

MG. LUCÍA ALEXANDRA ARMIJOS TANDAZO, DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA, MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de tesis: "ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" PROVINCIA DEL AZUAY PERIODOS 2011-2012" presentado por el autor Mario Alberto Solano Jara ha sido dirigido, revisado y aprobado bajo mi dirección por lo que autorizo su presentación ante el Honorable Tribunal de Grado.

Loja, 27 de Junio de 2014

MG. LUCÍA ALEXANDRA ARMIJOS TANDAZO

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, Mario Alberto Solano Jara 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: Mario Alberto Solano Jara

Cédula: 1104674989

Fecha: 27 de Junio de 2014

iii

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, Mario Alberto Solano Jara declaro ser autor de la tesis titulada "ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" PROVINCIA DEL AZUAY PERIODOS 2011-2012", como requisito para optar el título de Ingeniero; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios puedan consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, 27 de junio del dos mil catorce, firma el autor.

Firma:

Autor: Mario Alberto Solano Jara

Cédula: 1104674989

Dirección: Cdla. Daniel Álvarez, calles José de San Martín y José Artigas

Correo electrónico: marios87502@gmail.com Teléfono: 072585237 Celular: 0991647000

Directora de Tesis: Mg. Lucía Alexandra Armijos Tandazo

Tribunal de Grado: Mg. Natalia Largo Sánchez

Mg. María del Rocío Delgado

Mg. Manuel Aurelio Tocto

DEDICATORIA

Agradezco especialmente al ser más noble Dios, quien con su amor eterno ilumina cada momento de mi existencia. A mis padres que gracias a ellos y a su apoyo incondicional me han enseñado a apreciar la vida y seguir siempre adelante, y a mis hermanos quienes con su bondad y ejemplo me han ayudado en todo el transcurso de mi vida universitaria.

MARIO ALBERTO SOLANO JARA

AGRADECIMIENTO

Dejo constancia de eterna gratitud a la Universidad Nacional de Loja, al Área Jurídica, Social y Administrativa por haberme permitido culminar mis estudios en la Carrera de Contabilidad y Auditoría así como también a la planta Docente y Administrativa.

Un reconocimiento especial a mi Directora de Tesis, quien me supo brindar todo el apoyo necesario para culminar con éxito el presente trabajo.

A la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Santa Isabel por su colaboración desinteresada al momento de proporcionarme la información y documentación necesaria; en fin a todos cuántos de una u otra manera han colaborado con sugerencias e ideas para la culminación de la actual tesis.

MARIO ALBERTO SOLANO JARA

a. TÍTULO

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" PROVINCIA DEL AZUAY PERIODOS 2011-2012".

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis denominado Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa Isabel" periodos 2011-2012 se desarrolló con la finalidad de conocer la situación económica por la que atraviesa ésta, por lo cual se planteó como objetivo principal el efectuar un análisis financiero de los periodos antes mencionados, objetivo principal que se llevó a cabo cuando se efectúo el análisis vertical y horizontal, así como también se aplicó el sistema de monitoreo PERLAS para determinar de una manera íntegra el estado en que se encuentra la cooperativa de ahorro y crédito.

Los resultados que se han obtenido, me han ayudado a comprender mejor la situación financiera de la entidad y aportar nuevas alternativas de solución encaminadas al mejoramiento de las actividades que realiza diariamente la cooperativa en mención.

Una vez realizado este trabajo se pudo llegar a la conclusión de que el mayor riesgo crediticio de la Cooperativa se encuentra en la cartera de consumo debido a que es financiada a largo plazo y no tiene buenas políticas de cobranza para la recuperación del préstamo; por lo que las decisiones tomadas se basan únicamente en los resultados positivos obtenidos en los demás créditos, depósitos a largo y corto plazo.

Como recomendación podemos mencionar a los directivos de la cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel que se deben realizar tanto los análisis horizontal y vertical a la institución de una manera regular y programada, así como también la aplicación de los indicadores obtenidos a través del sistema de monitoreo perlas, mediante los cuales se visualizará de una manera total el estado de la entidad y así tomar decisiones acertadas y pertinentes para periodos posteriores.

SUMMARY

This thesis called Financial Analysis for Cooperative Savings and Credit "Santa Isabel" periods 2011-2012 was developed with the purpose of knowing the economic situation being experienced this, so raised as main objective to make a financial analysis of the above periods, the main objective was performed when the vertical and horizontal analysis was performed and the PEARLS monitoring system was also applied to determine a complete way the state of the union is and credit.

The results obtained, have helped me to better understand the financial position of the entity and provide new alternative solutions aimed at improving the cooperative activities of the day in question.

Once this work it was possible to conclude that the increased credit risk of the Cooperative is in the portfolio of Micro because it is funded in the long term and has good collection policies for recovery of the loan; so that decisions are based solely on the positive results obtained in other receivables, deposits and short-term.

As a recommendation we can mention the directors of the cooperative savings and credit Santa Isabel to perform both horizontal and vertical analysis of the institution of a regular, scheduled basis, as well as the application of the indicators obtained through the system monitoring pearls, which is displayed by a whole person the status of the entity and thus make wise and appropriate decisions for subsequent periods

c. INTRODUCCIÓN

La cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel nace a partir de la necesidad de obtener recursos financieros para las actividades de agricultura para los pobladores del sector Dan Dan, ubicado en la parte sur-oeste del Cantón Santa Isabel, así motivados por los señores Plutarco Ordoñez y César Guevara, los habitantes del lugar deciden reunirse para determinar gestiones que se requerían, así como los beneficios que se darían con la conformación de la cooperativa, quedando establecida el día 23 de octubre de 1978. Nombrando al señor Plutarco Ordoñez como Presidente, al señor Abelardo Unyasaca como Tesorero y como vocales a los señores Gerardo Mendoza, Miguel Cabrera y Edison Durán, posterior a esto el 14 de febrero de 1979 se dio a conocer que los estatutos fueron aprobados en el Ministerio de Trabajo y Bienestar Social y en la Dirección de Cooperativas. Según acuerdo ministerial 2797. Logrando de esta manera obtener su vida jurídica La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Santa Isabel Ltda.

Enmarcándose en el análisis es importante este porque nos ayuda mediante la comparación de los diferentes movimientos, procedimientos y operaciones que se suscitan en la entidad determinar la posición administrativa y financiera; volviéndose un requisito indispensable y con esto lograr que los directivos estén listos a lo venidero y siempre un paso adelante para la toma de decisiones económicas.

Por lo tanto como aporte se ha planteado mejorar las políticas de recuperación de cartera y aplicar con mayor regularidad los diferentes indicadores financieros, para conocer con mayor exactitud si los deudores están cumpliendo puntualmente con sus obligaciones; contando de esta forma con un apoyo a la hora de tomar las decisiones que le permitan a la entidad mejorar su situación financiera.

La estructura del presente informe final de tesis se prepara de acuerdo a lo estipulado en el Reglamente de Régimen Académico, se inicia con el *Título* del trabajo de tesis a realizar, el *Resumen* en el cual se sintetiza de una manera lógica y ordenada los resultados y el aporte hecho por el autor acerca del tema del trabajo, la Introducción se detalla la importancia, el aporte y la estructura del trabajo de tesis, seguido se incluye la *Revisión de Literatura* que hace referencia a los contenidos teóricos que fundamentaron y guiaron el trabajo, información que ha sido extraída de diversos medios; *Materiales* son todas las fuentes de consulta como los libros, revistas especializadas, Internet y demás suministros empleados; los *Métodos* se detalla cada uno de los métodos que fueron utilizados en el proceso de la investigación, en los *Resultados* se presenta los datos obtenidos a través de la ejecución de la práctica, misma que consta con la respectiva interpretación de los resultados, posteriormente se incluye la **Discusión** en la que se realiza la constatación y comparación de la situación actual de la empresa y cómo mejorará con el aporte del trabajo, en las Conclusiones se deja expresado el logro de los objetivos propuestos en el presente trabajo; las Recomendaciones expresan ciertas propuestas que permitirán corregir errores y mejorar a la entidad; la *Bibliografía* compuesta por todas las consultas de libros, páginas web que ayudaron a elaborar la parte teórica y aplicar de manera más precisa la práctica; los **Anexos** que están comprendidos por la información y permisos que la cooperativa ha sabido facilitar para realizar el trabajo de tesis; el Proyecto Aprobado que se lo realizó en primera instancia, y el **Índice** que es una lista de los títulos del contenido total del presente.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

ESTADOS FINANCIEROS

También denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado.

Objetivo

El objetivo de los estados financieros es proveer información de una entidad acerca de la posición financiera que le sea útil al usuario general. Para satisfacer este objetivo, los estados financieros proveen información sobre la evolución de:

- · Los activos.
- Los pasivos,
- El capital o patrimonio,
- Los ingresos y egresos, incluyendo los ordinarios y no ordinarios,
- Los cambios en el capital o patrimonio, y
- Los cambios en la situación financiera o en los flujos de efectivo.

Características

Los estados financieros básicos deben reunir ciertas características cualitativas para ser útiles en la toma de decisiones al usuario general de la información financiera:

Confiabilidad: Representación fiel de lo que pretende representar, además de ser veraz, objetiva, verificable y estable.

- ❖ Relevancia: Ejerce influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan debe proporcionarse de manera oportuna, antes de que pierda su eficacia para influir en las decisiones de los usuarios.
- Comprensibilidad: Sea fácilmente entendible para los usuarios.

CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Resultados

Es un informe contable que presenta en forma ordenada las cuentas de ingresos y gastos, preparado a fin de medir los resultados y la situación económica de una empresa por un periodo de tiempo determinado, la ejecución financiera de una entidad, que viene dada por cada una de las operaciones o transacciones.

	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " SANTA ISAB	EL " LTDA				
	ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE D	E 2012				
	EXPRESADO EN DÓLARES (\$USD)					
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL			
5	INGRESOS		xxxxx			
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		xxxxx			
5.1.01	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	XXXXX				
5.1.03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INV. EN TÍTULOS VALORES	XXXXX				
5.1.04	Intereses de cartera de créditos	XXXXX				
5.2	Comisiones ganadas		xxxxx			
5.2.90	OTRAS	XXXXX				
5.4	Arrendamiento financiero		XXXXX			
5.4.03	Afilaciones y renovaciones	XXXXX				
5.4.04	Manejo y cobranzas	XXXXX				
5.4.05	Servicios cooperativos	XXXXX				
5.6	OTROS INGRESOS		XXXXX			
5.6.04	De activos castigados	XXXXX				
5.6.90	Otros	XXXXX				
TOTAL DE	INGRESOS:		XXXXX			
4	GASTOS		XXXXX			
4.1	INTERESES GASTADOS		xxxxx			
4.1.01	Obligaciones con el público	XXXXX				
4.4	PROVISIONES		XXXXX			
4.4.02	Cartera de créditos	XXXXX				
4.4.05	Otros activos	XXXXX				
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN		XXXXX			
4.5.01	Gastos de personal	XXXXX				
4.5.02	Honorarios	XXXXX				
4.5.03	Servicios varios	XXXXX				
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	XXXXX				
4.5.05	Depreciaciones	XXXXX				
4.5.06	Amortizaciones	XXXXX				
4.5.07	OTROS GASTOS	XXXXX				
4.7	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		XXXXX			
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	XXXXX				
4.7.90	Otros	XXXXX				
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		XXXXX			
4.8.15	Impuesto a la renta	XXXXX				
TOTAL GA	STOS:		XXXXX			
RESULTAI	OO OPERATIVO:		XXXXX			





Balance General

El Balance General o Estado de Situación Financiera es una imagen de la empresa en un momento determinado. Incluye los activos y pasivos, proporcionando información sobre el patrimonio neto de la empresa. En otras palabras un balance general es un resumen de todo lo que tiene la empresa, de lo que debe, lo que le deben y de lo que realmente le pertenece a su propietario, a una fecha determinada.¹

	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA		
	BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE D	DE 2012	
1	EXPRESADO EN DÓLARES (\$USD)	DARCIAL	TOTAL
	ACTIVOS	PARCIAL	TOTAL
1.1	FONDOS DISPONIBLES		XXXXX
1.3	INVERSIONES		XXXXX
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		XXXXX
1.6	CUENTAS POR COBRAR		XXXXX
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO		XXXXX
TOTAL AC	TIVOS CORRIENTES	XXXXX	XXXXX
	ACTIVOS NO CORRIENTES		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		XXXXX
TOTAL AC	TIVOS NO CORRIENTES	XXXXX	XXXXX
1.9	OTROS ACTIVOS		XXXXX
TOTAL OT	ROS ACTIVOS:	XXXXX	XXXXX
TOTAL AC	TIVOS	XXXXX	XXXXX
2	PASIVOS		
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		XXXXX
2.5	CUENTAS POR PAGAR		XXXXX
2.9	OTROS PASIVOS		XXXXX
2.9.90	Otros	XXXXX	
TOTAL DE	PASIVOS:	XXXXX	XXXXX
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL SOCIAL		XXXXX
3.3	RESERVAS		XXXXX
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		XXXXX
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		xxxxx
TOTAL PA	TRIMONIO:	XXXXX	XXXXX
RESULTAD	OO OPERATIVO:		XXXXX
TOTAL GE	NERAL: PAS+PAT	XXXXX	XXXXX
	African darme foll Contador Contador Contador Contador Contador Contador Contador Contador Consejo de Vicinita Lida Conse	ALCO SILANCIA	- 30

¹ Espejo Lupe. (2007) Contabilidad General. Primera Edición. Editorial UTPL. Loja – Ecuador. Pág. 63

ANÁLISIS FINANCIERO

El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.²

Función

Convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente decisional. De acuerdo con esta perspectiva a lo largo del desarrollo de un análisis financiero los objetivos perseguidos deben traducirse en una serie de preguntas concretas que deberán encontrar una respuesta adecuada para que sean utilizadas para el posterior mejoramiento de la gestión.

Métodos de análisis

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

Para el análisis financiero es importante conocer el significado de los siguientes términos:

Rentabilidad: Rendimiento que generan los activos puestos en operación.

_

² Rubio Domínguez, P.(2007). Manual de análisis financiero

- Tasa de rendimiento: Porcentaje de utilidad en un periodo determinado.
- Liquidez: Capacidad que tiene una empresa para pagar sus deudas oportunamente.
- ❖ Método de Análisis Vertical: Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados comparando las cifras en forma vertical.

	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO						
	ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTAD		ICIEMBRE DE	2012			
EXPRESADO EN DÓLARES (\$USD)							
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO		
5	INGRESOS		XXXXX				
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		XXXXX				
5.1.01	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
5.1.03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INV. EN TÍTULOS VALORES	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
5.1.04	Intereses de cartera de créditos	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
5.2	Comisiones ganadas		XXXXX				
5.2.90	OTRAS	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
5.4	Arrendamiento financiero		XXXXX				
5.4.03	Afilaciones y renovaciones	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
5.4.04	Manejo y cobranzas	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
5.4.05	Servicios cooperativos	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
5.6	OTROS INGRESOS		XXXXX				
5.6.04	De activos castigados	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
5.6.90	Otros	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
TOTAL DE	INGRESOS:		XXXXX				
4	GASTOS		xxxxx				
4.1	INTERESES GASTADOS		xxxxx				
4.1.01	Obligaciones con el público	xxxxx		XXXXX	XXXXX		
4.4	PROVISIONES		xxxxx				
4.4.02	Cartera de créditos	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
4.4.05	Otros activos	xxxxx		XXXXX	XXXXX		
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN		xxxxx				
4.5.01	Gastos de personal	xxxxx		XXXXX	XXXXX		
4.5.02	Honorarios	XXXXX		xxxxx	XXXXX		
4.5.03	Servicios varios	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
4.5.05	Depreciaciones	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
4.5.06	Amortizaciones	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
4.5.07	OTROS GASTOS	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
4.7	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		XXXXX	,	12000		
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	xxxxx		xxxxx	XXXXX		
4.7.90	Otros	XXXXX		XXXXX	XXXXX		
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	700000	XXXXX	70000	7,0000		
4.8.15	Impuesto a la renta	XXXXX	700700	xxxxx	XXXXX		
TOTAL GA		700000	XXXXX	xxxxx	XXXXX		
	DO OPERATIVO:		XXXXX	XXXXX	XXXXX		



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

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

	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDI	TO " SANTA ISA	BEL" LTDA	Ĭ.				
	ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALAN	ICE GENERAL 20	11-2012					
EXPRESADO EN DÓLARES (\$USD)								
		PERIOD	VARIACIÓN	%	RAZÓN			
CÓDIGO	CUENTAS	2012	2011					
1	ACTIVOS CORRIENTES							
1.1	FONDOS DISPONIBLES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
1.3	INVERSIONES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
1.6	CUENTAS POR COBRAR	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
TOTAL AC	CTIVOS CORRIENTES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	ХХ	ХХ		
	ACTIVOS NO CORRIENTES							
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
TOTAL AC	CTIVOS NO CORRIENTES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	ХХ		
1.9	OTROS ACTIVOS	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
TOTAL O	TROS ACTIVOS:	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
TOTAL AC	TIVOS	XXXXX	XXXXX	XXXXX	ХХ	ХХ		
2	PASIVOS							
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
2.5	CUENTAS POR PAGAR	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
2.9	OTROS PASIVOS	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
TOTAL DE	PASIVOS:	XXXXX	XXXXX	XXXXX	ХХ	ХХ		
3	PATRIMONIO							
3.1	CAPITAL SOCIAL	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
3.3	RESERVAS	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX		
TOTAL PA	TRIMONIO:	XXXXX	XXXXX	XXXXX	ХХ	ХХ		
RESULTA	DO OPERATIVO:	xxxxx						
TOTAL GI	NERAL: PAS+PAT	xxxxx	XXXXX	XXXXX	ХХ	хх		



Gitman Lawrence J. (1990). Administración Financiera Básica. Décima Edición. Editorial Mexican. México DF. Pág.63

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 (World Council of Credit Unions) a nivel global. Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de Cooperativas de Ahorro y Crédito: Protección, Estructura Financiera eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y Costos, Liquidez y Señales de Crecimiento."

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.

P = PROTECCIÓN

Evalúan si la cooperativa tiene provisiones adecuadas para absorber las pérdidas de préstamos esperadas. Los indicadores P monitorean la solvencia de la institución, es decir, su capacidad de regresar el valor total de los depósitos de los ahorrantes.

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

P1= Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para

-

⁴ http://www.woccu.org/about/mission

Préstamos con Morosidad Mayor a 12 meses.

Propósito: Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir

todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

P1= 1499/(100%*(141225+141325 +141425 +142225 +142325 +

142330 +142425))

Meta: 100%

P2 = Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión

Requerida para Préstamos con Morosidad Menor a 12 Meses

Propósito: Medir la suficiencia de provisiones para préstamos

incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir

préstamos con morosidad mayor a doce meses.

P2= (1499 -(100% *(141125 +141225 +141325 +141425

+142125+142225+

142325+142330+142425))) / (35%*((142205 +142210+142215 +142220)

+ (142305 + 142310 + 142315 + 142320) + (142405 +142410 +142415 +

142420)+ (141105 + 141110 + 141115 + 141120) + <math>(141205 + 141210 +

141215 +141220) + (141305 + 141310 + 141315+141320) + (141405

+141410 + 141415 + 141420)) + 0% * (1401 + 1402

+ 1403 + 1404))

Meta: 35%

Estructura de los Activos

Monitorean la estructura de ambos lados del balance general (muestran

las fuentes y los usos de los fondos).

En lo referente a Activos, los indicadores monitorean en dónde se

invierten los fondos: préstamos, inversiones líquidas, inversiones

financieras o no financieras. Esto ayuda a los gerentes a usar los fondos

en donde tendrán mayores rendimientos.

En los Pasivos, los indicadores muestran en dónde están las principales

fuentes de los fondos: depósitos, aportaciones, créditos externos o capital

institucional. Conforme va evolucionando una cooperativa de ahorro y

crédito como respuesta a las condiciones del mercado, va cambiando su

estructura financiera.

E1= Préstamos Netos / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de

préstamos.

E1 = [Cartera de Créditos + (Provisiones para créditos incobrables)] /

Total Activo

E1= (14 +1499)/1

META: Entre el 70 – 80%

E2= Inversiones Líquidas / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a

corto plazo.

E2= Fondos Disponibles / Total Activo

E2= 11 / 1

Meta: Máximo del 20%

E3= Inversiones Financieras / Total de Activos

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a

largo plazo.

E3=13 / 1

Meta: Máximo del 10%

PASIVOS

E5= Depósitos de Ahorros + Depósitos a Plazo / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos

de ahorros.

E5= (210135 + 2103) / 1

Meta: Entre el 70 - 80%

CAPITAL

E7. Aportaciones de Socios / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con las

aportaciones de socios.

E7= 3103 / 1

Meta: Máximo del 20%

E8. Capital Institucional / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con capital

institucional.

E8 = (Reservas + Otros Aportes Patrimoniales) / Total Activo

E8 = (33 + 34) / 1

Meta: Mínimo del 10%

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO DE RENDIMIENTOS Y

COSTOS

Los indicadores de Rendimientos y Costos (R) indican cuánto se gana en

los distintos usos de sus fondos: préstamos, inversiones líquidas,

inversiones financieras e inversiones no financieras. Los indicadores R

también muestran los costos que paga la institución por adquirir las

diversas fuentes de fondos: depósitos de ahorro, aportaciones y crédito

externo.

Esto permite que los gerentes de las cooperativas de ahorro y crédito

identifiquen las fuentes de fondos que minimizan los costos financieros y

comparar los rendimientos de los usos de los fondos con los costos de las

fuentes.

R1. Ingreso Neto de Préstamos / Promedio de Cartera de Préstamos

Neta

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

R1 = (Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas

por intereses morosos) durante el año) / ((Cartera de préstamos neta del

año inicial + Cartera de préstamos neta del año final / 2))

R1= (510410 + 510415 + 510420+510430)+ / [(14 año inicial + 14 año

final) / 2]

Meta: Mínimo 10%

R8. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado

como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos

operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems

extraordinarios.

R8 = [(Ingresos por Depósitos en Banco y Otras Instituciones Financieras +Ingresos por Inversiones Líquidas + Ingresos por Cartera de Crédito + Ingreso por Servicios) - (Intereses Causados por Depósitos de Ahorro y de Plazo Fijo)] / [(Total Activo de Año Inicial + Total Activo del Año Final)/2]

R8 = [(5101 + 5103 + 5104 + 52 + 54) - (410115 + 410130 + 4103 + 4105)] / [(1 año inicial + 1 año final) / 2]

Meta: Mínimo del 10%

R9. Gastos Operativos / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir el costo asociado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficacia operativa.

R9 = Total de Gastos Operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables) / [(Total de Activos del Año Inicial + Total de Activos del Año Final) / 2]

R9 = 45/[(1 año inicial + 1 año final)/2]

Meta: menor a 10%

R11= Ingresos Extraordinarios / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios.

Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

R11 = Total de ingresos extraordinarios (ejercicio en curso) / [(Total de activos del Año Inicial + Total de Activos del Año Final) / 2]

R11 = (55 + 56) / [(1 ano inicial + 1 ano final) / 2]

Meta: Lo mínimo

R12 = Ingreso Neto / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir la suficiencia de ganancias y también, la capacidad de

aumentar el capital institucional.

R12 = Ingreso neto / [(Total de activos del Año Inicial + Total de activos

del Año Final) / 2]

R12 = (5-4) / [(1 año inicial + 1 año final) / 2]

Meta: Mayor que 1%

LIQUIDEZ

Los indicadores de Liquidez (L) evalúan la capacidad de una institución

de asegurarse que haya suficiente liquidez para cumplir con los retiros de

fondos por parte de los ahorrantes y la demanda de desembolsos por

parte de los prestatarios.

L2= Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorros + Depósitos a

Plazo

Propósito: Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del

Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de

liquidez.

L2 = [(1103 + 13) + (1101)] / (210135 + 2103)

Meta: 10 %

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO CALIDAD DE ACTIVOS

Los indicadores de los Activos improductivos (A) indican las áreas

problemáticas que tienen el mayor impacto en la rentabilidad. Las

instituciones basadas en ahorros tienen que generar ingresos para pagar los rendimientos a los ahorrantes. Cuando los préstamos son morosos, los activos fijos son altos en relación al total de activos, o cuando la institución invierte ahorros en activos improductivos, la institución deja de producir los ingresos necesarios para pagar los costos financieros y los gastos operativos.

A1= Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta

Propósito: Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

 $A1 = \{(1422+14231424) + [(141205+141210+141215+141220) + (141305+141310+141315+141320) + (141405+141410+141415+141420)]\} / 14 + 1499$

Meta: Menor o igual al 5%

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO SEÑALES DE CRECIMIENTO

Los indicadores de las Señales expansivas (S) miden las tasas de crecimiento de los socios, así como la tasa de crecimiento en ambos lados del balance. Los indicadores S permiten a los gerentes monitorear el incremento del capital según sea lo adecuado para mantener los niveles necesarios de capital de protección para los periodos de alto crecimiento.

S1= Crecimiento de Préstamos

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

S1 = Total Cartera de Crédito año actual / Total Cartera de Crédito del año final del ejercicio anterior- 1 * 100

S1 = (14 año actual/14 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje del total de préstamos pendientes (E1), el S1 debe ser mayor que el S11 Para mantener el porcentaje del total de préstamos pendientes (E1), el S1 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje del total de préstamos pendientes (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

S2. Crecimiento De Inversiones Líquidas

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.

S2 = Total de Inversiones Liquidas del año actual / Total de inversiones líquidas del año final del ejercicio anterior - 1 *100

S2 = (1103 año actual /1103 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

S3. Crecimiento de Inversiones Financieras

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.

S3 = Total de inversiones financieras del Año Final / Total de inversiones financieras del Año Inicial – 1 *100

S3 = (13 año final / 13 año inicial) - 1 *100

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

financieras (E3), S3 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorros

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorros.

S5 = Total de depósitos de ahorro del Año actual / Total de depósitos de ahorro del año final del ejercicio anterior) - 1 *100

S5 = (210135 año actual/210135 año final del ejercicio anterior) - 1 *100 Meta: Para aumentar el porcentaje del total de depósitos de ahorros (E5), el S5 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje del total de depósitos de ahorros (E5), S5 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje del total de depósitos de ahorros (E5), S5 debe ser menor que el S11.

S7. Crecimiento de Aportaciones de Socios

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones de socios.

S7 = (Total de Aportaciones de Asociados del Año actual / Total de aportaciones de asociados del año final del ejercicio anterior) – 1 *100 S7 = (3103 año actual / 3103 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje del total de aportaciones de socios (E7), el S7 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje del total de aportaciones de socios (E7), el S7 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje del total de aportaciones de socios (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

S9. Crecimiento de Capital Institucional Neto

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital

institucional neto.

S9 = [(capital institucional neto año actual) / (capital institucional neto año

final del ejercicio anterior)]- 1 *100]

S9= ((33+34 año final) / (33+34 año inicial)) – 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje de capital institucional neto (E9), el S9

debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje de capital

institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11. Para disminuir el

porcentaje de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el

S11.

S10 Crecimiento del Número de Socios

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de

socios de la cooperativa de ahorro y crédito.

S10 = (número de socios año final / número de socios año inicial)- 1 *100

Meta: >5%

S11. Crecimiento del Activo Total

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

S11 = Total de activos del año actual / Total de activos del año final del

ejercicio anterior

S11 = (1 año actual / 1 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Mayor que la tasa de inflación (4,16%) año 2012

INFORME FINANCIERO

Se debe de realizar una adecuada presentación, de tal manera que capte la atención del lector, con lo cual se habrá logrado realizar una adecuada presentación, así por lo anterior el informe requiere que se lo realice de la siguiente forma:

CARACTERÍSTICAS

- Completo: Presentación de datos favorables como desfavorables.
- Lógicamente desarrollado: El trabajo debe de estar dividido en etapas, cada una permitiendo el desarrollo de los temas siguientes de forma natural y lógica, el problema y la base vienen primero las conclusiones al final.
- Claro y preciso: Los hechos deben de estar asentados concisamente, conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben de ser viables para un mismo problema.
- Concreto: No debe de contener material extraño al problema, y que se deben de referir a casos específicos y determinados del negocio, deben de evitarse abstracciones y generalizaciones.
- Oportuno: La utilidad de un informe depende de la oportunidad con que se estén proporcionando los resultados, por lo anterior la información debe ser siempre oportuna, ya que un informe extemporáneo ocasiona una situación falsa de apreciaciones inmediatas que sirven de orientación para la toma de decisiones, ya que estas pueden afectar periodos largos y cortos.

ESTRUCTURA

El informe debe adoptar las siguientes partes:

- CUBIERTA. La parte externa principal de las cubiertas está destinada para:
 - a) Nombre de la empresa.
 - b) Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros tema que corresponda.
 - c) La fecha o periodo a que correspondan los estados.
- ANTECEDENTES. Esta sección es donde consta el trabajo realizado de análisis, y está destinado generalmente para lo siguiente:
 - a) Mención y alcance del trabajo realizado.
 - b) Breve historia de la empresa, desde su constitución hasta la fecha del informe.
 - c) Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.
 - d) Objetivos que persigue el trabajo realizado.
 - e) Firma del responsable.
- ESTADOS FINANCIEROS. En esta parte se presentan los estados financieros de la empresa, generalmente en forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información.
- GRÁFICAS. Generalmente este informe contiene una serie de gráficas que vienen a ser aún más accesibles los conceptos y las

cifras del contenido de los estados financieros, queda a juicio del analista decidir el número de gráficas y la forma de las mismas.

 COMENTARIOS, SUGERENCIAS Y CONCLUSIONES. Aquí se agrupa en forma ordenada, clara y accesible los diversos comentarios que formula el responsable del informe; asimismo las sugestiones y conclusiones que juzgue pertinentes presentar.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

Materiales

- Materiales Bibliográficos
- Materiales o Suministros de Oficina
- Materiales Tecnológicos

<u>Métodos</u>

Científico

Permitió seguir procedimientos ordenados para identificar el problema objeto de estudio con un acercamiento conceptual de la temática a tratar, para con ello se abordó la situación actual de la cooperativa y se alcanzó a cumplir los objetivos planteados.

Deductivo

Se utilizó para constituir la estructura teórica en base a la revisión de la información recopilada para así llegar a particularidades del entorno financiera-económico sustentándonos en conceptos, principios, normas y la segregación de la información de los estados financieros.

Inductivo

Se analizó la situación económica-financiera de la Cooperativa "Santa Isabel" lo cual permitió estructurar el análisis financiero y realizar el informe financiero de los periodos 2011-2012 tomando como referencia la oportunidad que tiene la cooperativa dentro de la comunidad azuaya y así

se determinó las estrategias necesarias para seguir operando y alcanzar los objetivos trazados.

Analítico

Se estudió e interpretó los Estados Financieros proporcionados por la cooperativa con la finalidad de fundamentar el problema inicialmente analizado y se determinó la situación económica; la cual se convirtió en la parte fundamental para cumplir con la propuesta de mejoramiento.

Sintético

Por medio de este método se definió el informe final a presentarse en base a la información obtenida; permitiendo con esto la formulación de soluciones, las mismas que están dirigidas al gerente de la entidad como una propuesta referencial para la toma de decisiones futuras.

