



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

**ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“Análisis Comparativo de los Indicadores
Financieros utilizados por la Cooperativa de Ahorro
y Crédito CACPE Yantzaza, periodo 2014”**

TESIS PREVIA A OPTAR EL TITULO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA,
CONTADOR PUBLICO AUDITOR

AUTORA:

Myrian del Rocío Japón Castillo

DIRECTORA DE TESIS:

1859

Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo Mg.Sc

LOJA – ECUADOR

2016


CERTIFICACIÓN

Dra. LUCÍA ALEXANDRA ARMIJOS TANHAZO, Mg.Sc. DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE EL ÁREA DICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICO:

Que el presente trabajo titulado: **"ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE YANZATZA, PERIODO 2014"** de la aspirante Myriam del Rocío Japón Castillo; previo a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público – Auditor ha sido realizado bajo la correspondencia, dirección de manera minuciosa tanto en su forma como en su contenido de conformidad con los requerimientos institucionales y luego de haber revisado autorizo su presentación ante el tribunal respectivo.

Loja, Octubre del 2016


.....
Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo, Mg.Sc
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo Myriam del Rocío Japón Castillo declaro ser autora 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.

AUTORA: Myriam del Rocío Japón Castillo

FIRMA:



CÉDULA: 1103483416

FECHA: Loja, Octubre de 2016

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

Yo, **Myriam del Rocío Japón Castillo** declaro ser autora de la Tesis titulada: **“ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE YANTZAZA, PERIODO 2014”** Como requisito para optar al Grado de: **INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CONTADOR PÚBLICO UUDITOR**: 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 pueden 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, a los 25 días del mes de Octubre del dos mil dieciséis, firma el autor.

AUTORA: Myriam del Rocío Japón Castillo

FIRMA: 

CÉDULA: 1103483416

DIRECCIÓN: Loja, Vía Occidental Barrio San José Alto

CORREO ELECTRÓNICO: rocio1276@hotmail.es

TELÉFONO: 0983191546

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTORA DE TESIS: Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo Mg.Sc

TRIBUNAL DE GRADO:

Presidente del Tribunal: Lcdo. Carlos Nelson Cobos Suarez, Mg. Sc

(Vocal): Dra. Judith María Morales Espinosa, Mg. Sc

(Vocal): Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Mg. Sc

DEDICATORIA

Dedico mi Tesis de Grado a Dios nuestro creador, porque él me ha dado la fortaleza, la vida y ha inspirado mi espíritu para poder terminar este trabajo.

De igual manera a mis Padres en especial a mi madrecita Emma Castillo que ha hecho un gran sacrificio para darme una buena educación, a mi linda abuelita Zoilita Bermeo a mi tía Blanquita, a mis hermanos y a toda mi familia les agradezco por el gran apoyo que me han dado para que yo pudiera lograr mi sueño, por motivarme y darme la mano cuando sentía que el camino se terminaba, a ustedes por siempre mi corazón y mi más sincero.

GRACIAS

Myrian del Rocío

AGRADECIMIENTO

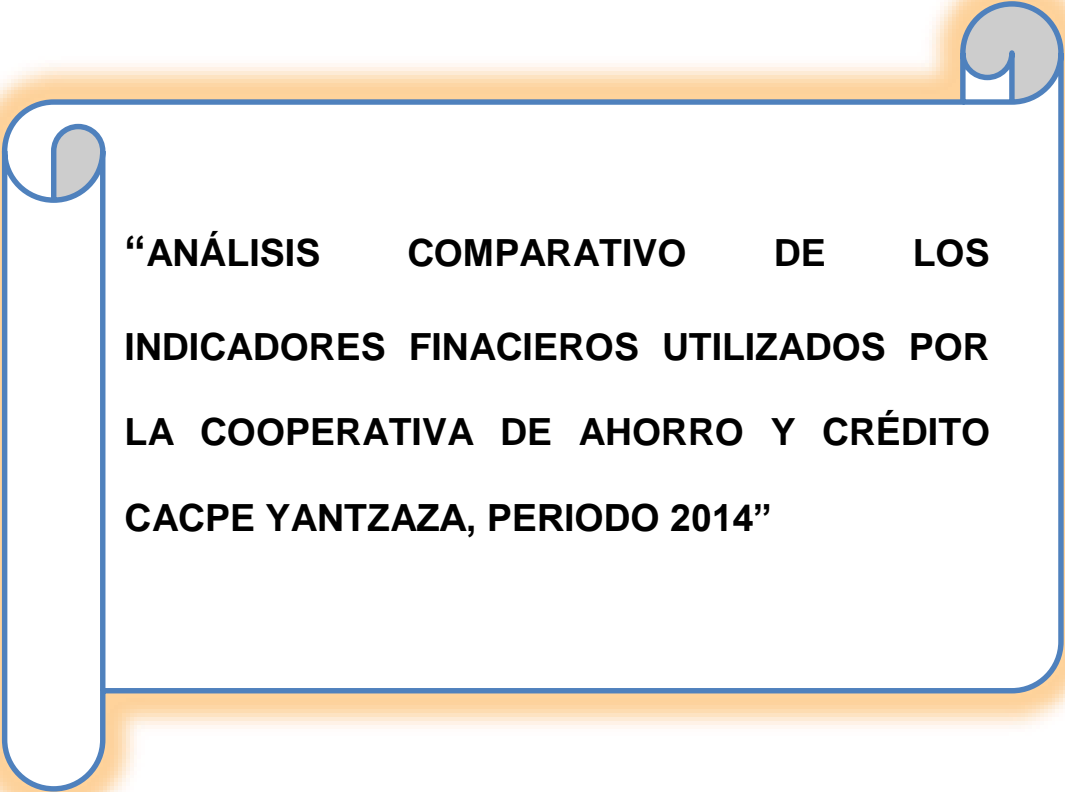
Manifiesto ahora mi más profundo agradecimiento, gratitud y reconocimiento a la UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, a los Directivos del ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA y a todo el personal, Docentes de la CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA quienes con sus conocimientos y sus sabias experiencias, me brindaron comprensión en cada momento a mi formación profesional.

También de manera especial a la Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo, Mg.Sc en calidad de Directora de Tesis por su esfuerzo, sus conocimientos, sus orientaciones, su persistencia y su motivación que han sido fundamentales para mi formación como investigador.

Así mismo a la Ingeniera Mayra Yalile Maldonado, Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza, y a todos los funcionarios, y demás personal que sin escatimar esfuerzos me ayudaron con toda la información necesaria para poder realizar la tesis y haberla culminado.

LA AUTORA

a. TÍTULO



**“ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS
INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CACPE YANTZAZA, PERIODO 2014”**

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis titulado “**ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE YANTZAZA, PERÍODO 2014**”, se desarrolló con el fin de obtener el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, como consta en el art. 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.

La estructura de la tesis va enfocada al cumplimiento de los objetivos, los mismos que me permitieron determinar la situación económica financiera de la cooperativa, sirviendo como base para la toma de decisiones apropiadas que fortalezcan al desarrollo eficiente de la misma.

Se aplicó diferentes indicadores emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), con la finalidad de evaluar la operatividad de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros, se realizó los cálculos correspondientes obteniendo los siguientes resultados: Dentro del capital el indicador cobertura de patrimonio de activos se obtuvo como resultado 1,04%; en lo que respecta a la calidad de activos se realizó el indicador de morosidad bruta mostrando un porcentaje de 7%; cobertura de provisiones para la cartera improductiva con un porcentaje del 104%; cobertura de la cartera de consumo con 105%; cobertura de la cartera de microempresa 100%;

manejo administrativo 149%; grado de absorción 74%; en lo referente a rentabilidad tenemos los indicadores, rendimiento operativo sobre activo ROA dando un resultado del 2,33%; rendimiento sobre el patrimonio ROE con un porcentaje del 13% y liquidez con un 16% lo que quiere decir que la cooperativa cuenta con los recursos suficientes para satisfacer sus obligaciones a corto plazo.

También se realizó el análisis utilizando el Sistema PERLAS lo que ayudó a un examen completo de su condición financiera, en cuanto a la Protección se aplicó los indicadores P1 obteniendo como resultado 294,17%; dentro de la Estructura Financiera se utilizó E1 con un porcentaje del 79,65%; E2 con un 14,13%; E5 con un 63%; E6 con un 15,45%; E7 con un 3,84%; dentro de Calidad de Activos se consideró A1 con un 2,78%; A2 con un porcentaje de 13,66%; en Tasa de Rendimiento y Costos se Liquidez se usó R2 con un 1,12%; R3 con un 16%; en lo respecta a Costo Financiero se empleó R5 con un 1,9%; R6 con un 5,5%; R8 con un 9%; R9 con un 5,4%; R10 con un 1,1%; R11 con un 0,021%; en Liquidez se determinó L1 con un 39,3%; L3 con un 1,52%; en Señales de Crecimiento se demostró S10 con un 30%; S11 con un -2%.

Por último se elaboró un informe del análisis comparativo a los indicadores utilizados por la cooperativa durante el año 2014 donde contiene sus respectivas conclusiones y recomendaciones en progreso de la cooperativa. El análisis comparativo financiero permite ver con más

claridad la visión global sobre sus inversiones, recursos productivos como no productivos, y todo lo referente a sus recursos financieros que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza.

ABSTRACT

This thesis entitled "COMPARISON OF financiers INDICATORS analyzes used by the credit union CACPE Yantzaza, PERIOD 2014", it was developed in order to obtain the title of Engineer in Accounting and Auditing CPA, as stated in the art . 151 of the Rules of Academic Board of the National University of Loja.

The structure of the thesis is focused on meeting the goals, the same that allowed me to determine the economic and financial situation of the cooperative, serving as a basis for making appropriate decisions that strengthen the efficient development of it.

different indicators issued by the Superintendence of Popular Economy and Solidarity (SEPS), in order to evaluate the operation of each of the accounts that make up the financial statements was applied, the calculations was performed with the following results:

within the equity capital asset coverage indicator was obtained as a result 1.04%; with respect to asset quality indicator showing gross default percentage of 7% it was performed; coverage provisions for unproductive portfolio with a percentage of 104%; coverage of consumer loans at 105%; coverage microenterprise portfolio 100%; 149% administrative

management; 74% degree of absorption; regarding profitability have indicators, operational performance on active ROA giving a result of 2.33%; ROE return on equity with a percentage of 13% and 16% liquidity which means that the cooperative has sufficient resources to meet its short-term obligations.

analysis using the PEARLS system which helped a thorough examination of its financial condition was also conducted regarding the protection indicators P1 resulting in 294.17% was applied; within the Financial Structure E1 was used with a percentage of 79.65%; E2 14.13%; E5 63%; E6 15.45%; E7 3.84%; Asset quality in A1 was considered with 2.78%; A2 with a percentage of 13.66%; in Rate of Return and Cost Liquidity R2 is used with 1.12%; R3 with 16%; in relation to financial expenses R5 was used at 1.9%; R6 with 5.5%; R8 with 9%; R9 with 5.4%; R10 with 1.1%; R11 with 0.021%; Liquidity L1 was determined in 39.3%; L3 with 1.52%; in growth signals S10 demonstrated by 30%; S11 -2%.

Finally a report of comparative analysis to the indicators used by the cooperative during 2014 which contains their findings and recommendations of the cooperative progress was made.

Comparative financial analysis shows more clearly the global view on their investments, productive and non-productive resources and everything

related to its financial resources owned by the credit union CACPE Yantzaza.

c. INTRODUCCIÓN

El análisis comparativo es de gran importancia porque representa una herramienta muy útil dentro de las instituciones financieras, facilitando a los directivos la utilización eficiente y efectiva de los recursos humanos, económicos y financieros de las mismas.

El trabajo de tesis se enmarca en un estudio realizado sobre la importancia y el aporte del Análisis Comparativo de los indicadores financieros utilizados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza, periodo 2014, lo cual representa una ayuda significativa para la toma de futuras decisiones, permitiendo conocer en forma global la situación financiera, como también determinar la rentabilidad y nivel de financiamiento prestando un servicio más eficiente y así poder satisfacer las necesidades de los socios como una cooperativa con mayor solvencia y solidez para el progreso y desarrollo del cantón Yantzaza.

La estructura del trabajo de tesis es la siguiente: **TÍTULO**, es la razón de la tesis; **RESUMEN**, se da una explicación breve del contenido de la tesis en función del cumplimiento de los objetivos, metodología y conclusión más importante ; **INTRODUCCION**, se muestra la importancia del tema, el aporte de la cooperativa y la estructura como está desarrollado la tesis; **REVISIÓN DE LITERATURA**, se enuncian las definiciones y contenidos

teóricos que sirvieron de base para el desarrollo de la tesis; **MATERIALES Y MÉTODOS**, se describen los recursos y métodos que fueron utilizados en el desarrollo de la tesis; **RESULTADOS**, comprende el contexto empresarial ,base legal, estructura orgánica de la cooperativa , la elaboración de los indicadores de la SEPS, la aplicación del sistema PERLAS con sus respectivas interpretaciones; **DISCUSIÓN**, es el contraste de cómo se encuentra la cooperativa antes y después del Análisis Comparativo; **CONCLUSIONES**, se plantean en base a los resultados obtenidos; **RECOMENDACIONES**, tendientes a dar posibles soluciones a los problemas existentes en la cooperativa; **BIBLIOGRAFÍA**, se enuncian las fuentes bibliográficas de consulta como libros, folletos, páginas web **Anexos** , se presenta el proyecto de tesis, documentación legal, estados financieros y demás documentos que sirvieron para el desarrollo de la tesis.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

EL COOPERATIVISMO

Es una herramienta y un sistema económico y social, basado en la libertad, la igualdad, que permite a las comunidades y grupos humanos que anuncian para lograr el bien común. La participación se da por el trabajo diario y continuo, con la colaboración y la solidaridad.

“El cooperativismo es un sistema práctico de satisfacen los intereses humanos recibiendo ayuda y colaboración de los demás y ofreciendo la reciprocidad. Así mismo da como resultado un largo proceso histórico en el cual el hombre ha demostrado su espíritu asociativo y solidario, generando diversas formas de organización social y económica”.¹

El Cooperativismo en el Mundo

“En las comunidades primitivas los hombres se ayudaba entre sí en las actividades básicas como la caza, la pesca y la recolección, pues desde el comienzo la humanidad ha sentido la necesidad de interrelacionarse con los de su misma especie”². A medida que la sociedad fue desarrollándose

¹ PAREJA GONZALEZ. Pedro .Manual de Cooperativas de Ahorro y Crédito 2009 , Pág. 3

² <http://www.ascoop.coop/historia-del-cooperativismo-mundial/>

se incrementaron las formas de cooperación entre sus miembros. Por ejemplo, los babilonios se organizaron para la explotación común de la tierra; y, los griegos y romanos por su parte, crearon entre ellos sociedades funerarias y de seguros.

“La época de la revolución industrial ocurrida en Europa durante los años 1750 a 1850 marcó una pauta impresionante para el movimiento cooperativo. En Inglaterra muchos trabajadores de la época no siempre recibían su salario en dinero, sino en especie de mala calidad, peso equivocado y precios muy altos. Y si recibían el salario en dinero, por ser este demasiado bajo, obligaban a los trabajadores a someterse a los tenderos que por concederles crédito exigían un valor mayor por la mercancía. Es así como los trabajadores pensaron que uniendo sus esfuerzos podrían convertirse en sus propios proveedores, naciendo en ese momento la idea de las Cooperativas de consumo”.³

Por otra parte, el desempleo y las graves condiciones de trabajo cuando se conseguía moviendo a otros grupos de trabajadores a organizarse en Cooperativas de Producción y Trabajo, que hoy se denomina Trabajo Asociado.

Fue este el origen del Cooperativismo de consumo en Gran Bretaña, cuyo

³ <http://www.servicoop.com/024historiacoopativismo.2015.pdf>

desarrollo abarco después no solo a la Europa Continental sino al resto del mundo.

El importante crecimiento debe atribuirse no a la importancia del poder económico, sino al valor de las ideas y a la fidelidad que estos iniciadores tuvieron para con esas ideas.

“Mientras el cooperativismo de consumo se extendía por la Gran Bretaña y pasaba a otros países del continente europeo como Francia, Alemania, Italia, los países escandinavos y otros territorios, aparecían casi simultáneamente nuevas formas de cooperación en el campo económico y social”.⁴

“Bajo la inspiración de Federico Guillermo Raiffeisen, aparecían en Alemania las cooperativas de Crédito orientando a los campesinos y más tarde, las cooperativas para el aprovisionamiento de insumos y para la comercialización de los productos agrícolas. Igualmente, con la dirección de Hernán Shulze Delitzsch en el mismo país, se iniciaba el movimiento de ellos llamados Bancos Populares o sea, las cooperativas de Ahorro Crédito, orientadas principalmente para servir a los artesanos y pequeños industriales de las ciudades.”⁵

⁴PAREJA GONZALEZ, Pedro. Manual para Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2009, Pág. 4y 5

⁵CHIRIBOGA ROSALES. Luis Alberto. Las Cooperativas de Ahorro y crédito .2002.pág.25

El Cooperativismo en Latinoamérica

“En América Latina surgieron los primeros emprendimientos cooperativos durante la primera mitad del siglo XIX, principalmente en Argentina, Brasil, México y Venezuela. A partir de las primeras décadas del siglo XX, el cooperativismo se fue desarrollando gradualmente en el resto de los países de la región, según diferentes influencias, como es el caso de inmigrantes europeos principalmente en el Cono Sur, que promovieron las cooperativas de consumo, financieras y cajas de socorro mutuo. La iglesia católica promovió el modelo cooperativo en los países de la región andina, México y Centroamericana. Tercera influencia han sido los gobiernos nacionales que han promovido cooperativas de vivienda en Chile, República Dominicana, Costa Rica, Colombia, El Salvador y Nicaragua, entre otros. Finalmente, las organizaciones sindicales también tuvieron una influencia y un papel muy importante en la promoción de las cooperativas para los trabajadores y sus familias en países como Chile, Uruguay y Costa Rica.

El cooperativismo se ha desarrollado de diferentes maneras en todos los países de América Latina, en unos con mayor fuerza y apoyo que en otros, pero en todos los casos el modelo ha tenido un fuerte impacto económico y social. Entre los años sesenta y ochenta, el cooperativismo tuvo un auge importante en la mayoría de los países de la región, aunque en algunos fue reprimido por gobiernos militares de esa época.”⁶

⁶ <http://monitor.coop/es/media/news/las-cooperativas-de-am%C3%A9rica-latina-2015contribuyen-al-desarrollo-sostenible>.

A partir de la instalación de la Oficina Regional de la Alianza Cooperativa Internacional (ACI) Américas en 1990, el cooperativismo en América Latina inicio una nueva etapa, en la cual se logró un mayor intercambio de información y experiencias entre los movimientos cooperativos de todos los países, existiendo en la actualidad diferentes redes de integración que se han ido consolidando poco a poco durante los últimos años.

“En la región de América Latina, a pesar de no contar con estadísticas exhaustivas, se puede resaltar que las 13.000 cooperativas afiliadas a la ACI Américas representan a más de 32 millones de ciudadanos y trabajadores. Sin duda hoy en día, a pesar de su relativa invisibilidad en las políticas públicas nacionales, las cooperativas son un modelo de desarrollo en cada localidad, generando empleos directos e indirectos, creando mecanismos de ayuda mutua y protección social, permitiendo el acceso a productos financieros para la población excluida del sistema bancario tradicional.”⁷

El Cooperativismo en Ecuador

“La legislación cooperativa ecuatoriana data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones

⁷ <http://www.sercoop.com/024historiacoopativismo.pdf>.

cooperativas”⁸. Desde la conformación de las primeras organizaciones artesanales, establecidas en el pujante puerto de Guayaquil, durante el último cuarto del siglo XIX, se conformaron las primeras cajas de ahorro como apéndices de las asociaciones de artesanos que disponían de múltiples actividades.

“Las cajas de ahorro, constituían actividades administrativas gremiales elementales pero económicamente significativas y satisfacían importantes necesidades humanas relacionadas con enfermedades, accidentes y servicios funerarios, tanto de los aliados como de sus hijos.

En los orígenes del cooperativismo ecuatoriano se registran problemas y debilidades que tendrán larga duración y que no permitirán una sólida institucionalización, como para afrontar problemas como los que ocurrieron en la época de Alfaro. Estos problemas son propios de debilidad o ausencia del Estado en la regulación institucional de la economía en el marco liberal de libre mercado.⁹

El Cooperativismo en la Provincia de Zamora Chinchipe

“En la época en que nació el cooperativismo en Europa se daba la revolución industrial que trajo profundas transformaciones sociales,

⁸PAREJA GONZALEZ, Pedro, Manual para Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2009, Pág. 9

⁹ UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, El Sistema Contable de las Ins.Financieras.2011.pag.15

económicas técnicas”.¹⁰

Dicha revolución produjo desocupación y miseria para los trabajadores que eran desplazados por las maquinas a vapor, mientras los capitalistas los explotaban.

"La época en la que nació el cooperativismo en Zamora es reciente, la primera cooperativa de Ahorro y Crédito en la provincia fue la “Educadores de Zamora Chinchipe”, el 23 de septiembre de 1972. La pionera, inspirada en las ideas de los cooperados, maestros de Zamora, con un número de 23 socios, juntaron sus ahorros para formar un monto determinado que les abastecía de préstamos pequeños, evitando los abusos en parte de los “Chulqueros” y otras empresas financieras”.

“Así con el trascurrir del tiempo nacen más cooperativas de ahorro y crédito con el avance de la población, tanto comercial, económica, como son: la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora, la Cooperativa CACPE Yantzaza, la Cooperativa de trabajo de Producción, etc.”¹¹

Principios Cooperativos

Los principios son elementos distintivos de las organizaciones y empresas

¹⁰UNIVERSIDAD TECNICA PARTICULAR DE LOJA, Cooperativas de Yantzaza. 2010, pdf, Pág. 11

¹¹<http://www.monitor.coop/esmedia/new/las-cooperativas-de-am%C3%A9rica-latina-contribuye-al-desarrollo-sostenible>

cooperativas, por medio de las cuales ponen en práctica sus valores y son los siguientes:

♣ **Membresía abierta y voluntaria**

“Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa”.¹²

♣ **Democrático de los miembros**

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar a su cooperativa, responden ante los miembros.

En las cooperativas de base los miembros tienen igual derecho de voto (un miembro, un voto), mientras en las cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos democráticos.

¹² VASQUEZ GALARZA Germán. El Cooperativismo, año 2009. Pág. 22-28

♣ Participación económica de los miembros

Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa.

Reciben una compensación limitada, si es que la hay, sobre el capital suscrito como condición de membresía. Los miembros asignan excedentes para cualquiera de los siguientes propósitos: El desarrollo de la cooperativa mediante la posible creación de reservas, de la cual al menos una parte debe ser indivisible; los beneficios para los miembros en proporción con sus transacciones con la cooperativa; y el apoyo a otras actividades según lo apruebe la membresía.

♣ Autonomía e independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus miembros. Si entran en acuerdos con otras organizaciones o tienen capital de fuentes externas, lo realizan en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan la autonomía de la cooperativa¹³.

¹³ <http://www.aciamericas.coop/> 2015 Principios-y-Valores-Cooperativos-4456

♣ Educación, formación e información

Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. Las cooperativas informan al público en general, particularmente a jóvenes y creadores de opinión, acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.

♣ Cooperación entre cooperativas

Las cooperativas sirven a sus miembros más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

♣ Compromiso con la comunidad

La cooperativa trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros.

Cooperativas

“Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen

por objeto planificar y realizar actividades trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros¹⁴.

Las cooperativas no reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros se clasifican según la actividad que vayan desarrollando como: producción, consumo, crédito, vivienda; y, servicios.

Importancia

Desde los orígenes de la humanidad que el hombre ha entendido que si se une a otros individuos, no solo iba a obtener mejores recursos sino que incrementaba notoriamente su rendimiento y su capacidad tanto a la hora de la caza y recolección como también las utilidades que se les daba a aquello que había¹⁵.

Permiten preservar la autonomía, dignidad y libertad de las personas, sin alterar la unidad de esfuerzos y la labor común, debido a que sus miembros se adhieren o se retiran de acuerdo con su voluntad; se basa en el esfuerzo propio y ayuda mutua, en verdaderas escuelas de democracias y fuentes de preparación técnica y económica de vastos sectores de la población.

¹⁴ **PAREJA GONZALEZ**, Pedro. Manual para Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009, Pág. 13

¹⁵ **CHIRIBOGA ROSALES** Luis Alberto. Las cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y Solidaria. 2014 Pág. 13

Valores del Cooperativismo

Son reconocidos como los valores básicos del cooperativismo. Su mérito radica en la necesidad de orientar a las cooperativas para que las actuaciones individuales, sociales y empresariales de los asociados y dirigentes se ajusten a las normas de ética y morales que estos valores encierran. ¹⁶Tenemos los siguientes:

♣ Valor de ayuda mutua

Se basa en la creencia de que toda la gente puede y debe controlar su propio destino, sin embargo, el completo desarrollo individual sólo puede lograrse en asociación con otras personas.

♣ Responsabilidad propia

Los miembros asumen la responsabilidad para su cooperativa, en su creación y vitalidad continua. Además, deben promocionar la cooperativa entre sus familiares, amigos y conocidos. En la participación individual que cada asociado debe hacer en la cooperativa con bienes de capital, capacidad profesional, fuerza productiva, con lo cual fortalece a su empresa para que alcance los objetivos para lo cual fue fundada.

¹⁶**CHIRIBOGA ROSALES** Luis Alberto. Las cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y Solidaria 2014. Pag 11

♣ Democracia

Significa ejercer la libertad, mantener una actitud democrática, estimular la participación y desempeñarse con igualdad y equidad. La democracia debe ser uno de los elementos esenciales del sistema cooperativo, faltando este elemento, una organización no puede ser considerada como una verdadera cooperativa.

♣ Igualdad

La unidad básica de la cooperativa es sus miembros, que pueden ser tanto un ser humano como un grupo de seres humanos, la persona humana como base, es una de las principales características que distingue a la cooperativa de las empresas controladas primordialmente por los intereses de capital. Los miembros tienen derecho a participar, ser informado, ser escuchados y ser involucrados en la toma de decisión.

♣ Equidad

Se refiere a la forma en que se trata a los miembros dentro de la cooperativa. A la hora de retribuirse su participación en la cooperativa se les debe tratar equitativamente, tales como costo de servicio, distribución de dividendo, asignación de beneficios.

♣ **Solidaridad**

Significa que los cooperativistas y las cooperativas se mantienen juntos. Aspiran a crear un movimiento cooperativo unido local, nacional, regional e internacionalmente. Ambos cooperan en todas las formas viables para proporcionar a los miembros la mejor calidad de vida y el menor costo en los bienes y servicios. ¹⁷

Características de las Cooperativas

- ♣ “Brindar servicios y/o productos a sus asociados sin discriminación alguna
- ♣ En función de los asociados (un hombre un voto)
- ♣ Se basa en el principio de igualdad, todos los asociados poseen los mismos derechos a opinar y a votar.
- ♣ Variable, de acuerdo al egreso e ingreso de los asociados, si un asociado se retira se le reintegra el valor de las cuotas sociales integradas.
- ♣ Libre sujeta a la aprobación del resto de los asociados.
- ♣ Se capitaliza o se distribuye entre los asociados en proporción a las operaciones realizadas o servicios prestados por los asociados.
- ♣ Ingreso marginal es igual al costo marginal.”¹⁸

¹⁷ PAREJA GONZALEZ, Pedro. Manual de Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2009, Pág. 14-15

¹⁸ UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA. El Sistema Contable. 2011,pág. 201

Clasificación de las Cooperativas

Existen cuatro grandes grupos de cooperativas:

♣ **De Producción:** Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades de producción lícitas en una empresa manejada en común. Se clasifican en:

Agrícolas: Frutícola, Viti-vinícola, Huertos familiares, Forestales, Comunales, Colonización.

Ganadera: Pecuarias, Lecheras, Avícolas, Apícolas, Pesqueras, De Inseminación.

Industrial: Industriales, Artesanales, Construcción, Artística, Importación, Exportación.¹⁹

♣ **De Consumo.** Tienen por objeto, abastecer a los socios de cualquier clase de artículos de libre comercio se clasifican en: de artículos de primera necesidad, abastecimiento de semillas, de abonos, venta de materiales y producción de artesanía, vendedores autónomos de vivienda urbana y vivienda rural.

♣ **De Ahorro y Crédito.** Son las que reciben ahorros y depósitos que hacen préstamos, y descuentos a sus socios verifican cuentas y cobros por

¹⁹ PAREJA GONZALEZ, Pedro. Manual de Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2009, Pág.15

cuenta de ellos se clasifican en: agrícola, artesanal, industrial y de ahorro y crédito.

♣ **De servicios.** Se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad se clasifican en: seguros, transporte, electrificación, irrigación, alquiler de maquinaria agrícola, refrigeración y conservación de productos, asistencia médica, funeraria y de educación.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social y colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.

Importancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

“Las Cooperativas de Ahorro y Crédito han logrado convertirse en una de las instituciones financieras más importantes, esto se debe a que siempre buscan estar cerca de los clientes que son sus socios, mismos que en la mayoría de los casos son personas de bajos recursos, y tienen dificultad para acceder a los servicios financieros, por lo tanto las Cooperativas son

claves para alcanzar el desarrollo, es por ello que debemos promover su fortalecimiento y expansión de una manera solidaria y segura, de tal forma que permita continuar contribuyendo a mejorar la calidad de vida de la población”.²⁰

En varios países de mundo las cooperativas de ahorro y crédito prestan servicios financieros a una clientela que muchas veces no puede obtener estos servicios en ninguna otra parte. Esta clientela incluye muchas unidades familiares y microempresas de bajos ingresos tanto en áreas urbanas como rurales.

Es así que las cooperativas de ahorro y crédito pueden y de hecho llegan a los pobres y más desfavorecidos y por lo tanto merecen nuestra atención como un factor importante en favor de una reforma social, en beneficio pequeños productores y los hogares de bajos ingresos.

“Las cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador juegan un rol fundamental en la economía del país. El sistema cooperativo está conformado por 350 entidades que están bajo el control de la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria²¹”.

²⁰ **CHIRIBOGA ROSALES**, Luis Alberto, Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria. 2010 Pág. 16

²¹ **PAREJA GONZALEZ, Pedro**. Manual de Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2009 ,Pág. 20-21

La mayor parte de las cooperativas (70%) están en la Sierra, y el (30%) restante en la Costa. El sistema cooperativo se encuentra fortalecido y aunque maneje tasas de interés similares a la de los bancos, el sector cooperativo no deja de ser una buena opción en cuanto a crédito se refiere, la diferencia está en que su ámbito de acción, aunque parecería pequeño, abarca a un grupo muy importante de la sociedad donde consta pequeños comerciantes, pequeños cuenta ahorristas y microempresarios en especial que son de bajos recursos económicos y tener una mejor vida.

Objetivos y Estructura Interna de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Misión

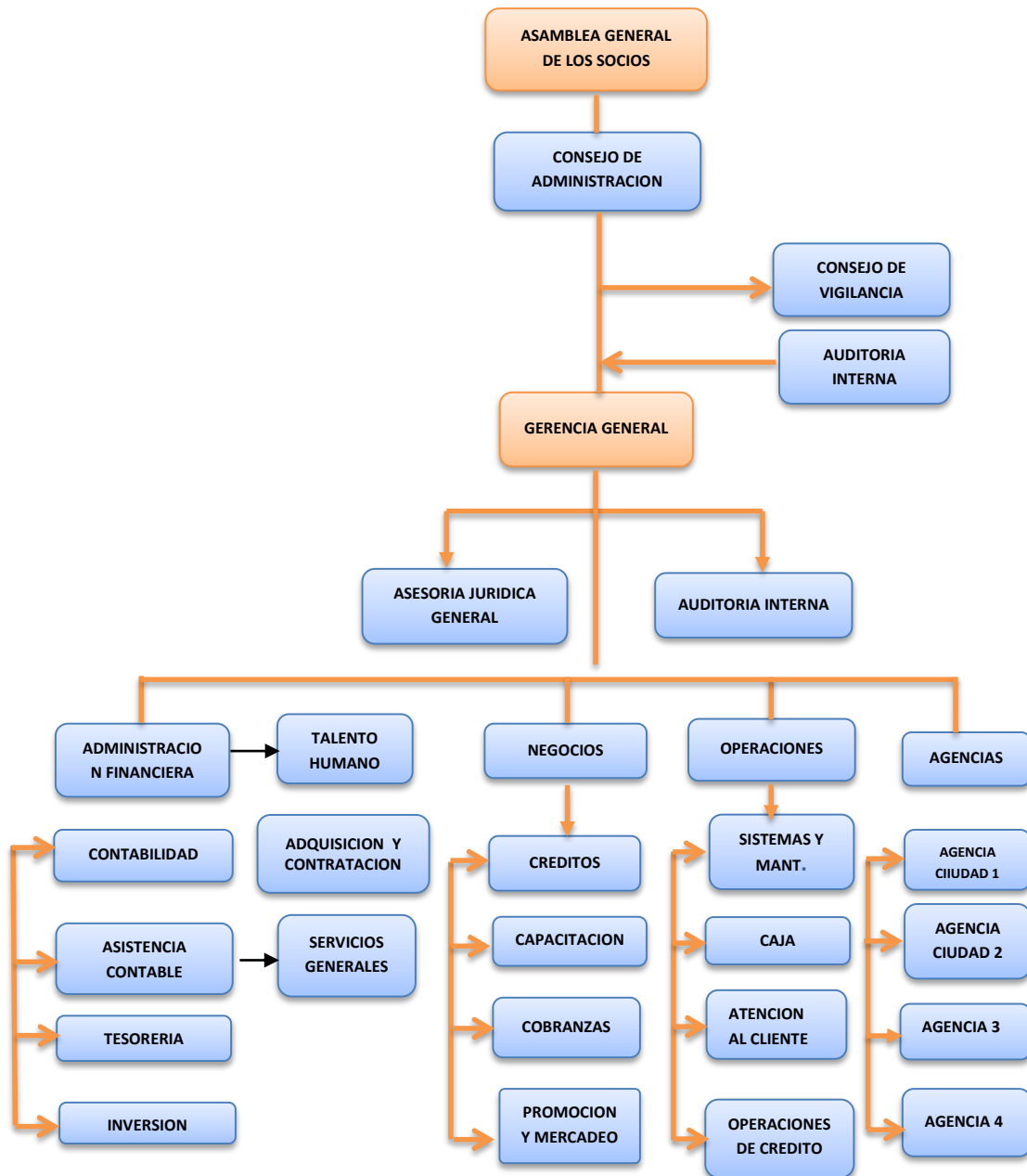
Ser una institución sólida y confiable, que presta servicios financieros y sociales a personas con cualquier tipo de actividad económica para beneficiarlos con la rentabilidad económica y social.

Visión

“Ser una entidad comprometida con la transformación social y económica del asociado y su familia en las necesidades de su ciclo de vida, apoyándolos en la formación de su patrimonio en su bienestar y de los asociados”.²²

²² CHIRIBOGA ROSALES. Luis Alberto. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2014.pág.18

Estructura Interna de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Organigrama



Elaborado por la Autora

Fuente: CHIRIBOGA ROSALES Luis Alberto Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria

²³CHIRIBOGA ROSALES Luis Alberto, Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria. 2014 , Pág. 20

Economía Popular y Solidaria

“La economía popular y solidaria es una forma de organización económica en la que sus integrantes, ya sea individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad,, situando al ser humano como sujeto y fin de su actividad”.²⁴

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

El artículo 283 de la Constitución del Ecuador establece que el sistema económico es social y solidario, y está integrado por las formas de organización pública, privada, mixta, popular y solidaria.

Con la publicación de la Ley Orgánica de Economía Popular y solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria), con el objetivo de contribuir al Buen Vivir de sus integrantes y de la comunidad en general.

La Superintendencia inicio su trabajo el 5 de Junio de 2012, cuando Hugo

²⁴ SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, Control de Cooperativas, 2015
Pág. 2

Jácome Estrella, Superintendente de Economía Popular y Solidaria, asumió sus funciones ante el pleno de la Asamblea Nacional.

“La Superintendencia es una entidad técnica de supervisión y control que busca del desarrollo, estabilidad y correcto funcionamiento de las organizaciones de este sector de la economía, así como el bienestar de sus integrantes y la comunidad en general²⁵”.

Importancia

Un sector tan trascendental como el de la economía popular y solidaria, requiere que el Estado supervise, como una visión integral, su adecuado funcionamiento y sus requerimientos.

La Supervisión es importante porque permite:

♣ Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país y consolidarse como un sector económico:

Visibilizar

♣ Fortalecer los principios de democracia, cooperación, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas: Balance Social.

²⁵CORPORACIONES DE ESTUDIOS Y PUBLICACIONES ,Ley de la Economía Popular y Solidaria ,2012 Pag,4

- ♣ Mejorar los mecanismos de transparencia y rendición de cuentas de los administradores hacia los socios y miembros De las organizaciones: Buen gobierno Cooperativo
- ♣ Velar por los derechos de los socios y asociados: Protección del ejercicio y cumplimiento de derechos
- ♣ Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas en su beneficio y fortalecimiento: Consolidación del sector
- ♣ Contribuir a la generación de la confianza y credibilidad del sector hacia la sociedad en su conjunto: Transparencia

Organización:

“Para organizar una cooperativa, en general, deben concurrir dos elementos indispensables:

- ♣ La necesidad común y apremiante de un grupo de personas
- ♣ La predisposición del grupo.

Actividades que realizan las cooperativas de ahorro y Crédito:

- ♣ Certificados de Aportación
- ♣ Depósitos a Plazo Fijo
- ♣ Otorgar préstamos a sus socios
- ♣ Efectuar servicios de caja y tesorería

- ♣ Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito
- ♣ Conceder sobregiros ocasionales
- ♣ Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales
- ♣ Préstamos: de consumo, vivienda, educativo de emergencia
- ♣ Microcréditos
- ♣ Fondo de ayuda económica (Mortuoria)
- ♣ Otras ventas, alquileres, etc.
- ♣ Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia" ²⁶

ESTADOS FINANCIEROS

“Son informes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el propósito de conocer la situación real económica financiera de la empresa”.²⁷

“Todo estado financiero que se realice, debe contener las notas aclaratorias respectivas, de tal forma que la persona que los consulte, puede tener la suficiente claridad sobre ellos con el fin que estos puedan cumplir con su verdadero objetivo, cual es el de servir de base para la toma

²⁶ **CHIRIBOGA ROSALES** Luis Alberto, Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria. 2010, Pág. 16

²⁷ **SARMIENTO**, Rubén. Contabilidad General. 2008. Pág.284

de ²⁸decisiones”.

