calderón. (2009). Análisis Económico Financiero. Disponible en: http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria/analisis-y-evaluacion-financiera.htm. (Consultado noviembre 10, 2012)

3. Bravo, M. (2011). Contabilidad General. Novena Edición. Quito – Ecuador. 175p.

4. Chiavenato, I. (2002). Administración en los Nuevos Tiempos. Décima Edición. Editorial: Mcgraw-hill. Colombia. 250p.

5. Fleitman, J. (2000). Negocios Exitosos, Mc Graw Hill Interamericana Editores. 246 p.

6. Fournier, M. (2009). Análisis Literario, Primera edición, Censage Learning, México. 272 p.

7. Fred, D. (2008). Conceptos de Administración Estratégica. Décimo Primera Edición. Editorial Pearson Educación, México. 230p.

8. González, F. (2001). Auditoria del Mantenimiento e Indicadores de Gestión. Segunda Edición. España. 293 p.

9. Gutiérrez, A. (1993). Los Estados Financieros y su Análisis, Quinta edición. México. Fondo de Cultura Económica. 333 p.

10. Harrington, J. (1993). Gestión por Procesos y Creación de Valor Público; Un Enfoque Analítico. Primera edición. Venezuela. 265 p.

11. Hernández, C. (1996). Análisis Administrativo; Técnicas y Métodos. Primera Edición. Costa Rica. 205 p.

12. Montesinos, M. (2006). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Disponible en: http://es.scribd.com/doc/27833117/Analisis-e-Interpretacion-de-Estados-Financieros. (Consultado diciembre 22, 2012)

13. Paz, Y. (2007). Análisis a Problemas Financieros. (Disponible en: http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria/analisis-a-problemas-financieros.htm. Consultado el: 22 de diciembre del 2012)

14. Quevedo, J. (2005). Principios de Contabilidad Básicos. Primera Edición. México. 182 p.

15. Quispe, C. (2008). Cooperativismo, Administración Económica. Disponible en: www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/eco/gescoop.htm. (Consultado octubre 10, 2012)

16. Ramírez, C. (1993). Fundamentos de Administración. Primera Edición. Colombia. 227 p.

17. Rodríguez, J. (2008). Análisis e Interpretación de Estados Financieros; Impacto en la Toma de Decisiones. Disponible en: http://www.monografias.com. (Consultado enero 15, 2013)

18. Samuelson, P. y W. Nordhaus. (2002). Economía. Décimo Séptima Edición, Mc Graw Hill. 140 p.

k. ANEXOS

ANEXO N°1

ENTREVISTA

La Entrevista fue dirigida al Dr. Luis Freire Gerente General de la cooperativa de Ahorro y Crédito Coopac, Ltda. y consto de las siguientes interrogantes.

1. **¿Cuál es la misión de la COAC Coopac, Ltda?**

La misión de la Cooperativa es servir a la población urbana del Ecuador con innovados servicios financieros, ágiles, oportunos, eficientes con costos sumamente convenientes para sus socios, que les permitan invertir principalmente en áreas productivas familiares y microempresa, mejorando sus ingresos y ganancias para alcanzar mejores niveles de vida en términos de alimentación, salud, vivienda y educación.

2. **¿Cuál es la visión Institucional?**

Ser una institución líder y referente en el sector rural y campesino, con servicios financieros eficientes y oportunos para nuestros socios a nivel nacional.

3. **¿Qué servicios y beneficios ofrecen a la colectividad como Cooperativa de Ahorro y Crédito?**

Se ofrecen los siguientes productos y servicios:

- Cuenta de Ahorros
- Depósitos a Plazo Fijo
- Cuenta Mi Ahorrito
- Créditos:

Microfinanzas populares

Hipotecarios

Microcrédito

- Pago del Bono de Desarrollo Humano
- Remesas
- Recaudación de RISE y Matriculación Vehicular
- Tarjetas de Débito Visa-Electrón
- Cajeros Automáticos.

4. **¿Cuáles son los requisitos para la apertura de una cuenta de ahorros en la Institución?**

- Copia de la cedula de identidad y papeleta de votación
- Mínimo $3,00
- Original del pago de un servicio básico (agua, luz, teléfono).

5. **¿Cuál es el número de personas que laboran en la entidad?**

Se cuenta con 23 talentos humanos a nivel nacional para llevar a cabo los diferentes procesos administrativos y financieros.

6. **¿Con qué departamentos cuenta la Cooperativa para su normal funcionamiento?**

La Institución cuenta con los departamentos de: Gerencia, Contabilidad, de Crédito, Tesorería, Sistemas y de Servicio al Cliente.

7. **¿El personal que labora en la Cooperativa es apto para las funciones que desempeñan?**

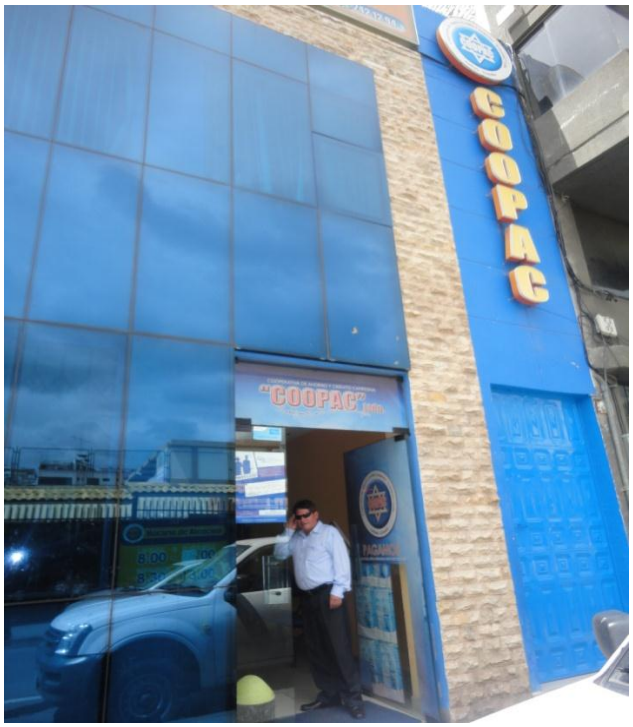
Sí, además el personal de ser profesional es constantemente capacitado y cuentan con equipamiento técnico y sistemas informáticos agiles que les permiten realizar sus actividades eficientemente.

8. **¿Se realiza publicidad para promocionar a la Entidad?**

Si, por medio de la radio y por medio de nuestros clientes; sin embargo se tomaría en cuenta otro medio de publicidad con costos razonables; ya que el objetivo es minimizar gastos operativos.

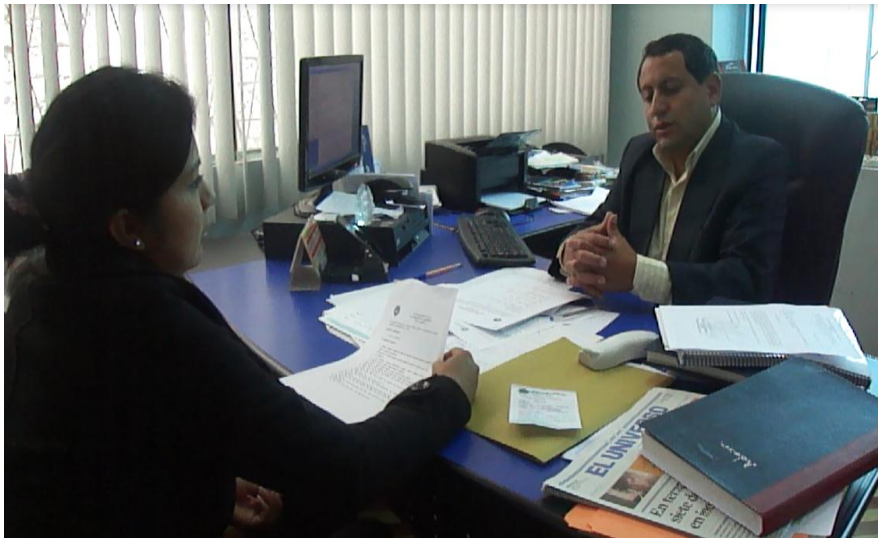
ANEXO N°2

Imagen N° 01



Descripción: Casa Matriz Ambato, ubicada en las calles Quito 05-53 entre Juan B. Vela y Av. Cevallos.
Toma de: Autora

Imagen N° 02



Descripción: Entrevista al Dr. Luis Freire Gerente General de la Cooperativa Coopac, Ltda.
Toma de: Autora

ANEXO N°3

TARIFAS DE LOS COSTOS DE PUBLICIDAD

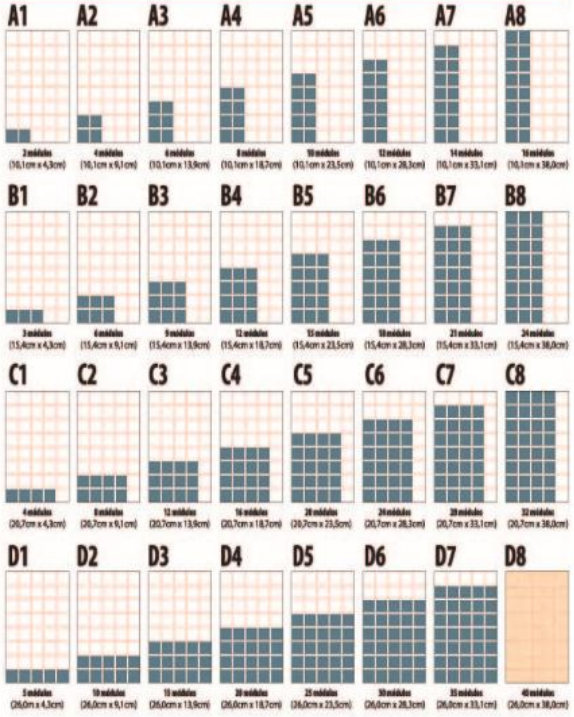
INDEPENDIENTE

TARIFAS 2012

TAMAÑO	INTERIOR		DETERMINADA		C.PORTADA		TERCERA Y QUINTA		PORTADA
COLOR	F/C	B/N	F/C	B/N	F/C	B/N	F/C	B/N	F/C
1 Módulo	32,59	16,30	37,61	18,80	62,69	31,34	43,87	21,93	85,12
A1	65,18	32,59	75,22	37,61	125,36	62,68	87,75	43,87	170,24
A2,C1	130,37	65,18	150,43	75,22	250,71	125,36	175,50	87,75	340,48
A3,B2	195,55	97,78	225,31	112,82	376,07	188,05	263,65	131,62	510,72
A4,C2	260,74	130,37	300,85	150,43	501,42	250,71	351,00	175,50	680,96
A5,D2	326,03	162,96	376,07	188,04	626,79	313,43	438,75	219,37	851,2
A6,B4,C3	391,12	195,55	451,28	225,65	752,11	376,07	527,41	263,65	
A7	456,30	228,14	527,41	263,24	877,50	438,75	614,24	307,13	
A8,C4	521,48	260,74	601,71	300,85	1002,85	501,42	701,99	351,22	
B1	97,78	48,89	112,82	56,41	187,14	94,01	131,62	65,72	255,36
B3	260,74	130,37	300,85	150,43	564,10	282,05	394,87	197,43	
B5,D3	488,89	244,44	564,10	282,05	940,17	470,09	658,12	329,06	
B6	586,67	293,33	676,93	338,46	1128,66	564,10	789,75	394,87	
B7	684,44	342,23	789,75	394,87	1316,82	658,07	921,37	460,68	
B8,C6	782,22	391,12	902,56	451,28	1504,27	752,14	1052,99	527,41	
C5,D4	651,85	325,93	752,14	376,07	1253,56	626,83	877,50	438,75	
C7	912,59	456,30	1052,99	526,50	1754,98	877,50	1228,49	614,24	
C8	1042,97	521,48	1203,42	601,71	2005,70	1002,85	1383,20	701,90	
D1	162,96	81,48	188,05	93,97	313,38	156,69	219,41	109,65	425,6
D5	814,81	407,41	940,17	470,09	1566,95	783,50	1096,86	548,43	
D6	977,78	488,89	1128,21	564,10	1880,35	940,17	1316,24	653,64	
D7	1140,74	570,37	1316,24	658,12	2193,62	1096,86	1535,61	767,80	
D8	1303,70	651,85	1504,27	752,19	2507,12	1253,56	1754,98	877,50	

* Publicidad especial se adicionará el 10%

MÓDULOS



La Hora
LO QUE NECESITAS SABER

Loja, 10 de diciembre /2012.

Señores
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA "COOPAC" LTDA.
Ciudad.

Estimados clientes:

DIARIO LA HORA, es una empresa periodística con diarios regionales de carácter local. Nuestros diez periódicos se enfocan en cubrir las necesidades de los lectores en cada comunidad, además de brindarles información del país y del mundo. DIARIO LA HORA mantiene circulación nacional en las provincias de Pichincha, Esmeraldas, Santo Domingo, Tungurahua, Cotopaxi, Los Ríos, El Oro, Loja, Zamora Chinchipe, Manabí, Manta, Carchi e Imbabura. Nuestra ventaja competitiva, radica en la cercanía que tiene cada periódico con la comunidad y sus habitantes.

DIARIO LA HORA REGIONAL LOJA circula ampliamente, en la ciudad y provincia, tenemos el agrado de comunicarles, que nuestro objetivo es el de caracterizarnos por ser una guía útil a la ciudadanía, informando cada mañana las noticias de mayor relevancia a nivel local, nacional e internacional, comprometiéndonos a estar cada vez más cerca de nuestros lectores, y brindarles consejos prácticos para el desarrollo de sus actividades diarias.

Por las razones expuestas, estamos convencidos, que decidirán anunciar en nuestro matutino, por lo que a continuación les damos a conocer la tarifa solicitada por cada día de publicación:

TAMAÑO		PAG. INDET. B/N	PAG. INDET. F/C
1 página	26 cms. ancho x 34 cm. alto	$ 340,00	$ 595,00
1/2 página	26 cms. ancho x 17 cm. alto	$ 170,00	$ 297,50
	15 cms. ancho x 17 cms. alto	$ 102,00	$ 178,50
Pie de página	26 cms. ancho x 10 cms. alto	$ 100,00	$ 175,00
	10 cms. ancho x 18 cms. alto	$ 72,00	$ 126,00
	10 cms. ancho x 15 cms. alto	$ 60,00	$ 105,00
	10 cms. ancho x 10 cms. alto	$ 40,00	$ 70,00

Estos valores no incluyen el 12% del I.V.A. Somos contribuyentes especiales.

Si se confirma la contratación, las retenciones sírvase remitirlas con los siguientes datos: Editorial La Hora de Loja-Edihora Cia. Ltda. Ruc: 1190082152001 Dir: Imbabura 15-84 y 18 de Noviembre.