Estadístico

Permitió el manejo correcto de los datos obtenidos mediante la aplicación de las razones y análisis financieras sobre la situación económica-financiera de la entidad y así se interpretó de manera correcta las representaciones gráficas, para saber la aceptación que tiene la cooperativa en la comunidad.

f. RESULTADOS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2011 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

ACTIVOS FONDOS DISPONBLES \$ 1.147.286,72	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PA	RCIAL	TOTAL	
1.101	1	ACTIVOS				
1.10.105 Efectivo	1.1	FONDOS DISPONIBLES			\$ 1.147.286,72	
1.103 Bancos y otras instituciones financieras \$ 1.116.541,60	1.1.01	Caja	\$	30.745,12		
1.103.10 Bancos e instituciones financieras locales \$ 1.116.541,60 \$ 3.518.665,74 1.305 INVERSIONES \$ 3.518.665,74 1.305.05 De 1 a 30 dias \$ 118.665,74 1.305.05 De 1 a 30 dias \$ 400.000,00 1.305.10 De 31 a 90 dias \$ 400.000,00 1.305.15 De 91 a 180 dias \$ 1.450.000,00 1.305.15 De 91 a 180 dias \$ 500.000,00 1.306.15 De 91 a 180 dias \$ 500.000,00 1.306.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.306.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.306.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.306.16 CARTERA DE CREDITOS \$ 1.48.987,72 1.402.10 De 31 a 90 dias \$ 337.697,76 1.402.10 De 31 a 90 dias \$ 337.697,76 1.402.10 De 31 a 90 dias \$ 337.697,76 1.402.10 De 31 a 90 dias \$ 340.787,75 1.402.20 De 181 a 360 dias \$ 340.787,75 1.402.21 De 481 a 360 dias \$ 3.805.113,50 1.403.15 De 91 a 180 dias \$ 3.805.113,50 1.403.15 De 91 a 180 dias \$ 3.7.766,16 1.403.15 De 91 a 180 dias \$ 98.709,67 1.403.15 De 91 a 180 dias \$ 14.953,98 1.403.20 De 181 a 360 dias \$ 2.231,736,17 1.404.01 De 31 a 90 dias \$ 3.907,144,26 1.404.02 De 181 a 360 dias \$ 3.907,144,26 1.404.02 De 181 a 360 dias \$ 3.907,144,26 1.404.01 De 31 a 90 dias \$ 3.907,144,26 1.404.15 De 91 a 180 dias \$ 3.907,144,26 1.412.15 De 91 a 180 dias \$ 3.509,22 1.412.15 De 91 a 180 dias \$ 3.509,22 1.413.10 De 11 a 90 dias \$ 3.509,22 1.413.10 De 11 a 10 dias \$ 4.509,22 1.413.10 De 11 a 10 dias \$ 4.509,22 1.413.10 De 11 a 10 dias \$ 4.509,22	1.1.01.05	Efectivo	\$	30.745,12		
1.3 INVERSIONES 1.3.05 Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado \$ 2.468.665,74 1.3.05.05 De 1 a 30 dias \$ 118.665,74 1.3.05.10 De 31 a 90 dias \$ 400.000,00 1.3.05.15 De 91 a 180 dias \$ 1.450.000,00 1.3.05.15 De 91 a 180 dias \$ 1.450.000,00 1.3.05.16 De 91 a 180 dias \$ 1.450.000,00 1.3.06.17 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.3.06.18 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.3.06.19 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.450.000,00 1.450.000,00 1.46 De 11 a 100 dias 1.470.15 De 91 a 180 dias \$ 1.470.15	1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	\$	1.116.541,60		
1.3.05 Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado \$ 2.468.665,74 1.3.05.10 De 11 a 30 dias \$ 118.665,74 1.3.05.10 De 11 a 180 dias \$ 400.000,00 1.3.05.15 De 91 a 180 dias \$ 1.450.000,00 1.3.05.15 De 91 a 180 dias \$ 1.450.000,00 1.3.05.00 De 181 dias a 1 año \$ 500.000,00 1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.4 CARTERA DE CREDITOS \$ 1.450.000,00 1.4 CARTERA DE CREDITOS \$ 1.480.0720,12 1.4.02.10 De 11 a 30 dias \$ 18.987,72 1.4.02.10 De 13 a 90 dias \$ 148.987,72 1.4.02.10 De 13 a 90 dias \$ 337.697,76 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 410.787,75 1.4.02.20 De 181 a 360 dias \$ 816.581,04 1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 3.805.113,50 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 3.805.113,50 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 272.448,11 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.20 De 183 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.20 De 183 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.20 De 183 a 360 dias \$ 340.335,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 37.786,16 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 37.912,41 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 360.953,06 1.4.13.10 De 11 a 30 dias \$ 360.953,06 1.4.13.10 De 11 a 30 dias \$ 360.95	1.1.03.10	Bancos e instituciones financieras locales	\$	1.116.541,60		
1.3.05.05 De 1 a 30 dias \$ 118.665,74 1.3.05.10 De 31 a 90 dias \$ 400.000,00 1.3.05.15 De 91 a 180 dias \$ 1.450.000,00 1.3.05.20 De 181 dias a 1 año \$ 500.000,00 1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.4 CARTERA DE CREDITOS \$ 514.800.720,12 1.4.02 Cartera de créditos de consumo por vencer \$ 5.519.167,77 1.4.02.05 De 1 a 30 dias \$ 148.987,76 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 337.697,76 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 337.697,76 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 337.697,76 1.4.02.25 De más de 360 días \$ 38.05.113,50 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 3.805.113,50 1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 57.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.709,67 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.709,67 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 141.953,98 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341,736,17 1.4.04.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 360.955,21 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 360.955,21 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 3.360.955,21 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 3.360.955,21 1.4.04.10 De 91 a 180 dias \$ 3.360.955,21 1.4.04.10 De 91 a 180 dias \$ 3.360.955,21 1.4.04.10 De 91 a 180 dias \$ 3.360.955,21 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.374,44,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 3.360.955,21 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 3.379,144,26 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 3.360.955,21 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 3.579,91,61 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 3.655,95,91,41 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 3.655,95,91,41 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 3.365,95,91,41 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 3.365,95,91,41	1.3	INVERSIONES			\$ 3.518.665,74	
1.3.05.10 De 31 a 90 dias \$ 400.000,00 1.3.05.15 De 91 a 180 dias \$ 1.450.000,00 1.3.05.15 De 181 dias a 1 año \$ 500.000,00 1.3.05.16 Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector pút \$ 1.050.000,00 1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.4 CARTERA DE CREDITOS \$ 1.48.987,72 1.4.02 Cartera de créditos de consumo por vencer \$ 5.519.167,77 1.4.02 Cartera de créditos de consumo por vencer \$ 1.48.987,72 1.4.02.10 De 31 a 90 dias \$ 337.697,76 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 410.787,75 1.4.02.20 De 181 a 360 dias \$ 316.581,04 1.4.02.20 De 181 a 360 dias \$ 3.805.113,50 1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2.912.614,09 1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 57.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.79,67 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 141.953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 141.953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 2.341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 127.2448,11 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 181 a 360 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 30.935,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 3.974.144,26 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 3.679,916 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 3.679,916 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 776.54,05 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 976.54,05	1.3.05	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	\$	2.468.665,74		
1.3.05.15 De 91 a 180 dias	1.3.05.05	De 1 a 30 dias	\$	118.665,74		
1.3.05.20 De 181 dias a 1 año 1.3.06.15 De 91 a 180 dias 1.306.15 De 91 a 180 dias 1.4.02 Cartera de créditos de consumo por vencer 1.4.02 Cartera de créditos de consumo por vencer 1.4.02.10 De 31 a 90 dias 1.4.02.10 De 31 a 90 dias 1.4.02.10 De 91 a 180 dias 1.4.03.10 De 91 a 30 dias 1.4.03.10 De 91 a 30 dias 1.4.03.10 De 91 a 30 dias 1.4.03.10 De 31 a 90 dias 1.4.03.10 De 91 a 180 dias 1.4.04.10 De 91 a 90 dias 1.4.04.10 De 91 a 90 dias 1.4.04.10 De 91 a 180 dias 1.4.04.10 De 91 a 1	1.3.05.10	De 31 a 90 dias	\$	400.000,00		
1.3.06 Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector púb \$ 1.050.000,00 1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.4 CARTERA DE CREDITOS \$ \$ 1.050.000,00 1.4.02 Cartera de créditos de consumo por vencer \$ 5.519.167,77 1.4.02.05 De 1 a 30 dias \$ 337.697,76 1.4.02.10 De 31 a 90 dias \$ 337.697,76 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ \$ 410.787,75 1.4.02.25 De más de 360 días \$ 3816.581,04 1.4.02.25 De más de 360 días \$ 3.805.113,50 1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2.912.614,09 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 5.7.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ \$ 5.7.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	1.3.05.15	De 91 a 180 dias	\$	1.450.000,00		
1.3.06.15 De 91 a 180 dias \$ 1.050.000,00 1.4 CARTERA DE CREDITOS \$ 14.800.720,12 1.4.02 Cartera de créditos de consumo por vencer \$ 5.519.167,77 1.4.02.10 De 1a 30 dias \$ 148.987,72 1.4.02.10 De 31 a 90 dias \$ 337.697,76 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 410.787,75 1.4.02.20 De 181 a 360 dias \$ 316.581,04 1.4.02.25 De más de 360 días \$ 3.805.113,50 1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2.912.614,09 1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 57.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 98.709,67 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.72.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 212.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 360.955,21 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 3.974.144,26 1.4.12.10 De 181 a 360 dias \$ 3.974.144,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 3.974.144,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 276.544,05 1.4.13.05 De 10 a 30 dias \$ 276.544,05 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20	1.3.05.20	De 181 dias a 1 año	\$	500.000,00		
1.4 CARTERA DE CREDITOS \$ 14.800.720,12 1.4.02	1.3.06	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector púb	\$	1.050.000,00		
1.4.02 Cartera de créditos de consumo por vencer \$ 5.519.167,77 1.4.02.05 De 1 a 30 dias \$ 148,987,72 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 337,697,76 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 410,787,75 1.4.02.25 De 181 a 360 dias \$ 816,581,04 1.4.02.25 De más de 360 días \$ 3.805,113,50 1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2,912.614,09 1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 57,766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98,709,67 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98,709,67 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 141,953,98 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 272,448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 272,448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2341,736,17 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 232,828 1.4.04.15 De 31 a 90 dias \$ 112,565,69 1.4.04.15 De 13 a 90 dias \$ 360,955,21 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 715,780,01 1.4.02.25 De más de 360 días \$ 3,974,144,26 <t< td=""><td>1.3.06.15</td><td>De 91 a 180 dias</td><td>\$</td><td>1.050.000,00</td><td></td></t<>	1.3.06.15	De 91 a 180 dias	\$	1.050.000,00		
1.4.02.05 De 1 a 30 dias \$ 148.987,72 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 337.697,76 1.4.02.15 De 181 a 360 dias \$ 410.787,75 1.4.02.20 De 181 a 360 dias \$ 816.581,04 1.4.02.25 De más de 360 dias \$ 3.805.113,50 1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2.912.614,09 1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 57.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 141,953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04.0 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 3715,780,01 1.4.04.20 De 183 a 360 dias \$ 3.974,144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.10 De 31 a 90 dia	1.4	CARTERA DE CREDITOS			\$ 14.800.720,12	
1.4.02.10 De 31 a 90 dias \$ 337.697,76 1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 410.787,75 1.4.02.20 De 181 a 360 dias \$ 816.581,04 1.4.02.25 De más de 360 días \$ 3.805.113,50 1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2.912.614,09 1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 7.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 141.953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 2.2448,11 1.4.03.25 De más de 360 dias \$ 2.341.736,17 1.4.04.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.10 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 360.955,21 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 dias \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.10 De 1 a 30 dias \$ 31.404,39 1.4.12.10 De 181 a 360 dias <td>1.4.02</td> <td>Cartera de créditos de consumo por vencer</td> <td>\$</td> <td>5.519.167,77</td> <td></td>	1.4.02	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$	5.519.167,77		
1.4.02.15 De 91 a 180 dias \$ 410.787,75 1.4.02.20 De 181 a 360 dias \$ 816.581,04 1.4.02.25 De más de 360 días \$ 3.805.113,50 1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2.912.614,09 1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 7.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 141.953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.10 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 360.955,21 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.10 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 1 a 30 dias \$ 31.404,39 1.4.12.15 De más de 360 dias <td>1.4.02.05</td> <td></td> <td>\$</td> <td>148.987,72</td> <td></td>	1.4.02.05		\$	148.987,72		
1.4.02.20 De 181 a 360 días \$ 3.805.113,50 1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2.912.614,09 1.4.03.05 De 1 a 30 días \$ 57.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 días \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 días \$ 141.953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 días \$ 2.72.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 días \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 días \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 días \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12.05 De 1 a 30 días \$ 3.974.144,26 1.4.12.10 De 31 a 90 días \$ 24.025,95 1.4.12.10 De 31 a 90 días \$ 31.404,39 1.4.12.15 De 91 a 180 días \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.10 De 1 a 30 días	1.4.02.10	De 31 a 90 dias	\$	337.697,76		
1.4.02.25 De más de 360 días \$ 3.805.113,50 1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2.912.614,09 1.4.03.05 De 1 a 30 días \$ 57.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 días \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 días \$ 141,953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 días \$ 272.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 días \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 días \$ 360.955,21 1.4.04.15 De 91 a 180 días \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 días \$ 715.780,01 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 días \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 días \$ 31.404,39 1.4.12.15 De 91 a 180 días \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 días \$ 7.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivien	1.4.02.15	De 91 a 180 dias	\$	410.787,75		
1.4.03 Cartera de créditos de vivienda por vencer \$ 2.912.614,09 1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 57.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 141.953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 238.880,65 1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 75.912,41 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 75.912,41 1.4.13.05 De más de 360 días \$ 76.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivie	1.4.02.20	De 181 a 360 dias	\$	816.581,04		
1.4.03.05 De 1 a 30 dias \$ 57.766,16 1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 141.953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2,341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 238.880,65 1.4.04.21 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 días \$ 57.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 376.574,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.15 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.15 De 1 a 180 di	1.4.02.25	De más de 360 días	\$	3.805.113,50		
1.4.03.10 De 31 a 90 dias \$ 98.709,67 1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 141.953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 238.880,65 1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 días \$ 75,912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 75,912,41 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 316,779,16 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 36,533,06 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 36,533,06 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 36,533,06	1.4.03	Cartera de créditos de vivienda por vencer	\$	2.912.614,09		
1.4.03.15 De 91 a 180 dias \$ 141.953,98 1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 238.880,65 1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 31.404,39 1.4.12.25 De 181 a 360 dias \$ 75.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 36.533,06 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 36.533,06 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 36.533,06	1.4.03.05	De 1 a 30 dias	\$	57.766,16		
1.4.03.20 De 181 a 360 dias \$ 272.448,11 1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 238.880,65 1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 77.912,41 1.4.13.20 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.15 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.03.10	De 31 a 90 dias	\$	98.709,67		
1.4.03.25 De más de 360 días \$ 2.341.736,17 1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 días \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 días \$ 238.880,65 1.4.04.15 De 91 a 180 días \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 días \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 días \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 días \$ 31.404,39 1.4.12.21 De 181 a 360 días \$ 31.404,39 1.4.12.22 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 días \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 días \$ 36.533,06 1.4.13.15 De 91 a 180 días \$ 35.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 días \$ 41.557,54	1.4.03.15	De 91 a 180 dias	\$			
1.4.04 Cartera de créditos para la microempresa por vencer \$ 5.402.325,82 1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 238.880,65 1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 36.533,06 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 36.533,06 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.03.20	De 181 a 360 dias	\$	272.448,11		
1.4.04.05 De 1 a 30 dias \$ 112.565,69 1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 238.880,65 1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 57.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 36.533,06 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.03.25	De más de 360 días	\$	2.341.736,17		
1.4.04.10 De 31 a 90 dias \$ 238.880,65 1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 77.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.04	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	\$	5.402.325,82		
1.4.04.15 De 91 a 180 dias \$ 360.955,21 1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 77.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.04.05	De 1 a 30 dias	\$	112.565,69		
1.4.04.20 De 181 a 360 dias \$ 715.780,01 1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 77.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.04.10	De 31 a 90 dias	\$	238.880,65		
1.4.04.25 De más de 360 días \$ 3.974.144,26 1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 días \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 días \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 días \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 días \$ 57.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 días \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 días \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 días \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 días \$ 41.557,54	1.4.04.15	De 91 a 180 dias	\$	360.955,21		
1.4.12 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses \$ 406.165,06 1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 57.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 36.533,06 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.04.20	De 181 a 360 dias	\$	715.780,01		
1.4.12.05 De 1 a 30 dias \$ 16.278,26 1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 57.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.04.25	De más de 360 días	\$	3.974.144,26		
1.4.12.10 De 31 a 90 dias \$ 24.025,95 1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 57.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.12	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$	406.165,06		
1.4.12.15 De 91 a 180 dias \$ 31.404,39 1.4.12.20 De 181 a 360 dias \$ 57.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.12.05	De 1 a 30 dias	\$	16.278,26		
1.4.12.20 De 181 a 360 días \$ 57.912,41 1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 días \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 días \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 días \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 días \$ 41.557,54	1.4.12.10	De 31 a 90 dias	\$	24.025,95		
1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.12.15	De 91 a 180 dias	\$	31.404,39		
1.4.12.25 De más de 360 días \$ 276.544,05 1.4.13 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses \$ 316.779,16 1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.12.20	De 181 a 360 dias	\$	57.912,41		
1.4.13.05 De 1 a 30 dias \$ 36.533,06 1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.12.25	De más de 360 días	\$	276.544,05		
1.4.13.10 De 31 a 90 dias \$ 16.950,22 1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.13	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	\$	316.779,16		
1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.13.05	De 1 a 30 dias	\$	36.533,06		
1.4.13.15 De 91 a 180 dias \$ 23.501,53 1.4.13.20 De 181 a 360 dias \$ 41.557,54	1.4.13.10	De 31 a 90 dias	\$	16.950,22		
	1.4.13.15	De 91 a 180 dias		23.501,53		
1.4.13.25 De más de 360 días \$ 198.236,81	1.4.13.20	De 181 a 360 dias		41.557,54		
	1.4.13.25	De más de 360 días	\$	198.236,81		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2011 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

		_			
1.4.14	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	\$	619.899,97		
1.4.14.05	De 1 a 30 dias	\$	24.134,29		
1.4.14.10	De 31 a 90 dias	\$	44.256,22		
1.4.14.15	De 91 a 180 dias	\$	61.692,25		
1.4.14.20	De 181 a 360 dias	\$	106.151,16		
1.4.14.25	De más de 360 días	\$	383.666,05		
1.4.22	Cartera de créditos de consumo vencida	\$	220.579,04		
1.4.22.05	De 1 a 30 dias	\$	6.833,82		
1.4.22.10	De 31 a 90 dias	\$	15.111,79		
1.4.22.15	De 91 a 180 dias	\$	14.402,49		
1.4.22.20	De 181 a 270 dias	\$	10.544,63		
1.4.22.25	De más de 270 dias	\$	173.686,31		
1.4.23	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$	181.477,22		
	De 1 a 30 dias	\$	-		
	De 31 a 90 dias	\$	_		
	De 91 a 180 dias	\$	47.438,02		
	De 271 a 360 dias	\$	21.751,50		
-	De 361 a 720 dias	\$	62.297,61		
		\$	•		
	De más de 720 dias	_	49.990,09		
1.4.24	Cartera de crédito para la microempresa vencida	\$	245.927,45		
	De 1 a 30 dias	\$	17.729,01		
	De 31 a 90 dias	\$	27.768,51		
	De 91 a 180 dias	\$	30.257,23		
	De 181 a 360 dias	\$	53.639,56		
	De más de 360 días	\$	116.533,14		
1.4.99	(Provisiones para Créditos incobrables)		(1.024.215,46)		
	(Cartera de créditos de consumo)	\$	(318.760,00)		
1.4.99.15	(Cartera de créditos de vivienda)	\$	(339.600,10)		
1.4.99.20	(Cartera de créditos para la microempresa)	\$	(365.855,36)		
1.6	CUENTAS POR COBRAR			\$	494.752,97
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$	355.489,27		
1.6.03.10	Cartera de créditos de consumo	\$	97.704,48		
1.6.03.15	Cartera de créditos de vivienda	\$	105.662,64		
1.6.03.20	Cartera de créditos para la microempresa	\$	152.122,15		
1.6.14	Pagos por cuenta de clientes	\$	-		
1.6.14.05	Intereses	\$	-		
1.6.14.30	Gastos judiciales	\$	-		
1.6.90	Cuentas por cobrar varias	\$	139.263,70		
1.6.90.05	Anticipos al personal	\$	-		
1.6.90.15		\$	-		
1.6.90.20	,	\$	139.263,70		
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	Ė	, -	\$	144.386,21
1.7.02	Bienes adjudicados por pago	\$	163.690,98	-	
1.7.02.05		\$	19.595,00		
-	Edificios y otros locales	\$	144.095,98		
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	\$	(19.304,77)		
	(Provisión para bienes adjudicados)	\$	(19.304,77)		
1.7.33.10	(i Tovision para pienes aujudicados)	٦	(13.304,//)		

1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS			\$	317.237,84
1.8.01	Terrenos	\$	140.910,00		
1.8.01.01	Terrenos	\$	140.910,00		
1.8.02	Edificios	\$	183.780,00		
1.8.02.01	Edificios	\$	183.780,00		
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	35.819,89		
1.8.05.01	Muebles de oficina	\$	28.080,44		
1.8.05.02	Equipo de oficina	\$	2.473,34		
1.8.05.03	Enseres	\$	267,81		
1.8.05.04	Muebles de funeraria	\$	4.998,30		
1.8.06	Equipos de computación	\$	79.109,90		
1.8.06.01	Equipos de computación	\$	79.109,90		
1.8.09	Equipo de seguridad	\$	5.477,56		
1.8.09.01	Equipo de seguridad	\$	5.477,56		
1.8.99	(Depreciación acumulada)	\$	(127.859,51)		
1.8.99.05	(Edificios)	\$	(74.467,49)		
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$	(12.652,67)		
1.8.99.20	(Equipos de computación)	\$	(40.739,35)		
1.9	OTROS ACTIVOS			\$	759.955,34
1.9.02	Derechos fiduciarios	\$	589,74		
1.9.02.75	Otros activos	\$	589,74		
1.9.04	Gastos y pagos anticipados	\$	47.961,82		
1.9.04.10	Anticipos a terceros	\$	47.961,82		
1.9.05	Gastos diferidos	\$	-		
1.9.05.90	Otros	\$	-		
1.9.06	Materiales, mercaderias e insumos	\$	5.730,20		
1.9.06.15	Proveeduria	\$	5.730,20		
1.9.90	Otros	\$	807.623,58		
1.9.90.05	Impuesto al valor agregado IVA	\$	2.399,32		
1.9.90.10	Otros impuestos	\$	25.176,97		
1.9.90.15	Faltantes de caja	\$	171.417,92		
1.9.90.20	Varias	\$	608.629,37		
1.9.90	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$	(101.950,00)		
1.9.99.90	(Provisión para otros activos)	\$	(101.950,00)		
	TOTAL ACTIVOS			\$ 2	1.183.004,94
2	PASIVOS				
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			\$ 1	7.693.412,84
2.1.01	Depósitos a la vista	\$	5.778.578,48		-
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	\$	5.778.578,48		
2.1.03	Depósitos a plazo	\$:	11.714.360,34		
2.1.03.05	De 1 a 30 dias	\$	1.648.179,12		
2.1.03.10	De 31 a 90 dias	\$	5.049.700,97		
	De 91 a 180 dias	\$	3.199.422,71		
	De 181 a 360 dias	\$	1.440.891,81		
	De más de 361 dias	\$	376.165,73		
2.1.05	Depósitos Restringidos	\$	200.474,02		
	Depósitos Restringidos	\$	200.474,02		
55.65		, ,	200.77 7,02		

2.5.01.05 Depósitos a la vista \$ 6.3.37 \$ 2.5.01.05 Depósitos a la vista \$ 6.3.37 \$ 2.5.01.05 Depósitos a la vista \$ 6.3.37 \$ 2.5.01.05 Depósitos a plazo \$ 133.038.59 \$ 2.5.01.05 Depósitos a plazo \$ 2.5.07.2 \$ 2.5.03.05 Remuneraciones \$ 2.5.078.46 \$ 2.5.03.05 Remuneraciones \$ 2.70.05 \$ 2.5.03.05 Remuneraciones \$ 2.70.05 \$ 2.5.03.05 Remuneraciones \$ 2.72.05 \$ 2.5.03.15 Depósitos a plazo \$ 2.5.03.05 Remuneraciones \$ 2.72.05 \$ 2.5.03.15 Depósitos a liESS \$ 2.72.05 \$ 2.5.03.25 Porticipación a empleados \$ 3.848.55 \$ 2.5.03.25 Porticipación a empleados \$ 3.054.46 \$ 2.5.04.05 Retenciones \$ 3.054.46 \$ 2.5.04.05 Retenciones \$ 3.054.46 \$ 2.5.05.05 Depósitos a la renta \$ 2.2.284.76 \$ 2.5.06.01 Proveedores \$ 5	2.5	CUENTAS POR PAGAR			\$ 366.208,99
2.5.01.15 Depósitos a plazo \$ 143.038.59 2.5.01.90 Otros \$ 270.72 2.5.03 Obligaciones patronales \$ 25.078.46 2.5.03.05 Remuneraciones \$ 2.720.65 2.5.03.15 Aportes al IESS \$ 2.720.65 2.5.03.15 Aportes al IESS \$ 2.123.40 2.5.03.25 Participación a empleados \$ 16.385,86 2.5.04.27 Retenciones \$ 3.054.46 2.5.04.28 Retenciones fiscales \$ 3.054.46 2.5.05.05 Contribuciones, impuestos y multas \$ 22.284.76 2.5.05.05 Impuesto a la renta \$ 22.284.76 2.5.06.01 Proveedores \$ - 2.5.06.01 Proveedores \$ - 2.5.06.01 Proveedores \$ - 2.5.9.01 Excelentes por pagar \$ 49.397.90 2.5.9.02 Dixas cuotas por pagar \$ 172.415,63 2.9.9.0 Viros \$ 24.833,65 2.9.9.0 Viros \$ 24.833,65 2.9.9.0 Viros \$ 24.833,65 2.9.9.0<	2.5.01	Intereses por pagar	_	143.375,68	
2.5.01.90 Otros \$ 270,72 2.5.03 Obligaciones patronales \$ 25,078,46 2.5.03.10 Beneficios Sociales \$ 2,720,65 2.5.03.15 Aportes al IESS \$ 2,723,40 2.5.03.25 Participación a empleados \$ 16,385,86 2.5.03.25 Participación a empleados \$ 3,054,46 2.5.04.05 Retenciones \$ 3,054,46 2.5.04.05 Retenciones fiscales \$ 3,054,46 2.5.04.05 Contribuciones, impuestos y multas \$ 22,284,76 2.5.05.05 Impuesto a la renta \$ 22,284,76 2.5.06.07 Proveedores \$ - 2.5.06.10 Proveedores \$ - 2.5.90.10 Excedentes por pagar varias \$ 172,415,63 2.5.90.10 Excedentes por pagar \$ 49,397,90 2.5.90.10 Otros pospar \$ 123,017,73 2.9.90 Otros Postvos \$ 24,833,65 3 \$ 24,833,65 \$ 24,833,65 2.9.90.0 Otros Postvos \$ 24,833,65 3.1 CAPITAL SOCIAL \$ 2,651,786,39 <td>2.5.01.05</td> <td>Depósitos a la vista</td> <td>\$</td> <td>66,37</td> <td></td>	2.5.01.05	Depósitos a la vista	\$	66,37	
2.5.03.0 Obligaciones patronales \$ 2.5.078,46 2.5.03.05 Remuneraciones \$ 2.70,05 2.5.03.10 Beneficios Sociales \$ 2.720,65 2.5.03.15 Aportes al IESS \$ 2.123,40 2.5.03.27 Fondo de reserva IESS \$ 3.348,55 2.5.03.25 Participación a empleados \$ 16.385,56 2.5.04 Retenciones \$ 3.054,46 2.5.04.05 Retenciones fiscales \$ 3.054,46 2.5.05.05 Contribuciones, impuestos y multas \$ 22.284,76 2.5.05.05 Impuesto a la renta \$ 22.284,76 2.5.06.01 Proveedores \$ - 2.5.06.02 Proveedores \$ - 2.5.9.09 Veroveedores \$ 172,415,63 2.5.9.00 Eventas por pagar varias \$ 172,415,63 2.5.9.01 Excedentes por pagar \$ 49,397,90 2.5.9.9.00 Tors \$ 24,833,65 2.9.9.0.05 Sobrantes de caja \$ 24,407,60 2.9.9.0.05 Sobrantes de caja \$ 24,407,60 3.1 CAPITAL SOCIAL \$ 2,651,786,39 3.1.03.10 Aportes de socios \$ 2,651,786,39 3.1.03.10 Aportes de socios \$ 2,046,831,03 3.1.03.10 Aportes de socios \$ 2,2651,786,39	2.5.01.15	Depósitos a plazo	_	143.038,59	
2.5.03.05 Remuneraciones \$ 2.70.65 2.5.03.15 Benéficios Sociales \$ 2.720.65 2.5.03.15 Aportes al IESS \$ 2.123,40 2.5.03.20 Fondo de reserva IESS \$ 3.848,55 2.5.03.25 Participación a empleados \$ 16.385,86 2.5.04.05 Retenciones mipuestos y multas \$ 3.054,46 2.5.04.05 Retenciones fiscales \$ 3.054,46 2.5.05.05 Impuesto a la renta \$ 22.284,76 2.5.05.05 Proveedores \$ - 2.5.06.01 Proveedores \$ - 2.5.9.02 Umbusto a la renta \$ 22.384,76 2.5.9.03 Umbusto a la renta \$ 172.415,63 2.5.9.01 Excedentes por pagar varias \$ 172.415,63 2.5.9.00 Umbusto por pagar varias \$ 172.415,63 2.5.9.01 Excedentes por pagar \$ 49.397,90 2.5.9.02 Otros \$ 24.833,65 2.9.9.00 Sobrantes de caja \$ 24.833,65 2.9.9.00 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.00 Sobrantes de caja \$ 24.833,65 3. CAPITAL SOCIAL \$ 2.651,786,39 3.1.0.3.01 Aportes de socios \$ 52.651,786,39 3.1.0.3.02 Aportes de socios \$ 52.651,786,39 3.1.0.3.03 Excertificados de Aport. Comunes	2.5.01.90	Otros	_	270,72	
2.5.03.10 Beneficios Sociales \$ 2.720,65 2.5.03.15 Aportes al IESS \$ 2.123,40 2.5.03.25 Participación a empleados \$ 3.848,55 2.5.03.25 Participación a empleados \$ 16.385,86 2.5.04.08 Retenciones \$ 3.054,46 2.5.05 Contribuciones, impuestos y multas \$ 22.284,76 2.5.05 Contribuciones, impuestos y multas \$ 22.284,76 2.5.05 Proveedores \$ 2.2.284,76 2.5.06.01 Proveedores \$ 2.2.284,76 2.5.06.01 Proveedores \$ 1 2.2.284,76 2.5.90.01 Excedentes por pagar \$ 3.937,90 2.5.90.01 Excedentes por pagar \$ 49.397,90 2.5.90.01 Diras cuotas por pagar \$ 123.017,73 2.9 OTROS PASIVOS \$ 123.017,73 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 24.407,60 3.1 CAPITAL SOCIAL \$ 2.407,60 3.1.03.01 Aportes de socios \$ 2.651,786,39 3.1.03.02 Certificados de Aport. Comunes \$ 2.046,831,03 3.1.03.10 Certificados de Aport. Comunes \$ 2.046,831,03 3.1.03.10 Certificados de Aport. Obligatorias \$ \$ 32.296,29 3.3.03.05 Reserva Legal \$ 94.690,00 3.3.03.05 Especiales \$ 94.690,00 3.3.03.05 Especiales \$ 143.63,87 3.3.01 Legales \$ 94.690,00 3.3.03.05 Pacurates de la Asamblea \$ 14.363,87 3.3.01 Orono PROSPRES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5.01 Superavit pro Valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit pro Valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20	2.5.03	Obligaciones patronales	_	25.078,46	
2.5.03.15 Aportes al IESS	2.5.03.05	Remuneraciones		-	
2.5.03.20 Fondo de reserva IESS \$ 3.848,55 2.5.03.25 Participación a empleados \$ 16.385,86 2.5.04 Retenciones \$ 3.054,46 2.5.04.05 Retenciones fiscales \$ 3.054,46 2.5.05.05 Contribuciones, impuesto a la renta \$ 22.284,76 2.5.05.01 Proveedores \$ - 2.5.06.01 Proveedores \$ - 2.5.06.02 Proveedores \$ 17.2415,63 2.5.90.10 Excedentes por pagar varias \$ 172,415,63 2.5.90.90 Cuentas por pagar \$ 49.397,90 2.5.90.90 Otras cuotas por pagar \$ 123,017,73 2.9 OTROS PASIVOS \$ 24.833,65 2.9.90 Otros \$ 24.833,65 2.9.90 Varios \$ 24.833,65 2.9.90 Varios \$ 24.833,65 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.90 Varios \$ 24.833,65 3.1.03 Aportes de socios \$ 2.651,786,39 3.1.03 Aportes de socios \$ 2.651,786,39 3.1.03.10 Certificados de Aport. Comunes \$ 2.651,786,39	2.5.03.10	Beneficios Sociales	_	2.720,65	
2.5.03.25	2.5.03.15	Aportes al IESS	_	2.123,40	
2.5.04 Retenciones fiscales	2.5.03.20	Fondo de reserva IESS	_	3.848,55	
2.5.04.05 Retenciones fiscales \$ 3.054,46 2.5.05.05 Contribuciones, impuestos y multas \$ 22.284,76 2.5.05.05 Impuesto a la renta \$ 22.284,76 2.5.06.01 Proveedores \$ - 2.5.06.01 Proveedores \$ - 2.5.90.0 Cuentas por pagar varias \$ 172.415,63 2.5.90.0 Excedentes por pagar \$ 49.397,90 2.5.90.0 Otras cuotas por pagar \$ 123.017,73 2.9.90 Otros \$ 24.833,65 2.9.90.0 Vorios \$ 24.833,65 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.09 Varios \$ 18.084.455,48 3.1 CAPITAL SOCIAL \$ 2.651.786,39 3.1.03.1 Aportes de socios \$ 2.651.786,39 3.1.03.01 Aportes de socios \$ 5.22.659,07 3.1.03.02 Certificados de Aport. Comunes \$ 2.046.831,03 3.1.03.10 Legales \$ 94.690,00 3.3.01.0 RESERVAS \$ 257.053,87 3.3.01.0 Reserva Legal \$ 94.690,00 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148.000,00 3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00	2.5.03.25	Participación a empleados	_	16.385,86	
2.5.05 Contribuciones, impuestos y multas	2.5.04	Retenciones	\$	3.054,46	
2.5.05.05 Impuesto a la renta	2.5.04.05	Retenciones fiscales	_	3.054,46	
2.5.06 Proveedores \$ - 2.5.06.01 Proveedores \$ - 2.5.90.02 Cuentas por pagar varias \$ 172.415,63 2.5.90.10 Excedentes por pagar \$ 49.397,90 2.5.90.90 Otras cuotas por pagar \$ 123.017,73 2.9 OTROS PASIVOS \$ 24.833,65 2.9.90.0 \$ 426,05 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.09 Varios \$ 18.084.455,48 3 PATRIMONIO \$ 18.084.455,48 3.1.03.01 CAPITAL SOCIAL \$ 2.651.786,39 3.1.03.01 Aportes de socios \$ 2.551.786,39 3.1.03.01 Aportes de socios \$ 2.046.831,03 3.1.03.01 Certificados de Aport. Comunes \$ 2.046.831,03 3.1.03.01 Certificados de Aport. Obligatorias \$ 82.92,9 3.3.01 Legales \$ 94.690,00 3.3.01 Legales \$ 94.690,00 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 162.363,87 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148.000,00 3.4.02.10 Donaciones en Biene	2.5.05	Contribuciones, impuestos y multas	\$	22.284,76	
2.5.06.01 Proveedores \$ -	2.5.05.05	Impuesto a la renta		22.284,76	
2.5.90 Cuentas por pagar varias \$ 172.415,63 2.5.90.10 Excedentes por pagar \$ 49.397,90 2.5.90.90 OTROS PASIVOS \$ 24.833,65 2.9.90 Otros \$ 24.833,65 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.90 Varios \$ 24.407,60 TOTAL DE PASIVOS: \$ 18.084.455,48 PATRIMONIO 3.1 CAPITAL SOCIAL \$ 2.651.786,39 3.1.03.01 Aportes de socios \$ 2.651.786,39 3.1.03.05 Certificados de Aport. Comunes \$ 5.2046.831,03 3.1.03.10 Certificados de Aport. Comunes \$ 8.2.296,29 3.3 RESERVAS \$ 257.053,87 3.3.01 Legales \$ 94.690,00 3.3.03.10 Reserva Legal \$ 94.690,00 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 142.036,87 3.3.03.05 A disposición de Reserva Legal \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20	2.5.06	Proveedores		-	
2.5.90.10 Excedentes por pagar \$ 49.397,90	2.5.06.01	Proveedores	\$		
2.5.90.90 Otras cuotas por pagar \$ 123.017,73 \$ 2.9	2.5.90	Cuentas por pagar varias		172.415,63	
2.9 OTROS PASIVOS \$ 24.833,65 2.9.90 Otros \$ 24.833,65 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.90 Varios \$ 24.407,60 TOTAL DE PASIVOS: \$ 18.084.455,48 A PATRIMONIO 3.1 CAPITAL SOCIAL \$ 2.651.786,39 3.1.03 Aportes de socios \$ 522.659,07 3.1.03.01 Aportes de socios \$ 522.659,07 3.1.03.05 Certificados de Aport. Comunes \$ 2.046.831,03 3.1.03.10 Certificados de Aport. Obligatorias \$ 82.296,29 3.3 RESERVAS \$ 257.053,87 3.3.01 Legales \$ 94.690,00 3.3.03.11 Reserva Legal \$ 94.690,00 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 162.363,87 3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 143.603,87 3.4 OTROS APORTES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02.10 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484	2.5.90.10	Excedentes por pagar	\$	49.397,90	
2.9.90 Otros \$ 24.833,65 2.9.90.05 Sobrantes de caja \$ 426,05 2.9.90.90 Varios \$ 24.407,60 TOTAL DE PASIVOS: \$ 18.084.455,48 3	2.5.90.90	Otras cuotas por pagar	\$	123.017,73	
\$ 426,05 \$ 29,90.00 \$ 29,90.90 \$ 24,407,60 \$ 24,407,60 \$ 24,407,60 \$ 24,407,60 \$ 24,407,60 \$ 24,407,60 \$ 24,407,60 \$ 24,407,60 \$ 24,407,60 \$ 24,407,60 \$ 2,651,786,39 \$ 31.03 \$ Aportes de socios \$ 2,651,786,39 \$ 31.03.01 Aportes de socios \$ 522,659,07 \$ 31.03.05 Certificados de Aport. Comunes \$ 2,046,831,03 \$ 31.03.10 Certificados de Aport. Obligatorias \$ 82,296,29 \$ 3.3 RESERVAS \$ 257.053,87 \$ 257.053,87 \$ 3.3.01 Legales \$ 94,690,00 \$ 3.3.01.01 Reserva Legal \$ 94,690,00 \$ 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148,000,00 \$ 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148,000,00 \$ 3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 14,363,87 \$ 7.225,00 \$ 3.4.02 Donaciones \$ 7,225,00 \$ 3.4.02 Donaciones \$ 7,225,00 \$ 3.4.02.10 Donaciones en Bienes \$ 7,225,00 \$ 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182,484,20 \$ 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182,484,20 \$ 3.098,549,46 \$ RESULTADO OPERATIVO: \$ 3.098,549,46 \$ 4.000,00 \$ 3.098,549,46 \$ 4.000,00 \$ 3.098,549,46 \$ 4.000,00 \$ 3.000,00 \$ 3.000,00 \$ 3.000,00 \$ 3.000,00 \$ 3.000,00 \$ 3.000,00 \$ 3.000,0	2.9	OTROS PASIVOS			\$ 24.833,65
State	2.9.90	Otros	\$	24.833,65	
TOTAL DE PASIVOS: \$ 18.084.455,48 3	2.9.90.05	Sobrantes de caja	\$	426,05	
Section Sect	2.9.90.90	Varios	\$	24.407,60	
3.1 CAPITAL SOCIAL \$ 2.651.786,39 3.1.03 Aportes de socios \$ 2.651.786,39 3.1.03.01 Aportes de socios \$ 522.659,07 3.1.03.05 Certificados de Aport. Comunes \$ 2.046.831,03 3.1.03.10 Certificados de Aport. Obligatorias \$ 82.296,29 3.3 RESERVAS \$ 257.053,87 3.3.01 Legales \$ 94.690,00 3.3.01.01 Reserva Legal \$ 94.690,00 3.3.03 Especiales \$ 162.363,87 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148.000,00 3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 14.363,87 3.4 OTROS APORTES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -		TOTAL DE PASIVOS:			\$ 18.084.455,48
3.1.03 Aportes de socios \$ 2.651.786,39	3	PATRIMONIO			
3.1.03.01 Aportes de socios \$ 522.659,07 3.1.03.05 Certificados de Aport. Comunes \$ 2.046.831,03 3.1.03.10 Certificados de Aport. Obligatorias \$ 82.296,29 3.3 RESERVAS \$ 257.053,87 3.3.01 Legales \$ 94.690,00 3.3.01.01 Reserva Legal \$ 94.690,00 3.3.03 Especiales \$ 162.363,87 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148.000,00 3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 14.363,87 3.4 OTROS APORTES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ 3.098.549,46	3.1	CAPITAL SOCIAL			\$ 2.651.786,39
3.1.03.05 Certificados de Aport. Comunes \$ 2.046.831,03 3.1.03.10 Certificados de Aport. Obligatorias \$ 82.296,29 3.3 RESERVAS \$ 257.053,87 3.3.01 Legales \$ 94.690,00 3.3.01.01 Reserva Legal \$ 94.690,00 3.3.03 Especiales \$ 162.363,87 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148.000,00 3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 14.363,87 3.4 OTROS APORTES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5.01 Superavit por Valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.1.03	Aportes de socios	\$	2.651.786,39	
3.1.03.10 Certificados de Aport. Obligatorias \$ 82.296,29 3.3 RESERVAS \$ 257.053,87 3.3.01 Legales \$ 94.690,00 3.3.01.01 Reserva Legal \$ 94.690,00 3.3.03 Especiales \$ 162.363,87 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148.000,00 3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 14.363,87 3.4 OTROS APORTES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02.10 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.1.03.01	Aportes de socios	\$	522.659,07	
3.3 RESERVAS \$ 257.053,87	3.1.03.05	Certificados de Aport. Comunes	\$	2.046.831,03	
3.3.01 Legales	3.1.03.10	Certificados de Aport. Obligatorias	\$	82.296,29	
3.3.01.01 Reserva Legal \$ 94.690,00 3.3.03 Especiales \$ 162.363,87 3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148.000,00 3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 14.363,87 3.4 OTROS APORTES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02.10 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.3	RESERVAS			\$ 257.053,87
3.3.03 Especiales	3.3.01	Legales	\$	94.690,00	
3.3.03.05 A disposición de la Junta General de Accionistas \$ 148.000,00 3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 14.363,87 3.4 OTROS APORTES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02.10 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.3.01.01	Reserva Legal	\$	94.690,00	
3.3.03.15 Facultad de la Asamblea \$ 14.363,87 3.4 OTROS APORTES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02.10 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.3.03	Especiales	\$	162.363,87	
3.4 OTROS APORTES PATRIMONIALES \$ 7.225,00 3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02.10 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.3.03.05	A disposición de la Junta General de Accionistas	\$	148.000,00	
3.4.02 Donaciones \$ 7.225,00 3.4.02.10 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.3.03.15	Facultad de la Asamblea	\$	14.363,87	
3.4.02.10 Donaciones en Bienes \$ 7.225,00 3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES			\$ 7.225,00
3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES \$ 182.484,20 3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.4.02	Donaciones	\$	7.225,00	
3.5.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.4.02.10	Donaciones en Bienes		7.225,00	
3.5.01.01 Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros \$ 182.484,20 TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES			\$ 182.484,20
TOTAL PATRIMONIO: \$ 3.098.549,46 RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.5.01	Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros	\$	182.484,20	
RESULTADO OPERATIVO: \$ -	3.5.01.01	Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros	\$	182.484,20	
RESULTADO OPERATIVO: \$ -					
		TOTAL PATRIMONIO:			\$ 3.098.549,46
TOTAL GENERAL: \$ 21.183.004,94		RESULTADO OPERATIVO:			\$ -
		TOTAL GENERAL:			\$ 21.183.004,94