Objetivo

“El objetivo principal, es proporcionar información útil para la toma de decisiones de inversión de operación y de préstamos, la cual deberá ser pertinente confiable y comparable, tanto que nos sirve como instrumento de la evaluación de la realidad financiera como también de predicción para el futuro.

Nos ayuda a evaluar el desempeño gerencial, muestra no solo la cantidad sino la bondad de sus utilidades y recoge información para establecer importantes relaciones de rendimiento, solidez, seguridad y estabilidad de la empresa”. ²⁹

“Los estados financieros deben ser:

- ♣ **Pertinente:** Que sea útil para tomar decisiones y evaluar a la empresa.
- ♣ **Confiable:** Libre de errores
- ♣ **Comparable:** Se puede comparar de un periodo a otro para ayudar al propietario a la toma de decisiones”.³⁰

²⁸ ESTUPIÑAN GAITAN Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión. 2011 ,Pág. 51

²⁹BREITNER, Leslie .Contabilidad Financiera.2010 ,Pág. 16

³⁰BRAVO VALDIVIESO, Mercedes, Contabilidad General. 2011. Pág.189

Importancia

Los Estados Financieros son de gran importancia ya que son la presentación estructurada de la posición financiera, resultado de operaciones, flujo de efectivo de una empresa que será de utilidad para un alto rango de usuarios en la toma de decisiones económicas.

“Clasificación

- ♣ El balance general El estado de resultados
- ♣ El estado de cambios en el patrimonio
- ♣ El estado de cambios en la situación financiera
- ♣ El estado de flujo de efectivo”³¹

Balance General

El estado de situación financiera o Balance General muestra el monto del activo, pasivo y capital en una fecha específica. En otras palabras, dicho estado muestra, los recursos que posee el negocio, lo que debe y el capital aportado por los dueños.

³¹ <http://es.slideshare.net/lucyamr/2015-estados-financieros-1160990>

COOPERTIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANTZAZA		
BALANCE GENERAL		
DEL.....AL.....		
ACTIVOS		
Caja y sus Equivalentes	XXX	XXX
Cartera de Créditos	XXX	XXX
Cuentas por Cobrar	XXX	XXX
Propiedades, planta y Equipo	XXX	XXX
Otros Activos	XXX	XXX
Total Activo	XXX	XXX
PASIVOS		
Obligaciones con el Público	XXX	XXX
Cuentas por Pagar	XXX	XXX
Obligaciones Financieras	XXX	XXX
Otros Pasivos	XXX	XXX
Total Pasivos	XXX	XXX
CAPITAL CONTABLE (PATRIMONIO)		
Capital Social	XXX	XXX
Reservas	XXX	XXX
Otros aportes Financieros	XXX	XXX
Superávit por Valuaciones	XXX	XXX
Resultados	XXX	XXX
Total Patrimonio	XXX	XXX
Total Pasivo y Patrimonio	XXX	XXX
.....
f). GERENTE		f). CONTADOR

Elaborado por: La Autora
Fuente: Bernard Hargadon Principios de Contabilidad

Estado de Resultados

Este estado financiero muestra detallada y ordenadamente cómo se obtuvo la utilidad o pérdida (Ingresos menos Costos y Gastos) en un determinado período de tiempo.³²

³² ESTUPIÑAN GAITAN Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión. 2011 , Pág. 54

COOPERTIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANTZAZA ESTADO DE RESULTADOS AL.....			
4	GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS	XXX	
4101	Obligaciones con el Público		
44	PROVISIONES	XXX	
4402	Cartera de Créditos		
45	GASTOS DE OPERACIÓN	XXX	
4501	Gastos de Personal	XXX	
4502	Honorarios	XXX	
4503	Servicios Varios		
	TOTAL GASTOS		<u>XXX</u>
5	INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		
5101	Depósitos	XXX	
5104	Intereses y Descuentos de Cartera de Crédito	XXX	
52	COMISIONES GANADAS		
5290	Otras	XXX	
54	Ingresos por Servicios	XXX	
5490	Otros Servicios	XXX	
56	OTROS INGRESOS		
5604	Recuperación de Activos Financieros	XXX	
5690	Otros	<u>XXX</u>	
	TOTAL INGRESOS		<u>XXX</u>
.....		
f). GERENTE		f). CONTADOR	

Elaborado por: La Autora
Fuente: Bernard Hargadon Principios de Contabilidad

Estado de Cambios en el Patrimonio

Este estado financiero muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANTZAZA ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL.....				
CUENTAS	Saldo Inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo Final
Utilidad Ejercicios Anteriores	XXX	XXX	XXX	XXX
Superávit Valorización Capital Social	XXX	XXX	XXX	XXX
Superávit Donado	XXX	XXX	XXX	XXX
Reservas	XXX	XXX	XXX	XXX
Revalorización del Patrimonio	XXX	XXX	XXX	XXX
Utilidad del Ejercicio	XXX	XXX	XXX	XXX
Superávit valorización	XXX	XXX	XXX	XXX
TOTALES	XXX	XXX	XXX	XXX
f)..... GERENTE		f)..... CONTADOR		

Elaborado por: La Autora
 Fuente: Bernard Hargadon Principios de Contabilidad

Estado de Cambios en la Situación Financiera

Se utiliza para mostrar los cambios y las causas de dichos cambios; por ejemplo: los movimientos y aplicaciones de los recursos provenientes de las operaciones y de otras fuentes. La forma de presentación varía según la necesidad de la empresa.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANTZAZA			
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA			
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL.....			
OPERACIÓN	Año 3	Año 2	Año 1
Resultado del Periodo	XXX	XXX	XXX
Partidas aplica resultados que no requieren uso de recursos	XXX	XXX	XXX
Estimaciones para la incobrabilidad	XXX	XXX	XXX
Estimados por desvalorización	XXX	XXX	XXX
Provisiones	XXX	XXX	XXX
Depreciaciones y Amortizaciones	XXX	XXX	XXX
TOTAL	XXX	XXX	XXX
Variación neta de otras cuentas por cobrar	XXX	XXX	XXX
Variación neta de bienes realizables	XXX	XXX	XXX
Variación neta de otros activos	XXX	XXX	XXX
Variación neta de productos por cobrar	XXX	XXX	XXX
Variación neta de otras cuentas por pagar	XXX	XXX	XXX
Variación neta de otros pasivos	XXX	XXX	XXX
Variación neta de cargos por pagar	XXX	XXX	XXX
RECURSOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES FINANCIAMIENTO	XXX	XXX	XXX
Variación neta de obligaciones con el público	XXX	XXX	XXX
Variación neta de obligaciones con el B.C.C.R.	XXX	XXX	XXX
Variación neta de otras obligaciones financieras	XXX	XXX	XXX
Variación neta de obligaciones subordinadas	XXX	XXX	XXX
Variación neta de obligaciones convertibles en capital	XXX	XXX	XXX
Aportes de capital	XXX	XXX	XXX
Pago de dividendos	XXX	XXX	XXX
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVD.FINANCIAMIENTO INVERSION	XXX	XXX	XXX
Créditos otorgados en el periodo	XXX	XXX	XXX
Créditos cobrados en periodo	XXX	XXX	XXX
Variación neta de inversiones permanentes	XXX	XX	XXX
Incorporaciones (ventas) de bienes de uso	XXX	XXX	XXX
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVD.. INVERSIÓN	XXX	XXX	XXX
Variación neta de disponibilidades e inversiones temporales	XXX	XXX	XXX
Disponibilidades e inversiones temporales al inicio	XXX	XXX	XXX
Disponibilidades e inversiones temporales al final	XXX	XXX	XXX
.....		
f) Gerente	f) Contador		

Elaborado por: La Autora
Fuente: Estupiñan Gaitán Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión

Estado de Flujo en Efectivo

Es el estado financiero en él se refleja la solvencia y estabilidad de la empresa. En él se deducen los datos contables, la capacidad de la empresa, tanto para financiar sus actividades como para atender el pago

de las obligaciones en sus vencimientos.³³

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANTZAZA		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
AL..... De.....		
FLUJO DEL EFECTIVO P ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos por intereses y comisiones	XXX	
Interese pagados	XXX	
Efectivo cancelado a proveedores y empleados	XXX	
Otras pérdidas ganancias	XXX	
EFFECT. PROV. DE .ACT. OPER. ANTES DE CAMBIO EN ACT. OPER.	XXX	
(AUMENTO)DISMINUCIÓN EN ACTIVOS OPERATIVOS:		
Fondos a corto plazo	XXX	
Anticipo en efectivo a clientes y cuentas por cobra	XXX	
Aumento neto en valores negociables	XXX	
AUMENTO(DISMINUCION) EN PASIVO OPERATIVO		
Depósito de clientes	XXX	
Otras cuentas por cobrar	XXX	
Certificados de depósitos negociables	<u>XXX</u>	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		XXX
Flujo de efectivo en actividades de inversión	XXX	
Adquisición de propiedad, Planta y Equipo	XXX	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDAES DE OPERACION		XXX
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Emisión de acciones	XXX	
Aumento por patrimonio por ajuste	XXX	
Efectivo neto proveniente de actividades financieras		
Efectivo de las variaciones en el tipo de cambio sobre el efec. Y sus equivalentes.		XXX
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		<u>XXX</u>
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		<u>XXX</u> XXX
f).....	f).....	
GERENTE	CONTADOR	

Notas Aclaratorias

“Son explicaciones que amplían el origen y significado de los datos y cifras que se presentan en dichos estados, proporcionan información acerca de

³³Bernard J. Hargadon Jr. Armando Múnera Cárdenas. Principios de contabilidad 2012. Pág 53

ciertos eventos económicos que han afectado o podrían afectar a la entidad y dan a conocer datos y cifras sobre la repercusión de ciertas reglas particulares, políticas y procedimientos contables y de aquellos cambios en los mismos de un período a otro”³⁴.

Comparabilidad de la información financiera

La comparabilidad de la información financiera es muy importante para hacer el análisis y poder comparar los indicadores a lo largo del tiempo y en distintas empresas a fin de determinar y analizar los resultados de los cambios de las políticas y la gestión. Para poder hacer comparaciones en el tiempo, es importante divulgar la información correspondiente a periodos precedentes. Si se cambia la forma en que se mide, presenta o clasifica la información, las cifras comparativas se deben ajustar, a menos que no resulte práctico hacerlo. Los motivos de las modificaciones se deben explicar mediante notas y, cuando no resulte factible ajustar las comparaciones, se deben explicar las razones, así como la naturaleza de los cambios que se requieran.³⁵

La comparabilidad es una característica cualitativa de la información financiera que le permite ser comparable; así mismo, la base para que esto

³⁴ <http://es.slideshare.net. 2015/sophylu94sanchez/las-notas-aclaratorias>

³⁵http://unctad.org/es/Docs/iteteb20076_sp.pdf

se cumpla es que se emita de acuerdo con las NIF, o entender la situación actual de las empresas es necesario hacer un análisis comparativo y partiendo de esto tomar decisiones en consecuencia, pero para llevar a cabo lo anterior la información debe estar hecha de tal manera que se pueda comparar.

Así la comparabilidad es una característica que permite que la información se compare y pueda usarse por los diferentes usuarios.

INDICADORES FINANCIEROS

Son los datos que le permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, el rendimiento y las utilidades de su empresa. A través de esta herramienta es posible tener una interpretación de las cifras, resultados o información de su empresa para saber cómo actuar frente a las diversas circunstancias que pueden presentar.

Importancia

- ♣ Permite medir cambios en esa condición o situación a través del tiempo.
- ♣ Facilitan mirar de cerca los resultados de iniciativas o acciones.
- ♣ Son instrumentos muy importantes para evaluar y dar surgimiento al proceso de desarrollo.

- ♣ Realizan el seguimiento y la evaluación de los resultados de los objetivos y metas propuestos.³⁶

Objetivos

- ♣ Interpretar y comparar las situaciones financieras presentes, pasadas o futuras para que la misma empresa logre la eficiencia, productividad y rentabilidad
- ♣ Incrementar la utilidad operativa
- ♣ Capacidad para el cumplimiento de las obligaciones.
- ♣ Optimizar la implantación de proyectos innovadores
- ♣ Mejorar la satisfacción de los clientes
- ♣ Asumir riesgos de forma responsable

Clasificación según el circular de publicación de la (SEPS)

Los principales indicadores en cuanto a la evaluación de la rentabilidad económica y financiera de la compañía son:

- ♣ Capital
- ♣ Calidad de Activos
- ♣ Manejo Administrativo

³⁶[http://empresamia.com/debe-saber 2015/item/915-que-es-un-indicador-financiero](http://empresamia.com/debe-saber-2015/item/915-que-es-un-indicador-financiero).

♣ Rentabilidad

♣ Liquidez

“Los indicadores financieros son calculados en todas las entidades financieras operativas sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Ecuador que remiten sus estados en medios magnéticos.

Los mismos son presentados en el boletín financiero permitiendo observar la estructura y calidad de activos, la rentabilidad, eficiencia financiera y administrativa, liquidez, apalancamiento de las instituciones del sector.

Estas son las siguientes instituciones³⁷”:

♣ Cooperativas de ahorro y crédito

♣ Entidades Estatales

♣ Instituciones de Servicios Financieros

Los indicadores que se publican en el boletín financiero, permiten observar la estructura y calidad de activos, la rentabilidad, la eficiencia financiera, y administrativa, la liquidez, los costos y rendimientos, la capitalización y el apalancamiento de las instituciones financieras del sector. A través de los indicadores se evalúa la Solvencia. Cobertura sobre los riesgos crediticios

³⁷SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO. Boletín Financiero Comparativo Segmento 4. 2015, Pág. 19

y la eficacia de la gestión de las instituciones que están sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

El capital es por definición intangible por lo que su forma de medición se hace por medio de indicadores. Los indicadores se pueden definir como un valor numérico que provee una medida para ponderar el desempeño cuantitativo y/o cualitativo de un sistema, un individuo o una organización. Frente a este tema, algunos autores como Arbonies (2006) destacan el proceso de medición del Capital, presentándolo como el patrimonio más relevante de la organización, razón por la cual su medición es un índice vital.

Capital.

Cobertura patrimonial de activos

Mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados.

Una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición.

Fórmula:

$$(3+5-4) / (1411 + 1412 + 1413 + 1414 + 1415 + 1416 + 1417 + 1418 + 1421 + 1422 + 1423 + 1424 + 1425 + 1426 + 1427 + 1428 + 16 + (17 - 170105 - 170110 - 170115) + 18 + 19 - 1901 - 190205 - 190210 - 190225 - 190240 - 190280 - 190286 - 1903 + 1499)$$

Este indicador representa la relación de patrimonio técnico sobre los activos ponderados por riesgos.

♣ **Calidad de Activos**

“Los indicadores de este grupo reflejan en la conformación de los activos y pasivos, la posición del riesgo crediticio y la posibilidad de cobertura para créditos irrecuperables³⁸”.

Morosidad bruta total

Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.

Un menor valor de este índice reflejara una mejor situación de la entidad.

Fórmula:

$$(1411 + 1412 + 1413 + 1414 + 1415 + 1416 + 1417 + 1418 + 1421 + 1422 + 1423 + 1424 + 1425 + 1426 + 1427 + 1428) / (14 - 1499)$$

Morosidad cartera de consumo

Viene a ser la cartera pesada, por cuanto los clientes han cumplido su

³⁸SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS DEL ECUADOR. Reformado con Resolución N° SBS-INJ-DNJ-SN-2012-10364 del 15 de Octubre del 2012. Pág. 5

compromiso de pago; la morosidad es consecuencia de una mala calificación de crédito, en cuanto a información, de garantías

Fórmula:

$$(1412 + 1416 + 1422 + 1426) / (1402 + 1406 + 1412 + 1416 + 1422 + 1426)$$

Morosidad cartera de microempresa

Está conformada por los créditos de microempresa, cuyas cuotas, sin encontrarse vencidas, tienen una cuota que ya pasó a vencido y por lo tanto dejan de devengar intereses.

Fórmula:

$$(1414 + 1418 + 1424 + 1428) / (1404 + 1408 + 1414 + 1418 + 1424 + 1428)$$

Provisiones / Cartera de Crédito Improductiva

Provisiones:

Obligaciones expresas o tácitas a largo plazo, claramente especificadas en cuanto a su naturaleza, pero que, en la fecha de cierre del ejercicio, son

indeterminadas en cuanto a su importe exacto o a la fecha en que se producirán.

Cobertura de la cartera comercial

Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa, La relación mientras sea más alta es mejor.

Fórmula:

$$(149905 + 741405 + 741425) / (1411 + 1415 + 1421 + 1425)$$

Cobertura de la cartera de consumo

Es la compuesta por clientes de una entidad financiera que tienen créditos con esa finalidad. Como tarjetas de crédito o préstamos personales para comprar bienes (no casas). Se diferencia de la de créditos hipotecarios o préstamos para empresas, que no son de consumo.

Fórmula:

$$(149910 + 741410 + 741430) / (1412 + 1416 + 1422 + 1426)$$

Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercialización o prestación de servicios.

Fórmula:

$$(149920 + 741420 + 741440) / (1414 + 1418 + 1424 + 1428)$$

♣ Manejo Administrativo

Activos productivos/ Pasivos con Costo

Esta relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiamiento ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.

Activos Productivos

Son aquellos que dan lugar a ingresos financieros. Estos están compuestos por una gama muy amplia de operaciones activas con una estructura interna muy variable, de donde se distinguen, fundamentalmente: Las colocaciones en créditos e inversiones en valores, en el caso de las mutualistas se consideran como productiva las inversiones en proyectos Inmobiliarios.

Pasivos con Costo

Son aquellos que la entidad debe retribuir, integrados principalmente por los depósitos de terceros (captaciones del público) y otras obligaciones.

Fórmula:

$$(1103 + 12 + 13 + 1401 + 1402 + 1403 + 1404 + 1405 + 1406 + 1407 + 1408 + 15 + (-1701 - 170120) + 1901 + 190205 + 190210 + 190225 + 190240 + 190280 + 1903) / (2101 - 210110 - 210130 - 210150 - 2102 - 210210 + 2103 - 210330 + 2104 + 2105 + 22 - 2203 - 26 + 27 - 2790 + 280105 + 2903 + 2904)$$

Grado de absorción

Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que el margen financiero corresponde al giro normal del negocio.

Gastos Operacionales / Margen Financiero

Gastos operacionales

Son todos los desembolsos que se realizan para la operación regular de la empresa. Incluye: gastos de personal, honorarios, servicios varios

(alquileres, arrendamientos, sueldos, servicios básicos), impuestos, contribuciones, multas, depreciaciones, amortizaciones y consumo de suministros y materiales.

Margen (neto) financiero

El margen financiero es la utilidad obtenida sobre las operaciones financieras, es decir, la diferencia entre ingresos financieros, provisiones. Dentro de una institución financiera, la mayoría de ingresos financieros, puesto que se generan en operaciones financieras.

Fórmula:

$$(45 / (51 - 41 + 52 + 53 + 54 - 42 - 43 - 44))$$

GASTO PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO

Mide la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio del activo que maneja la entidad. Es la estimación de la aplicación de trabajo humano sobre los activos.

Como Gastos de Personal pertenece al grupo de las Cuentas de Flujo, para que pueda ser comparada con el Activo Total, que pertenece al grupo de

las cuentas de Stock, deben realizarse una estimación previa de gastos de Personal anual, esto es, dividiendo su valor para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

Gasto de personal

Corresponde a las diferentes remuneraciones y seguros a los que tiene derecho un empleado.

Activo total promedio

Se refiere al promedio de los valores del Activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

Fórmula:

$$(4501 * 12 / \text{Numero de mes}) / (\text{Promedio elemento 1})$$

Gastos operativos / activo total promedio

Miden la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio activo que maneja la empresa. Esto es, el nivel de costo que conlleva

manejar los activos, con respecto de dichos activos.

Fórmula:

$$(45 * 12 / \text{Numero de mes}) / (\text{Promedio elemento 1})$$

♣ Rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

Rendimiento operativo sobre activo - ROA

Indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y los activos totales promedio.

Fórmula:

$$((5 - 4) \times 12 / \text{Número de meses} / \text{Promedio elemento 1})$$

Escala de interpretación

(Estándares Internacionales)

Menos de 0%	Muy Malo
Entre 0% y 1%	Malo
Entre 1% y 2%	Regular
Entre 2% y 3%	Bueno
Mayor de 3%	Muy Bueno

Rendimiento sobre el patrimonio – ROE

Mide el rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera .Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y el patrimonio neto promedio.

Escala de Interpretación

(Estándares Internacionales)

Menos de 0%	Muy Malo
Entre 0% y 5%	Malo
Entre 5% y 15%	Regular
Entre 15% y 25%	Bueno
Mayor de 25%	Muy Bueno

Fórmula:

$$((5 - 4) \times 12 / \text{Número de meses} / \text{Promedio elemento 3})$$

♣ Liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las cooperativas para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirve para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.

Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las

instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.

Mayores valores de la presente relación, corresponde a mejores posiciones de liquidez.

Fondos disponibles

Son los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Total depósitos a corto plazo

Son los depósitos que pueden ser exigidos por sus propietarios en el corto plazo, esto es, dentro de 90 días


Fórmula:

$$11 / (2101 + 2102 + 210305 + 210310)$$

Indicadores Financieros Aplicados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda. Periodo 2014


CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia
 de su original
 Yantzaza a: 25/10/2014
 Conf. por: [Signature]


COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA
EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA.
INDICES FINANCIEROS
NOVIEMBRE 2014- DICIEMBRE 2014

LIQUIDEZ					
FONDOS DISPONIBLES					
Depositos a corto plazo hasta 90 días					
	nov-14		dic-14		
	881,254.65	10.39%	1,430,216.85	16.95%	
	<u>8,481,917.07</u>		<u>8,436,541.12</u>		
INDICADOR DE RENTABILIDAD					
RENTABILIDAD (ROE)					
	Utilidad		Utilidad		
	Patrimonio		Patrimonio		
	nov-14		dic-14		
	359,072.91	11.28%	375,904.41	12.77%	
	<u>3,184,541.15</u>		<u>2,942,809.35</u>		
RENTABILIDAD (ROA)					
	Utilidad		Utilidad		
	Activo		Activo		
	nov-14		dic-14		
	359,072.91	2.28%	375,904.41	2.33%	
	<u>15,760,097.10</u>		<u>16,105,913.08</u>		
INDICADOR DE CALIDAD DE ACTIVOS					
INDICADOR DE CALIDAD DE ACTIVOS					
	Activos improductivos		Activos improductivos		
	Total de activos		Total de activos		
	nov-14		dic-14		
	2,529,593.92	16.05%	2,280,568.22	14.16%	
	<u>15,760,097.10</u>		<u>16,105,913.08</u>		
	Activos productivos		Activos productivos		
	Pasivos con costo		Pasivos con costo		
	nov-14		dic-14		
	13,230,503.18	107.65%	13,825,344.86	109.46%	
	<u>12,289,833.47</u>		<u>12,629,958.88</u>		
MOROSIDAD					
MOROSIDAD CARTERA					
	Cartera improductiva		Cartera improductiva		
	Cartera bruta		Cartera bruta		
	nov-14		dic-14		
	1,319,560.52	8.75%	983,050.88	6.61%	
	<u>15,080,852.64</u>		<u>14,881,184.64</u>		
	Provisiones de cartera		Provisiones de cartera		
	cartera improductiva		cartera improductiva		
	Cobertura de cartera o cobertura de la cartera problemática		Cobertura de cartera o cobertura de la cartera problemática		

CARTERA SOBRE ACTIVO				
	Cartera Activo		Cartera Activo	
	nov-14		dic-14	
	14,061,313.96	94.49%	13,855,138.79	92.47%
	14,880,630.46		14,982,737.34	

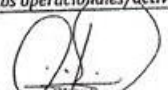
SOLVENCIA PATRIMONIAL				
	Patrimonio Activo		Patrimonio Activo	
	nov-14		dic-14	
	3,184,541.15	21.40%	2,942,809.35	19.64%
	14,880,630.46		14,982,737.34	

EFICIENCIA MICROECONOMICA				
	Gastos de Operación Total Activo Promedio		Gastos de Operación Total Activo Promedio	
	nov-14		dic-14	
	760,859.74	5.11%	878,591.74	5.86%
	14,880,630.46		14,982,737.34	

INDICADORES A DICIEMBRE DEL 2014

Los indicadores frente al promedio del sistema registrado en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el mes de Diciembre 2014

INDICADOR	PROMEDIO DEL SISTEMA DE SEPS	CACPEY
Liquidez:	21.59%	16.95%
ROE= Utilidad /Patrimonio	Mayor al 8.98% (0,75% mensual)	12.77%
ROA= Utilidad/Activo	Mayor al 1.13 %(0,09% mensual)	2.33%
Activos Improductivos/total activos	Menor al 5.47%	14.16%
Activos Productivos/pasivos con costo	Mayor o igual al 113.22%	109.46%
Morosidad de la cartera	menor o igual a 5.03%	6.61%
Cobertura de cartera	mayor a 114.67%	104.37%
Cartera/activo	entre 70 y 80%	92.47%
Patrimonio /activo	mayor al 10%	19.64%
Gastos operacionales/activo	5.11%	5.86%


 Gabriela Toruri R.

CACPE - YANTAZA
SECRETARIA

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia de su original
 Yantzaza a.....
 Conf. por.....

Liquidez

Fondos disponibles / Total depósitos a corto plazo

Indicador parcial de liquidez que muestra el porcentaje de los recursos disponibles para hacer frente al total de los depósitos captados por la entidad financiera.

Fórmula:

$$LIQUIDEZ = \frac{FONDOS DISPONIBLES}{DEPOSITOS A CORTO PLAZO HASTA 90 DIAS}$$

Indicadores de Rentabilidad

Rendimiento sobre el patrimonio – ROE

Mide el rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y el patrimonio neto promedio.

Fórmula:

$$ROE = \frac{UTILIDAD}{PATRIMONIO}$$

Rendimiento operativo sobre activo – ROA

Indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y los activos totales promedio.

Fórmula:

$$ROA = \frac{UTILIDAD}{ACTIVO}$$

Al evaluar la calidad de los activos, se mide la habilidad de la gerencia para administrar, controlar y reconocer los riesgos inherentes en las operaciones que se realiza en legales y reglamentarias.

Activos improductivos / total de activos

Este indicador mide la participación de los activos improductivos no generadores de ingresos recurrentes, o que están fuera de la normativa legal, respecto a la totalidad de activos de la entidad.

Fórmula:

$$ICA = \frac{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL DE ACTIVOS}$$

Activos productivos / pasivos con costo

Es para el uso de las instituciones financieras públicas y privadas; y para el caso de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y el Banco Ecuatoriano de la Vivienda, en el cálculo de este indicador utilizarán la cuenta 1701 y la subcuenta 170120.

Fórmula:

$$ICA = \frac{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS}{PASIVOS\ CON\ COSTO}$$

Indicadores de Morosidad

Morosidad cartera

Es un indicador financiero que mide la proporción de la cartera que se encuentra en mora, con respecto a la cartera total. La relación más baja es el mejor.

La morosidad de una institución financiera es una medida de su riesgo crediticio y se entiende como la proporción de créditos de una institución bancaria que se encuentran en incumplimiento. Por lo tanto, la morosidad, es la proporción que representa la cartera improductiva, con respecto a la cartera total.

Cartera improductiva / cartera bruta

Cartera improductiva son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la cooperativa, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos que se divide para la cartera bruta y es el total de la cartera de una entidad financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Fórmula:

$$MC = \frac{CARTERA IMPRODUCTIVA}{CARTERA BRUTA}$$

Cobertura de cartera o cobertura de la cartera problemática

Muestra el grado de cobertura contra posibles pérdidas por irrecuperabilidad de préstamos vencidos. Lo ideal que este indicador sea igual o mayor al cien por ciento, aquí se estará reflejando que los riesgos ante pérdida de cartera de crédito vencida están cubiertos por sus propias provisiones.

Provisiones de cartera / cartera improductiva

Mide las provisiones de cartera que son las deudas que los clientes tienen con la cooperativa y están originadas en las ventas que se hacen a crédito

o como popularmente las conocemos, ventas fiadas y que se dividen por la cartera improductiva que son los préstamos que no generan renta financiera a la entidad.

Fórmula:

$$CCP = \frac{PROVISIONES DE CARTERA}{CARTERA IMPRODUCTIVA}$$

Cartera sobre activo

Mide el total de la cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda, y microempresa) deduciéndole la provisión para créditos incobrables, para el activo total.

Fórmula:

$$CA = \frac{CARTERA}{ACTIVO}$$

Solvencia Patrimonial

La solvencia patrimonial consiste en la capacidad de recobrar una deuda mediante la realización, voluntaria o no, de los activos de una empresa.

Patrimonio / activo

Mide el patrimonio neto de los accionistas sobre los activos totales de la

entidad.

Fórmula:

$$SP = \frac{PATRIMONIO}{ACTIVO}$$

De eficiencia microeconómica

Los indicadores “gastos operacionales” y “gastos de personal” muestran los costos asociados con la magnitud de los activos administrados y la eficiencia del gasto vinculada con el manejo bancario. La contracción del indicador expresa mejoras en la eficiencia operativa y en la productividad de la institución, de un grupo o del subsistema, un incremento establecería lo contrario.

Fórmula:

$$EM = \frac{GASTOS DE OPERACION}{TOTAL ACTIVO PROMEDIO}$$

“Es un sistema de monitoreo compuesto de 46 indicadores financieros cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier cooperativa de ahorro y crédito . Es un producto que integra la ideología social con una mentalidad”.

El sistema de monitoreo surge en 1990 como un proyecto del Consejo Mundial de cooperativas de ahorro y crédito, el mismo que se derivó del modelo original de CAMEL (para bancos) y se lo adaptó solo para cooperativas de ahorro y crédito o instituciones financieras basadas en ahorros"³⁹.

SISTEMA PERLAS

Elementos

Cada elemento del sistema PERLAS evalúa un área crítica de las operaciones financieras:

P= Protección

E= Estructura

R= Requerimientos y Costos

L= Liquidez

A= Activos improductivos

S= Señales expansivas

Objetivos

♣ Herramienta de administración ejecutiva

El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso

³⁹CASTRO CHIRIBOGA, Alfonso, Manual de Administración Financiera. 2010 , Pág. 18

más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas.

Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo, el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil⁴⁰, y también puede identificar las causas probables (por ejemplo, ingreso bruto insuficiente, gastos operativos excesivos o grandes pérdidas por morosidad).

El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable.

♣ Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados

El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones. También establece un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender. El resultado puede ser una mejor comunicación

⁴⁰CHIROBOGA ROSALES, Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria, Pág.147

que facilite una mejor comprensión de los conceptos principales junto con un compromiso con el logro de mayor uniformidad en la calidad y fuerza de cada cooperativa de ahorro y crédito individual, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.

♣ **Clasificaciones objetivas y comparativas**

El uso combinado del sistema de contabilidad estandarizado con los indicadores de rendimiento de PERLAS produce un tipo de información completamente nueva: clasificaciones comparativas de cooperativas de ahorro y crédito. Históricamente, ha sido imposible comparar una cooperativa de ahorro y crédito con otra debido a los criterios y formatos de reportaje existentes. La estandarización de información financiera elimina la diversidad y proporciona una herramienta eficaz para comparar el rendimiento de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional.

Un aspecto de particular importancia de las clasificaciones comparativas de PERLAS es su objetividad. Ningún indicador cualitativo o subjetivo se incluye en las clasificaciones. Esto difiere del sistema estadounidense de CAMEL que le asigna a la gerencia una clasificación numérica basada en el juicio subjetivo global del inspector.

Al evitar las evaluaciones subjetivas, es posible presentar informes objetivos a las cooperativas de ahorro y crédito que sean respaldados por

información financiera tomada de sus balances generales. Este sistema de clasificación objetiva permite la discusión abierta de problemas con el consejo de administración y la gerencia.

Es particularmente útil en las situaciones en que una cooperativa de ahorro y crédito recibe una clasificación baja. No se pierde tiempo con un debate entre distintos puntos de vista, y los líderes pueden enfocarse más en la búsqueda de resoluciones para los problemas que afectan sus instituciones.

♣ **Facilitar el Control Supervisorio**

Además de su utilidad como una herramienta de administración, el sistema PERLAS proporciona un marco para una unidad supervisora en la Federación Nacional. Las asociaciones nacionales pueden usar los ratios financieros claves generados por PERLAS para hacer un análisis trimestral o mensual de todas las áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito.

Estas evaluaciones son inestimables para la identificación de tendencias y la detección de áreas de preocupación entre los afiliados. Con la estandarización de los ratios financieros claves, todas las partes interesadas estudian la misma cosa; lo que le importa al inspector también le importa al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito.

Componentes

El sistema PERLAS tiene una diferencia única. Originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión. Cada letra del nombre “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito.

♣ P = Protección

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al 1) comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y 2) comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas. La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses⁴¹.

♣ E = Estructura financiera eficaz

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor

⁴¹ **CHIROBOGA ROSALES**, Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria, Pág.148

más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general. El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura ideal para cooperativas de ahorro y crédito.

♣ A = Calidad de Activos

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Estos se utilizan para identificar el impacto de los activos improductivos.

♣ R = Tasas de rendimiento y costos

El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes.

Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento,

es posible determinar qué tan eficazmente puede la institución colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento.

Separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. También permite una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que produce el mayor rendimiento.

♣ L = Liquidez

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucho más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles.

En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de asociados son muy ilíquidas y la mayoría de préstamos externos tienen un largo período de reembolso, y por lo tanto, hay poco incentivo para mantener reservas de liquidez. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada

exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito.

♣ S = Señales de crecimiento

La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero.⁴²

⁴²UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA. Quinto módulo sílabo de Análisis financiero.2012.Ecuador.Pág.23

Metas del Sistema de Monitoreo

AREA	PERLAS	FORMULA	META	
(P)= PROTECCIÓN	P1	Provisión para Préstamos incobrables/provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses	100%	
	E1	Préstamos netos/activos totales	70 – 80%	
(E) = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E2	Inversiones líquidas/activos totales	Max- 20%	
	E5	Depósitos de ahorros/activos totales	70 – 80%	
	E6	Crédito externo/activos totales	Max.5%	
	E7	Aportaciones/activos totales	10 – 20%	
	R2	Ingresos por inversiones líquidas/promedio inversiones líquidas	Tasa del mercado	
(R)= TASAS RENDIM. Y COSTOS	R3	Ingresos por inversiones finan./promedio de inversiones	Tasa del mercado	
	R5	Costos financieros depósitos/promedio depósitos	Tasa del mercado	
	R6	Costos financieros: crédito externo/promedio crédito externo	Menor o igual R5	
	R8	Margen bruto/promedio activos	Lo necesario para cubrir R9,R10 e incrementar capital	
	R9	Gastos Operativos/Promedio activo total	Max-5% alcan.E8	
	R10	Provisiones/Promedio activos	Suficiente para para pérdidas estimadas	
	R11	Otros ingresos o gastos/Promedio activos	Lo necesario	
	R12	Ingreso neto/promedio de activo total (ROA)	>1%	
	R13	Excedente/promedio de capital (ROE)	> inflación	
	(L)= LIQUIDEZ	L1	Inversiones a corto plazo + activos líquidos - cuentas por pagar a cp./depósito de ahorro	Mínimo 15%
		L3	Activos líquidos improductivos/activo total	Menor 1%
(A)= CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Morosidad total/cartera bruta	≤ 5%	
	A2	Activos improductivos/activo total	≤ 5%	
(S)= SEÑALES DE CRECIM.	S10	Crecimiento de número de asociados	≥ 5%	
	S11	Crecimiento del total de activos	> inflación+10%	

Fuente: Manual para el Sistema de Monitoreo de “Perlas” TM
Elaboración: La autora

Claves de los Símbolos:

= Igual

> Mayor

< Menor

≥ Mayor o igual

≤ Menor o igual

∧ Monto Requerido

Provisión para Creditos Incobrables

CATEGORIA	PORCENTAJES DE PROVISIONES	
	MINIMO	MAXIMO
Riesgo Normal (A)	1%	4%
Riesgo Potencial (B)	5%	19%
Deficientes (C)	20%	49%
DudosoRecaudado (D)	50%	99%
Perdida (E)		100%

Fuente: Manual para el Sistema de Monitoreo de "Perlas" TM
Elaboración: La autora

Indicadores

P = Protección

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

P1. Provisión para préstamos incobrables/provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses

Fórmula⁴³:

$$P1 = \frac{\text{PROVISION PARA PRESTAMOS INCOBRABLES}}{\text{PROVISIONES REQUERIDAS PARA CUBRIR LOS PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD >A 12 MESES}}$$

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.

Meta: 100%

E = Estructura financiera eficaz

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

⁴³RICHARDSON David C. Manual Sistema de Monitoreo Perlas Págs.15-32

Activos Productivos

E1. Prestamos netos / total activo

Fórmula:

$$E1 = \frac{\text{CARTERA DE PRESTAMOS BRUTA} - \text{PROVISION PRESTAMOS INCOBRABLES}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Meta: Entre el 70 – 80%

E2. Inversiones líquidas / total activo

Fórmula:

$$E2 = \frac{\text{INVERSIONES LIQUIDAS}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

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

Meta: ≤ 16 %

E5. Depósitos de ahorros / total activo

Fórmula:

$$E5 = \frac{\text{DEPÓSITOS DE AHORRO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.

Meta: Entre el 70 – 80%

E6. Crédito externo / total activo

Fórmula:

$$E6 = \frac{\text{CREDITO EXTERNO (PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO)}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiero con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito).

Meta: 0 – 5%

E7. Aportaciones de asociados / total activos

Fórmula:

$$E7 = \frac{\text{TOTAL DE APORTACIONES DE ASOCIADOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

Propósito: Medir el porcentaje del activo

Meta: ≤ 20%

R = Tasas de rendimiento y costos

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes.

Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

R2. Ingresos por inversiones líquidas / promedio de inversiones líquidas

Fórmula:

$$R2 = \frac{\text{INGRESOS POR INVERSIONES LÍQUIDAS}}{\text{PROMEDIO DE INVERSIONES LÍQUIDAS}}$$

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.)