En caso de requerir información adicional, estaremos gustosos de atenderle. Favor comuníquese al teléfono 2-577099 ext. 111 y 122/ 2576947 cel.: 0999114893

Atentamente,

Karina [illegible]
DIARIO LA HORA-LOJA

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
1190082152001
EDIHORA CIA. LTDA.
Telf. 2577099
Imbabura 15-84 y 18 de Nov.
LOJA - ECUADOR

Editorial La Hora de Loja. **EDIHORA CIA. LTDA.** **Oficinas:** Imbabura 15-84 y 18 de Noviembre. Edificio COVISA 3er Piso **PBX**: 2577099 **Planta Editora:** Imbabura 15-72 entre Sucre y 18 de Noviembre. **Agencia Zamora:** Luis Márquez y Amazonas ☎ 2606750 **E-mail:** loja@lahora.com.ec **Loja- Ecuador**
www.lahora.com.ec

ANEXO N°4

SOLICITUD DE CRÉDITO COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC, LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA
" COOPAC "

MATRIZ AMBATO Quito 05-53 y Juan Benigno Vela - Telf. (03) 2421294 - (03) 2424081
AGENCIAS: RIOBAMBA - LOJA - TENA - SAN PABLO DE ATENAS (BOLIVAR) - EL COCA - ECUADOR

SOLICITUD DE CRÉDITO

Año Mes Día

Fecha Solicitud
Nro. Cliente

Estimado Cliente el hecho de haber llenado esta solicitud, no implica haber obtenido crédito con esta institución, la aprobación del crédito será informada una vez que nuestros asesores de crédito hayan corroborado los datos proporcionados en esta solicitud, cualquier dato falso será motivo de negación o rechazo del crédito.

Destino: _____ Deudor ☐ Garante ☐

Plazo Meses: ☐

Encaje: _____ Monto Solicitado $ _____

DATOS PERSONALES

Apellidos y Nombres _____

Cédula/Pasaporte ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ Sexo M ☐ F ☐

Estado Civil Soltero ☐ Casado ☐ Divorciado ☐ Viudo ☐ Unión libre ☐

Fecha Nacimiento ☐☐☐ Nro. Cargas familiares ☐

Dirección Domiciliaria _____

Barrio/Sector _____ Ciudad _____

Teléfono ☐☐☐☐☐☐☐☐☐ Celular ☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Residencia Propia ☐ Arrendada ☐ Vive con familiares ☐

Tiempo residencia Actual: Años ☐ Meses ☐

Nivel Educación: Primaria ☐ Secundaria ☐ Superior Maestría ☐

Profesión/ Actividad: _____

DATOS DEL TRABAJO/ACTIVIDAD

Relación Laboral: Propietario ☐ Particular ☐ Empleado ☐ Otros _____

Empresa Anterior _____ Tiempo: Años ☐ Meses ☐ Fecha de Salida ☐☐☐

Empresa Actual _____ Tiempo: Años ☐ Meses ☐ Cargo _____

Dirección de Trabajo _____ Teléfonos ☐☐☐☐☐☐☐

Actividad en la empresa _____ ☐☐☐☐☐☐☐

DATOS FAMILIARES

Apellidos y Nombres Conyuge _____

Cédula ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ Separaciones de Bienes SI ☐ NO ☐

Empresa Trabaja _____

Cargo _____ Teléfonos ☐☐☐☐☐☐☐

Celular ☐☐☐☐☐☐☐☐☐

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA
" COOPAC "

MATRIZ AMBATO Quito 05-53 y Juan Benigno Vela - Telf. (03) 2421294 - (03) 2424081
AGENCIAS: RIOBAMBA - LOJA - TENA - SAN PABLO DE ATENAS (BOLIVAR) - EL COCA - ECUADOR

INGRESOS MENSUALES $		GASTOS MENSUALES $	
Sueldo propio		Gastos básicos	
Comisiones		Arrien. Mensuales	
Otros		Cuotas Mensuales Préstamo	
Subtotal			
Ingreso Conyugue		Otros	
Total Ingresos		Total egresos	

Origen otros _____

BIENES

No. Casas ☐ No. Terrenos ☐

CASA ☐ TERRENO ☐ m2 _____

Avalúo _____

CASA ☐ TERRENO ☐ m2 _____

Avalúo _____

Ubicación _____

Hipoteca _____

Activos		Pasivos	
Efectivo		Ctas. Por pagar	
Inversiones		Pres. Hipotecarios	
Bienes Inmuebles		Pres. Prendarios	
Bienes Muebles		Pres. Consumo	
Ctas. Por cobrar		Tarjetas de crédito	
Otros		Otros	
Total Activos		Toatal Pasivos	

No. Vehículos ☐

Vehículo Marca _____
Placa _____
Año _____
Valor Comercial _____
Prendario _____
Inversiones

Emisor	Fec. Emisión Plazo	Valor

Total Patrimonio _____

REFERENCIAS BANCARIAS Y COMERCIALES

Banco _____ Ah. ☐ CC ☐ No. _____

Banco _____ Ah. ☐ CC ☐ No. _____

Comercial _____ Monto _____

TARJETAS DE CRÉDITO

MasterCard No. _____
Visa No. _____
Pacificard No. _____
Dinners No. _____

CROQUIS DOMICILIO

Firma del deudor o garante

Firma del conyugue

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA
" COOPAC "

MATRIZ AMBATO Quito 05-53 y Juan Benigno Vela - Telf. (03) 2421294 - (03) 2424081
AGENCIAS: RIOBAMBA - LOJA - TENA - SAN PABLO DE ATENAS (BOLIVAR) - EL COCA - ECUADOR

DATOS DEL SOCIO Y (O) GARANTES SOCIO N° _____

Nombre del Garante (o) Socio _____

Nombre del (o) la Conyugue _____

Ciudad _____ Parroquia _____ Sector _____

Lugar de Trabajo _____ Profesión _____

Teléfono _____

Referencias Personales _____ Parentesco _____

Teléfono _____ Cel _____

Direeción _____

Ubicación de la Vivienda _____

Bienes que Poseen el Socio (o) Garante _____

Informe del Asesor de Crédito _____

_____
Firma del Asesor de Crédito

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA
" COOPAC "

MATRIZ AMBATO Quito 05-53 y Juan Benigno Vela - Telf. (03) 2421294 - (03) 2424081
AGENCIAS: RIOBAMBA - LOJA - TENA - SAN PABLO DE ATENAS (BOLIVAR) - EL COCA ECUADOR

CROQUIS

Resolución del consejo de Créditos _____

_____

_____

PRESIDENTE SECRETARIO VOCAL

Aprobado _____ Dólares. Fecha: _____ de _____ del 201 ____

ANEXO N°5

- **ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC 2010**
- **ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC 2011**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC
BALANCE GENERAL
AL 31 - 12 - 2010
Consolidado

ACTIVO		
No CTA.	**CUENTA**	**VALOR**
1	**ACTIVO**	
1.1	**FONDOS DISPONIBLES**	**533396,25**
1.1.01	**Caja**	**50174,93**
1.1.01.05	Efectivo	
1.1.01.05.10	Custodia	
1.1.01.05.10.01	Custodia	
1.1.01.05.10.01.08	Custodia Fondo de Cambio	50174,93
1.1.03	**Bancos y Otras Instituciones Financieras**	**482329,63**
1.1.03.10	Bcos. e Instit. Financieras	
1.1.03.10.05	Ctas. en Bancos Matriz	
1.1.03.10.05.01	Ctas. en Bancos Matriz	
1.1.03.10.05.01.08	Bco. Internacional Cta. Cte. 5000615477	21288,05
1.1.03.10.05.01.16	Bco. del Austro Cta. Cte. No. 0018023369	261042,31
1.1.03.10.05.01.24	Coop. San Francisco Cta. Aho No. 521749	2397,89
1.1.03.10.05.01.32	Bco. Produbanco Cta. Ahorros No. 12080072531	5106,80
1.1.03.10.05.01.40	Coop. SAC Cta. Ahorros No. 17543-0	1603,42
1.1.03.10.05.01.48	Coop. Codesarrollo Cta. Aho. No. 1120001969-2	5276,03
1.1.03.10.05.01.56	Banco Capital Cta.Cte.No.18060000228	
1.1.03.10.10	Bancos Agencia No. 1 Loja	
1.1.03.10.10.01	Bancos Agencia No. 1 Loja	
1.1.03.10.10.01.08	Bco. de Loja Ag. No. 1 Loja Cta.Cte. No. 2900744723	698,65
1.1.03.10.10.01.16	Bco. de Loja Ag. No. 1 Loja Cta.Ahorros No. 2900776009	68072,07
1.1.03.10.10.01.24	Bco. del Austro Ag. No. 1 Loja Cta.Cte. No. 11661696	
1.1.03.10.10.01.32	Coop.COOPMEGO Ag. No. 1 Loja Cta.Ahor. No.408-01-005023-3	
1.1.03.10.15	Bancos Agencia No. 2 Riobamba	
1.1.03.10.15.01	Bancos Agencia No. 2 Riobamba	
1.1.03.10.15.01.08	Bco. del Austro Ag. 2 Riobamba Cta. Cte. No. 0006024998	1890,79
1.1.03.10.15.01.16	Coop. San Miguel de Pallatanga Ag. 2 Riobamba Cta. Aho. No. 1901010035	435,23
1.1.03.10.15.01.24	Bco. del Austro Ag. 2 Riobamba Cta. Aho. No. 0006023584	2260,82
1.1.03.10.15.01.32	Coop. Codesarrollo Ag. 2 Riobamba Cta. Ahorros No. 1700047252	4139,86
1.1.03.10.20	Bancos Agencia No. 3 Tena	
1.1.03.10.20.01	Bancos Agencia No. 3 Tena	
1.1.03.10.20.01.08	Bco. del Austro Agencia No. 3 Tena Cta. Cte.15021438	1476,95
1.1.03.10.20.01.16	Bco. del Austro Agencia No. 3 Tena Cta. Aho. No.15641924	58755,16
1.1.03.10.20.01.24	Coop. Codesarrollo Agencia No. 3 Tena Cta. Aho. No.110012817-5	4478,90
1.1.03.10.25	Bancos Agencia No. 4 San Pablo de Guaranda	
1.1.03.10.25.01	Bancos Agencia No. 4 San Pablo de Guaranda	
1.1.03.10.25.01.08	Banco de Fomento Ag. No. 4 San Pablo de Guaranda Cta. Cte. No. 0730005	21979,16
1.1.03.10.25.01.16	Coop. Codesarrollo Ag. 4 San Pablo de Guaranda Cta. Ahorros No. 150005	18103,74
1.1.03.10.30	Bancos Agencia No. 5	
1.1.03.10.30.01	Bancos Agencia No. 5	
1.1.03.10.30.01.08	Banco Internacional Ag. No5 El Coca Cta.Cte.No6500606207	759,73
1.1.03.10.30.01.16	Banco Internacional Ag.5 El Coca Cta Ah.6500861329	2564,07
1.1.03.10.30.01.24	Coop. Codesarrollo Agencia No. 5 El Coca Cta. Aho. No.11200033l2-1	
1.1.04	**Efectos de Cobro Inmediato**	**891,69**
1.1.04.05	Efectos de Cobro Inmediato	
1.1.04.05.05	Efectos de Cobro Inmediato	
1.1.04.05.05.01	Efectos de Cobro Inmediato	
1.1.04.05.05.01.08	Cheque País	891,69
1.3	**INVERSIONES**	**45135,96**
1.3.05	**Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado**	**45135,96**

1.3.05.05	De 1 a 30 días	
1.3.05.05.05	De 1 a 30 días	
1.3.05.05.05.01	De 1 a 30 días	
1.3.05.05.05.01.08	Inv. Depto. Plazo de 1 a 30 días	45135,96
1.3.05.20	De 181 días a 1 año	
1.3.05.20.05	De 181 días a 1 año	
1.3.05.20.05.01	De 181 días a 1 año	
1.3.05.20.05.01.08	Inv. Depto. Plazo de 181 días a 1 año	
1.4	**CARTERA DE CRÉDITOS**	**2952284,91**
1.4.02	**Cartera de Créditos de Consumo**	**7189,39**
1.4.02.05	De 1 a 30 días	
1.4.02.05.05	De 1 a 30 días	
1.4.02.05.05.01	De 1 a 30 días	
1.4.02.05.05.01.08	Cart. Créd. Consumo de 1 a 30 días	259,22
1.4.02.10	De 31 a 90 días	
1.4.02.10.05	De 31 a 90 días	
1.4.02.10.05.01	De 31 a 90 días	
1.4.02.10.05.01.08	Cart. Créd. Consumo de 31 a 90 días	781,83
1.4.02.15	De 91 a 180 días	
1.4.02.15.05	De 91 a 180 días	
1.4.02.15.05.01	De 91 a 180 días	
1.4.02.15.05.01.08	Cart. Créd.Consumo de 91 a 180 días	966,17
1.4.02.20	De 181 a 360 días	
1.4.02.20.05	De 181 a 360 días	
1.4.02.20.05.01	De 181 a 360 días	
1.4.02.20.05.01.08	Cart.Créd.Consumo de 181 a 360 días	1844,50
1.4.02.25	De más de 360 días	
1.4.02.25.05	De más de 360 días	
1.4.02.25.05.01	De más de 360 días	
1.4.02.25.05.01.08	Cart.Créd.Consumo de más de 360 días	3337,67
1.4.04	**Cartera de Créditos para la Microempresa por vencer**	**2889943,46**
1.4.04.05	De 1 a 30 días	
1.4.04.05.05	De 1 a 30 días	
1.4.04.05.05.01	De 1 a 30 días	
1.4.04.05.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 1 a 30 días	261932,95
1.4.04.10	De 31 a 90 días	
1.4.04.10.05	De 31 a 90 días	
1.4.04.10.05.01	De 31 a 90 días	
1.4.04.10.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 31 a 90 días	479701,88
1.4.04.15	De 91 a 180 días	
1.4.04.15.05	De 91 a 180 días	
1.4.04.15.05.01	De 91 a 180 días	
1.4.04.15.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 91 a 180 días	467366,68
1.4.04.20	De 181 a 360 días	
1.4.04.20.05	De 181 a 360 días	
1.4.04.20.05.01	De 181 a 360 días	
1.4.04.20.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 181 a 360 días	851223,08
1.4.04.25	De más de 360 días	
1.4.04.25.05	De más de 360 días	
1.4.04.25.05.01	De más de 360 días	
1.4.04.25.05.01.08	Cart. Créd. Microempresa más de 360 días	829718,87
1.4.14	**Cartera de Creditos Microempresa que no devenga Intrs.**	**110981,70**
1.4.14.05	De 1 a 30 días	
1.4.14.05.05	de 1 a 30 días	
1.4.14.05.05.01	de 1 a 30 días	
1.4.14.05.05.01.08	Cr. Microempresa de 1 a 30 días que no devenga Intrs.	2299,78
1.4.14.10	De 31 a 90 días	
1.4.14.10.05	de 31 a 90 días	