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN		PARCIAL		TOTAL
5	INGRESOS				
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			\$:	1.944.798,96
5.1.01	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	28.720,26		
5.1.01.10	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIE	\$	28.720,56		
5.1.03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INV. EN TITULOS VALORES		222.046,99		
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	\$	222.046,99		
5.1.04	Intereses de cartera de créditos	\$	1.694.031,71		
5.1.04.10	Cartera de créditos de consumo	\$	573.456,22		
5.1.04.15	Cartera de créditos de vivienda	\$	397.526,15		
5.1.04.20	Cartera de créditos de vivienda	\$	654.970,94		
5.1.04.30	De mora	\$	68.078,40		
5.2	Comisiones ganadas		-	\$	45,18
5.2.90	OTRAS	\$	45,18		
5.2.90.01	Otras	\$	45,18		
5.2.90.05	INGRESOS PROYECTO B.I.D.	\$	-		
5.4	Arrendamiento financiero			\$	12.399,23
5.4.03	Afilaciones y renovaciones	\$	3.347,55		•
5.4.03.01	Afilaciones y renovaciones	\$	3.347,55		
5.4.04	Manejo y cobranzas	\$	2.826,63		
5.4.04.01	Manejo y cobranzas	\$	2.826,63		
5.4.05	Servicios cooperativos	\$	6.225,05		
5.4.05.01	Servicios cooperativos	\$	6.225,05		
5.6	OTROS INGRESOS		•	\$	104.468,78
5.6.04	De activos castigados	\$	61.954,99		·
5.6.04.05	De activos castigados	\$	31.485,94		
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$	30.469,05		
5.6.90	Otros	\$	42.513,79		
5.6.90.01	Otros	\$	42.513,79		
TOTAL DE INGRESOS:			•	\$ 2	2.061.712,15
					•
4	GASTOS				
4.1	INTERESES GASTADOS			\$:	1.203.988,74
4.1.01	Obligaciones con el público	\$	1.203.988,74		•
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	\$	272.093,87		
4.1.01.30	Depósitos a plazo	\$	906.999,14		
4.1.01.90	Otros	\$	24.895,73		
4.4	PROVISIONES	Ĺ	, -	\$	333.810,05
4.4.02	Cartera de créditos	\$	233.810,05		, -
4.4.02.01	Cartera de créditos	\$	233.810,05		
4.4.05	Otros activos	\$	100.000,00		
4.4.05.01	Otros activos	\$	100.000,00		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

4.5	GASTOS DE OPERACIÓN			\$	388.544,02
4.5.01	Gastos de personal	\$	139.585,37		
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	\$	97.902,64		
4.5.01.10	Beneficios sociales	\$	11.536,13		
4.5.01.15	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	\$	3.779,88		
4.5.01.20	Aportes al IESS	\$	12.164,20		
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	\$	6.871,49		
4.5.01.90	Otros	\$	7.331,03		
4.5.02	Honorarios	\$	60.465,02		
4.5.02.05	Directores	\$	12.010,00		
4.5.02.10	Honorarios profesionales	\$	48.455,02		
4.5.03	Servicios varios	\$	97.461,84		
4.5.03.05	Servicios varios	\$	5.352,12		
4.5.03.10	Servicios de guardiania	\$	12.028,34		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$	10.280,83		
4.5.03.20	Servicios	\$	11.010,06		
4.5.03.25	SEGUROS	\$	50.572,49		
4.5.03.30	Arrendamientos	\$	3.288,00		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	\$	4.930,00		
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$	10.773,34		
4.5.04.10	Impuestos Municipales	\$	3.410,72		
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	\$	60,00		
4.5.04.90	Impuestos y aportes para otros organismos e institucione	_	7.302,62		
4.5.05	Depreciones	\$ \$	34.894,29		
4.5.05.15 4.5.05.25	Bienes no utilizaciones por la instituciones	\$	10.450,79		
	Muebles, enseres y equipos de oficina		4.704,28		
4.5.05.30	Depreciones Equipos de computación	\$	19.739,22		
4.5.06	Amortizaciones	\$	16.269,30		
4.5.06.15	Gastos de instalación	\$	300,00		
4.5.06.20	Estudios	\$	5.937,53		
4.5.06.25	Programas de computación	\$	9.980,34		
4.5.06.30	Gastos de adecuación	\$	51,43		
4.5.07	OTROS GASTOS	\$	29.094,86		
4.507.05	Otros gastos	\$	9.891,77		
4.5.07.10	Donaciones	\$	1.647,57		
4.5.07.90	Otros	\$	13.834,79		
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			\$	23.784,09
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anterior	_	4.222,33		
4.7.03.01	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriore		4.222,33		
4.7.90	Otros	\$	19.561,76		
4.7.90.01	Otros	\$	19.561,76		
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			\$	2.346,21
4.8.15	Impuesto a la renta	\$	2.346,21		
4.8.15.01	Impuesto a la renta	\$	2.346,21		
TOTAL GASTOS:				\$ 1	.952.473,11
RESULTADO OPERATI	VO:			Ś	109.239,04

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PΑ	PARCIAL		TAL
1	ACTIVOS				
11	FONDOS DISPONIBLES			\$	1.534.854,05
1101	Caja	\$	47.043,93		
110105	Efectivo	\$	45.687,93		
110110	Caja chica	\$	1.356,00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$	1.487.810,12		
110310	bancos e instituciones financieras	\$	1.487.810,12		
13	INVERSIONES			\$	1.989.705,57
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	\$	1.339.705,57		
130505	De 1 a 30 dias	\$	39.705,57		
130510	De 31 a 90 dias	\$	450.000,00		
130515	De 91 a 180 dias	\$	850.000,00		
130520	De 181 dias a 1 año	\$	-		
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector púb	\$	650.000,00		
130615	De 91 a 180 dias	\$	650.000,00		
1399	(Provisión para inversiones)	\$	-		
139910	(Provisión general para inversiones)	\$	_		
14	CARTERA DE CREDITOS			Ś	17.174.643,65
1402	Cartera de créditos de consumos por vencer	\$	7.613.996,05	-	
140205	De 1 a 30 dias	\$	192.077,59		
140210	De 31 a 90 dias	\$	386.335,70		
140215	De 91 a 180 dias	\$	554.249,04		
140220	De 181 a 360 dias	\$	1.069.928,92		
140225	De más de 360 dias	\$	5.411.404,80		
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	\$	2.452.061,84		
140305	De 1 a 30 dias	\$	38.949,40		
140310	De 31 a 90 dias	\$	67.441,34		
140315	De 91 a 180 dias	\$	97.575,61		
140320	De 181 a 360 dias	\$	188.057,56		
140325	De más de 360 dias	\$	2.060.037,93		
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	\$	6.053.968,23		
140405	De 1 a 30 dias	\$	136.797,11		
140410	De 31 a 90 dias	\$	306.147,29		
140415	De 91 a 180 dias	\$	410.411,31		
140413	De 181 a 360 dias	\$	825.389,09		
140425	De más de 360 dias	\$	4.375.223,43		
1412	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$	582.421,46		
141205	De 1 a 30 dias	\$	23.135,46		
141210	De 31 a 90 dias	\$	36.326,39		
141215	De 91 a 180 dias	\$	48.641,99		
141213	De 181 a 360 dias	\$	94.451,53		
141225	De más de 360 dias	\$	379.866,09		
		\$			
1413 141305	Cartera de créditos de vivienda que no devenga interes De 1 a 30 dias	> \$	158.023,82 17.860,87	\vdash	
		\$		_	
141310	De 31 a 90 dias		8.945,13		
141315	De 91 a 180 dias	\$	12.935,60		
141320	De 181 a 360 dias	_	25.919,83		
141325	De más de 360 dias	\$	92.362,39		

1414	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	\$ 747.692,23	
141405	De 1 a 30 dias	\$ 28.515,60	
141410	De 31 a 90 dias	\$ 58.275,89	
141415	De 91 a 180 dias	\$ 79.195,39	
141420	De 181 a 360 dias	\$ 138.873,44	
141425	De más de 360 dias	\$ 442.831,91	
1422	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 206.285,47	
142205	De 1 a 30 dias	\$ 10.305,31	
142210	De 31 a 90 dias	\$ 23.212,96	
142215	De 91 a 180 dias	\$ 20.444,10	
142220	De 181 a 270 dias	\$ 13.300,41	
142225	De más de 270 dias	\$ 139.022,69	
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 199.255,79	
142305	De 1 a 30 dias	\$ -	
142315	De 91 a 270 dias	\$ 30.585,59	
142320	De 271 a 360 dias	\$ 15.478,41	
142325	De 361 a 720 dias	\$ 59.214,67	
142330	De más de 720 días	\$ 93.977,12	
1424	Cartera de crédito para la microempresa vencida	\$ 321.283,90	
142405	De 1 a 30 dias	\$ 21.821,16	
142410	De 31 a 90 dias	\$ 34.287,09	
142415	De 91 a 180 dias	\$ 34.174,40	
142420	De 181 a 360 dias	\$ 51.956,17	
142425	De más de 360 dias	\$ 179.045,08	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (1.160.345,14)	
149910	(Cartera de créditos de consumo)	\$ (368.092,13)	
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	\$ (339.600,10)	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	\$ (452.652,91)	
16	CUENTAS POR COBRAR		\$ 480.437,60
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	\$ 115.660,06	
160310	Cartera de créditos de consumo	\$ 51.048,48	
160315	Cartera de crédito de vivienda	\$ 20.143,45	
160320	Cartera de créditos para la microempresa	\$ 44.468,13	
1614	Pagos por cuenta de clientes	\$ 151,64	
161405	INTERESES	\$ -	
161410	Comisiones	\$ 151,64	
161430	Gastos judiciales	\$ -	
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 364.625,90	
169005	Anticipos al personal	\$ -	
169015	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	\$ -	
169090	Otras	\$ 364.625,90	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO		\$ 127.820,39
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 147.125,16	
170205	TERRENOS	\$ 19.595,00	
170210	Edificios y otros locales	\$ 127.530,16	
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados)	\$ (19.304,77)	
179910	(Provisión para bienes realizables, adjudicados)	\$ (19.304,77)	

18	PROPIEDADES Y EQUIPOS			\$ 305.983,08
1801	Terrenos	\$	140.910,00	
180105	Terrenos	\$	140.910,00	
1802	Edificios	\$	191.773,51	
180205	Edificios	\$	191.773,51	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	36.043,11	
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	36.043,11	
1806	Equipos de computación	\$	86.129,77	
180605	Equipos de computación	\$	86.129,77	
1890	Otros	\$	5.477,56	
189005	Otros	\$	5.477,56	
1899	(Depreciación acumulada)	\$	(154.350,87)	
189905	(Edificios)	\$	(76.716,82)	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$	(15.280,02)	
189920	(Equipos de computación)	\$	(62.354,03)	
19	OTROS ACTIVOS	Ė	, , ,	\$ 530.144,72
1902	Derechos fiduciarios	\$	_	+
190275	Otros activos	\$	-	
1904	Gastos y pagos anticipados	\$	55.442,14	
190410	Anticipos a terceros	\$	55.442,14	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$	5.574,94	
190615	Proveduría	\$	5.574,94	
1990	Otros	\$	642.495,56	
199005	Impuestos al valor agregado IVA	\$	·	
199010	Otros impuestos	\$	23.968,23	
199025	Faltantes de caia	\$	•	
199023	,	\$	171.417,92	
	Varias	\$	447.109,41	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$	(173.367,92)	
199990	(Provisión para otros activos)	>	(173.367,92)	¢ 22 442 500 05
	TOTAL ACTIVOS:			\$ 22.143.589,06
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			\$ 18.392.933,05
2101	Depósito a la vista	\$	5.349.557,27	
210135	Depósito de ahorro	\$	5.348.147,33	
210140	Otros depósitos	\$	1.409,94	
2103	Depósitos a plazo	_	13.043.375,78	
210305	De 1 a 30 dias	\$	4.449.231,03	
210310	De 31 a 90 dias	\$	5.880.408,38	
210315	De 91 a 180 dias	\$	1.537.812,79	
210320	De 181 a 360 dias	\$	1.015.949,93	
210325	De más de 361 dias	\$	159.973,65	
25	CUENTAS POR PAGAR	Ť	1001070,00	\$ 378.341,48
2501	Intereses por pagar	\$	165.121,44	, ,
250105	Depósito a la vista	\$	477,55	
250115	Depósito a plazo	\$	164.037,84	
250113	Otros	\$	606,05	
2503	Obligaciones patronales	\$	52.449,39	
250305	Remuneraciones	\$	-	
250303	Beneficios Sociales	\$	2.358,37	
250315	Aportes al IESS	\$		
	Fondo de reserva IESS	\$	2.429,01 3.989,01	
250320 250325	15% Participación a empleados	\$	13.673,00	
	·	\$		
250390	Otras	>	30.000,00	

2504	Retenciones	\$ 4.253,04	
250405	Retenciones fiscales	\$ 4.253,04	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 17.820,48	
250505	Impuesto a la renta	\$ 17.820,48	
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 138.697,13	
259010	Exedentes por pagar	\$ 28.338,43	
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 110.358,70	
29	OTROS PASIVOS		\$ 34.970,1
2990	Otros	\$ 34.970,12	
299005	Otros	\$ 593,23	
299090	Varios	\$ 34.376,89	
	TOTAL PASIVOS:		\$ 18.806.244,6
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL		\$ 685.754,6
3103	Aportes de socios	\$ 685.754,60	
310305	Aportes de socios	\$ 685.754,60	
33	RESERVAS		\$ 2.461.880,6
3301	Legales	\$ 2.447.516,74	
330105	Legales	\$ 2.447.516,74	
3303	Especiales	\$ 14.363,87	
330305	Especiales	\$ -	
330315	Otras	\$ 14.363,87	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		\$ 7.225,0
3402	Donaciones	\$ 7.225,00	
340205	Donaciones	\$ 7.225,00	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		\$ 182.484,2
3501	Superávit por valuación de propiedad	\$ 182.484,20	
350101	Superávit por valuación de propiedad	\$ 182.484,20	
	TOTAL DE PATRIMONIO:		\$ 3.337.344,4
	RESULTADO OPERATIVO:		\$ -
	TOTAL GENERAL:		\$ 22.143.589,0

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN		PARCIAL	TOTAL
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			\$ 2.327.443,42
5101	Depósitos	\$	14.901,94	
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones	\$	14.901,94	
5103	Intereses y descuentos de inversiones	\$	156.348,98	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$	156.348,98	
5104	Intereses de cartera de créditos	\$	2.156.192,50	
510410	Cartera de créditos de consumo	\$	933.891,83	
510415	Cartera de créditos de vivienda	\$	342.096,92	
510420	Cartera de créditos para la microempresa	\$	837.955,25	
510430	De mora	\$	42.248,50	
52	COMISIONES GANADAS			\$ 3.000,34
5290	Otras	\$	3.000,34	
529005	OTRAS COMISIONES	\$	3.000,34	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	Ť		\$ 33.572,52
5403	Afiliaciones y renovaciones	\$	2.602,60	,
540305	Afiliaciones y renovaciones	\$	2.602,60	
5404	Manejo y Cobranzas	\$	24.167,57	
540405	Manejo y Cobranzas	\$	24.167,57	
5490	Otros servicios	\$	6.802,35	
549005	Tarifas ingresos por servicios financieros	\$	6.802,35	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	ļ ,	0.002,33	\$ 1.434,18
5502	Utilidad de venta de bienes realizables	\$	1.434,18	7 1.454,10
550205	Utilidad de venta de bienes realizables	\$	1.434,18	
56	OTROS INGRESOS	7	1.454,10	\$ 72.549,34
5603	Arrendamientos	\$	56,79	7 72.545,54
560305	Arrendamientos	\$	56,79	
5604	Recuoeración de activos financieros	\$	40.139,78	
560405	De activos castigados	\$	17.029,55	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios	\$	23.110,23	
5690	Otros	\$	32.352,77	
569005	Otros	\$	32.352,77	
TOTAL DE INGRESOS:	Ottos	۶	32.332,77	\$ 2.437.999,80
4	GASTOS			\$ 2.437.333,60
41	INTERESES CAUSADOS			\$ 1.480.004,37
4101	Obligaciones con el Público	Ļ	1.480.004.37	\$ 1.480.004,37
		٠.		
410115	Depositos de ahorro	\$	288.401,22	
410130	Depositos a plazo		1.155.247,24	
410190	Otros	\$	36.355,91	A 254 = 22 = 2
44	PROVISIONES	_		\$ 354.788,24
4401	Inversiones	\$	-	
440105	Inversiones	\$	-	
4402	Cartera de Créditos	\$	183.333,48	
440205	Cartera de Créditos	\$	183.333,48	
4405	Otros Activos	\$	171.454,76	
440505	Otros Activos	\$	171.454,76	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

45	GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 506.856,1
4501	Gastos de Personal	\$ 203.592,02	
450105	Remuneraciones Mensuales	\$ 95.102,93	
450110	Beneficios Sociales	\$ 14.025,92	
450120	Aporte del IESS	\$ 15.022,01	
450135	Fondo de Reserva del IESS	\$ 8.384,43	
450190	Otros	\$ 71.056,73	
4502	Honorarios	\$ 64.031,46	
450205	Directores	\$ 15.460,00	
450210	Honarios Profesionales	\$ 48.571,46	
4503	Servicios Varios	\$ 132.586,56	
450305	Movilizacion,fletes y embalajes	\$ 7.842,38	
450310	Servicios de Guardiania	\$ 24.528,00	
450315	Publicidad y Propaganda	\$ 19.652,23	
450320	Servicios Básicos	\$ 6.624,82	
450325	Seguros	\$ 55.054,11	
450330	Arrendamientos	\$ 4.788,00	
450390	Otros servicios	\$ 14.097,02	
4504	Impuestos,contribuciones y multas	\$ 14.476,01	
450410	impuestos Municipales	\$ 4.670,18	
450430	Multas y otras sanciones	\$ 280,00	
450490	Impuestos y aportes para otros Organismos	\$ 9.525,83	
4505	Depreciaciones	\$ 35.111,02	
450515	Edificios	\$ 9.189,00	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 4.182,34	
450530	Equipos de Computacion	\$ 21.679,68	
4506	Amortizaciones	\$ 2.808,28	
450625	Programs de computacion	\$ 2.808,28	
4507	Otros Gastos	\$ 54.250,82	
450705	Suministros diversos	\$ 8.761,08	
450710	Donaciones	\$ 2.354,07	
450710	Mantenimiento y reparaciones	\$ 6.126,10	
450790	Otros	\$ 37.009,57	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		\$ 2.305,4
4703	Intereses y comisiones de devengados	\$ 2.305,46	
470305	Intereses y comisiones de devengados	\$ 2.305,46	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMPLEADOS	·	\$ 2.892,2
4815	Impuesto a la Renta	\$ 2.892,21	
481505	Impuesto a la Renta	\$ 2.892,21	
	TOTAL DE GASTOS	-	\$ 2.346.846,4
	RESULTADO OPERATIVO		\$ 91.153,3

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL	%RUBRO	%GRUPO
	ACTIVOS			
	ACTIVOS CORRIENTES			
1.1	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.147.286,72	5,71	5,42
1.1.01	Caja	\$ 30.745,12	2,68	
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.116.541,60	97,32	
1.3	INVERSIONES	\$ 3.518.665,74	17,50	16,61
1.3.05	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	\$ 2.468.665,74	70,16	
1.3.06	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector pú	\$ 1.050.000,00	29,84	
1.4	CARTERA DE CREDITOS	\$ 14.800.720,12	73,61	69,87
1.4.02	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$ 5.519.167,77	37,29	
1.4.03	Cartera de créditos de vivienda por vencer	\$ 2.912.614,09	19,68	
1.4.04	Cartera de créditos de para la microempresa por vencer	\$ 5.402.325,82	36,50	
1.4.12	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 406.165,06	2,74	
1.4.13	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	\$ 316.779,16	2,14	
1.4.14	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	\$ 619.899,97	4,19	
1.4.22	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 220.579,04	1,49	
1.4.23	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 181.477,22	1,23	
1.4.24	Cartera de crédito para la microempresa vencida	\$ 245.927,45	1,66	
1.4.99	(Provisiones para Créditos incobrables)	\$ (1.024.215,46)	-6,92	
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$ 494.752,97	2,46	2,34
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 355.489,27	71,85	
1.6.14	Pagos por cuenta de clientes	\$ -	0,00	
1.6.90	Cuentas por cobrar varias	\$ 139.263,70	28,15	
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	\$ 144.386,21	0,72	0,68
1.7.02	Bienes adjudicados por pago	\$ 163.690,98	113,37	
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	\$ (19.304,77)	-13,37	
TOTAL ACT	TVOS CORRIENTES	\$ 20.105.811,76	94,91	
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 317.237,84		1,50
1.8.01	Terrenos	\$ 140.910,00	44,42	
1.8.02	Edificios	\$ 183.780,00	57,93	
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 35.819,89	11,29	
1.8.06	Equipos de computación	\$ 79.109,90	24,94	
1.8.09	Equipo de seguridad	\$ 5.477,56	1,73	
1.8.99	(Depreciación acumulada)	\$ (127.859,51)	-40,30	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 317.237,84	1,50	

1.9	OTROS ACTIVOS	\$ 759.955,34		3,59
1.9.02	Derechos fiduciarios	\$ 589,74	0,08	
1.9.04	Gastos y pagos anticipados	\$ 47.961,82	6,31	
1.9.05	Gastos diferidos	\$ -	0,00	
1.9.06	Materiales, mercaderias e insumos	\$ 5.730,20	0,75	
1.9.90	Otros	\$ 807.623,58	106,27	
1.9.99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ (101.950,00)	-13,42	
TOTAL O	TROS ACTIVOS:	\$ 759.955,34	3,59	
TOTAL A	CTIVOS	\$ 21.183.004,94	100,00	100,00
2	PASIVOS			
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 17.693.412,84	97,84	83,53
2.1.01	Depósitos a la vista	\$ 5.778.578,48	32,66	
2.1.03	Depósitos a plazo	\$ 11.714.360,34	66,21	
2.1.05	Depósitos Restringidos	\$ 200.474,02	1,13	
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$ 366.208,99	2,02	1,73
2.5.01	Intereses por pagar	\$ 143.375,68	39,15	
2.5.03	Obligaciones patronales	\$ 25.078,46	6,85	
2.5.04	Retenciones	\$ 3.054,46	0,83	
2.5.05	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 22.284,76	6,09	
2.5.06	Proveedores	\$ -	0,00	
2.5.90	Cuentas por pagar varias	\$ 172.415,63	47,08	
2.9	OTROS PASIVOS	\$ 24.833,65	0,14	0,12
2.9.90	Otros	\$ 24.833,65	100,00	
TOTAL D	E PASIVOS:	\$ 18.084.455,48	85,37	
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$ 2.651.786,39	85,58	12,52
3.1.03	Aportes de socios	\$ 2.651.786,39	100,00	
3.3	RESERVAS	\$ 257.053,87	8,30	1,21
3.3.01	Legales	\$ 94.690,00	36,84	
3.3.03	Especiales	\$ 162.363,87	63,16	
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 7.225,00	0,23	0,03
3.4.02	Donaciones	\$ 7.225,00	100,00	
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 182.484,20	5,89	0,86
3.5.01	Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros	\$ 182.484,20	100,00	
TOTAL P	ATRIMONIO:	\$ 3.098.549,46	14,63	
RESULTA	ADO OPERATIVO:	\$ -		
TOTAL G	ENERAL: PAS+PAT	\$ 21.183.004,94	100,00	100,00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL"LTDA ESTRUCTURA FINANCIERA AL BALANCE GENERAL 2011



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

INTERPRETACIÓN:

Al realizar la Estructura Financiera al Estado de Situación Financiera del año 2011 a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel, presenta un Activo Corriente de \$ 20.105.811,76 que corresponde a un porcentaje del 94.91% del total del Activo. Esto nos indica que cuenta con el disponible suficiente para desarrollar sus actividades financieras diarias, el Activo no Corriente con un valor de \$ 317.237,84 con el 1,50% resaltándose que en este grupo las cuentas más importantes son: terrenos, edificios muebles enseres y equipos de oficina, equipo de computación y equipo de seguridad siendo este un factor para poder desempeñar de mejor manera las funciones de la entidad. Al analizar el pasivo nos percatamos que

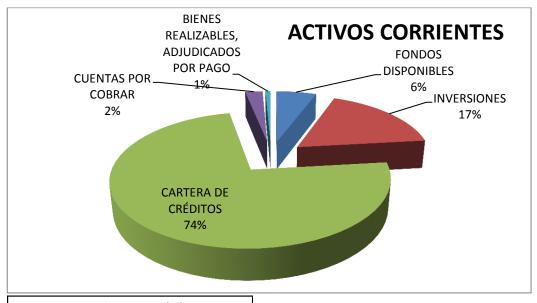
cuenta con un valor de \$18.084.455,48 con respecto al Patrimonio que posee un valor de \$3.098.549,46 equivalente a un 14.63% con respecto a la suma del pasivo y el Patrimonio; evidenciándose de esta manera que la cooperativa de ahorro y crédito tuvo poca rentabilidad debido a que posee obligaciones con el público, con un valor de \$17.693.412,84.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL"LTDA ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL 2011

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
FONDOS DISPONIBLES	1.147.286,72	5,71
INVERSIONES	3.518.665,74	17,50
CARTERA DE CRÉDITOS	14.800.720,12	73,61
CUENTAS POR COBRAR	494.752,97	2,46
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	144.386,21	0,72
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	20.105.811,76	100,00



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel ELABORADO POR: El Autor.

Del análisis vertical realizado al grupo de cuentas de los Activos tenemos los Activos Corrientes con un valor de \$ 20.105.811,76 siendo una de las cuentas más representativas la Cartera de Créditos con \$14.800.720,12 correspondiente al 73,61% haciendo referencia a las diferentes carteras como carteras de créditos de consumo por vencer, de vivienda por vencer, para la microempresa por vencer, de consumo que no devenga intereses, de vivienda que no devenga intereses, para la microempresa que no devenga intereses, de consumo vencida, de vivienda vencida, para la microempresa vencida además de las provisiones para créditos incobrables con respectivo saldo negativo; seguidamente tenemos las inversiones que constan con un valor de \$3.518.665,74 equivalente al 17%. Luego están los Fondos Disponibles con un valor de \$1.147.286,72 equivalente al 5.71% del activo total, donde nos demuestra el movimiento del efectivo con el que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel, por otro lado tenemos Cuentas por Cobrar representando \$ 494.752,97 con un porcentaje del 2.46% con respecto al activo total de la cooperativa y por último tenemos los bienes realizables adjudicados por pago con un monto de \$144.386,21 representando el 0.72% del activo corriente.

ACTIVOS NO CORRIENTES

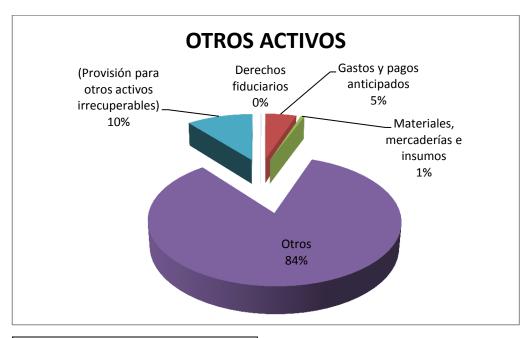
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
PROPIEDADES Y EQUIPO	317.237,84	100,00
TOTAL	317.237,84	100,00



Los Activos no Corrientes en la Cooperativa tienen un valor de \$317.237,84 o sea el 1,50%, del total de los Activos, donde las cuentas más representativas son: terrenos con un valor de \$140.910,00; edificios con \$183.780,00; además de muebles, enseres y equipos de oficina con \$35.819,89 también tenemos equipo de computación con un valor de \$79.109,90 además de equipo de seguridad con un valor de 5.477,56, y por último la depreciación acumulada de estos con un valor negativo de \$127.859,51, siendo implementos muy importantes para que la cooperativa pueda seguir ofreciendo sus servicios a la comunidad del cantón Santa Isabel.

OTROS ACTIVOS

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Derechos fiduciarios	\$ 589,74	0,06
Gastos y pagos anticipados	\$ 47.961,82	4,98
Materiales, mercaderías e insumos	\$ 5.730,20	0,59
Otros	\$ 807.623,58	83,79
(Provisión para otros activos irrecuperables)	-\$ 101.950,00	-10,58
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 759.955,34	100



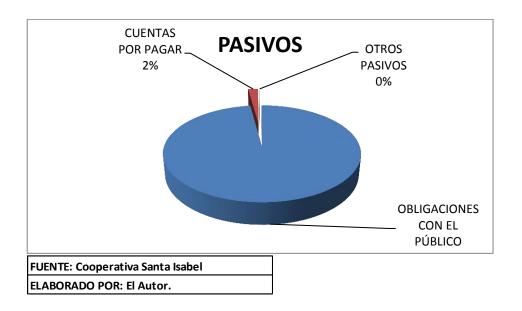
FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

INTERPRETACIÓN:

El grupo de Otros Activos tiene un valor de \$ 759.855,34, representando el 3,59% del total de los Activos, en donde se encuentran las cuentas de derechos fiduciarios, gastos y pagos anticipados, materiales mercaderías e insumos, los cuales sirven para desarrollar las actividades cotidianas de la cooperativa; luego tenemos la cuenta otros y la cuenta con signo negativo provisión para otros activos irrecuperables, esto refleja el compromiso que ha adquirido la cooperativa para mejorar el funcionamiento de la misma.