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

R3. Ingresos por inversiones financieras / promedio de inversiones financieras.

Fórmula:

$$R3 = \frac{\text{INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS}}{\text{PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS}}$$

Propósito.- Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.)

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

R5. Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / promedio de depósitos de ahorro.

Fórmula:

$$R5 = \frac{\text{INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO}}{\text{PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO}}$$

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.

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

R6. Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / promedio de crédito externo

Fórmula:

$$R6 = \frac{\text{INTERESES SOBRE EL CREDITO EXTERNO}}{\text{PROMEDIO DE CREDITO EXTERNO}}$$

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo

Meta: Tasas del Mercado

R8. Margen bruto / promedio de activo total

Fórmula:

$$R8 = \frac{\text{MARGEN BRUTO}}{\text{PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL}}$$

Margen bruto.

- ♣ Ingresos por intereses de préstamos
- ♣ Ingresos por inversiones líquidas
- ♣ Ingresos por inversiones financieras
- ♣ Ingresos por inversiones no financieras

- ♣ Otros ingresos
- ♣ Costos de intereses para depósitos de ahorro
- ♣ Costos de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
- ♣ Costo de intereses sobre el crédito externo
- ♣ Total de activos al final del ejercicio en curso
- ♣ Total de activos al final del ejercicio anterior

Propósito: Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos antes, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

Meta: Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y capital institucional y cumplir con meta de **E9 ≥10%**.

R9. Gastos operativos / promedio de activo total

Fórmula:

$$R9 = \frac{GASTOS OPERATIVOS}{PROMEDIO TOTAL DE ACTIVO}$$

Propósito.- Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como

porcentaje del promedio del activo total, e indica el nivel de eficiencia ineficiencia operativa.

Meta: $\leq 5\%$

R10. Provisiones para préstamos incobrables / promedio de activo total

Fórmula:

$$R10 = \frac{\text{PROVISIONES PARA PRESTAMOS INCOBRABLES}}{\text{PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL}}$$

Propósito: Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y que debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

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

R11. Ingresos o gastos extraordinarios / promedio de activo total.

Fórmula:

$$R11 = \frac{\text{INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS}}{\text{PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL}}$$

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 es especializada en la intermediación financiera.

Meta: Minimizar

R12. Ingreso neto / Promedio de activo total (ROA)

Fórmula:

$$R12 = \frac{INGRESO\ NETO}{PROMEDIO\ DE\ ACTIVO\ TOTAL}$$

Propósito.- Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

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

R13. Excedente neto / promedio de capital (ROE)

Fórmula:

$$R13 = \frac{EXCEDENTE\ NETO}{PROMEDIO\ DE\ CAPITAL}$$

Propósito.- Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

Meta: > Inflación

L = Liquidez

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

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

L1. Inversiones liquidas + activos líquidos – cuentas por pagar a corto plazo / depósitos de ahorro.

Fórmula:

$$L1 = \frac{(INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LIQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO)}{DEPOSITOS DE AHORRO}$$

Propósito: Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas < 30 días.

Meta: 15 – 20%

L3. Activos líquidos improductivos / total activo

Fórmula:

$$L3 = \frac{ACTIVOS LIQUIDOS}{TOTAL ACTIVO}$$

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

Meta: < 1%

A = Calidad de activos

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son. La morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

A1. Total morosidad de préstamos / cartera de préstamos bruta

Fórmula:

$$A1 = \frac{TOTAL MOROSIDAD DE PRESTAMOS}{CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA}$$

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.

Meta: ≤ 5%

A2. Activos improductivos / total activo

Fórmula:

$$A2 = \frac{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL ACTIVO}$$

Propósito: Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso

Meta: ≤ 5%

S = Señales de crecimiento

Los indicadores de esta sección el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y le crecimiento del activo total de la cooperativa.

En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para la inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

S10. Crecimiento del número de asociados

Fórmula:

$$S10 = \frac{\text{NÚMERO ACTUAL DE ASOCIADOS}}{\text{NÚMERO DE ASOCIADOS AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR}} \times 100$$

Propósito.- Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.

Meta: ≥ 15%

S11. Crecimiento del activo total.

Fórmula:

$$S11 = \frac{\text{TOTAL DE ACTIVOS ACTUALES}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR}} - 1 \times 100$$

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

Meta: Inflación + 10%

RESUMEN

COMPARACIÓN DE INDICADORES POR EL METODO PERLAS Y DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE YANTZAZA

MÉTODO PERLAS			
Indicadores	Subgrupo	Fórmula	Propósito
(P) Protección	P1. Provisión para Préstamos Incobrables / provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses	$= \frac{\text{provisión para préstamos inc.}}{\text{prov. para cubrir préstamos morosos}}$	Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables
(E) Estructura Financiera Eficaz	E1. Préstamos netos / Activos Totales	$= \frac{\text{cart. de prestamos bruta} - \text{prov. prest inc}}{\text{total Activo}}$	Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.
	E2. Inversiones líquidas/ Activos Totales	$= \frac{\text{inversiones líquidas}}{\text{total activo}}$	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones corto plazo.
	E5. Depósitos de Ahorros /Activos Totales	$= \frac{\text{depósitos de ahorros}}{\text{total activo}}$	Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro
	E6. Crédito Externo / Activos Totales	$= \frac{\text{crédito externo (prest. a corto plazo)}}{\text{total activo}}$	Medir el porcentaje del activo total con el crédito externo.
	E7. Aportaciones/Activos Totales	$= \frac{\text{total de aportaciones de asociados}}{\text{total de ativos}}$	Medir el porcentaje del activo.

Fuente: Manual para el Sistema Perlas

Elaborado por: La Autora

Indicadores	Subgrupo	Fórmula	Propósito
(R) Tasas de Rendimiento y Costos	R2. Ingreso por inversiones líquidas/promedio o inversiones líquidas	$= \frac{\text{ingresos por inversiones líquidas}}{\text{promedio de inversiones líquidas}}$	Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (depósitos de bancos)
	R3. Ingresos por Inversiones Financieras /Promedio de inversiones Financieras	$= \frac{\text{ingresos por inversiones financieras}}{\text{promedio de inversiones financieras}}$	Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo como depósitos fijos , valores, etc.
	R5. Costos financieros depósitos/ promedio depósitos	$= \frac{\text{intereses sobre depósitos de ahorro}}{\text{promedio de depósitos de ahorro}}$	Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro
	R6. Costo Financiero: Crédito Externo/ Promedio Crédito Externo	$= \frac{\text{Intereses sobre sobre el crédito externo}}{\text{promedio de crédito externo}}$	Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo
	R8. Margen Bruto / Promedio Activos	$= \frac{\text{margen bruto}}{\text{promedio de activo total}}$	Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como rendimiento de todos los activos
	R9. Gastos Operativo/Promedio activo Total	$= \frac{\text{gastos operativos}}{\text{promedio total de activo}}$	Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos. Este costo se mide como % del promedio del activo total
	R10. Provisiones/Promedio Activos	$= \frac{\text{provisiones para prestamos incobrables}}{\text{promedio de activo total}}$	Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables
	R11. Ingresos o Gatos Extraordinarios / Promedio Activo Total	$= \frac{\text{ingresos o gastos extraordinarios}}{\text{promedio activo total}}$	Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios
	R12. Ingreso Neto / Promedio Activo Total ROA	$= \frac{\text{ingreso neto}}{\text{promedio activo total}}$	Medir la suficiencia del excedente neto y la capacidad de aumentar el capital int.
	R13. Excedente Neto / Promedio de Capital ROE	$= \frac{\text{excedente neto}}{\text{promedio capital}}$	Medir la suficiencia del excedente neto Y preservar el valor real de las reservas.

Fuente: Manual para el Sistema Perlas

Elaborado por: La Autora

Indicadores	Subgrupo	Fórmula	Propósito
(L) Liquidez	L1. Inversiones a corto Plazo +Activos Líquidos – Cuentas por Pagar a Cp. / Depósitos de Ahorros	$= \frac{\text{inver. líquidas} + \text{activos líq.} - \text{ctas x pagar a corto plazo}}{\text{depósito de ahorro}}$	Medir la suficiencia de la reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de los depósitos después d pagar las obligaciones.
	L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo	$= \frac{\text{activos líquidos}}{\text{total activo}}$	Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas
(A) Calidad de Activos	A1. Morosidad Total / Cartera Bruta	$= \frac{\text{total morosidad de préstamos}}{\text{cartera de préstamos bruta}}$	Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes
	A2. Activos Improductivos /Activo Total	$= \frac{\text{ativos improductivos}}{\text{total acivo}}$	Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.
(S) Señales de Crecimiento	S10. Crecimiento de Números Asociados	$= \frac{\text{numero actual de asociados}}{\text{número de asociados l final del ejercicio anterior}} \times 100$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados
	S11. Crecimiento del Total de Activos	$= \frac{\text{total de activos actuales}}{\text{total de activos l final del ejercicio anterior}} - 1 \times 100$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total

Fuente: Manual para el Sistema Perlas

Elaborado por: La Autora

INDICADORES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE YANTZAZA PERIODO 2014		
Indicadores	Fórmula	Interpretación
• Liquidez	$= \frac{\text{fondos disponibles}}{\text{depósitos a corto plazo hasta 90 días}}$	Indicador parcial de liquidez que muestra el porcentaje de los recursos disponibles.
• De Rentabilidad – (ROE)	$= \frac{\text{utilidad}}{\text{patrimonio}}$	Mide el rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y el patrimonio neto promedio
• De Rentabilidad – (ROA)	$= \frac{\text{utilidad}}{\text{activo}}$	Indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos. Se calcula como la razón entre utilidad neta anualizada y los activos totales promedio
• De calidad de Activos	$= \frac{\text{activos improductivos}}{\text{total de activos}}$	Mide la participación donde los activos improductivos no generadores de ingresos recurrentes, o que están fuera de la normativa legal, respecto a la totalidad de activos.
	$= \frac{\text{activos productivos}}{\text{pasivos con costo}}$	Para uso de instituciones financieras, públicas y privadas; y para el caso de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Fuente: Índices Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Yantzaza

Elaborado por: La Autora

Indicadores		Fórmula	Interpretación
<ul style="list-style-type: none"> De Morosidad 	Morosidad de Cartera	$= \frac{\text{cartera improductiva}}{\text{cartera bruta}}$	Mide la cartera improductiva donde están los préstamos que no generan renta financiera que está conformado por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos y se divide para la cartera bruta de una entidad que se conforma de (cartera comercial, consumo, vivienda y microempresa sin deducir la provisión para créditos incobrables.
	Cobertura de cartera o cobertura de la Cartera Problemática	$= \frac{-\text{proviiones de cartera}}{\text{cartera improductiva}}$	Mide las provisiones de cartera que son las deudas de los clientes y están originadas en las ventas que se hacen a crédito.
<ul style="list-style-type: none"> Cartera sobre Activo 		$= \frac{\text{cartera}}{\text{activo}}$	Mide el total de la cartera de crédito de una entidad (comercial, consumo, vivienda, y microempresa) deduciéndole la provisión para créditos incobrables y el activo total
<ul style="list-style-type: none"> Solvencia Patrimonial 		$= \frac{\text{patrimonio}}{\text{activo}}$	Mide l patrimonio neto de los accionistas sobre los activos totales de la entidad.
<ul style="list-style-type: none"> Eficiencia Microeconómica 		$= \frac{\text{gastos de operación}}{\text{total acivo promedio}}$	Estos indicadores Gastos operacionales y gastos de personal muestran los costos asociados con magnitud de los activos administrativos y la eficiencia del gasto vinculado con el manejo bancario

Fuente: Índices Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Yantzaza

Elaborado por: La Autora

El informe del análisis comparativo

“Es un documento que elabora el profesional haciendo conocer todas las actividades y procedimientos realizado en el analisis comparativo con la metodologia perlas, esto lo hace con el fin de informar a directivos y trabajadores de la Cooperativa sobre las novedades que se han encontrado en esta entidad.”⁴⁴

Este informe de análisis tendrá los aspectos cualitativos y cuantitativos no solo es importante para los directivos y trabajaros de la Cooperativa si no para el futuro de esta, mediante este análisis podemos demostrar la solidez, liquidez, rentabilidad financiera economica y capacidad de endeudamiento.

Importancia

“La importancia del informe financiero se establece en que responderá a las principales interrogantes de todos los directivos, accionistas, inversionistas, empleados, gobierno y público en general. interesados en la entidad financiera”.⁴⁵

A través de este se puede evaluar, analizar la actuación de la administracion, a su vez conocer de su gestión, poniendo una atención

⁴⁴ <http://www.axesor.es/informacion-empresas/informes/informe-financiero.aspx> .2015

⁴⁵ **CHIRIBOGA ROSALES**, Luis Alberto, Sistema Financiero.2007.pág.80.

especial en la información contable ,radican en que son objetivos y concretos y poseen un atributo de mensurabilidad.

Se utilizarán para conocer la verdadera situación financiera y económica de la entidad financiera para facilitar la toma de decisiones.

Características

Entre las características tenemos las siguientes:

♣ **Fidedigno.**- Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables.

♣ **Claro y Sencillo.**- El informe debe ser redactado de manera transparente comprensible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes saben del tema.

♣ **Funcional.**- Que los estados financieros en su análisis y comentarios manifiesten de manera práctica como se han desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso.

Estructura

♣ Carta de Presentación

♣ Antecedentes

♣ Análisis e interpretación de los resultados

♣ Conclusiones y Recomendaciones sobre la situación y solvencia de la Cooperativa.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES

Para el desarrollo de la presente investigación se utilizó los siguientes materiales:

Bibliográfico

- ♣ Libros
- ♣ Internet
- ♣ Folletos
- ♣ Revistas
- ♣ Editoriales
- ♣ Periodicos

De Computación

- ♣ Portátil
- ♣ Cds
- ♣ Memory flash

De Oficina

- ♣ Resmas de papel de Impresión
- ♣ Impresiones

- ♣ Fotocopias
- ♣ Carpetas
- ♣ Grapas
- ♣ Esferograficos, lapices, borradores, corrector
- ♣ Reglas
- ♣ Impresora
- ♣ Calculadora

MÉTODOS

Los métodos que se utilizaron en la tesis son los siguientes:

♣ Científico

Consistió en fortalecer los conocimientos tanto teóricos como prácticos, logrando mediante una manera lógica, observar, estudiar y analizar la realidad de los hechos contables que se desarrollaron en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza y de esta manera poder aplicar los procedimientos al análisis comparativo de los indicadores financieros utilizados por la misma.

♣ Deductivo

Contribuyo a conocer los aspectos generales sobre los indicadores financieros aplicados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito y el Sistema PERLAS con la finalidad de obtener bases y poder utilizarlos

apropiadamente de manera que permitan elaborar las conclusiones y recomendaciones que ayuden a tomar de decisiones por parte del gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza.

♣ **Inductivo**

Ayudó para realizar un análisis profundo mediante la utilización de ratios financieros que ayudaron al análisis comparativo para determinar la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza.

♣ **Estadístico**

Permitió calcular y representar gráficamente los resultados a través de barras, luego de realizar las comparaciones, mediciones e interpretaciones de los indicadores financieros de forma individual y así facilitar de manera precisa y clara las interpretaciones a los directivos y socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza.

♣ **Matemático**

Facilitó desarrollar los diferentes cálculos que se aplicaron en el análisis comparativo de los indicadores Financieros aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza.

♣ **Analítico**

Se utilizó en la aplicación de indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y el Método Perlas para poder analizar minuciosamente la rentabilidad y financiación que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza.

♣ **Sintético**

Sirvió para redactar el resumen, introducción, discusión, conclusiones y recomendaciones del trabajo de tesis que ayudarán al fortalecimiento de los procesos del análisis comparativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL



Contexto Institucional

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE-YANTZAZA” Ltda., es una empresa de derecho privado que en sus principios se creó con 25 socios fundadores pensando principalmente en mejorar la vida de los que habitan en el cantón Yantzaza, fue creada

según el Acuerdo Ministerial N° 0003669, inscrita en el Registro General de Cooperativas N° 5001 con fecha 5 de Diciembre de 1990 y publicado en el Registro Oficial N° 589, son controlados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y con RUC N° 1990007019001.

Buscando contar con una entidad que ofrezca sus productos y servicios financieros de gran calidad a más de 9000 asociados y ahorristas también con el fin de fomentar el desarrollo de los pequeños artesanos, pequeños industriales y todas aquellas personas de bajos recursos económicos.

Desde entonces ha sido aceptada por la sociedad del cantón lo que la constituye en una de las Cooperativas más grandes y solventes de la provincia de Zamora Chinchipe y del Sur del Ecuador. En la cual se puede tener confianza al momento de elegir dónde se ahorrará e invertirá sus fondos.

Objeto Social

La Cooperativa tendrá como objeto social principal la intermediación financiera del ahorro, el crédito, y de responsabilidad social con sus socios. Con base en lo anterior, por su gestión, esta cooperativa de ahorro y crédito es abierta, lo que significa que se pondrá a las disposiciones que la SEPS emitirá para aquellas.

Objetivos de la Cooperativa

- ♣ Fomentar el ahorro de los socios y sus comunidades.
- ♣ Fomentar los principios cooperativos como base fundamental del funcionamiento y desarrollo de la cooperativa.
- ♣ Promover la relación e integración con otras entidades nacionales o extranjeras, en procura del fortalecimiento de la misma.
- ♣ Procurar fuentes de financiamiento interno y externo, promover la ampliación del número de socios tendientes a su consolidación y desarrollo de la cooperativa.
- ♣ Conceder préstamos a sus asociados de conformidad con el Reglamento Interno de la cooperativa.

Domicilio, Responsabilidad, Duración

El domicilio principal de la Cooperativa es el cantón Yantzaza, Provincia de Zamora Chinchipe, sus calles son Primero de Mayo e Iván Riófrío, además cuenta con sucursales, en la Parroquia Los Encuentros y el Cantón El Panguí.

La cooperativa será de responsabilidad limitada a su capital social; la responsabilidad personal de sus socios estará limitada al capital que aporten a la misma.

La cooperativa será de duración ilimitada, sin embargo, podrá disolverse y liquidarse por causas y el procedimiento previstos en la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

MISIÓN

Somos una institución de Intermediación financiera con impacto Socioeconómico y Medioambiental, en la Región Sur del País, que se desenvuelve con solidez, responsabilidad y transparencia hacia sus socios y clientes.

VISIÓN

Ser una cooperativa líder en la región con sus productos y servicios financieros nuevos e innovadores que atienda sus socios y clientes; contando con alianzas, estrategias, personal altamente capacitado y preparado y con tecnología avanzada.

Valores

- ♣ Solidaridad
- ♣ Responsabilidad Social
- ♣ Transparencia

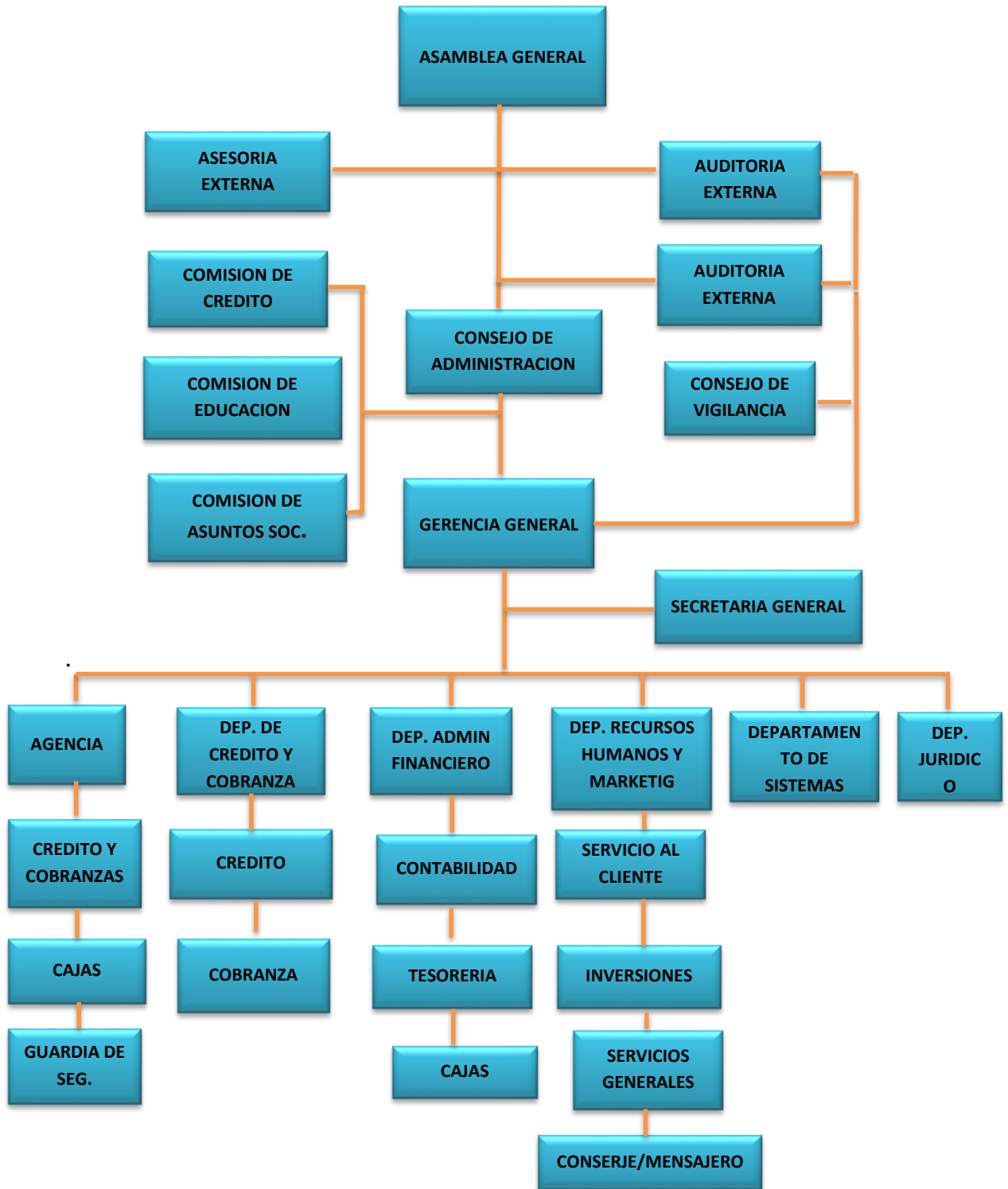
- ♣ Honestidad
- ♣ Confianza
- ♣ Respeto
- ♣ Solidez
- ♣ Lealtad

Base Legal de la Cooperativa

La Cooperativa para el cumplimiento de sus fines y objetivos se ha regido por las siguientes leyes, Normas, Códigos y Reglamentos.

- ♣ La Constitución Política de la República del Ecuador
- ♣ Reglamentos de las Cooperativas
- ♣ Código de Trabajo
- ♣ Ley de Régimen Tributario Interno
- ♣ Estatuto Interno de la Cooperativa
- ♣ Código monetario

Estructura Orgánica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe-Yantzaza.Ltda



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-YANTZAZA
ELABORADO POR: La Autora



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANTZAZA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVO			
1.1	FONDOS DISPONIBLES			1'.261.244,79
1.1.01	CAJA		245.612,40	
1.1.01.05	EFFECTIVO	244.932,40		
1.1.01.05.02	FONDO DE CAMBIO DE CAJAS	244.932,40		
1.1.01.10	CAJA CHICA	680,00		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		1'.015463,39	
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	231.178,50		
1.1.03.05.05	BANCO CENTRAL CTA.CTE 01700017	231.178,50		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	642.582,81		
1.1.03.10.05	BANCO DE LOJA CTA. CTE 1106006177	13.707,18		
1.1.03.10.10	BANCO DE LOJA CTA. AHORROS 2106001885	68.708,18		
1.1.03.10.15	BANCO DE LOJA CRECEDIARIO 290024756	4.315,85		
1.1.03.10.20	BANCO DE LOJA CTA. AHORROS 2900369465 PANGUI	28.655,58		
1.1.03.10.25	BANCO DE FOMENTO CTA.1097001083	43.232,70		
1.1.03.10.30	PRODUBANCO GRUPO PROMERCIA CTA.6111103082	97.983,80		
1.1.03.10.35	BANCO DE GUAYAQUI CTA.AHORROS 40203082	51.799,70		
1.1.03.10.40	PRODUBANCO GRUPO PROMERCIA CTA AH.12125	47.986,58		
1.1.03.10.45	FINANCOOP CTA. 003-001-000043-8	286.010,30		
1.1.03.10.50	BANCO CODESARROLLO CTA AHORRO 11100031585	182,2		
1.1.03.20	INS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLID.	141.702,08		
1.1.03.20.05	CACPE ZAMORA CTA.DE AHORROS 10552	127.133,66		
1.1.03.20.10	COAC CREDIAMIGO LTDA.	2.445,04		
1.1.03.20.15	COAC CRISTO REY	3.437,49		
1.1.03.20.20	COAC BAÑOS CTA. AHORROS 6431	2,22		
1.1.03.20.25	COOP.SINDICATO DE CHOFERES DE YANTAZA CTA	8.683,67		
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		169,00	
1.1.04.01	CHEQUES DEL PAIS	169,00		
1.3	INVERSIONES			168.972,06
1.3.05	INV. MANT. HASTA VENCIM. ENT. SEC. PRIV. YSEC F		170.678,85	
1.3.05.05	DE 1 A 30 DIAS	150.041,29		
1.3.05.10	DE 31 A 90 DIAS	20.637,56		
1.3.99	(PROVISION PARA INVERSIONES)		-1.706,79	
1.3.99.05	(PROVISIONES PARA VALUACION DE INVERSIONES)	-1.706,79		
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS			13'.855138,79
1.4.02	CARTERA CREDITOS CONSUMO POR VENCER		6'.216944,07	
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	154.265,47		
1.4.02.10	DE 31 A 90 DIAS	280.341,56		
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	380.948,80		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	782.129,68		
1.4.02.25	DEMAS DE 360 DIAS	4.619.258,56		
1.4.04	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR.		7'.580043,76	

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.04.05	DE 1 A 30 DIAS	389.826,31		
1.4.04.10	DE 31 A 90 DIAS	812.029,24		
1.4.04.15	DE 91 A 180 DIAS	697.823,42		
1.4.04.20	DE 181 A 360 DIAS	1.337.209,73		
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DIAS	4.343.155,06		
1.4.06	CARTERA CREDITOS CONSUMO REESTRUC.POR V.		56.509,64	
1.4.06.05	DE 1 A 30 DIAS	1.779,31		
1.4.06.10	DE 31 A 90 DIAS	2.464,71		
1.4.06.15	DE 91 A 180 DIAS	3.446,31		
1.4.06.20	DE 181 A 360 DIAS	7.906,86		
1.4.06.25	DE MAS DE 360 DIAS			
1.4.08	CARTERA DE CRED. MICROEM. REESTRUC POR V		44.636,29	
1.4.08.05	DE 1 A 30 DIAS	1.415,88		
1.4.08.10	DE 31 A 90 DIAS	2.959,11		
1.4.08.15	DE 91 A 180 DIAS	3.327,14		
1.4.08.20	DE 181 A 360 DIAS	7.936,03		
1.4.08.25	DE MAS DE 360 DIAS	28.998,13		
14.12	CARTERA CREDITOS CONSUMO NO DEVEN. INTER		215.155,13	
1.4.12.05	DE 1 A 30 DIAS	9.159,73		
1.4.12.10	DE 31 A 90 DIAS	13.902,80		
1.4.12.15	DE 91 A 180 DIAS	16.474,82		
1.4.12.20	DE 181 A 360 DIAS	34.010,76		
1.4.12.25	DE MAS DE 360 DIAS	141.607,02		
1.4.14	CARTERA CRED. MICROEMPRESA NO DEVG. INTER.		319.633,03	
1.4.14.05	DE 1 A 30 DIAS	33.374,88		
1.4.14.10	DE 31 A 90 DIAS	42.051,12		
1.4.14.15	DE 91 A 180 DIAS	52.090,18		
1.4.14.20	DE 181 A 360 DIAS	79.662,37		
1.4.14.25	DE MAS DE 360 DIAS	112.454,48		
1.4.16	CARTERA CRED. CONSUMO REESTRUC. NO DEV.INT		16.982,65	
1.4.16.05	DE 1 A 30 DIAS	529,61		
1.4.16.10	DE 31 A 90 DIAS	556,66		
1.4.16.15	DE 91 A 180 DIAS	557,02		
1.4.16.20	DE 181 A 360 DIAS	1.751,47		
1.4.16.25	DE MAS DE 360 DIAS	13.587,89		
1.4.18	CARTERA CRÉD MICRO. REESTRUC. NO DEV. INT		15.926,13	
1.4.18.05	DE 1 A 30 DIAS	688,9		
1.4.18.10	DE 31 A 90 DIAS	1.175,76		
1.4.18.15	DE 91 A 180 DIAS	1.806,81		
1.4.18.20	DE 181 A 360 DIAS	3.728,12		
1.4.18.25	DE MAS DE 360 DIAS	8.526,75		
1.4.22	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA		52.556,97	
1.4.22.05	DE 1 A 30 DIAS	3.822,50		
1.4.22.10	DE 31 A 90 DIAS	5.951,26		
1.4.22.15	DE 91 A 180 DIAS	12.835,28		
1.4.22.20	DE 181 A 270 DIAS	8.389,01		
1.4.22.25	DE MAS DE 270 DIAS	21.558,86		

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.24	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA VENC.		360.656,06	
1.4.24.05	DE 1 A 30 DIAS	13.888,37		
1.4.24.10	DE 31 A 90 DIAS	40.592,07		
1.4.24.15	DE 91 A 180 DIAS	43.827,43		
1.4.24.20	DE 181 A 360 DIAS	64.041,67		
1.4.24.25	DE MAS DE 360 C	198.306,52		
1.4.26	CARTERA CREDITOS CONSUMO REESTRUCT.VENCIDA		516,49	
1.4.26.10	DE 31 A 90 DIAS	256,29		
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	260,20		
1.4.28	CARTERA CREDITOS PARA MICROEM.REESTRUCT.VEN		1.624,42	
1.4.28.05	DE 1 A 30 DIAS	438,20		
1.4.28.10	DE 31 A 90 DIAS	426,86		
1.4.28.15	DE 91 A 180 DIAS	759,36		
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)		(- 1'.026.045,85)	
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-299.102,60		
1.4.99.20	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-699.528,07		
1.4.99.50	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	-27.415,18		
1.4.99.50.10	(CARTERA DE CREDITOS REESTR. DE CONS.)	-7.170,36		
1.4.99.50.20	(CARTERA DE CREDITOS REESTR. MICROCRE.)	-20.244,82		
1.6	CUENTAS POR COBRAR			195.658,03
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		259,70	
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	259,70		
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS		123.367,58	
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO			
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	56.141,20		
1.6.03.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA			
1.6.03.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	66.165,74		
1.6.03.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA			
1.6.03.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	1.060,64		
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		8.938,65	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		123.966,39	
1.6.90.90	OTRAS	123.966,39		
1.6.90.90.90	VARIAS CUENTAS POR COBRAR	123.966,39		
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)		-60.874,29	
1.6.99.10	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-60.874,29		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO			498.143,08
1.8.01	TERRENOS		39.851,73	
1.8.01.01	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	39.851,73		
1.8.02	EDIFICIOS		439.228,03	
1.8.02.01	EDIFICIO MATRIZ	276.888,98		
1.8.02.02	EDIFICIO AGENCIA	162.339,05		
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		85.779,44	
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	34.604,51		
1.8.05.02	EQUIPO DE OFICINA	21.218,55		
1.8.05.03	ENSERES	29.956,38		
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		117.900,47	
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTO	117.900,47		
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE		6.124,78	

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.8.07.01	VEHICULOS	6.124,78		
1.8.09	OTROS		57.120,15	
1.8.90.01	BIBLIOTECA	861,81		
1.8.90.04	OTROS ACTIVOS	56.258,34		
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-247.861,52	
1.8.99.05	(EDIFICIOS)	-121.607,47		
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA)	-36.589,92		
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-71.217,47		
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-3.879,04		
1.8.99.40	(OTROS)	-14.567,62		
1.8.99.40.04	(OTROS ACTIVOS)	-14.567,62		
1.9	OTROS ACTIVOS			126,756.33
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		12,560.00	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	4,160.00		
1.9.04.90	OTROS	8,400.00		
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS		53.992,92	
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACION	539.922,92		
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS		6.049,74	
1.9.06.15	PROVEEDURIA	6.049,74		
1.9.06.15.01	UTILES Y MATERIALES DE OFICINA	5.009,72		
1.9.06.15.08	TARJETAS DE DEBITO	1.040,02		
1.9.90	OTROS		54.153,67	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	25.953,15		
1.9.90.10.01	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	25.471,82		
1.9.90.10.02	RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	481,33		
1.9.90.90	VARIAS	28.200,52		
1.9.90.90.01	CERT. APORT FECOAC	2,5		
1.9.90.90.03	CERT. CACPE ZAMORA	12,26		
1.9.90.90.05	FINANCOOP	28.160,70		
1.9.90.90.06	CERT. APORT. COAC BAÑOS N° CTA. 6411	25,06		
	1 TOTAL ACTIVOS			16'.105.913,08
	2 PASIVO			
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			10'. 141.108,17
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA		3'.922.538,25	
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORRO	3'. 631.435,28		
2.1.01.35.05	CUENTAS DE AHORRO NORMAL	3'..374.142,59		
2.1.01.35.05.05	CUENTAS ACTIVAS	3'.359.900,27		
2.1.01.35.05.10	CUENTAS INACTIVAS	14.242,32		
2.1.01.35.10	DEPÓSITOS FONDOS DE RESERVA	16.394,17		
2.1.01.35.10.05	CUENTAS ACTIVAS DE FONDOS DE RESERVA	16.393,46		
2.1.01.35.10.10	CUENTAS INACTIVAS DE FONDOS DE RESERVA	0,71		
2.1.01.35.15	DEPOSITOS AHORRO COMUNAL	30.721.74		
2.1.01.35.15.05	CUENTAS ACTIVAS AHORRO COMUNAL	30.645,84		
2.1.01.35.15.10	CUENTAS INACTIVAS AHORRO COMUNAL	75,9		
2.1.01.35.20	DEPOSITOS AHORRO CACPEY JUNIOR	121.041,23		
2.1.01.35.20.05	CUENTAS ACTIVAS AHORRO CACPEY JUNIOR	121.041,23		
21.01.35.25	DEPOSITOS AHORRO ESPECIAL	864,42		
2.1.01.35.25.05	CUENTAS CTIVAS AHORRO ESPECIAL	864,42		
2.1.01.35.30	AHORRO ENCAJE PROGRESIVO	88.261,13		

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2.1.01.40	OTROS DEPOSITOS	290.891,23		
2.1..01.50	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	221,74		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO		6'.218569,92	
2.1.03..05	DE 1 A 30 DIAS	2'.284.233,44		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	1'.762.825,33		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	162.861,44		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	667.703,06		
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	140.946,65		
2.5	CUENTAS POR PAGAR			532.606,67
2.5.01	INTERES POR PAGAR		129.308,79	
2.5.01.05	DEPOSITOS A LA VISTA	3.813,47		
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	110.720,60		
2.5.01.35	OBLIGACIONES FINANCIERAS	14.774,72		
2.5.01.35.01	OBLIGACIONES FINANCIERAS 1	14.774,72		
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		67.014,45	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	5.521,39		
2.5.03.10.01	DECIMO TERCER SUELDO	1.862,58		
2.5.03.10.02	DECIMO CUARTO SUELDO	3.658,81		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	4.978,15		
2.5.03.15.01	APORTE 12,15%	2.800,20		
2.5.03.15.02	APORTE 9,35%	2.177,95		
2.5.03.20	FONDOS DE RESERVA IESS	129,25		
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	56.385,66		
2.5.04	RETENCIONES		9.838,41	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	9.387,39		
2.5.04.05.02	RETENCION IVA 30%	891,33		
2.5.04.05.03	RETENCION IVA 70%	3.515,69		
2.5.04.05.04	RETENCION IVA 100%	1.535,78		
2.5.04.05.05	RETENCION RENTA 1%	373,56		
2.5.04.05.07	RETENCION RENTA 8%	459,59		
2.5.04.05.09	RETENCION IVA POR VENTAS	105,97		
2.5.04.05.12	RETENCION RENTA 2%	799,51		
2.5.04.05.13	RETENCION INVERSIONES RENT 2%	680,5		
2.5.04.05.14	RETENCION RENTA POR HONORARIOS 10%	955,88		
2.5.04.05.15	RETENCION INVERSIONES RENTA 1%	69,58		
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	451,02		
2.5.04.90 03	PENSIONES ALIMENTICIAS	451,02		
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		103.805,50	
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	100.610,31		
2.5.05.05.02	IMPUESTO DE LA UTILIDAD	100.610,31		
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	3.195,19		
2.5.06	PROVEEDORES		10.704,92	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		211.934,60	
2.5.90.10	EXCEDENTES POR PAGAR	107.856,62		
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	104.077,98		
2.5.90.90.06	PRESTAMOS IESS	216,16		
2.5.90.90.11	COSTO POR RETIRO CAJEROS AUTOMATICOS	94,89		