1.4.14.10.05.01	de 31 a 90 días	
1.4.14.10.05.01.08	Cr. Microempresa de 31 a 90 días que no devenga Intrs.	8519,72
1.4.14.15	De 91 a 180 días	
1.4.14.15.05	de 91 a 180 días	
1.4.14.15.05.01	de 91 a 180 días	
1.4.14.15.05.01.08	Cr. Microempresa de 91 a 180 días que no dev. Intrs.	13224,90
1.4.14.20	De 181 a 360 días	
1.4.14.20.05	de 181 a 360 días	
1.4.14.20.05.01	de 181 a 360 días	
1.4.14.20.05.01.08	Cr. Microempresa de 181 a 360 días que no dev. Intrs.	11469,90
1.4.14.25	de más De 360 días	
1.4.14.25.05	de más de 360 días	
1.4.14.25.05.01	de más de 360 días	
1.4.14.25.05.01.08	Cr. Microempresa de más de 360 días que no dev. Intrs.	75467,40
1.4.24	**Cartera de Créditos para Microempresa Vencida**	**14123,77**
1.4.24.05	De 1 a 30 días	
1.4.24.05.05	De 1 a 30 días	
1.4.24.05.05.01	De 1 a 30 días	
1.4.24.05.05.01.08	Cr. Microempresa de 1 a 30 días vencida	4140,51
1.4.24.10	De 31 a 90 días	
1.4.24.10.05	De 31 a 90 días	
1.4.24.10.05.01	De 31 a 90 días	
1.4.24.10.05.01.08	Cr Microempresa de 31 a 90 días vencida	3657,82
1.4.24.15	De 91 a 180 días	
1.4.24.15.05	De 91 a 180 días	
1.4.24.15.05.01	De 91 a 180 días	
1.4.24.15.05.01.08	Cr. Microempresa de 91 a 180 días vencida	3152,60
1.4.24.20	De 181 a 360 días	
1.4.24.20.05	De 181 a 360 días	
1.4.24.20.05.01	De 181 a 360 días	
1.4.24.20.05.01.08	Cr. Microempresa de 181 a 360 días vencida	1649,38
1.4.24.25	De más de 360 días	
1.4.24.25.05	De más de 360 días	
1.4.24.25.05.01	De más de 360 días	
1.4.24.25.05.01.08	Cr. Microempresa de más de 360 días vencida	1523,46
1.4.99	**(Provisiones Para Créditos Incorables)**	**-69953,41**
1.4.99.20	(Cartera de Créditos Para La Microempresa)	
1.4.99.20.05	(Provisiones Para Créditos para la Microempresa)	
1.4.99.20.05.01	(Provisiones Para Créditos para la Microempresa)	
1.4.99.20.05.01.08	(Provisiones Para Créditos para la Microempresa)	-69953,41
1.6	**CUENTAS POR COBRAR**	**128001,52**
1.6.03	**Interes Por Cobrar de Cartera Crédito**	**31390,15**
1.6.03.10	Int.Por C. Cartera De Créditos Consumo	
1.6.03.10.05	Int.Por C. Cartera De Créditos Consumo	
1.6.03.10.05.01	Int.Por C. Cartera De Créditos Consumo	
1.6.03.10.05.01.08	Int.Por C. Cartera De Créditos Consumo	77,77
1.6.03.20	Cartera de Créditos Para La Microempresa	
1.6.03.20.05	Int.por C.Cartera Microempresa	
1.6.03.20.05.01	Int.por C.Cartera Microempresa	
1.6.03.20.05.01.08	Int.por C.Cartera Microempresa	31312,38
1.6.14	**Pagos Por Cuentas De Clientes**	**1814,09**
1.6.14.30	Gastos Judiciales	
1.6.14.30.05	Gastos Judiciales	
1.6.14.30.05.01	Gastos Judiciales	
1.6.14.30.05.01.08	Gastos Judiciales	1814,09
1.6.90	**Cuentas Por Cobrar Varias**	**94797,28**
1.6.90.05	Anticipos Al Personal	
1.6.90.05.05	Anticipos Al Personal	

1.6.90.05.05.01	Anticipos Al Personal	
1.6.90.05.05.01.08	Anticipos Al Personal	6212,86
1.6.90.90	Otras	
1.6.90.90.05	Otras Cuentas Por Cobrar	
1.6.90.90.05.01	Otras Cuentas Por Cobrar	
1.6.90.90.05.01.08	Anticipo Intereses Plazo Fijo	10686,71
1.6.90.90.05.01.16	Anticipos Varios	7138,94
1.6.90.90.05.01.24	Ortiz Milton	5500,00
1.6.90.90.05.01.32	Nuñez Isabel	6000,00
1.6.90.90.05.01.40	Ocampo Bolivar	14634,00
1.6.90.90.05.01.48	Pico Palacios Walter	1830,00
1.6.90.90.05.01.56	Freire Luis	13307,77
1.6.90.90.05.01.72	Pico Lillyan	5000,00
1.6.90.90.05.01.80	Parra Maria Luisa	3300,00
1.6.90.90.05.01.88	Pazmiño Victor Hugo	5000,00
1.6.90.90.05.01.96	Raul Auquilla y Carmen Ocampo	8687,00
1.6.90.90.05.01.97	Caguana Vargas Santiago	5000,00
1.6.90.90.05.01.98	Ocampo Rojas Marlene	2500,00
1.8	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**201742,43**
1.8.01	**Terrenos**	
1.8.01.05	Terrenos	
1.8.01.05.05	Terrenos	
1.8.01.05.05.01	Terrenos	
1.8.01.05.05.01.08	Terrenos de la Entidad	
1.8.02	**Edificios**	**150319,08**
1.8.02.05	Edificios	
1.8.02.05.05	Edificios	
1.8.02.05.05.01	Edificios	
1.8.02.05.05.01.08	Edificios de Entidad	150319,08
1.8.03	**Construcciones y Remodelaciones**	
1.8.03.05	Construcciones y Remodelaciones	
1.8.03.05.05	Construcciones y Remodelaciones	
1.8.03.05.05.01	Construcciones y Remodelaciones	
1.8.03.05.05.01.08	Construcciones y Remodelaciones	
1.8.05	**Muebles, Enseres y Equipos De Oficina**	**42473,04**
1.8.05.05	Muebles, Enseres y Equipos De Oficina	
1.8.05.05.05	Muebles, Enseres y Equipos De Oficina	
1.8.05.05.05.01	Muebles, Enseres y Equipos De	
1.8.05.05.05.01.08	Muebles De Oficina	38079,75
1.8.05.05.05.01.16	Equipos De Oficina	4393,29
1.8.06	**Equipos De Computación**	**38324,41**
1.8.06.05	Equipos De Computación	
1.8.06.05.05	Equipos De Computación	
1.8.06.05.05.01	Equipos De Computación	
1.8.06.05.05.01.08	Equipos De Computación	38324,41
1.8.07	**Unidades De Transporte**	**19990,00**
1.8.07.05	Unidades de Transporte	
1.8.07.05.05	Unidades de Transporte	
1.8.07.05.05.01	Unidades de Transporte	
1.8.07.05.05.01.08	Vehículos	19990,00
1.8.99	**(Depreciación Acumulada)**	**-49364,10**
1.8.99.05	(Edificios)	
1.8.99.05.05	(Edificios)	
1.8.99.05.05.01	(Edificios)	
1.8.99.05.05.01.08	(Deprec. Acum. Edificios)	-22939,21
1.8.99.15	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	
1.8.99.15.05	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	
1.8.99.15.05.01	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	

1.8.99.15.05.01.08	(Dep. Ac. Muebles)	-7398,19
1.8.99.15.05.01.16	(Deprec.Acu.Equipos Ofcina)	-783,39
1.8.99.20	(Equipos De Computación)	
1.8.99.20.05	(Equipos De Computación)	
1.8.99.20.05.01	(Equipos De Computación)	
1.8.99.20.05.01.08	(Dep.Acu.Equipos De Computación)	-16910,64
1.8.99.25	(Unidades De Transporte)	
1.8.99.25.05	(Dep.Acum. Unidades de Transporte)	
1.8.99.25.05.01	(Dep. Acum. Unidades de Transporte)	
1.8.99.25.05.01.08	(Dep. Acum. Vehículos)	-1332,67
1.9	**OTROS ACTIVOS**	**51385,62**
1.9.01	**Inversiones en Acciones y Participaciones**	**5243,80**
1.9.01.25	En Otros Organismos De Integración Cooperativa	
1.9.01.25.05	En Otros Organismos de Integración Cooperativa	
1.9.01.25.05.01	En Otros Organismos de Integración Cooperativa	
1.9.01.25.05.01.08	Financoop	5243,80
1.9.04	**Gastos y Pagos Anticipados**	**1432,18**
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	
1.9.04.10.05	Anticipos a Terceros	
1.9.04.10.05.01	Anticipos a Terceros	
1.9.04.10.05.01.08	Seguros –Coopaseguros	
1.9.04.10.05.01.16	Arriendos anticipados	1432,18
1.9.04.10.05.01.24	COLAC Comisión	
1.9.05	**Gastos Diferidos**	**13534,95**
1.9.05.20	Programas de Computación	
1.9.05.20.05	Programas de Computación	
1.9.05.20.05.01	Programas de Computación	
1.9.05.20.05.01.08	Programas de Computación	18792,32
1.9.05.99	(Amortización Acumulada de Gastos Diferidos)	
1.9.05.99.05	(Amort. Acum. Gastos Diferidos)	
1.9.05.99.05.01	(Amort. Acum. Gastos Diferidos)	
1.9.05.99.05.01.16	(Amortiz. Acum. Programas de Computación)	-5257,37
1.9.06	**Materiales, Mercaderias e Insumos**	**8056,95**
1.9.06.15	Proveduría	
1.9.06.15.05	Proveduría	
1.9.06.15.05.01	Proveduría	
1.9.06.15.05.01.08	Proveduría Bienes de Consumo	8056,95
1.9.06.15.05.01.16	Proveduría de Tarjetas de Debito	
1.9.90	**Otros**	**23117,74**
1.9.90.10	Otros Impuestos	
1.9.90.10.05	Otros Impuestos	
1.9.90.10.05.01	Otros Impuestos	
1.9.90.10.05.01.08	Otros Impuestos	285,91
1.9.90.10.05.01.16	Anticipo de Impuesto a la Renta	10036,51
1.9.90.10.05.01.24	Anticipos Imptos-Ret.IVA	66,23
1.9.90.15	Depositos en Garantia y para Importaciones	
1.9.90.15.05	Depositos en Garantia y para Importaciones	
1.9.90.15.05.01	Depositos en Garantia y para Importaciones	
1.9.90.15.05.01.08	Depositos en Garantia	1100,00
1.9.90.90	Varias	
1.9.90.90.05	Varias	
1.9.90.90.05.01	Varias	
1.9.90.90.05.01.08	Cheques Protestados	11629,09
1.9.90.90.05.01.16	Varias	
	TOTAL ACTIVO	**3911946,69**

PASIVO		
No CTA.	**CUENTA**	**VALOR**
2	**PASIVOS**	
2.1	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**2509169,61**
2.1.01	**Depósitos a la Vista**	**706992,02**
2.1.01.35	Depósitos de Ahorros	
2.1.01.35.05	Depósitos de Ahorros	
2.1.01.35.05.01	Depósitos de Ahorros	
2.1.01.35.05.01.08	Ahorros Socios – Activos	626706,13
2.1.01.35.05.01.16	Ahorros Socios – Inactivos	51966,23
2.1.01.35.05.01.24	Ahorros Socios - Bloqueos Promociones	7721,05
2.1.01.35.05.01.48	Ahorro Mi Ahorrito - Socios Activos	13530,26
2.1.01.35.05.01.56	Ahorro Mi Ahorrito - Socios Inactivos	13,18
2.1.01.50	Depósitos por Confirmar	
2.1.01.50.05	Depósitos por Confirmar	
2.1.01.50.05.01	Depósitos por Confirmar	
2.1.01.50.05.01.08	Dep. Ahorros por Confirmar/Cheques	7055,17
2.1.03	**Depósitos a Plazo**	**1200200,10**
2.1.03.05	De 1 a 30 días	
2.1.03.05.05	De 1 a 30 días	
2.1.03.05.05.01	De 1 a 30 días	
2.1.03.05.05.01.08	Dep. a Plazo de 1 a 30 días	488760,43
2.1.03.10	De 31 a 90 días	
2.1.03.10.05	De 31 a 90 días	
2.1.03.10.05.01	De 31 a 90 días	
2.1.03.10.05.01.08	Dep. a Plazo de 31 a 90 días	445479,54
2.1.03.15	De 91 a 180 días	
2.1.03.15.05	De 91 a 180 días	
2.1.03.15.05.01	De 91 a 180 días	
2.1.03.15.05.01.08	Dep. a Plazo de 91 a 180 días	175035,79
2.1.03.20	De 181 a 360 días	
2.1.03.20.05	De 181 a 360 días	
2.1.03.20.05.01	De 181 a 360 días	
2.1.03.20.05.01.08	Dep. a Plazo de 181 a 360 días	65686,65
2.1.03.25	De más de 361 días	
2.1.03.25.05	De más de 361 días	
2.1.03.25.05.01	De más de 361 días	
2.1.03.25.05.01.08	Dep. a Plazo de más de 361 días	25237,69
2.1.05	**Depósitos Restringidos**	**601977,49**
2.1.05.05	Depósitos Restringidos	
2.1.05.05.05	Depósitos Restringidos	
2.1.05.05.05.01	Depósitos Restringidos	
2.1.05.05.05.01.08	Ahorros Socios - Encaje de Créditos	601977,49
2.5	**CUENTAS POR PAGAR**	**49566,05**
2.5.01	**Intereses por Pagar**	**24678,37**
2.5.01.05	Depósitos A La Vista	
2.5.01.05.05	Depósitos A La Vista	
2.5.01.05.05.01	Depósitos A La Vista	
2.5.01.05.05.01.08	Inter. Por Pagar Depósitos Ahorro	34,27
2.5.01.15	Depósitos A Plazo	
2.5.01.15.05	Depósitos a Plazo	
2.5.01.15.05.01	Depósitos a Plazo	
2.5.01.15.05.01.48	Intrs. por Pagar Depósitos a Plazo - General	23940,21
2.5.01.35	Obligaciones Financieras	
2.5.01.35.05	Obligaciones Financieras	
2.5.01.35.05.01	Obligaciones Financieras	
2.5.01.35.05.01.08	Intrs. por Pag. Oblig. Finan. Eclof	530,97