PASIVOS

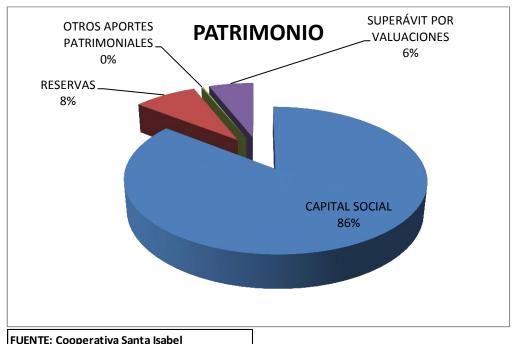
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 17.693.412,84	97,84
CUENTAS POR PAGAR	\$ 366.208,99	2,02
OTROS PASIVOS	\$ 24.833,65	0,14
TOTAL PASIVOS	\$ 18.084.455,48	100,00



Del análisis vertical realizado al Balance General de la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel en el periodo 2011. El Pasivo Corriente nos muestra un valor de \$ 18.084.455,48 las cuentas que conforman este grupo son Obligaciones con el Público con \$ 17.683.412,84 determinando un 97,84% del total de los pasivos, consideramos en este grupo a las cuentas de Depósitos a la Vista, Depósitos a plazo y Depósitos restringidos, manifestándose que la cooperativa tiene su mayor obligación dentro de este rubro. Además dentro de los pasivos también tenemos las Cuentas por pagar con \$366.208,99 y su porcentaje del 2,02%, que así mismo contiene a las cuentas Intereses por pagar, obligaciones patronales, retenciones, contribuciones impuestos y multas, proveedores y cuentas por pagar varias y por último la cuenta otros pasivos con \$24.833,65 con un porcentaje de 0,14% con respecto al total de los pasivos, siendo estas de menos relevancia.

PATRIMONIO

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	\$ 2.651.786,39	85,58
RESERVAS	\$ 257.053,87	8,30
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 7.225,00	0,23
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 182.484,20	5,89
TOTAL PATRIMONIO	\$ 3.098.549,46	100,00



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel ELABORADO POR: El Autor.

INTERPRETACIÓN:

El Patrimonio de la Cooperativa tiene un valor de \$3.098.549,46 representando el 14.63% en relación al total de Pasivo y Patrimonio, las cuentas que lo conforman son: Capital Social con un valor de \$2.651.786,39 con el 85,58%, de rubro respectivamente, el mismo que comprende la cuenta de aportes de los socios. Así mismo se encuentra la cuenta Reservas la cual tiene un monto de \$257.053,87 con un porcentaje

del 8,30% aquí se encuentra la reserva legal y reserva especial, las cuales sirven para cubrir algún imprevisto. Además de otros aportes patrimoniales con \$ 7.225,00, representando el 0,23%, que hacen referencia a las donaciones, y superávit por valuaciones con un valor de \$182.484,20 ya que representa el 5,89% con relación al total del patrimonio, valor obtenido por el movimiento debido al movimiento de la cartera de créditos.

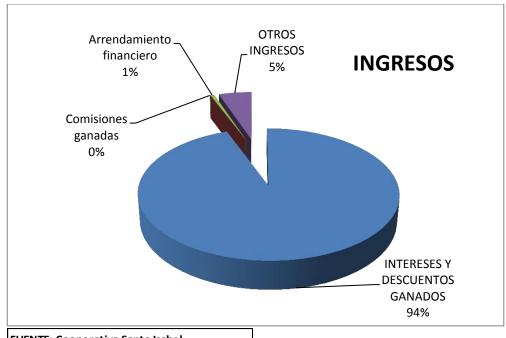
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA		
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011		
EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)		

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	SUBT	OTAL	тот	AL	%RUBRO	%GRUPO
5	INGRESOS			\$	2.061.712,15		
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			\$	1.944.798,96		94,33
5.1.01	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	28.720,26			1,48	
5.1.03	INT. Y DESCUENTOS DE INV. EN TIT. VALORES	\$	222.046,99			11,42	
5.1.04	Intereses de cartera de créditos	\$	1.694.031,71			87,11	
5.2	Comisiones ganadas			\$	45,18		0,00
5.2.90	OTRAS	\$	45,18			100,00	
5.4	Arrendamiento financiero			\$	12.399,23		0,60
5.4.03	Afilaciones y renovaciones	\$	3.347,55			27,00	
5.4.04	Manejo y cobranzas	\$	2.826,63			22,80	
5.4.05	Servicios cooperativos	\$	6.225,05			50,21	
5.6	OTROS INGRESOS			\$	104.468,78		5,07
5.6.04	De activos castigados	\$	61.954,99			59,30	
5.6.90	Otros	\$	42.513,79			40,70	
	TOTAL DE INGRESOS:			\$	2.061.712,15		100,00
4	GASTOS			\$	1.952.473,11		
4.1	INTERESES GASTADOS			\$	1.203.988,74		61,66
4.1.01	Obligaciones con el público	\$	1.203.988,74			100,00	
4.4	PROVISIONES			\$	333.810,05		17,10
4.4.02	Cartera de créditos	\$	233.810,05			70,04	
4.4.05	Otros activos	\$	100.000,00			29,96	
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN			\$	388.544,02		19,90
4.5.01	Gastos de personal	\$	139.585,37			35,93	
4.5.02	Honorarios	\$	60.465,02			15,56	
4.5.03	Servicios varios	\$	97.461,84			25,08	
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$	10.773,34			2,77	
4.5.05	Depreciones	\$	34.894,29			8,98	
4.5.06	Amortizaciones	\$	16.269,30			4,19	
4.5.07	OTROS GASTOS	\$	29.094,86			7,49	
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			\$	23.784,09		1,22
4.7.03	Int. y comisiones devengados en ej. Anteriores	\$	4.222,33			17,75	
4.7.90	Otros	\$	19.561,76			82,25	
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			\$	2.346,21		0,12
4.8.15	Impuesto a la renta	\$	2.346,21			100,00	
	TOTAL GASTOS:			\$	1.952.473,11		100,00
	RESULTADO OPERATIVO:			\$	109.239,04		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2011

INGRESOS

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 1.944.798,96	94,33
Comisiones ganadas	\$ 45,18	0,00
Arrendamiento financiero	\$ 12.399,23	0,60
OTROS INGRESOS	\$ 104.468,78	5,07
TOTAL INGRESOS	\$ 2.061.712,15	100,00



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel ELABORADO POR: El Autor.

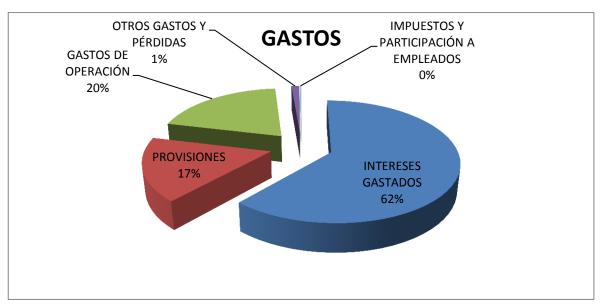
INTERPRETACIÓN:

Del análisis vertical realizado al grupo de cuentas de Ingresos, tenemos intereses y descuentos ganados con un valor de \$1.944.798,96 los cuales representan el 94,33% del total de los ingresos, en donde tenemos los intereses y descuentos de inversión en títulos valores e intereses de

cartera de créditos, siendo estas las cuentas más representativas que generan mayores entradas de dinero para cubrir sus gastos; dentro de este rubro también consta el arrendamiento financiero con un valor de \$12.399,23 que representa el 0,60% que la constituyen las afiliaciones y renovaciones, manejo y cobranzas, y servicios cooperativos, así mismo tenemos la cuenta otros ingresos con un valor de \$104.468,78 que representa el 5,07% con respecto a los ingresos totales y finalmente las cuentas de comisiones ganadas con un valor poco significativo.

GASTOS

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
INTERESES GANADOS	\$ 1.203.988,74	61,66
PROVISIONES	\$ 333.810,05	17,10
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 388.544,02	19,90
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 23.784,09	1,22
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 2.346,21	0,12
TOTAL GASTOS	\$ 1.952.473,11	100,00



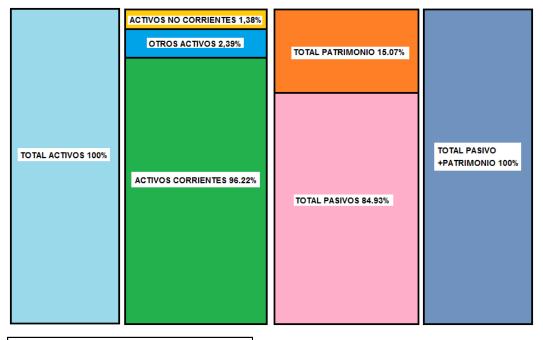
FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

Los gastos que se generan en este periodo ascienden a un monto de \$1.952.473,11 dentro de los gastos tenemos los intereses ganados que ascienden a \$1.203.988,74 que representan el 61,66%, del total de los Gastos, destacando que es una de las cuentas de mayor cuantía que egresa debido a los intereses que paga a sus socios; también tenemos los gastos de operación que tienen un valor de \$388.544,02 con un porcentaje de 19,90% del total de gastos cifra que se evidencia por ser la que se destina el pago a empleados o gastos de personal, además de honorarios, servicios varios, impuestos contribuciones y multas entre otras. Por otra parte tenemos a otros gastos y pérdidas que tienen un valor de \$23.784,09 que corresponde a un porcentaje de 1,22% y por ultimo una cantidad de muy poca cuantía es la cuenta de impuestos y participación a empleados con un valor de \$2.346,21 que representa el 0,12% del total de los gastos.

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL	%RUBRO	%GRUPO
	ACTIVOS			
	ACTIVOS CORRIENTES			
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.534.854,05	7,20	6,93
1101	Caja	\$ 47.043,93	3,07	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.487.810,12	96,93	
13	INVERSIONES	\$ 1.989.705,57	9,34	8,99
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	\$ 1.339.705,57	67,33	
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector pú	\$ 650.000,00	32,67	
1399	(Provisión para inversiones)	\$ -	0,00	
14	CARTERA DE CREDITOS	\$ 17.174.643,65	80,60	77,56
1402	Cartera de créditos de consumos por vencer	\$ 7.613.996,05	44,33	
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	\$ 2.452.061,84	14,28	
1404	Cartera de créditos para la microempresa	\$ 6.053.968,23	35,25	
1412	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 582.421,46	3,39	
1413	Cartera de créditos de vivienda que no devenga interes	\$ 158.023,82	0,92	
1414	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	\$ 747.692,23	4,35	
1422	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 206.285,47	1,20	
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 199.255,79	1,16	
1424	Cartera de crédito para la microempresa vencida	\$ 321.283,90	1,87	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (1.160.345,14)	-6,76	
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 480.437,60	2,25	2,17
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	\$ 115.660,06	24,07	
1614	Pagos por cuenta de clientes	\$ 151,64	0,03	
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 364.625,90	75,89	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	\$ 127.820,39	0,60	0,58
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 147.125,16	115,10	
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados)	\$ (19.304,77)	-15,10	
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 21.307.461,26	96,22	
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	\$ 305.983,08		1,38
1801	Terrenos	\$ 140.910,00	46,05	
1802	Edificios	\$ 191.773,51	62,67	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 36.043,11	11,78	
1806	Equipos de computación	\$ 86.129,77	28,15	
1890	Otros	\$ 5.477,56	1,79	
1899	(Depresación acumulada)	\$ (154.350,87)	-50,44	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 305.983,08	1,38	

19	OTROS ACTIVOS	\$ 530.144,72		2,39
1902	Derechos fiduciarios	\$ =	0,00	
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 55.442,14	10,46	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 5.574,94	1,05	
1990	Otros	\$ 642.495,56	121,19	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ (173.367,92)	-32,70	
	TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 530.144,72	2,39	
TOTAL A	ACTIVOS:	\$ 22.143.589,06		100,00
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ 18.392.933,05	97,80	83,06
2101	Depósito a la vista	\$ 5.349.557,27	29,08	
2103	Depósitos a plazo	\$ 13.043.375,78	70,92	
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 378.341,48	2,01	1,71
2501	Intereses por pagar	\$ 165.121,44	43,64	
2503	Obligaciones patronales	\$ 52.449,39	13,86	
2504	Retenciones	\$ 4.253,04	1,12	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 17.820,48	4,71	
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 138.697,13	36,66	
29	OTROS PASIVOS	\$ 34.970,12	0,19	0,16
2990	Otros	\$ 34.970,12	100,00	
TOTAL P	PASIVOS:	\$ 18.806.244,65	84,93	
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SO CIAL	\$ 685.754,60	20,55	3,10
3103	Aportes de socios	\$ 685.754,60	100,00	
33	RESERVAS	\$ 2.461.880,61	73,77	11,12
3301	Legales	\$ 2.447.516,74	99,42	
3303	Especiales	\$ 14.363,87	0,58	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 7.225,00	0,22	0,03
3402	Donaciones	\$ 7.225,00	100,00	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 182.484,20	5,47	0,82
3501	Superávit por valuación de propiedad	\$ 182.484,20	100,00	
TOTAL D	DE PATRIMONIO:	\$ 3.337.344,41	15,07	
RESULT	ADO OPERATIVO:	\$ -		
TOTAL G	GENERAL: PAS+PAT	\$ 22.143.589,06	100,00	100,00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL"LTDA ESTRUCTURA FINANCIERA AL BALANCE GENERAL 2012



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

INTERPRETACIÓN:

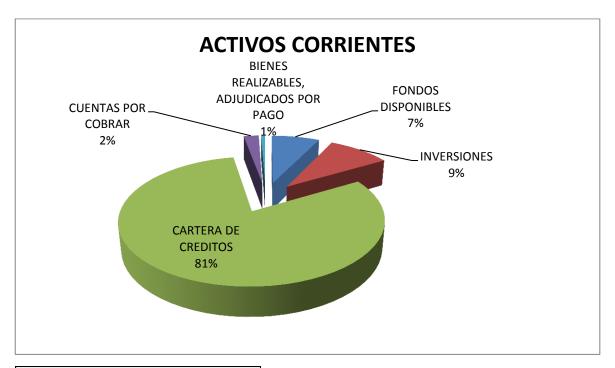
Al realizar la Estructura Financiera al Balance General del año 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel, ésta nos muestra que posee un Activo Corriente de \$21.307.461,26 siendo su porcentaje del 96,22%, indicándonos que la Cooperativa cuenta con los fondos disponibles suficientes para poder desarrollar sus actividades económicas y financieras a muy buen nivel; los Activos no Corrientes con un valor de \$305.983,08 equivalente a 1,38% del total de los activos, destacándose en este grupo cuentas como terrenos, edificios, muebles enseres y equipo de oficina, así como también equipos de computación además de las respectivas depreciaciones acumuladas. Al analizar el Pasivo la Cooperativa cuenta con un valor total de \$18.806.244,65, con su

porcentaje de 84,93%, con respecto al total de los Pasivos y Patrimonio, siendo representativos en su financiamiento, respecto al Patrimonio este cuenta con un valor de \$3.337.344,41 con el 15,07%, indicándonos que su Patrimonio está comprometido con el Pasivo al momento de Financiar sus Activos.

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.534.854,05	7,20
INVERSIONES	\$ 1.989.705,57	9,34
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 17.174.643,65	80,60
CUENTAS POR COBRAR	\$ 480.437,6	2,25
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	\$ 127.820,39	0,60
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 21.307.461,26	100,00



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

Del Análisis vertical realizado al grupo de cuentas de los Activos tenemos los Activos Corrientes que representan el 96.22% de un total de \$21.307.461,26, encontrando en este análisis las cuentas más representativas como cartera de créditos con un valor de \$17.174.643,65 siendo su porcentaje del 81%, por lo cual ha aumentado su cartera debido al prestigio que ha obtenido dentro del sector, luego tenemos las inversiones que ascienden a un monto de \$1.989.705,57 representando un porcentaje del 9%, posterior tenemos la cuenta de fondos disponibles cuyo valor está en \$1.534.854,05 que en porcentaje representa el 7%, por otra lado se encuentra cuentas por cobrar con una valor de \$480.437,60 representado con un porcentaje del 2% y por último la cuenta bienes realizables adjudicados por pago con un monto de \$127.820,39 que da como porcentaje menos del 1%.

ACTIVOS NO CORRIENTES

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
PROPIEDADES Y EQUIPOS	\$ 305.983,08	100,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 305.983,08	100,00



Del análisis vertical realizado a los activos, los activos no corrientes se encuentran únicamente en la cuenta de propiedades y equipo y tienen un valor de \$305.983,08 con el 1,38% del total de los activos, en donde las cuentas más representativas son terrenos, edificios, muebles enseres y equipos de oficina, equipos de computación y la respectiva depreciación acumulada, las mismas que contribuirán al crecimiento tanto económico, financiero y social.

OTROS ACTIVOS

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Derechos fiduciarios	\$ 0,00	0,00
Gastos y pagos anticipados	\$ 55.442,14	6,32
Materiales, mercaderías e insumos	\$ 5.574,94	0,64
Otros	\$ 642.495,56	73,27
(Provisión para otros activos irrecuperables)	- \$ 173.367,92	-19,77
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 530.144,72	100,00



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

El grupo de Otros Activos tiene un valor de \$ 530.144.72, dentro de este grupo encontramos las cuentas de gastos y pagos anticipados con un valor de \$55.442,14 que representa el 6,32% gastos que resultan de los anticipos que ha realizado la cooperativa a terceras personas para el mantenimiento de sus instalaciones; la cuenta materiales mercaderías e insumos con un valor de \$5.574.94 dando un porcentaje de 0,64%, gastos realizados para compra de materiales mercaderías e insumos requeridos por la cooperativa, la cuenta otros que su valor asciende a \$642.495,56 con un porcentaje de 73,27% siendo ésta la de mayor porcentaje dentro de otros activos y por último la cuenta provisión para otros activos irrecuperables con un valor negativo de \$-173.367,92 que representa un porcentaje aproximado de -19,77% con respecto al análisis de los demás activos.

PASIVOS

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 18.392.933,05	97,80
CUENTAS POR PAGAR	\$378.341,48	2,01
OTROS PASIVOS	\$ 34.970,12	0,19
TOTAL PASIVOS	\$ 18.806.244,65	100,00



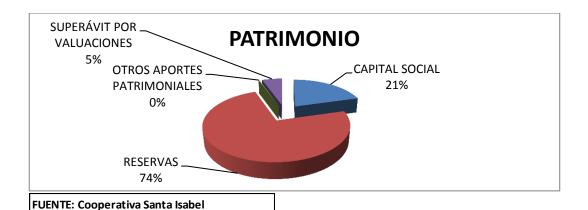
FUENTE: Cooperativa Santa Isabel ELABORADO POR: El Autor.

Del Análisis Vertical realizado al Balance General del año 2012, encontramos al Pasivo Corriente con un valor de \$ 18.806.244,65 que representa el 84,93%, con respecto al pasivo más el patrimonio. Las cuentas que conforman este grupo son: Obligaciones con el Publico con un valor de \$18.392.933,05 que representa el 97,80%, que resulta de los depósitos a la vista que realizan los socios de la cooperativa y los depósitos a plazo también dentro de los pasivos se encuentran las cuentas por pagar con \$ 378.341,48 que es el 2,01% debido a que la cooperativa tiene otras responsabilidades como intereses por pagar, obligaciones patronales, retenciones entre otras. Y por último también la cuenta otros pasivos con un monto de \$34.970,12 que comprende un porcentaje de menos del 1%.

PATRIMONIO

ELABORADO POR: El Autor.

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	\$ 685.754,60	20,55
RESERVAS	\$ 2.461.880,61	73,77
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 7.225,00	0,22
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 182.484,20	5,47
TOTAL PATRIMONIO	\$ 3.337.344,41	100,00



El Patrimonio de la Cooperativa tiene un valor de \$3.337.344,41 que representa el 15.07%, en relación al total de Pasivo y Patrimonio, dentro de este encontramos las siguientes cuentas tales como: capital social con un valor de \$685.754,60 que representa el 20,55% del total del pasivo más el patrimonio, las reservas con \$2.461.880,61 que representan el 73,77%, están dentro de este rubro cuentas como: reserva legales, reservas especiales, las mismas que son destinadas para cubrir cualquier imprevisto que tenga la misma. De igual forma tenemos otros aportes patrimoniales con \$7.225,00 que corresponde el 0.22%, y por último el superávit de valuaciones con un valor de \$182.484,20 representando el 5,47% con respecto al patrimonio total.

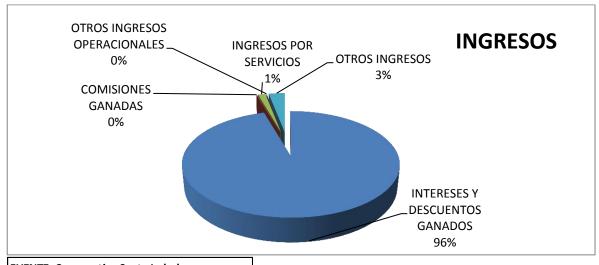
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

CODIGO	DESCRIPCION	SUBT	OTAL	тот	AL	%RUBRO	%GRUPO
5	INGRESOS			\$	2.437.999,80		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			\$	2.327.443,42		95,47
5101	Depósitos	\$	14.901,94			0,64	
5103	Intereses y descuentos de inversiones	\$	156.348,98			6,72	
5104	Intereses de cartera de créditos	\$	2.156.192,50			92,64	
52	COMISIONES GANADAS			\$	3.000,34		0,12
5290	Otras	\$	3.000,34			100,00	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			\$	33.572,52		1,38
5403	Afiliaciones y renovaciones	\$	2.602,60			7,75	
5404	Manejo y Cobranzas	\$	24.167,57			71,99	
5490	Otros servicios	\$	6.802,35			20,26	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			\$	1.434,18		0,06
5502	Utilidad de venta de bienes realizables	\$	1.434,18			100,00	
56	OTROS INGRESOS			\$	72.549,34		2,98
5603	Arrendamientos	\$	56,79			0,08	
5604	Recuperación de activos financieros	\$	40.139,78			55,33	
5690	Otros	\$	32.352,77			44,59	
TOTAL DE	INGRESOS:		•	\$	2.437.999,80		100,00
4	GASTOS			\$	2.346.846,45		
41	INTERESES CAUSADOS			\$	1.480.004,37		63,06
4101	Obligaciones con el Público	\$	1.480.004,37			100,00	
44	PROVISIONES			\$	354.788,24		15,12
4401	Inversiones	\$	-			0,00	
4402	Cartera de Créditos	\$	183.333,48			51,67	
4405	Otros Activos	\$	171.454,76			48,33	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			\$	506.856,17		21,60
4501	Gastos de Personal	\$	203.592,02			40,17	
4502	Honorarios	\$	64.031,46			12,63	
4503	Servicios Varios	\$	132.586,56			26,16	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$	14.476,01			2,86	
4505	Depreciaciones	\$	35.111,02			6,93	
4506	Amortizaciones	\$	2.808,28			0,55	
4507	Otros Gastos	\$	54.250,82			10,70	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			\$	2.305,46		0,10
4703	Intereses y comisiones de devengados	\$	2.305,46		-	100,00	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMPLEADOS		•	\$	2.892,21		0,12
4815	Impuesto a la Renta	\$	2.892,21		•	100,00	
	TOTAL DE GASTOS		· ·	\$	2.346.846,45		100,00
	RESULTADO OPERATIVO			\$	91.153,35		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2012

INGRESOS

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 2.327.443,42	95,47
COMISIONES GANADAS	\$ 3.000,34	0,12
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 33.572,52	1,38
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1.434,18	0,06
OTROS INGRESOS	\$ 72.549,34	2,98
TOTAL INGRESOS	\$ 2.437.999,80	100,00



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel ELABORADO POR: El Autor.

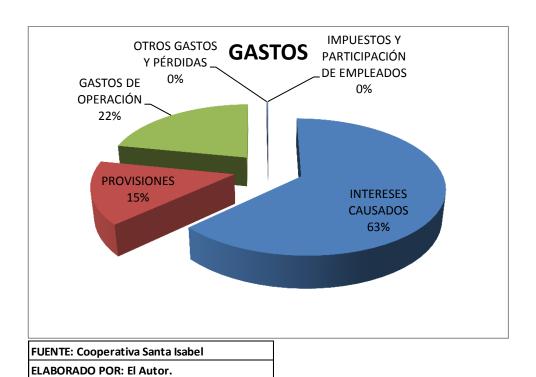
INTERPRETACIÓN:

Del Análisis Vertical realizado al grupo de Ingresos tenemos \$2.437.999,80 que representan el 100% en el total de su rubro, donde sus cuentas que más sobresalen son intereses y descuentos ganados con un valor de \$2.327.443,42 que representan el 95.47%, visualizándose que esta es la cuenta que genera mayor ingresos para cubrir los diferentes gastos que tenga; así también comisiones ganadas con un valor de

\$3.000,34 representando el 0,12% de los ingresos, además de los ingresos por servicios que su valor asciende \$33.572,52 constituyendo el 1,38% de los ingresos, por otro lado se encuentran otros ingresos operacionales que tienen un valor de \$1.434,18 conformando el 0.06% de poca cuantía, y por último la cuenta de otros ingresos con un valor de \$72.549,34 que representa así mismo el 2.98% del total de los ingresos obtenidos durante el periodo.

GASTOS

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
INTERESES CAUSADOS	\$ 1.480.004,37	63,06
PROVISIONES	\$ 354.788,24	15,12
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 506.856,17	21,60
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 2.305,46	0,10
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS	\$ 2.892,21	0,12
TOTAL GASTOS	\$ 2.346.846,45	100,00



Los gastos que figuran con un valor de \$2.346.846,45 se subdividen a su vez en las cuentas de intereses causados con un valor de \$1.480.004,37 que representa el 63.06% de los gastos totales, además de la cuenta provisiones que asciende a un valor de \$354.788,24 representando el 15.12%, por otro lado tenemos a los gastos de operación de la cooperativa que consta con un valor de \$506.856,17 representando el 21.60% de los gastos de la cooperativa, estos ascienden debido a que ha aumentado el personal para el desarrollo de sus actividades, y los valores poco significativos las cuentas de otros gastos y perdidas e impuestos y participación de empleados.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL 2011-2012 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

			DDOS	VARIACIÓN	%	RAZÓN
CODIGG CUENTAS		2012	2011			
1	ACTIVOS CORRIENTES					
1.1	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.534.854,05	\$ 1.147.286,72	\$ 387.567,33	34%	1,34
1.1.01	Caja	\$ 47.043,93	\$ 30.745,12	\$ 16.298,81	53%	1,53
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.487.810,12	\$ 1.116.541,60	\$ 371.268,52	33%	1,33
1.3	INVERSIONES	\$ 1.989.705,57	\$ 3.518.665,74	-\$ 1.528.960,17	-43%	0,57
1.3.05	Mantenidas hasta el vecto. de ent. del sector privado	\$ 1.339.705,57	\$ 2.468.665,74	-\$ 1.128.960,17	-46%	0,54
1.3.06	Mantenidas hasta el vecto. del estado o de ent. del sector público	\$ 650.000,00	\$ 1.050.000,00	-\$ 400.000,00	-38%	0,62
1.4	CARTERA DE CREDITOS	\$ 17.174.643,65	\$ 14.800.720,12	\$ 2.373.923,53	16%	1,16
1.4.02	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$ 7.613.996,05	\$ 5.519.167,77	\$ 2.094.828,28	38%	1,38
1.4.03	Cartera de créditos de vivienda por vencer	\$ 2.452.061,84	\$ 2.912.614,09	-\$ 460.552,25	-16%	0,84
1.4.04	Cartera de créditos de para la microempresa por vencer	\$ 6.053.968,23	\$ 5.402.325,82	\$ 651.642,41	12%	1,12
1.4.12	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 582.421,46	\$ 406.165,06	\$ 176.256,40	43%	1,43
1.4.13	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	\$ 158.023,82	\$ 316.779,16	-\$ 158.755,34	-50%	0,50
1.4.14	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga int.	\$ 747.692,23	\$ 619.899,97	\$ 127.792,26	21%	1,21
1.4.22	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 206.285,47	\$ 220.579,04	-\$ 14.293,57	-6%	0,94
1.4.23	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 199.255,79	\$ 181.477,22	\$ 17.778,57	10%	1,10
1.4.24	Cartera de crédito para la microempresa vencida	\$ 321.283,90	\$ 245.927,45	\$ 75.356,45	31%	1,31
1.4.99	(Provisiones para Créditos incobrables)	-\$ 1.160.345,14	-\$ 1.024.215,46	-\$ 136.129,68	13%	1,13
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$ 480.437,60	\$ 494.752,97	-\$ 14.315,37	-3%	0,97
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 115.660,06	\$ 355.489,27	-\$ 239.829,21	-67%	0,33
1.6.14	Pagos por cuenta de clientes	\$ 151,64	\$ 0,00	\$ 151,64	100%	
1.6.90	Cuentas por cobrar varias	\$ 364.625,90	\$ 139.263,70	\$ 225.362,20	162%	2,62
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	\$ 127.820,39	\$ 144.386,21	-\$ 16.565,82	-11%	0,89
1.7.02	Bienes adjudicados por pago	\$ 147.125,16	\$ 163.690,98	-\$ 16.565,82	-10%	0,90
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recup.)	-\$ 19.304,77	-\$ 19.304,77	\$ 0,00	0%	1,00
TOTAL A	ACTIVOS CORRIENTES	\$ 21.307.461,26	\$ 20.105.811,76	\$ 1.201.649,50	6%	1,06
	ACTIVOS NO CORRIENTES					
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 305.983,08	\$ 317.237,84	-\$ 11.254,76	-4%	0,96
1.8.01	Terrenos	\$ 140.910,00	\$ 140.910,00	\$ 0,00	0%	1,00
1.8.02	Edificios	\$ 191.773,51	\$ 183.780,00	\$ 7.993,51	4%	1,04
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 36.043,11	\$ 35.819,89	\$ 223,22	1%	1,01
1.8.06	Equipos de computación	\$ 86.129,77	\$ 79.109,90	\$ 7.019,87	9%	1,09
1.8.09	Equipo de seguridad	\$ 5.477,56	\$ 5.477,56	\$ 0,00	0%	1,00
1.8.99	(Depreciación acumulada)	-\$ 154.350,87	-\$ 127.859,51	-\$ 26.491,36	21%	1,21
TOTAL A	ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 305.983,08	\$ 317.237,84	-\$ 11.254,76	-4%	0,96
	OTROS ACTIVOS	\$ 530.144,72	\$ 759.955,34	-\$ 229.810,62	-30%	0,70
1.9.02	Dere chos fiduciarios	\$ 0,00	\$ 589,74	-\$ 589,74	-100%	0,00
1.9.04	Gastos y pagos anticipados	\$ 55.442,14	\$ 47.961,82	\$ 7.480,32	16%	1,16
1.9.06	Materiales, mercaderias e insumos	\$ 5.574,94	\$ 5.730,20		-3%	0,97
1.9.90	Otros	\$ 642.495,56	\$ 807.623,58	-\$ 165.128,02	-20%	0,80
1.9.99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-\$ 173.367,92	-\$ 101.950,00	-\$ 71.417,92	70%	1,70
TOTAL (OTROS ACTIVOS:	\$ 530.144,72	\$ 759.955,34	-\$ 229.810,62	-30%	0,70
TOTAL A	ACTIVOS	\$ 22.143.589,06	\$ 21.183.004,94	\$ 960.584,12	5%	1,05

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL 2011-2012 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

2	PASIVOS					
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 18.392.933,05	\$ 17.693.412,84	\$ 699.520,21	4%	1,04
2.1.01	Depósitos a la vista	\$5.349.557,27	\$5.349.557,27 \$5.778.578,48 -\$4			0,93
2.1.03	Depósitos a plazo	\$ 13.043.375,78	\$11.714.360,34	\$ 1.329.015,44	11%	1,11
2.1.05	Depósitos Restringidos		\$ 200.474,02	-\$ 200.474,02	-100%	0,00
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$ 378.341,48	\$ 366.208,99	\$ 12.132,49	3%	1,03
2.5.01	Intereses por pagar	\$ 165.121,44	\$ 143.375,68	\$ 21.745,76	15%	1,15
2.5.03	Obligaciones patronales	\$ 52.449,39	\$ 25.078,46	\$ 27.370,93	109%	2,09
2.5.04	Retenciones	\$4.253,04	\$ 3.054,46	\$ 1.198,58	39%	1,39
2.5.05	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 17.820,48	\$ 22.284,76	-\$ 4.464,28	-20%	0,80
2.5.90	Cuentas por pagar varias	\$ 138.697,13	\$ 172.415,63	-\$ 33.718,50	-20%	0,80
2.9	OTROS PASIVOS	\$ 34.970,12	\$ 24.833,65	\$ 10.136,47	41%	1,41
2.9.90	Otros	\$ 34.970,12	\$ 24.833,65	\$ 10.136,47	41%	1,41
TOTAL	DE PASIVOS:	\$ 18.806.244,65	\$ 18.084.455,48	\$ 721.789,17	4%	1,04
3	PATRIMONIO					
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$ 685.754,60	\$ 2.651.786,39	-\$ 1.966.031,79	-74%	0,26
3.1.03	Aportes de socios	\$ 685.754,60	\$ 2.651.786,39	-\$ 1.966.031,79	-74%	0,26
3.3	RESERVAS	\$ 2.461.880,61	\$ 257.053,87	\$ 2.204.826,74	858%	9,58
3.3.01	Legales	\$ 2.447.516,74	\$ 94.690,00	\$ 2.352.826,74	2485%	25,85
3.3.03	Especiales	\$ 14.363,87	\$ 162.363,87	-\$ 148.000,00	-91%	0,09
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$7.225,00	\$ 7.225,00	\$ 0,00	0%	1,00
3.4.02	Donaciones	\$7.225,00	\$ 7.225,00	\$ 0,00	0%	1,00
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 182.484,20	\$ 182.484,20	\$ 0,00	0%	1,00
3.5.01	Superavit por valuación de propiedades, equipos y otros	\$ 182.484,20	\$ 182.484,20	\$ 0,00	0%	1,00
TOTAL PATRIMONIO:		\$ 3.337.344,41	\$ 3.098.549,46	\$ 238.794,95	8%	1,08
RESULT	ADO OPERATIVO:	\$ 0,00				
TOTAL	GENERAL: PAS+PAT	\$ 22.143.589,06	\$ 21.183.004,94	\$ 960.584,12	5%	1,05

ANÁLISIS HORIZONTAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ISABEL

ACTIVOS

PERIO		VARIACIÓN	PORCENTAJE		
2012	2011	771117101011	ORGENTAGE		
\$ 22.143.589,06	\$ 21.183.004,94	\$ 960.584,12	5%		



El análisis horizontal a la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel realizado al total de los activos demuestra que en el año 2011 es de \$21.183.004,94 dólares mientras que en el año 2012 es de \$22.143.589,06 dólares lo que determina un aumento de \$960.584,12 representando un porcentaje del 5% al año final. Lo que indica que la cooperativa ha aumentado el activo corriente en lo que se refiere a cartera de crédito con un porcentaje del 16%, siendo esto consecuencia por el aumento de los créditos concedidos a los clientes.