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2.5.90.90.20	FONDO DE AYUDA SOCIAL	7.384,50		
2.5.90.90.25	TRAMITES JUDICIALES SOCIOS	11.659,18		
2.5.90.90.30	SEGURO DE VIDA Y DESGRAVAMEN	64.41,11		
2.5.90.90.31	SEGURO DE SOCIOS POR ACCID. PERSONALES	2.835,48		
2.5.90.90.40	SESIONES CONSEJOS	2.960,71		
2.5.90.90.45	VIATICOS Y MOVILIZACION	562,4		
2.5.90.90.70	CUENTAS POR PAGAR AGENCIAS COMPARTIDAS	520,00		
2.5.90.90.75	CUENTAS POR PAGAR CAJEROS AUTOMATICOS	1.165,00		
2.5.90.90.80	RECUPERACION DE CARTERA	39,96		
2.5.90.90.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	11.998,59		
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS			2'.488.850,71
2.6.02	OBLIG.CON INST,FINAN DEL PAIS Y DEL SEC.PO		2'.488.850,71	
2.6.02.05	DE 1 A 30 DIAS	173.585,75		
2.6.02.10	DE 31 A 90 DIAS	293.358,35		
2.6.02.15	DE 91 A 180 DIAS	387.727,17		
2.6.02.20	DE 181 A 360 DIAS	613.498,73		
2.6.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	1'.020.680,71		
2.9	OTROS PASIVOS			538,18
2.9.90	OTROS		538,18	
2.9.90.05	SOJABRANTES CAJA	538,18		
	2 TOTAL PASIVO			13'.163.103,73
	3 PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SOCIAL			618.507,55
3.1.03	APORTE SOCIOS		618.507,55	
3.3	RESERVAS			1'.252.183,93
3.3.01	LEGALES		1'.106.526,04	
3.3.01.05	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	1'.090.324,13		
3.3.01.15	RESERVA PROVISION Y ASISTENCIA	16.201,91		
3.3.03	ESPECIALES		84.121,16	
3.3.03.10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	84.121,16		
3.3.05	REVALORIZACIONES DEL PATRIMONIO		60.860,98	
3.3.10	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS		675,75	
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES			1'.054.983,10
3.4.02	DONACIONES		3.988,00	
3.4.90	OTROS		1'.050.995,10	
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES			17.134,77
3.5.01	SUPERAVIT POR VALUAC. PROP EQUIP Y OTROS		16.961,43	
3.5.03	REEXPRESION MONETARIA		173,34	
3	TOTAL DEL PATRIMONIO			2'.942.809,35
Ing. Mayra Maldonado GERENTE		lic. Gabriela Tacuri CONTADORA		
Sr. Jose Quilanbaqui Q PRESIDENTE DEL CONSEJO AD.		Sra. Graciela Guerrero PRESIDENTA DEL CONSEJO DE VIGILANCIA		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANZATZA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	4 GASTOS			
4.1	INTERESES CAUSADOS			730.604,61
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		599.512,13	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORRO	67.675,69		
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZOS	531.836,44		
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS		131.092,48	
4.1.03.10	OBLIGACIONES . INST FINAN. DEL PAIS Y DEL SEC POP.	131.092,48		
4.4	PROVISIONES			238.032,25
4.4.01	INVERSIONES		1.706,79	
4.4.01.01	GENERAL PARA INVERSIONES	1.706,79		
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS		176.325,46	
4.4.02.02	PROVISION CARTERA DE CONSUMO	54.837,11		
4.4.02.04	PROVISION CARTERA DE MICROEMPRESA	112.256,35		
4.4.02.50	PROVISION DE CARTERA REESTRUCTURADA	9.232,00		
4.4.02.50.20	PROVISION DE CART. REESTRUCTURADA DE MICRO	9.232,00		
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		60.000,00	
4.4.03.10	PROVISION-CUENTAS POR COBRAR	60.000,00		
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN			87.859.174
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		336.819,94	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	223.657,74		
4.5.01.05.01	SALARIO BASICO UNIFICADO	223.657,74		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	28.414,09		
4.5.01.10.01	XIII SUELDO	19.645,36		
4.5.01.10.02	XIV SUELDO	8.768,73		
4.5.01.20	APORTES AL IESS	28.648,13		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	4.530,37		
4.5.01.30.02	DESAHUCIOS E INDEMNISACIONES	4.530,37		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	13.709,99		
4.5.01.90	OTROS	37.859,62		
4.5.01.90.01	ATENCIONES Y REFRIGERIOS	399,33		
4.5.01.90.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	7.913,07		
4.5.01.90.04	CAPACITACIONES	12.207,52		
4.5.01.90.05	HORAS EXTRAS	7.908,12		
4.5.01.90.07	UNIFORMES	6.976,00		
4.5.01.90.08	VACACIONES NO GOZADAS	2.105,58		
4.5.01.90.15	BONO POR CUMPLIMIENTO DE METAS	350,00		
4.5.02	HONORARIOS		110.655,78	
4.5.02.05	DIRECTORES	67.118,02		
4.5.02.05.01	DIETAS CONS.ADMINISTRACION	35.333,91		
4.5.02.05.02	DIETAS CONS VIGILANCIA	19.265,76		
4.5.02.05.03	ASAMBLEA DE REPRESENTANTES	3.128,01		
4.5.02.05.05	SECCIONES COMISION ELECTORAL	4.044,10		

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.02.05.06	REPRESENTACION PRESIDENCIA	4.044,10		
4.5.02.05.10	COMISION DE EDUCACION	2.827,44		
4.5.02.05.15	COMISION CALIFICADORA	1.285,20		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	43.537,76		
4.5.02.10.01	GERENTE	36.521,76		
4.5.02.10.03	AUDITORIAS	5.000,00		
4.5.02.10.04	DIGITADORA DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	2.016,00		
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		163.486,63	
4.5.03.05	MOVIZACION, FLETES Y EMBALAJES	6.015,20		
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	42.996,34		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.907,40		
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	33.465,14		
4.5.03.20.01	ENERGIA Y AGUA	6.419,46		
4.5.03.20.02	CORREO, TELEFONO Y TELEX	9.235,92		
4.5.03.20.03	INTERNET	17.809,76		
4.5.03.25	SEGUROS	43.192,28		
4.5.03.25.01	SEGUROS DE FIDELIDAD	2.045,10		
4.5.03.25.02	SEGUROS CONTRA ROBO Y/O ASALTO	7.894,18		
4.5.03.25.03	SEGURO CONTRA INCENDIO	1.472,43		
4.5.03.25.04	SEGURO DE EQUIPO ELECTRONICO	1.008,98		
4.5.03.25.05	SEGURO DE SOCIOS POR ACCID. PERSONALES	26.831,30		
4.5.03.25.06	SEGURO DE TRANSPORTE INTERNO	3.642,00		
4.5.03.25.07	SEGURO VEHICULO	298,39		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	24.179,88		
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS DE LOCALES	5.834,28		
4.5.03.30.10	CAJEROS AUTOMATICOS	18.345,60		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	5.730,29		
4.5.03.90.05	SERVICIOS ESPECIALIZADOS	48.388,40		
4.5.03.90.10	SERVICIOS BANCARIOS	703,73		
4.5.03.90.22	MONITOREO DE ALARMAS	188,16		
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		92.798,49	
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	6.277,41		
4.5.04.15	APORTES A LA SUPER. DE ECONOMIA POPULAR Y SOL.	12.964,32		
4.5.04.20	APORTES AL FONDO DE SEGURO DE DEP.POR	61.355,52		
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES OTROS ORG.E INST.	12.201,24		
4.5.04.90.06	CUERPO DE BOMBEROS	53,76		
4.5.04.90.08	CONSEP	1.568,00		
4.5.04.90.09	CENTRO DE INFORMACION CREDITICIA	2.152,12		
4.5.04.90.11	UCACSUR	8.427,36		
4.5.05	DEPRECIACIONES		49.469,99	
4.5.05.15	EDIFICIOS	21.961,48		
4.5.05.25	MUEBLES ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	7.193,90		
4.5.05.330	EQUIPOS DE COMPUTACION	13.178,32		
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	1.224,96		
4.5.05.90	OTROS	5.911,33		
4.5.05.90.02	OTROS ACTIVOS	5.911,33		
4.5.07	OTROS GASTOS		125.360,91	

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	28.168,35		
4.5.07.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	21.861,71		
4.5.07.05.02	SUMINISTROS DE COMPUTACION	6.306,64		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.308,74		
4.5.07.15.01	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	885,75		
4.5.07.15.02	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	448,00		
4.5.07.15.03	MANTENIMIENTO OTROS ACTIVOS	1.974,99		
4.5.07.90	OTROS	93.883,82		
4.5.07.90.01	IMPREVISTOS	1.088,59		
4.5.07.90.03	ATENCIONES Y REFRIGERIOS	10.780,99		
4.5.07.90.04	LIMPIEZA Y ASEO	1.407,43		
4.5.07.90.05	ADECUACIONES,DECORACIONES E INSTALACIONES	24.200,40		
4.5.07.90.06	PROMOCIONES	36.084,98		
4.5.07.90.08	COPIAS	139,14		
4.5.07.90.10	PUBLICACIONES	1.788,83		
4.5.07.90.11	GASTOS DE ANIVERSARIO	6.081,33		
4.5.07.90.12	JUDICIALES Y NOTARIALES	314,44		
4.5.07.90.13	CONDOLENCIAS Y OFRENDAS FLORALES	67,20		
4.5.07.90.14	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	2.326,31		
4.5.07.90.17	VARIOS	1.504,32		
4.5.07.90.18	CONSEJO ADMINISTRATIVO	1.525,08		
4.5.07.90.18.01	CAPACITACION	1.000,00		
4.5.07.90.18.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	525,08		
4.5.07.90.19	CONSEJO DE VIGILANCIA	658,67		
4.5.07.90.19.01	CAPACITACION	500,00		
4.5.07.90.19.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	158,67		
4.5.07.90.22	CAPACITACION SOCIOS	2.196,00		
4.5.07.90.24	PROCESO ELECTORAL	1.063,41		
4.5.07.90.26	ASAMBLEA DE REPRESENTANTES	2.177,90		
4.5.07.90.26.01	CAPACITACION	2.177,90		
4.5.07.90.28	COMISION DE EDUCACION	478,8		
4.5.07.90.28.05	CAPACITACION	344,4		
4.5.07.90.28.10	VIATICOS Y MOVILIZACION	134,4		
	4 TOTAL GASTOS			1'.847.228,60
	5 INGRESOS			
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			2'.143.431,71
5.1.01	DEPOSITOS		11.425,08	
5.1.01.10	DEPO EN INST.FINANCIERAS DEL SECTOR POP.Y S.	11.425,08		
5.1.01.10.01	CTA AHORROS 2106001885	457,33		
5.1.01.10.02	INTERES AHORRO PANGUI	905,83		
5.1.01.10.03	INTERES CTA CRECEDIARIO	2.053,55		
5.1.01.10.04	INTERES AHORRO BNF	578,30		
5.1.01.10.06	INTERES AHORRO CACPE ZAMORA	2.529,48		
5.1.01.10.07	INTERES COODESARROLLO	1,87		
5.1.01.10.08	INTERES CREDIAMIGO	911,45		
5.1.01.10.09	BANCO PROAMERICA 6111103014	515,26		

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
5.1.01.10.10	BANCO DE GUAYAQUIL 40203082	1.331,86		
5.1.01.10.11	INTERES CTA PRODUBANCO	215,54		
5.1.01.10.13	INTERESES CTA NUEVOS HORIZONTES	235,09		
5.1.01.10.14	INTERESES CTA CRISTO REY	827,35		
5.1.01.10.15	INTERES CTA FINANCOOP	588,63		
5.1.01.10.16	INTERES SINDICATO DE CHOF.DE YANTZAZA	273,54		
5.1.03	INTERESES Y DCTOS INVERSIONES TITULOS VA.		13.648,98	
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	13.648,98		
5.1.04	INTERES DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS		2'.118.357,65	
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITO CONSUMO	778.254,45		
5.1.04.20	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA	1'.287.161,03		
5.1.04.25	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA	23.784,81		
5.1.04.30	MORA	29.157,36		
5.2	COMISIONES GANADAS			9.958,98
5.2.90	OTRAS		9.958,98	
5.2.90.01	INGRESOS POR COMISIONES	9.958,98		
5.2.90.01.01	COMISIONES DE GIROS EASY Y PAGOS	3.255,39		
5.2.90.01.02	COMISIONES DEL BONO DE DESARROLLO HUM.	3.895,50		
5.2.90.01.03	COMISIONES POR VENTA DEL SOAT	538,90		
5.2.90.01.06	COMISIONES RTC	648,08		
5.2.90.01.08	COMISIONES PAGO AGIL	1.621,11		
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS			16.243,05
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS		12.127,77	
5.4.04.05	NOTIFICACIONES	10.920,06		
5.4.04.06	NOTIFICACION TELEFONICA	1.207,71		
5.4.90	OTROS SERVICIOS		4.115,28	
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	2.211,65		
5.4.90.05.05	VENTA DE BOLSILLO	104,46		
5.4.90.05.10	CERTIFICACIONES	325,96		
5.4.90.05.15	TRANSFERENCIA DE FONDOS	1.218,08		
5.4.90.05.20	TARJETAS DE DEBITO	563,15		
5.4.90.90	OTROS	1.903,63		
5.4.90.90.20	INGRESOS POR ORDENES DE PAGO	227,00		
5.4.90.90.25	ELABORACION DE MINUTAS	1.486,27		
5.4.90.90.30	INGRESO POR RAPIPAGOS	119,39		
5.4.90.90.40	INGRESO POR ALQUILER DE PROYECTOR	23,80		
5.4.90.90.45	INGRESO POR SERVICIOS CAJEROS AUTOMA.	47,17		
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			619,67
5.5.90	OTROS		619,67	
5.5.90.05	INGRESO CONCURSOS Y OFERTAS	619,67		
5.6	OTROS INGRESOS			52.879,60
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		38.092,97	
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	38.092,97		
5.6.90	OTROS		14.786,63	
5.6.90.02	VARIOS	12.937,11		
5.6.90.05	INGRESO POR TRAMITES JUDICIALES	1.849,52		

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
5	TOTAL INGRESOS			2'.223.133.01
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO			375.904,41
<p data-bbox="454 488 632 533">Ing. Mayra Maldonado GERENTE</p> <p data-bbox="1050 488 1206 533">Lic. Gabriela Tacuri CONTADORA</p> <p data-bbox="411 629 671 674">Sr. Jose Quilambaqui Q. PRESIDENTE DEL CONS. DE ADM.</p> <p data-bbox="983 622 1294 667">Sra. Graciela Guerrero PRESIDENTA DEL CONS. DE VIGILANCIA</p>				

**APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR
LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA
DEL ECUADOR**

CAPITAL

♣ COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS

$$\text{COBERTURA PATRIMONIAL} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

$$\text{CP} = \frac{3}{(1412+1414+1416+1418+1422+1424+1426+1428+16+18+19+1499)}$$

$$\text{CP} = \frac{2.942.809,35}{215.155,13+319.633,03+16.982,65+15.926,13+52.556,97+360.656,06+516,49+1.624,42+195.658,03+498.143,08+126.756,33+1.026.045,85}$$

$$\text{CP} = \frac{2.942.809,35}{2.829.654,17}$$

$$\text{CP} = 0,0104 = 1,04$$

Interpretación: La cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Cuenta con una Cobertura Patrimonial de Activos en el periodo analizado de 1.04%; Este resultado demuestra que la cooperativa se encuentra en una buena posición financiera ya que goza de una mayor cobertura patrimonial debido a que cuenta con una cantidad de activos inmovilizados reducidos pero aun así se debería dar seguimiento continuo por parte de la administración ya estos activos no generan rentabilidad para la misma.

CALIDAD DE ACTIVOS

♣ MOROSIDAD BRUTA TOTAL

$$MOROSIDAD BRUTA TOTAL = \frac{Cartera Improductiva}{Cartera Bruta}$$

Aplicación:

$$MBT = \frac{1412+1414+1416+1418+1422+1424+1426+1428}{(14-1499)}$$

$$MBT = \frac{215.155,13+319.633,03+16.982,65+15.926,13+52.556,97+360.656,06+516,49+1.624,42}{(13.855.138,79-(-1.026.045,85))}$$

$$MBT = \frac{983.050,88}{14'881.184,64}$$

$$MBT = 0,07 = 7\%$$

Interpretación: Este indicador refleja una tasa de morosidad demostrativa de 7% en el total de cartera otorgada en comparación con los parámetros que establece el sistema de 7.83% máximo, lo cual alerta a la cooperativa para determinar nuevas políticas de crédito y la recuperación de cartera, esto con el fin de evitar adversidades y pérdidas, ya que estos resultados le pueden ocasionar serios problemas de financiamiento a la entidad.

♣ MOROSIDAD CARTERA DE CONSUMO

$$\text{MOROSIDAD CARTERA DE CONSUMO} = \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

Aplicación:

$$\text{MCC} = \frac{1412+1416+1422+1426}{1402+1406+1412+1416+1422+1426}$$

$$\text{MCC} = \frac{215.155,13+16.982,65+52.556,97+516,49}{6.216.944,07+56.509,64+215.155,13+16.982,65+52.556,97+516,49}$$

$$\text{MCC} = \frac{285211,24}{6558664,95}$$

$$\text{MCC} = 0.043 = 4,3\%$$

Interpretación: La morosidad de la cartera de crédito de consumo demuestra un porcentaje no muy adecuado que conserva el Sistema Cooperativo presentando así en el año 2014 el 4,3%, para la Cooperativa se ha mostrado una mínima dificultad para recuperar las carteras vencidas por lo que se debe tomar medidas en las políticas de crédito que otorga y buscar la manera de incentivar a los beneficiarios para que realicen los pagos de acuerdo a lo estipulado.

♣ MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA

$$\text{MOROSIDAD DE CARTERA} = \frac{\text{Cartera Imporductiva Microempresa}}{\text{Cartera Bruta Microempresa}}$$

Aplicación:

$$\text{MCM} = \frac{1414+1418+1424+1428}{1404+1408+1414+1418+1424+1428}$$

$$\text{MCM} = \frac{319.633,03+15.926,13+360.656,06+1.624,42}{7.580.043,76+44.636,29+319.633,03+15.926,13+360.656,06+1.624,42}$$

$$\text{MCM} = \frac{697839,64}{8322519,69}$$

$$\text{MCM} = 0,08 = 8\%$$

Interpretación: La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe – Yantzaza Ltda. En lo que respecta a la morosidad de la cartera para microempresa en el año 2014 el porcentaje fue del 8% evidenciándose una elevada representatividad en la morosidad, situación preocupante en la que los directivos deben tomar decisiones adecuadas para enfrentar este problema ya sea mentando nuevas políticas, estrategias crediticias y estudios nuevos de créditos mucho más eficientes.

♣ COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA

$$COBERTURA DE PROVISIONES = \frac{Provisiones}{Cartera de Crédito Improductiva}$$

Aplicación:

$$CP = \frac{1499}{1412+1414+1416+1418+1422+1424+1426+1428}$$

$$CP = \frac{1'026.045,85}{215.155,13+319.633,03+16.982,65+15.926,13+52.556,97+360.656,06+516,49+1.624,42}$$

$$CP = \frac{1'026.045,85}{983.050,88}$$

$$CP = 1,04 = 104\%$$

Interpretación: Dentro de la cobertura de provisiones se manifiesta que en el año 2014 ha tenido un porcentaje muy elevado con respecto a cuentas incobrables que fue del 104% demostrando un alto nivel de créditos que no se han recuperado, motivo por el cual se debe ser rígido con las políticas pactadas por la cooperativa para lograr que los beneficiarios cumplan con sus pagos a tiempo y tenga efectivo para solventar sus operaciones satisfactoriamente.

♣ COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO

$$COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO = \frac{PROVISISON DE CRTERA DE CONSUMO}{CARTERA IMPROD. CONSUMO}$$

Aplicación:

$$CCC = \frac{149910+741410+741430}{1412+1416+1422+1426}$$

$$CCC = \frac{299.102,60}{215.155,13+16.982,65+52.556,97+516,49}$$

$$CCC = \frac{299.102,60}{285.211,24}$$

$$CC = 1,05 = 105\%$$

Interpretación: La Cooperativa de Ahorro y Crédito cuenta en el año 2014 con una Cobertura de Cartera de Consumo de 105% demostrando con este resultado la capacidad de créditos que mantiene, revelando confianza por la sociedad ya que tiene una solidez financiera muy favorable para cumplir con normalidad sus operaciones.

♣ COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA

$$COBERTURA MICROEMPRESA = \frac{PROVISION CARTERA MICROEMPRESA}{CARTERA IMPRO.MICROEMPRESA}$$

Aplicación:

$$CM = \frac{149920+741420+741440}{1414+1418+1424+1428}$$

$$CM = \frac{699.528,07}{319.633,03+15.926,13+360.656,06+1.624,42}$$

$$CM = \frac{699.528,07}{697.839,64}$$

$$CM = 1,00 = 100\%$$

Interpretación: Esto significa que la cartera de microempresa tiene un resultado de 100%, lo cual favorece satisfactoriamente a la Cooperativa ya que esta cartera tiene una baja tasa de morosidad de tal forma que si se han recuperado los créditos otorgados a este sector.

MANEJO ADMINISTRATIVO

$$MANEJO ADMINISTRATIVO = \frac{ACTIVOS PRODUCTIVOS}{PASIVOS CON COSTO}$$

Aplicación:

$$MA = \frac{1103+13+1402+1404+1406+1408}{2101+210150+2103}$$

$$MAD = \frac{1.015.463,39+168.972,06+6.216.944,07+7.580.043,76+56.509,64+44.636,29}{3.922.538,25+221,74+6.218.569,92}$$

$$\text{MAD} = \frac{15.082.569,21}{10.141.329,91}$$

$$\text{MAD} = 1,49 = 149\%$$

Interpretación: Según los resultados que indica la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza en el año 2014 manifiestan una buena eficiencia con el 149% es decir que tiene capacidad para generar ingresos con relación a los costos le supera por lo alto. Además se dice que cada dólar que la Cooperativa debe y le crean costos tiene invertido en los activos que le recompensa muchas ganancias.

♣ GRADO DE ABSORCIÓN

Aplicación:

$$\text{GA} = \frac{45}{51-41+52+54-44}$$

$$\text{GA} = \frac{878.591,74}{2.143.431,71-730.604,61-9.958,98+16.243,05-238.032,25}$$

$$\text{GA} = \frac{878.591,74}{1.181.078,92}$$

$$\text{GA} = 0,74 = 74\%$$

Interpretación: Este indicador permite identificar lo representativo que tienen los gastos de operación en el margen financiero que son 74% con esto queremos decir que han aumentado muy considerablemente el valor de los gastos de operación superior al margen neto financiero. Por lo tanto la cooperativa debe tomar los correctivos pertinentes con la finalidad de regular gastos innecesarios.

♣ GASTO DE PERSONAL

$$GASTO DE PERSONAL = \frac{GASTO DE PERSONAL}{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$GP = \frac{4501}{\frac{NUMERO DE MESES}{PROMEDIO ELEMENTO 1}}$$

$$GP = \frac{336.819,94}{\frac{16.105.913,08}{1}}$$

$$GP = 0,0209 = 2,09\%$$

Interpretación: Este indicador nos enseña el porcentaje de los gastos de personal con respecto al activo total promedio, el mismo que en el año 2014, se constituye con el 2,09% podemos decir que este resultado es favorable para la cooperativa, ya que demuestra el buen manejo de los

recursos humanos, el cual indica que este mantiene una estabilidad en la planeación de recursos del área administrativa, sin embargo no es la más adecuada puesto que mientras más baja sea la relación es mejor.

♣ GASTOS DE OPERACIÓN

$$GASTO DE OPERACIÓN = \frac{GASTOS OPERATIVOS}{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$GO = \frac{45}{\text{PROMEDIO ELEMENTO 1}}$$

$$GO = \frac{878.591,74}{\frac{16.105.913,08}{1}}$$

$$GO = 0,0545 = 5,45\%$$

Interpretación: Con respecto a este indicador la entidad financiera en el año 2014 ha tenido un porcentaje del 5,45%, lo cual significa que este ha sido utilizado del activo promedio para las operaciones administrativas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, lo que su vez no indica que es un resultado formidable, pues la relación mientras más baja es mucho mejor.

RENTABILIDAD

♣ RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA

$$ROA = \frac{(5-4)*12}{\frac{MUMERO DE MES}{PROMEDIO ELEMENTO 1}}$$

Aplicación:

$$ROA = \frac{2.223.133,01 - 1.847.228,60}{\frac{16.105.913,08}{1}}$$

$$ROA = \frac{375.904,41}{16.105.913,08}$$

$$ROA = \frac{0,023339528}{1}$$

$$ROA = 0.0233 = 2,33\%$$

Interpretación: Este indicador de rentabilidad sobre el activo, muestra la eficiencia que ha tenido la administración de la Cooperativa para producir sus activos, entre más alto será mejor, ya que la cooperativa podría desafiar riesgos mayores e invertir o acceder a créditos de la manera más fácil, se observa que en el año 2014 representa con un porcentaje del 2,33% el mismo que demuestra la forma como se ha venido trabajando en la cooperativa frente a los activos, reflejando un excedente alto en este tipo

de organización.

♣ RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO – ROE

$$ROE = \frac{(5-4)*12}{\frac{NUMERO DE MES}{PROMEDIO DEL ELEMENTO 3}}$$

Aplicación:

$$ROE = \frac{2.223.133,01 - 1.847.228,60}{\frac{2.942.809,35}{3}}$$

$$ROE = \frac{375.904,41}{2942.809,35}$$

$$ROE = 0,13 = 13\%$$

Interpretación: Mide el nivel de utilidad o pérdida que generó la gestión operativa de la cooperativa, en relación al patrimonio en el año 2014 se obtuvo un porcentaje del 13%, esto garantiza que la rentabilidad es aceptable, ya que cumple con su objetivo fundamental de prestar servicios que genera rendimiento de las inversiones de los socios.

LIQUIDEZ

♣ FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO

$$LIQUIDEZ = \frac{FONDOS DISPONIBLES}{TOTAL DEPÓSITOS ACORTO PLAZO}$$

Aplicación:

$$L = \frac{11}{2101+2102+210305+210310}$$

$$L = \frac{1.261.244,79}{3.922.538,25+2.284.233,44+1.762.825,33}$$

$$L = \frac{1.261.244,79}{7.969.597,02}$$

$$L = 16 = 16\%$$

Interpretación: En el año 2014 los depósitos a la vista se sumaron de 1'261.244, 79, que representa el 16% de las obligaciones con el público frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes ya que cuenta con los recursos suficientes para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. Demostrando una liquidez bastante sólida

**INDICADORES FINANCIEROS APLICADOS POR LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE YANZATZA LTDA. PERÍODO 2014**

DE LIQUIDEZ

FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO

Fórmula:

$$LIQUIDEZ = \frac{FONDOS DISPONIBLES}{DEPOSITOS A CORTO PLAZO HASTA 90 DIAS}$$

Aplicación:

$$11 / (2101 + 2102 + 210305 + 210310)$$

$$L = \frac{1.430.216,85}{8.436.541,12}$$

$$L = 0,1695 = 16,95\%$$

DE RENTABILIDAD

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO – ROE

Fórmula:

$$ROE = \frac{UTILIDAD}{PATRIMONIO}$$

$(5 - 4) \times 12 / \text{Número de meses} / \text{Promedio elemento 3}$

$$3603 / (3 - 3603)$$

Aplicación:

$$ROE = \frac{375.904,41}{2.942.809,35}$$

$$ROE = 0,1277 = 12,77\%$$

RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA

Fórmula:

$$ROA = \frac{UTILIDAD}{ACTIVO}$$

$((5 - 4) \times 12 / \text{Número de meses} / \text{Promedio elemento 1})$

Aplicación:

$$ROA = \frac{375.904,41}{16.105.913,08}$$

$$ROA = 0,233 = 2,33\%$$

CALIDAD DE ACTIVOS

Fórmula:

$$ICA = \frac{ACTIVOS PRODUCTIVOS}{PASIVOS CON COSTO}$$

Aplicación:

$$ICA = \frac{11+16+18+19}{1}$$

$$ICA = \frac{2.280.568,22}{16.105.913,08}$$

$$ICA = 0,1416 = 14,16$$

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVOS

Fórmula:

$$ICA = \frac{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL DE ACTIVOS}$$

Aplicación:

$$ICA = \frac{1103+13+1402+1404+1406+1408}{2101+210150+2103}$$

$$ICA = \frac{13.825.344,86}{12.629.958,88}$$

$$ICA = 1,0946 = 109,46 \%$$

DE MOROSIDAD

Fórmula:

$$INDICADOR CALIDAD DE ACTIVOS = \frac{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}{TOTAL DE ACTIVOS}$$

MOROSIDAD CARTERA

Fórmula:

$$MOROSIDAD DE CARTERA = \frac{CARTERA IMPRODUCTIVA}{CARTERA BRUTA}$$

Aplicación:

$$MC = \frac{1412+1414+1416+1418+1422+1424+1426+1428}{14+1499}$$

$$MC = \frac{983.050,88}{14.881.184,64}$$

$$MC = 0,661 = 6,61\%$$

COBERTURA DE CARTERA O COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA

Fórmula:

$$CCP = \frac{PROVISIONES DE CARTERA}{CARTERA IMPRODUCTIVA}$$

Aplicación:

$$CCP = \frac{1499}{1412+1414+1416+1418+1422+1424+1426+1428}$$

$$CCP = \frac{1.026.045,85}{983.050,88}$$

$$CCP = 1,0437 = 104,37\%$$

CARTERA SOBRE ACTIVO

Fórmula:

$$CA = \frac{CARTERA}{ACTIVO}$$

Aplicación:

$$CA = \frac{13.855.138,79}{14.982.737,34}$$

$$CA = 0,9247 = 92,47\%$$

DE SOLVENCIA PATRIMONIAL

Fórmula:

$$SP = \frac{PATRIMONIO}{ACTIVO}$$

Aplicación:

$$SP = \frac{2.942.809,35}{14.982.737,34}$$

$$SP = 0.1964 = 19.64\%$$

DE EFICIENCIA MICROECONÓMICA

Fórmula:

$$EM = \frac{GASTOS DE OPERACION}{TOTAL ACTIVO PROMEDIO}$$

Aplicación:

$$EM = \frac{878.591,74}{14.982.737,34}$$

$$EM = 0,586 = 5,86\%$$

ANÁLISIS FINANCIERO DE ACUERDO AL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

P = PROTECCIÓN

P1. Provisión Créditos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad Mayores 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.

Cuentas:

CUADRO N° 01

Protección P1

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
1499	A	Provisión para Créditos Incobrables	1'.026.045,85
	B	Porcentaje de Provisiones	100%
141215	C	De 91 180 días	16.474,82
141425		De más de 360 días	112.454,48
142225		De más de 270 días	21.558,86
142425		De más de 360 días	198.306,52

Fórmula:

$$\frac{a}{b * c}$$

Meta: 100%

Aplicación:

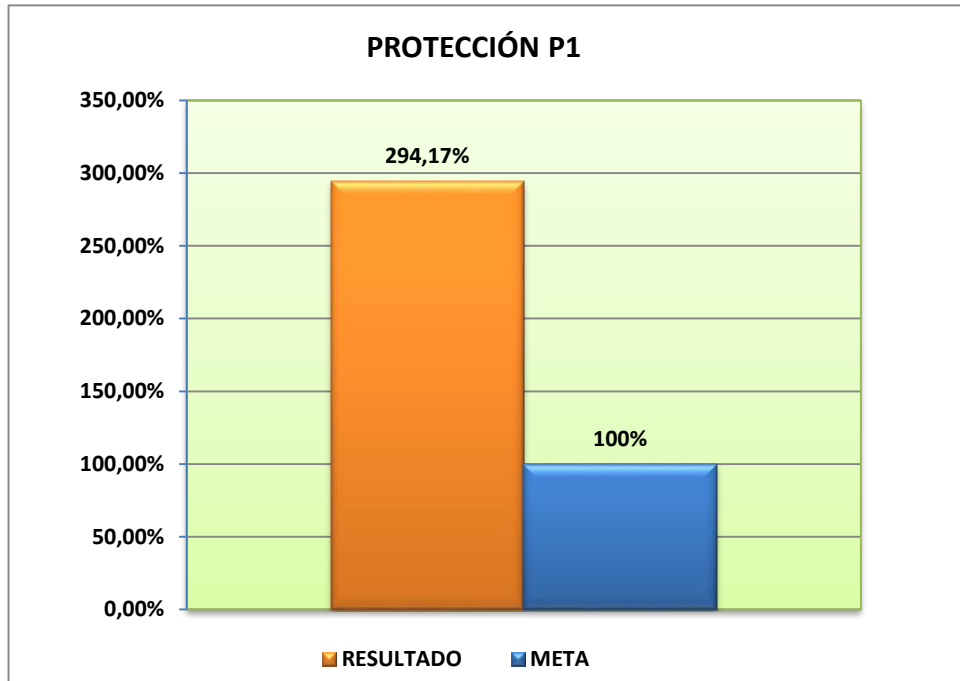
$$P1 = \frac{a}{b * c}$$

$$P1 = \frac{1'.026.045,85}{100\% * (16.474,82 + 112.454,48 + 21.558,86 + 198.306,52)} \times 100$$

$$P1 = \frac{1'.026.045,85}{348.794,68}$$

$$P1 = 2,9416 = 294,17\%$$

GRÁFICO N° 01



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Este indicador muestra una provisión de Préstamos mayores a 12 meses, con un valor porcentual de 294,17%, lo que significa que tiene lo suficiente para poder hacer frente a los préstamos con morosos, debido que su estándar es muy superior a lo requerido.

Por consiguiente la cooperativa de Ahorro y Crédito no lo aplica, lo cual creo que sería necesario que la entidad de crédito contara con este indicador para proteger créditos de morosidad y créditos incobrables.

E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

ACTIVOS PRODUCTIVOS

E1. Préstamos netos / Total Activo

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

Cuentas:

CUADRO N°02

Estructura Financiera E1

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
14	A	Cartera de Créditos	13'.855.138,79
1499	B	Provisiones para créditos Incobrables	1'.026.045,85
1	C	Activos	16'.105.913,08

Fórmula:

$$E1. = \frac{(a-b)}{c}$$

Meta: Entre el 70% - 80%

Aplicación:

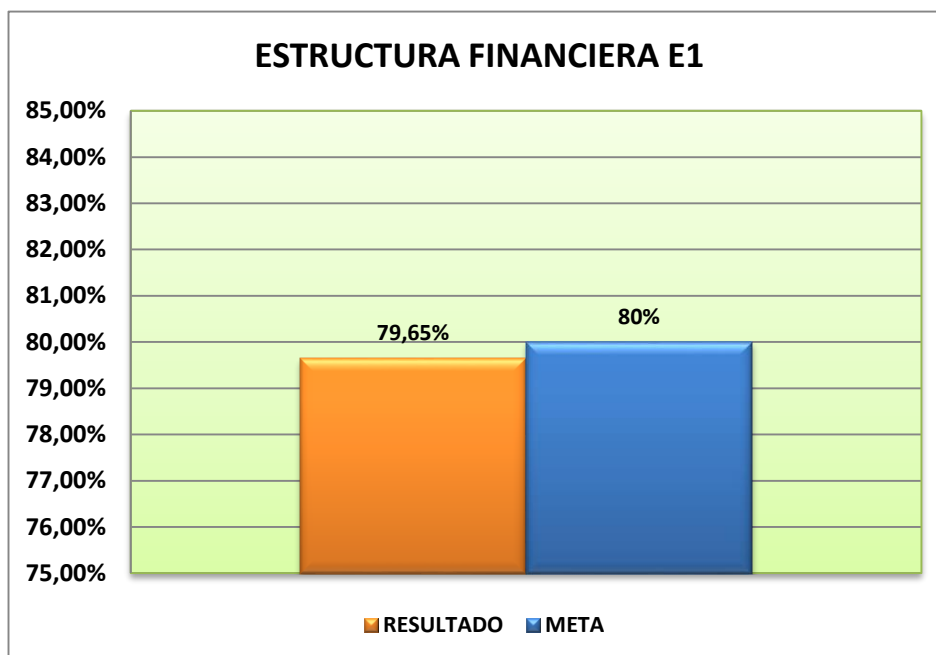
$$E1 = \frac{(a-b)}{c} \times 100$$

$$E1 = \frac{(13'.855.138,79 - 1'.026.045,85)}{16'.105.913,08}$$

$$E1 = \frac{12.829.092,94}{16.105.913,08}$$

$$E1 = 0,7965 = 79,65\%$$

GRÁFICO N° 02



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: A este indicador la cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza en el año 2014 no lo aplica, siendo de gran importancia ya que el mismo permite conocer la situación crediticia de la entidad, el porcentaje base para que la misma se mantenga en un mejor nivel es del 79,65% encontrándose dentro de los parámetros establecidos en las metas de (70% - 80%), representando un crecimiento en la colocación de las ganancias y a su vez una claridad de los fondos disponibles, siempre y

cuando estos sean pagados a tiempo y estos no represente pérdidas para la cooperativa.

E2. Inversiones Liquidas / Total Activo

Propósito.- Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.

Cuentas:

CUADRO N° 03

Estructura Financiera E2

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
11	A	Fondos Disponibles	1'.261.244,79
1103		Bancos y otras Instituciones Financieras	1'.015.463,39
1	B	Activo	16'.105.913,08

Fórmula:

$$E2 = \frac{a}{b}$$

Meta: ≤ 16

Aplicación:

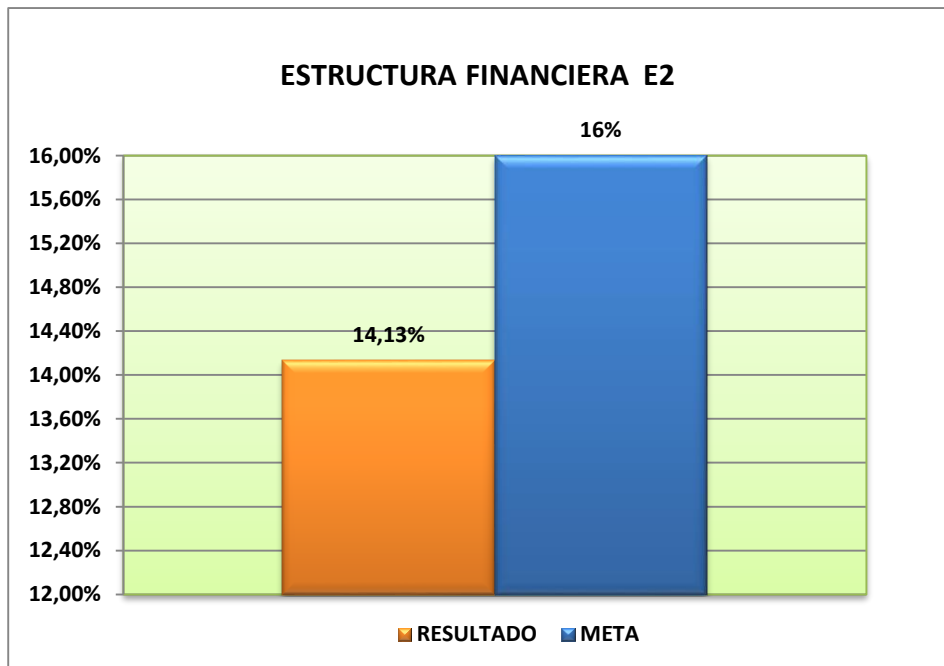
$$E2 = \frac{a}{b}$$

$$E2 = \frac{1'.261.244,79 + 1'.015.463,39}{16'.105.913,08} \times 100$$

$$E2 = \frac{2'.276.708,18}{16'.105.913,08}$$

$$E2 = 0,1413 = 14,13\%$$

GRÁFICO Nº 03



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Este indicador tiene un porcentaje del 14,13% del total de activos invertidos en inversiones liquidas es decir, que tiene un nivel bueno de liquidez para satisfacer sus operaciones financieras y que esta próximo de llegar al estándar que es del 16%, con esto se manifiesta que se ha incrementado su capital y sus activos.