2.5.01.35.05.01.16	Oblig. Financieras FODEPI	172,92
2.5.01.35.05.01.24	Oblig. Financieras COLAC	
2.5.03	**Obligaciones Patronales**	**6948,13**
2.5.03.05	Remuneraciones	
2.5.03.05.05	Remuneraciones	
2.5.03.05.05.01	Remuneraciones	
2.5.03.05.05.01.08	Décimo Tercer Sueldo	1214,34
2.5.03.05.05.01.16	Décimo Cuarto Sueldo	2379,23
2.5.03.15	Aporte Al IESS	
2.5.03.15.05	Aporte al IESS	
2.5.03.15.05.01	Aporte al IESS	
2.5.03.15.05.01.08	Aporte aL IESS (12.15% Y 9.35%)	2886,23
2.5.03.20	Fondos De Reserva IESS	
2.5.03.20.05	Fondos De Reserva IESS	
2.5.03.20.05.01	Fondos De Reserva IESS	
2.5.03.20.05.01.08	Fondos De Reserva IESS	468,33
2.5.04	**Retenciones**	**3086,76**
2.5.04.05	Retenciones Fiscales	
2.5.04.05.05	Retenciones Fiscales	
2.5.04.05.05.01	Retenciones Fiscales	
2.5.04.05.05.01.08	Retención en la Fuente Impuesto/Re	1519,18
2.5.04.05.05.01.16	Retención IVA	1567,58
2.5.05	**Contribuciones, Impuestos y Multas**	**195,60**
2.5.05.90	Otras Contribuciones e Impuestos	
2.5.05.90.05	Otras Contribuciones e Impuestos	
2.5.05.90.05.01	Otras Contribuciones e Impuestos	
2.5.05.90.05.01.16	IVA	94,62
2.5.05.90.05.01.24	Dirección Nacional de Cooperativas	100,98
2.5.90	**Cuentas Por Pagar Varias**	**14657,19**
2.5.90.10	Excedentes Por Pagar	
2.5.90.10.05	Excedentes por Pagar	
2.5.90.10.05.01	Excedentes por Pagar	
2.5.90.10.05.01.08	Excedentes por Pagar	
2.5.90.90	Otras Cuentas Por Pagar	
2.5.90.90.05	Otras Cuentas Por Pagar	
2.5.90.90.05.01	Otras Cuentas Por Pagar	
2.5.90.90.05.01.16	Cuentas Prestamos	8774,58
2.5.90.90.05.01.24	Abogados	5882,61
2.6	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**846701,70**
2.6.02	**Obligaciones Con Instituciones Financieras del País**	**245094,25**
2.6.02.05	De 1 a 30 días	
2.6.02.05.05	De 1 a 30 días	
2.6.02.05.05.01	De 1 a 30 días	
2.6.02.05.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 1 a 30 días	25539,30
2.6.02.10	De 31 a 90 días	
2.6.02.10.05	De 31 a 90 días	
2.6.02.10.05.01	De 31 a 90 días	
2.6.02.10.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 31 a 90 días	23025,61
2.6.02.15	De 91 a 180 días	
2.6.02.15.05	De 91 a 180 días	
2.6.02.15.05.01	De 91 a 180 días	
2.6.02.15.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 91 a 180 días	49078,77
2.6.02.20	De 181 a 360 días	
2.6.02.20.05	De 181 a 360 días	
2.6.02.20.05.01	De 181 a 360 días	
2.6.02.20.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 181 a 360 días	83775,04
2.6.02.25	De más de 360 días	
2.6.02.25.05	De más de 360 días	

2.6.02.25.05.01	De más de 360 días	
2.6.02.25.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de más de 360 días	63675,53
2.6.03	**Obligaciones Con Instituciones Financieras del Exterior**	
2.6.03.15	De 91 a 180 días	
2.6.03.15.05	De 91 a 180 días	
2.6.03.15.05.01	De 91 a 180 días	
2.6.03.15.05.01.08	Oblig. Inst. Finan. Exter. de 91 a 180 días	
2.6.03.20	De 181 a 360 días	
2.6.03.20.05	De 181 a 360 días	
2.6.03.20.05.01	De 181 a 360 días	
2.6.03.20.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. Exter. de 181 a 360 días	
2.6.03.25	De más de 360 días	
2.6.03.25.05	De más de 360 días	
2.6.03.25.05.01	De más de 360 días	
2.6.03.25.05.01.08	Oblig. Inst. Finan. Exter. de más de 360 días	
2.6.06	**Obligaciones Con Entidades Financieras del Sector Público**	**601607,45**
2.6.06.05	De 1 a 30 días	
2.6.06.05.05	De 1 a 30 días	
2.6.06.05.05.01	De 1 a 30 días	
2.6.06.05.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 1 a 30 días	31344,17
2.6.06.10	De 31 a 90 días	
2.6.06.10.05	De 31 a 90 días	
2.6.06.10.05.01	De 31 a 90 días	
2.6.06.10.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 31 a 90 días	61958,97
2.6.06.15	De 91 a 180 días	
2.6.06.15.05	De 91 a 180 días	
2.6.06.15.05.01	De 91 a 180 días	
2.6.06.15.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 91 a 180 días	103667,38
2.6.06.20	De 181 a 360 días	
2.6.06.20.05	De 181 a 360 días	
2.6.06.20.05.01	De 181 a 360 días	
2.6.06.20.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 181a 360 días	166259,27
2.6.06.25	De más de 360 días	
2.6.06.25.05	De más de 360 días	
2.6.06.25.05.01	De más de 360 días	
2.6.06.25.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de más de 360 días	238377,66
2.9	**OTROS PASIVOS**	**412,99**
2.9.90	**Otros**	**412,99**
2.9.90.05	Sobrantes De Caja	
2.9.90.05.05	Sobrantes De Caja	
2.9.90.05.05.01	Sobrantes De Caja	
2.9.90.05.05.01.08	Sobrantes De Caja	412,99
2.9.90.90	Varios	
2.9.90.90.05	Varias	
2.9.90.90.05.01	Varias	
2.9.90.90.05.01.32	Varias	
	TOTAL PASIVO	**3405850,35**

PATRIMONIO

No CTA.	CUENTA	VALOR
3	**PATRIMONIO**	
3.1	**CAPITAL SOCIAL**	**335589,04**
3.1.03	**Aportes De Socios**	**335589,04**
3.1.03.05	Aportes De Socios	
3.1.03.05.05	Aportes De Socios	
3.1.03.05.05.01	Aportes De Socios	
3.1.03.05.05.01.08	Certificados Comunes Generales - Disponibles	335589,04
3.3	**RESERVAS**	**122397,68**
3.3.01	**Legales**	**7565,82**

3.3.01.05	Reservas Legales	
3.3.01.05.05	Reservas Legales	
3.3.01.05.05.01	Reservas Legales	
3.3.01.05.05.01.08	Reservas Legales	7565,82
3.3.03	**Especiales**	**114831,86**
3.3.03.05	Especiales	
3.3.03.05.05	Especiales	
3.3.03.05.05.01	Especiales	
3.3.03.05.05.01.08	A Disposicion de la Junta Gral. de Socios	112940,39
3.3.03.15	Otras	
3.3.03.15.05	Otras	
3.3.03.15.05.01	Otras	
3.3.03.15.05.01.08	Previs. Ayuda Social	1891,47
	TOTAL PATRIMONIO	**457986,72**
	RESULTADO DEL EJERCICIO	**48109,62**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO+RESULTADO	**3911946,69**
	TOTAL ACTIVO	**3911946,69**

Cooperativa de Ahorro y Credito Campesina -COOPAGUA

Ing. Lillyan Pico
CONTADORA
RUC: 1803054137001

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC
ESTADO DE RESULTADOS
DEL: 01-01-2010 AL 31-12-2010
Consolidado

INGRESOS		
No CTA.	**CUENTA**	**VALOR**
5	**INGRESOS**	
5.1	**INTERES Y DESCUENTOS GANADOS**	**542937,09**
5.1.01	**Depósitos**	**2655,17**
5.1.01.10	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras	
5.1.01.10.05	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras	
5.1.01.10.05.01	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras	
5.1.01.10.05.01.08	Dptos. Bcos. y Otras Inst. Financieras	2655,17
5.1.03	**Intereses y Descuentos de Inversiones en Títulos y Valores**	**11000,43**
5.1.03.15	Mantenidas Hasta el Vencimiento	
5.1.03.15.05	Mantenidas Hasta el Vencimiento	
5.1.03.15.05.01	Mantenidas Hasta el Vencimiento	
5.1.03.15.05.01.08	Int.y Dsct.de Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	11000,43
5.1.04	**Intrs. de Cartera de Créditos**	**529281,49**
5.1.04.10	Int.. Gan. de Créditos de Consumo	
5.1.04.10.05	Int.. Gan. de Créditos de Consumo	
5.1.04.10.05.01	Int.. Gan. de Créditos de Consumo	
5.1.04.10.05.01.08	Int. Gan. de Créditos de Consumo	550,56
5.1.04.20	Int. Gan. de Créditos de Microempresa	
5.1.04.20.05	Intrs.Gan.Créditos Microempresa	
5.1.04.20.05.01	Intrs.Gan.Créditos Microempresa	
5.1.04.20.05.01.08	Ints.Gan.Créditos Microempresa	512590,97
5.1.04.30	Int. Gan. Mora de Créditos	
5.1.04.30.05	Int. Gan. Mora de Créditos	
5.1.04.30.05.01	Int. Gan. Mora de Creditos	
5.1.04.30.05.01.16	Int. Gan. Mora de Créditos Consumo	3,93
5.1.04.30.05.01.32	Int. Gan. Mora de Créditos Microempresa	16136,03
5.2	**COMISIONES GANADAS**	**795,30**
5.2.90	**Otras**	**795,30**
5.2.90.05	Otras Comisiones ganadas	
5.2.90.05.05	Otras Comisiones ganadas	
5.2.90.05.05.01	Otras Comisiones ganadas	
5.2.90.05.05.01.08	Otras Comisiones ganadas pago del bono	795,30
5.4	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**136735,07**
5.4.02	**Servicios Especiales**	**1256,80**
5.4.02.90	Otros	
5.4.02.90.05	Otros	
5.4.02.90.05.01	Otros	
5.4.02.90.05.01.16	Ingresos SOAT	1256,80
5.4.90	**Otros Servicios**	**135478,27**
5.4.90.05	Otros Servicios	
5.4.90.05.05	Otros Servicios	
5.4.90.05.05.01	Otros Servicios	
5.4.90.05.05.01.08	Citaciones	31929,87
5.4.90.05.05.01.24	Cuota de Ingreso	993,74
5.4.90.05.05.01.32	Certificación	44,00
5.4.90.05.05.01.40	Utilidades Varias	889,94
5.4.90.05.05.01.48	Otros Costos sobre Prestamos	87117,73

5.4.90.90.05.01.24	Cuota de Ingreso	14502,99
5.5	**OTROS INGRESOS OPERACIONALES**	**257,72**
5.5.01	**Utilidades en Acciones y Participaciones**	**235,38**
5.5.01.05	Utilidades en Acciones y Participaciones	
5.5.01.05.05	Utilidades en Acciones y Participaciones	
5.5.01.05.05.01	Utilidades en Acciones y Participaciones	
5.5.01.05.05.01.08	Utilidades en Acciones y Participaciones	235,38
5.5.90	**Otros**	**22,34**
5.5.90.05	Otros	
5.5.90.05.05	Otros	
5.5.90.05.05.01	Otros	
5.5.90.05.05.01.08	Otros Ingresos Operacionales - Ajustes por Migración	6,18
5.5.90.05.05.01.16	Otros Ingresos Operacionales - Ajustes por Aproximación	16,16
5.6	**OTROS INGRESOS**	**200,00**
5.6.04	**Recuperaciones de Activos Financieros**	
5.6.04.20	Intereses y Comisiones	
5.6.04.20.05	Intereses y Comisiones	
5.6.04.20.05.01	Intereses y Comisiones	
5.6.04.20.05.01.08	Intereses y Comisiones	
5.6.90	**Otros**	**200,00**
5.6.90.05	Otros	
5.6.90.05.05	Otros	
5.6.90.05.05.01	Otros	
5.6.90.05.05.01.08	Recuperación de Proveduría	200,00
5.6.90.05.05.01.16	Otras Notificaciones	
	TOTAL INGRESOS	**680925,18**
	GASTOS	
No CTA.	**CUENTA**	**VALOR**
4	**GASTOS**	
4.1	**INTERESES CAUSADOS**	**165360,37**
4.1.01	**Obligaciones con el Público**	**120959,11**
4.1.01.15	Depósitos de Ahorros	
4.1.01.15.05	Depósitos de Ahorros	
4.1.01.15.05.01	Depósitos de Ahorros	
4.1.01.15.05.01.08	Intrs. Pag. Dpts. Ahorros	11039,24
4.1.01.30	Depósitos a Plazos	
4.1.01.30.05	Depósitos a plazo	
4.1.01.30.05.01	Depósitos a plazo	
4.1.01.30.05.01.08	Depósitos a Plazo	6052,48
4.1.01.30.05.01.48	Intrs. Pagados Depósito a Plazo	103867,39
4.1.03	**Obligaciones Financieras**	**44401,26**
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	
4.1.03.10.05	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	
4.1.03.10.05.01	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	
4.1.03.10.05.01.08	Intrs. Pagados Eclof	7111,49
4.1.03.10.05.01.16	Intereses pagados SAC	3612,90
4.1.03.10.05.01.24	Intrs. Pagados San Francisco	144,25
4.1.03.10.05.01.32	Fecoac	8152,85
4.1.03.10.05.01.40	Financoop	7803,97
4.1.03.15	Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	
4.1.03.15.05	Oblig. con inst. financ. del ext.	
4.1.03.15.05.01	Oblig. con inst. financ. del ext.	
4.1.03.15.05.01.08	Intrs. Pagados Oblig. con Inst.Fin.Ext. COLAC	
4.1.03.30	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	