ACTIVOS CORRIENTES

PERIO	ODOS	VARIACIÓN	PORCENTAJE		
2012	2011	7.1.1.7.10.10.11	OKOLNIAOL		
\$ 21.307.461,26	\$ 20.105.811,76	\$ 1.201.649,50	6%		



INTERPRETACIÓN:

En el análisis horizontal aplicado a los activos corrientes de la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Santa Isabel se evidenció que en el año 2011 el rubro es de \$20.105.811,76 dólares en cambio en el año 2012 arroja un monto de \$21.307.461,26 dólares lo cual representa un incremento de \$1.201.649,50 dólares que evidencia un aumento de los activos corrientes en un 6%. Esto se da debido al incremento de los créditos que otorga a la comunidad.

ACTIVOS NO CORRIENTES

PERIO	ODOS	VARIACIÓN	PORCENTAJE		
2012	2011				
\$ 305.983,08	\$ 317.237,84	-\$ 11.254,76	-4%		

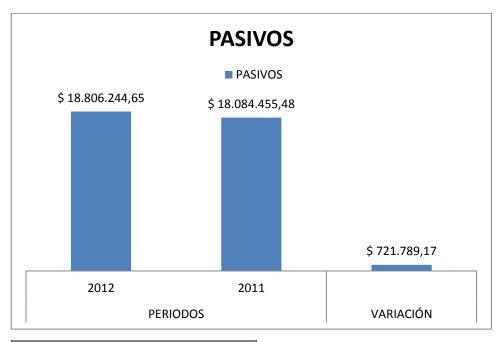


INTERPRETACIÓN:

En el análisis horizontal aplicado a los activos no corrientes de la cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel se ha podido evidenciar que en el año 2011 este rubro es de \$317.237,84 dólares en cambio en el año 2012 arroja un monto de \$305.983,08 lo cual representa una disminución de (\$11.254,76) mostrando así un porcentaje de -4% esto se debe a las depreciaciones realizados a los edificios, equipos y muebles de la cooperativa así como también en este año se procedió a dar de baja a los muebles y equipo de computación.

PASIVOS

PERIO	ODOS	VARIACIÓN	PORCENTAJE		
2012	2011				
\$ 18.806.244,65	\$ 18.084.455,48	\$ 721.789,17	4%		



INTERPRETACIÓN.-

En el análisis horizontal aplicado a los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel se ha podido evidenciar que en el año 2011 este rubro es de \$18.084.455,48 dólares en cambio en el año 2012 arroja un monto de \$18.806.244,65 lo cual representa un incremento de \$721.789,17 que determina un aumento del 4% de los pasivos. Esto se debe a que han aumentado los depósitos a plazo, así como también, se da un aumento de las cuentas por pagar.

PATRIMONIO

PERIO	ODOS	VARIACIÓN	PORCENTAJE		
2012	2011	77			
\$ 3.337.344,41	\$ 3.098.549,46	\$ 238.794,95	8%		



INTERPRETACIÓN.-

En el análisis horizontal aplicado al patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel revela que en el año 2011 este rubro es de \$3.098.549,46 en cambio en el año 2012 se ha obtenido un monto de \$3.337.344,41 dólares lo cual representa un significativo incremento de \$238.794,95 equivalente a un aumento en su patrimonio del 8%. Debido a que las reservas del año 2012 aumentaron significativamente.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" LTDA ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2011-2012 EXPRESADO EN DÓLARES (\$ USD)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2012	2011	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
5	INGRESOS	\$ 2.437.999,80	\$ 2.061.712,15	\$ 376.287,65	18,25%	1,18
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 2.327.443,42	\$ 1.944.798,96	\$ 382.644,46	19,68%	1,20
5101	Depósitos	\$ 14.901,94	\$ 28.720,26	-\$ 13.818,32	-48,11%	0,52
5103	Intereses y descuentos de inversiones	\$ 156.348,98	\$ 222.046,99	-\$ 65.698,01	-29,59%	0,70
5104	Intereses de cartera de créditos	\$ 2.156.192,50	\$ 1.694.031,71	\$ 462.160,79	27,28%	1,27
52	COMISIONES GANADAS	\$ 3.000,34	\$ 45,18	\$ 2.955,16	6540,86%	66,41
5290	Otras	\$ 3.000,34	\$ 45,18	\$ 2.955,16	6540,86%	66,41
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 33.572,52	\$ 12.399,23	\$ 21.173,29	170,76%	2,71
5403	Afiliaciones y renovaciones	\$ 2.602,60	\$ 3.347,55	-\$ 744,95	-22,25%	0,78
5404	Manejo y Cobranzas	\$ 24.167,57	\$ 2.826,63	\$ 21.340,94	755,00%	8,55
5405	Servicios cooperativos		\$ 6.225,05	-\$ 6.225,05	-100,00%	0,00
5490	Otros servicios	\$ 6.802,35		\$ 6.802,35		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1.434,18		\$ 1.434,18		
5502	Utilidad de venta de bienes realizables	\$ 1.434,18		\$ 1.434,18		
56	OTROS INGRESOS	\$ 72.549,34	\$ 104.468,78	-\$ 31.919,44	-30,55%	0,69
5603	Arrendamientos	\$ 56,79		\$ 56,79		
5604	Recuperación de activos financieros	\$ 40.139,78	\$ 61.954,99	-\$ 21.815,21	-35,21%	0,65
5690	Otros	\$ 32.352,77	\$ 42.513,79	-\$ 10.161,02	-23,90%	0,76
TOTAL	DE INGRESOS:	\$ 2.437.999,80	\$ 2.061.712,15	\$ 376.287,65	18,25%	1,18
4	GASTOS	\$ 2.346.846,45	\$ 1.952.473,11	\$ 394.373,34	20,20%	1,20
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 1.480.004,37	\$ 1.203.988,74	\$ 276.015,63	22,93%	1,23
4101	Obligaciones con el Público	\$ 1.480.004,37	\$1.203.988,74	\$ 276.015,63	22,93%	1,23
44	PROVISIONES	\$ 354.788,24	\$ 333.810,05	\$ 20.978,19	6,28%	1,06
4401	Inversiones	\$ 0,00		\$ 0,00		
4402	Cartera de Créditos	\$ 183.333,48	\$ 233.810,05	-\$ 50.476,57	-21,59%	0,78
4405	Otros Activos	\$ 171.454,76	\$ 100.000,00	\$ 71.454,76	71,45%	1,71
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 506.856,17	\$ 388.544,02	\$ 118.312,15	30,45%	1,30
4501	Gastos de Personal	\$ 203.592,02	\$ 139.585,37	\$ 64.006,65	45,85%	1,46
4502	Honorarios	\$ 64.031,46	\$ 60.465,02	\$ 3.566,44	5,90%	1,06
4503	Servicios Varios	\$ 132.586,56	\$ 97.461,84	\$ 35.124,72	36,04%	1,36
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 14.476,01	\$ 10.773,34	\$ 3.702,67	34,37%	1,34
4505	Depreciaciones	\$ 35.111,02	\$ 34.894,29	\$ 216,73	0,62%	1,01
4506	Amortizaciones	\$ 2.808,28	\$ 16.269,30	-\$ 13.461,02	-82,74%	0,17
4507	Otros Gastos	\$ 54.250,82	\$ 29.094,86	\$ 25.155,96	86,46%	1,86
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 2.305,46	\$ 23.784,09	-\$ 21.478,63	-90,31%	0,10
4703	Intereses y comisiones de devengados	\$ 2.305,46	\$ 4.222,33	-\$ 1.916,87	-45,40%	0,55
4790	Otros		\$ 19.561,76	-\$ 19.561,76	-100,00%	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMPLEADOS	\$ 2.892,21	\$ 2.346,21	\$ 546,00	23,27%	1,23
4815	Impuesto a la Renta	\$ 2.892,21	\$ 2.346,21	\$ 546,00	23,27%	1,23
TOTAL	DE GASTOS	\$ 2.346.846,45	\$ 1.952.473,11	\$ 394.373,34	20,20%	1,20
RESULT	ADO OPERATIVO	\$ 91.153,35	\$ 109.239,04	-\$ 18.085,69	-16,56%	0,83

INGRESOS

INGRESOS	2012	2011	VA	RIACIÓN	PORCENTAJE
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 2.327.443,42	\$ 1.944.798,96	\$ 3	382.644,46	19,68%
COMISIONES GANADAS	\$ 3.000,34	\$ 45,18	\$	2.955,16	6540,86%
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 33.572,52	\$ 12.399,23	\$	21.173,29	170,76%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1.434,18	\$ =	\$	1.434,18	
OTROS INGRESOS	\$ 72.549,34	\$ 104.468,78	\$	(31.919,44)	-30,55%

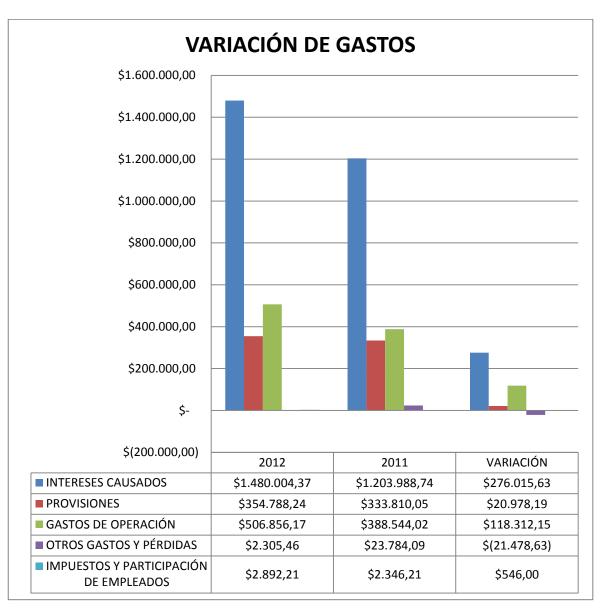


FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

Del Análisis horizontal realizado al grupo de Ingresos tenemos en el 2011 la cuenta con mayor valor intereses y descuentos ganados que asciende a \$1.944.798,96 y presenta un porcentaje de aumento del 18,25% al año próximo con \$2.327.443,42; esta se da como resultado de que ha aumentado la cuenta intereses de cartera de créditos, consecuentemente está la cuenta otros ingresos que en 2011 presenta un valor de \$104.468,78 disminuyendo en un 30,55% llegando en el 2012 a \$72.549,34; por otro lado se encuentra la cuenta ingresos por servicios que en el año 2011 tiene un valor de \$12.399,23 que tiene un aumento en el próximo año del 170,76% quedando su monto en el 2012 de \$33.572,52; además se encuentra la cuenta comisiones ganadas que en un inicio presenta un valor poco significativo de \$45,18 y para el año 2012 aumenta en un 6540,86% logrando un monto de \$3.000,34; por último otros ingresos operacionales que en el año 2011 no existían se presentan en el año 2012 con un valor de \$1434,18, aumentando de esta manera la rentabilidad de la misma.

GASTOS

GASTOS	2012	2011	VA	RIACIÓN	PORCENTAJE
INTERESES CAUSADOS	\$ 1.480.004,37	\$ 1.203.988,74	\$	276.015,63	22,93%
PROVISIONES	\$ 354.788,24	\$ 333.810,05	\$	20.978,19	6,28%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 506.856,17	\$ 388.544,02	\$	118.312,15	30,45%
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 2.305,46	\$ 23.784,09	\$	(21.478,63)	-90,31%
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN DE EMP	\$ 2.892,21	\$ 2.346,21	\$	546,00	23,27%



INTERPRETACIÓN:

Del Análisis Horizontal realizado al grupo de gastos tenemos en el 2011 la cuenta con mayor cuantía es intereses causados que asciende a \$1.203.988,14 y presenta un porcentaje de aumento del 22,93% al año próximo con \$1.480.004,37; consecuentemente esta la cuenta gastos de operación que en 2011 presenta un valor de \$388.544,02 aumentando en

un 30,45% llegando en el 2012 a \$506.856,17; por otro lado se encuentra

la cuenta provisiones que en el año 2011 tiene un valor de \$333.810,05

que tiene un aumento en el próximo año del 6,28% quedando su monto

en el 2012 de \$354.788,24; además se encuentra la cuenta otros gastos

y pérdidas que en un inicio presenta un valor de \$23.784,09 y para el año

2012 disminuye en un -90,31% logrando un monto de (\$2.305,46)

disminución causada debido a que en este año se obtuvo mayores

ingresos los mismos que sirvieron para saldar los gastos y pérdidas del

año anterior; por último impuestos y participación de empleados que en el

año 2011 cuenta con \$2.346,21 y aumenta en un 23,27% así en el 2012

presenta un valor de \$2.892,21.

ANÁLISIS FINANCIERO DE ACUERDO AL SISTEMA DE MONITOREO

PERLAS

P = PROTECCIÓN.

P1= Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida

para Préstamos con Morosidad Mayor a 12 meses.

P1= 1499/(100%*(141225+141325 +141425 +142225 +142325 + 142330

+142425))

Meta: 100%

AÑO 2011

78

1.4.99	(Provisiones para Créditos incobrables)	\$ (1.024.215,46)
1.4.12	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.12.25	De más de 360 días	\$	276.544,05
1.4.13	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses		
1.4.13.25	De más de 360 días	\$	198.236,81
1.4.14	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses		
1.4.14.25	De más de 360 días	\$	383.666,05
1.4.22	Cartera de créditos de consumo vencida		
1.4.22.25	De más de 270 dias	\$	173.686,31
1.4.23	Cartera de créditos de vivienda vencida		
1.4.23.25	De 361 a 720 dias	\$	62.297,61
1.4.23.30	De más de 720 dias	\$	49.990,09
1.4.24	Cartera de crédito para la microempresa vencida		
1.4.24.25	De más de 360 días	\$	116.533,14

$$P1 = \frac{-\$1.024.215,46}{100\% * 1.260.954,06} = 81,23\%$$

AÑO 2012

1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ ((1.160.345,14)
1.4.12	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.12.25	De más de 360 dias	\$	379.866,09
1.4.13	Cartera de créditos de vivienda que no devenga interes		
1.4.13.25	De más de 360 dias	\$	92.362,39
1.4.14	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses		
1.4.14.25	De más de 360 dias	\$	442.831,91
1.4.22	Cartera de créditos de consumo vencida		
1.4.22.25	De más de 270 dias	\$	139.022,69
1.4.23	Cartera de créditos de vivienda vencida		
1.4.23.25	De 361 a 720 dias	\$	59.214,67
1.4.23.30	De más de 270 dias	\$	93.977,12
1.4.24	Cartera de crédito para la microempresa vencida		
1.4.24.25	De más de 360 dias	\$	179.045,08

$$P1 = \frac{-\$1.160.345,14}{100\% * \$1.386.319,95} = 83,70\%$$

INTERPRETACIÓN:

La cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel en el año 2011 tuvo saldos de préstamos con morosidad mayor a 12 meses, lo cual da como

porcentaje un 81,23%. Por otro lado en el año 2012 presenta un porcentaje de 83,70% lo que demuestra que no puede cubrir los créditos en los dos años, porque no llega a la meta establecida del 100%.

P2 = Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad Menor a 12 Meses

P2= (1499 -(100% *(141125 +141225 +141325 +141425 +142125+142225+ 142325+142330+142425))) / (35%*((142205 +142210+142215 +142220) + (142305 + 142310 + 142315 + 142320) + (142405 +142410 +142415 + 142420)+ (141105 + 141110 + 141115 + 141120) +(141205 + 141210 + 141215 +141220) + (141305 + 141310 + 141315+141320) + (141405 +141410 + 141415 + 141420)) + 0% * (1401 + 1402 + 1403 + 1404))

Meta: 35% **AÑO 2011**

1.4.99	(Provisiones para Créditos incobrables)	-1024215,46
1.4.22	Cartera de créditos de consumo vencida	
1.4.22.05	De 1 a 30 dias	\$ 6.833,82
1.4.22.10	De 31 a 90 dias	\$ 15.111,79
1.4.22.15	De 91 a 180 dias	\$ 14.402,49
1.4.22.20	De 181 a 270 dias	\$ 10.544,63
1.4.23	Cartera de créditos de vivienda vencida	
1.4.23.15	De 91 a 180 dias	\$ 47.438,02
1.4.23.20	De 271 a 360 dias	\$ 21.751,50
1.4.24	Cartera de crédito para la microempresa vencida	
1.4.24.05	De 1 a 30 dias	\$ 17.729,01
1.4.24.10	De 31 a 90 dias	\$ 27.768,51
1.4.24.15	De 91 a 180 dias	\$ 30.257,23
1.4.24.20	De 181 a 360 dias	\$ 53.639,56
1.4.12	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	
1.4.12.05	De 1 a 30 dias	\$ 16.278,26
1.4.12.10	De 31 a 90 dias	\$ 24.025,95
1.4.12.15	De 91 a 180 dias	\$ 31.404,39
1.4.12.20	De 181 a 360 dias	\$ 57.912,41
1.4.13	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	
1.4.13.05	De 1 a 30 dias	\$ 36.533,06
1.4.13.10	De 31 a 90 dias	\$ 16.950,22
1.4.13.15	De 91 a 180 dias	\$ 23.501,53
1.4.13.20	De 181 a 360 dias	\$ 41.557,54
1.4.14	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	
1.4.14.05	De 1 a 30 dias	\$ 24.134,29
1.4.14.10	De 31 a 90 dias	\$ 44.256,22
1.4.14.15	De 91 a 180 dias	\$ 61.692,25
1.4.14.20	De 181 a 360 dias	\$ 106.151,16
1.4.02	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$ 5.519.167,77
1.4.03	Cartera de créditos de VIVIENDA por vencer	\$ 2.912.614,09
1.4.04	Cartera de créditos PARA LA MICROEMPRESA por vencer	\$ 5.402.325,82

$$P2 = \frac{\$1.024.215,46 - \$1.260.954,06}{35\% * \$14.563.981,52} = 4,64\%$$

AÑO 2012

1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (1.160.345,14)
1.4.22	Cartera de créditos de consumo vencida	
1.4.22.05	De 1 a 30 dias	\$ 10.305,31
1.4.22.10	De 31 a 90 dias	\$ 23.212,96
1.4.22.15	De 91 a 180 dias	\$ 20.444,10
1.4.22.20	De 181 a 270 dias	\$ 13.300,41
1.4.23	Cartera de créditos de vivienda vencida	
1.4.23.15	De 91 a 270 dias	\$ 30.585,59
1.4.23.20	De 271 a 360 dias	\$ 15.478,41
1.4.24	Cartera de crédito para la microempresa vencida	
1.4.24.05	De 1 a 30 dias	\$ 21.821,16
1.4.24.10	De 31 a 90 dias	\$ 34.287,09
1.4.24.15	De 91 a 180 dias	\$ 34.174,40
1.4.24.20	De 181 a 360 dias	\$ 51.956,17
1.4.12	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	
1.4.12.05	De 1 a 30 dias	\$ 23.135,46
1.4.12.10	De 31 a 90 dias	\$ 36.326,39
1.4.12.15	De 91 a 180 dias	\$ 48.641,99
1.4.12.20	De 181 a 360 dias	\$ 94.451,53
1.4.13	Cartera de créditos de vivienda que no devenga interes	
1.4.13.05	De 1 a 30 dias	\$ 17.860,87
1.4.13.10	De 31 a 90 dias	\$ 8.945,13
1.4.13.15	De 91 a 180 dias	\$ 12.935,60
1.4.13.20	De 181 a 360 dias	\$ 25.919,83
1.4.14	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	
1.4.14.05	De 1 a 30 dias	\$ 28.515,60
1.4.14.10	De 31 a 90 dias	\$ 58.275,89
1.4.14.15	De 91 a 180 dias	\$ 79.195,39
1.4.14.20	De 181 a 360 dias	\$ 138.873,44
1.4.02	Cartera de créditos de consumos por vencer	\$ 7.613.996,05
1.4.03	Cartera de créditos de vivienda por vencer	\$ 2.452.061,84
1.4.04	Cartera de créditos para la microempresa	\$ 6.053.968,23

$$P2 = \frac{\$1.160.345,14 - 1.386.319,95}{35\% * \$16.948.668,84} = 3,81\%$$

INTERPRETACIÓN:

La cooperativa Santa Isabel para la protección de los préstamos morosos menor a 12 meses cubre tan solo el 4,64% en el 2011 y 3,81% en el 2012 del 35% que se establece para este indicador, es decir no existen las provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos, por lo tanto refleja que tiene un déficit del 30,36% y 31,19% de la protección de préstamos morosos.

Estructura de los Activos

E1= Préstamos Netos / Total Activo

E1 = [Cartera de Créditos + (Provisiones para créditos incobrables)] / Total Activo

E1= (14 +1499)/ 1

META: Entre el 70 – 80%

AÑO 2011

14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 14.800.720,12
1499	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRAE	\$ (1.024.215,46)
1	ACTIVO	\$ 21.183.004,94

$$E1 = \frac{\$14.800.720,12 - \$1.024.215,46}{\$21.183.004,94} = 65,04\%$$

AÑO 2012

14	CARTERA DE CREDITOS	\$ 17.174.643,65
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (1.160.345,14)
1	ACTIVOS	\$ 22.143.589,06

$$E1 = \frac{\$17.174.643,65 - \$1.160.345,14}{\$22.143.589.06} = 72,32\%$$

Según la evaluación realizada a la estructura financiera de los activos, se puede determinar que los resultados obtenidos en el año 2011 son de 65,04% la cual se aproxima pero no llega a la meta establecida, en cambio en el año 2012 asciende a 72,32% que se encuentra dentro de los parámetros implantados. Este resultado revela que existe un volumen de activo productivo adecuado encontrándose dentro de los esquemas establecidos de una estructura financiera eficaz.

E2= Inversiones Líquidas / Total Activo

E2= Fondos Disponibles / Total Activo

E2= 11 / 1

Meta: Máximo del 20%

AÑO 2011

11 FC	ONDOS DISPONIBLES	\$	1.147.286,72
1 A	CTIVO	\$ 21.183.004,94	

$$E2 = \frac{\$1.147.286,72}{\$21.183.004,94} = 5,42\%$$

AÑO 2012

11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.534.854,05
1	ACTIVO	\$ 22.143.589,06

$$E2 = \frac{\$1.534.854,05}{\$22.143.589,06} = 6,93\%$$

Se puede observar que en la cooperativa la medición del porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo es del 5,42% en el 2011 y 6,93% en el 2012, la Meta de este indicador que establece PERLAS, es de menor o igual al 20%, lo que significa que la inversión liquida esta en los parámetros normales, un porcentaje adecuado de sus activos totales.

E3= Inversiones Financieras / Total de Activos

E3=13 / 1

Meta: Máximo del 10%

AÑO 2011

13	INVERSIONES	\$ 3.518.665,74
1	ACTIVO	\$ 21.183.004,94

$$E3 = \frac{\$3.518.665,74}{\$21.183.004.94} = 16,61\%$$

AÑO 2012

13	INVERSIONES	\$ 1.989.705,57
1	ACTIVO	\$ 22.143.589,06

$$E3 = \frac{\$1.989.705,57}{\$22.143.589.06} = 8,99\%$$

INTERPRETACIÓN:

Las inversiones a largo plazo en el año 2011 son del 16,61% excediéndose del límite, mientras que en el año 2012 se ha disminuido hasta 8,99%, observándose un porcentaje adecuado; es decir cumple con

el parámetro establecido lo que significa que la inversión a largo plazo es satisfactoria, ya que cumple con su parámetro.

PASIVOS

E5= Depósitos de Ahorros + Depósitos a Plazo / Total Activo

E5= (210135 + 2103) / 1

Meta: Entre el 70 – 80%

AÑO 2011

2.1.01.35	Depósitos de ahorro	\$ 5.778.578,48
2.1.03	Depósitos a plazo	\$ 11.714.360,34
1	ACTIVO	\$ 21.183.004,94

$$E5 = \frac{\$5.778.578,48 + \$11.714.360,34}{\$21.183.004,94} = 82,58\%$$

AÑO 2012

210135	Depósitos de ahorro	\$ 5.348.147,33
2103	Depósitos a plazo	\$ 13.043.375,78
1	ACTIVO	\$ 22.143.589,06

$$E5 = \frac{\$5.348.147,33 + \$13.043.375,78}{\$22.143.589,06} = 83,06\%$$

INTERPRETACIÓN:

Con relación al resultado obtenido en los dos años el porcentaje del activo total financiado con los depósitos de ahorro, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel Ltda., tiene el 82,58% en el año 2011 y 83,06% en el 2012, el indicador se establece entre el 70 – 80%, observándose de tal forma un aumento dentro del parámetro establecido

CAPITAL

E7. Aportaciones de Socios / Total Activo

E7= 3103 / 1

Meta: Máximo del 20%

AÑO 2011

3103 Aportes de socios	\$ 2.651.786,39
1 ACTIVOS	\$ 21.183.004,94

$$E7 = \frac{\$2.651.786,39}{\$21.183.004.94} = 12,52\%$$

AÑO 2012

3103	Aportes de socios	\$	685.754,60
1	ACTIVOS	\$ 2	2.143.589,06

$$E7 = \frac{\$685.754,6}{\$22.143.589,06} = 3,10\%$$

INTERPRETACIÓN:

El porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de los socios, es del 12,52% en el año 2011 y del 3,10% en el año 2012, la meta de este indicador es de menos o igual a 20%, lo que indica que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel en el año 2012 se encuentra por debajo de los límites requeridos; también se observa una disminución de aportaciones de un año a otro.

E8. Capital Institucional / Total Activo

Meta: Mínimo del 10%

AÑO 2011

33	RESERVAS	\$	257.053,87
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	7.225,00
1	ACTIVOS	\$ 2	21.183.004,94

$$E8 = \frac{\$264.278,87}{\$21.183.004,94} = 1,21\%$$

AÑO 2012

33	RESERVAS	\$ 2.461.880,61
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 7.225,00
1	ACTIVOS	\$ 22.143.589,06

$$E8 = \frac{\$2.469.105,61}{\$22.143.589,06} = 11,15\%$$

INTERPRETACIÓN:

Este indicador refleja que la entidad en los años 2011 y 2012 financió sus activos en un 1,21% en el año 2011 y un 11,15% en el año 2012 con capital institucional; de lo cual se puede deducir que el porcentaje del año 2011 es sumamente bajo debido a que las reservas son bajas, comparado con los parámetros establecidos que es de mínimo el 10%, sin embargo se acrecentó en casi diez puntos en el 2012 considerando como un factor positivo para la cooperativa.

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO DE RENDIMIENTOS Y COSTOS

R1. Ingreso Neto de Préstamos / Promedio de Cartera de Préstamos Neta

R1 = (Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año) / ((Cartera de préstamos neta del año inicial + Cartera de préstamos neta del año final / 2))

R1= (510410 + 510415 + 510420+510430)+ / [(14 año inicial + 14 año final) / 2]

Meta: Mínimo 10%

5104	Intereses de cartera de créditos	
510410	Cartera de créditos de consumo	\$ 933.891,83
510415	Cartera de créditos de vivienda	\$ 342.096,92
510420	Cartera de créditos de vivienda	\$ 837.955,25
510430	De mora	\$ 42.248,50

2011-14	CARTERA DE CREDITOS	\$ 14.800.720,12
2012-14	CARTERA DE CREDITOS	\$ 17.174.643,65

$$R1 = \frac{2.156.192,50}{15.987,681.89} = 13,49\%$$

INTERPRETACIÓN:

Al medir el rendimiento de la cartera de préstamos, según los resultados la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel Ltda., obtiene un porcentaje eficiente del rendimiento de su cartera de préstamos con el 13,49%, la meta de este indicador es del igual o mayor al 10%, por lo que refleja que los créditos que ésta concede le producen ingresos excelentes para cubrir sus gastos financieros y operativos, lo cual contribuye a incrementar al capital institucional, para de esta manera ampliar las operaciones realizadas.

R8. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

R8 = [(Ingresos por Depósitos en Banco y Otras Instituciones Financieras +Ingresos por Inversiones Líquidas + Ingresos por Cartera de Crédito +

Ingreso por Servicios) - (Intereses Causados por Depósitos de Ahorro y de Plazo Fijo)] / [(Total Activo de Año Inicial + Total Activo del Año Final)/ 2]

$$R8 = [(5101 + 5103 + 5104 + 52 + 54) - (410115 + 410130 + 4103 + 4105)] / [(1 año inicial + 1 año final) / 2]$$

Meta: Mínimo del 10%

5101	Depósitos	\$ 14.901,94
5103	Intereses y descuentos de inversiones	\$ 156.348,98
5104	Intereses de cartera de créditos	\$ 2.156.192,50
52	COMISIONES GANADAS	\$ 3.000,34
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 33.572,52
410115	Depositos de ahorro	\$ 288.401,22
410130	Depositos a plazo	\$ 1.155.247,24
AÑO INICIAL 1	ACTIVO	\$ 21.183.004,94
AÑO FINAL 1	ACTIVO	\$ 22.143.589,06

$$R8 = \frac{920.367,82}{21.663.297,00} = 4,25\%$$

INTERPRETACIÓN:

En el año 2012 el margen bruto de ingresos generados por la cooperativa corresponden a un 4,25%, resultado que no se encuentra dentro de lo apropiado (≥10%), indicando la no capacidad que tiene la entidad para cubrir los gastos operativos así como las provisiones para los créditos incobrables.

R9. Gastos Operativos / Promedio de Activo Total

R9 = Total de Gastos Operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables) / [(Total de Activos del Año Inicial + Total de Activos del Año Final) / 2]

R9 = 45/[(1 año inicial + 1 año final)/2]

Meta: menor a 10%

45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$	506.856,17
AÑO INICIAL 1	ACTIVO	\$ 21	.183.004,94
AÑO FINAL 1	ACTIVO	\$ 22	.143.589,06

$$R9 = \frac{506.856,17}{21.663.297,00} = 2,34\%$$

INTERPRETACIÓN:

El costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa es del 2,34%, la meta de este indicador es menor a 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.

R11= Ingresos Extraordinarios / Promedio de Activo Total

R11 = Total de ingresos extraordinarios (ejercicio en curso) / [(Total de activos del Año Inicial + Total de Activos del Año Final) / 2]

R11 = (55 + 56) / [(1 ano inicial + 1 ano final) / 2]

Meta: Lo mínimo

55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1434,18
56	OTROS INGRESOS	72549,34
AÑO INICIAL 1	ACTIVO	\$ 21.183.004,94
AÑO FINAL 1	ACTIVO	\$ 22.143.589,06

$$R11 = \frac{73.983,52}{21.663.297,00} = 0,34\%$$

De acuerdo al estudio del R11 en la cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel se observa que el monto neto de ingresos extraordinarios en relación al activo total refleja un porcentaje 0,34%, lo cual es apropiado ya que se trata de minimizarlos en lo más bajo posible.

R12 = Ingreso Neto / Promedio de Activo Total

R12 = Ingreso neto / [(Total de activos del Año Inicial + Total de activos del Año Final) / 2]

R12 = (5-4) / [(1 año inicial + 1 año final) / 2]

Meta: Mayor que 1%

5	INGRESOS	\$ 2.437.999,80
4	GASTOS	\$ 2.346.846,45
AÑO INICIAL 1	ACTIVO	\$ 21.183.004,94
AÑO FINAL 1	ACTIVO	\$ 22.143.589,06

$$R12 = \frac{91.153,35}{21.663.297,00} = 0,42\%$$

Al medir la suficiencia del excedente neto es igual al 0,42%, la meta este indicador es de mayor 1%, la cooperativa evidencia que no tiene una buena amplitud del capital institucional porque no cumple con la meta establecida, situación que debe considerarse para lograr ganancias y el crecimiento de la entidad.

LIQUIDEZ

L2= Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorros + Depósitos a Plazo

$$L2 = [(1103 + 13) + (1101)] / (210135 + 2103)$$

Meta: 10 %

AÑO 2011

1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 1.116.541,60
13	INVERSIONES	\$ 3.518.665,74
1101	CAJA	\$ 30.745,12
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	\$ 5.778.578,48
2103	DEPOSITOS A PLAZO	\$ 11.714.360,34

$$L2 = \frac{4.665.952,46}{17.492.938,82} = 26,67\%$$

AÑO 2012

1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 1.487.810,12
13	INVERSIONES	\$ 1.989.705,57
1101	CAJA	\$ 47.043,93
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	\$ 5.349.557,27
2103	DEPOSITOS A PLAZO	\$ 13.043.375,78

 $L2 = \frac{3.524.559,62}{18.392.933,05} = 19,16 \%$

INTERPRETACIÓN:

En lo que se refiere al elemento L2 se aprecia que en la entidad se está

cumpliendo con los requisitos establecidos, siendo evidente que los

porcentajes que arrojan estos resultados sobrepasan al 10%, que es el

26,27% y 19,16% en los años evaluados, lo cual es necesario para cubrir

posibles retiros en ahorros. Esto ocurre ya que los directivos no han

establecido porcentajes moderados en existencia de caja general, bancos

y otras instituciones financieras por ende estos resultados alteran la

liquidez total.

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO CALIDAD DE ACTIVOS

A1= Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta

 $A1 = \{(1422+14231424) + [(141205+141210+141215+141220) + (141305)\}$

+141310+ 141315 + 141320) + (141405+141410+141415+141420)]} / 14

+ 1499

Meta: Menor o igual al 5%

AÑO 2011

93

1422	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 220.579,04
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 181.477,22
1424	Cartera de crédito para la microempresa vencida	\$ 245.927,45
1412	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	
141205	De 1 a 30 dias	\$ 16.278,26
141210	De 31 a 90 dias	\$ 24.025,95
141215	De 91 a 180 dias	\$ 31.404,39
141220	De 181 a 360 dias	\$ 57.912,41
1413	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	
141305	De 1 a 30 dias	\$ 36.533,06
141310	De 31 a 90 dias	\$ 16.950,22
141315	De 91 a 180 dias	\$ 23.501,53
141320	De 181 a 360 dias	\$ 41.557,54
1414	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	
141405	De 1 a 30 dias	\$ 24.134,29
141410	De 31 a 90 dias	\$ 44.256,22
141415	De 91 a 180 dias	\$ 61.692,25
141420	De 181 a 360 dias	\$ 106.151,16
14	CARTERA DE CREDITOS	\$ 14.800.720,12
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	\$ (1.024.215,46)

$$A1 = \frac{1.132.380,99}{13.776.504,66} = 8,22 \%$$

AÑO 2012

1422	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 206.285,47
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 199.255,79
1424	Cartera de crédito para la microempresa vencida	\$ 321.283,90
1412	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	
141205	De 1 a 30 dias	\$ 23.135,46
141210	De 31 a 90 dias	\$ 36.326,39
141215	De 91 a 180 dias	\$ 48.641,99
141220	De 181 a 360 dias	\$ 94.451,53
1413	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	
141305	De 1 a 30 dias	\$ 17.860,87
141310	De 31 a 90 dias	\$ 8.945,13
141315	De 91 a 180 dias	\$ 12.935,60
141320	De 181 a 360 dias	\$ 25.919,83
1414	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	
141405	De 1 a 30 dias	\$ 28.515,60
141410	De 31 a 90 dias	\$ 58.275,89
141415	De 91 a 180 dias	\$ 79.195,39
141420	De 181 a 360 dias	\$ 138.873,44
14	CARTERA DE CREDITOS	\$ 17.174.643,65
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	\$ (1.160.345,14)

$$A1 = \frac{1.299.902,28}{16.014.298,51} = 8,12 \%$$

Después de evaluar los porcentajes de morosidad de cartera de préstamos mediante el elemento A1 se considera que no están dentro de los parámetros establecidos, en el año 2011 con un porcentaje de 8,22% y en el año 2012 un porcentaje de 8,12% ya que la meta ideal es que sea menor o igual al 5%; es necesario establecer mecanismos y políticas para los solicitantes de crédito, con la finalidad de evitar impactos negativos en la rentabilidad y solvencia de la cooperativa.