E5. Depósitos de Ahorros / Total Activos

Propósito.- Medir el porcentaje del activo total financiero con depósito de ahorro.

Cuentas:

CUADRO N°04
Estructura Financiera E5

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
2101	a	Depósitos a la vista	3'.922.538,25
2103		Depósitos plazos	6'.218.569,92
1	b	Activo	16'.105.913,08

Fórmula:

$$E5 = \frac{a}{b}$$

Meta: Entre el 70% - 80%

Aplicación:

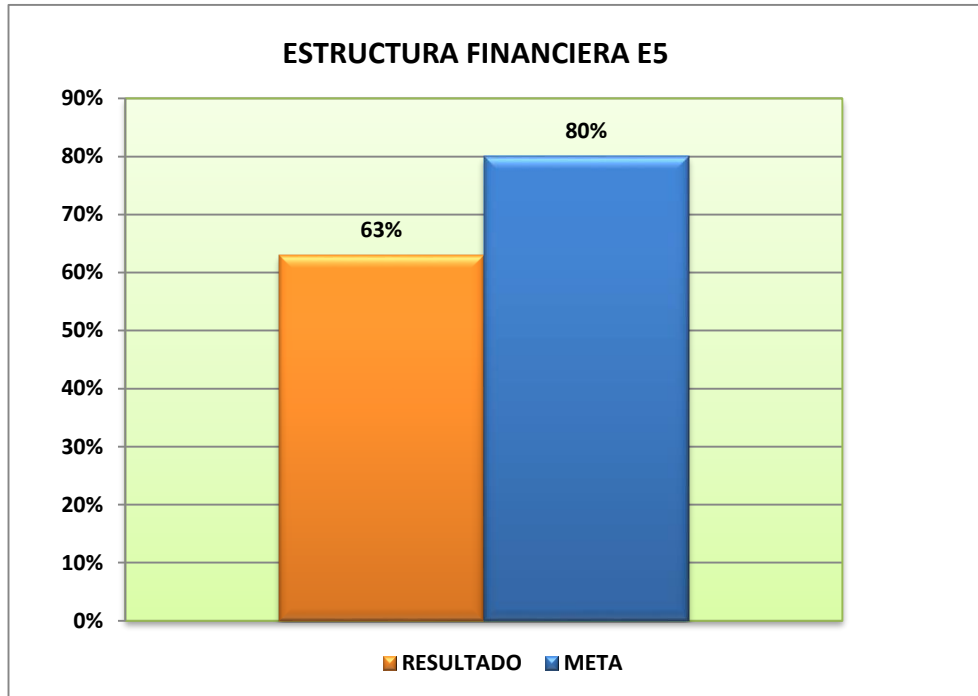
$$E5 = \frac{a}{b}$$

$$E5 = \frac{3'.922.538,25 + 6'.218.569,92}{16'.105.913,08} \times 100$$

$$E5 = \frac{10'.141.108,17}{16'.105.913,08}$$

$$E5 = 0,63 = 63\%$$

GRÁFICO N° 04



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Luego de la aplicación de este indicador da un porcentaje de 63% situándose por debajo del parámetro establecido, ya que su meta es entre 70 y 80% sin embargo este resultado es aceptable considerando que la entidad tiene por fin particular servir a la población campesina y del sector rural del cantón Yantzaza y demás cantones sectores que no poseen gran capacidad de ahorro, y a su vez el incremento de la captación de capital ya que estos generan mayores ingresos por sus intereses que recibe y así habrá un progreso eficaz en la cooperativa.

E6. Crédito Externo / Total Activo

Propósito.- Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuentas:

CUADRO N° 05
Estructura Financiera E6

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
26	a	Obligaciones Financieras	2'.488.850,71
1	c	Activo	16'.105.913,08

Fórmula:

$$E6 = \frac{(a + b)}{c}$$

Meta: 0 – 5%

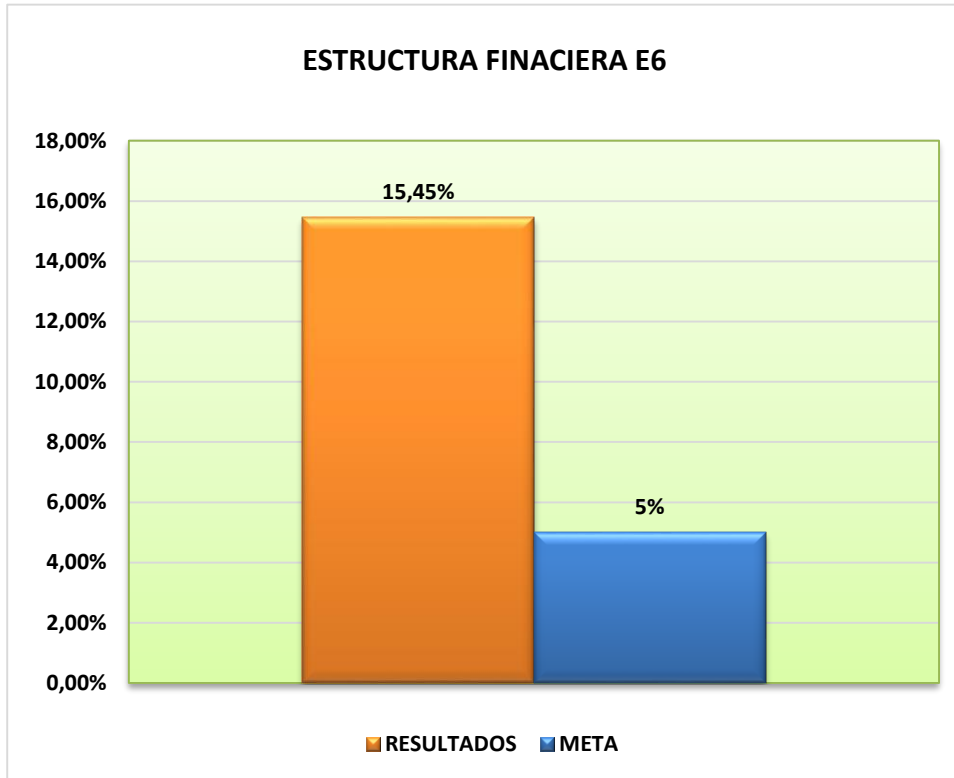
Aplicación:

$$E6 = \frac{(a+b)}{c}$$

$$E6 = \frac{2'.488.850,71}{16'.105.913,08} \times 100$$

$$E6 = 0,1545 = 15,45\%$$

GRÁFICO N°05



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: En este indicador en el año 2014 muestra un resultado del 15,45%, el mismo que corresponde a las deudas contraídas con otras instituciones financieras en este caso con operaciones interbancarias a corto plazo que la Cooperativa mantiene, motivo por el cual la administración deberá limitarse a contraer estas obligaciones ya que un exceso podría ser una desventaja para poder mantener su liquidez.

E7. Aportaciones de Asociados / Total Activo

Propósito.- Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

Cuentas:

CUADRO N° 06
Estructura Financiera E7

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
3103	a	Aporte Socios	618.507,55
1	b	Activo	16'.105.913,08

Fórmula:

$$E7 = \frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 20\%$

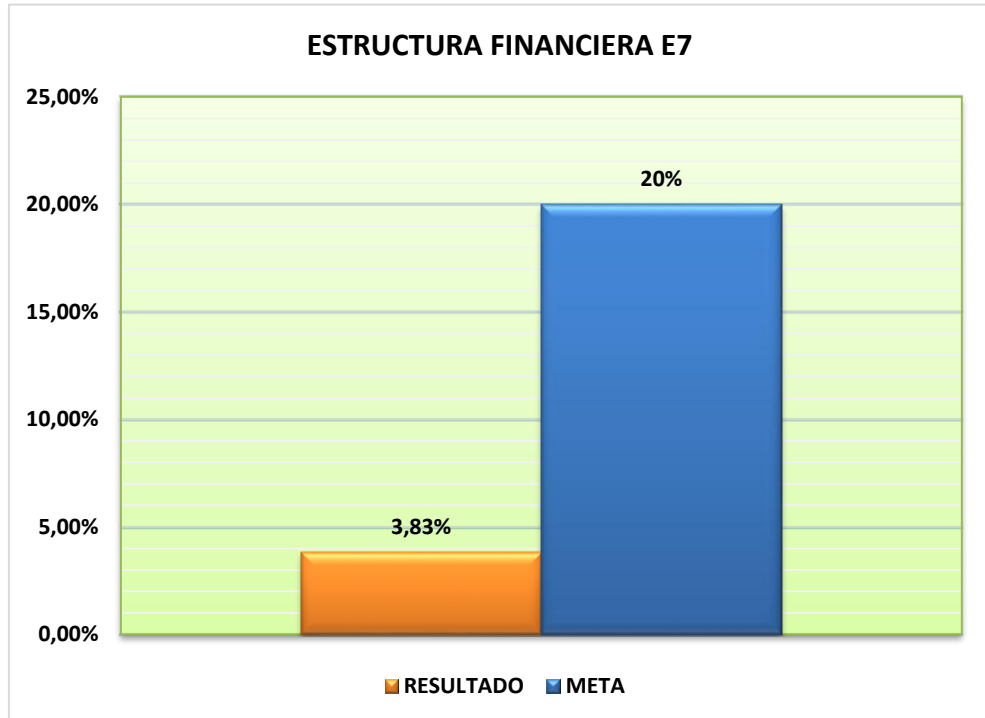
Aplicación:

$$E7 = \frac{a}{b}$$

$$E7 = \frac{618.507,55}{16'.105.913,08} \times 100$$

$$E = 0,0384 = 3,84\%$$

GRÁFICO N° 06



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: La medición nos muestra la estructura financiera de la cooperativa de Ahorro y crédito con un porcentaje de 3,83% encontrándose en un nivel no aceptable para la misma se deja notar que las aportaciones de los socios son muy bajas, situación que no ayuda a generar mayor disponibilidad para caja, recursos que le servirán para poder ofertar mejores y más productos financieros, que puedan atraer más beneficiarios, y así lograr su crecimiento.

A = CALIDAD DE ACTIVOS

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

Cuentas:

CUADRO N° 07
Calidad de Activos A1

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
1422	a	Cartera de Créditos Consumo Vencida	52.556,97
1424		Cartera de Crédito para la Microempresa Vencida	360.656,06
1426		Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida	516,49
14	b	Cartera de Créditos	13'.855.138,79
1499		Provisiones para Créditos Incobrables	1'.026.045,85

Fórmula:

$$A1 = \frac{a}{b}$$

Meta: ≤ 5%

Aplicación:

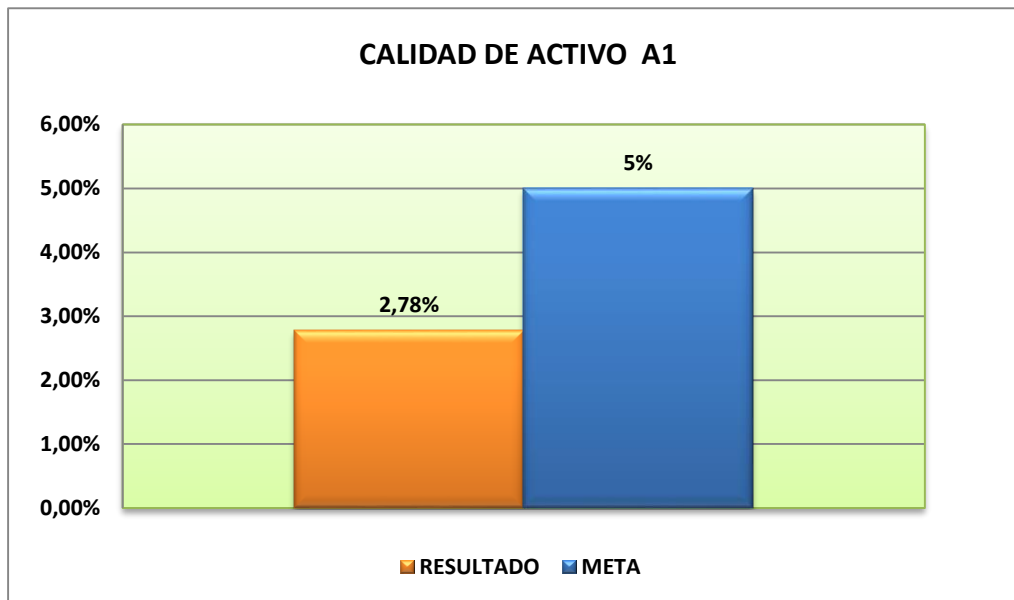
$$A1 = \frac{a}{b} \times 100$$

$$A1 = \frac{52.556,97+360.656,06+ 516,49}{13'.855.138,79+ 1'.026.045,85} \times 100$$

$$A1 = \frac{413.729,52}{14'.881.184,64}$$

A1 = 0,0278 = 2,78%

GRÁFICO Nª 07



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: De todos los indicadores Perlas, este es el más importante ya que habla de la morosidad de la cartera de créditos pero como resultado dio un porcentaje del 2,78% que indica que está en un nivel neutral ya que se mantiene en la meta ideal de tasa de demora por debajo de 5% del total de préstamos pendientes que no perjudica a la entidad.

A2. Activos Improductivos / Total Activo

Propósito.- Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso

Cuentas:

CUADRO N° 08
Calidad de Activos A2

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
11	a	Fondos Disponibles	1'.261.244,79
1101		Caja	245.612,40
16		Cuentas por Cobrar	195.658,03
18		Propiedades y Equipo	498.143,08
1	b	Activos	16'.105,913,08

Fórmula:

$$A2 = \frac{a}{b}$$

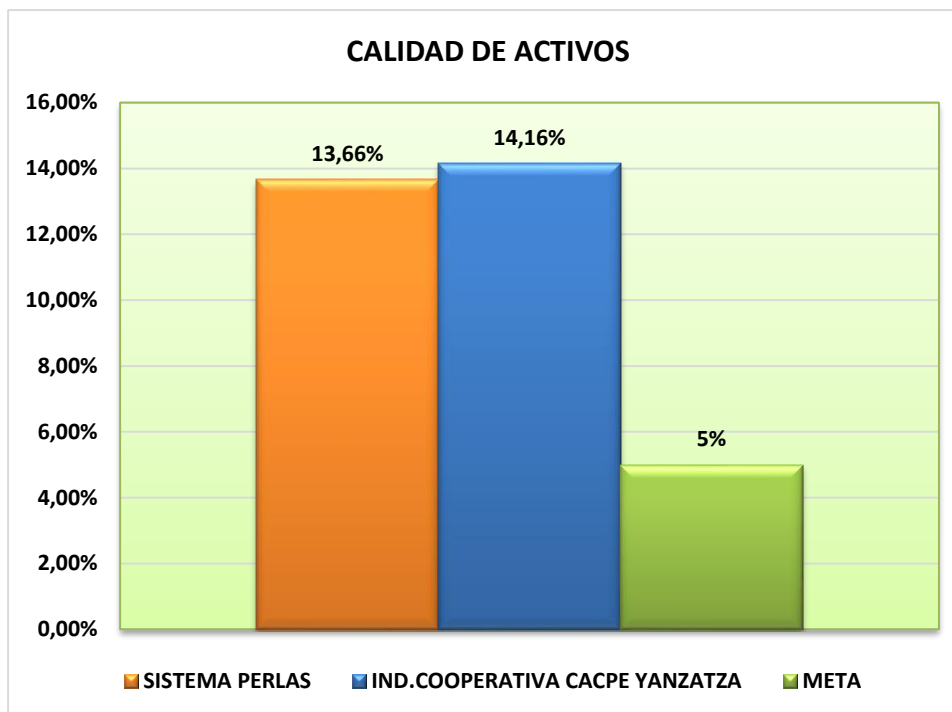
Meta: ≤ 5%

ANÁLISIS COMPARATIVO:

CUADRO N° 09 Calidad de Activos

INDICADOR SISTEMA PERLAS A= CALIDAD DE ACTIVOS A2 = ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL
$A2. = \frac{a}{b}$ $A2. = \frac{1'.261.244,79+ 245.612,40+195.658,03+ 498.143,08}{16'.105,913,08}$ $A2. = \frac{2'.200.658,30}{16'.105.913,08} \times 100$ <p style="text-align: center;">A2. = 0.1366 = 13.66%</p>
INDICADOR COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANTZAZA CALIDAD DE ACTIVOS
$\text{INDICADOR CALIDAD DE ACTIVOS} = \frac{\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$ $ICA = \frac{11+16+18+19}{1} \times 100$ $ICA = \frac{2.280.568,22}{16.105.913,08}$ <p style="text-align: center;">ICA = 0,1416 = 14,16 %</p>
FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda. ELABORADO: La Autora

GRÁFICO N° 08



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Como resultado del cálculo por el método Perlas se indica un 13,66%, mientras que el de la Cooperativa tiene un porcentaje de 14,16%, lo que significa que hay una diferencia del 0,5% que es mínima.

En cuanto a los dos resultados, el más favorable es el del sistema perlas que muestra un porcentaje menor al que aplica la Cooperativa. Es decir mantiene valores elevados en carteras Improductivas y Cuentas por Cobrar las cuales deben tratarse de recuperar y darle movimiento en la emisión de créditos ya que lo ideal sería que los activos improductivos sean menores o igual al 5% consecuencia de esto no le generan ganancias.

R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

R2. Ingresos neto de Préstamos / Promedio de Cartera de Préstamos

Propósito.- Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).

Cuentas:

CUADRO N° 10
Tasa de Rendimiento y Costo R2

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
5101	a	Depósitos	618.507,55
110310	b	Bancos e Instituciones Financieras Locales año actual	642.582,81
110310	c	Bancos e Instituciones Financieras Locales año anterior	1'200.182,82

Fórmula:

$$R2 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Meta: Tasa del Mercado

Aplicación:

$$R2 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

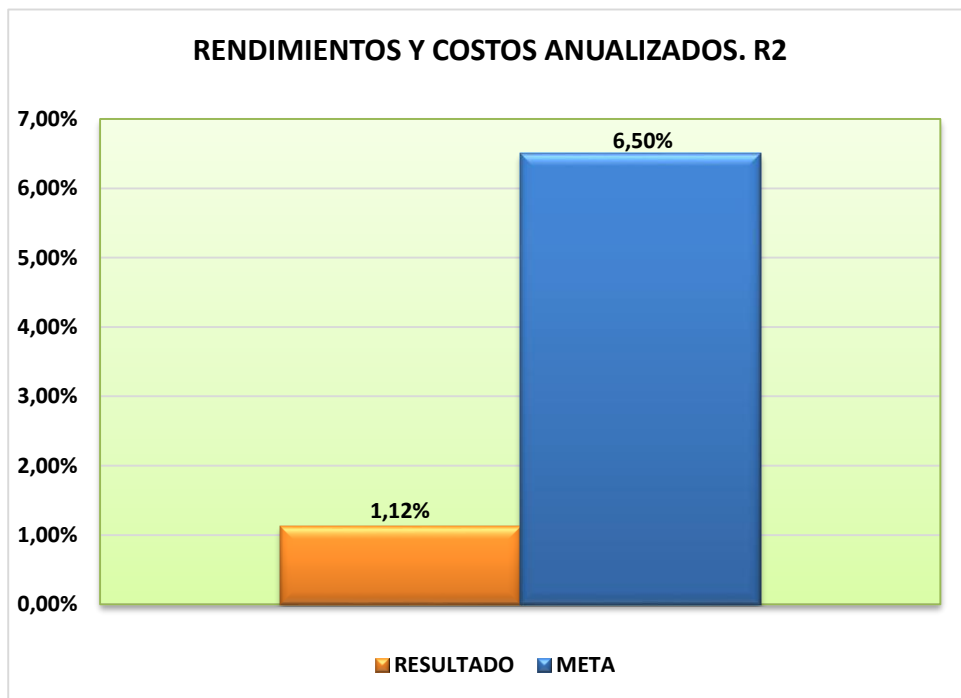
$$R2 = \frac{5101}{\frac{(1 \text{ año en curso} + 1 \text{ año anterior})}{2}} \times 100$$

$$R2 = \frac{11.425,08}{\frac{642.582,81 + 1'200.182,82}{2}}$$

$$R2 = \frac{11.425,08}{921.382,15}$$

$$R2 = 0,012 = 1,12\%$$

GRÁFICO N° 09



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: En el año 2014 se revela como resultado el 1,12% que refleja una disminución en el rendimiento de las inversiones a corto plazo como son depósitos en bancos etc., haciendo comparación con la tasa de

mercado que es de 6,50% lo que quiere decir que no genera utilidades para la Cooperativa. Por lo tanto Gerencia debe determinar cuáles inversiones sean las más rentables como las inversiones a largo plazo.

R3. Ingresos por inversiones Financieras / Promedio de Inversiones Financieras

Propósito.-Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.)

Cuentas:

CUADRO N° 11
Tasas de Rendimiento R3

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
5103	a	Intereses y Dctos Inversiones Títulos Valores	13.648,98
13	b	Inversiones	168.972,06

Fórmula:

$$R3 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Meta: Tasa del Mercado

Aplicación:

$$R3 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

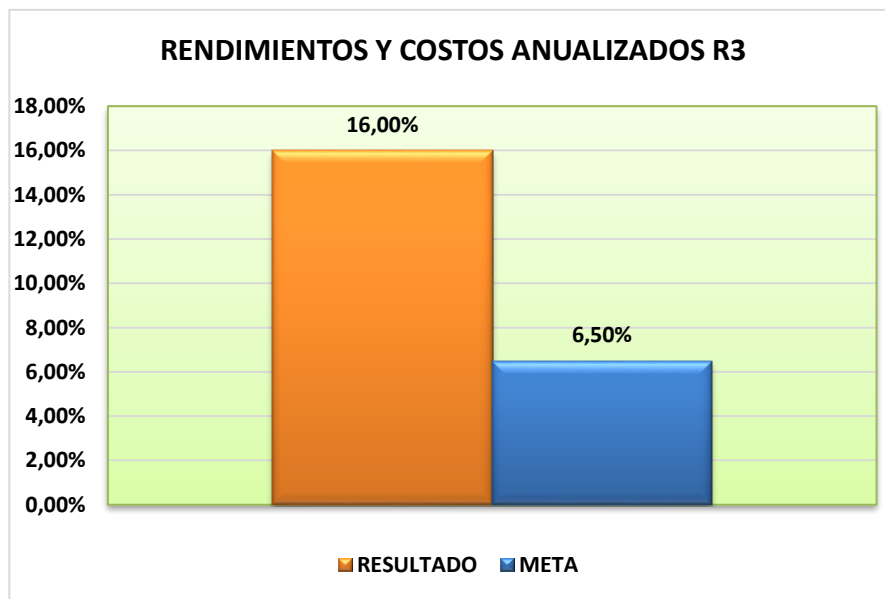
$$R3 = \frac{5103}{\frac{13 \text{ año actual} + 13 \text{ año anterior}}{2}} \times 100$$

$$R3 = \frac{13.648,98}{\frac{168.972,06 + 0}{2}}$$

$$R3 = \frac{13.648,98}{84.486,03}$$

R3 = 0.16 = 16%

GRÁFICO Nº 10



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Luego de aplicar este indicador el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo es del 16%, según la tasa de mercado es de 6,50%, lo que muestra que el dinero invertido en otras entidades financieras

le están generando un regular ingreso y produciendo un estándar de rendimiento a la Cooperativa.

COSTO FINANCIERO

R5. Intereses Sobre Depósitos de Ahorros / Promedio de Depósitos de Ahorro.

Propósito.- Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de Ahorro

Cuentas:

CUADRO N° 12
Tasas de Rendimiento y Costos R5

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
410115	a	Depósitos de Ahorro	67.675,69
210135	b	Depósitos de Ahorro	3'.631.425,28

Fórmula:

$$R5 = \frac{(a+b+c)}{\frac{(d+e)}{2}}$$

Meta: Tasa del Mercado

Aplicación:

$$R5 = \frac{(a+b+c)}{\frac{(d+e)}{2}}$$

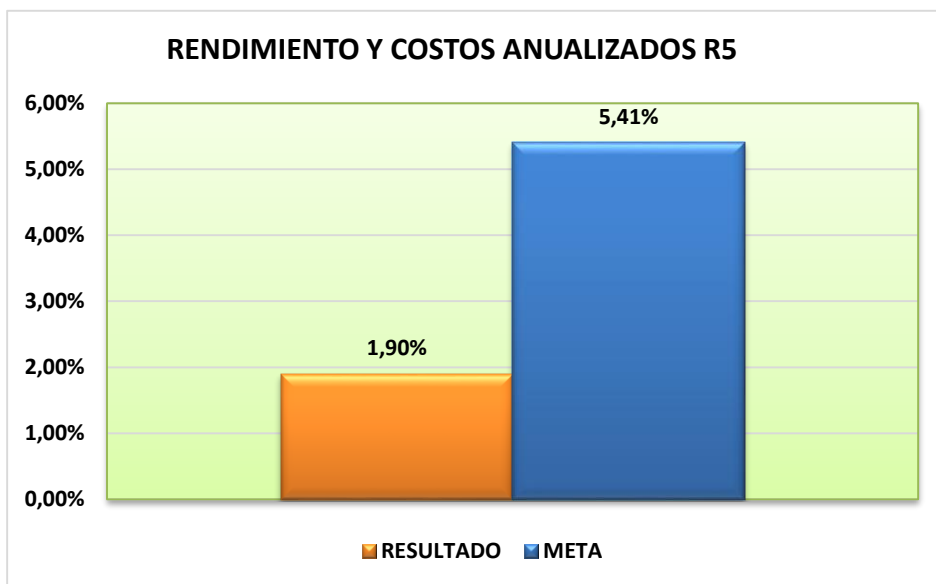
$$R5 = \frac{410115}{\frac{210135 \text{ año actual} + 210135 \text{ año anterior}}{2}} \times 100$$

$$R5 = \frac{67.675,69}{\frac{3'.631.425,28 + 3'.393.781,49}{2}}$$

$$R5 = \frac{67.675,69}{3'.512.603,39}$$

R5 = 0,019 = 1,9%

GRÁFICO Nº 11



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Este indicador demuestra que el costo de los depósitos de ahorro para el período 2014 tiene un porcentaje de 1,90% que se encuentra por debajo de 4,0% correspondiente a la tasa mercado, lo que revela que

el costo de la Cooperativa no protegen el valor nominal de los depósitos de ahorro, sin embargo es preciso que capte más depósitos ya sea de ahorro o a plazo fijo, así fortalecerá la liquidez de la caja que dará lugar a brindar más créditos.

R6. COSTO FINANCIERO: Intereses sobre el crédito Externo / Promedio de Crédito Externo

Propósito.- Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo

Cuentas:

CUADRO N° 13
Tasas de Rendimiento y Costos R6

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
4103	a	Obligaciones Financieras	131.092,48
26	b	Obligaciones Financieras	2'.488.850,71

Fórmula:

$$R6 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Meta: Tasas del Mercado

Aplicación

$$R6 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

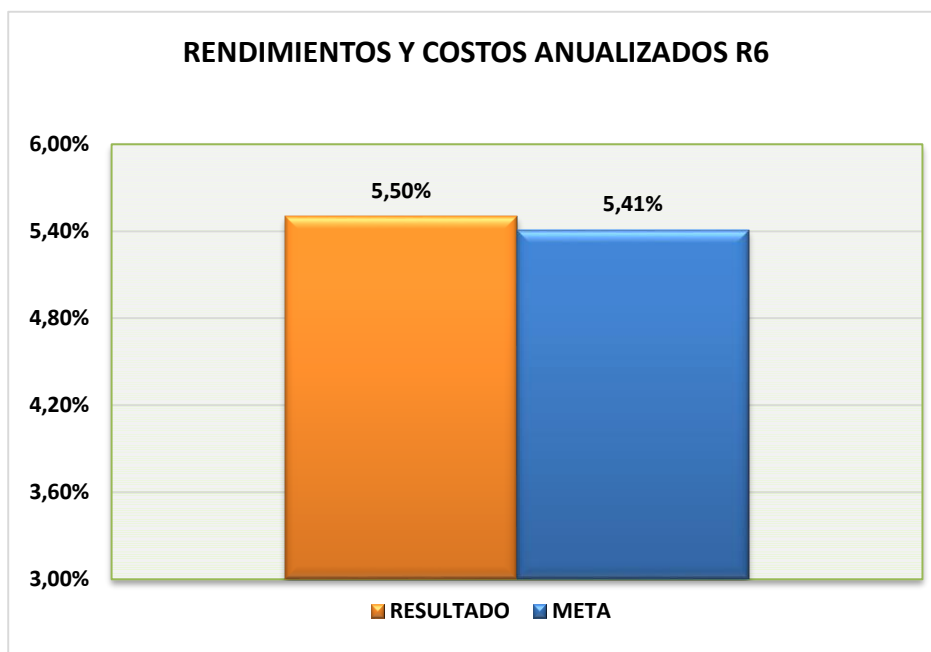
$$R6 = \frac{4103}{\frac{26 \text{ año actual} + 26 \text{ año anterior}}{2}} \times 100$$

$$R6 = \frac{131.092,48}{\frac{2'.488.850,71+2'.238.587,41}{2}}$$

$$R6 = \frac{131.092,48}{2'.363.719,06}$$

$$R6 = 0.055 = 5,5 \%$$

GRÁFICO N° 12



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Mediante la aplicación de este indicador se demuestra que el costo financiero externo que mantiene la Cooperativa es de 5,5%, sobre las operaciones interbancarias en la cual es aceptable, indicando que es la fuente principal de financiamiento para la misma, señalando que se está aprovechando adecuadamente el rubro.

R8. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

Propósito.- Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones, para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

Cuentas:

CUADRO N° 14
Tasas de Rendimiento y Costos R8

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
5101	a	Depósitos	11.425,08
5103	b	Intereses y Dctos. Inversiones Títulos Valores	13.648,98
5104	c	Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos	2'.118.357,65
54	d	Ingresos por Servicios	16.243,05
56	e	Otros Ingresos	52.879,60
410115	f	Depósitos de Ahorro	67.675,69
410130	g	Depósitos a Plazo	531.836,44
4103	h	Obligaciones Financieras	131.092,48
1	i	Activo	16'.105.913,08

Fórmula:

$$R8 = \frac{((a+b+c+d+e)-(f+g+h))}{\frac{(i+j)}{2}}$$

Meta: Lo necesario para cubrir R9, R10 e incrementar Capital

Aplicación:

$$R8 = \frac{((a+b+c+d+e)-(f+g+h))}{\frac{(i+j)}{2}}$$

$$R8 = \frac{((5101+5103+5104+56)-(410115+410130+4103))}{\frac{1 \text{ año actual} + 1 \text{ año anterior}}{2}} \times 100$$

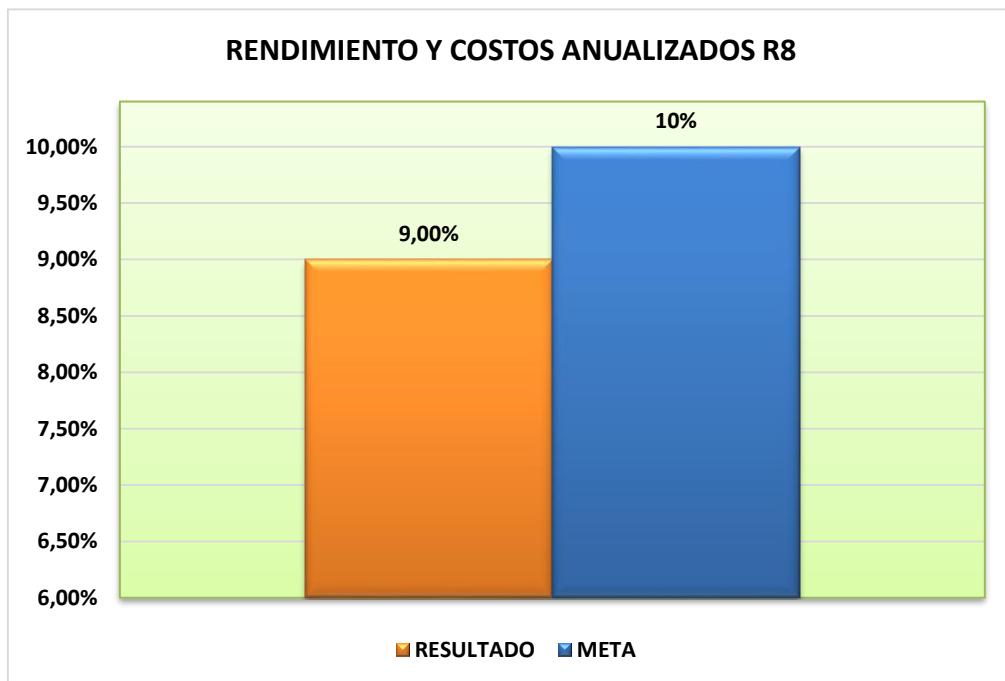
$$R8 = \frac{((11.425,08 + 13.648,98 + 2'.118.357,65 + 52.879,60)-(67.675,69 + 531.836,44 + 131.092,48))}{\frac{16'.105.913,08 + 16'.501.564,85}{2}}$$

$$R8 = \frac{2'.196.311,31 - 730.604,61}{16'.303.738,97}$$

$$R8 = \frac{1'.465.706,70}{16'.303.738,97}$$

R8 = 0,09 = 9%

GRÁFICO Nº 13



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: 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 es del 9% valores que se encuentran sobre la meta establecida ≥ 10 que permite cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional.

R9. Gastos Operativos / Promedio de Activo Total

Propósito.- Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de Ahorro y Crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

Cuentas:

CUADRO N° 15
Tasas de Rendimiento y Costos R9

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
45	a	Gastos de Operación	878.591,74
1	b	Activos	16'.105.913,08

Fórmula:

$$R9 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Meta: ≤ 5%

ANÁLISIS COMPARATIVO

CUADRO Nº 16

Rendimientos y Costos

INDICADOR SISTEMA PERLAS R9= TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

$$R9 = \frac{\text{GASTOS OPERATIVOS}}{\text{PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL}}$$

$$R9 = \frac{45}{\frac{1 \text{ año actual} + 1 \text{ año anterior}}{2}} \times 100$$

$$R9 = \frac{878.591,74}{\frac{16'.105,913,08 + 16'.501.564,85}{2}}$$

$$R9 = 0,054 = 5,4\%$$

INDICADOR COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANZATZA EFICIENCIA MICROECONOMICA

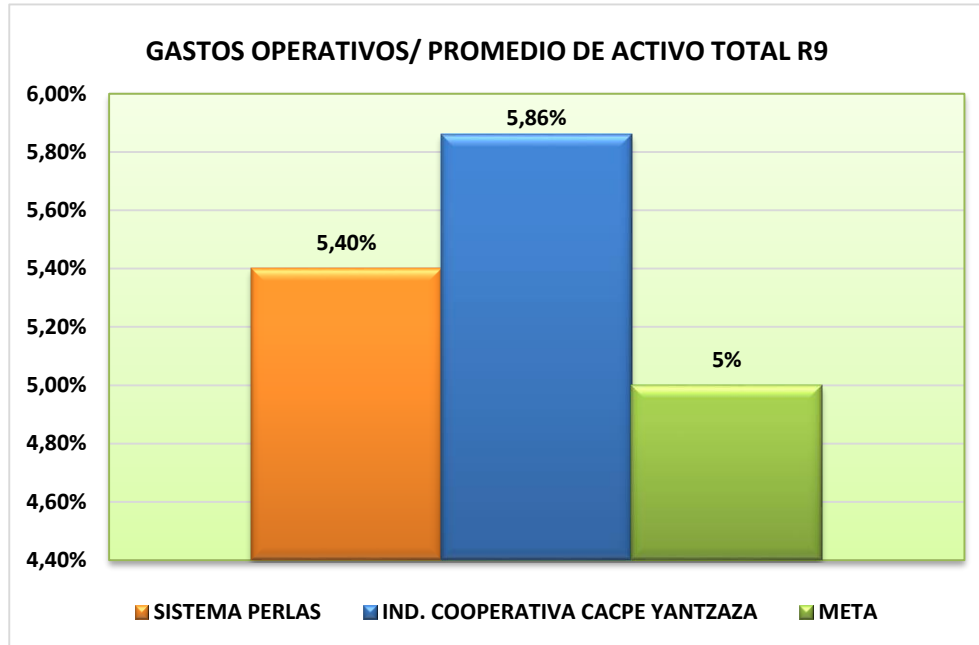
$$EM = \frac{\text{GASTOS DE OPERACION}}{\text{TOTAL ACTIVO PROMEDIO}}$$

$$EM = \frac{878.591,74}{14.982.737,34}$$

$$EM = 0,586 = 5,86\%$$

FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

GRAFICO Nº 14



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Como resultado del análisis Sistema Perlas se manifiesta un 5,45% mientras que el de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es de 5,86% lo que demuestra que hay una mínima diferencia del 0,41%, entre estos dos porcentajes donde se mide el costo relacionado con la administración de todos los activos.

Los costos administrativos están en balance regular que le es rentable a la entidad e indica que está en un nivel eficiencia operativa. La meta ideal y recomendada por el sistema perlas es mantener los costos administrativos entre el 3-10% del promedio de activo total.

Así mismo el Sistema Perlas le da un resultado menor que el que aplica la Cooperativa de Ahorro y Crédito dándole un mejor equilibrio el sistema perlas en la medición de los costos administrativos.