4.1.03.30.05	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	
4.1.03.30.05.01	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	
4.1.03.30.05.01.08	Intrs. Pagados Instit. Financ. Sector Público	1157,16
4.1.03.30.05.01.16	Intrs. Pagados Instit. Financiera Sector Público Fonlocal	1597,95
4.1.03.30.05.01.24	Intrs. Pagados Instit. Financiera Sector Publico Fodepi	3974,57
4.1.03.30.05.01.32	Intrs. Pagados Instit. Financiera Sector Público Microfinanzas	10846,12
4.4	**PROVISIONES**	**26378,41**
4.4.02	**Cartera de Créditos**	**26378,41**
4.4.02.05	Cartera de Créditos	
4.4.02.05.05	Cartera de Créditos	
4.4.02.05.05.01	Cartera de Créditos	
4.4.02.05.05.01.16	Prov. Créditos Incob. Microempresa	26378,41
4.5	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**441076,78**
4.5.01	**Gastos de Personal**	**249508,29**
4.5.01.05	Remuneraciones	
4.5.01.05.05	Remuneraciones	
4.5.01.05.05.01	Remuneraciones	
4.5.01.05.05.01.08	Sueldos	121211,51
4.5.01.05.05.01.32	Horas Extras	24532,21
4.5.01.05.05.01.40	Vacaciones	352,42
4.5.01.10	Beneficios Sociales	
4.5.01.10.05	Beneficios Sociales	
4.5.01.10.05.01	Beneficios Sociales	
4.5.01.10.05.01.08	Decimo Tercer Sueldo	12908,99
4.5.01.10.05.01.16	Decimo Cuarto Sueldo	5196,71
4.5.01.15	Gastos de Representación, Residencia y Responsabilidad	
4.5.01.15.05	Gastos de Representación, Residencia y Responsabilidad	
4.5.01.15.05.01	Gastos de Representación, Residencia y Responsabilidad	
4.5.01.15.05.01.08	Gastos de Responsabilidad y Ant.	13700,00
4.5.01.15.05.01.16	Gastos de Representación	
4.5.01.20	Aportes al IESS	
4.5.01.20.05	Aportes Al IESS	
4.5.01.20.05.01	Aportes al IESS	
4.5.01.20.05.01.16	Aporte Patronal 12.15% IESS	19417,63
4.5.01.35	Fondo de Reserva IESS	
4.5.01.35.05	Fondo de Reserva IESS	
4.5.01.35.05.01	Fondo de Reserva IESS	
4.5.01.35.05.01.08	Fondo de Reserva IESS	8869,91
4.5.01.90	Otros	
4.5.01.90.05	Otros	
4.5.01.90.05.01	Otros	
4.5.01.90.05.01.17	Capacitación	9132,28
4.5.01.90.05.01.24	Viáticos y Movilización Funcion. y Empls.	5241,53
4.5.01.90.05.01.32	Seguro de Vida, Accidentes Personales y Asistencia Médica	
4.5.01.90.05.01.40	Refrigerio y Cafetería	5703,88
4.5.01.90.05.01.56	Uniformes	3686,96
4.5.01.90.05.01.80	Servicios Ocasionales	1000,00
4.5.01.90.05.01.95	Otros gastos de Personal	1344,00
4.5.01.90.10.01	Varios Gastos del Personal	
4.5.01.90.10.01.08	Desahucio	16266,70
4.5.01.90.10.01.16	Bonificacion Vacacione no Gozadas	943,56
4.5.02	**Honorarios**	**50796,14**
4.5.02.05	Directores	
4.5.02.05.05	Directores	

4.5.02.05.05.01	Directores	
4.5.02.05.05.01.16	Consejo de Administración	8064,00
4.5.02.05.05.01.32	Consejo de Vigilancia	8064,00
4.5.02.05.05.01.40	Otras Comisiones	6048,00
4.5.02.05.05.01.48	Refrigerio a Directivos	539,15
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	
4.5.02.10.05	Honorarios Profesionales	
4.5.02.10.05.01	Honorarios Profesionales	
4.5.02.10.05.01.08	Honorarios Auditoria Externa	672,00
4.5.02.10.05.01.16	Honorarios Profesionales Abogados	
4.5.02.10.05.01.32	Honorarios Profesionales Otros	27408,99
4.5.03	**Servicios varios**	**59437,93**
4.5.03.05	Movilizacion,Fletes y Embalaje	
4.5.03.05.05	Movilizacion,Fletes y Embalaje	
4.5.03.05.05.01	Movilizacion,Fletes y Embalaje	
4.5.03.05.05.01.08	Gastos de Viaje	192,28
4.5.03.10	Servicios de Guardianía	
4.5.03.10.05	Servicios de Guardianía	
4.5.03.10.05.01	Servicios de Guardianía	
4.5.03.10.05.01.08	Servicios de Guardianía	1051,68
4.5.03.15	Publicidad Y Propaganda	
4.5.03.15.05	Publicidad Y Propaganda	
4.5.03.15.05.01	Publicidad Y Propaganda	
4.5.03.15.05.01.08	Publicidad en General	6303,98
4.5.03.20	Servicios Básicos	
4.5.03.20.05	Servicios Básicos	
4.5.03.20.05.01	Servicios Básicos	
4.5.03.20.05.01.08	Servicios de Agua Potable	34,95
4.5.03.20.05.01.16	Energía Eléctrica	2249,04
4.5.03.20.05.01.24	Teléfonos	6896,01
4.5.03.20.05.01.32	Internet	305,10
4.5.03.20.05.01.40	Comunicaciones	13367,96
4.5.03.25	Seguros	
4.5.03.25.05	Seguros	
4.5.03.25.05.01	Seguros	
4.5.03.25.05.01.08	Seguros	8737,22
4.5.03.25.05.01.16	Seguros Fidelidad	58,80
4.5.03.25.05.01.24	Seguro de Desgravamen	
4.5.03.30	Arrendamientos	
4.5.03.30.05	Arrendamientos	
4.5.03.30.05.01	Arrendamientos	
4.5.03.30.05.01.08	Arrendamiento de Locales	18936,06
4.5.03.90	Otros Servicios	
4.5.03.90.05	Otros Servicios	
4.5.03.90.05.01	Otros Servicios	
4.5.03.90.05.01.08	Central de Riesgos	1304,85
4.5.03.90.05.01.24	Judiciales y Notariales	
4.5.04	**Impuestos y Contribuciones**	**1212,28**
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	
4.5.04.05.05	Impuestos Fiscales	
4.5.04.05.05.01	Impuestos Fiscales	
4.5.04.05.05.01.08	Impuestos Fiscales	34,52
4.5.04.05.05.01.24	Impuesto a la Salida de Divisas	
4.5.04.10	Impuestos Municipales	

4.5.04.10.05	Impuestos Municipales	
4.5.04.10.05.01	Impuestos Municipales	
4.5.04.10.05.01.08	Patente Municipal	773,32
4.5.04.10.05.01.24	Impuesto para los Bomberos	100,00
4.5.04.10.05.01.32	Impuesto Predial	204,44
4.5.04.90	Impuesto y Aportes para Otros Organismos e Instituciones	
4.5.04.90.05	Impuesto y Aportes para Otros Organismos e Instituciones	
4.5.04.90.05.01	Impuesto y Aportes para Otros Organismos e Instituciones	
4.5.04.90.05.01.16	Cuotas Fecoac	100,00
4.5.05	**Depreciaciones**	**21952,63**
4.5.05.15	Edificios	
4.5.05.15.05	Edificios	
4.5.05.15.05.01	Edificios	
4.5.05.15.05.01.08	Depreciación Edificios	7515,95
4.5.05.25	Muebles,Enseres y Equipos de Oficina	
4.5.05.25.05	Muebles,Enseres y Equipos de Oficina	
4.5.05.25.05.01	Muebles,Enseres y Equipos de Oficina	
4.5.05.25.05.01.08	Gto.Dep. Muebles	3371,48
4.5.05.25.05.01.16	Gto.Dep.Equipo de Oficicina	289,68
4.5.05.30	Equipos de Computación	
4.5.05.30.05	Equipos de Computación	
4.5.05.30.05.01	Equipos de Computación	
4.5.05.30.05.01.08	Gto. Dep. Equipos de Computación	9442,85
4.5.05.35	Unidades de Transporte	
4.5.05.35.05	Unidades de Transporte	
4.5.05.35.05.01	Unidades de Transporte	
4.5.05.35.05.01.08	Unidades de Transporte	1332,67
4.5.06	**Amortizaciones**	**4551,46**
4.5.06.25	Programas de Computación	
4.5.06.25.05	Programas de Computación	
4.5.06.25.05.01	Programas de Computación	
4.5.06.25.05.01.08	Amortización Programas Computación	4551,46
4.5.07	**Otros Gastos**	**53618,05**
4.5.07.05	Suministros Diversos	
4.5.07.05.05	Suministros Diversos	
4.5.07.05.05.01	Suministros Diversos	
4.5.07.05.05.01.08	Suministros de Oficina	9841,52
4.5.07.05.05.01.16	Suministros de Computacion	2926,41
4.5.07.05.05.01.24	Articulos de Aseo	519,41
4.5.07.05.05.01.72	Combustibles	1676,37
4.5.07.15	Mantenimiento y Reparaciones	
4.5.07.15.05	Mantenimiento y Reparaciones	
4.5.07.15.05.01	Mantenimiento y Reparaciones	
4.5.07.15.05.01.08	Manten. y Reparación de Muebles,Enseres y Equipos	15,00
4.5.07.15.05.01.16	Mantenimiento Edificios	221,60
4.5.07.15.05.01.24	Mantenimiento Vehículos	
4.5.07.15.05.01.32	Manteniemiento de Equipos y Sistemas	484,40
4.5.07.90	Otros	
4.5.07.90.05	Otros	
4.5.07.90.05.01	Otros	
4.5.07.90.05.01.08	Servicios Generales	2688,00
4.5.07.90.05.01.16	Gastos Bancarios	513,04
4.5.07.90.05.01.40	Adecuaciones Decoraciones e Instalación	10991,27
4.5.07.90.05.01.48	Gastos de Asamblea	

4.5.07.90.05.01.56	Otros Gastos de Operación	0,05
4.5.07.90.05.01.72	Gastos Navideños	19826,06
4.5.07.90.05.01.88	Otros Gastos Operativos- Ajustes por Migración nuevo Sistema	0,38
4.5.07.90.05.01.96	Otros Gastos Operación - Ajustes por Aproximación	3,73
4.5.07.90.05.01.97	Imprevistos	3910,81
4.7	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**	
4.7.01	**Pérdidas en Venta de Bienes**	
4.7.01.05	Pérdida en Venta de Bienes	
4.7.01.05.05	Pérdida en Venta de Bienes	
4.7.01.05.05.01	Pérdida en Venta de Bienes	
4.7.01.05.05.01.16	Pérdida en activos dados de baja	
	TOTAL GASTOS	**632815,56**
	RESULTADO DEL EJERCICIO	**48109,62**

Cooperativa de Ahorro y Credito Campesina "COOPAGUILA"

Ing. Lillyan Pico
CONTADORA
RUC: 1803054137001

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC
BALANCE GENERAL
AL 31 - 12 - 2011
Consolidado

ACTIVO		
No CTA.	**CUENTA**	**VALOR**
1.1	**FONDOS DISPONIBLES**	**817890,25**
1.1.01	**Caja**	**105144,92**
1.1.01.05	Efectivo	
1.1.01.05.10	Custodia	
1.1.01.05.10.01	Custodia	
1.1.01.05.10.01.08	Custodia Fondo de Cambio	105144,92
1.1.03	**Bancos y Otras Instituciones Financieras**	**709434,06**
1.1.03.10	Bcos. e Instit. Financieras	
1.1.03.10.05	Ctas. en Bancos Matriz	
1.1.03.10.05.01	Ctas. en Bancos Matriz	
1.1.03.10.05.01.08	Bco. Internacional Cta. Cte. 5000615477	51497,14
1.1.03.10.05.01.16	Bco. del Austro Cta. Cte. No. 0018023369	45795,21
1.1.03.10.05.01.24	Coop. San Francisco Cta. Aho No. 521749	143,75
1.1.03.10.05.01.32	Bco. Produbanco Cta. Ahorros No. 12080072531	5890,90
1.1.03.10.05.01.40	Coop. SAC Cta. Ahorros No. 17543-0	23582,12
1.1.03.10.05.01.48	Coop. Codesarrollo Cta. Aho. No. 1120001969-2	4396,36
1.1.03.10.05.01.56	Banco Capital Cta.Cte.No.18060000228	340961,97
1.1.03.10.10	Bancos Agencia No. 1 Loja	
1.1.03.10.10.01	Bancos Agencia No. 1 Loja	
1.1.03.10.10.01.08	Bco. de Loja Ag. No. 1 Loja Cta.Cte. No. 2900744723	
1.1.03.10.10.01.16	Bco. de Loja Ag. No. 1 Loja Cta.Ahorros No. 2900776009	
1.1.03.10.10.01.24	Bco. del Austro Ag. No. 1 Loja Cta.Cte. No. 11661696	43571,31
1.1.03.10.10.01.32	Coop.COOPMEGO Ag. No. 1 Loja Cta.Ahor. No.408-01-005023-3	10,50
1.1.03.10.15	Bancos Agencia No. 2 Riobamba	
1.1.03.10.15.01	Bancos Agencia No. 2 Riobamba	
1.1.03.10.15.01.08	Bco. del Austro Ag. 2 Riobamba Cta. Cte. No. 0006024998	26745,52
1.1.03.10.15.01.16	Coop. San Miguel de Pallatanga Ag. 2 Riobamba Cta. Aho. No. 1901010035	431,88
1.1.03.10.15.01.24	Bco. del Austro Ag. 2 Riobamba Cta. Aho. No. 0006023584	591,11
1.1.03.10.15.01.32	Coop. Codesarrollo Ag. 2 Riobamba Cta. Ahorros No. 1700047252	1101,17
1.1.03.10.20	Bancos Agencia No. 3 Tena	
1.1.03.10.20.01	Bancos Agencia No. 3 Tena	
1.1.03.10.20.01.08	Bco. del Austro Agencia No. 3 Tena Cta. Cte.15021438	1797,00
1.1.03.10.20.01.16	Bco. del Austro Agencia No. 3 Tena Cta. Aho. No.15641924	98133,94
1.1.03.10.20.01.24	Coop. Codesarrollo Agencia No. 3 Tena Cta. Aho. No.110012817-5	12696,83
1.1.03.10.25	Bancos Agencia No. 4 San Pablo de Guaranda	
1.1.03.10.25.01	Bancos Agencia No. 4 San Pablo de Guaranda	
1.1.03.10.25.01.08	Banco de Fomento Ag. No. 4 San Pablo de Guaranda Cta. Cte. No. 0730005	4308,22
1.1.03.10.25.01.16	Coop. Codesarrollo Ag. 4 San Pablo de Guaranda Cta. Ahorros No. 150005	29559,02
1.1.03.10.30	Bancos Agencia No. 5	
1.1.03.10.30.01	Bancos Agencia No. 5	
1.1.03.10.30.01.08	Banco Internacional Ag. No5 El Coca Cta.Cte.No6500606207	1680,07
1.1.03.10.30.01.16	Banco Internacional Ag.5 El Coca Cta Ah.6500861329	15668,07
1.1.03.10.30.01.24	Coop. Codesarrollo Agencia No. 5 El Coca Cta. Aho. No.11200033l2-1	871,97
1.1.04	**Efectos de Cobro Inmediato**	**3311,27**
1.1.04.05	Efectos de Cobro Inmediato	
1.1.04.05.05	Efectos de Cobro Inmediato	
1.1.04.05.05.01	Efectos de Cobro Inmediato	