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1= Crecimiento de Préstamos

S1 = Total Cartera de Crédito año actual / Total Cartera de Crédito del año final del ejercicio anterior- 1 * 100

S1 = (14 año actual/14 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje del total de préstamos pendientes (E1), el S1 debe ser mayor que el S11 Para mantener el porcentaje del total de préstamos pendientes (E1), el S1 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje del total de préstamos pendientes (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

14 AÑO FINAL	CARTERA DE CREDITOS	\$ 17.174.643,65
14 AÑO INICIAL	CARTERA DE CREDITOS	\$ 14.800.720,12

$$S1 = \frac{17.174.643,65}{14.800.720,12} - 1 * 100 = 16,04 \%$$

La cartera de préstamos en el año 2012 tiene un incremento del 16,04%, que establece el parámetro para aumentar el porcentaje del total de préstamos pendientes, indicando además que para los demás índices no cumplen.

S2. Crecimiento De Inversiones Líquidas

S2 = Total de Inversiones Liquidas del año actual / Total de inversiones líquidas del año final del ejercicio anterior - 1 *100

S2 = (1103 año actual /1103 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

1103 AÑO FINAL	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.487.810,12
1103 AÑO INICIAL	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.116.541,60

$$S2 = \frac{1.487.810,12}{1.116.541,60} - 1 * 100 = 33,25 \%$$

INTERPRETACIÓN:

El crecimiento de las inversiones líquidas en el período 2012, según establece la Cooperativa para este indicador es del 33,25%, este valor indica que está dentro del parámetro para aumentar el porcentaje de inversiones líquidas.

S3. Crecimiento de Inversiones Financieras

S3 = Total de inversiones financieras del Año Final / Total de inversiones financieras del Año Inicial -1*100

Meta: Para aumentar el porcentaje de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

13 AÑO FINAL	INVERSIONES	\$ 1.989.705,57
13 AÑO INICIAL	INVERSIONES	\$ 3.518.665,74

$$S3 = \frac{1.989.705,57}{3.518.665,74} - 1 * 100 = -43,45\%$$

INTERPRETACIÓN:

La disminución de las inversiones financieras del año 2012, es del -43,45%, indicando que este valor se encuentra en el parámetro para disminuir el porcentaje de inversiones financieras en la cooperativa.

S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorros

S5 = Total de depósitos de ahorro del Año actual / Total de depósitos de ahorro del año final del ejercicio anterior) - 1 *100

S5 = (210135 año actual/210135 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje del total de depósitos de ahorros (E5), el S5 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje del total de

depósitos de ahorros (E5), S5 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje del total de depósitos de ahorros (E5), S5 debe ser menor que el S11.

210135 AÑO FINAL	DEPOSITOS DE AHORRO	\$ 5.348.147,33
210135 AÑO INICIAL	DEPOSITOS DE AHORRO	\$ 5.778.578,48

$$S5 = \frac{5.348.147,33}{5.778.578,48} - 1 * 100 = -7,45\%$$

INTERPRETACIÓN:

La disminución de las obligaciones con el público es igual a -7,45% en el año 2012, este porcentaje está establecido dentro del parámetro para disminuir el porcentaje del total de depósitos de ahorros.

S7. Crecimiento de Aportaciones de Socios

S7 = (Total de Aportaciones de Asociados del Año actual / Total de aportaciones de asociados del año final del ejercicio anterior) – 1 *100 S7 = (3103 año actual / 3103 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje del total de aportaciones de socios (E7), el S7 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje del total de aportaciones de socios (E7), el S7 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje del total de aportaciones de socios (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

3103 AÑO FINAL	APORTES DE SOCIOS	\$ 685.754,60
3103 AÑO INICIAL	APORTES DE SOCIOS	\$ 2.651.786,39

$$S7 = \frac{\$685.754,60}{\$2.651.786,39} - 1 * 100 = -74,14\%$$

La disminución de las aportaciones en el año 2012 es del -74,14%, lo que indica que ha decrecido este rubro, el parámetro establece la tendencia para disminuir el porcentaje del total de aportaciones de socios.

S9. Crecimiento de Capital Institucional Neto

S9 = [(capital institucional neto año actual) / (capital institucional neto año final del ejercicio anterior)]- 1 *100]

Meta: Para aumentar el porcentaje de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el S11.

33 AÑO FINAL	RESERVAS	\$ 2.461.880,61
34 AÑO FINAL	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 7.225,00
33 AÑO INICIAL	RESERVAS	\$ 257.053,87
34 AÑO INICIAL	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 7.225,00

$$S9 = \frac{2.469.105,61}{264.278,87} - 1 * 100 = 834,28\%$$

INTERPRETACIÓN:

En cuanto al capital institucional se denota un aumento con un porcentaje de 834,28%, esto se explica por el aumento de socios y a las reservas que aumentaron considerablemente durante el último año. Es importante

señalar que esta situación beneficia a la entidad. Cumpliendo así el

parámetro establecido para aumentar el porcentaje de capital institucional

neto.

S10 CRECIMIENTO DEL NUMERO DE SOCIOS

S10 = (número de socios año final / número de socios año inicial)- 1 *100

Meta: >=15%

 $S10 = \frac{13567}{12654} - 1 * 100 = 7,21\%$

INTERPRETACIÓN:

En lo que respecta al crecimiento de números de socios se determina un

porcentaje del 7,21% de aumento lo cual evidencia que los socios se han

incrementado pero no lo suficiente ya que la meta establece que sea igual

o mayor al 15%.

S11. Crecimiento del Activo Total

S11 = Total de activos del año actual / Total de activos del año final del

ejercicio anterior

S11 = (1 año actual / 1 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Mayor que la tasa de inflación (4,16%) año 2012.

 $S11 = \frac{\$22.143.589,06}{\$21.183.004,94} - 1 * 100 = 4,53\%$

100

El crecimiento del activo total en el período 2011-2012, es del 4,53%, considerando que la meta de este indicador es de 4,16%, se observa un desarrollo muy próspero, gracias al incremento de operaciones de captación y colocación, situación favorable tanto para la cooperativa como para sus socios.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ISABEL



INFORME FINANCIERO EN BASE AL ANÁLISIS HORIZONTAL Y AL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

PERIODOS 2011-2012

ANALISTA:

Mario Alberto Solano Jara

Loja, Junio de 2014

ANTECEDENTES

El presente informe se realiza con el fin de conocer de forma íntegra el estado en que se encuentra la cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel, utilizando el sistema de monitoreo perlas imprescindible para la interpretación de información de toda cooperativa, que servirá para tener una visión concreta y real del estado de la entidad, y así en un futuro poder tomar las medidas correctivas y necesarias.

La cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel nace a partir de la necesidad de obtener recursos financieros para las actividades de agricultura de los pobladores del sector Dan Dan, ubicado en la parte suroeste del Cantón Santa Isabel, así motivados por los señores Plutarco Ordoñez y César Guevara, los habitantes del lugar deciden reunirse para determinar gestiones que se requerían, así como los beneficios que se darían con la conformación de la cooperativa, quedando establecida el día 23 de octubre de 1978. Nombrando al señor Plutarco Ordoñez como Presidente, al señor Abelardo Unyasaca como Tesorero y como vocales a los señores Gerardo Mendoza, Miguel Cabrera y Edison Durán, posterior a esto el 14 de febrero de 1979 se dio a conocer que los estatutos fueron aprobados en el Ministerio de Trabajo y Bienestar Social y en la Dirección de Cooperativas. Según acuerdo ministerial 2797. Logrando de esta manera obtener su vida jurídica La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Santa Isabel Ltda.

En la actualidad la cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel se encuentra en la parte céntrica del cantón, brindando servicios principalmente microcréditos a pequeños emprendedores y agricultores, favoreciendo así a las personas de escasos recursos de la localidad y sus alrededores.

Los objetivos que se persiguen mediante este informe son principalmente el tener una visión real de la situación de la cooperativa, determinando mediante el sistema de monitoreo PERLAS la magnitud de las diferentes cuentas para su respectivo estudio y para conocer completamente su estado y poder actuar en el cambio en pro de la entidad.

GRÁFICAS DE LAS VARIACIONES

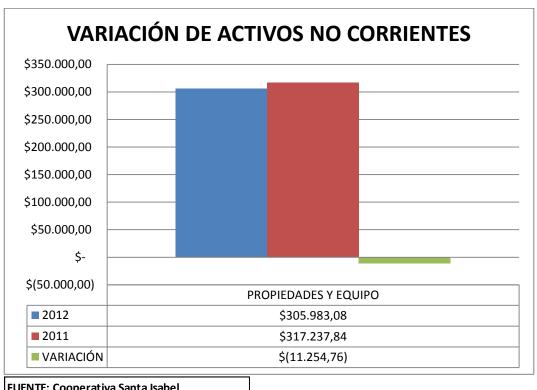
VARIACIÓ	N DE ACTIVOS CORF	RIENTES		
	PERIODOS			
CUENTA	2012	2011	VARIACIÓN	PORCENTAJE
FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.534.854,05	\$ 1.147.286,72	\$ 387.567,33	33,78%
INVERSIONES	\$ 1.989.705,57	\$ 3.518.665,74	-\$ 1.528.960,17	-43,45%
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 17.174.643,65	\$ 14.800.720,12	\$ 2.373.923,53	16,04%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 480.437,60	\$ 494.752,97	-\$ 14.315,37	-2,89%
BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO	\$ 127.820,39	\$ 144.386,21	-\$ 16.565,82	-11,47%



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

Del análisis horizontal realizado al grupo de activos corrientes tenemos en el 2011 la cuenta con mayor cuantía es cartera de créditos que asciende a \$14.800.720,12 y presenta un porcentaje de aumento del 16,04% al año próximo con \$17.174.643,65, evidenciando con esto el aumento de préstamos otorgados por la institución haciendo hincapié de los créditos de consumo que son los más representativos; consecuentemente esta la cuenta inversiones que en 2011 presenta un valor de \$3.518.665,74 disminuyendo en un 43,45% presentando en el 2012 \$1.989.705,57 determinando con esto que no mantiene reservas secundarias de liquidez; por otro lado se encuentra la cuenta fondos disponibles que en el año 2011 tiene un valor de \$1.147.286,,72 que tiene un aumento en el próximo año del 33,78% quedando su monto en el 2012 de \$1.534.854,05 constatando aumento de recursos líquidos como efectivo y depósitos en otras instituciones; además se encuentra la cuenta cuentas por cobrar que en un inicio presenta un valor de \$494.752,97 y para el año 2012 disminuye en un -2,98% logrando un monto de (\$480.437,60); por último bienes realizables adjudicados por pago que en el año 2011 cuenta con \$144.386,21 y disminuye en un 11,47% así en el 2012 presenta un valor de \$127.820,39.

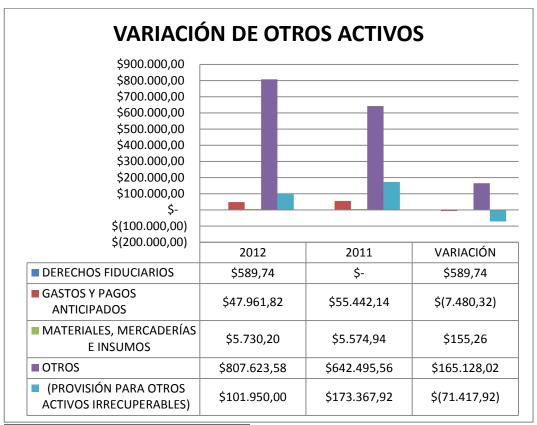
VARIACIÓN D	E AC	CTIVOS NO CO	RRIE	ENTES			
		PERIO)DO	S			
CUENTA		2012		2011	VAI	RIACIÓN	PORCENTAJE
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	305.983,08	\$	317.237,84	\$	(11.254,76)	-3,55%



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

En el análisis horizontal aplicado a los activos no corrientes de la cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel se ha podido evidenciar que en el año 2011 este rubro es de \$317.237,84 dólares en cambio en el año 2012 arroja un monto de \$305.983,08 lo cual representa una disminución de (\$11.254,76) mostrando así un porcentaje de -4% esto se debe a las depreciaciones realizados a los edificios, equipos y muebles de la cooperativa así como también en este año se procedió a dar de baja a los muebles y equipo de computación.

VARIACIO	ÓN C	E OTROS ACT	IVO	S			
		PERIO	ODC	S			
CUENTA		2012		2011	VAI	RIACIÓN	PORCENTAJE
DERECHOS FIDUCIARIOS	\$	589,74	\$	-	\$	589,74	
GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	\$	47.961,82	\$	55.442,14	\$	(7.480,32)	-13,49%
MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	\$	5.730,20	\$	5.574,94	\$	155,26	2,78%
OTROS	\$	807.623,58	\$	642.495,56	\$	165.128,02	25,70%
(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	\$	101.950,00	\$	173.367,92	\$	(71.417,92)	-41,19%

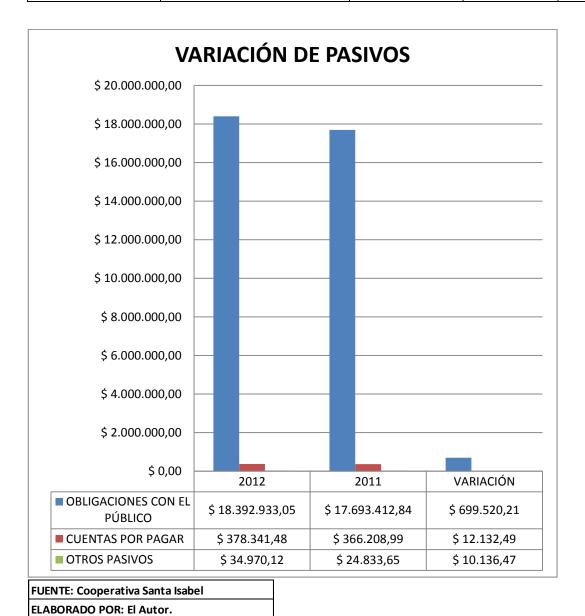


FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

Del análisis horizontal realizado al grupo de otros activos tenemos en el 2011 la cuenta con mayor cuantía es otros que asciende a \$642.495,56 y presenta un porcentaje de aumento del 25,70% al año próximo con \$807.623,58; consecuentemente esta la cuenta provisión para otros activos irrecuperables que en 2011 presenta un valor de \$173.367,92 disminuyendo en un 41,19% presentando en el 2012 \$101.950,00; por otro lado se encuentra la cuenta de gastos y pagos anticipados que en el año 2011 tiene un valor de \$55.442,14 que tiene una disminución en el próximo año del 13,49% quedando su monto en el 2012 de \$47.961,82; además se encuentra la cuenta materiales, mercaderías e insumos que en un inicio presenta un valor de \$5.574,94 y para el año 2012 aumenta en un -2,78% logrando un monto de \$5.730,20; por último derechos

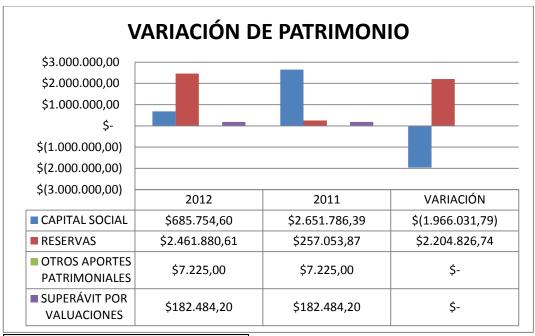
fiduciarios que en el año 2011 no tiene ningún valor y para el 2012 presenta un valor de \$589,74.

	VARIACIÓN DE PAS	SIVOS		
	PERIODOS			
CUENTA	2012	2011	VARIACIÓN	%
OBLIGACIONES CON				
EL PÚBLICO	\$ 18.392.933,05	\$ 17.693.412,84	\$ 699.520,21	4%
CUENTAS POR				
PAGAR	\$ 378.341,48	\$ 366.208,99	\$ 12.132,49	3%
OTROS PASIVOS	\$ 34.970,12	\$ 24.833,65	\$ 10.136,47	41%



Del análisis horizontal realizado al grupo de pasivos tenemos en el 2011 la cuenta con mayor cuantía es obligaciones con el público que asciende a \$17.693.412,84 y presenta un porcentaje de aumento del 4% al año próximo con \$18.392.933,05, denotando aumento de obligaciones que se originan por operaciones propias de la entidad, así como los servicios prestados; consecuentemente esta la cuenta cuentas por pagar que en 2011 presenta un valor de \$366.208,99 aumentando en un 3% presentando en el 2012 \$378.341,48, entendiéndose como las obligaciones de pago inmediato de la entidad con su personal, accionistas y con el fisco; por otro lado se encuentra la cuenta de otros pasivos que en el año 2011 tiene un valor de \$24.833,65 que tiene un aumento en el próximo año del 41% quedando su monto en el 2012 de \$34.970,12, denotando la presencia de operaciones internas.

VARIAC	IÓN	N DE PATRIMO	VIO	1			
		PERIO	ODO	os			
CUENTA		2012		2011	VA	RIACIÓN	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	\$	685.754,60	\$	2.651.786,39	\$	(1.966.031,79)	-74,14%
RESERVAS	\$	2.461.880,61	\$	257.053,87	\$	2.204.826,74	857,73%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	7.225,00	\$	7.225,00	\$	-	0,00%
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$	182.484,20	\$	182.484,20	\$	-	0,00%

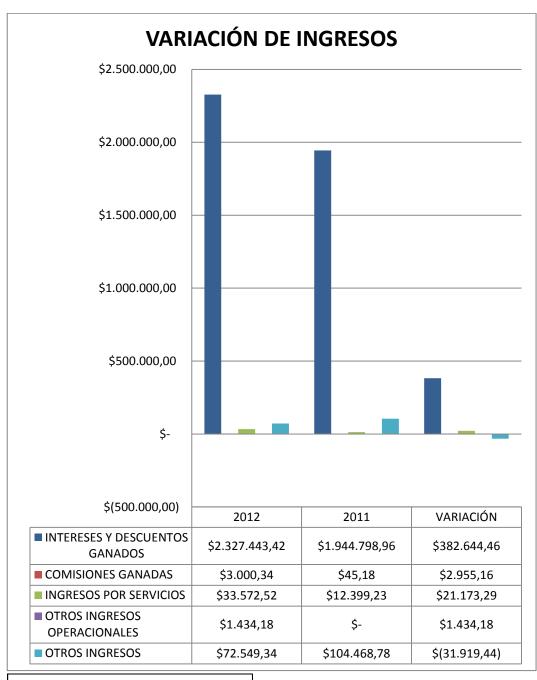


FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

Del Análisis Horizontal realizado al grupo de patrimonio tenemos en el 2011 la cuenta con mayor cuantía es capital social que asciende a \$2.651.786,39 y presenta un porcentaje de disminución del 74,14% al año próximo con \$685.754,60, constituido por los certificados de aportación suscritos y pagados por los socios; consecuentemente esta la cuenta reservas que en 2011 presenta un valor de \$257.053,87 aumentando en un 857,73% presentando en el 2012 \$2.461.880,61; por otro lado se encuentra la cuenta de superávit por valuaciones que en el año 2011 y 2012 se mantiene en el mismo valor; además se encuentra la cuenta otros aportes patrimoniales que así mismo en el año 2011 y 2012 se mantiene con un valor de \$7.225,00.

VARIACIÓN DE INGRESOS

INGRESOS	2012	2011	VARIACIÓN	PORCENTAJE
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 2.327.443,42	\$ 1.944.798,96	\$ 382.644,46	19,68%
COMISIONES GANADAS	\$ 3.000,34	\$ 45,18	\$ 2.955,16	6540,86%
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 33.572,52	\$ 12.399,23	\$ 21.173,29	170,76%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1.434,18	\$ -	\$ 1.434,18	
OTROS INGRESOS	\$ 72.549,34	\$ 104.468,78	\$ (31.919,44)	-30,55%



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

Del Análisis horizontal realizado al grupo de Ingresos tenemos en el 2011 la cuenta con mayor valor intereses y descuentos ganados que asciende a \$1.944.798,96 y presenta un porcentaje de aumento del 18,25% al año próximo con \$2.327.443,42; esta se da como resultado de que ha

aumentado la cuenta intereses de cartera de créditos, consecuentemente está la cuenta otros ingresos que en 2011 presenta un valor de \$104.468,78 disminuyendo en un 30,55% llegando en el 2012 a \$72.549,34; por otro lado se encuentra la cuenta ingresos por servicios que en el año 2011 tiene un valor de \$12.399,23 que tiene un aumento en el próximo año del 170,76% quedando su monto en el 2012 de \$33.572,52; además se encuentra la cuenta comisiones ganadas que en un inicio presenta un valor poco significativo de \$45,18 y para el año 2012 aumenta en un 6540,86% logrando un monto de \$3.000,34; por último otros ingresos operacionales que en el año 2011 no existían se presentan en el año 2012 con un valor de \$1434,18, aumentando de esta manera la rentabilidad de la misma.

VARIACIÓN DE GASTOS

GASTOS	2012	2011	VARIACIÓN	PORCENTAJE
INTERESES CAUSADOS	\$ 1.480.004,37	\$ 1.203.988,74	\$ 276.015,63	22,93%
PROVISIONES	\$ 354.788,24	\$ 333.810,05	\$ 20.978,19	6,28%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 506.856,17	\$ 388.544,02	\$ 118.312,15	30,45%
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 2.305,46	\$ 23.784,09	\$ (21.478,63)	-90,31%
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN DE EMP	\$ 2.892,21	\$ 2.346,21	\$ 546,00	23,27%



FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

Del Análisis Horizontal realizado al grupo de gastos tenemos en el 2011 la cuenta con mayor cuantía es intereses causados que asciende a \$1.203.988,14 y presenta un porcentaje de aumento del 22,93% al año próximo con \$1.480.004,37; consecuentemente esta la cuenta gastos de operación que en 2011 presenta un valor de \$388.544,02 aumentando en un 30,45% llegando en el 2012 a \$506.856,17; por otro lado se encuentra la cuenta provisiones que en el año 2011 tiene un valor de \$333.810,05 que tiene un aumento en el próximo año del 6,28% quedando su monto

en el 2012 de \$354.788,24; además se encuentra la cuenta otros gastos y pérdidas que en un inicio presenta un valor de \$23.784,09 y para el año 2012 disminuye en un -90,31% logrando un monto de (\$2.305,46) disminución causada debido a que en este año se obtuvo mayores ingresos los mismos que sirvieron para saldar los gastos y pérdidas del año anterior; por último impuestos y participación de empleados que en el año 2011 cuenta con \$2.346,21 y aumenta en un 23,27% así en el 2012 presenta un valor de \$2.892,21.

		SISTEMA DE MONITOREO PERLAS			
		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ISABEL LTI	DA		
	ı	PERIODOS 2011-2012			
AREA	PERLAS		2011	2012	META
		Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión			
	P1	Requerida para préstamos morosos mayor a 12 meses	81,23%	83,70%	100%
PROTECCIÓN		Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión			
		Requerida para Préstamos con Morosidad Menor A 12			
	P2	Meses	4,64%	3,81%	35%
	E1	Préstamos Netos / Total Activo	65,04%	72,32%	70-80%
	E2	Inversiones Líquidas / Total Activo	5,42%	6,93%	máximo 20%
ESTRUCTURA FINANCIERA	E3	Inversiones Financieras / Total Activo	16,61%	8,99%	máximo 10%
EFICAZ	E5	Depósitos de Ahorros + Depósitos a Plazo / Total Activo	82,58%	83,06%	70-80%
	E7	Aportaciones de Socios / Total Activo	12,52%	3,10%	máximo 20%
	E8	Capital Institucional / Total Activo	1,21%	11,15%	mínimo 10%
		Ingreso Neto de Préstamos / Promedio de Cartera de			
	R1	Préstamos Neta	13,4	9%	mínimo 10%
RENDIMIENTOS Y COSTOS	R8	Margen Bruto / Promedio de Activo Total	4,2	5%	mínimo 10%
KENDIMIENTOS I COSTOS	R9	Gastos Operativos / Promedio de Activo Total	2,34	1%	máximo 10%
	R11	Ingresos o Gastos Extraordinarios / Promedio de Activo Total	0,34	1%	Lo mínimo
	R12	Ingreso Neto/ Promedio de Activo Total	0,42	2%	mayor que 1%
LIQUIDEZ		Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorros + Depósitos			
LIQUIDEZ	L2	a Plazo	26,67%	19,16%	10%
CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta	8,22%	8,12%	<= 5%
	S1	Crecimiento de Préstamos	16,0	4%	PARA AUMENTAR
	S2	Crecimiento De Inversiones Líquidas	33,2	5%	PARA AUMENTAR
	S3	Crecimiento de Inversiones Financieras	-43,4	15%	PARA DISMINUIR
SEÑALES EXPANSIVAS	S5	Crecimiento de Depósitos de Ahorros	-7,4	5%	PARA DISMINUIR
SCHALLS EXPANSIVAS	S7	Crecimiento de Aportaciones de Socios	-74,1	L 4 %	PARA DISMINUIR
	S9	Crecimiento de Capital Institucional Neto	834,2	28%	PARA AUMENTAR
	S10	Crecimiento del Número de Socios	7,0!	5%	>=15%
	S11	Crecimiento del Activo Total	4,53	3%	> inflación(4,16%)

FUENTE: Cooperativa Santa Isabel
ELABORADO POR: El Autor.

ANÁLISIS FINANCIERO DE ACUERDO AL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

P = PROTECCIÓN.

P1= La cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel en el año 2011 tuvo saldos de préstamos con morosidad mayor a 12 meses, lo cual da como porcentaje un 81,23%. Por otro lado en el año 2012 presenta un porcentaje de 83,70% lo que demuestra que no puede cubrir los créditos en los dos años, porque no llega a la meta establecida del 100%.

P2= Para la protección de los préstamos morosos menor a 12 meses cubre tan solo el 4,64% en el 2011 y 3,81% en el 2012 del 35% que se establece para este indicador, es decir no existen las provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos, por lo tanto refleja que tiene un déficit del 30,36% y 31,19% de la protección de préstamos morosos.

Estructura de los Activos

E1= Según la evaluación realizada a la estructura financiera de los activos, se puede determinar que los resultados obtenidos en el año 2011 son de 65,04% la cual se aproxima pero no llega a la meta establecida, en cambio en el año 2012 asciende a 72,32% que se encuentra dentro de los parámetros implantados. Este resultado revela que existe un volumen de activo productivo adecuado encontrándose dentro de los esquemas establecidos de una estructura financiera eficaz.

E2= Se puede observar que en la cooperativa la medición del porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo es del 5,42% en el 2011 y 6,93% en el 2012, la Meta de este indicador que establece PERLAS, es de menor o igual al 20%, lo que significa que la inversión

líquida esta en los parámetros normales, un porcentaje adecuado de sus activos totales.

E3= Las inversiones a largo plazo en el año 2011 son del 16,61% excediéndose del límite, mientras que en el año 2012 se ha disminuido hasta 8,99%, observándose un porcentaje adecuado; es decir cumple con el parámetro establecido lo que significa que la inversión a largo plazo es satisfactoria, ya que cumple con su parámetro.

PASIVOS

E5= Con relación al resultado obtenido en los dos años el porcentaje del activo total financiado con los depósitos de ahorro, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel Ltda., tiene el 82,58% en el año 2011 y 83,06% en el 2012, el indicador se establece entre el 70 – 80%, observándose de tal forma un aumento dentro del parámetro establecido

CAPITAL

E7= El porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de los socios, es del 12,52% en el año 2011 y del 3,10% en el año 2012, la meta de este indicador es de menos o igual a 20%, lo que indica que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel en el año 2012 se encuentra por debajo de los límites requeridos; también se observa una disminución de aportaciones de un año a otro.

E8= Este indicador refleja que la entidad en los años 2011 y 2012 financió sus activos en un 1,21% en el año 2011 y un 11,15% en el año 2012 con capital institucional; de lo cual se puede deducir que el porcentaje del año 2011 es sumamente bajo debido a que las reservas son bajas, comparado con los parámetros establecidos que es de mínimo el 10%, sin

embargo se acrecentó en casi diez puntos en el 2012 considerando como un factor positivo para la cooperativa.

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO DE RENDIMIENTOS Y COSTOS

R1= Al medir el rendimiento de la cartera de préstamos, según los resultados la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel Ltda., obtiene un porcentaje eficiente del rendimiento de su cartera de préstamos con el 13,49%, la meta de este indicador es del igual o mayor al 10%, por lo que refleja que los créditos que ésta concede le producen ingresos excelentes para cubrir sus gastos financieros y operativos, lo cual contribuye a incrementar al capital institucional, para de esta manera ampliar las operaciones realizadas.

R8= En el año 2012 el margen bruto de ingresos generados por la cooperativa corresponden a un 4,25%, resultado que no se encuentra dentro de lo apropiado (≥10%), indicando la no capacidad que tiene la entidad para cubrir los gastos operativos así como las provisiones para los créditos incobrables.

R9= El costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa es del 2,34%, la meta de este indicador es menor a 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.

R11= De acuerdo al estudio del R11 en la cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel se observa que el monto neto de ingresos extraordinarios en

relación al activo total refleja un porcentaje 0,34%, lo cual es apropiado ya que se trata de minimizarlos en lo más bajo posible.

R12= Al medir la suficiencia del excedente neto es igual al 0,42%, la meta este indicador es de mayor 1%, la cooperativa evidencia que no tiene una buena amplitud del capital institucional porque no cumple con la meta establecida, situación que debe considerarse para lograr ganancias y el crecimiento de la entidad.

LIQUIDEZ

L2= En lo que se refiere al elemento L2 se aprecia que en la entidad se está cumpliendo con los requisitos establecidos, siendo evidente que los porcentajes que arrojan estos resultados sobrepasan al 10%, que es el 26,27% y 19,16% en los años evaluados, lo cual es necesario para cubrir posibles retiros en ahorros. Esto ocurre ya que los directivos no han establecido porcentajes moderados en existencia de caja general, bancos y otras instituciones financieras por ende estos resultados alteran la liquidez total.

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO CALIDAD DE ACTIVOS

A1= Después de evaluar los porcentajes de morosidad de cartera de préstamos mediante el elemento A1 se considera que no están dentro de los parámetros establecidos, en el año 2011 con un porcentaje de 8,22% y en el año 2012 un porcentaje de 8,12% ya que la meta ideal es que sea menor o igual al 5%; es necesario establecer mecanismos y políticas para los solicitantes de crédito, con la finalidad de evitar impactos negativos en la rentabilidad y solvencia de la cooperativa.

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1= La cartera de préstamos en el año 2012 tiene un incremento del 16,04%, que establece el parámetro para aumentar el porcentaje del total de préstamos pendientes, indicando además que para los demás índices no cumplen.

S2= El crecimiento de las inversiones líquidas en el período 2012, según establece la Cooperativa para este indicador es del 33,25%, este valor indica que está dentro del parámetro para aumentar el porcentaje de inversiones líquidas.

S3= La disminución de las inversiones financieras del año 2012, es del -43,45%, indicando que este valor se encuentra en el parámetro para disminuir el porcentaje de inversiones financieras en la cooperativa.

S5= La disminución de las obligaciones con el público es igual a -7,45% en el año 2012, este porcentaje está establecido dentro del parámetro para disminuir el porcentaje del total de depósitos de ahorros.

S7= La disminución de las aportaciones en el año 2012 es del -74,14%, lo que indica que ha decrecido este rubro, el parámetro establece la tendencia para disminuir el porcentaje del total de aportaciones de socios.

S9= En cuanto al capital institucional se denota un aumento con un porcentaje de 834,28%, esto se explica por el aumento de socios y a las reservas que aumentaron considerablemente durante el último año. Es importante señalar que esta situación beneficia a la entidad. Cumpliendo así el parámetro establecido para aumentar el porcentaje de capital institucional neto.

\$10= En lo que respecta al crecimiento de números de socios se determina un porcentaje del 7,21% de aumento lo cual evidencia que los socios se han incrementado pero no lo suficiente ya que la meta establece que sea igual o mayor al 15%.

S11= El crecimiento del activo total en el período 2011-2012, es del 4,53%, considerando que la meta de este indicador es de 4,16%, se observa un desarrollo muy próspero, gracias al incremento de operaciones de captación y colocación, situación favorable tanto para la cooperativa como para sus socios.

g. DISCUSIÓN

Todas las cooperativas, así como cualquier empresa indistintamente a la actividad a la que se dedique, todas ellas necesitan instrumentos económicos o herramientas que permitan contribuir al mejoramiento íntegro, es decir en todas sus áreas, basándose en datos reales y específicos de la situación en la que se encuentra en un tiempo determinado, así con esto se puede obtener el éxito de las actividades realizadas.

Específicamente al mencionar el estado de la cooperativa de ahorro y crédito Santa Isabel los directivos de esta no han dado la pertinente relevancia al uso y manejo correcto del análisis financiero como herramienta para conocer su real y vigente estado al culminar cada ciclo contable, y de esta forma adoptar las medidas necesarias, alcanzando consecuentemente prestigio y seguridad reflejada en la satisfacción de sus socios.

Este contexto ha representado un impedimento para el debido progreso de la cooperativa Santa Isabel. Por tal es necesario realizar una evaluación de los resultados obtenidos al finalizar cada periodo económico, con la intención de eliminar las debilidades encontradas y también mantener y si es posible fortalecer los aciertos de la cooperativa. Tomando en consideración el aplicar el análisis financiero periódicamente. Lo que facilitaría una visión completa de la situación de la cooperativa.