R10. Provisiones para préstamos Incobrables / Promedio de Activo

Propósito.- Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Cuentas:

CUADRO N° 17

Tasas de Rendimiento y Costos R10

CODIGO		CUENTA		CANTIDAD
4402	a	Cartera de Créditos		176.325,46
1	b	Activo		16'.105.913,08

Fórmula:

$$R10 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

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

Aplicación:

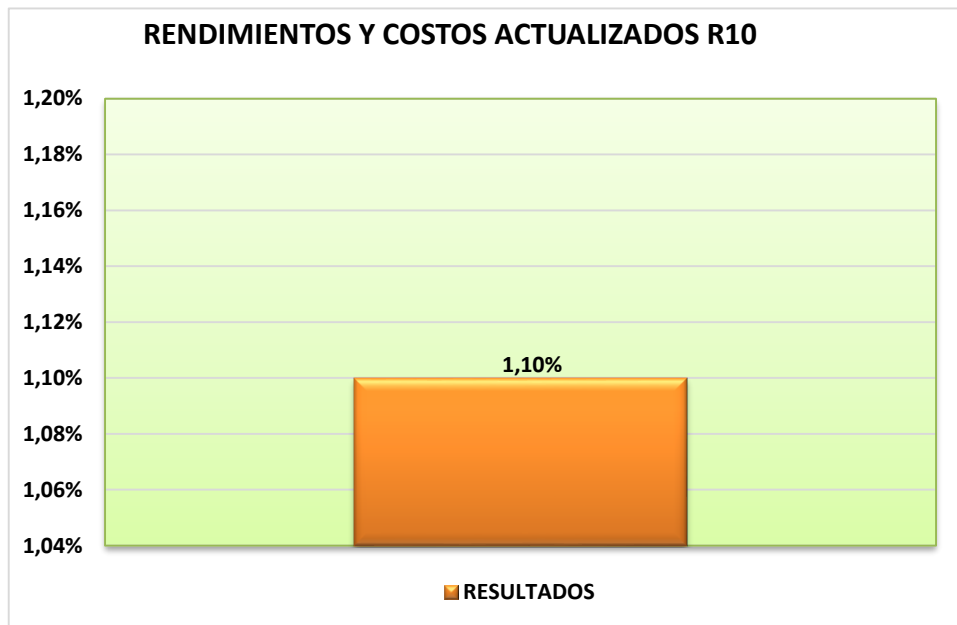
$$R10 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

$$R10 = \frac{4402}{\frac{1+\text{año actual}+1 \text{ año anterior}}{2}}$$

$$R10 = \frac{176.325,46}{\frac{16'.105.913,08+16'.501.564,85}{2}}$$

$$R10 = 0,011 = 1,1\%$$

GRÁFICO N° 15



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: En este indicador de provisión para créditos incobrables da como resultado el 1,10% valor relativamente bajo, que nos revela la

mínima tasa de morosidad que tiene la entidad, reflejando en la tendencia de poca cartera vencida, por lo que no es necesario una elevada suma de provisiones, de ahí que la Cooperativa maneja apropiadas políticas en la recuperación de cartera de crédito.

R11. Ingresos o Gastos Extraordinarios / Promedio de Activo Total

Propósito.- Medir el monto 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.

Cuentas:

CUADRO N° 18

Tasas de Rendimiento y Costos R11

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
55+56	a	Otros Ingresos Operacionales +Otros Ingresos	53.499,27
1	b	Total Activos en curso	16'.105.913.08
1	c	Total Activos año anterior	

Fórmula:

$$R11 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Meta: Lo necesario

Aplicación:

$$R11 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

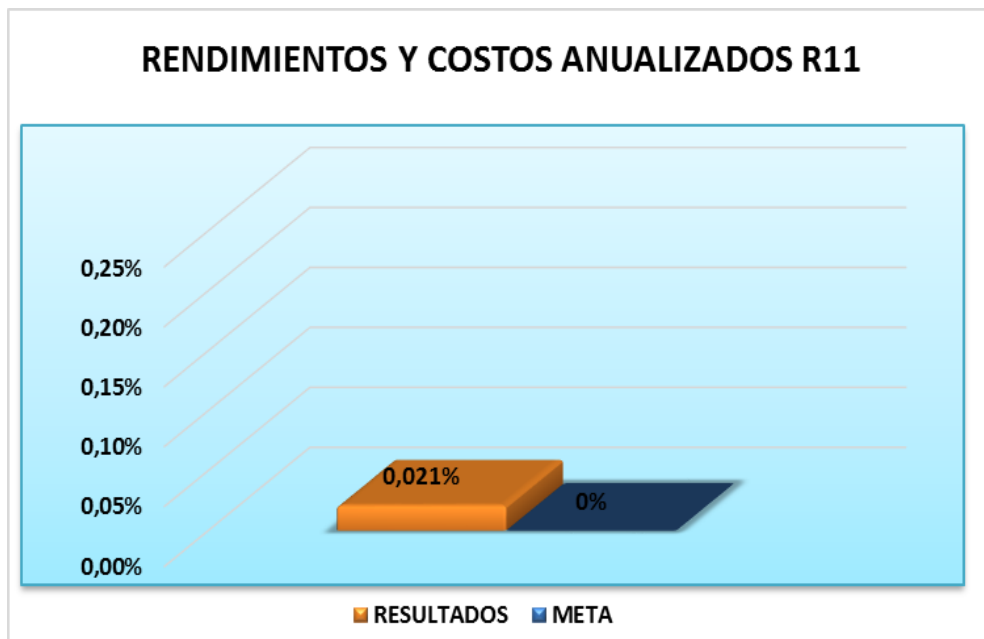
$$R11 = \frac{55+56}{\frac{1\text{año actual} + 1\text{año anterior}}{2}} \times 100$$

$$R11 = \frac{619,67 + 5\ 2.879,60}{\frac{16'.105.913,08 + 16'.501.564,85}{2}}$$

$$R11 = \frac{3.499,27}{16'.303.738,97}$$

R11 = 0,00021 = 0,021%

GRÁFICO N° 16



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: En este indicador da como resultado el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios un porcentaje del 0,021% estando dentro de la meta establecida por el Sistema Perlas lo que refleja que los ingresos y gastos extraordinarios no son de gran importancia en la cooperativa por que se constituye una fortaleza para la misma.

R12. Ingreso neto / Promedio de Activo total (ROA)

Propósito.- Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

Cuentas:

CUADRO N° 19
Tasas y de Rendimiento y Costos R12

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
5 - 4	A	2'.223.133,01 – 1'.847.228,60	375.904,441
1	B	Total Activos año en curso	16'.105.913,08
1	c	Total Activos año anterior	16'. 501. 564, 85

Fórmula:

$$R12 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

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

ANÁLISIS COMPARATIVO

CUADRO Nº 20

Rendimientos y Costos

INDICADOR SISTEMA PERLAS R12= RENDIMIENTOS Y COSTOS ANUALIZADOS (ROA)

$$R12 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

$$R12 = \frac{2'.223.133,01 - 1'.847.228,60}{\frac{16'.105.913,08 + 16'.501.564,85}{2}}$$

$$R12 = \frac{375904,41}{16'.303.738,97} \times 100$$

$$R12 = 0,023 = 2,3\%$$

INDICADOR COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANTZAZA RENDIMIENTO (ROA)

$$ROA = \frac{UTILIDAD}{ACTIVO}$$

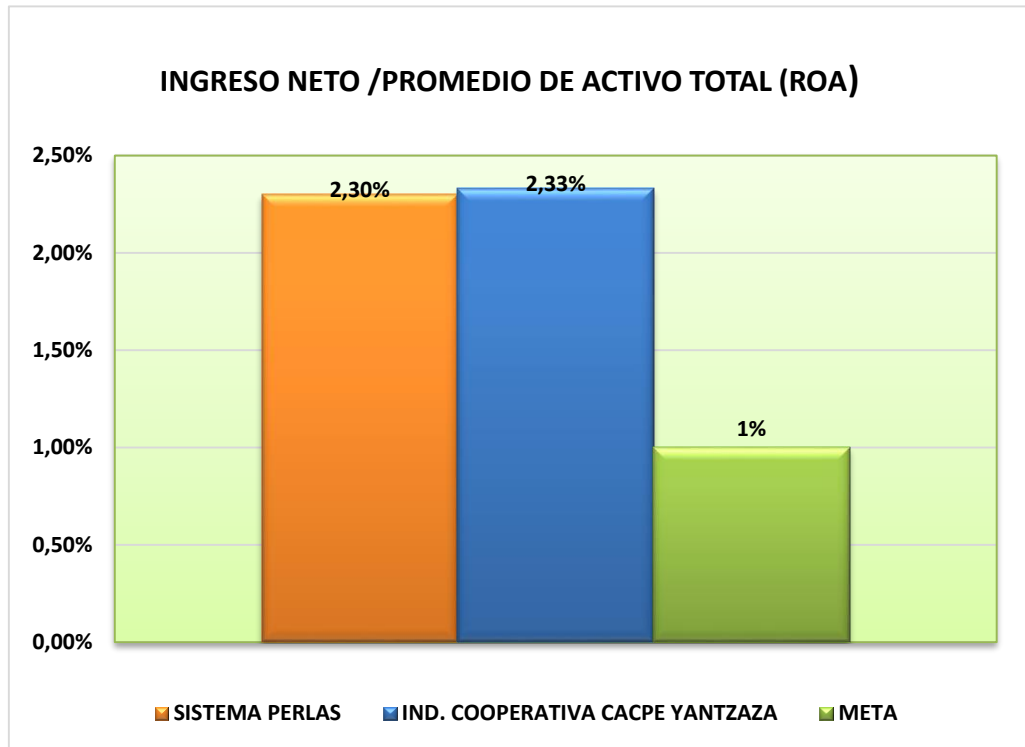
((5 - 4) x 12 / Número de meses / Promedio elemento 1)

$$ROA = \frac{375.904,41}{16.105.913,08}$$

$$ROA = 0,233 =$$

FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

GRÁFICO N° 17



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza
ELABORADO: La Autora

Interpretación: En este análisis comparativo se observa que el sistema perlas muestra el 2,30% y en la Cooperativa de Ahorro y Crédito tiene un porcentaje del 2,33% de medida de rentabilidad aquí existe una mínima diferencia entre los dos resultados esto quiere decir que no es suficiente para alcanzar la meta del E8 (capital institucional) porque fue mayor al 1% y para los dos indicadores. Por lo tanto ambos indicadores son ideales para la entidad.

R13. Excedente Neto / Promedio de Capital (ROE)

Propósito.- Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

Cuentas:

CUADRO N° 21

Tasas de Rendimiento y Costos R13

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
5 - 4	a	2'.223.133,01 - 1'.847.228,60	375.904,441
3	b	Total Patrimonio año en curso	2'.942.809,35
3	c	Total Patrimonio año anterior	2'.624.936,26

Fórmula:

$$R13 = \frac{a}{\frac{(b+c+d+e)}{2}}$$

Meta: > Inflación

ANÁLISIS COMPARATIVO

CUADRO Nº 2

Rentabilidad (ROA)

INDICADOR SISTEMA PERLAS
R13= EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE CAPITAL (ROE)

$$R13 = \frac{a}{\frac{(b+c+d+e)}{2}} \times 100$$

$$R13 = \frac{2'.223.133,01 - 1'.847.228,60}{\frac{2'.942.809,35}{2}}$$

$$R13 = \frac{375.904,41}{2'.942.809,35}$$

$$R13 = 0,13 = 13\%$$

INDICADOR COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANTZAZA
INDICADOR DE RENTABILIDAD (ROA)

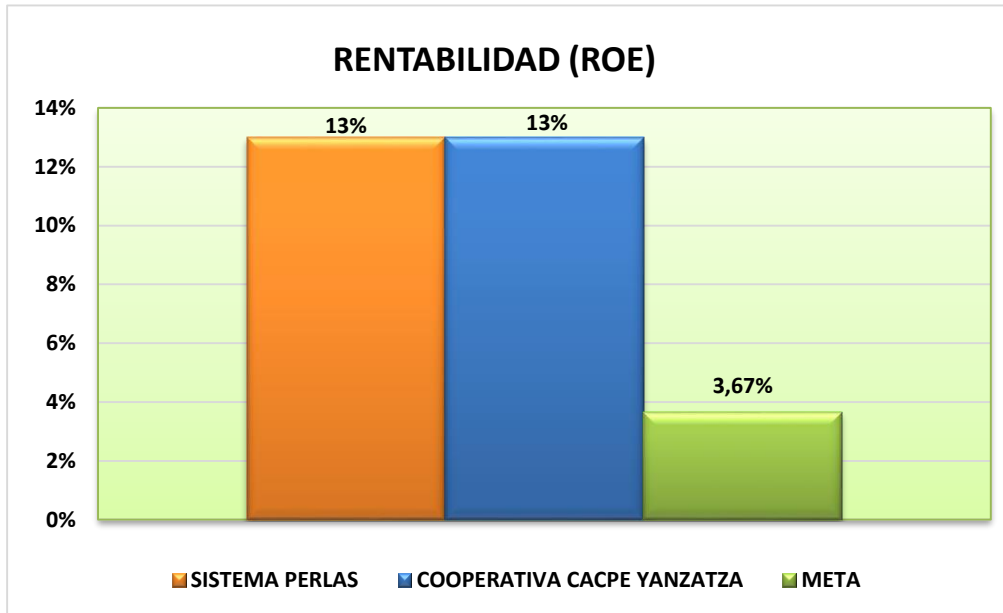
$$ROE = \frac{UTILIDAD}{PATRIMONIO}$$

$$ROE = \frac{375.904,41}{2.942.809,35}$$

$$ROE = 0,13 = 13\%$$

FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

GRÁFICO Nº 18



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Este análisis comparativo muestra los resultados como son el sistema perlas que es el 13% y el que aplica la Cooperativa del 13% porcentajes que son iguales y no existe ninguna diferencia en medir la suficiencia del excedente neto, la meta del indicador del sistema perlas es de >inflación, en el año 2014 fue de 3,67% lo que significa que la entidad cuenta con un adecuado excedente neto, constatándose una mejor rentabilidad con respecto a las inversiones de los socios capitalistas.

L = LIQUIDEZ

L1. (Inversiones Líquidas + Activos Líquidos- Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro.

Propósito.- Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días.

Cuentas:

CUADRO N° 23

Liquidez L1

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
1103	a	Bancos y Otras Instituciones Financieras	1'.015.463,39
11	b	Fondos Disponibles	1'.261.244,79
1101		Caja	245.612,40
2503	c	Obligaciones Patronales	67.014,45
250315		Aportes al IESS	4.978,15
2504		Retenciones	9.838,41
2505		Contribuciones, Impuestos y Multas	103.805,50
2506		Proveedores	10.704,92
210135	d	Depósitos de Ahorro	3'.631.425,28
210150		Depósitos por Confirmar	221,74
210305		De 1 a 30 días	2'.284.233,44

Fórmula:

$$L1 = \frac{(a+b-c)}{d}$$

Meta: 15 – 20%

Aplicación:

$$L1 = \frac{(a+b-c)}{d}$$

$$L1 = \frac{((1103)+(11+1101)-(2503+250315+2504+2505+2506))}{210135+210150+210305}$$

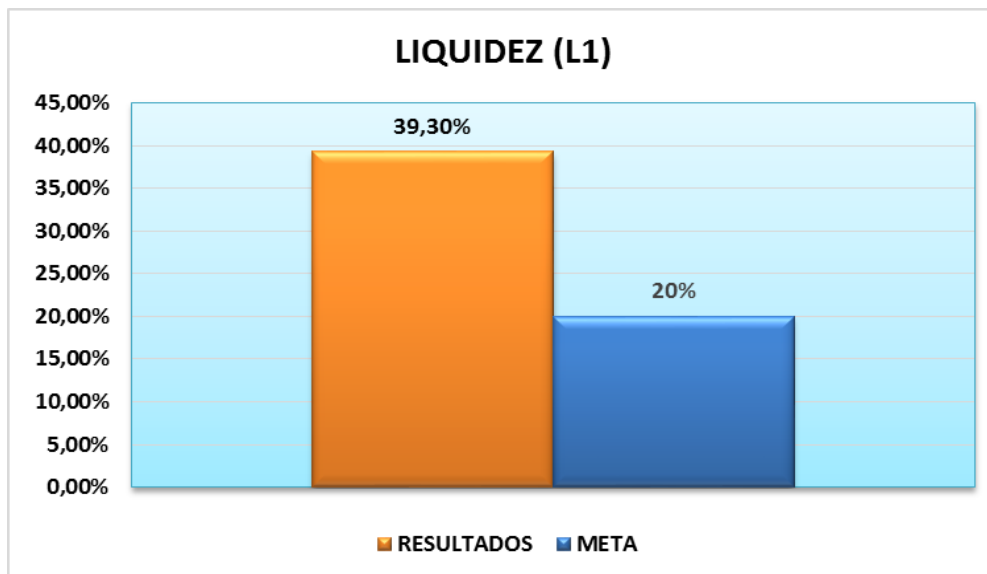
$$L1 = \frac{((1'015.463,39)+(1'261.244,79+245.612,40)-(67.014,45+4.978,15+9.833,41+103.805,50+10.704,92))}{(3'631.425,28+221,74+2'284.233,44)}$$

$$L1 = \frac{2'522.320,58-196.336,43}{5'915.880,46}$$

$$L1 = \frac{2'325.984,15}{5'915880,46}$$

$$L1 = 0,393 = 39,3\%$$

GRÁFICO Nº 19



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Aquí se observa que la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos después de pagar todas las obligaciones inmediatas < 30 días para el periodo 2014 dio un porcentaje del 39,30% respectivamente, lo que indica que se encuentra por encima de lo establecido 15-20%. Por lo tanto la cooperativa tiene el dinero suficiente para cubrir alguna exigencia de retiro de fondos por parte de los ahorristas, depositantes y por ende goza de prestigio la misma.

L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

Propósito.- Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

Cuentas:

CUADRO N° 24

Liquidez L3

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
1101	A	Caja	245.612,40
1	B	Activos	16'.105.913,08

Fórmula:

$$L3 = \frac{a}{b}$$

Meta: <1%

Aplicación:

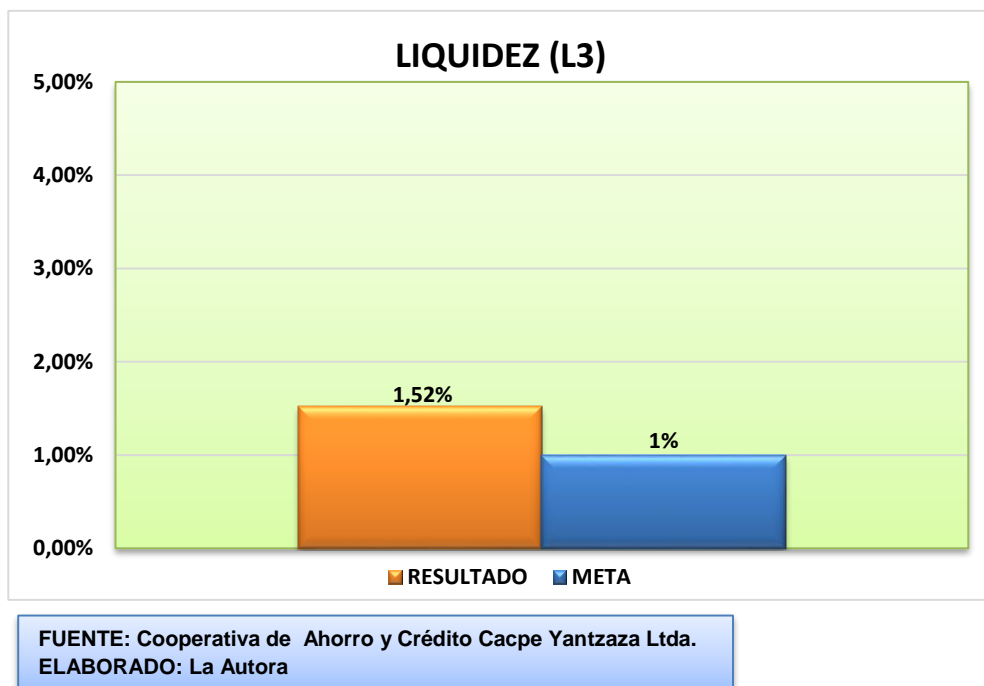
$$L3 = \frac{a}{b}$$

$$L3 = \frac{1101}{1} \times 100$$

$$L3 = \frac{245.612,40}{16'.105.913,08}$$

$$L3 = 0,0152 = 1,52\%$$

GRÁFICO Nº 20



Interpretación: Se muestra que el activo total invertido en cuentas líquidas improductivas para el 2014 es del 1,52% porcentaje que se encuentra sobre lo requerido por el Consejo de Cooperativas de Ahorro y crédito <1% en

este caso refleja un activo improductivo un poco alto por lo que la entidad debe realizar buenas inversiones con mejores tasas de interés y tratar de no tener dinero inactivo es decir que no genera ningún ingreso.

S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

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

S10. Crecimiento del número de asociados

Propósito.- Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados

Cuentas:

CUADRO N° 25
Señales de Crecimiento S10

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
3103	A	Aporte de socios año actual	618.507,55
34		Otros Aportes Patrimoniales año actual	1.054.983,10
3103	B	Aporte de Socios año anterior	602.278,46
34		Otros Aportes Patrimoniales año anterior	685.682,04

Fórmula:

$$S10 = \left(\frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

Meta: $\geq 15\%$

Aplicación:

$$S10 = \left(\frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

$$S10 = \left(\frac{3103 \text{ año actual} + 34 \text{ año actual}}{3103 \text{ año anterior} + 34 \text{ año anterior}} \right) - 1 * 100$$

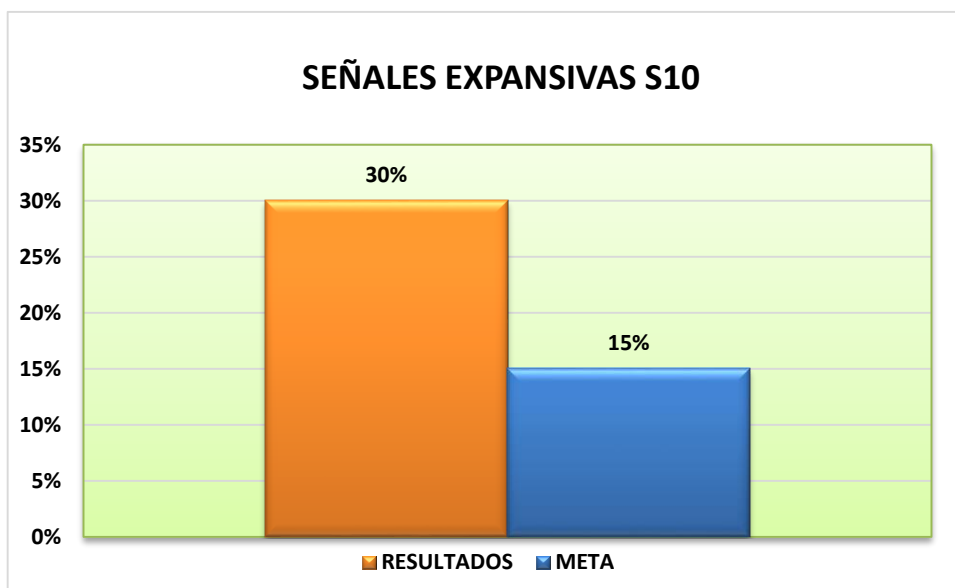
$$S10 = \frac{618.507,55 + 1.054.983,10}{602.278,4 + 685.682,04} - 1 * 100$$

$$S10 = \frac{1.673.490,65}{1.287.960,44} - 1 * 100$$

$$S10 = 1,30 - 1 * 100$$

$$S10 = 0,30 = 30\%$$

GRÁFICO Nº 21



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Mediante este indicador la Cooperativa ha tenido un crecimiento de los asociados o clientes equivalente al 30% pasando a la meta que es $\geq 15\%$, esta situación es provechosa para la entidad y de esta manera le permite cumplir con sus objetivos de sus socios y las necesidades financieras más importantes dentro de la misma.

S11. Crecimiento del Activo Total

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

Cuentas:

CUADRO N° 26
Señales Expansivas S11

CODIGO		CUENTA	CANTIDAD
1	a	Total Activo año actual	16'.105.913,08
1	b	Total Activo año anterior	16'.501.564,85

Fórmula:

$$S11 = \left(\frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

Meta: > Inflación + 10%

Aplicación:

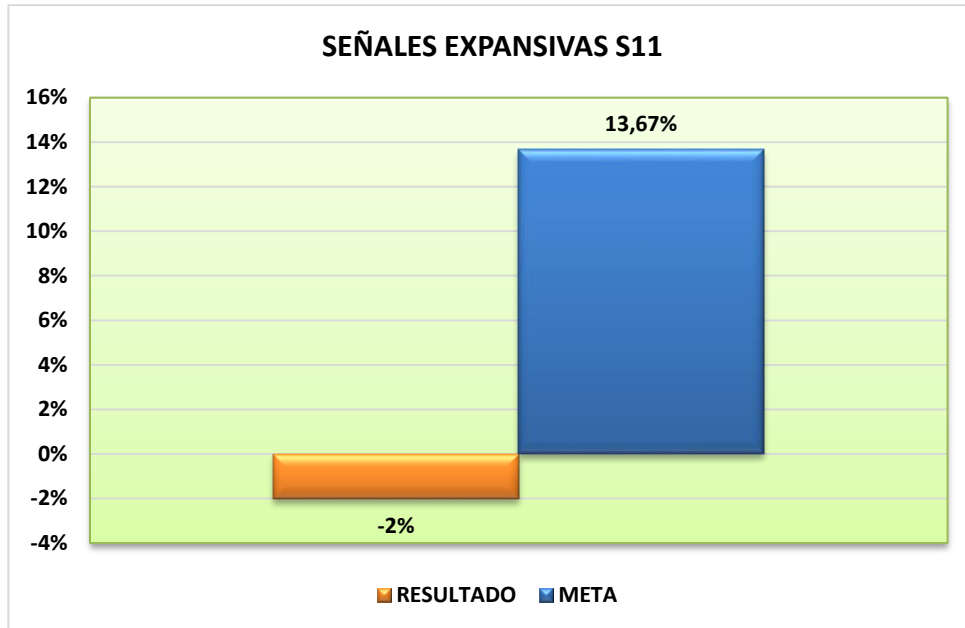
$$S11 = \left(\frac{a}{b} \right) - 1 * 100$$

$$S11 = \frac{16'.105.913,08}{16'.501.564,85} - 1 * 100$$

$$S11 = 0,98 - 1 * 100$$

$$S11 = -0,02 = -2\%$$

GRÁFICO Nº 22



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda.
ELABORADO: La Autora

Interpretación: Los resultados que da este indicador respecto a la Cooperativa es del -2% ,lo que representa que existe un decrecimiento mínimo a diferencia del activo total de este periodo 2014 respecto al anterior año .Por lo tanto la entidad debe mantener mayor énfasis en su colocación y recuperación de efectivo ya que esto constituye la actividad principal de Cooperativa, a su vez debe tratar de disminuir los activos improductivos que no generan ingresos y que perjudican la estabilidad económica y financiera en la misma.

CUADRO N° 27. RESULTADOS DE LOS INDICADORES COMPARADOS

Indicadores del Sistema Perlas	Indicadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza	Interpretación
<p align="center">A= Calidad de activos</p> $A2 = \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Activo total}}$ $A2 = \frac{1'261.244,79 + 245.612,40 + 195.658,03 + 498.143,08}{16'105,913,08}$ $A2 = \frac{2'200.658,30}{16'105,913,08} \times 100$ <p align="center">A2 = 0,1366 = 13,66%</p>	<p align="center">Calidad de activos</p> $ICA = \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Total de activos}}$ $ICA = \frac{11+16+18+19}{1} \times 100$ $ICA = \frac{2.280.568,22}{16.105.913,08}$ <p align="center">ICA = 0,1416 = 14,16</p>	<p>Como resultado del cálculo por el método Perlas se indica un 13,66%, mientras que el de la Cooperativa tiene un porcentaje de 14,16%, lo que significa que hay una diferencia del 0,5% que es mínima. En cuanto a los dos resultados, el más favorable es el del sistema perlas que muestra un porcentaje menor al que aplica la Cooperativa. Es decir mantiene valores elevados en carteras Improductivas y Cuentas por Cobrar las cuales deben tratarse de recuperar y darle movimiento en la emisión de créditos ya que lo ideal sería que los activos improductivos sean menores o igual al 5% consecuencia de esto no le generan ganancias.</p>

Fuente: Aplicación del sistema "PERLAS y los indicadores de la cooperativa Cacpe Yantzaza
Elaborado por: La Autora

Indicadores del Sistema de PERLAS	Indicadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza	Interpretación
<p>R9= Tasas de rendimiento y costos</p> $R9 = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio de activo total}}$ $R9 = \frac{45}{\frac{1 \text{ año actual} + 1 \text{ año anterior}}{2}} \times 100$ $R9 = \frac{878.591,74}{16'.105,913,08 + 16'.501.564,85}$ <div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px; width: fit-content; margin: 10px auto;"> <p>R9 = 0,054 = 5,4%</p> </div>	<p>Eficiencia microeconómica</p> $EM = \frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Total activo promedio}}$ $EM = \frac{878.591,74}{14.982.737,34}$ <div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px; width: fit-content; margin: 10px auto;"> <p>EM = 0,586 = 5, 86%</p> </div>	<p>Como resultado del análisis Sistema Perlas se manifiesta un 5,45% mientras que el de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es de 5,86% lo que demuestra que hay una mínima diferencia del 0,41%, entre estos dos porcentajes donde se mide el costo relacionado con la administración de todos los activos. Los costos administrativos están en balance regular que le es rentable a la entidad e indica que está en un nivel eficiencia operativa. La meta ideal y recomendada por el sistema perlas es mantener los costos administrativos entre el 3-10% del promedio de activo total. Así mismo el Sistema Perlas le da un resultado menor que el que aplica la Cooperativa de Ahorro y Crédito dándole un mejor equilibrio el sistema perlas en la medición de los costos administrativos.</p>

Fuente: Aplicación del sistema "PERLAS y los indicadores de la cooperativa CACPE.
Elaborado por: La Autora

Indicadores del Sistema de PERLAS	Indicadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza	Interpretación
<p>R12= Rendimientos y costos anualizados (ROA)</p> $R12 = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$ $R12 = \frac{2'.223.133,01 - 1'.847.228,60}{\frac{16'.105.913,08 + 16'.501.564,85}{2}}$ $R12 = \frac{375904,41}{16'.303.738,97} \times 100$ <p style="text-align: center;">R12 = 0.023 = 2.3%</p>	<p>Rendimiento ROA</p> $ROA = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Activo}}$ <p>((5 - 4) x 12 / Número de meses / Promedio elemento 1)</p> $ROA = \frac{375.904,41}{16.105.913,08}$ <p style="text-align: center;">ROA = 0,233 = 2,33%</p>	<p>En este análisis comparativo se observa que el sistema perlas muestra el 2,30% y en la Cooperativa de Ahorro y Crédito tiene un porcentaje del 2,33% de medida de rentabilidad aquí existe una mínima diferencia entre los dos resultados esto quiere decir que no es suficiente para alcanzar la meta del E8 (capital institucional) porque fue mayor al 1% y para los dos indicadores. Por lo tanto ambos indicadores son ideales para la entidad</p>

Fuente: Aplicación del sistema "PERLAS y los indicadores de la cooperativa CACPE.
Elaborado por: La Autora

Indicadores del Sistema de PERLAS	Indicadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza	Interpretación
<p>R13 = Excedente neto / promedio de capital (ROE)</p> $R13 = \frac{a}{\frac{(b+c+d+e)}{2}} \times 100$ $R13 = \frac{2'.223.133,01 - 1'.847228,60}{\frac{2'.942.809,35}{2}}$ $R13 = \frac{375.904,441}{2'.942.809,35}$ <p style="text-align: center;">R13 = 0,13 = 13%</p>	<p>Indicador de rentabilidad (ROE)</p> $ROE = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}}$ $ROE = \frac{375.904,41}{2.942.809,35}$ <p style="text-align: center;">ROE = 0,13 = 13%</p>	<p>Este análisis comparativo muestra los resultados como son el sistema perlas que es el 13% y el que aplica la Cooperativa del 13% porcentajes que son iguales y no existe ninguna diferencia en medir la suficiencia del excedente neto, la meta del indicador del sistema perlas es de >inflación, en el año 2014 fue de 3,67% lo que significa que la entidad cuenta con un adecuado excedente neto, constatándose una mejor rentabilidad con respecto a las inversiones de los socios capitalistas.</p>

Fuente: Aplicación del sistema "PERLAS y los indicadores de la cooperativa CACPE.
Elaborado por: La Autora

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE
YANTZAZA LTDA.**



“INFORME FINANCIERO”

FUENTE DE INFORMACIÓN:

- ❖ INDICADORES FINANCIEROS DE LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (SEPS)
- ❖ INDICADORES FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA CACPE YANTZAZA
- ❖ ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERÍODO ANALIZADO:

- ❖ 2014

ANALISTA:

MYRIAN DEL ROCIO JAPON CASTILLO

LOJA – ECUADOR

2016

CARTA DE PRESENTACIÓN

Loja, Octubre de 2016

Ing.
Mayra Yalile Maldonado

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE
YANTZAZA LTDA**
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto al presente se servirá encontrar un informe ejecutivo del Análisis Comparativo de los indicadores financieros realizado a la Cooperativa de su acertada dirección durante el ejercicio económico 2014.

Particular que es grato informar para los fines consiguientes

ATENTAMENTE,

.....
Myriam del Rocío Japón Castillo

**INFORME ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS INDICADORES
FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO CACPE YANTZAZA PERÍODO 2014.**

ANTECEDENTES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza es una empresa de derecho privado consagrada a servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito, hace 26 años en el cantón Yantzaza provincia de Zamora Chinchipe, desde entonces ha sido aceptada por la sociedad del cantón lo que constituye en una de las cooperativas más grandes y solventes de la provincia y del Sur de Ecuador. Expresa la necesidad de contar con información y saber en qué horizontes de liquidez, solvencia y su rentabilidad que logra por sus inversiones que realiza, información muy primordial para conservar y mejorar sus políticas y que le permitirán el cumplimiento de sus objetivos y ayudara a realizar sus actividades.

Por tanto se trata de realizar un análisis comparativo entre los indicadores financieros de la cooperativa Cacpe Yantzaza y el método PERLAS, efectuar la estructura financiera por medio de indicadores a cada una de las cuentas que conforman los estados financieros y comparar sus resultados mediante el cual la cooperativa ayudara con toda la información requerida para que contribuya al buen futuro de la entidad.

OBJETIVO

Aplicar los procedimientos e indicadores financieros del análisis comparativo que permitan ayudar al desarrollo económico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza y que obtengan mejores ingresos.

A continuación se presenta la información financiera obtenida dónde se consolidan para mostrar los resultados que a continuación se presentan.

JUSTIFICACIÓN

Mediante el análisis comparativo aplicado a la Cooperativa de Ahorros y Crédito Cacpe Yantzaza aportará elocuentemente como un instrumento que le permita abastecer sus ingresos y egresos durante un período económico.

Es por ello, que mediante los procedimientos e indicadores financieros del análisis se demostrará los procesos que ayude a la entidad para la implementación del análisis comparativo, y así pueda tomar decisiones adecuadas, que ayuden al mejoramiento económico financiero de la cooperativa.

A continuación se presenta la información financiera obtenida donde se consolidan para mostrar los resultados que a continuación se presentan.

INFORMACIÓN FINANCIERA

El informe consta de lo siguiente:

- 1). Análisis e interpretación de los resultados mediante los indicadores financieros utilizados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)
- 2). Aplicación del Método “PERLAS”
- 3). Análisis Comparativo entre indicadores financieros
- 4). Conclusiones
- 5). Recomendaciones

RESUMEN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (SEPS)

CAPITAL

Estos indicadores mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados. Una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición.

La cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Cuenta con una Cobertura Patrimonial de Activos en el período analizado de 1.04%; Este resultado demuestra que la cooperativa se encuentra en una buena posición financiera ya que goza de una mayor cobertura patrimonial debido a que cuenta con una cantidad de activos inmovilizados reducidos pero aun así se debería dar seguimiento continuo por parte de la administración ya que estos activos no generan rentabilidad para la misma.

CALIDAD DE ACTIVOS

Los indicadores de este grupo reflejan en la conformación de los activos y pasivos, la posición del riesgo crediticio y la posibilidad de cobertura para créditos irrecuperables.

El indicador de morosidad bruta total refleja una tasa de morosidad demostrativa de 7% en el total de cartera otorgada en comparación con los parámetros que establece el sistema de 7.83% máximo, lo cual alerta a la cooperativa para determinar nuevas políticas de crédito y la recuperación de cartera, esto con el fin de evitar adversidades y pérdidas, ya que estos resultados le pueden ocasionar serios problemas de financiamiento a la entidad.

La morosidad de la cartera de crédito de consumo demuestra un porcentaje no muy adecuado que conserva el Sistema Cooperativo presentando así

en el año 2014 el 4,3%, para la Cooperativa se ha mostrado una mínima dificultad para recuperar las carteras vencidas por lo que se debe tomar medidas en las políticas de crédito que otorga y buscar la manera de incentivar a los beneficiarios para que realicen los pagos de acuerdo a lo estipulado.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe – Yantzaza Ltda. En lo que respecta a la morosidad de la cartera para microempresa en el año 2014 el porcentaje fue del 8% evidenciándose una elevada representatividad en la morosidad, situación preocupante en la que los directivos deben tomar decisiones adecuadas para enfrentar este problema ya sea mentando nuevas políticas, estrategias crediticias y estudios nuevos de créditos mucho más eficientes.

Dentro de la cobertura de provisiones para la cartera improductiva se manifiesta que en el año 2014 ha tenido un porcentaje muy elevado con respecto a cuentas incobrables que fue del 104% demostrando un alto nivel de créditos que no se han recuperado, motivo por el cual se debe ser rígido con las políticas pactadas por la cooperativa para lograr que los beneficiarios cumplan con sus pagos a tiempo y tenga efectivo para solventar sus operaciones satisfactoriamente.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito cuenta en el año 2014 con una Cobertura de Cartera de Consumo de 105% demostrando con este

resultado la capacidad de créditos que mantiene, revelando confianza por la sociedad ya que tiene una solidez financiera muy favorable para cumplir con normalidad sus operaciones.

Esto significa que la cobertura de la cartera de microempresa tiene un resultado de 100%, lo cual favorece satisfactoriamente a la Cooperativa ya que esta cartera tiene una baja tasa de morosidad de tal forma que si se han recuperado los créditos otorgados a este sector.

MANEJO ADMINISTRATIVO

Esta relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiamiento ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.