1.1.04.05.05.01.08	Cheque País	3311,27
1.3	**INVERSIONES**	**104255,12**
1.3.05	**Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado**	**104255,12**
1.3.05.05	De 1 a 30 días	
1.3.05.05.05	De 1 a 30 días	
1.3.05.05.05.01	De 1 a 30 días	
1.3.05.05.05.01.08	Inv. Depto. Plazo de 1 a 30 días	94255,12
1.3.05.20	De 181 días a 1 año	
1.3.05.20.05	De 181 días a 1 año	
1.3.05.20.05.01	De 181 días a 1 año	
1.3.05.20.05.01.08	Inv. Depto. Plazo de 181 días a 1 año	10000,00
1.4	**CARTERA DE CRÉDITOS**	**4440954,23**
1.4.02	**Cartera de Créditos de Consumo**	**3621,38**
1.4.02.05	De 1 a 30 días	
1.4.02.05.05	De 1 a 30 días	
1.4.02.05.05.01	De 1 a 30 días	
1.4.02.05.05.01.08	Cart. Créd. Consumo de 1 a 30 días	346,72
1.4.02.10	De 31 a 90 días	
1.4.02.10.05	De 31 a 90 días	
1.4.02.10.05.01	De 31 a 90 días	
1.4.02.10.05.01.08	Cart. Créd. Consumo de 31 a 90 días	693,66
1.4.02.15	De 91 a 180 días	
1.4.02.15.05	De 91 a 180 días	
1.4.02.15.05.01	De 91 a 180 días	
1.4.02.15.05.01.08	Cart. Créd.Consumo de 91 a 180 días	1040,50
1.4.02.20	De 181 a 360 días	
1.4.02.20.05	De 181 a 360 días	
1.4.02.20.05.01	De 181 a 360 días	
1.4.02.20.05.01.08	Cart.Créd.Consumo de 181 a 360 días	1207,17
1.4.02.25	De más de 360 días	
1.4.02.25.05	De más de 360 días	
1.4.02.25.05.01	De más de 360 días	
1.4.02.25.05.01.08	Cart.Créd.Consumo de más de 360 días	333,33
1.4.04	**Cartera de Créditos para la Microempresa por vencer**	**4333469,36**
1.4.04.05	De 1 a 30 días	
1.4.04.05.05	De 1 a 30 días	
1.4.04.05.05.01	De 1 a 30 días	
1.4.04.05.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 1 a 30 días	480976,86
1.4.04.10	De 31 a 90 días	
1.4.04.10.05	De 31 a 90 días	
1.4.04.10.05.01	De 31 a 90 días	
1.4.04.10.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 31 a 90 días	489521,41
1.4.04.15	De 91 a 180 días	
1.4.04.15.05	De 91 a 180 días	
1.4.04.15.05.01	De 91 a 180 días	
1.4.04.15.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 91 a 180 días	684035,08
1.4.04.20	De 181 a 360 días	
1.4.04.20.05	De 181 a 360 días	
1.4.04.20.05.01	De 181 a 360 días	
1.4.04.20.05.01.08	Card. Créd. Microempresa de 181 a 360 días	928439,54
1.4.04.25	De más de 360 días	
1.4.04.25.05	De más de 360 días	
1.4.04.25.05.01	De más de 360 días	
1.4.04.25.05.01.08	Cart. Créd. Microempresa más de 360 días	1750496,47

1.4.14	**Cartera de Creditos Microempresa que no devenga Intrs.**	**128959,64**
1.4.14.05	De 1 a 30 días	
1.4.14.05.05	de 1 a 30 días	
1.4.14.05.05.01	de 1 a 30 días	
1.4.14.05.05.01.08	Cr. Microempresa de 1 a 30 días que no devenga Intrs.	36031,31
1.4.14.10	De 31 a 90 días	
1.4.14.10.05	de 31 a 90 días	
1.4.14.10.05.01	de 31 a 90 días	
1.4.14.10.05.01.08	Cr. Microempresa de 31 a 90 días que no devenga Intrs.	16574,93
1.4.14.15	De 91 a 180 días	
1.4.14.15.05	de 91 a 180 días	
1.4.14.15.05.01	de 91 a 180 días	
1.4.14.15.05.01.08	Cr. Microempresa de 91 a 180 días que no dev. Intrs.	22550,21
1.4.14.20	De 181 a 360 días	
1.4.14.20.05	de 181 a 360 días	
1.4.14.20.05.01	de 181 a 360 días	
1.4.14.20.05.01.08	Cr. Microempresa de 181 a 360 días que no dev. Intrs.	29967,07
1.4.14.25	de más De 360 días	
1.4.14.25.05	de más de 360 días	
1.4.14.25.05.01	de más de 360 días	
1.4.14.25.05.01.08	Cr. Microempresa de más de 360 días que no dev. Intrs.	23836,12
1.4.24	**Cartera de Créditos para Microempresa Vencida**	**85093,66**
1.4.24.05	De 1 a 30 días	
1.4.24.05.05	De 1 a 30 días	
1.4.24.05.05.01	De 1 a 30 días	
1.4.24.05.05.01.08	Cr. Microempresa de 1 a 30 días vencida	7192,92
1.4.24.10	De 31 a 90 días	
1.4.24.10.05	De 31 a 90 días	
1.4.24.10.05.01	De 31 a 90 días	
1.4.24.10.05.01.08	Cr Microempresa de 31 a 90 días vencida	19306,11
1.4.24.15	De 91 a 180 días	
1.4.24.15.05	De 91 a 180 días	
1.4.24.15.05.01	De 91 a 180 días	
1.4.24.15.05.01.08	Cr. Microempresa de 91 a 180 días vencida	20949,14
1.4.24.20	De 181 a 360 días	
1.4.24.20.05	De 181 a 360 días	
1.4.24.20.05.01	De 181 a 360 días	
1.4.24.20.05.01.08	Cr. Microempresa de 181 a 360 días vencida	37645,49
1.4.24.25	De más de 360 días	
1.4.24.25.05	De más de 360 días	
1.4.24.25.05.01	De más de 360 días	
1.4.24.25.05.01.08	Cr. Microempresa de más de 360 días vencida	
1.4.99	**(Provisiones Para Créditos Incorables)**	**-110189,81**
1.4.99.20	(Cartera de Créditos Para La Microempresa)	
1.4.99.20.05	(Provisiones Para Créditos para la Microempresa)	
1.4.99.20.05.01	(Provisiones Para Créditos para la Microempresa)	
1.4.99.20.05.01.08	(Provisiones Para Créditos para la Microempresa)	-110189,81
1.6	**CUENTAS POR COBRAR**	**273369,99**
1.6.03	**Interes Por Cobrar de Cartera Crédito**	**44103,15**
1.6.03.10	Int.Por C. Cartera De Créditos Consumo	
1.6.03.10.05	Int.Por C. Cartera De Créditos Consumo	
1.6.03.10.05.01	Int.Por C. Cartera De Créditos Consumo	
1.6.03.10.05.01.08	Int.Por C. Cartera De Créditos Consumo	24,50
1.6.03.20	Cartera de Créditos Para La Microempresa	

1.6.03.20.05	Int.por C.Cartera Microempresa	
1.6.03.20.05.01	Int.por C.Cartera Microempresa	
1.6.03.20.05.01.08	Int.por C.Cartera Microempresa	44078,65
1.6.14	**Pagos Por Cuentas De Clientes**	**3312,29**
1.6.14.30	Gastos Judiciales	
1.6.14.30.05	Gastos Judiciales	
1.6.14.30.05.01	Gastos Judiciales	
1.6.14.30.05.01.08	Gastos Judiciales	3312,29
1.6.90	**Cuentas Por Cobrar Varias**	**225954,55**
1.6.90.05	Anticipos Al Personal	
1.6.90.05.05	Anticipos Al Personal	
1.6.90.05.05.01	Anticipos Al Personal	
1.6.90.05.05.01.08	Anticipos Al Personal	4725,10
1.6.90.90	Otras	
1.6.90.90.05	Otras Cuentas Por Cobrar	
1.6.90.90.05.01	Otras Cuentas Por Cobrar	
1.6.90.90.05.01.08	Anticipo Intereses Plazo Fijo	29114,88
1.6.90.90.05.01.16	Anticipos Varios	138918,30
1.6.90.90.05.01.24	Ortiz Milton	5500,00
1.6.90.90.05.01.32	Nuñez Isabel	
1.6.90.90.05.01.40	Ocampo Bolivar	14634,00
1.6.90.90.05.01.48	Pico Palacios Walter	1281,00
1.6.90.90.05.01.56	Freire Luis	10907,77
1.6.90.90.05.01.72	Pico Lillyan	5000,00
1.6.90.90.05.01.80	Parra Maria Luisa	
1.6.90.90.05.01.88	Pazmiño Victor Hugo	4030,00
1.6.90.90.05.01.96	Raul Auquilla y Carmen Ocampo	4343,50
1.6.90.90.05.01.97	Caguana Vargas Santiago	5000,00
1.6.90.90.05.01.98	Ocampo Rojas Marlene	2500,00
1.8	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**277940,65**
1.8.01	**Terrenos**	**66590,04**
1.8.01.05	Terrenos	
1.8.01.05.05	Terrenos	
1.8.01.05.05.01	Terrenos	
1.8.01.05.05.01.08	Terrenos de la Entidad	66590,04
1.8.02	**Edificios**	**150319,08**
1.8.02.05	Edificios	
1.8.02.05.05	Edificios	
1.8.02.05.05.01	Edificios	
1.8.02.05.05.01.08	Edificios de Entidad	150319,08
1.8.03	**Construcciones y Remodelaciones**	**13134,14**
1.8.03.05	Construcciones y Remodelaciones	
1.8.03.05.05	Construcciones y Remodelaciones	
1.8.03.05.05.01	Construcciones y Remodelaciones	
1.8.03.05.05.01.08	Construcciones y Remodelaciones	13134,14
1.8.05	**Muebles, Enseres y Equipos De Oficina**	**57113,57**
1.8.05.05	Muebles, Enseres y Equipos De Oficina	
1.8.05.05.05	Muebles, Enseres y Equipos De Oficina	
1.8.05.05.05.01	Muebles, Enseres y Equipos De	
1.8.05.05.05.01.08	Muebles De Oficina	43294,76
1.8.05.05.05.01.16	Equipos De Oficina	13818,81
1.8.06	**Equipos De Computación**	**39750,73**
1.8.06.05	Equipos De Computación	
1.8.06.05.05	Equipos De Computación	

1.8.06.05.05.01	Equipos De Computación	
1.8.06.05.05.01.08	Equipos De Computación	39750,73
1.8.07	**Unidades De Transporte**	**21504,00**
1.8.07.05	Unidades de Transporte	
1.8.07.05.05	Unidades de Transporte	
1.8.07.05.05.01	Unidades de Transporte	
1.8.07.05.05.01.08	Vehículos	21504,00
1.8.99	**(Depreciación Acumulada)**	**-70470,91**
1.8.99.05	(Edificios)	
1.8.99.05.05	(Edificios)	
1.8.99.05.05.01	(Edificios)	
1.8.99.05.05.01.08	(Deprec. Acum. Edificios)	-30455,16
1.8.99.15	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	
1.8.99.15.05	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	
1.8.99.15.05.01	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	
1.8.99.15.05.01.08	(Dep. Ac. Muebles)	-11337,61
1.8.99.15.05.01.16	(Deprec.Acu.Equipos Ofcina)	-2008,09
1.8.99.20	(Equipos De Computación)	
1.8.99.20.05	(Equipos De Computación)	
1.8.99.20.05.01	(Equipos De Computación)	
1.8.99.20.05.01.08	(Dep.Acu.Equipos De Computación)	-23802,85
1.8.99.25	(Unidades De Transporte)	
1.8.99.25.05	(Dep.Acum. Unidades de Transporte)	
1.8.99.25.05.01	(Dep. Acum. Unidades de Transporte)	
1.8.99.25.05.01.08	(Dep. Acum. Vehículos)	-2867,20
1.9	**OTROS ACTIVOS**	**71545,23**
1.9.01	**Inversiones en Acciones y Participaciones**	**5475,62**
1.9.01.25	En Otros Organismos De Integración Cooperativa	
1.9.01.25.05	En Otros Organismos de Integración Cooperativa	
1.9.01.25.05.01	En Otros Organismos de Integración Cooperativa	
1.9.01.25.05.01.08	Financoop	5475,62
1.9.04	**Gastos y Pagos Anticipados**	**7053,05**
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	
1.9.04.10.05	Anticipos a Terceros	
1.9.04.10.05.01	Anticipos a Terceros	
1.9.04.10.05.01.08	Seguros –Coopaseguros	3227,51
1.9.04.10.05.01.16	Arriendos anticipados	3492,18
1.9.04.10.05.01.24	COLAC Comisión	333,36
1.9.05	**Gastos Diferidos**	**8107,97**
1.9.05.20	Programas de Computación	
1.9.05.20.05	Programas de Computación	
1.9.05.20.05.01	Programas de Computación	
1.9.05.20.05.01.08	Programas de Computación	18842,16
1.9.05.99	(Amortización Acumulada de Gastos Diferidos)	
1.9.05.99.05	(Amort. Acum. Gastos Diferidos)	
1.9.05.99.05.01	(Amort. Acum. Gastos Diferidos)	
1.9.05.99.05.01.16	(Amortiz. Acum. Programas de Computación)	-10734,19
1.9.06	**Materiales, Mercaderias e Insumos**	**18309,09**
1.9.06.15	Proveduría	
1.9.06.15.05	Proveduría	
1.9.06.15.05.01	Proveduría	
1.9.06.15.05.01.08	Proveduría Bienes de Consumo	9559,09
1.9.06.15.05.01.16	Proveduría de Tarjetas de Debito	8750,00
1.9.90	**Otros**	**32599,50**