Así mismo con los resultados obtenidos del trabajo se determinó la posición financiera y solvencia económica de la entidad mediante la aplicación de los indicadores a los estados financieros en los periodos analizados, aportando con alternativas encaminadas al mejoramiento de

las actividades de la Cooperativa y así puedan tomar medidas adecuadas para la recuperación de la cartera vencida.

h. **CONCLUSIONES**

Una vez terminado el análisis financiero a la cooperativa de ahorro y crédito "Santa Isabel" Ltda. Se han determinado las siguientes conclusiones:

- Se realizó el análisis horizontal y vertical, el cual evidenció la estructura financiera de la cooperativa, y ayudó a determinar las diferentes razones por las cuales existen altos y bajos porcentajes en las diferentes cuentas que intervienen en los estados financieros de la cooperativa.
- Se utilizó los indicadores financieros del sistema de monitoreo perlas que determinaron la protección, la estructura de activos, los rendimientos y costos, la liquidez, la calidad de activos y las señales de crecimiento dentro del periodo establecido.
- Se determinó la importancia del análisis financiero dentro de la cooperativa de ahorro y crédito, y se dio a conocer al gerente sobre esto con el fin de influir en expectativas y toma de decisiones futuras en beneficio de la entidad.

i. RECOMENDACIONES

Al terminar el trabajo investigativo se presentan las siguientes recomendaciones:

- Al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito demandar a la contadora la presentación de análisis tanto horizontal como vertical de forma continua para estar al tanto de la estructura financiera de la entidad.
- Utilizar los indicadores del sistema de monitoreo PERLAS en cada periodo contable con el objeto de tener una visión global de la situación de la cooperativa, enfatizando hacia la protección y expansión de la entidad.
- Recomendar al personal de la cooperativa de ahorro y crédito promover la práctica efectiva de los análisis financieros, permitiendo con ello corregir errores y tomar decisiones en miras del bien de la entidad.
- Tomar en cuenta los resultados que se presentan en el informe financiero para el mejoramiento y desarrollo de la cooperativa, esto le permitirá estar a la par con otras entidades.

j. BIBLIOGRAFÍA:

AYALA Villegas Sabino, 2007, Análisis Financiero, Primera Edición, Tarapoto – Perú

BERNSTEIN, Leopoldo A, 2007, "Análisis a los Estados Financieros", Editorial Inwin. México

DOMÍNGUEZ, Rubio P.(2007). Manual de análisis financiero

ESPEJO Lupe. (2007) *Contabilidad General*. Primera Edición. Editorial UTPL. Loja – Ecuador. Pág. 63

.

GITMAN Lawrence J. (2007) *Principios de Administración Financiera*. Editorial Pearson. Decimoprimera Edición. México.

INDICADORES FINANCIEROS, 2010, Superintendencia de Bancos y Seguros. Quito- Ecuador.

LEY DE COOPERATIVAS, REGLAMENTO Y LEGISLACIÓN CONEXA, 2009. Quito- Ecuador.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, 2009 Sistema Contable de Instituciones Financieras, Módulo 5 Carrera de Contabilidad y Auditoría

WEBGRAFÍA

Elaboración del Informe Financiero

http://www.gestiopolis.com/recursos4/docs/fin/elafin.ht

Indicadores Financieros, Superintendencia de Bancos y Seguros,

http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2013/AT9_2013.pdf

k. ANEXOS

				1	
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN	TA ISABEL" LTD	A		
	BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEM	BRE 2011			
	ACTIVOS				
1.1	FONDOS DISPONIBLES			1147286,72	
1.1.01	Caja				
1.1.01.05	Efectivo	30745,12			
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras		1116541,60		
1.1.03.10	Bancos e instituciones financieras locales	1116541,60			
1.3	INVERSIONES			3518665,74	
1.3.05	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	21751,50	2468665,74		
	De 1 a 30 días	118665,74			
	De 31 a 90 días	400000,00			
1.3.05.15	De 91 a 180 días	1450000,00			
	De 181 días a 1 año	500000,00	***********		
1.3.06	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público	105000000	1050000,00		
	De 91 a 180 días	1050000,00		11000720 12	
1./	CARTERA DE CREDITOS		FF40467.77	14800720,12	
1.4.02.05	Cartera de créditos de consumo por vencer	140007.72	5519167,77		
	De 1 a 30 días	148987,72			
	De 31 a 90 días De 91 a 180 días	337697,76 410787,75			
	De 181 a 360 días				
	De más de 360 días	816581,04			
1.4.03	Cartera de créditos de vivienda por vencer	3805113,50	2912614,09		
	De 1 a 30 días	57766,16	2912014,09		
	De 31 a 90 días	98709,67			
	De 91 a 180 días	141953,98			
	De 181 a 360 días	272448,11			
	De más de 360 días	2341736,17			
1.4.04	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	2341730,17	5402325,82		
	De 1 a 30 días	112565,69	3402323,62		
	De 31 a 90 días	238880,65			
	De 91 a 180 días	360955,21			
1.4.	De 181 a 360 días	715780,01			
1.4.04.25	De más de 360 días	3974144,26			
1.4.12	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	477728	406165,06		
1.4.12.05	De 1 a 30 días	16278,26			
1.4.12.10	De 31 a 90 días	24025,95			
1.4.12.15	De 91 a 180 días	31404,39			
1.4.12.20		57912,41			
1.4.12.25	De más de 360 días	276544,05			
1.4.13	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses		316779,16		
1.4.13.05	De 1 a 30 días	36533,06		A	
1.4.13.10	De 31 a 90 días	16950,22		ATELED.	
1.4.13.15	De 91 a 180 días	23501,53			
1.4.13.20	De 181 a 360 días	41557,54		1	
1.4.13.25	De más de 360 días	198236,81	1	COOPERATIVA DE AHORES + CRESTONIA	
1.4.14	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses		619899,97	SANTA ISABEL LIDA	
1.4.14.05	De 1 a 30 días	24134,29		The second second	
1.4.14.10	De 31 a 90 días	44256,22			
1.4.14.15	De 91 a 180 días	61692,25			
	De 181 a 360 días	106151,16			
* * * * * *	De más de 360 días	383666,05			

	Cartera de créditos de consumo vencida			220579,04	
2.05	De 1 a 30 días		6833,82		
4.22.10	De 31 a 90 días		15111,79		
1.4.22.15	De 91 a 180 días		14402,49		
1.4.22.20	De 181 a 270 días		10544,63		
1.4.22.25	De más de 270 días		173686,31		
1.4.23	Cartera de créditos de vivienda vencida			181477,22	
1.4.23.05	De 1 a 30 días		0,00		
1.4.23.10	De 31 a 90 días		0,00		
1.4.23.15	De 91 a 270 días		47438,02		
1.4.23.20	De 271 a 360 días		21751,50		
1.4.23.25	De 361 a 720 días		62297,61		
1.4.23.30	De más de 720 días		49990,09		
1.4.24	Cartera de créditos para la microempresa vencida			245927,45	
1.4.24.05	De 1 a 30 días		17729,01		
1.4.24.10	De 31 a 90 días		27768,51		
1.4.24.15	De 91 a 180 días		30257,23		
1.0 '0	De 181 a 360 días		53639,56		
1.4.225	De más de 360 días		116533,14		
1.4.99	(Provisiones para Créditos incobrables)			-1024215,46	
1.4.99.10	(Cartera de créditos de consumo)	4	-318760,00		
1,4.99.15	(Cartera de créditos de vivienda)		-339600,10		
1.4.99.20	(Cartera de créditos para la microempresa)		-365855,36		
1.6	CUENTAS POR COBRAR				494752,97
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de créditos			355489,27	
1.6.03.10	Cartera de créditos de consumo		97704,48		
1.6.03.15	Cartera de créditos de vivienda		105662,64		
1.6.03.20	Cartera de créditos para la microempresa		152122,15		
1.6.14	Pagos por cuenta de clientes			0,00	
1.6.14.05	Intereses		0,00	0,00	
1.6.14.30	Gastos judiciales		0,00		
1.6.90	Cuentas por cobrar varias			139263,70	
1.6.90.05	Anticipos al personal		0,00	103203,70	
1.6.90 15	Cheques protestados y rechazados		0,00		
1.6.	Otras		139263,70		
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO		133203,70		144386,21
1.7.02	Bienes adjudicados por pago			163690,98*	144300,21
1.7.02.05	Terrenos		19595,00	103090,98	
1.7.02.10	Edificios y otros locales				
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)		144095,98	10204 77	
1.7.99.10	(Provisión para bienes adjudicados)		10204 77	-19304,77	
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		-19304,77		247227.04
1.8.01	Terrenos			4.4004.0.00	317237,84 _{7A}
1.8.01.01	Terrenos		140040.00	140910,00	
1.8.02	Edificios		140910,00	402722.05	
1.8.02.01	Edificios		100700 0	183780,00	66
1.8.05			183780,00		组
1.8.05.01	Muebles, enseres y equipos de oficina Muebles de oficina		2000	35819,89	
1.8.05.01			28080,44		The second
1.8.05.02	Equipo de Oficina		2473,34		-
	Enseres Muchlor de Français		267,81		COOPERATOR AND A SECOND
1.8.05.04	Muebles de Funeraria		4998,30		SANTA ISABLE LIDA
1.8.06	Equipos de computación			79109,90	
1.8.06.01	Equipos de computación		79109,90		

				1
		5477,56		
1	Equipo de seguridad	3477,30	-127859,51	
19	(Depreciación acumulada)	74467.40	-12/039,31	
8.99.05	(Edificios)	-74467,49		
8.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-12652,67		
8.99.20	(Equipos de computación)	-40739,35		7E00EE 24
9	OTROS ACTIVOS		E90 74	759955,34
9.02	Derechos fiduciarios	F90.74	589,74	
9.02.75	Otros activos	589,74	47061 92	
.9.04	Gastos y pagos anticipados	17061.02	47961,82	
.9.04.10	Anticipos a terceros	47961,82	0.00	
.9.05	Gastos diferidos	1000000	0,00	
.9.05.90	Otros	0,00	5720.20	
.9.06	Materiales, mercaderías e insumos	82396.39	5730,20	
.9.06.15	Proveeduria	5730,20		
.9.90	Otros		807623,58	
.9.90.05	Impuesto al valor agregado IVA	2399,32		
.9.90.10	Otros impuestos	25176,97		
.c 5	Faltantes de caja	171417,92		
.9.5.90	Varias	608629,37		
.9.99	(Provisión para otros activos irrecuperables)		-101950,00	
.9.99.90	(Provisión para otros activos)	-101950,00		
OTALA	ACTIVOS:			21183004,94
	2 PASIVOS			
.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			17693412,84
1.1.01	Depósitos a la vista		5778578,48	
.1.01.35	Depósitos de ahorro	5778578,48		
2.1.03	Depósitos a plazo		11714360,34	
1.1.03.05	De 1 a 30 días	1648179,12		
1.1.03.10	De 31 a 90 días	5049700,97		
2.1.03.15	De 91 a 180 días	3199422,71		
1.1.03.20	De 181 a 360 días	1440891,81		
2.1.03.25	De más de 361 días	376165,73		
2.1.05	Depósitos Restringidos		200474,02	
.1.	Depósitos Restringidos	200474,02		
2.5	CUENTAS POR PAGAR			366208,99
2.5.01	Intereses por pagar		143375,68	
2.5.01.05	Depósitos a la vista	66,37		
2.5.01.15	Depósitos a plazo	143038,59		
2.5.01.90	Otros	270,72		
2.5.03	Obligaciones patronales	2,0,72	25078,46	
2.5.03.05	Remuneraciones	0,00	23070,40	
2.5.03.10	Beneficios Sociales	2720,65		
2.5.03.10	Aportes al IESS	2123,40		PA
2.5.03.20	Fondo de reserva IESS			
2.5.03.20		3848,55		- FA
	Participación a empleados	16385,86	2054.46	ALL
2.5.04	Retenciones Retenciones finales	2054.40	3054,46	
2.5.04.05	Retenciones fiscales	3054,46	22204 76	
2.5.05	Contribuciones, impuestos y multas	*****	22284,76	
2.5.05.05	Impuesto a la renta	22284,76		COOPERATIVA DE ARTICHE + TO OTTO
	Proveedores		0,00	SANTA ISABEL LINA
2.5.06				
2.5.06 2.5.06.01	Proveedores	0,00		1/2/
2.5.06	Proveedores Cuentas por pagar varias Excedentes por pagar	49397,90	172415,63	

	/			· ·
0	Otras cuentas por pagar	123017,7	73	
	OTROS PASIVOS		LITTOA	24833,65
9.90	Otros	L DE CHEIRINGRE 20	24833,65	
.9.90.05	Sobrantes de caja	426,0		
.9.90.90	Varios	24407,6	00	10004455 40
TOTAL PA	ASIVOS:			18084455,48
	WIELGET OF CHENTOS GARANOS			
	3 PATRIMONIO			2651786,39
.1	CAPITAL SOCIAL		2651786,39	
.1.03	Aportes de socios Aportes de socios	522659,0		
1.1.03.01		2046831,0		
3.1.03.05	Certificados de Aport. Comunes	82296,2		
	Certificados de Aport Obligatorias RESERVAS	02230,2		257053,87
1.3			94690,00	
3.01.01	Legales Reserva Legal	94690,0		
3.3.01.01	Especiales	54050,0	162363,87	
2 5	A disposición de la Junta General de Accionistas	148000,0		
3.3.00.15	Facultad de la Asamblea	14363,8		
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	14303,0	,	7225,00
3.4.02	Donaciones		7225,00	
3.4.02.10	Donaciones en Bienes	7225,0		
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES	3347.55		182484,20
			182484.20	
.5.01 .5.01.01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO:	182484,7	182484,20 20	3098549,46
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros PATRIMONIO: ADO OPERATIVO:	182484,7		3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO:	182484,2		3098549,46
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros PATRIMONIO: ADO OPERATIVO:			3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL:			3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros PATRIMONIO: ADO OPERATIVO:			3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL:	31485.94	20 Em	3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros PATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL:	the same to	20 Em	3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros PATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL:	the same to	20 Em	3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE GERENTE GORRATIO 2 BOORDATIO 2 B	the same to	20 Em	3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE	the same to	20 Em	3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE GERENTE GORRATIO 2 BOORDATIO 2 B	the same to	Enc.	3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE COMERCINA DE BOSTO CALSTO SANTA ISABEL LIDA. PRESIDENTE	CONTADOR	Enc.	3098549,46 0,00
5.5.01 5.5.01.01 FOTAL P FOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE GERENTE GERENTE GERENTE GORRATIO 2 BORRATIO 2 SANTA ISABEL LIDA.	CONTADOR	Enc.	3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA TOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE COMPANIA SABEL LIDA PRESIDENTE	CONTADOR CONSEJO DI	EVIGILANCIA	3098549,46 0,00
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL P RESULTA TOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE COMPANIA SABEL LIDA PRESIDENTE	CONTADOR CONSEJO DI	E VIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
I.S.01 I.S.01.01 FOTAL PRESULTA FOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE PRESIDENTE COPERATIVA DE DOMESTO CALETTO SANTA ISABEL LIDA. PRESIDENTE	CONTADOR CONSEJO DO	EVIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
S.S.01 S.S.01.01 FOTAL PRESULTA	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE COMERATIVA DE COMERATIVA DE SANTA ISABEL LIDA. PRESIDENTE	CONTADOR CONSEJO DI	E VIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
S.S.01 S.S.01.01 FOTAL PRESULTA FOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: SENERAL: GERENTE GERENTE GERENTE GERENTE GORRATIA ISABEL Ltda. PRESIDENTE	CONTADOR CONSEJO DO	E VIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL PRESULTATOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE COMERCIA DE SANTA ISABEL LIDA PRESIDENTE	CONTADOR CONSEJO DO	EVIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
I.S.01 I.S.01.01 TOTAL PRESULTA TOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE GERENTE GERENTE GEORGATINA DE BORRE CENTRE SANTA ISABEL LIDA PRESIDENTE	CONTADOR CONSEJO DO	E VIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
3.5.01 3.5.01.01 TOTAL PRESULTATOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE COMPANIA SABEL LIDA PRESIDENTE	CONTADOR CONSEJO DI	EVIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
8.5.01 8.5.01.01 TOTAL P RESULTA TOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE PRESIDENTE GENERAL: GENERAL: GERENTE GENERAL:	CONTADOR CONSEJO DI	EVIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
8.5.01 8.5.01.01 TOTAL P RESULTA TOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE PRESIDENTE GENERAL: GENERAL:	CONTADOR CONSEJO DI	EVIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
8.5.01 8.5.01.01 TOTAL P RESULTA TOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE PRESIDENTE GENERAL: GENERAL: GERENTE GENERAL:	CONTADOR CONSEJO DI	EVIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94
8.5.01 8.5.01.01 TOTAL P RESULTA TOTAL G	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros ATRIMONIO: ADO OPERATIVO: GENERAL: GERENTE GERENTE PRESIDENTE GERENTE GERENT	CONTADOR CONSEJO DI	EVIGILANCIA	3098549,46 0,00 21183004,94

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SANTA ISABEL" LTDA ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011

50 Sall 2 30					
CODIGO	DECRIPCION				
5	s INGRESOS				2061712,15
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			1944798,96	2001, 12,13
5.1.01	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		28720,26	1544750,50	
5.1.01.10	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	28720,26	20,20,20		
5.1.03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INV. EN TITULOS VALORES	20720,20	222046,99		
5.1.03.15		222046,99	222040,33		
5.1.04	Intereses de cartera de créditos	222040,55	1694031,71		
	Cartera de créditos de consumo	573456,22	1034031,71		
	Cartera de créditos de vivienda	397526,15			
	Cartera de créditos para la microempresa				
5.1.04.30		654970,94			
5.2	Comisiones Ganadas	68078,40		45.40	
5.	OTRAS		34894,29	45,18	
		10450,75	45,18		
5.2.90.01		45,18			
5.2.90.05	INGRESOS PROYECTO B.I.D.	0,00			
5.4	Arrendamiento financiero			12399,23	
5.4.03	Afiliaciones y renovaciones	300,00	3347,55		
	Afiliaciones y renovaciones	3347,55			
5.4.04	Manejo y cobranzas		2826,63		
5.4.04.01		2826,63			
5.4.05	Servicios cooperativos		6225,05		
5.4.05.01	Servicios cooperativos	6225,05			
5.6	OTROS INGRESOS			104468,78	
5.6.04	De activos castigados		61954,99		
5.6.04.05	De activos castigados	31485,94			
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	30469,05			
5.6.90	Otros		42513,79		
5.6.90.01	Otros	42513,79	19561.76		
וו יידסד	NGRESOS:				2061712,15
4	GASTOS				1952473,11
4.1	INTERESES CAUSADOS			1203988,74	1332173,11
4.1.01	Obligaciones con el público		1203988,74	1203300,74	
	Depósitos de ahorro	272093,87	120000,74		
4.1.01.30		906999,14			
4.1.01.90		24895,73			
1.4	PROVISIONES	24055,75		333810,05	
4.4.02	Cartera de créditos		233810,05	333010,03	
4.4.02.01	Cartera de créditos	233810,05	233810,05		e.
4.4.05	Otros activos	233010,05	100000 00		
	Otros Activos	100000 00	100000,00		
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	100000,00		200544.02	
4.5.01	Gastos de personal		120505 27	388544,02	
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	07000	139585,37	1	-
4.5.01.10	Beneficios sociales	97902,64			周
		11536,13		(4)	
1.5.01.15	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	3779,88			
1 5 01 30	Aportes al IESS	12164,20		FA	
	Fonds de sesses ISSS				
4.5.01.20 4.5.01.35 4.5.01.90	Fondo de reserva IESS Otros	6871,49 7331,03		VC004-1	ISABEL Ltda.

			,
		TO "SANTA ISANTA.	
	Honorarios		465,02
	Directores	12010,00	
	Honorarios profesionales	48455,02	1464.04
	Servicios varios		461,84
	Servicios varios	5352,12	
	Servicios de guardianía PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	12028,34 10280,83	
	Servicios	11010,06	
	SEGUROS	50572,49	
	Arrendamientos	3288,00	
	OTROS SERVICIOS	4930,00	
	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS		7773,34
	Impuestos Municipales	3410,72	
	Multas y otras sanciones	60,00	
	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	7302,62	
5.05	Depreciaciones		1894,29
	Bienes no utilizados por la institución	10450,79	
	Muebles, enseres y equipos de oficina	4704,28	
.5.05.30	Depreciación Equipos de computación	19739,22	
.5.06	Amortizaciones	16	5269,30
5.06.15	Gastos de instalación	300,00	
.5.06.20	Estudios	5937,53	
5.06.25	Programas de computación	9980,34	
.5.06.30	Gastos de adecuación	51,43	2017010 70
.5.07	OTROS GASTOS		9094,86
.5.07.05	Otros gastos	9891,77	
.5.07.10	Donaciones	1647,57	
.5.07.90	Otros	13834,79	22724.00
.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2341736.	23784,09
.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		1222,33
.7.03.01	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4222,33	0561.76
.7.90	Otros Otros	19561,76	9561,76
.7^ 1	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	19301,70	2346,21
.8.15	Impuesto a la renta	7157503	2346,21
	Impuesto a la renta	2346,21	10
OTAL G	Carrie of the County of the Commission was not discovered intercover.	23.0,22	1952473,11
	ADO OPERATIVO:		109239,04
	<u>a</u>		
	10 /		
	all strong	11-15	
	of plante armier at	Hamanela Ina	316770.16
	GERENTE GOOPERATIVE CHOOSE Y CRESTO	CONTADOR	
	SANTA ISABEL LIDA.		
	1		
	to 00 00		
	Allel Creeks	81-01	#3
	DESCRIPTION	Officer Gold	O CO
	PRESIDENTE	CONSEJO DE VIGILAN	NCIA
	1// // // //		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SANTA ISABEL" LTDA

BALANCE GENERAL AL 3 ODIGO DECRIPCION	CILIVIDI		
1 ACTIVO			
11 FONDOS DISPONIBLES			22143589.0
1101 Caja			1534854.05
110105 Efectivo	45507.00	47043.93	
110110 Caja chica	45687.93		
1103 Bancos y otras instituciones financieras	1356.00		
110310 Bancos e instituciones financieras		1487810.12	
13 INVERSIONES	1487810.12		
1305 Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector			1989705.57
130505 De 1 a 30 días		1339705.57	
130510 De 31 a 90 días	39705.57		
130515 De 91 a 180 días	450000.00		
130520 De 181 días a 1 año	850000.00		
1306 Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidad	0.00		
130615 De 91 a 180 días		650000.00	
1399 (Provisión para inversiones)	650000.00		
139910 (Provisión general para inversiones)		0.00	
14 CARTERA DE CREDITOS	0.00		
	4		17174643.65
1402 Cartera de créditos de consumo por vencer 140205 De 1 a 30 días		7613996.05	
140210 De 31 a 90 días	192077.59		
140215 De 91 a 180 días	386335.70		
140220 De 181 a 360 días	554249.04		
	1069928.92		
14025 De más de 360 días	5411404.80		
1403 Cartera de créditos de vivienda por vencer 140305 De 1 a 30 días		2452061.84	
	38949.40		
140310 De 31 a 90 días	67441.34		
140315 De 91 a 180 días	97575.61		
140320 De 181 a 360 días	188057.56		
140325 De más de 360 días	2060037.93		
1404 Cartera de créditos para la microempresa		6053968.23	
140405 De 1 a 30 días	136797.11		
140410 De 31 a 90 días	306147.29		
140415 De 91 a 180 días	410411.31		
140420 De 181 a 360 días	825389.09		
140425 De más de 360 días	4375223.43		
1412 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses		582421.46	
141205 De 1 a 30 días	23135.46		
141210 De 31 a 90 días	36326.39		
141215 De 91 a 180 días	48641.99		
141220 De 181 a 360 días	94451.53		
141225 De más de 360 días	379866.09		
1413 Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses		158023.82	
141305 De 1 a 30 días	17860.87		AP
141310 De 31 a 90 días	8945.13		ATT IN
141315 De 91 a 180 días	12935.60		
6 404 656 1/			EMAN WITH A
141320 De 181 a 360 días 141325 De más de 360 días	25919.83		

			1
05 Dè 1 a 30 días	20515.00		
41410 De 31 a 90 días	28515.60		
141415 De 91 a 180 días	58275.89		
141420 De 181 a 360 días	79195.39		
141425 De más de 360 días	138873.44		
1422 Cartera de créditos de consumo vencida	442831.91	205205 47	
142205 De 1 a 30 días	10705 24	206285.47	
142210 De 31 a 90 días	10305.31		
142215 De 91 a 180 días	23212.96		
142220 De 181 a 270 días	20444.10		
142225 De más de 270 días	13300.41		
1423 Cartera de créditos de vivienda vencida	139022.69	100355 70	
142305 De 1 a 30 días	2.22	199255.79	
142315 De 91 a 270 días	0.00		
142320 De 271 a 360 días	30585.59		
142325 De 361 a 720 días	15478.41		
142330 De más de 720 días	59214.67		
1424 Cartera de créditos para la microempresa vencida	93977.12	64245156	
142405 De 1 a 30 días	0.00	321283.90	
142410 De 31 a 90 días	21821.16		
142415 De 91 a 180 días	34287.09		
142420 De 181 a 360 días	34174.40		
142425 De más de 360 días	51956.17		
1499 (Provisiones para créditos incobrables)	179045.08		
149910 (Cartera de créditos de consumo)		-1160345.14	
149915 (Cartera de créditos de vivienda)	-368092.13		
149920 (Cartera de créditos para la microempresa)	-339600.10		
16 CUENTAS POR COBRAR	-452652.91		
1603 Intereses por cobrar de cartera de credito			480437.60
160310 Cartera de créditos de consumo	1409-94	115660.06	
160315 Cartera de créditos de vivienda	51048.48		
160320 Cartera de créditos para la microempresa	20143.45		
1614 Pagos por cuenta de clientes	44468.13		
161405 INTERESES		151.64	
161410 Comisiones	0.00		
161430 Gastos judiciales	151.64		
	0.00		
1690 Cuentas por cobrar varias 169005 Anticipos al personal		364625.90	
169015 CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	0.00		
169090 Otras	0.00		
	364625.90		
17 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO			127820.39
1702 Bienes adjudicados por pago		147125.16	
170205 TERRENOS	19595.00		
170210 Edificios y otros locales	127530.16		
1799 (Provisión para bienes realizables, adjudicados)		-19304.77	Es
179910 (Provisión para bienes realizables, adjudicados)	-19304.77		组
18 PROPIEDADES Y EQUIPO			305983.08
1801 Terrenos		140910.00	
180105 Terrenos 1802 Edificios	140910.00		
180205 Edificios		191773.51	SANTA ISABEL LIGAL
	191773.51		SANTA ISABLE CAIR
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina		36043.11	

180505 Muebles, enseres y equipos de oficina	36043.11			
1806 Equipos de computación	41000000	86129.77		
180605 Equipos de computación	86129.77			
1890 Otros		5477.56		
189005 Otros	5477.56			
1899 (Depreciación acumulada)		-154350.87		
189905 (Edificios)	-76716.82			
189915 (Muebles, enseres y equipos de oficina)	-15280.02			
189920 (Equipos de computación)	-62354.03			
19 OTROS ACTIVOS			530144.72	
1902 Derechos fiduciarios		0.00		
190275 Otros activos	0.00			
1904 Gastos y pagos anticipados		55442.14		
190410 Anticipos a terceros	55442.14			
1906 Materiales, mercaderías e insumos		5574.94		
190615 Proveduría	5574.94			
1990 Otros		642495.56		
199005 Impuesto al valor agregado IVA	0.00			
199010 Otros impuestos	23968.23			
199025 Faltantes de caja	171417.92			
199090 Varias	447109.41			
1999 (Provisión para otros activos irrecu		-173367.92		
199990 (Provisión para otros activos)	-173367.92			
TOTAL ACTIVOS:				22143589.0
2 PASIVOS				18806244.6
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			18392933.05	
2101 Depósitos a la vista		5349557.27		
210135 Depósitos de ahorro	5348147.33			
210140 Otros depósitos	1409.94			
2103 Depósitos a plazo		13043375.78		
210305 De 1 a 30 días	4449231.03			
210310 De 31 a 90 días	5880408.38			
210315 De 91 a 180 días	1537812.79			
210320 De 181 a 360 días	1015949.93			
210325 De mas de 361 dias	159973.65			
25 CUENTAS POR PAGAR			378341.48	
2501 Intereses por pagar		165121.44		
250105 Depósitos a la vista	477.55			
250115 Depósitos a plazo	164037.84			
250190 Otros	606.05			
2503 Obligaciones patronales		52449.39		
250305 Remuneraciones	0.00		鱼	
250310 Beneficios Sociales	2358.37		ATELE	1
250315 Aportes al IESS	2429.01		(A)	
250320 Fondo de reserva IESS	3989.01			
250325 15% Participación a empleados	13673.00		COOPERATOR SE 4HT	REDITO:
250390 Otras	30000.00		SANTA ISALLI	Lida.
2504 Retenciones		4253.04		
250405 Retenciones fiscales	4253.04			
2505 Contribuciones, impuestos y multas		17820.48		
250505 Impuesta a la Renta	17820.48			

	The second second	The second of		
				•
,010 Excedentes por pagar	28338 43			
259090 Otras cuentas por pagar	110358.70			
29 OTROS PASIVOS			34970.12	
2990 Otros		34970.12		
299005 Otros	593.23			
299090 Varios				
TOTAL PASIVOS:	1,8901.04			18806244.6
3 PATRIMONIO				
31 CAPITAL SOCIAL			685754.60	3337344.4
3103 Aportes de socios		685754.60		
310305 Aportes de socios	685754.60	003734.00		
33 RESERVAS	342096.92		2461880.61	
3301 Legales		2447516.74	2401880.61	
330105 Legales	2447516.74	2447310.74		
3303 Especiales		14363.87		
330305 Especiales	0.00	14303.87		
330315 Otras	14363.87			
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	32,012,000.07		7225.00	
3402 Donaciones		7225.00	7225.00	
340205 Donaciones	7225.00	7223.00		
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES			182484.20	
3501 Superávit por valuación de propiedad			102404.20	
350105 Superávit por valuación de propiedad	182484.20			
TOTAL PATRIMONIO:				3337344.41
RESULTADO OPERATIVO:				0
TOTAL GENERAL:				22143589.06
				22143389.06
Sicos Arrenda centos				
//				
	NAT	\		
affian darmefell	anoma moe	b		
GERENTE	CONTADOR	_		
	3			
	3 /			
COOPERATIVA DI ZHORAZI CO	torre)			
SANIA ISABEL LIM	a Strain Con	100		
PRESIDENTE	CONSEJO DE VIGI	LANCIA	Trail of	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SANTA ISABEL" LTDA ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012

	ESTADO DE RESULTADOS	AL 31 DE DICIEN	MBRE 2012		
	DECRIPCION		143		
	SINGRESOS				2437999.80
	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			2327443.42	
	Depósitos		14901.94		
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones	14901.94			
5103	Intereses y descuentos de inversiones		156348.98		
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	156348.98			
5104	Intereses de cartera de créditos		2156192.50		
510410	Cartera de créditos de consumo	933891.83			
	Cartera de créditos de vivienda	342096.92			
510420	Cartera de créditos para la microempresa	837955.25			
	De mora	42248.50			
	COMISIONES GANADAS			3000.34	
	Otras		3000.34		
	OTRAS COMISIONES	3000.34			
	INGRESOS POR SERVICIOS			33572.52	
	Afiliaciones y renovaciones		2602.60		
540305	Afiliaciones y renovaciones	2602.60			
5404	Manejo y Cobranzas		24167.57		
	Manejo y Cobranzas	24167.57			
	Otros servicios		6802.35		
549005	Tarifas Ingresos por Servicios Financieros	6802.35			
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			1434.18	
5502	Utilidad en venta de bienes realizables		1434.18		
	Utilidad en venta de bienes realizables	1434.18			
	OTROS INGRESOS			72549.34	
	Arrendamientos		56.79		
	Arrendamientos	56.79			
5604	Recuperaciones de activos financieros		40139.78		
	De activos castigados	17029.55			
5600 1	Intereses y comisiones de ejercicios Otros	23110.23			
569005			32352.77		
TOTAL ING		32352.77			
	GASTOS				2437999.80
					2346846.45
	INTERESES CAUSADOS			1480004.37	
4101 (Obligaciones con el público		1480004.37		
410115 [Depósitos de ahorro	288401.22			
410130 (Depósitos a plazo	1155247.24			
	PROVISIONES	36355.91			
	nversiones			354788.24	
	nversiones		0.00		
		0.00			
	Cartera de créditos Cartera de créditos		183333.48		
	Cartera de creditos Otros activos	183333.48			書店
	Otros activos		171454.76		ATELEDA I
	GASTOS DE OPERACION	171454.76			
	Gastos de operación			506856.17	
	Remuneraciones mensuales		203592.02		COOPERATTHA DE AHORRO Y CREDITO
430103 N	terrories mensuales	95102.93			SANTA ISABI I I Ida.

			the second secon
0110 Beneficios sociales	1/025 02		
450120 Aportes al IESS	15022.01		
450135 Fondo de reserva IESS	8384.43		
450190 Otros	71056.73		
4502 Honorarios	71030.73	64021 46	
450205 Directores	15460.00	04031.46	
450210 Honorarios profesionales	48571.46		
4503 Servicios Varios	40371.40	132586.56	
450305 Movilización, fletes y embalajes	7842.38	132300.56	
450310 Servicios de guardianía	24528.00		
450315 Publicidad y propaganda	19652.23		
450320 Servicios básicos	6624.82		
450325 Seguros	55054.11		
450330 Arrendamientos	4788.00		
450390 Otros servicios	14097.02		
4504 Impuestos, contribuciones y multas	14057.02	14476.04	
450410 Impuestos Municipales	4670.18	14476.01	
450430 Multas y otras sanciones	280.00		
450490 Impuestos y aportes para otros organismos	9525.83		
4505 Depreciaciones		0.00	
450515 Edificios	9189.00	35111.02	
450525 Muebles, enseres y equipos de oficina			7120001.65
450530 Equipos de computación	4182.34		
450590 Otros	21679.68		
4506 Amortizaciones	60.00		
450625 Programas de computación	2000.20	2808.28	
4507 Otros gastos	2808.28		
450705 Suministros diversos	0764.00	54250.82	
450710 Donaciones	8761.08		
450715 Mantenimiento y reparaciones	2354.07		
450790 Otros	6126.10		
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	37009.57		
4703 Intereses y comisiones devengados			2305.46
470305 Intereses y comisiones devengados	2205.40	2305.46	
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	2305.46		
4815 Impuesto a la renta			2892.21
481505 Impuesto a la renta	2002.24	2892.21	
TOTAL GASTOS:	2892.21		
RESULTADO OPERATIVO:			2346846.45
			91153.35

CONSEJO DE VIGILANCIA

COOPERTIA DE LAGRES I CREDITO SANTA ISABEL ETDA.

PRESIDENTE

Santa Isabel, 09 de Octubre de 2013

Ing. Iván Sarmiento
Gerente General de Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel

Yo, Mario Alberto Solano Jara con C.I.: 1104674989, estudiante del décimo módulo de la carrera Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Nacional de Loja, solicito muy comedidamente autorización para realizar en su entidad la tesis de tema: "Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel, provincia del Azuay, periodo 2011-2012" para optar el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, CPA.

De antemano le agradezco su atención y consideración hacia mi solicitud.

Mario Alberto Solano Jara



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SANTA ISABEL Ltda."