Según los resultados que indica la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza en el año 2014 manifiestan una buena eficiencia con el 149% es decir que tiene capacidad para generar ingresos con relación a los costos le supera por lo alto. Además se dice que cada dólar que la Cooperativa debe y le crean costos tiene invertido en los activos que le recompensa muchas ganancias.

GRADO DE ABSORCIÓN

Este indicador permite identificar lo representativo que tienen los gastos de operación en el margen financiero que son 74% con esto queremos decir que han aumentado muy considerablemente el valor de los gastos de operación superior al margen neto financiero. Por lo tanto la cooperativa debe tomar los correctivos pertinentes con la finalidad de regular gastos innecesarios.

GASTO DE PERSONAL

Este indicador nos enseña el porcentaje de los gastos de personal con respecto al activo total promedio, el mismo que en el año 2014, se constituye con el 2,09% podemos decir que este resultado es favorable para la cooperativa, ya que demuestra el buen manejo de los recursos humanos, el cual indica que este mantiene una estabilidad en la planeación de recursos del área administrativa, sin embargo no es la más adecuada puesto que mientras más baja sea la relación es mejor.

GASTOS DE OPERACIÓN

Con respecto a este indicador la entidad financiera en el año 2014 ha tenido un porcentaje del 5,45%, lo cual significa que este ha sido utilizado del activo promedio para las operaciones administrativas de la Cooperativa de

Ahorro y Crédito, lo que su vez no indica que es un resultado formidable, pues la relación mientras más baja es mucho mejor.

RENTABILIDAD

Sirve para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO – ROA

Este indicador de rentabilidad sobre el activo, muestra la eficiencia que ha tenido la administración de la Cooperativa para producir sus activos, entre más alto será mejor, ya que la cooperativa podría desafiar riesgos mayores e invertir o acceder a créditos de la manera más fácil, se observa que en el año 2014 representa con un porcentaje del 2,33% el mismo que demuestra la forma como se ha venido trabajando en la cooperativa frente a los activos, reflejando un excedente alto en este tipo de organización.

RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO – ROE

Mide el nivel de utilidad o pérdida que generó la gestión operativa de la cooperativa, en relación al patrimonio en el año 2014 se obtuvo un porcentaje del 13%, esto garantiza que la rentabilidad es aceptable, ya que

cumple con su objetivo fundamental de prestar servicios que genera rendimiento de las inversiones de los socios.

LIQUIDEZ

En el año 2014 los depósitos a la vista se sumaron de 1'261.244, 79, que representa el 16% de las obligaciones con el público frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes ya que cuenta con los recursos suficientes para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. Demostrando una liquidez bastante sólida.

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las cooperativas para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirve para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes.

SISTEMA MONITOREO PERLAS

Una vez obtenidos los resultados y haber realizado el análisis comparativo con el Sistema Perlas y los indicadores financieros aplicados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza Ltda. Se determina lo siguiente:

En el grupo de los indicadores Perlas:

P = PROTECCIÓN

P1. Provisión Créditos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad Mayores a 12 meses.

Este indicador muestra una provisión de Préstamos mayores a 12 meses, con un valor porcentual de 294,17%, lo que significa que tiene lo suficiente para poder hacer frente a los préstamos con morosos, debido que su estándar es muy superior a lo requerido.

Por consiguiente la cooperativa de Ahorro y Crédito no lo aplica, lo cual creo que sería necesario que la entidad de crédito contara con este indicador para proteger créditos de morosidad y créditos incobrables.

E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

E1. Préstamos netos / Total Activo

A este indicador la cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza en el año 2014 no lo aplica, siendo de gran importancia ya que el mismo permite conocer la situación crediticia de la entidad, el porcentaje base para que la misma se mantenga en un mejor nivel es del 79,65% encontrándose dentro de los parámetros establecidos en las metas de (70% - 80%), representando un crecimiento en la colocación de las ganancias y a su vez

una claridad de los fondos disponibles, siempre y cuando estos sean pagados a tiempo y estos no represente pérdidas para la cooperativa.

E2. Inversiones Liquidas / Total Activo

Este indicador tiene un porcentaje del 14,13% del total de activos invertidos en inversiones liquidas es decir, que tiene un nivel bueno de liquidez para satisfacer sus operaciones financieras y que esta próximo de llegar al estándar que es del 16%, con esto se manifiesta que se ha incrementado su capital y sus activos.

E5. Depósitos de Ahorros / Total Activos

Luego de la aplicación de este indicador da un porcentaje de 63% situándose por debajo del parámetro establecido, ya que su meta es entre 70 y 80% sin embargo este resultado es aceptable considerando que la entidad tiene por fin particular servir a la población campesina y del sector rural del cantón Yantzaza y demás cantones sectores que no poseen gran capacidad de ahorro, y a su vez el incremento de la captación de capital ya que estos generan mayores ingresos por sus intereses que recibe y así habrá un progreso eficaz en la cooperativa.

E6. Crédito Externo / Total Activo

En este indicador en el año 2014 muestra un resultado del 15,45%, el mismo que corresponde a las deudas contraídas con otras instituciones financieras en este caso con operaciones interbancarias a corto plazo que la Cooperativa mantiene, motivo por el cual la administración deberá limitarse a contraer estas obligaciones ya que un exceso podría ser una desventaja para poder mantener su liquidez.

CAPITAL

E7. Aportaciones de Asociados / Total Activo

La medición nos muestra la estructura financiera de la cooperativa de Ahorro y crédito con un porcentaje de 3,83% encontrándose en un nivel no aceptable para la misma se deja notar que las aportaciones de los socios son muy bajas, situación que no ayuda a generar mayor disponibilidad para caja, recursos que le servirán para poder ofertar mejores y más productos financieros, que puedan atraer más beneficiarios, y así lograr su crecimiento.

A = CALIDAD DE ACTIVOS

A1. Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta.

De todos indicadores Perlas, este es el más importante ya que habla

de la morosidad de la cartera de créditos pero como resultado dio un porcentaje del 2,78% que indica que está en un nivel neutral ya que se mantiene en la meta ideal de tasa de demora por debajo de 5% del total de préstamos pendientes que no perjudica a la entidad.

ANALISIS COMPARATIVO

A2. Activos Improductivos / Total Activo

Como resultado del cálculo por el método Perlas se indica un 13,66%, mientras que el de la Cooperativa tiene un porcentaje de 14,16%, lo que significa que hay una diferencia del 0,5% que es mínima.

En cuanto a los dos resultados, el más favorable es el del sistema perlas que muestra un porcentaje menor al que aplica la Cooperativa. Es decir mantiene valores elevados en carteras Improductivas y Cuentas por Cobrar las cuales deben tratarse de recuperar y darle movimiento en la emisión de créditos ya que lo ideal sería que los activos improductivos sean menores o igual al 5% consecuencia de esto no le generan ganancias.

R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

R2. Ingresos neto de Préstamos / Promedio de Cartera de Préstamos

En el año 2014 se revela como resultado el 1,12% que refleja una

disminución en el rendimiento de las inversiones a corto plazo como son depósitos en bancos etc., haciendo comparación con la tasa de mercado que es de 6,50% lo que quiere decir que no genera utilidades para la Cooperativa. Por lo tanto Gerencia debe determinar cuáles inversiones sean las más rentables como las inversiones a largo plazo.

R3. Ingresos por inversiones Financieras / Promedio de Inversiones Financieras

Luego de aplicar este indicador el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo es del 16%, según la tasa de mercado es de 6,50%, lo que muestra que el dinero invertido en otras entidades financieras le están generando un regular ingreso y produciendo un estándar de rendimiento a la Cooperativa.

R5. Intereses Sobre Depósitos de Ahorros / Promedio de Depósitos de Ahorro.

Este indicador demuestra que el costo de los depósitos de ahorro para el período 2014 tiene un porcentaje de 1,90% que se encuentra por debajo de 4,0% correspondiente a la tasa mercado, lo que revela que el costo de la Cooperativa no protegen el valor nominal de los depósitos de ahorro, sin embargo es preciso que capte más depósitos ya sea de ahorro o a plazo fijo, así fortalecerá la liquidez de la caja que dará lugar a brindar más créditos.

R6. Intereses sobre el crédito Externo / Promedio de Crédito Externo.

Mediante la aplicación de este indicador se demuestra que el costo financiero externo que mantiene la Cooperativa es de 5,5%, sobre las operaciones interbancarias en la cual es aceptable, indicando que es la fuente principal de financiamiento para la misma, señalando que se está aprovechando adecuadamente el rubro.

R8. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

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 es del 9% valores que se encuentran sobre la meta establecida ≥ 10 que permite cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional.

ANALISIS COMPARATIVO

R9. Gastos Operativos / Promedio de Activo Total

Como resultado del análisis Sistema Perlas se manifiesta un 5,45% mientras que el de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es de 5,86% lo que demuestra que hay una mínima diferencia del 0,41%, entre estos dos porcentajes donde se mide el costo relacionado con la administración de todos los activos.

Los costos administrativos están en balance regular que le es rentable a la entidad e indica que está en un nivel eficiencia operativa. La meta ideal y recomendada por el sistema perlas es mantener los costos administrativos entre el 3-10% del promedio de activo total.

Así mismo el Sistema Perlas le da un resultado menor que el que aplica la Cooperativa de Ahorro y Crédito dándole un mejor equilibrio el sistema perlas en la medición de los costos administrativos.

R10. Provisiones para préstamos Incobrables / Promedio de Activo

En este indicador de provisión para créditos incobrables da como resultado el 1,10% valor relativamente bajo, que nos revela la mínima tasa de morosidad que tiene la entidad, reflejando en la tendencia de poca cartera vencida, por lo que no es necesario una elevada suma de provisiones, de ahí que la Cooperativa maneja apropiadas políticas en la recuperación de cartera de crédito.

R11. Ingresos o Gastos Extraordinarios / Promedio de Activo Total

En este indicador da como resultado el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios un porcentaje del 0,021% estando dentro de la meta establecida por el Sistema Perlas lo que refleja que los ingresos y gastos extraordinarios no son de gran importancia en la cooperativa por que se

constituye una fortaleza para la misma.

ANALISIS COMPARATIVO

R12. Ingreso neto / Promedio de Activo total (ROA)

En este análisis comparativo se observa que el sistema perlas muestra el 2,30% y en la Cooperativa de Ahorro y Crédito tiene un porcentaje del 2,33% de medida de rentabilidad aquí existe una mínima diferencia entre los dos resultados esto quiere decir que no es suficiente para alcanzar la meta del E8 (capital institucional) porque fue mayor al 1% y para los dos indicadores. Por lo tanto ambos indicadores son ideales para la entidad.

ANALISIS COMPARATIVO

R13. Excedente neto / Promedio de Capital (ROE)

Este análisis comparativo muestra los resultados como son el sistema perlas que es el 13% y el que aplica la Cooperativa del 13% porcentajes que son iguales y no existe ninguna diferencia en medir la suficiencia del excedente neto, la meta del indicador del sistema perlas es de >inflación, en el año 2014 fue de 3,67% lo que significa que la entidad cuenta con un adecuado excedente neto, constatándose una mejor rentabilidad con respecto a las inversiones de los socios capitalistas.

L = LIQUIDEZ

L1. (Inversiones Líquidas + Activos Líquidos- Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro.

Aquí se observa que la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos después de pagar todas las obligaciones inmediatas < 30 días para el periodo 2014 dio un porcentaje del 39,30% respectivamente, lo que indica que se encuentra por encima de lo establecido 15-20%. Por lo tanto la cooperativa tiene el dinero suficiente para cubrir alguna exigencia de retiro de fondos por parte de los ahorristas, depositantes y por ende goza de prestigio la misma.

L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

Se muestra que el activo total invertido en cuentas líquidas improductivas para el 2014 es del 1,52% porcentaje que se encuentra sobre lo requerido por el Consejo de Cooperativas de Ahorro y crédito <1% en este caso refleja un activo improductivo un poco alto por lo que la entidad debe realizar buenas inversiones con mejores tasas de interés y tratar de no tener dinero inactivo es decir que no genera ningún ingreso.

S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

S10. Crecimiento del número de asociados

Mediante este indicador la Cooperativa ha tenido un crecimiento de los

asociados o clientes equivalente al 30% pasando a la meta que es $\geq 15\%$, esta situación es provechosa para la entidad y de esta manera le permite cumplir con sus objetivos de sus socios y las necesidades financieras más importantes dentro de la misma.

S11. Crecimiento del Activo Total

Los resultados que da este indicador respecto a la Cooperativa es del -2% ,lo que representa que existe un decrecimiento mínimo a diferencia del activo total de este periodo 2014 respecto al anterior año .Por lo tanto la entidad debe mantener mayor énfasis en su colocación y recuperación de efectivo ya que esto constituye la actividad principal de Cooperativa, a su vez debe tratar de disminuir los activos improductivos que no generan ingresos y que perjudican la estabilidad económica y financiera en la misma.

CONCLUSIONES

◆ Dentro de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza se aplicó los indicadores financieros del Sector Popular y Solidario (SEPS) y se pudo evidenciar un alto porcentaje de morosidad de carteras demostrando una elevación de créditos que no se han recuperado.

◆ En el Manejo Administrativo el grado de absorción se pudo identificar lo representativo que tienen los gastos de operación con el margen financiero que es de 74% esto quiere decir que hay un aumento muy considerable en el valor de los gastos de operación superior al margen neto financiero.

◆ En cuanto a la Liquidez de la Cooperativa en el año 2014 los depósitos a la vista se sumaron de \$ 1'261.244, 79 que representa el 16% de las obligaciones con el público los requerimientos de efectivo de sus depositantes contando con los recursos suficientes para satisfacer sus obligaciones a corto plazo demostrando una liquidez bastante sólida.

◆ A través de los indicadores financieros PERLAS permitió conocer la estabilidad, solvencia, endeudamiento, rentabilidad que la Cooperativa Cacpe Yantzaza que tiene para desempeñar sus actividades correctamente, dónde también se pudo encontrar que durante el periodo 2014 de investigación la cooperativa si ha generado utilidades.

◆ Al realizar el análisis comparativo se pudo encontrar cuatro comparaciones entre los indicadores PERLAS y los que aplica la Cooperativa los cuales son: A2 (Calidad de Activos), R9 (Gastos Operativos), R12 (Ingreso Netos), R13 (Excedentes ROE), existiendo una mínima diferencia entre resultados.

◆ La Cooperativa no realiza análisis comparativos con indicadores financieros distintos a los que utilizan normalmente, por lo tanto no puede tener una visión global clara y precisa sobre sus inversiones, utilidades, recursos productivos y no productivos y demás recursos financieros.

RECOMENDACIONES

◆ Cambiar la concesión de créditos entre los seguimientos de las carteras de créditos, evitando la concentración excesiva de las mismas.

◆ La Cooperativa debe tomar los correctivos con la finalidad de regular gastos innecesarios por lo mismo que en vez de generarle utilidades le crea pérdidas.

◆ En cuanto a la liquidez de la Cooperativa es uno de los elementos importantes en sus finanzas mantiene la disponibilidad por los depósitos a la vista que han aumentado, por lo tanto deberá continuar así como lo está llevando.

◆ Involucrar a los jefes departamentales en el conocimiento de los indicadores de Gestión PERLAS.

◆ A la contadora realizar análisis comparativos entre distintos métodos de indicadores financieros y así monitorear la estructura financiera con más claridad y exactitud esto con la finalidad de alertar los problemas sobre el manejo financiero de la cooperativa.

g. DISCUSIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza , es una institución orientada al servicio colectivo, está controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) motivo por el cual entre sus objetivos es fomentar el ahorro de los socios y las comunidades y así contribuir al desarrollo local de la región dando sus servicios a la sociedad.

A pesar de ser una cooperativa sólida hasta la actualidad no han aplicado un análisis comparativo en períodos anteriores a los indicadores financieros solo se aplican los ratios publicados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) razón por la cual no les permite a las contadoras observar con mayor veracidad el estado de cada una de la cuentas y por ende se desconoce la situación económica de la cooperativa con más claridad y así pueda tomar decisiones oportunas.

Con la presente tesis se busca encontrar explicaciones a situaciones específicas que afecten directamente al manejo y funcionamiento de la misma a problemas de tipo financiero; para lo cual fue imprescindible realizar un Análisis Comparativo encaminando a proporcionar con más claridad sobre su liquidez, morosidad, solvencia y rentabilidad durante el año 2014. Para ello en primera instancia se procedió a solicitar los estados financieros con sus respectivas notas aclaratorias y los indicadores financieros que aplican en la misma para de esta manera analizarlos,

compararlos y determinar valores. Posteriormente se procedió a realizar el Análisis Comparativo a cada una de las cuentas por medio de indicadores para poder analizar la parte financiera lo que permitió conocer la situación económica en que se encuentra la cooperativa. En la aplicación de los indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria dentro del Capital demuestra que tiene una buena posición financiera.

En cuanto a la morosidad brutal total tiene un 7% en el total de cartera permitida comparando con el sistema que establece la SEPS pone en alerta a la cooperativa donde debe establecer nuevas políticas de crédito y la recuperación de carteras, con el fin de evitar adversidades y pérdidas.

En el Manejo Administrativo el grado de absorción tiene un representativo porcentaje de gastos que son el 74% lo que quiere decir que aumentado muy considerablemente su valor con esto la cooperativa debe tomar correctivos y regular gastos innecesarios. En la Rentabilidad tenemos un excedente alto en este tipo de organización con esto se garantiza que la rentabilidad de la cooperativa es aceptable lo cual está cumpliendo su objetivo la misma. Y por último vemos que la liquidez en el año 2014 los depósitos a la vista representan el 16% de las obligaciones con el público frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes porque cuenta con recursos suficientes para sus obligaciones a corto plazo. Así demuestra una liquidez bastante sólida. Consecutivamente se aplicó el sistema de monitoreo PERLAS con el objeto de realizar un análisis

comparativo con los indicadores SEPS aplicados por la cooperativa y encontramos los siguientes resultados:

En los indicadores de Protección tiene un porcentaje de 294,17% donde esta fortalecida para asimilar pérdidas, en la Estructura Financiera Eficaz la cooperativa tiene un crecimiento en la colocación de ganancias y a su vez sus fondos disponibles en los créditos externos debería considerar las obligaciones que mantiene con otras entidades financieras bajar su nivel de deudas .

En la Calidad de Activos (A2) activos improductivos y total de activos con un porcentaje de 13,66% existe ya un análisis comparativo con el indicador que aplica la cooperativa que es calidad de activos del 14,16% con una diferencia de 0,5% que le resulta más favorable este sistema por ser menor su resultado ya que se sobrepasan estos resultados por tener un aumento de activos improductivos en lo cual estos deben ser menor o igual a 5% a la meta requerida.

En los indicadores de Tasa de Rendimiento y Costos (R9), también existe análisis comparativo en el sistema perlas con una diferencia de 0,41% donde se mide el costo relacionado con la administración de todos los activos que están en un nivel de eficiencia operativa. A la vez este sistema perlas le da un resultado un poco menor dándole un mejor equilibrio en cuanto a los costos administrativos. En los ingresos netos y Promedio de activos (R12) también podemos comparar en el sistema perlas es el 2,30%

y el de la Cooperativa es el 2,33% con una pequeñísima diferencia en cuanto a la medida de rentabilidad es un poco baja debido a los costos administrativos un poco altos. En los excedentes neto y promedio de capital (R13) este es el último análisis comparativo que encontramos en el sistema perlas nos da el 13% y la Cooperativa también da como resultado el 13% no existe diferencia alguna en cuanto a la medida y esta con excedente neto adecuado comprobando la rentabilidad con respecto a las inversiones de los socios capitalistas. Por lo tanto estos dos indicadores dan el mismo resultado. En cuanto a la Liquidez la Cooperativa tiene el suficiente dinero para poder cubrir alguna exigencia de retiro de fondos por parte de los ahorristas y depositantes.

Y en las Señales de Crecimiento que nos da un resultado negativo que es el -2% del total de activos que demuestra un decrecimiento mínimo en el periodo 2014 respecto al año anterior en cuanto al activo total.

No se realizó el análisis comparativo con el resto de indicadores PERLAS porque la cooperativa no aplica todas las cuentas dentro de sus indicadores financieros.

Por lo tanto se culmina este Análisis Comparativo a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza donde se enseñará las respectivas conclusiones y recomendaciones más importantes.

h. CONCLUSIONES

♣ La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza no ha realizado un análisis comparativo financiero que le permita ver con más claridad la visión global sobre sus inversiones, recursos productivos como no productivos, y todo lo referente a sus recursos financieros.

♣ Se examinó la estructura financiera mediante los indicadores del Sector Popular y Solidario (SEPS) obteniendo en Cobertura Patrimonial un 1,04%; Morosidad Bruta Total un 0,07 veces; Morosidad Cartera de Consumo un 4,3%; Morosidad de la Cartera de Microempresa observándose un 8%; Cobertura de Cartera de Consumo con el 105%; Cobertura de Cartera de Microempresa es del 100%; para el manejo administrativo muestra el 149% ; el Grado de Absorción tiene un 74% ; Rendimiento Operativo sobre Activo ROA representa el 2,33%; Rendimiento sobre el patrimonio ROE 13%; Liquidez con el 13%. Estos valores nos señalan que la cooperativa tiene un alto porcentaje de morosidad de carteras demostrando una elevación de créditos que no se han recuperado.

♣ Al aplicar el análisis comparativo entre indicadores del sistema PERLAS y los que aplica la Cooperativa se observó que existe una mínima diferencia en los resultados obtenidos entre ellos ,se encuentra el grupo

de Calidad de Activos (A2), el mismo que muestra un 13,66 frente al 14,16% con una diferencia del 5% : Tasas de Rendimientos y Costos (R9) revela un 5,45% frente al 5,86% demostrando una diferencia del 0,41%; Tasa de Rendimiento y Costos (ROA); (R12) indica un 2,30% frente al de la cooperativa que tiene el 2,33%; Tasa de Rendimiento y Costos (ROE) R13 tiene un 13% frente al 13% de la cooperativa ,destacando una mínima diferencia entre resultados.

♣ A través del informe de análisis se pretende informar al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza los resultados obtenidos que servirán de guía para la toma de decisiones más adecuadas tendientes al fortalecimiento y crecimiento de la misma.

i. RECOMENDACIONES

♣ La Gerente debe efectuar análisis comparativos entre distintos métodos de indicadores con la finalidad de alertar los problemas en el manejo financiero con más exactitud y claridad de manera que permita mejorar la gestión para lograr confianza y garantizar los productos y servicios financieros que ofrece a la ciudadanía.

♣ Garantizar la cobertura de los créditos para eso debe ser necesario la diversificación y desarrollar estrategias de políticas de crédito para lograr que los beneficiarios realicen los pagos a tiempo con la finalidad que la cooperativa tenga liquidez ya que esta depende de la gestión eficaz de la cobranza cuyo resultado es el manejo adecuado de los ingresos.

♣ Realizar análisis utilizando el sistema de Monitoreo PERLAS puesto que ayuda a establecer los resultados reales para lograr una evaluación eficaz al desempeño financiero, basándose en componentes y metas establecidas ; y así conocer a fondo la situación económica y financiera de la cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Yantzaza , además contribuirá para supervisar, proteger la solvencia, la seguridad de los depósitos de asociados y el crecimiento financiero e identificar rápida y precisa y exacta las áreas problemáticas.

♣ A los directivos y socios de la cooperativa tomar en cuenta el informe del análisis comparativo y darle el uso necesario y así resolver pequeñas contrariedades que se hallaron en la entidad tanto en lo gerencial y administrativo y se puedan tomar decisiones acertadas para el bien de la cooperativa y la comunidad.

j. BIBLIOGRAFÍA

- ♣ **BERNARD J. HARGADON JR,** Principios de Contabilidad, Primera edición, Editorial Norma s. a, Colombia año 2010
- ♣ **BRAVO VALDIVIESO,** Mercedes, Contabilidad General, Décima edición. Editorial Nuevo Día, Quito Ecuador año 2010
- ♣ **BREITNER,** Leslie Contabilidad Financiera, editorial Profit España. Año 2010
- ♣ **CASTRO CHIRIBOGA,** Alfonso, Manual de Administración Financiera primera edición, Editorial Pirámide, España, año 2010
- ♣ **CHIRIBOGA ROSALES,** Luis Alberto, Sistema Financiero, Primera edición, año 2007.
- ♣ **CHIRIBOGA ROSALES,** Luis Alberto, Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria, Primera edición, Quito, año 2014
- ♣ **ESTUPIÑAN GAITÁN,** Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión, Segunda edición, Editorial Ecoe, Bogotá año 2011
- ♣ **GITMAN,** Lawrence. Principios de Administración Financiera. Décima Primera Edición. Editorial Mc Graw-Hill. México. 2007.
- ♣ **JAE K. Shim,** Joel **G. SIEGEL,** Dirección Financiera, Segunda edición, Editorial McGraw-Hill, España 2011
- ♣ **MORALES CASTRO** Arturo, Principios de Finanzas, editorial Trillas, México año 2008

- ♣ **Mc. GRAW-HILL, Análisis de Estados Financieros**, Primera edición, México año 2012
- ♣ **RODRIGUEZ. M, Leopoldo**, Análisis de Estados Financieros, Primera edición, Editorial Mc Graw Hill, México año 2012
- ♣ **SARMIENTO, Rubén**. Contabilidad General. Décima Edición. Editorial Gráficas Publingraf. Quito-Ecuador. 2008
- ♣ **ORTIZ ANAYA, Héctor**, Análisis Financiero aplicado, universidad de Colombia, Décimo tercera edición, año 2010
- ♣ **PAREJA GONZALEZ, Pedro**, Manual de Cooperativas de Ahorro y Crédito, Segunda edición Quito, año 2009
- ♣ **UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**, El Sistema Contable de las Instituciones Financieras, Loja, año 2011
- ♣ **UNIVERSIDAD TECNICA PARTICULAR DE LOJA**, El Cooperativismo, Segunda Edición. Loja, 2009
- ♣ **ZAPATA Pedro**, Contabilidad General, editorial, Cuarta edición, Bogotá Colombia. Año 2003

PÁGINAS WEB

- ♣ <http://www.ascoop.coop/historia-del-cooperativismo-mundial/>
- ♣ <http://www.servicoop.com/024historiacoopcooperativismo.pdf>
- ♣ <http://monitor.coop/es/media/news/las-cooperativas-de-am%C3%A9rica-latina-contribuyen-al-desarrollo-sostenible>

- ♣ <http://es.slideshare.net/sophylu94sanchez/las-notas-aclaratorias>
- ♣ <http://es.slideshare.net/lucyamr/estados-financieros-1160990>
- ♣ <http://empresamia.com/debe-saber/item/915-que-es-un-indicador-financiero>
- ♣ <http://www.axesor.es/informacion-empresas/informes/informe-financiero.aspx>

BOLETINES

- ♣ **SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA,**
Control de Cooperativas. Pdf, 2014
- ♣ **CORPORACIONES DE ESTUDIOS Y PUBLICACIONES,** Ley de la
Economía Popular y Solidaria, 2012
- ♣ **SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA,**
Indicadores Financieros, 31- dic-14, 2014

K. ANEXOS:

Yanzatza, 17 de Abril del 2015

Ing.

Mayra Yaliie Maldonado Rojas

**GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE
YANZATZA LTDA.**

Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente yo **MYRIAM DEL ROCIO JAPÓN CASTILLO** estudiante del Módulo 10 de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, me dirijo a usted muy respetuosamente para solicitarle me autorice realizar mi proyecto de tesis en la entidad la cual usted acertadamente dirige, con el tema denominado **"ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANZATZA PERIODO 2014"**, con la finalidad de cumplir con este requisito previo a la obtención de mi título profesional de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

Por la atención prestada, le antelo mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente,



Myriam del Rocio Japón Castillo

CI: 1103483416

Estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría



Oficio Nro. 140-15 G/CACPE-Y
Yantzaza, 11 de Mayo del 2015

Srta.
Myrian del Rocio Japón Castillo
ESTUDIANTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA
UNIVERSIDAD DE LOJA.
Loja.-

De mi consideración:

Mediante el presente me dirijo a usted, para poner en su conocimiento que en atención a su Oficio s/n de fecha 31 de marzo del 2015; el Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE-YANTZAZA LTDA., en sesión ordinaria del 01 de abril del 2015 resolvió: **AUTORIZAR A LA SRTA. MYRIAN DEL ROCIO JAPÓN CASTILLO, REALICE SU PROYECTO DE TESIS EN LA COOPERATIVA CACPE/YANTZAZA, denominado "ANÁLISIS COMPARATIVO DE INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE-YANTZAZA PERIODO 2014"**

Paralelamente me permito solicitarle que una vez concluido el trabajo investigativo, nos entregue un ejemplar para nuestro conocimiento.

Muy Atentamente,
"SU APOYO FINANCIERO"

Ing. Mayra Maldonado
GERENTE DE CACPE - YANTZAZA LTDA.

Casa Matriz Yantzaza

Primero de Mayo e
Av. Iván Rofrío
S93 (07) 3 300-111 / 300-166
info@cacpey.fin.ec

Red de Agencias

Terminal Terrestre Yantzaza
Av. Iván Rofrío y
Av. Rafael Pulaguarí
S93 (07) 2 324844
terminal@cacpey.fin.ec

Agencia Los Encuentros

Av. 24 de Mayo y
29 de Septiembre
S93 (07) 3034772
osencuentros@cacpey.fin.ec

Agencia El Pangui

Ángel Vélez y Sar Rufina
S93 (07) 2310107
elpangui@cacpey.fin.ec

www.cacpey.fin.ec



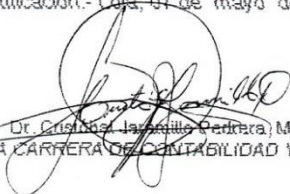
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
COORDINACIÓN
ACREDITADA POR EL CONSEJO NACIONAL DE EVALUACIÓN Y
ACREDITACIÓN (CONEA)
RESOLUCIÓN No. 003-CONEA-2010-111-DC

Dr.
CRISTÓBAL JARAMILLO PEDRERA, Mgs. Sc.
COORDINADOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA (E)

CERTIFICA:

Que revisados los archivos que reposan en la Secretaría de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, se encuentra que el Tema: "ANÁLISIS COMPARATIVO DE INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE YANZATZA PERÍODO 2014", presentado por la Srta. Myriam del Rocío Japón Castillo, alumna del décimo módulo de la Carrera, período marzo-julio 2015 (4to ciclo de titulación), previo a obtener el Título de **INGENIERA** en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, **NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN** y además se encuentra dentro de las Líneas de Investigación. Se emite a su favor la siguiente certificación.- Loja, 07 de mayo de 2015.-

SC


Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mgs. Sc.
COORDINADOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA (E)




Elab. Cont. Por: **Daniel A. Riofrio**

Loja, Mayo 25 del 2015.

Señora Doctora.
Beatriz Ordoñez Gonzales Mg. Sc.
COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA AJSA- UNL
Ciudadela Universitaria Guillermo Falconi Espinoza

En su despacho.

En atención a la designación que me hiciera para que emita informe sobre la estructura y coherencia del proyecto de tesis titulado "ANALISIS COMPARATIVO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE YANZATZA, PERIODO 2014". De auditoria de la señorita: Myriam del Rocío Japón Castillo, previo a la obtención del grado de ingeniera en contabilidad y auditoría, contador público auditor; una vez que el aspirante al proyecto antes mencionado a efectuar las correcciones pertinentes, me permito emitir informe favorable para que la autora continúe con los tramites respectivos para su graduación. ,,
Es todo cuanto puedo informar a su autoridad para los fines legales consiguientes

Atentamente,



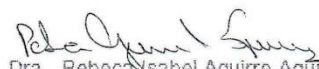
Dr. Cristóbal Jaramillo Pedraza. Mg. Sc.
DOCENTE UNIL AJSA--UNL

Presentada el día de hoy, veinte y cinco de junio de 2015, a las 11h28.- LO CERTIFICO.


Dra. Aida Leticia Carrón
SECRETARIA- ABOGADA DEL AREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA (e)

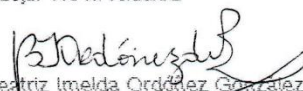


Loja, veinte y cinco de junio de dos mil quince a las 11H30.- Vista la petición que antecede, previo al cumplimiento de los requisitos reglamentarios, pase a conocimiento de la Coordinadora de Carrera, para el trámite correspondiente.- LA DIRECTORA.


Dra. Rebeca Isabel Aguirre Aguirre, Mg. Sc.
DIRECTORA DEL AREA JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA





Loja, veinte y cinco de junio de dos mil quince, a las 11h32.- De conformidad al informe favorable de pertinencia emitido por el Sr. Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc. docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría del Área Jurídica Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis titulado: "ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE YANZATZA, PERIODO 2014", presentado por la postulante: Myriam del Rocío Japón Castillo, estudiante del Mód. 10, cuarto ciclo de titulación, período marzo-julio de 2015 de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, (Modalidad Presencial), previo a optar el Grado de INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CONTADOR PÚBLICO AUDITOR, se aprueba el proyecto de tesis, y se designa como director de tesis a la Sra. Dra. Johvana Ermila Aguirre Mendoza, Mg. Sc., de conformidad con el Art. 136 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.- NOTIFIQUESE


Dra. Beatriz Imelda Ordóñez González, Mg. Sc.
COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Loja, veinte y cinco de junio de dos mil quince, a las 11H34. Notifíquese con el acta de designación de Director de Tesis, que antecede a la Sra. Dra. Johvana Ermila Aguirre Mendoza, Mg. Sc., personalmente y firman

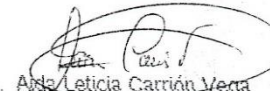

Dra. Johvana Ermila Aguirre Mendoza, Mg. Sc.
Directora de Tesis


Dra. Aida Leticia Carrón
Secretaria Abogada del Área





Ilabor
etc. al chivo

Presentado el día de hoy, 20 de mayo de 2015, a las 17h29.- Lo certifico:


Dra. Aida Leticia Carrión Vega

Secretaría Abogada del Área Jurídica Social y Administrativa (e)

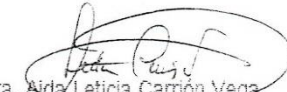
Loja, 20 de mayo de 2015, a las 17h30.- Designese al Sr. Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, del Área Jurídica, Social y Administrativa, para que informe sobre la estructura y coherencia del proyecto de tesis titulado "ANÁLISIS COMPARATIVO DE INDICADORES FINANCIEROS UTILIZADOS POR LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE YANTZAZA PERÍODO 2014", previo a la obtención del Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, de la aspirante: *Miriam del Rocío Japón Castillo* alumna del Módulo 10 de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Período Marzo-Julio 2015 (4to. Ciclo de Titulación) de conformidad a lo previsto en el Art. 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.- NOTIFIQUESE.

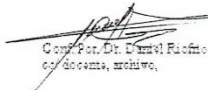

Dra. Beatriz Imelda Ordoñez González, Mg. Sc.
COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Loja, 20 de mayo de 2015, a las 17h32.- Notifíquese con el presente decreto que antecede al Sr. Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc., personalmente firma.


Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.
DOCENTE DE LA CARRERA


Dra. Aida Leticia Carrión Vega
Secretaría Abogada del AJSA (e)


Com. Por. Dr. Daniel Roldán
cc/ docume, archivo,

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1990007019001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA.
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REPRESENTANTE LEGAL: MALDONADO ROJAS MAYRA YALILE
CONTADOR: TACURI BALBUCA GABRIELA GERTRUDIS

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 24/12/1990 **FEC. CONSTITUCION:** 24/12/1990
FEC. INSCRIPCION: 12/08/1994 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 03/10/2014

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS DE AHORRO

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: YANTZAZA Parroquia: YANTZAZA Barrio: CENTRAL Calle: PRIMERO DE MAYO
Número: SN Intersección: AV. IVAN RIOFRIO Edificio: CACPE YANTZAZA Referencia ubicación: A UNA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL Teléfono Trabajo: 072300111 Fax: 072300166 Email: cacpe_yantzaza@hotmail.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA, SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 004

ABIERTOS: 4

JURISDICCION: \ REGIONAL SURI ZAMORA CHINCHIPE

CERRADOS: 0



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

Usuario: JMRP290312 **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 03/10/2014 11:07:49

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1990007019001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
CACPE YANTZAZA LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 24/12/1990

NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO
ACTIVIDADES COMERCIALES COMISION
ALQUILER A CORTO Y LARGO PLAZO DE EQUIPO DE INFORMATICA
PREPARACION DE DOCUMENTOS JURIDICOS MINUTAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: YANTZAZA Parroquia: YANTZAZA Barrio: CENTRAL Calle: PRIMERO DE MAYO
Número: SN Intersección: AV. IVAN RIOFRIO Referencia: A UNA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL Edificio: CACPE YANTZAZA
Telefono Trabajo: 0723001111 Fax: 072300166 Email: cacpe_yantzaza@hotmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO ABIERTO LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT. 26/03/1995

NOMBRE COMERCIAL: CACPE YANTZAZA AGENCIA EL PANGUI FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS EN AGENCIAS
ACTIVIDADES COMERCIALES COMISION
ALQUILER A CORTO Y LARGO PLAZO DE EQUIPO DE INFORMATICA
PREPARACION DE DOCUMENTOS JURIDICOS MINUTAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: EL PANGUI Parroquia: EL PANGUI Barrio: LA ALBORADA Calle: ANGEL VELEZ Número:
SN Intersección: SOR RUFINA Referencia: FRENTE AL TERMINAL TERRESTRE Telefono Trabajo: 072310107

No. ESTABLECIMIENTO: 003 ESTADO ABIERTO OFICINA FEC. INICIO ACT. 09/11/2007

NOMBRE COMERCIAL: CACPEY AGENCIA LOS ENCUENTROS FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO
ACTIVIDADES COMERCIALES COMISION
ALQUILER A CORTO Y LARGO PLAZO DE EQUIPO DE INFORMATICA
PREPARACION DE DOCUMENTOS JURIDICOS MINUTAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

Usuario: JMRP290312 Lugar de emisión: ZAMORA/AV. DEL MAESTRO Fecha y hora: 03/10/2014 11:07:49

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1990007019001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
CACPE YANTZAZA LTDA.