1.9.90.10	Otros Impuestos	
1.9.90.10.05	Otros Impuestos	
1.9.90.10.05.01	Otros Impuestos	
1.9.90.10.05.01.08	Otros Impuestos	494,15
1.9.90.10.05.01.16	Anticipo de Impuesto a la Renta	18297,24
1.9.90.10.05.01.24	Anticipos Imptos-Ret.IVA	118,95
1.9.90.15	Depositos en Garantia y para Importaciones	
1.9.90.15.05	Depositos en Garantia y para Importaciones	
1.9.90.15.05.01	Depositos en Garantia y para Importaciones	
1.9.90.15.05.01.08	Depositos en Garantia	1100,00
1.9.90.90	Varias	
1.9.90.90.05	Varias	
1.9.90.90.05.01	Varias	
1.9.90.90.05.01.08	Cheques Protestados	11629,09
1.9.90.90.05.01.16	Varias	960,07
	TOTAL ACTIVO	**5985955,47**
	PASIVO	
No CTA.	**CUENTA**	**VALOR**
2	**PASIVOS**	
2.1	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**3671501,11**
2.1.01	**Depósitos a la Vista**	**988700,63**
2.1.01.35	Depósitos de Ahorros	
2.1.01.35.05	Depósitos de Ahorros	
2.1.01.35.05.01	Depósitos de Ahorros	
2.1.01.35.05.01.08	Ahorros Socios – Activos	824130,07
2.1.01.35.05.01.16	Ahorros Socios – Inactivos	86422,82
2.1.01.35.05.01.24	Ahorros Socios - Bloqueos Promociones	65573,64
2.1.01.35.05.01.48	Ahorro Mi Ahorrito - Socios Activos	6635,75
2.1.01.35.05.01.56	Ahorro Mi Ahorrito - Socios Inactivos	649,85
2.1.01.50	Depósitos por Confirmar	
2.1.01.50.05	Depósitos por Confirmar	
2.1.01.50.05.01	Depósitos por Confirmar	
2.1.01.50.05.01.08	Dep. Ahorros por Confirmar/Cheques	5288,50
2.1.03	**Depósitos a Plazo**	**2211712,31**
2.1.03.05	De 1 a 30 días	
2.1.03.05.05	De 1 a 30 días	
2.1.03.05.05.01	De 1 a 30 días	
2.1.03.05.05.01.08	Dep. a Plazo de 1 a 30 días	893806,55
2.1.03.10	De 31 a 90 días	
2.1.03.10.05	De 31 a 90 días	
2.1.03.10.05.01	De 31 a 90 días	
2.1.03.10.05.01.08	Dep. a Plazo de 31 a 90 días	660708,93
2.1.03.15	De 91 a 180 días	
2.1.03.15.05	De 91 a 180 días	
2.1.03.15.05.01	De 91 a 180 días	
2.1.03.15.05.01.08	Dep. a Plazo de 91 a 180 días	300279,11
2.1.03.20	De 181 a 360 días	
2.1.03.20.05	De 181 a 360 días	
2.1.03.20.05.01	De 181 a 360 días	
2.1.03.20.05.01.08	Dep. a Plazo de 181 a 360 días	350617,72
2.1.03.25	De más de 361 días	
2.1.03.25.05	De más de 361 días	
2.1.03.25.05.01	De más de 361 días	
2.1.03.25.05.01.08	Dep. a Plazo de más de 361 días	6300,00

2.1.05	**Depósitos Restringidos**	**471088,17**
2.1.05.05	Depósitos Restringidos	
2.1.05.05.05	Depósitos Restringidos	
2.1.05.05.05.01	Depósitos Restringidos	
2.1.05.05.05.01.08	Ahorros Socios - Encaje de Créditos	471088,17
2.5	**CUENTAS POR PAGAR**	**115461,31**
2.5.01	**Intereses por Pagar**	**64972,13**
2.5.01.05	Depósitos A La Vista	
2.5.01.05.05	Depósitos A La Vista	
2.5.01.05.05.01	Depósitos A La Vista	
2.5.01.05.05.01.08	Inter. Por Pagar Depósitos Ahorro	40,76
2.5.01.15	Depósitos A Plazo	
2.5.01.15.05	Depósitos a Plazo	
2.5.01.15.05.01	Depósitos a Plazo	
2.5.01.15.05.01.48	Intrs. por Pagar Depósitos a Plazo - General	61350,73
2.5.01.35	Obligaciones Financieras	
2.5.01.35.05	Obligaciones Financieras	
2.5.01.35.05.01	Obligaciones Financieras	
2.5.01.35.05.01.08	Intrs. por Pag. Oblig. Finan. Eclof	
2.5.01.35.05.01.16	Oblig. Financieras FODEPI	51,88
2.5.01.35.05.01.24	Oblig. Financieras COLAC	3528,76
2.5.03	**Obligaciones Patronales**	**6912,69**
2.5.03.05	Remuneraciones	
2.5.03.05.05	Remuneraciones	
2.5.03.05.05.01	Remuneraciones	
2.5.03.05.05.01.08	Décimo Tercer Sueldo	1089,00
2.5.03.05.05.01.16	Décimo Cuarto Sueldo	2400,93
2.5.03.15	Aporte Al IESS	
2.5.03.15.05	Aporte al IESS	
2.5.03.15.05.01	Aporte al IESS	
2.5.03.15.05.01.08	Aporte aL IESS (12.15% Y 9.35%)	2809,73
2.5.03.20	Fondos De Reserva IESS	
2.5.03.20.05	Fondos De Reserva IESS	
2.5.03.20.05.01	Fondos De Reserva IESS	
2.5.03.20.05.01.08	Fondos De Reserva IESS	613,03
2.5.04	**Retenciones**	**7686,95**
2.5.04.05	Retenciones Fiscales	
2.5.04.05.05	Retenciones Fiscales	
2.5.04.05.05.01	Retenciones Fiscales	
2.5.04.05.05.01.08	Retención en la Fuente Impuesto/Re	3454,67
2.5.04.05.05.01.16	Retención IVA	4232,28
2.5.05	**Contribuciones, Impuestos y Multas**	**270,91**
2.5.05.90	Otras Contribuciones e Impuestos	
2.5.05.90.05	Otras Contribuciones e Impuestos	
2.5.05.90.05.01	Otras Contribuciones e Impuestos	
2.5.05.90.05.01.16	IVA	169,93
2.5.05.90.05.01.24	Dirección Nacional de Cooperativas	100,98
2.5.90	**Cuentas Por Pagar Varias**	**35618,63**
2.5.90.10	Excedentes Por Pagar	
2.5.90.10.05	Excedentes por Pagar	
2.5.90.10.05.01	Excedentes por Pagar	
2.5.90.10.05.01.08	Excedentes por Pagar	12,28
2.5.90.90	Otras Cuentas Por Pagar	
2.5.90.90.05	Otras Cuentas Por Pagar	

2.5.90.90.05.01	Otras Cuentas Por Pagar	
2.5.90.90.05.01.16	Cuentas Prestamos	17135,10
2.5.90.90.05.01.24	Abogados	18471,25
2.6	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**1397198,75**
2.6.02	**Obligaciones Con Instituciones Financieras del País**	**360031,79**
2.6.02.05	De 1 a 30 días	
2.6.02.05.05	De 1 a 30 días	
2.6.02.05.05.01	De 1 a 30 días	
2.6.02.05.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 1 a 30 días	51189,99
2.6.02.10	De 31 a 90 días	
2.6.02.10.05	De 31 a 90 días	
2.6.02.10.05.01	De 31 a 90 días	
2.6.02.10.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 31 a 90 días	60854,46
2.6.02.15	De 91 a 180 días	
2.6.02.15.05	De 91 a 180 días	
2.6.02.15.05.01	De 91 a 180 días	
2.6.02.15.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 91 a 180 días	74845,15
2.6.02.20	De 181 a 360 días	
2.6.02.20.05	De 181 a 360 días	
2.6.02.20.05.01	De 181 a 360 días	
2.6.02.20.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de 181 a 360 días	106150,51
2.6.02.25	De más de 360 días	
2.6.02.25.05	De más de 360 días	
2.6.02.25.05.01	De más de 360 días	
2.6.02.25.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. País de más de 360 días	66991,68
2.6.03	**Obligaciones Con Instituciones Financieras del Exterior**	**200000,00**
2.6.03.15	De 91 a 180 días	
2.6.03.15.05	De 91 a 180 días	
2.6.03.15.05.01	De 91 a 180 días	
2.6.03.15.05.01.08	Oblig. Inst. Finan. Exter. de 91 a 180 días	40000,00
2.6.03.20	De 181 a 360 días	
2.6.03.20.05	De 181 a 360 días	
2.6.03.20.05.01	De 181 a 360 días	
2.6.03.20.05.01.08	Oblig. Inst. Financ. Exter. de 181 a 360 días	40000,00
2.6.03.25	De más de 360 días	
2.6.03.25.05	De más de 360 días	
2.6.03.25.05.01	De más de 360 días	
2.6.03.25.05.01.08	Oblig. Inst. Finan. Exter. de más de 360 días	120000,00
2.6.06	**Obligaciones Con Entidades Financieras del Sector Público**	**837166,96**
2.6.06.05	De 1 a 30 días	
2.6.06.05.05	De 1 a 30 días	
2.6.06.05.05.01	De 1 a 30 días	
2.6.06.05.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 1 a 30 días	42998,18
2.6.06.10	De 31 a 90 días	
2.6.06.10.05	De 31 a 90 días	
2.6.06.10.05.01	De 31 a 90 días	
2.6.06.10.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 31 a 90 días	75960,97
2.6.06.15	De 91 a 180 días	
2.6.06.15.05	De 91 a 180 días	
2.6.06.15.05.01	De 91 a 180 días	
2.6.06.15.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 91 a 180 días	111106,32
2.6.06.20	De 181 a 360 días	
2.6.06.20.05	De 181 a 360 días	
2.6.06.20.05.01	De 181 a 360 días	

2.6.06.20.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de 181a 360 días	199076,64
2.6.06.25	De más de 360 días	
2.6.06.25.05	De más de 360 días	
2.6.06.25.05.01	De más de 360 días	
2.6.06.25.05.01.08	Oblig. Entid. Grupo Finan. Sec. Públ. de más de 360 días	408024,85
2.9	**OTROS PASIVOS**	**1680,03**
2.9.90	**Otros**	**1680,03**
2.9.90.05	Sobrantes De Caja	
2.9.90.05.05	Sobrantes De Caja	
2.9.90.05.05.01	Sobrantes De Caja	
2.9.90.05.05.01.08	Sobrantes De Caja	491,36
2.9.90.90	Varios	
2.9.90.90.05	Varias	
2.9.90.90.05.01	Varias	
2.9.90.90.05.01.32	Varias	1188,67
	TOTAL PASIVO	**5185841,20**

PATRIMONIO

No CTA.	CUENTA	VALOR
3	**PATRIMONIO**	
3.1	**CAPITAL SOCIAL**	**277892,29**
3.1.03	**Aportes De Socios**	**277892,29**
3.1.03.05	Aportes De Socios	
3.1.03.05.05	Aportes De Socios	
3.1.03.05.05.01	Aportes De Socios	
3.1.03.05.05.01.08	Certificados Comunes Generales - Disponibles	277892,29
3.3	**RESERVAS**	**405064,58**
3.3.01	**Legales**	**13299,80**
3.3.01.05	Reservas Legales	
3.3.01.05.05	Reservas Legales	
3.3.01.05.05.01	Reservas Legales	
3.3.01.05.05.01.08	Reservas Legales	13299,80
3.3.03	**Especiales**	**391764,78**
3.3.03.05	Especiales	
3.3.03.05.05	Especiales	
3.3.03.05.05.01	Especiales	
3.3.03.05.05.01.08	A Disposicion de la Junta Gral. de Socios	388439,82
3.3.03.15	Otras	
3.3.03.15.05	Otras	
3.3.03.15.05.01	Otras	
3.3.03.15.05.01.08	Previs. Ayuda Social	3324,96
	TOTAL PATRIMONIO	**682956,87**
	RESULTADO DEL EJERCICIO	**117157,40**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO+RESULTADO	**5985955,47**
	TOTAL ACTIVO	**5985955,47**

Cooperativa de Ahorro y Credito Campesina COOPACULTA

Ing. Lillyan Pico
CONTADORA
RUC: 1803054137001

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC
ESTADO DE RESULTADOS
DEL: 01-01-2011 AL 31-12-2011
Consolidado

INGRESOS		
No CTA.	**CUENTA**	**VALOR**
5.1	**INTERES Y DESCUENTOS GANADOS**	**869656,06**
5.1.01	**Depósitos**	**2601,33**
5.1.01.10	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras	
5.1.01.10.05	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras	
5.1.01.10.05.01	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras	
5.1.01.10.05.01.08	Dptos. Bcos. y Otras Inst. Financieras	2601,33
5.1.03	**Intereses y Descuentos de Inversiones en Títulos y Valores**	**19187,33**
5.1.03.15	Mantenidas Hasta el Vencimiento	
5.1.03.15.05	Mantenidas Hasta el Vencimiento	
5.1.03.15.05.01	Mantenidas Hasta el Vencimiento	
5.1.03.15.05.01.08	Int.y Dsct.de Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	19187,33
5.1.04	**Intrs. de Cartera de Créditos**	**847867,40**
5.1.04.10	Int.. Gan. de Créditos de Consumo	
5.1.04.10.05	Int.. Gan. de Créditos de Consumo	
5.1.04.10.05.01	Int.. Gan. de Créditos de Consumo	
5.1.04.10.05.01.08	Int. Gan. de Créditos de Consumo	1925,38
5.1.04.20	Int. Gan. de Créditos de Microempresa	
5.1.04.20.05	Intrs.Gan.Créditos Microempresa	
5.1.04.20.05.01	Intrs.Gan.Créditos Microempresa	
5.1.04.20.05.01.08	Ints.Gan.Créditos Microempresa	783667,42
5.1.04.30	Int. Gan. Mora de Créditos	
5.1.04.30.05	Int. Gan. Mora de Créditos	
5.1.04.30.05.01	Int. Gan. Mora de Creditos	
5.1.04.30.05.01.16	Int. Gan. Mora de Créditos Consumo	19,85
5.1.04.30.05.01.32	Int. Gan. Mora de Créditos Microempresa	62254,75
5.2	**COMISIONES GANADAS**	**1303,90**
5.2.90	**Otras**	**1303,90**
5.2.90.05	Otras Comisiones ganadas	
5.2.90.05.05	Otras Comisiones ganadas	
5.2.90.05.05.01	Otras Comisiones ganadas	
5.2.90.05.05.01.08	Otras Comisiones ganadas pago del bono	1303,90
5.4	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**77829,99**
5.4.02	**Servicios Especiales**	**2592,95**
5.4.02.90	Otros	
5.4.02.90.05	Otros	
5.4.02.90.05.01	Otros	
5.4.02.90.05.01.16	Ingresos SOAT	2592,95
5.4.90	**Otros Servicios**	**75237,04**
5.4.90.05	Otros Servicios	
5.4.90.05.05	Otros Servicios	
5.4.90.05.05.01	Otros Servicios	
5.4.90.05.05.01.08	Citaciones	64085,90
5.4.90.05.05.01.24	Cuota de Ingreso	
5.4.90.05.05.01.32	Certificación	202,00