FUNDADA EL 22 DE OCTUBRE DE 1978

solidez//seguridad//confianza

Santa Isabel 10 de Octubre de 2013

Oficio Nº 00147 COACSI- G

Sr.

Mario Solano Jara

ESTUDIANTE DEL DÉCIMO MÓDULO DE LA CARRERA DE INGENIERÍA Y AUDITORÍA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.

Presente.

De mis Consideraciones:

En respuesta a su oficio de fecha 10 de octubre del presente año, me permito informarle que su petición ha sido aceptada para que realice su tesis en nuestra Institución.

Indico también que antes de que se le entregue cualquier información o documento solicitado por su persona; nos entregue una certificación de la Autoridad Competente; es decir de la Universidad Nacional de Loja en la misma que deberá contar la respectiva solicitud para que Usted realice la tesis en la Entidad.

Sin otro particular, suscribo.

Atentamente:

1/1

Juan Camile

SANTA ISABEL LICA

GERENTE DE LA COAC SANTA ISABEL LTDA.

Matríz: 3 de Noviembre y Sucre • Telf: 2270-133 / 2270-264

Agencia: La Unión / Telf: 2262481







Código de Documento: Fecha de Registro: Fecha de Generación de Documento:

Validez de Documento:

107000374-2 03/09/2013 07/10/2013

30 días a partir de la fecha de generación

REGISTRO DE DIRECTIVAS DE ORGANIZACIONES DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

DATOS DE LA ORGANIZACIÓN:

RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ISABEL

LTDA

RUC: (CONTROL OF THE PROVINCIA: (CONTROL OF THE

0190160378001 AZUAY

CANTÓN:

SANTA ISABEL

DIRECCIÓN: TRES DE NOVIEMBRE S/N SUCRE

DIRECTIVA:

PRESIDENTE designado en sesión del Consejo de Administración el 24/07/2013: ASTUDILLO RIERA FRANZ FELIPE

GERENTE nombrado en sesión del Consejo de Administración el 14/08/2013: IVAN EFREN SARMIENTO AREVALO

SECRETARIO designado en sesión del Consejo de Administración el 24/07/2013: VERONICA ROCIO RIVAS BARRETO





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC:

0190160378001

RAZON SOCIAL:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ISABEL

LTDA

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE:

OTROS

REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION; SARMIENTO AREVALO IVAN EFREN

CONTADOR:

ERRAEZ ORTIZ LOURDES MARIANELA

FEC. INICIO ACTIVIDADES:

14/02/1979

FEC. CONSTITUCION:

14/02/1979

FEC. INSCRIPCION:

19/03/1999

FECHA DE ACTUALIZACIÓN:

01/07/2009

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN PRINCIPAL:

Provincia: AZUAY Cantón: SANTA ISABEL Parroquia: SANTA ISABEL (CHAGUARURCO) Calle: 3 DE NOVIEMBRE Número: S-N Intersección: SUCRE Referencia ubicación: FRENTE A LA IGLESIA CENTRAL Telefono Trabajo: 072270133 Fax 072270133

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

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

COMPANIES CHARTO

Declaración informativa de impuesto a la renta

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

del 001 al 001

ABIERTOS:

JURISDICCION:

\ REGIONAL DEL AUSTRO\ AZUAY

CERRADOS:

A SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Van darmiero

Lugar de emisión CUFACA/AV

Eachs whors: 01/

Pagina 1 de

WEMIGIC

SRì.gov.ec







a. TEMA:

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" PROVINCIA DEL AZUAY PERIODOS 2011-2012".

b. PROBLEMÁTICA

Desde hace años atrás en la mayoría de países de América Latina se han suscitado crisis económicas fuertes, con efectos hasta hoy latentes, efectos que desencadenaron obviamente la inestabilidad e insolvencia en todo el sistema financiero sin precedentes antes vistos. Para más tarde acarrear efectos no solo a bancos sino también a cooperativas de ahorro y crédito que así mismo tuvieron dificultades graves de superar, afectando obviamente a nuestro país.

Así la crisis financiera vivida en el Ecuador, por causas como fraude, crisis política, económica, especulación, entre otras, se sumó a los intentos vanos del BCE de salvar los bancos, acentuando incluso más la crisis nacional.

Ahora la economía nacional atraviesa por una serie de ajustes macro y micro económicos, pero para bien el sistema cooperativo en el Ecuador ha jugado un papel importante incluso hacia el mejoramiento social, devolviéndole en sí la confianza a la gente, teniendo un crecimiento significativo, llegando a cubrir todos los requerimientos de cualquier estrato social.

Las entidades financieras buscan a través de la realización de análisis financieros, razonar de manera correcta, efectiva y eficaz para conocer la

situación financiera -económica de sus instituciones; por lo cual es necesario que mediante la utilización de indicadores y razones financieras se nos permita diagnosticar la situación actual de la entidad, sea buena o mala permitiendo tomar decisiones para el mejoramiento de la misma.

Es necesario que los directivos y propietarios comprendan que el análisis les proporcionará recomendaciones e información concerniente a las actividades efectuadas durante los periodos 2011-2012 analizando las posibles medidas correctivas que se adopten para llevar acabo el cumplimiento de los objetivos trazados.

Una de las cooperativas creadas con la finalidad de cumplir las necesidades financieras de la comunidad del cantón Santa Isabel es La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santa Isabel" siendo creada hace ya 35 años, cuyo Gerente General actual es el Ing. Iván Sarmiento; esta entidad tiene como actividad económica ofrecer servicios financieros dirigidos principalmente a los habitantes menos favorecidos de las comunidades del sector, teniendo en cuenta que los directivos están por enfrentar nuevos retos al momento de querer ubicar nuevas oficinas; con esto permitiendo el desarrollo económico- financiero de la entidad, prioridad y perspectiva de todo equipo cooperativo.

Con estos antecedentes encontrados y de acuerdo a un análisis previo a la información recolectada se ha podido determinar las siguientes debilidades:

 Carencia de un análisis financiero debido al desconocimiento y desinterés por parte de los administradores de la entidad; no se ha realizado de manera anual la aplicación del análisis lo cual dificulta conocer la posición y equilibrio financiero que ayude a determinar las áreas más vulnerables que puedan ser afectadas a futuro y cuáles serían sus fortalezas para la expansión de sus oficinas.

- Desconocimiento de su entorno financiero, los directivos no realizan un estudio de su entorno ya sea por la impericia o falta de asesoramiento referente al manejo de la administración financiera, situación que no les permite conocer el posicionamiento de la organización frente a la competencia disminuyendo su competitividad.
- Deficiencia en el planeamiento y toma de decisiones a largo plazo, a causa del desconocimiento administrativo-financiero de la junta de socios y gerente por parte de los directivos de la entidad esto ha originado una carencia en la formulación y aplicación de una planificación de acuerdo a sus actividades y resultados.

Ante este contexto se plantea el estudio del siguiente problema:

"LA INEXISTENCIA DE UN ANÁLISIS FINANCIERO IMPIDE CONOCER LA RAZONABILIDAD Y EL MANEJO ADECUADO DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SANTA ISABEL" PROVINCIA DEL AZUAY DURANTE LOS PERIODOS 2011-2012".

c. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo se va a realizar con el propósito de aplicar los conocimientos teórico-prácticos adquiridos durante el transcurso de la vida universitaria, en mi caso particular el tema análisis financiero me permitirá adentrarme a los diferentes problemas y realidades en los que se halla inmersa la entidad, convirtiéndose el presente trabajo en un

recurso para programar las soluciones o reformas que tendrán un amplio sustento estadístico en la situación financiera de la cooperativa.

Metodológicamente se aplicarán diferentes procedimientos lógicos a través de los cuales conseguiremos la información, demostrándose así la vialidad y confiabilidad de los instrumentos de apoyo que podrán ser empleados en el desenvolvimiento normal de las actividades de la entidad.

A través de la verificación de la información financiera brindada por la entidad, se realizará la interpretación de las razones financieras, que ayudarán a desarrollar soluciones prácticas y concretas que serán aplicadas en el sistema que ejecuta la cooperativa articulando la parte operacional con los objetivos propuestos, con ello demostraremos el funcionamiento operativo que generará el presente trabajo investigativo.

d. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

Efectuar un Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito
 "Santa Isabel" provincia del Azuay periodos 2011-2012.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Efectuar el análisis vertical y horizontal a los estados financieros de los periodos 2011-2012.
- Aplicar las diferentes razones financieras para determinar el comportamiento de la entidad en los periodos a analizarse.

 Elaborar un Informe Final el mismo que contendrá conclusiones y recomendaciones pertinentes a los resultados obtenidos, promoviendo su eficacia operativa.

e. MARCO TEÓRICO

ESTADOS FINANCIEROS

También denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado.

Objetivo

El objetivo de los estados financieros es proveer información de una entidad acerca de la posición financiera que le sea útil al usuario general. Para satisfacer este objetivo, los estados financieros proveen información sobre la evolución de:

- Los activos,
- Los pasivos,
- El capital o patrimonio,
- Los ingresos y egresos, incluyendo los ordinarios y no ordinarios,
- Los cambios en el capital o patrimonio, y
- Los cambios en la situación financiera o en los flujos de efectivo.

Características

Los estados financieros básicos deben reunir ciertas características cualitativas para ser útiles en la toma de decisiones al usuario general de la información financiera:

- Confiabilidad: Representación fiel de lo que pretende representar, además de ser veraz, objetiva, verificable y estable.
- Relevancia: Ejerce influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan debe proporcionarse de manera oportuna, antes de que pierda su eficacia para influir en las decisiones de los usuarios.
- Comprensibilidad: Sea fácilmente entendible para los usuarios.

Estado de Resultados

Es un informe contable que presenta en forma ordenada las cuentas de Rentas, Costos y Gastos, preparado a fin de medir los resultados y la situación económica de una empresa por un periodo de tiempo determinado, la ejecución financiera de una entidad, que viene dada por cada una de las operaciones o transacciones.

	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " SANTA ISAE	BEL " LTDA			
	ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE D				
	EXPRESADO EN DÓLARES (\$USD)				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL		
5	INGRESOS		xxxxx		
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		xxxxx		
5.1.01	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	XXXXX			
5.1.03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INV. EN TÍTULOS VALORES	XXXXX			
5.1.04	Intereses de cartera de créditos	XXXXX			
5.2	Comisiones ganadas		xxxxx		
5.2.90	OTRAS	XXXXX			
5.4	Arrendamiento financiero		XXXXX		
5.4.03	Afilaciones y renovaciones	XXXXX			
5.4.04	Manejo y cobranzas	XXXXX			
5.4.05	Servicios cooperativos	XXXXX			
5.6	OTROS INGRESOS		XXXXX		
5.6.04	De activos castigados	XXXXX			
5.6.90	Otros	XXXXX			
TOTAL DE	INGRESOS:		xxxxx		
4	GASTOS		xxxxx		
4.1	INTERESES GASTADOS		xxxxx		
4.1.01	Obligaciones con el público	XXXXX			
4.4	PROVISIONES		xxxxx		
4.4.02	Cartera de créditos	XXXXX			
4.4.05	Otros activos	XXXXX			
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN		xxxxx		
4.5.01	Gastos de personal	xxxxx			
4.5.02	Honorarios	XXXXX			
4.5.03	Servicios varios	XXXXX			
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	XXXXX			
4.5.05	Depreciaciones	XXXXX			
4.5.06	Amortizaciones	XXXXX			
4.5.07	OTROS GASTOS	XXXXX			
4.7	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		XXXXX		
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	XXXXX			
4.7.90	Otros	XXXXX			
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		XXXXX		
4.8.15	Impuesto a la renta	XXXXX			
TOTAL GA	STOS:		XXXXX		
RESULTADO OPERATIVO:			xxxxx		

Balance General

El Balance General o Estado de Situación Financiera es una imagen de la empresa en un momento determinado. Incluye los activos y pasivos, proporcionando información sobre el patrimonio neto de la empresa. En otras palabras un balance general es un resumen de todo lo que tiene la empresa, de lo que debe, lo que le deben y de lo que realmente le pertenece a su propietario, a una fecha determinada.⁵

XXXXX XXXXX XXXXX	XXXXX XXXXX XXXXX
XXXXX	XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX
XXXXX	XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX
xxxxx	XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX
xxxxx	XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX
xxxxx	XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX
xxxxx	XXXXX XXXXX XXXXX XXXXX
xxxxx	XXXXX XXXXX XXXXX
xxxxx	XXXXX XXXXX XXXXX
XXXXX	XXXXX XXXXX
XXXXX	XXXXX XXXXX
XXXXX	XXXXX
	XXXXX
	1
XXXXX	XXXXX
	XXXXX
	XXXXX
	xxxxx
XXXXX	
XXXXX	XXXXX
	XXXXX
	XXXXX
	XXXXX
	XXXXX
XXXXX	XXXXX
	XXXXX
XXXXX	XXXXX



⁵ Espejo Lupe. (2007) Contabilidad General. Primera Edición. Editorial UTPL. Loja – Ecuador. Pág. 63

ANÁLISIS FINANCIERO

El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.⁶

Función

Convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente decisional. De acuerdo con esta perspectiva a lo largo del desarrollo de un análisis financiero los objetivos perseguidos deben traducirse en una serie de preguntas concretas que deberán encontrar una respuesta adecuada para que sean utilizadas para el posterior mejoramiento de la gestión.

Métodos de análisis

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

Para el análisis financiero es importante conocer el significado de los siguientes términos:

Rentabilidad: Rendimiento que generan los activos puestos en operación.

-

⁶ Rubio Domínguez, P.(2007). Manual de análisis financiero

- Tasa de rendimiento: Porcentaje de utilidad en un periodo determinado.
- Liquidez: Capacidad que tiene una empresa para pagar sus deudas oportunamente.

Clasificación

❖ Método de Análisis Vertical: Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados comparando las cifras en forma vertical.

	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	O " SANTA ISAI	BEL " LTDA		
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012					
EXPRESADO EN DÓLARES (\$USD)					
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5	INGRESOS		XXXXX		
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		XXXXX		
5.1.01	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	XXXXX		XXXXX	XXXXX
5.1.03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INV. EN TÍTULOS VALORES	XXXXX		XXXXX	XXXXX
5.1.04	Intereses de cartera de créditos	XXXXX		XXXXX	XXXXX
5.2	Comisiones ganadas		XXXXX		
5.2.90	OTRAS	XXXXX		XXXXX	XXXXX
5.4	Arrendamiento financiero		XXXXX		
5.4.03	Afilaciones y renovaciones	XXXXX		XXXXX	XXXXX
5.4.04	Manejo y cobranzas	XXXXX		XXXXX	XXXXX
5.4.05	Servicios cooperativos	XXXXX		XXXXX	XXXXX
5.6	OTROS INGRESOS		XXXXX		
5.6.04	De activos castigados	XXXXX		XXXXX	XXXXX
5.6.90	Otros	XXXXX		XXXXX	XXXXX
TOTAL DE	INGRESOS:		XXXXX		
4	GASTOS		XXXXX		
4.1	INTERESES GASTADOS		XXXXX		
4.1.01	Obligaciones con el público	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.4	PROVISIONES		XXXXX		
4.4.02	Cartera de créditos	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.4.05	Otros activos	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN		XXXXX		
4.5.01	Gastos de personal	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.5.02	Honorarios	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.5.03	Servicios varios	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.5.05	Depreciaciones	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.5.06	Amortizaciones	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.5.07	OTROS GASTOS	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.7	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		XXXXX		
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.7.90	Otros	XXXXX		XXXXX	XXXXX
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		XXXXX		
4.8.15	Impuesto a la renta	XXXXX		XXXXX	XXXXX
TOTAL GA	ASTOS:		XXXXX	XXXXX	XXXXX
RESULTADO OPERATIVO:			XXXXX	XXXXX	XXXXX



CONTADOR

CONSEJO DE VIGILANCIA

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

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " SANTA ISABEL " LTDA						
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL 2011-2012						
EXPRESADO EN DÓLARES (\$USD)						
		PERIODOS VARIACIÓN % I			RAZÓN	
CÓDIGO	CUENTAS	2012	2011			
1	ACTIVOS CORRIENTES					
1.1	FONDOS DISPONIBLES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
1.3	INVERSIONES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
1.6	CUENTAS POR COBRAR	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
TOTAL ACTIV	OS CORRIENTES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	ХХ	XX
	ACTIVOS NO CORRIENTES					
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
TOTAL ACTIV	OS NO CORRIENTES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	ХХ	XX
1.9	OTROS ACTIVOS	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
TOTAL OTRO	S ACTIVOS:	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
TOTAL ACTIV	ros	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
2	PASIVOS					
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
2.5	CUENTAS POR PAGAR	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
2.9	OTROS PASIVOS	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
TOTAL DE PA	SIVOS:	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
3	PATRIMONIO					
3.1	CAPITAL SOCIAL	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
3.3	RESERVAS	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XX	XX
TOTAL PATRIMONIO:		XXXXX	XXXXX	XXXXX	ХХ	XX
RESULTADO	OPERATIVO:	XXXXX				
TOTAL GENERAL: PAS+PAT		XXXXX	XXXXX	XXXXX	ХХ	XX



Gitman Lawrence J. (1990). Administración Financiera Básica. Décima Edición. Editorial Mexican. México DF. Pág.63

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 (World Council of Credit Unions) a nivel global. Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de Cooperativas de Ahorro y Crédito: Protección, Estructura Financiera eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y Costos, Liquidez y Señales de Crecimiento."8

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.

P = PROTECCIÓN

Evalúan si la cooperativa tiene provisiones adecuadas para absorber las pérdidas de préstamos esperadas. Los indicadores P monitorean la solvencia de la institución, es decir, su capacidad de regresar el valor total de los depósitos de los ahorrantes.

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

_

⁸ http://www.woccu.org/about/mission

P1= Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad Mayor a 12 meses.

Propósito: Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

P1= 1499/(100%*(141225+141325 +141425 +142225 +142325 + 142330 +142425))

Meta: 100%

P2 = Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad Menor a 12 Meses

Propósito: Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.

P2= (1499 -(100% *(141125 +141225 +141325 +141425 +142125+142225+
142325+142330+142425))) / (35%*((142205 +142210+142215 +142220) + (142305 + 142310 + 142315 + 142320) + (142405 +142410 +142415 + 142420)+ (141105 + 141110 + 141115 + 141120) +(141205 + 141210 + 141215 +141220) + (141305 + 141310 + 141315+141320) + (141405 +141410 + 141415 + 141420)) + 0% * (1401 + 1402 + 1403 + 1404))

Meta: 35%

Estructura de los Activos

Monitorean la estructura de ambos lados del balance general (muestran

las fuentes y los usos de los fondos).

En lo referente a Activos, los indicadores monitorean en dónde se

invierten los fondos: préstamos, inversiones líquidas, inversiones

financieras o no financieras. Esto ayuda a los gerentes a usar los fondos

en donde tendrán mayores rendimientos.

En los Pasivos, los indicadores muestran en dónde están las principales

fuentes de los fondos: depósitos, aportaciones, créditos externos o capital

institucional. Conforme va evolucionando una cooperativa de ahorro y

crédito como respuesta a las condiciones del mercado, va cambiando su

estructura financiera.

E1= Préstamos Netos / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de

préstamos.

E1 = [Cartera de Créditos + (Provisiones para créditos incobrables)] /

Total Activo

E1= (14 + 1499)/1

META: Entre el 70 – 80%

E2= Inversiones Líquidas / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a

corto plazo.

E2= Fondos Disponibles / Total Activo

E2= 11 / 1

Meta: Máximo del 20%

E3= Inversiones Financieras / Total de Activos

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a

largo plazo.

E3=13 / 1

Meta: Máximo del 10%

PASIVOS

E5= Depósitos de Ahorros + Depósitos a Plazo / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos

de ahorros.

E5= (210135 + 2103) / 1

Meta: Entre el 70 – 80%

CAPITAL

E7. Aportaciones de Socios / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con las

aportaciones de socios.

E7= 3103 / 1

Meta: Máximo del 20%

E8. Capital Institucional / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con capital

institucional.

E8 = (Reservas + Otros Aportes Patrimoniales) / Total Activo

E8 = (33 + 34) / 1

Meta: Mínimo del 10%

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO DE RENDIMIENTOS Y

COSTOS

Los indicadores de Rendimientos y Costos (R) indican cuánto se gana en

los distintos usos de sus fondos: préstamos, inversiones líquidas,

inversiones financieras e inversiones no financieras. Los indicadores R

también muestran los costos que paga la institución por adquirir las

diversas fuentes de fondos: depósitos de ahorro, aportaciones y crédito

externo.

Esto permite que los gerentes de las cooperativas de ahorro y crédito

identifiquen las fuentes de fondos que minimizan los costos financieros y

comparar los rendimientos de los usos de los fondos con los costos de las

fuentes.

R1. Ingreso Neto de Préstamos / Promedio de Cartera de Préstamos

Neta

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

R1 = (Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas

por intereses morosos) durante el año) / ((Cartera de préstamos neta del

año inicial + Cartera de préstamos neta del año final / 2))

R1= (510410 + 510415 + 510420+510430)+ / [(14 año inicial + 14 año

final) / 2]

Meta: Mínimo 10%

R8. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado

como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos

operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems

extraordinarios.

R8 = [(Ingresos por Depósitos en Banco y Otras Instituciones Financieras

+Ingresos por Inversiones Líquidas + Ingresos por Cartera de Crédito +

Ingreso por Servicios) - (Intereses Causados por Depósitos de Ahorro y

de Plazo Fijo)] / [(Total Activo de Año Inicial + Total Activo del Año Final)/

21

R8 = [(5101 + 5103 + 5104 + 52 + 54) - (410115 + 410130 + 4103 +

4105)] / [(1 año inicial + 1 año final) / 2]

Meta: Mínimo del 10%

R9. Gastos Operativos / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir el costo asociado con la administración de todos los

activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como

porcentaje del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficacia

operativa.

R9 = Total de Gastos Operativos (menos las provisiones para préstamos

incobrables) / [(Total de Activos del Año Inicial + Total de Activos del Año

Final) / 2]

R9 = 45/[(1 ano inicial + 1 ano final)/2]

Meta: menor a 10%

R11= Ingresos Extraordinarios / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios.

Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la

cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación

financiera.

R11 = Total de ingresos extraordinarios (ejercicio en curso) / [(Total de

activos del Año Inicial + Total de Activos del Año Final) / 2]

R11 = (55 + 56) / [(1 ano inicial + 1 ano final) / 2]

Meta: Lo mínimo

R12 = Ingreso Neto / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir la suficiencia de ganancias y también, la capacidad de

aumentar el capital institucional.

R12 = Ingreso neto / [(Total de activos del Año Inicial + Total de activos

del Año Final) / 2]

R12 = (5-4) / [(1 ano inicial + 1 ano final) / 2]

Meta: Mayor que 1%

LIQUIDEZ

Los indicadores de Liquidez (L) evalúan la capacidad de una institución

de asegurarse que haya suficiente liquidez para cumplir con los retiros de

fondos por parte de los ahorrantes y la demanda de desembolsos por

parte de los prestatarios.

L2= Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorros + Depósitos a

Plazo

Propósito: Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del

Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de

liquidez.

L2 = [(1103 + 13) + (1101)] / (210135 + 2103)

Meta: 10 %

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO CALIDAD DE ACTIVOS

Los indicadores de los Activos improductivos (A) indican las áreas

problemáticas que tienen el mayor impacto en la rentabilidad. Las

instituciones basadas en ahorros tienen que generar ingresos para pagar

los rendimientos a los ahorrantes. Cuando los préstamos son morosos,

los activos fijos son altos en relación al total de activos, o cuando la

institución invierte ahorros en activos improductivos, la institución deja de

producir los ingresos necesarios para pagar los costos financieros y los

gastos operativos.

A1= Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta

Propósito: Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de

préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes

en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

 $A1 = \{(1422+14231424) + [(141205+141210+141215+141220) + (141305)\}$

+141310+ 141315 + 141320) + (141405+141410+141415+141420)]} / 14

+1499

Meta: Menor o igual al 5%

MONITOREO MEDIANTE EL ELEMENTO SEÑALES DE CRECIMIENTO

Los indicadores de las Señales expansivas (S) miden las tasas de

crecimiento de los socios, así como la tasa de crecimiento en ambos

lados del balance. Los indicadores S permiten a los gerentes monitorear

el incremento del capital según sea lo adecuado para mantener los niveles necesarios de capital de protección para los periodos de alto crecimiento.

S1= Crecimiento de Préstamos

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

S1 = Total Cartera de Crédito año actual / Total Cartera de Crédito del año final del ejercicio anterior- 1 * 100

S1 = (14 año actual/14 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje del total de préstamos pendientes (E1), el S1 debe ser mayor que el S11 Para mantener el porcentaje del total de préstamos pendientes (E1), el S1 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje del total de préstamos pendientes (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

S2. Crecimiento De Inversiones Líquidas

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.

S2 = Total de Inversiones Liquidas del año actual / Total de inversiones líquidas del año final del ejercicio anterior - 1 *100

S2 = (1103 año actual /1103 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

S3. Crecimiento de Inversiones Financieras

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.

S3 = Total de inversiones financieras del Año Final / Total de inversiones financieras del Año Inicial – 1 *100

S3 = (13 año final / 13 año inicial) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorros

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorros.

S5 = Total de depósitos de ahorro del Año actual / Total de depósitos de ahorro del año final del ejercicio anterior) - 1 *100

S5 = (210135 año actual/210135 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje del total de depósitos de ahorros (E5), el S5 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje del total de depósitos de ahorros (E5), S5 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje del total de depósitos de ahorros (E5), S5 debe ser menor que el S11.

S7. Crecimiento de Aportaciones de Socios

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones de socios.

S7 = (Total de Aportaciones de Asociados del Año actual / Total de aportaciones de asociados del año final del ejercicio anterior) – 1 *100 S7 = (3103 año actual / 3103 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje del total de aportaciones de socios (E7), el S7 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje del total de aportaciones de socios (E7), el S7 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje del total de aportaciones de socios (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

S9. Crecimiento de Capital Institucional Neto

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto.

S9 = [(capital institucional neto año actual) / (capital institucional neto año final del ejercicio anterior)]- 1 *100]

S9= ((33+34 año final) / (33+34 año inicial)) – 1 *100

Meta: Para aumentar el porcentaje de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11. Para mantener el porcentaje de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11. Para disminuir el porcentaje de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el S11.

S10 Crecimiento del Número de Socios

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de socios de la cooperativa de ahorro y crédito.

S10 = (número de socios año final / número de socios año inicial)- 1 *100 Meta: >5%

S11. Crecimiento del Activo Total

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

S11 = Total de activos del año actual / Total de activos del año final del ejercicio anterior

S11 = (1 año actual / 1 año final del ejercicio anterior) - 1 *100

Meta: Mayor que la tasa de inflación (4,16%) año 2012

INFORME FINANCIERO

Se debe de realizar una adecuada presentación, de tal manera que capte la atención del lector, con lo cual se habrá logrado realizar una adecuada presentación, así por lo anterior el informe requiere que se lo realice de la siguiente forma:

CARACTERÍSTICAS

- Completo: Presentación de datos favorables como desfavorables.
- Lógicamente desarrollado: El trabajo debe de estar dividido en etapas, cada una permitiendo el desarrollo de los temas siguientes de forma natural y lógica, el problema y la base vienen primero las conclusiones al final.
- Claro y preciso: Los hechos deben de estar asentados concisamente, conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben de ser viables para un mismo problema.
- Concreto: No debe de contener material extraño al problema, y que se deben de referir a casos específicos y determinados del negocio, deben de evitarse abstracciones y generalizaciones.

 Oportuno: La utilidad de un informe depende de la oportunidad con que se estén proporcionando los resultados, por lo anterior la información debe ser siempre oportuna, ya que un informe extemporáneo ocasiona una situación falsa de apreciaciones inmediatas que sirven de orientación para la toma de decisiones, ya que estas pueden afectar periodos largos y cortos.

ESTRUCTURA

El informe debe adoptar las siguientes partes:

- CUBIERTA. La parte externa principal de las cubiertas está destinada para:
 - d) Nombre de la empresa.
 - e) Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros tema que corresponda.
 - f) La fecha o periodo a que correspondan los estados.
- ANTECEDENTES. Esta sección es donde consta el trabajo realizado de análisis, y está destinado generalmente para lo siguiente:
 - f) Mención y alcance del trabajo realizado.
 - g) Breve historia de la empresa, desde su constitución hasta la fecha del informe.
 - h) Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.
 - i) Objetivos que persigue el trabajo realizado.
 - j) Firma del responsable.

- ESTADOS FINANCIEROS. En esta parte se presentan los estados financieros de la empresa, generalmente en forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información.
- GRÁFICAS. Generalmente este informe contiene una serie de gráficas que vienen a ser aún más accesibles los conceptos y las cifras del contenido de los estados financieros, queda a juicio del analista decidir el número de gráficas y la forma de las mismas.
- COMENTARIOS, SUGERENCIAS Y CONCLUSIONES. Aquí se agrupa en forma ordenada, clara y accesible los diversos comentarios que formula el responsable del informe; asimismo las sugestiones y conclusiones que juzgue pertinentes presentar.

f. METODOLOGÍA

Científico

Permitirá seguir procedimientos ordenados para identificar el problema objeto de estudio con un acercamiento conceptual de la temática a tratar para con ello abordará la situación actual de la cooperativa y podremos llegar a cumplir los objetivos planteados.

Deductivo

Se utilizará para constituir la estructura teórica en base a la revisión de la información recopilada para así llegar a particularidades del entorno financiera-económico-empresarial sustentándose en conceptos, principios, normas y la segregación de la información de los Estados financieros.

Inductivo

Se analizará la situación económica-financiera de la Cooperativa "Santa Isabel" lo cual permitirá estructurar el análisis financiero y realizar el informe financiero de los periodos 2011-2012 tomando como referencia la oportunidad que tiene la cooperativa dentro de la comunidad azuaya y así poder determinar las estrategias necesarias para seguir operando y alcanzar los objetivos trazados.

Analítico

Se analizará e interpretará los Estados Financieros proporcionados por la cooperativa con la finalidad de fundamentar el problema inicialmente analizado y determinar la situación económica; lo cual se convertirá en la parte fundamental para cumplir con la propuesta de mejoramiento.

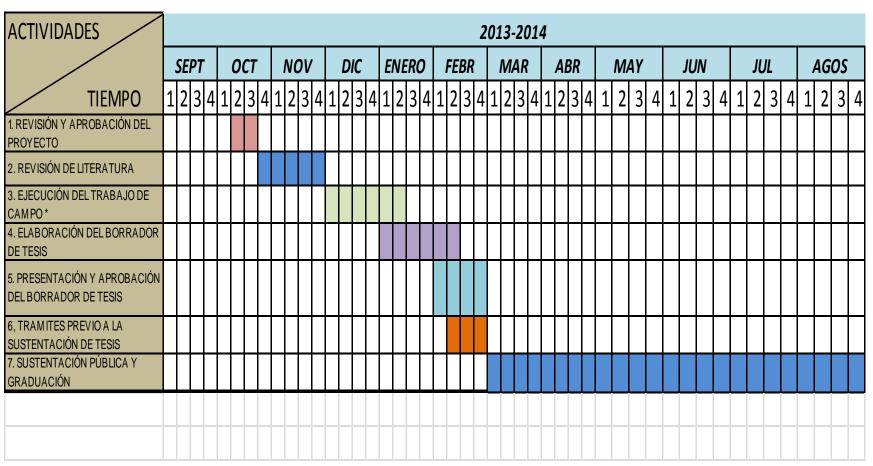
Sintético

Por medio de este método se definirá el informe final a presentarse en base a la información obtenida; permitiendo con esto la formulación de soluciones, las mismas que estarán dirigidas al gerente de la entidad como una propuesta referencial para la toma de decisiones futuras.

Estadístico

Me permitirá el manejo correcto de los datos obtenidos mediante la aplicación de las razones y análisis financieras sobre la situación económica-financiera de la entidad y así realizar de manera correcta las representaciones gráficas para saber la aceptación que tiene la cooperativa en la comunidad.

g. CRONOGRAMA



h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

INGRESOS			
NOMBRE	TOTAL		
Aporte del aspirante	2186,00		
TOTAL	2186,00		

EGRESOS				
CANT.	CONCEPTO	SUBTOTAL	TOTAL	
Equipos de Computación		1015.00		
1	Computadora portátil Marca HP	950,00	950,00	
1	Impresora Multifunciones	65,00	65,00	
Gastos de	Suministro	256,00		
5	Resmas de papel	4,00	20,00	
5	Carpetas	0,65	3.25	
3	Anillados	1,80	5.40	
4	Cartuchos para impresora a color	40,00	160,00	
4	Cartuchos para impresora a negro	20,00	80,00	
4	Empastados	8,00	32,00	
4	Perfiles	0,50	2,00	
1700	Copias	0,02	34,00	
1	Flash memory 4 Gb.	9,00	9,00	
100h	Consultas en internet	0,60	60,00	
Gasto de T	ransporte	368,00		
	Mario Alberto Solano Jara	368,00		
Gatos de A	Alimentación	100,00		
	Refrigerios	100,00		
Gastos po	r Trámites y Derechos	50,00		
de Grado				
Aranceles l	Jniversitarios	50,00		
TOTAL EGRESOS			2186,00	

i. BIBLIOGRAFÍA:

AYALA Villegas Sabino, 2007, Análisis Financiero, Primera Edición, Tarapoto – Perú

BERNSTEIN, Leopoldo A, 2007, "Análisis a los Estados Financieros", Editorial Inwin. México

DOMÍNGUEZ, Rubio P.(2007). Manual de análisis financiero

ESPEJO Lupe. (2007) *Contabilidad General*. Primera Edición. Editorial UTPL. Loja – Ecuador. Pág. 63

.

GITMAN Lawrence J. (2007) *Principios de Administración Financiera*. Editorial Pearson. Decimoprimera Edición. México.

INDICADORES FINANCIEROS, 2010, Superintendencia de Bancos y Seguros. Quito- Ecuador.

LEY DE COOPERATIVAS, REGLAMENTO Y LEGISLACIÓN CONEXA, 2009. Quito- Ecuador.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, 2009 Sistema Contable de Instituciones Financieras, Módulo 5 Carrera de Contabilidad y Auditoría

WEBGRAFÍA

Superintendencia de Compañías: Tablas Fórmulas y Conceptos de Indicadores

 $\underline{\text{http://www.supercias.gov.ec/paginas_htm/societario/indicadores.htm.tabla}} \\ \underline{\textbf{s}} :$

Elaboración del Informe Financiero

http://www.gestiopolis.com/recursos4/docs/fin/elafin.ht

INDICADORES FINANCIEROS, Superintendencia de Bancos y Seguros, 2010 WIKISPACES.COM [en línea]

j. ÍNDICE

PORTADA	i
CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
TÍTULO	1
RESUMEN	2
INTRODUCCIÓN	4
REVISIÓN DE LITERATURA	6
MATERIALES Y MÉTODOS	27
RESULTADOS	29
INFORME FINANCIERO	102
DISCUSIÓN	120
CONCLUSIONES	123
RECOMENDACIONES	124
BIBLIOGRAFÍA	125
ANEXOS	127
INDICE	177