5.4.90.05.05.01.40	Utilidades Varias	1660,89
5.4.90.05.05.01.48	Otros Costos sobre Prestamos	
5.4.90.90.05.01.24	Cuota de Ingreso	9288,25
5.5	**OTROS INGRESOS OPERACIONALES**	**267,18**
5.5.01	**Utilidades en Acciones y Participaciones**	**231,82**
5.5.01.05	Utilidades en Acciones y Participaciones	
5.5.01.05.05	Utilidades en Acciones y Participaciones	
5.5.01.05.05.01	Utilidades en Acciones y Participaciones	
5.5.01.05.05.01.08	Utilidades en Acciones y Participaciones	231,82
5.5.90	**Otros**	**35,36**
5.5.90.05	Otros	
5.5.90.05.05	Otros	
5.5.90.05.05.01	Otros	
5.5.90.05.05.01.08	Otros Ingresos Operacionales - Ajustes por Migración	
5.5.90.05.05.01.16	Otros Ingresos Operacionales - Ajustes por Aproximación	35,36
5.6	**OTROS INGRESOS**	**27193,60**
5.6.04	**Recuperaciones de Activos Financieros**	**26255,40**
5.6.04.20	Intereses y Comisiones	
5.6.04.20.05	Intereses y Comisiones	
5.6.04.20.05.01	Intereses y Comisiones	
5.6.04.20.05.01.08	Intereses y Comisiones	26255,40
5.6.90	**Otros**	**938,20**
5.6.90.05	Otros	
5.6.90.05.05	Otros	
5.6.90.05.05.01	Otros	
5.6.90.05.05.01.08	Recuperación de Proveduría	848,00
5.6.90.05.05.01.16	Otras Notificaciones	90,20
	TOTAL INGRESOS	**976250,73**

GASTOS

No CTA.	CUENTA	VALOR
4	**GASTOS**	
4.1	**INTERESES CAUSADOS**	**285114,67**
4.1.01	**Obligaciones con el Público**	**204714,69**
4.1.01.15	Depósitos de Ahorros	
4.1.01.15.05	Depósitos de Ahorros	
4.1.01.15.05.01	Depósitos de Ahorros	
4.1.01.15.05.01.08	Intrs. Pag. Dpts. Ahorros	15398,17
4.1.01.30	Depósitos a Plazos	
4.1.01.30.05	Depósitos a plazo	
4.1.01.30.05.01	Depósitos a plazo	
4.1.01.30.05.01.08	Depósitos a Plazo	0,01
4.1.01.30.05.01.48	Intrs. Pagados Depósito a Plazo	189316,51
4.1.03	**Obligaciones Financieras**	**80399,98**
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	
4.1.03.10.05	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	
4.1.03.10.05.01	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	
4.1.03.10.05.01.08	Intrs. Pagados Eclof	9119,18
4.1.03.10.05.01.16	Intereses pagados SAC	531,56
4.1.03.10.05.01.24	Intrs. Pagados San Francisco	
4.1.03.10.05.01.32	Fecoac	5654,58
4.1.03.10.05.01.40	Financoop	18047,95
4.1.03.15	Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	
4.1.03.15.05	Oblig. con inst. financ. del ext.	
4.1.03.15.05.01	Oblig. con inst. financ. del ext.	

4.1.03.15.05.01.08	Intrs. Pagados Oblig. con Inst.Fin.Ext. COLAC	15011,70
4.1.03.30	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	
4.1.03.30.05	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	
4.1.03.30.05.01	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público	
4.1.03.30.05.01.08	Intrs. Pagados Instit. Financ. Sector Público	
4.1.03.30.05.01.16	Intrs. Pagados Instit. Financiera Sector Público Fonlocal	
4.1.03.30.05.01.24	Intrs. Pagados Instit. Financiera Sector Publico Fodepi	10123,20
4.1.03.30.05.01.32	Intrs. Pagados Instit. Financiera Sector Público Microfinanzas	21911,81
4.4	**PROVISIONES**	**40236,40**
4.4.02	**Cartera de Créditos**	**40236,40**
4.4.02.05	Cartera de Créditos	
4.4.02.05.05	Cartera de Créditos	
4.4.02.05.05.01	Cartera de Créditos	
4.4.02.05.05.01.16	Prov. Créditos Incob. Microempresa	40236,40
4.5	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**533174,45**
4.5.01	**Gastos de Personal**	**241868,91**
4.5.01.05	Remuneraciones	
4.5.01.05.05	Remuneraciones	
4.5.01.05.05.01	Remuneraciones	
4.5.01.05.05.01.08	Sueldos	151035,09
4.5.01.05.05.01.32	Horas Extras	
4.5.01.05.05.01.40	Vacaciones	326,11
4.5.01.10	Beneficios Sociales	
4.5.01.10.05	Beneficios Sociales	
4.5.01.10.05.01	Beneficios Sociales	
4.5.01.10.05.01.08	Decimo Tercer Sueldo	12807,98
4.5.01.10.05.01.16	Decimo Cuarto Sueldo	5917,96
4.5.01.15	Gastos de Representación, Residencia y Responsabilidad	
4.5.01.15.05	Gastos de Representación, Residencia y Responsabilidad	
4.5.01.15.05.01	Gastos de Representación, Residencia y Responsabilidad	
4.5.01.15.05.01.08	Gastos de Responsabilidad y Ant.	
4.5.01.15.05.01.16	Gastos de Representación	4080,00
4.5.01.20	Aportes al IESS	
4.5.01.20.05	Aportes Al IESS	
4.5.01.20.05.01	Aportes al IESS	
4.5.01.20.05.01.16	Aporte Patronal 12.15% IESS	18724,92
4.5.01.35	Fondo de Reserva IESS	
4.5.01.35.05	Fondo de Reserva IESS	
4.5.01.35.05.01	Fondo de Reserva IESS	
4.5.01.35.05.01.08	Fondo de Reserva IESS	10393,57
4.5.01.90	Otros	
4.5.01.90.05	Otros	
4.5.01.90.05.01	Otros	
4.5.01.90.05.01.17	Capacitación	9548,40
4.5.01.90.05.01.24	Viáticos y Movilización Funcion. y Empls.	14842,77
4.5.01.90.05.01.32	Seguro de Vida, Accidentes Personales y Asistencia Médica	1481,68
4.5.01.90.05.01.40	Refrigerio y Cafetería	1738,53
4.5.01.90.05.01.56	Uniformes	4830,00
4.5.01.90.05.01.80	Servicios Ocasionales	1018,85
4.5.01.90.05.01.95	Otros gastos de Personal	
4.5.01.90.10.01	Varios Gastos del Personal	
4.5.01.90.10.01.08	Desahucio	4936,69
4.5.01.90.10.01.16	Bonificacion Vacacione no Gozadas	186,36
4.5.02	**Honorarios**	**73049,23**

4.5.02.05	Directores	
4.5.02.05.05	Directores	
4.5.02.05.05.01	Directores	
4.5.02.05.05.01.16	Consejo de Administración	8000,00
4.5.02.05.05.01.32	Consejo de Vigilancia	6320,00
4.5.02.05.05.01.40	Otras Comisiones	6000,00
4.5.02.05.05.01.48	Refrigerio a Directivos	2272,94
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	
4.5.02.10.05	Honorarios Profesionales	
4.5.02.10.05.01	Honorarios Profesionales	
4.5.02.10.05.01.08	Honorarios Auditoria Externa	1596,00
4.5.02.10.05.01.16	Honorarios Profesionales Abogados	3606,28
4.5.02.10.05.01.32	Honorarios Profesionales Otros	45254,01
4.5.03	**Servicios varios**	**105323,34**
4.5.03.05	Movilizacion,Fletes y Embalaje	
4.5.03.05.05	Movilizacion,Fletes y Embalaje	
4.5.03.05.05.01	Movilizacion,Fletes y Embalaje	
4.5.03.05.05.01.08	Gastos de Viaje	
4.5.03.10	Servicios de Guardianía	
4.5.03.10.05	Servicios de Guardianía	
4.5.03.10.05.01	Servicios de Guardianía	
4.5.03.10.05.01.08	Servicios de Guardianía	1319,36
4.5.03.15	Publicidad Y Propaganda	
4.5.03.15.05	Publicidad Y Propaganda	
4.5.03.15.05.01	Publicidad Y Propaganda	
4.5.03.15.05.01.08	Publicidad en General	38134,47
4.5.03.20	Servicios Básicos	
4.5.03.20.05	Servicios Básicos	
4.5.03.20.05.01	Servicios Básicos	
4.5.03.20.05.01.08	Servicios de Agua Potable	201,44
4.5.03.20.05.01.16	Energía Eléctrica	4469,92
4.5.03.20.05.01.24	Teléfonos	4869,26
4.5.03.20.05.01.32	Internet	678,27
4.5.03.20.05.01.40	Comunicaciones	14886,09
4.5.03.25	Seguros	
4.5.03.25.05	Seguros	
4.5.03.25.05.01	Seguros	
4.5.03.25.05.01.08	Seguros	8735,88
4.5.03.25.05.01.16	Seguros Fidelidad	205,45
4.5.03.25.05.01.24	Seguro de Desgravamen	4631,42
4.5.03.30	Arrendamientos	
4.5.03.30.05	Arrendamientos	
4.5.03.30.05.01	Arrendamientos	
4.5.03.30.05.01.08	Arrendamiento de Locales	25446,68
4.5.03.90	Otros Servicios	
4.5.03.90.05	Otros Servicios	
4.5.03.90.05.01	Otros Servicios	
4.5.03.90.05.01.08	Central de Riesgos	1683,50
4.5.03.90.05.01.24	Judiciales y Notariales	61,60
4.5.04	**Impuestos y Contribuciones**	**4462,54**
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	
4.5.04.05.05	Impuestos Fiscales	
4.5.04.05.05.01	Impuestos Fiscales	
4.5.04.05.05.01.08	Impuestos Fiscales	1001,00

4.5.04.05.05.01.24	Impuesto a la Salida de Divisas	171,72
4.5.04.10	Impuestos Municipales	
4.5.04.10.05	Impuestos Municipales	
4.5.04.10.05.01	Impuestos Municipales	
4.5.04.10.05.01.08	Patente Municipal	2880,37
4.5.04.10.05.01.24	Impuesto para los Bomberos	40,00
4.5.04.10.05.01.32	Impuesto Predial	204,45
4.5.04.90	Impuesto y Aportes para Otros Organismos e Instituciones	
4.5.04.90.05	Impuesto y Aportes para Otros Organismos e Instituciones	
4.5.04.90.05.01	Impuesto y Aportes para Otros Organismos e Instituciones	
4.5.04.90.05.01.16	Cuotas Fecoac	165,00
4.5.05	**Depreciaciones**	**28425,35**
4.5.05.15	Edificios	
4.5.05.15.05	Edificios	
4.5.05.15.05.01	Edificios	
4.5.05.15.05.01.08	Depreciación Edificios	7515,95
4.5.05.25	Muebles,Enseres y Equipos de Oficina	
4.5.05.25.05	Muebles,Enseres y Equipos de Oficina	
4.5.05.25.05.01	Muebles,Enseres y Equipos de Oficina	
4.5.05.25.05.01.08	Gto.Dep. Muebles	4019,42
4.5.05.25.05.01.16	Gto.Dep.Equipo de Oficicina	1224,70
4.5.05.30	Equipos de Computación	
4.5.05.30.05	Equipos de Computación	
4.5.05.30.05.01	Equipos de Computación	
4.5.05.30.05.01.08	Gto. Dep. Equipos de Computación	10799,08
4.5.05.35	Unidades de Transporte	
4.5.05.35.05	Unidades de Transporte	
4.5.05.35.05.01	Unidades de Transporte	
4.5.05.35.05.01.08	Unidades de Transporte	4866,20
4.5.06	**Amortizaciones**	**6176,82**
4.5.06.25	Programas de Computación	
4.5.06.25.05	Programas de Computación	
4.5.06.25.05.01	Programas de Computación	
4.5.06.25.05.01.08	Amortización Programas Computación	6176,82
4.5.07	**Otros Gastos**	**73868,26**
4.5.07.05	Suministros Diversos	
4.5.07.05.05	Suministros Diversos	
4.5.07.05.05.01	Suministros Diversos	
4.5.07.05.05.01.08	Suministros de Oficina	15718,57
4.5.07.05.05.01.16	Suministros de Computacion	4467,13
4.5.07.05.05.01.24	Articulos de Aseo	275,40
4.5.07.05.05.01.72	Combustibles	4284,45
4.5.07.15	Mantenimiento y Reparaciones	
4.5.07.15.05	Mantenimiento y Reparaciones	
4.5.07.15.05.01	Mantenimiento y Reparaciones	
4.5.07.15.05.01.08	Manten. y Reparación de Muebles,Enseres y Equipos	87,20
4.5.07.15.05.01.16	Mantenimiento Edificios	2100,00
4.5.07.15.05.01.24	Mantenimiento Vehículos	696,76
4.5.07.15.05.01.32	Manteniemiento de Equipos y Sistemas	4248,08
4.5.07.90	Otros	
4.5.07.90.05	Otros	
4.5.07.90.05.01	Otros	
4.5.07.90.05.01.08	Servicios Generales	
4.5.07.90.05.01.16	Gastos Bancarios	820,25

4.5.07.90.05.01.40	Adecuaciones Decoraciones e Instalación	6550,79
4.5.07.90.05.01.48	Gastos de Asamblea	368,18
4.5.07.90.05.01.56	Otros Gastos de Operación	0,03
4.5.07.90.05.01.72	Gastos Navideños	31814,92
4.5.07.90.05.01.88	Otros Gastos Operativos- Ajustes por Migración nuevo Sistema	
4.5.07.90.05.01.96	Otros Gastos Operación - Ajustes por Aproximación	11,02
4.5.07.90.05.01.97	Imprevistos	2425,48
4.7	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**	**567,81**
4.7.01	**Pérdidas en Venta de Bienes**	**567,81**
4.7.01.05	Pérdida en Venta de Bienes	
4.7.01.05.05	Pérdida en Venta de Bienes	
4.7.01.05.05.01	Pérdida en Venta de Bienes	
4.7.01.05.05.01.16	Pérdida en activos dados de baja	567,81
	TOTAL GASTOS	**859093,33**
	RESULTADO DEL EJERCICIO	**117157,40**

Cooperativa de Ahorro y Credito Campesina COOPAGUA

Ing. Lillyan Pico
CONTADORA
RUC: 1803054137001

ÍNDICE

CONTENIDO **PAG.**

Certificación ii

Autoría iii

Agradecimiento iv

Dedicatoria v

a. Título 1

b. Resumen 2

c. Introducción 6

d. Revisión de Literatura 9

e. Materiales y Métodos 50

f. Resultados 52

g. Discusión 153

h. Conclusiones 167

i. Recomendaciones 169

j. Bibliografía 170

k. Anexos 172