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: YANTZAZA Parroquia: LOS ENCUENTROS Barrio: CENTRAL Calle: 24 DE MAYO
Número: SN Intersección: EUGENIO ESPEJO Referencia: A UNA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL Telefono Trabajo: 072300111

No. ESTABLECIMIENTO: 004 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL COMERCIAL** **FEC. INICIO ACT.** 30/05/2012

NOMBRE COMERCIAL: CACPE YANTZAZA PUNTO DE ATENCION TERMINAL **FEC. CIERRE:**

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO
ACTIVIDADES COMERCIALES COMISION
PREPARACION DE DOCUMENTOS JURIDICOS MINUTAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: YANTZAZA Parroquia: YANTZAZA Barrio: SAN FRANCISCO Calle: AV IVAN RIOFRIO
Número: SN Intersección: ROLANDO COBOS Referencia: PRIMER PISO TERMINAL TERRESTRE Edificio: TERMINAL
TERRESTRE Piso: 1 Oficina: 11 Telefono Trabajo: 073035296

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

Usuario: JMRP290312 **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 03/10/2014 11:07:49



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
 OFICINA EN: CONSOLIDADO
 CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
I ACTIVO				
1.1.	FONDOS DISPONIBLES			
1.1.01	CAJA			1,261,244.79
1.1.01.05	EFFECTIVO		245,612.40	
1.1.01.05.02	FONDO DE CAMBIO CAJAS	244,932.40		
1.1.01.10	CAJA CHICA	244,932.40		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	680.00		
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		1,015,463.39	
1.1.03.05.05	BANCO CENTRAL CTA. CTE. 01700017	231,178.50		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	231,178.50		
1.1.03.10.05	BANCO DE LOJA CTA. CTE 1106006177	642,582.81		
1.1.03.10.10	BANCO DE LOJA CTA. AHORROS 2106001885	13,707.18		
1.1.03.10.15	BANCO DE LOJA CRECEDIARIO 2900247536	68,708.92		
1.1.03.10.20	BANCO DE LOJA CTA. AHORROS 2900369465 PANGUI	4,315.85		
1.1.03.10.25	BANCO DE FOMENTO CTA. 1097001083	28,655.58		
1.1.03.10.30	PRODUBANCO GRUPO PROMERCA CTA. 6111103014	43,232.70		
1.1.03.10.35	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. AHORROS 40203082	97,983.80		
1.1.03.10.40	PRODUBANCO GRUPO PROMERCA CTA. AHORROS 12125	51,799.70		
1.1.03.10.45	FINANCOOP CTA. 003-001-000043-8	47,986.58		
1.1.03.10.50	BANCO CODESARROLLO CTA AHORRO 11100031585	286,010.30		
1.1.03.20	INS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	182.20		
1.1.03.20.05	CACPE ZAMORA CTA. DE AHORROS 10552	141,702.08		
1.1.03.20.10	COAC CREDIAMIGO LTDA.	127,133.66		
1.1.03.20.15	COAC CRISTO REY	2,445.04		
1.1.03.20.20	COAC BAÑOS CTA. AHORROS 6431	3,437.49		
1.1.03.20.25	COOP. SINDICTAO DE CHOFERES DE YANTZAZA CTA.	2.22		
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	8,683.67		
1.1.04.01	CHEQUES DEL PAIS		169.00	
		169.00		
1.3.	INVERSIONES			
1.3.05	INV.MANT.HASTA VENCIM.ENT.SEC.PRIV Y SECTOR F			168,972.06
1.3.05.05	DE 1 A 30 DIAS		170,678.85	
1.3.05.10	DE 31 A 90 DIAS	150,041.29		
1.3.99	(PROVISION PARA INVERSIONES)	20,637.56		
1.3.99.05	(PROVISION PARA VALUACION DE INVERSIONES)	-1,706.79	-1,706.79	
1.4.	CARTERA DE CREDITOS			
1.4.02	CARTERA CREDITOS CONSUMO POR VENCER			13,853,138.79
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS		6,216,944.07	
1.4.02.10	DE 31 A 90 DIAS	154,265.47		
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	280,341.56		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	380,948.80		
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	487,751.70		
1.4.04	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR			
1.4.04.05	DE 1 A 30 DIAS		7,580,043.25	
1.4.04.10	DE 31 A 90 DIAS	382,445.00		
1.4.04.15	DE 91 A 180 DIAS	812,020.00		

154,265.47
 280,341.56
 380,948.80
 487,751.70
 7,580,043.25
 382,445.00
 812,020.00

CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA

COPIA: que el presente documento es fiel copia
 original

Yantzaza a 25/01/2016
 Conf. por



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.

CODIGO OFICINA: 0000

OFICINA EN: CONSOLIDADO
 CONSOLIDADO

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.06	CARTERA CREDITOS CONSUMO REESTRUC.POR VENCER		56,509.64	
1.4.06.05	DE 1 A 30 DIAS			
1.4.06.10	DE 31 A 90 DIAS	1,779.31		
1.4.06.15	DE 91 A 180 DIAS	2,464.71		
1.4.06.20	DE 181 A 360 DIAS	3,446.31		
1.4.06.25	DE MAS DE 360 DIAS	7,966.86		
1.4.08	CARTERA DE CREDITOS MICROEM. REESTRUC POR VE	40,912.45		
1.4.08.05	DE 1 A 30 DIAS		44,636.29	
1.4.08.10	DE 31 A 90 DIAS	1,415.88		
1.4.08.15	DE 91 A 180 DIAS	2,959.11		
1.4.08.20	DE 181 A 360 DIAS	3,327.14		
1.4.08.25	DE MAS DE 360 DIAS	7,936.03		
1.4.12	CARTERA CREDITOS CONSUMO NO DEVENGA INTERESES	28,998.13		
1.4.12.05	DE 1 A 30 DIAS		215,155.13	
1.4.12.10	DE 31 A 90 DIAS	9,159.73		
1.4.12.15	DE 91 A 180 DIAS	13,902.80		
1.4.12.20	DE 181 A 360 DIAS	16,474.82		
1.4.12.25	DE MAS DE 360 DIAS	34,010.76		
1.4.14	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA NO DEVG.INTERES	141,607.02		
1.4.14.05	DE 1 A 30 DIAS		319,633.03	
1.4.14.10	DE 31 A 90 DIAS	33,374.88		
1.4.14.15	DE 91 A 180 DIAS	42,051.12		
1.4.14.20	DE 181 A 360 DIAS	52,090.18		
1.4.14.25	DE MAS DE 360 DIAS	79,662.37		
1.4.16	CARTERA CREDITOS CONSUMO REESTRUC.NO DEV.INTE	112,454.48		
1.4.16.05	DE 1 A 30 DIAS		16,982.65	
1.4.16.10	DE 31 A 90 DIAS	529.61		
1.4.16.15	DE 91 A 180 DIAS	556.66		
1.4.16.20	DE 181 A 360 DIAS	557.02		
1.4.16.25	DE MAS DE 360 DIAS	1,751.47		
1.4.18	CARTERA CREDITOS MICROEMP.REESTRUC.NO DEV.INT	13,587.89		
1.4.18.05	DE 1 A 30 DIAS		15,926.13	
1.4.18.10	DE 31 A 90 DIAS	688.69		
1.4.18.15	DE 91 A 180 DIAS	1,175.76		
1.4.18.20	DE 181 A 360 DIAS	1,806.81		
1.4.18.25	DE MAS DE 360 DIAS	3,728.12		
1.4.22	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	8,526.75		
1.4.22.05	DE 1 A 30 DIAS		52,556.97	
1.4.22.10	DE 31 A 90 DIAS	3,822.56		
1.4.22.15	DE 91 A 180 DIAS	5,951.26		
1.4.22.20	DE 181 A 270 DIAS	12,835.28		
1.4.22.25	DE MAS DE 270 DIAS	8,389.01		
1.4.24	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA VENCIDA	21,558.86		
1.4.24.05	DE 1 A 30 DIAS		360,656.06	
1.4.24.10	DE 31 A 90 DIAS	13,888.37		
1.4.24.15	DE 91 A 180 DIAS	40,592.07		
1.4.24.20	DE 181 A 360 DIAS	43,827.43		
1.4.24.25	DE MAS DE 360 DIAS	64,041.67		

C.A.C.P.E. YANTZAZA
SECRETARIA

CERTIFICO que el presente documento es fiel copia de su original
 Yantzaza a 31/01/2016
 Conf. por



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO
FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO OFICINA: 0300

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.26.10	DE 31 A 90 DIAS	256.29		
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	260.20		
1.4.28	CARTERA CREDITOS PARA MICROEM.REESTRUCT.VENCI		1,624.42	
1.4.28.05	DE 1 A 30 DIAS	438.20		
1.4.28.10	DE 31 A 90 DIAS	426.86		
1.4.28.15	DE 91 A 180 DIAS	759.36		
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-1,026,045.85	
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-299,102.60		
1.4.99.20	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-699,528.07		
1.4.99.50	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	-27,415.18		
1.4.99.50.10	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA DE CONSUM)	-7,170.36		
1.4.99.50.20	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA MICROCREC)	-20,244.82		
				195,658.03
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		259.70	
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		259.70	
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO			123,367.58
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS			
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	56,141.20		
1.6.03.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	66,165.74		
1.6.03.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	1,060.64		
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		8,938.65	
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES		123,966.39	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS			
1.6.90.90	OTRAS	123,966.39		
1.6.90.90.90	VARIAS CUENTAS POR COBRAR	123,966.39		
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)		-60,874.29	
1.6.99.10	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-60,874.29		
				498,143.08
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		39,851.73	
1.8.01	TERRENOS			
1.8.01.01	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	39,851.73		
1.8.02	EDIFICIOS		439,228.03	
1.8.02.01	EDIFICIO MATRIZ	276,888.98		
1.8.02.02	EDIFICIO AGENCIA	162,339.05		
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		85,779.44	
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	34,604.51		
1.8.05.02	EQUIPOS DE OFICINA	21,218.55		
1.8.05.03	ENSERES	29,956.38		
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION		117,900.47	
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTO	117,900.47		
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE		6,124.78	
1.8.07.01	VEHICULOS	6,124.78		
1.8.90	OTROS		57,120.15	
1.8.90.01	BIBLIOTECA	861.81		
1.8.90.04	OTROS ACTIVOS	24,258.34		
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-421,607.47		
1.8.99.05	(EDIFICIOS)			
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA)			


CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA
 CERTIFICO que el presente documento es fiel copia
 de su original
 Yantzaza a 25/01/2016
 Conf. por



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.

CODIGO OFICINA: 0000

OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-3,879.04		
1.8.99.40	(OTROS)	-14,567.62		
1.8.99.40.04	(OTROS ACTIVOS)	-14,567.62		
1.9.	OTROS ACTIVOS			126,756.33
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		12,560.00	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	4,160.00		
1.9.04.90	OTROS.	8,400.00		
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS		53,992.92	
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACION	53,992.92		
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS		6,049.74	
1.9.06.15	PROVEEDURIA	6,049.74		
1.9.06.15.01	UTILES Y MATERIALES DE OFICINA	5,009.72		
1.9.06.15.08	TARJETAS DE DEBITO	1,040.02		
1.9.90	OTROS		54,153.67	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	25,953.15		
1.9.90.10.01	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	25,471.82		
1.9.90.10.02	RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	481.33		
1.9.90.90	VARIAS	28,200.52		
1.9.90.90.01	CERT APORT FECOAC	2.50		
1.9.90.90.03	CERT CACPE ZAMORA	12.26		
1.9.90.90.05	FINANCOOP	28,160.70		
1.9.90.90.06	CERT APORT COAC BAÑOS NRO CTA 6411	25.06		
	1 TOTAL ACTIVOS			16,105,913.08
	2 PASIVO			10,141,108.17
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA		3,922,538.25	
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	3,631,425.28		
2.1.01.35.05	CUENTAS DE AHORRO NORMAL	3,374,142.59		
2.1.01.35.05.05	CUENTAS ACTIVAS	3,359,900.27		
2.1.01.35.05.10	CUENTAS INACTIVAS	14,242.32		
2.1.01.35.10	DEPOSITOS FONDOS DE RESERVA	16,394.17		
2.1.01.35.10.05	CUENTAS ACTIVAS DE FONDOS DE RESERVA	16,393.46		
2.1.01.35.10.10	CUENTAS INACTIVAS DE FONDOS DE RESERVA	0.71		
2.1.01.35.15	DEPOSITOS AHORRO COMUNAL	30,721.74		
2.1.01.35.15.05	CUENTAS ACTIVAS AHORRO COMUNAL	30,645.84		
2.1.01.35.15.10	CUENTAS INACTIVAS-AHORRO COMUNAL	75.90		
2.1.01.35.20	DEPOSITOS AHORRO CACPEY JUNIOR	121,041.23		
2.1.01.35.20.05	CUENTAS ACTIVAS AHORRO CACPEY JUNIOR	121,041.23		
2.1.01.35.25	DEPOSITOS AHORRO ESPECIAL	864.42		
2.1.01.35.25.05	CUENTAS ACTIVAS AHORRO ESPECIAL	864.42		
2.1.01.35.30	AHORRO ENCAJE PROGRESIVO	88,261.13		
2.1.01.40	OTROS DEPOSITOS	290,891.23		
2.1.01.40.05	DEPOSITOS POR CONTINUA	221.74		
2.1.01.40.10	DEPOSITOS A PLAZO DE 1 A 30 DIAS	2,284,233.44		
	2 TOTAL PASIVOS		6,218,569.92	

CACPE YANTZAZA
SECRETARIA

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia de su original

Yantzaza a 25/01/2016
Conf. por *[Signature]*



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
 OFICINA EN: CONSOLIDADO-
 CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS			
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	667,703.06		
		140,946.65		
2.5.	CUENTAS POR PAGAR			
2.5.01	INTERESES POR PAGAR			532,006.67
2.5.01.05	DEPOSITOS A LA VISTA		129,308.79	
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	3,813.47		
2.5.01.35	OBLIGACIONES FINANCIERAS	110,720.60		
2.5.01.35.01	OBLIGACION FINANCIERA 1	14,774.72		
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	14,774.72		
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES		67,014.45	
2.5.03.10.01	DECIMO TERCER SUELDO	5,521.39		
2.5.03.10.02	DECIMO CUARTO SUELDO	1,862.58		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	3,658.81		
2.5.03.15.01	APORTE 12.15%	4,978.15		
2.5.03.15.02	APORTE 9.35%	2,800.20		
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	2,177.95		
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	129.25		
2.5.04	RETENCIONES	56,385.66		
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES		9,838.41	
2.5.04.05.02	RETENCION IVA 30%	9,387.39		
2.5.04.05.03	RETENCION IVA 70%	891.33		
2.5.04.05.04	RETENCION IVA 100%	3,515.69		
2.5.04.05.05	RETENCION RENTA 1%	1,535.78		
2.5.04.05.07	RETENCION RENTA 8%	373.56		
2.5.04.05.09	RETENCION IVA POR VENTAS	459.59		
2.5.04.05.12	RETENCION RENTA 2%	105.97		
2.5.04.05.13	RETENCION INVERSIONES RENTA 2%	799.51		
2.5.04.05.14	RETENCION RENTA POR HONORARIOS 10%	680.50		
2.5.04.05.15	RETENCION INVERSIONES RENTA 1%	955.88		
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	69.58		
2.5.04.90.03	PENSIONES ALIMENTICIAS	451.02		
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	451.02		
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA		103,805.50	
2.5.05.05.01	IMPUESTO DE LA UTILIDAD	100,610.31		
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	100,610.31		
2.5.06	PROVEEDORES	3,195.19		
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		10,704.92	
2.5.90.10	EXCEDENTES POR PAGAR		211,934.60	
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	107,856.62		
2.5.90.90.06	PRESTAMOS IESS	104,077.98		
2.5.90.90.11	COSTO POR RETIRO CAJEROS AUTOMATICOS	216.16		
2.5.90.90.20	FONDO DE AYUDA SOCIAL	7,300.00		
2.5.90.90.25	TRAMITES JUDICIALES SOCIOS	11,650.00		
2.5.90.90.30	SEGURO DE VIDA Y DESGRAVAMEN	64,641.11		
2.5.90.90.31	SEGURO DE SOCIOS POR ACCIDENTES PERSONALES	2,835.48		

CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA

CERTIFICADO: que el presente documento es fiel copia de su original

Yantzaza a 25/10/2016
 Conf. por



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda. BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2.5.90.90.75	CUENTAS POR PAGAR CAJEROS AUTOMATICOS	1,165.00		
2.5.90.90.80	RECUPERACION DE CARTERA	39.96		
2.5.90.90.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	11,998.59		
				2,488,850.71
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		2,488,850.71	
2.6.02	OBLIG CON INST FINAN DEL PAIS Y DEL SECTOR PO			
2.6.02.05	DE 1 A 30 DIAS	173,585.75		
2.6.02.10	DE 31 A 90 DIAS	293,358.35		
2.6.02.15	DE 91 A 180 DIAS	387,727.17		
2.6.02.20	DE 181 A 360 DIAS	613,498.73		
2.6.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	1,020,680.71		
				538.18
2.9.	OTROS PASIVOS		538.18	
2.9.90	OTROS			
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	538.18		
	2 TOTAL PASIVO			13,163,103.73
	3 PATRIMONIO			
	CAPITAL SOCIAL			618,507.55
3.1.			618,507.55	
3.1.03	APORTES DE SOCIOS			
				1,252,183.93
3.3.	RESERVAS		1,106,526.04	
3.3.01	LEGALES			
3.3.01.05	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	1,090,324.13		
3.3.01.15	RESERVA PROVISION Y ASISTENCIA	16,201.91		
3.3.03	ESPECIALES		84,121.16	
3.3.03.10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	84,121.16		
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		60,860.98	
3.3.10	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS		675.75	
				1,054,983.10
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		3,988.00	
3.4.02	DONACIONES		1,050,995.10	
3.4.90	OTROS			
				17,134.77
3.5.	SUPERAVIT POR VALUACIONES		16,961.43	
3.5.01	SUPERAVIT POR VALUACION PROPIED.EQUIPOS Y OTR		173.34	
3.5.03	REEXPRESION MONETARIA			2,942,809.35
3	TOTAL DEL PATRIMONIO			3,082,163.40
7.1.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		4,653.70	
7.1.03	ACTIVOS CARGADOS	4,653.70		
7.1.09	CARTERA DE CREDITOS		106,559.51	
7.1.09.01	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	27,680.66		
7.1.09.02	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	25,058.71		
7.1.09.03	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO			
7.1.09.04	CARTERA VENCIDA			

CACPE - YANTZAZA

SECRETARIA

CERTIFICO: que el presente documento es una copia fiel de su original

 Yantzaza a 25/01/2016

 Conf. por _____



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
 OFICINA EN: CONSOLIDADO
 CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
7.1.09.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	77,484.31		
7.1.09.20.01	MICROCREDITO INTERESES CARTERA VENCIDA	73,343.36		
7.1.09.20.02	MICROCREDITO INTERESES CARTERA QUE NO DEVENGA	4,140.95		
7.1.09.25	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	1,394.54		
7.1.11	ACTIVOS ADQUIRIDOS		2,088.80	
7.1.11.35	OTROS ACTIVOS	2,088.80		
7.1.11.35.05	LICENCIAS MICROSOFT	2,088.80		
7.1.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2,968,861.39	
7.1.90.05	COBERTURA DE SEGUROS	2,968,861.39		
7.1.90.05.02	POLIZAS DE FIDELIDAD	50,000.00		
7.1.90.05.03	INCENDIOS	815,720.32		
7.1.90.05.04	VEHICULOS	5,103.98		
7.1.90.05.05	ROBO Y/O ASALTO	440,423.77		
7.1.90.05.06	EQUIPO ELECTRONICO	97,613.32		
7.1.90.05.08	TRANSPORTE INTERNO	1,560,000.00		
7.2	DEUDORAS POR CONTRA			3,082,163.40
7.2.03	ACTIVOS CASTIGADOS		4,653.70	
7.2.03.10	CARTERA DE CREDITOS	4,653.70		
7.2.09	INTERESES EN SUSPENSO		106,559.51	
7.2.11	ACTIVOS ADQUIRIDOS		2,088.80	
7.2.11.35	OTROS ACTIVOS	2,088.80		
7.2.11.35.05	LICENCIAS MICROSOFT	2,088.80		
7.2.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2,968,861.39	
7.2.90.05	COBERTURA DE SEGUROS	2,968,861.39		
7.2.90.05.02	POLIZA DE FIDELIDAD	50,000.00		
7.2.90.05.03	INCENDIOS	815,720.32		
7.2.90.05.04	VEHICULOS	5,103.98		
7.2.90.05.05	ROBO Y/O ASALTO	440,423.77		
7.2.90.05.06	EQUIPO ELECTRONICO	97,613.32		
7.2.90.05.08	TRANSPORTE INTERNO	1,560,000.00		
7.3	ACREEDORAS POR CONTRA			21,538,856.86
7.3.01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		21,538,856.86	
7.3.01.10	DOCUMENTOS EN GARANTIA	21,538,856.86		
7.4	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			21,538,856.86
7.4.01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	21,538,856.86		
7.4.01.10.01	CARTERA DE CREDITOS	21,538,856.86		



CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia de su original

Yantzaza a 25/01/2016

Conf. por



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	GASTOS			
4.1	INTERESES CAUSADOS			730,604.61
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		599,512.13	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	67,675.69		
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	531,836.44		
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS		131,092.48	
4.1.03.10	OBLIG CON INSTI FINAN DEL PAIS Y DEL SECT POP	131,092.48		
4.4	PROVISIONES			238,032.25
4.4.01	INVERSIONES		1,706.79	
4.4.01.01	GENERAL PARA INVERSIONES	1,706.79		
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS		176,325.46	
4.4.02.02	PROVISION CARTERA DE CONSUMO	54,837.11		
4.4.02.04	PROVISION CARTERA DE MICROEMPRESA	112,256.35		
4.4.02.50	PROVISION DE CARTERA REESTRUCTURADA	9,232.00		
4.4.02.50.20	PROVISION DE CARTERA REESTRUCTURADA DE MICROC	9,232.00		
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		60,000.00	
4.4.03.10	PROVISION-CUENTAS POR COBRAR	60,000.00		
4.5	GASTOS DE OPERACION			878,591.74
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		336,819.94	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	223,657.74		
4.5.01.05.01	SALARIO BASICO UNIFICADO	223,657.74		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	28,414.09		
4.5.01.10.01	XIII SUELDO	19,645.36		
4.5.01.10.02	XIV SUELDO	8,768.73		
4.5.01.20	APORTES AL IEES	28,648.13		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	4,530.37		
4.5.01.30.02	DESAHUICIOS E INDEMNISACIONES	4,530.37		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IEES	13,709.99		
4.5.01.90	OTROS	37,859.62		
4.5.01.90.01	ATENCIONES Y REFRIGERIOS	399.33		
4.5.01.90.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	7,913.07		
4.5.01.90.04	CAPACITACION	12,207.52		
4.5.01.90.05	HORAS EXTRAS	7,908.12		
4.5.01.90.07	UNIFORMES	6,976.00		
4.5.01.90.08	VACACIONES NO GOZADAS	2,105.58		
4.5.01.90.15	BONO POR CUMPLIMIENTO DE METAS	350.00		
4.5.02	HONORARIOS		110,655.78	
4.5.02.05	DIRECTORES	67,118.02		
4.5.02.05.01	DIETAS CONS. ADMINISTRACION	35,333.91		
4.5.02.05.02	DIETAS CONS. VIGILANCIA	19,265.76		
4.5.02.05.03	ASAMBLEA DE REPRESENTANTES	3,128.01		
4.5.02.05.05	SESIONES COMISION ELECTORAL	1,233.60		
4.5.02.05.06	REPRESENTACION PRESIDENCIA	4,044.10		

CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA
CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia de su original
Yantzaza a... 25/01/2016
Conf. por...



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.02.05.10	COMISION DE EDUCACION	2,827.44		
4.5.02.05.15	COMISION CALIFICADORA	1,285.20		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	43,537.76		
4.5.02.10.01	GERENTE	36,521.76		
4.5.02.10.03	AUDITORIAS	5,000.00		
4.5.02.10.04	DIGITADORA DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	2,016.00		
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		163,486.63	
4.5.03.05	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	6,015.20		
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	42,996.34		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7,907.40		
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	33,465.14		
4.5.03.20.01	ENERGIA Y AGUA	6,419.46		
4.5.03.20.02	CORREO, TELEFONO Y TELEX	9,235.92		
4.5.03.20.03	INTERNET	17,809.76		
4.5.03.25	SEGUROS	43,192.38		
4.5.03.25.01	SEGUROS DE FIDELIDAD	2,045.10		
4.5.03.25.02	SEGUROS CONTRA ROBO Y/O ASALTO	7,894.18		
4.5.03.25.03	SEGURO CONTRA INCENDIO	1,472.43		
4.5.03.25.04	SEGURO DE EQUIPO ELECTRONICO	1,008.98		
4.5.03.25.05	SEGURO DE SOCIOS POR ACCIDENTES PERSONALES	26,831.30		
4.5.03.25.06	SEGURO DE TRANSPORTE INTERNO	3,642.00		
4.5.03.25.07	SEGURO VEHICULO	298.39		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	24,179.88		
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTO DE LOCALES	5,834.28		
4.5.03.30.10	CAJEROS AUTOMATICOS	18,345.60		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	5,730.29		
4.5.03.90.05	SERVICIOS ESPECIALIZADOS	4,838.40		
4.5.03.90.10	SERVICIOS BANCARIOS	703.73		
4.5.03.90.22	MONITOREO DE ALARMAS	188.16		
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		92,798.49	
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	6,277.41		
4.5.04.15	APORTES A LA SUPER DE ECONOMIA POPULAR Y SOLI	12,964.32		
4.5.04.20	APORTES AL FONDO DE SEGUERO DE DEPOSITOS POR	61,355.52		
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES OTROS ORGANISM. E INSTITU	12,201.24		
4.5.04.90.06	CUERPO DE BOMBEROS	53.76		
4.5.04.90.08	CONSEP	1,568.00		
4.5.04.90.09	CENTRO DE INFORMACION CREDITICIA	2,152.12		
4.5.04.90.11	UCACSUR	8,427.36		
4.5.05	DEPRECIACIONES		49,469.99	
4.5.05.15	EDIFICIOS	21,961.48		
4.5.05.25	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	7,193.90		
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION	13,178.32		
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	1,224.96		
4.5.05.90	OTROS	5,911.33		
4.5.05.90.02	OTROS ACTIVOS	5,911.33		
4.5.07	OTROS GASTOS		125,369.81	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	28,168.35		
4.5.07.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	21,861.71		
4.5.07.05.02	SUMINISTROS DE COMPUTACION	6,306.64		

CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA
CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia
de su original
Yantzaza a 25/01/2016
Conf. por



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3,308.74		
4.5.07.15.01	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	885.75		
4.5.07.15.02	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	448.00		
4.5.07.15.03	MANTENIMIENTO OTROS ACTIVOS	1,974.99		
4.5.07.90	OTROS	93,883.82		
4.5.07.90.01	IMPREVISTOS	1,088.59		
4.5.07.90.03	ATENCIONES Y REFRIGERIOS	10,780.99		
4.5.07.90.04	LIMPIEZA Y ASEO	1,407.43		
4.5.07.90.05	ADECUACIONES, DECORACIONES E INSTALACIONES	24,200.40		
4.5.07.90.06	PROMOCIONES	36,084.98		
4.5.07.90.08	COPIAS	139.14		
4.5.07.90.10	PUBLICACIONES	1,788.83		
4.5.07.90.11	GASTOS DE ANIVERSARIO	6,081.33		
4.5.07.90.12	JUDICIALES Y NOTARIALES	314.44		
4.5.07.90.13	CONDOLENCIAS Y OFRENDAS FLORALES	67.20		
4.5.07.90.14	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	2,326.31		
4.5.07.90.17	VARIOS	1,504.32		
4.5.07.90.18	CONSEJO ADMINISTRACION	1,525.08		
4.5.07.90.18.01	CAPACITACION	1,000.00		
4.5.07.90.18.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	525.08		
4.5.07.90.19	CONSEJO VIGILANCIA	658.67		
4.5.07.90.19.01	CAPACITACION	500.00		
4.5.07.90.19.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	158.67		
4.5.07.90.22	CAPACITACION SOCIOS	2,196.00		
4.5.07.90.24	PROCESO ELECTORAL	1,063.41		
4.5.07.90.26	ASAMBLEA DE REPRESENTANTES	2,177.90		
4.5.07.90.26.01	CAPACITACION	2,177.90		
4.5.07.90.28	COMISION DE EDUCACION	478.80		
4.5.07.90.28.05	CAPACITACION	344.40		
4.5.07.90.28.10	VIATICOS Y MOVILIZACION	134.40		
4	TOTAL GASTOS			1,847,228.60
	INGRESOS			
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			2,143,431.71
5.1.01	DEPOSITOS		11,425.08	
5.1.01.10	DEPO EN INSTIT.FINANCIERAS DEL SECTOR POP Y S	11,425.08		
5.1.01.10.01	CTA AHO 2106001885	457.33		
5.1.01.10.02	INTERES AHORRO PANGUI	905.83		
5.1.01.10.03	INTERES CTA CRECEDIARIO	2,053.55		
5.1.01.10.04	INTERES AHORRO BNF	578.30		
5.1.01.10.06	INTERES AHORRO CACPE ZAMORA	2,529.48		
5.1.01.10.07	INTERES COODESARROLLO			
5.1.01.10.08	INTERES CREDIAMIGO			
5.1.01.10.09	BANCO PROAMERICA 6111103014			

CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA
CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia
de su original
Yantzaza a. 25/10/2014
Conf. por



C.A.C.P.E YANTAZA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTAZA Ltda.
OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
5.1.01.10.10	BCO DE GUAYAQUIL 40203082	1,331.86		
5.1.01.10.11	INTERES CTA. PRODUBANCO	215.54		
5.1.01.10.13	INTERESES CTA NUEVOS HORIZONTES	235.09		
5.1.01.10.14	INTERESES CTA. CRISTO REY	827.35		
5.1.01.10.15	INTERES CTA. FINANCOOP	588.63		
5.1.01.10.16	INTERES SINDICATO DE CHOF DE YANTAZA	273.54		
5.1.03	INTERESES Y DCTOS. INVERSIONES TITULOS VALORES			
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO		13,648.98	
5.1.04	INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	13,648.98		
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO		2,118,357.65	
5.1.04.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	778,254.45		
5.1.04.25	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	1,287,161.03		
5.1.04.30	MORA	23,784.81		
		29,157.36		
5.2.	COMISIONES GANADAS			9,958.98
5.2.90	OTRAS		9,958.98	
5.2.90.01	INGRESO POR COMISIONES	9,958.98		
5.2.90.01.01	COMISIONES DE GIROS EASY PAGOS	3,255.39		
5.2.90.01.02	COMISIONES DEL BONO DE DESARROLLO HUMANO	3,895.50		
5.2.90.01.03	COMISIONES POR VENTA DEL SOAT	538.90		
5.2.90.01.06	COMISIONES RTC	648.08		
5.2.90.01.08	COMISIONES PAGO AGIL	1,621.11		
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS			16,243.05
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS			
5.4.04.05	NOTIFICACIONES		12,127.77	
5.4.04.06	NOTIFICACION TELEFONICA	10,920.06		
5.4.90	OTROS SERVICIOS	1,207.71		
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO		4,115.28	
5.4.90.05.05	VENTA DE BOLSILLOS	2,211.65		
5.4.90.05.10	CERTIFICACIONES	104.46		
5.4.90.05.15	TRANSFERENCIA DE FONDOS	325.96		
5.4.90.05.20	TARJETAS DE DEBITO	1,218.08		
5.4.90.90	OTROS	563.15		
5.4.90.90.20	INGRESO POR ORDENES DE PAGO	1,903.63		
5.4.90.90.25	ELABORACION DE MINUTAS	227.00		
5.4.90.90.30	INGRESO POR RAPIPAGOS	1,486.27		
5.4.90.90.40	INGRESOS POR ALQUILER DE PROYECTOR	119.39		
5.4.90.90.45	INGRESO POR SERVICIOS CAJEROS AUTOMATICOS	23.80		
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	47.17		619.67
5.5.90	OTROS			
5.5.90.05	INGRESO CONCURSOS Y OFERTAS			
5.6.	OTROS INGRESOS			
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS			

CACPE - YANTAZA
SECRETARIA
619.67
52,879.69
38,092.97
CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia
de su original
Yantzaza a 25/01/2016
Conf. por [firma]



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	38,092.97		
5.6.90	OTROS		14,786.63	
5.6.90.02	VARIOS	12,937.11		
5.6.90.05	INGRESO POR TRAMITES JUDICIALES	1,849.52		
5	TOTAL INGRESOS			2,223,133.01
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO			375,904.41

CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia
de su original
Yantzaza a 25/10/2016
Conf. por [Signature]


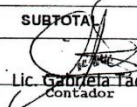


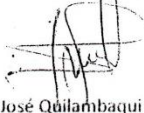
C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS


ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 0000

DEL: 1 - Enero - 2014 AL: 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	Ing. Mayra Maldonado Gerente	—		
	Ing. Rodin Rivera Auditor	—		


Sr. José Quilambaqui Q
PRESIDENTE DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACION


Sr. Graciela Guerrero
PRESIDENTA DEL CONSEJO
DE VIGILANCIA

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
CACPE - YANTZAZA LTDA
NOTAS ACLARATORIAS DICIEMBRE DEL 2014**

ACTIVOS

Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro beneficios económicos. El total de activos a Diciembre del 2014 es de \$16,105.913.08 sin tomar en cuenta el valor de las Transferencias Internas por el valor de \$2,829,839.67

Comprende Fondos disponibles, Inversiones, Cartera de créditos, Cuentas por cobrar, Bienes realizables, adjudicados por pago, Propiedades y equipo y Otros activos

1103 Bancos	1,015,463.39
Banco Central del Ecuador	231,178.50
Cta cte. Bco de Loja	13,707.18
Cta. Aho. Bco. Loja Matriz	68,708.92
Credediario Bco. Loja matriz	4,315.85
Cta. Aho. Bco. Loja Pangui	28,655.58
Cta. Aho. BNF	43,232.70
Cta. Aho. Promerica	97,983.80
Banco de Guayaquil	51,799.70
Produbanco	47,986.58
Financoop	286,010.30
Cta. aho codesarrollo	182.20
Cta. Aho. Cacpe Zamora	127,133.66
Cta. Coopbaños	2.22
Crediamigo	2,445.04
Cristo Rey	3,437.49
Sindicato de Choferes de Yantzaza	8,683.67

**CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA**

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia de su original

Yantzaza a 7 de febrero del 2015

Conf. por [Firma]

En el mes de diciembre del 2014 se crearon las cuentas a nivel de auxiliar, con el nombre de cada una las cuentas que mantiene Cacpe Yantzaza en diferentes Instituciones Financieras

13 INVERSIONES

1301 INVERSIONES NEGOCIAR SECTOR PRIVADO

Cacpe Zamora	para 35 días al 8.80% de interés anual	170,678.85
Cacpe Zamora	para 31 días al 8.80% de interés anual	63,299.36
FINANCOOP	para 35 días al 4.5% de interés anual	60,966.86
Sindicato de Choferes Profesionales de Yantzaza	para 30 días al 7.5% de interés anual	20,637.56
		25,775.07

14 CARTERA DE CREDITOS 13855138.79

	INTERES	MONTO	CODIGO	CUENTAS		SALDOS
CONSUMO	14.90%	HASTA \$40,000.00	1402	POR VENCER	6216944.07	
			1406	REEST. POR VENCER	56509.64	
			1412	NO DEVENGA INTERESES	215155.43	
			1416	REEST. QUE NO DEVENGA INTERES	16982.65	
			1422	VENCIDA	52556.97	
			1426	REEST. VENCIDA	516.49	
TOTAL					655866.5	
MICROCREDITO	17.50%	3001.00 A 20000.00	1404	POR VENCER	7580043.76	
	22%	CREDIORDEN HASTA 3000.00	1408	REEST. POR VENCER	44636.29	
	21%	CREDITO MINORISTA DE 206.00 A 3000.00	1414	NO DEVENGA INTERESES	319633.03	
			1418	REEST. QUE NO DEVENGA INTERES	15926.13	
	15%	EXTRAORDINARIOS MICRO (POLIZA)	1424	VENCIDA	360656.06	
			1428	REEST. VENCIDA	1624.42	
TOTAL					8322519.7	

TOTAL CARTERA DEBITO



C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD: C.A.C.P.E YANTZAZA Ltda.
 OFICINA EN: LOS ENCUENTROS
 LOS

CODIGO OFICINA: 0000

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	Ing. Mayra Maldonado	Ing. Rodin Rivera	Lic. Gabriela Tacuri B	

Sr. José Quilambaqui Q.
 PRESIDENTE DEL CONSEJO
 DE ADMINISTRACION

Sra. Graciela Guerrero
 PRESIDENTA DEL CONSEJO
 DE VIGILANCIA

CACPE - YANTZAZA
SECRETARIA
 CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia
 de su original
 Yantzaza a 23/01/2016
 Conf. por

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia de su original

Yantzaza a 1 25/10/2016
 Conf. por

19 OTROS ACTIVOS

190410 Anticipo a Terceros	4,160.00
Loya & Asociados Cia. Ltda. Anticipo del 50% por concepto de auditoria externa correspondiente al Ejercicio Económico 2014	
Municipio de Yantzaza, anticipo como garantia equivalente a 2 canones de arrendamiento del Local de la Terminal Terrestre, donde funciona el Punto de Atencion.	3,360.00
	800.00

PASIVOS

Constituyen obligaciones presentes contraídas por la entidad, en el desarrollo del giro ordinario de su actividad, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas la entidad debe desprenderse de recursos que en ciertos casos, incorporan beneficios económicos. El total de los pasivos es de \$13,163,103.73 sin tomar en cuenta el valor de transferencia Internas de \$2,829,839.67

21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

2101 Depositos a la Vista. - son recursos recibidos del publico, exigibles en un plazo menor a treinta días: podran constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario.

TASAS DE INTERES MÁXIMAS A PAGAR POR MONTOS	MONTO		PRODUCTO					
	DESDE	HASTA	AHORRO	EXTRA CACPEY	AHORROS COMUNALES	AHORRO ESPECIAL	AHORRO ENCAJE PROGRESIVO	CACPE JUNIOR
			21013505	21013510	21013515	21013525	21013530	21013520
	7.00		0.16%	5.00%	0.16%	0.16%		
	7.01	500.00	0.75%	5.00%	0.75%	0.75%	0.16%	0.16%
	501.00	5,000.00	1.00%	5.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.75%
	5,001.00	En adelante	1.50%	5.00%	1.50%	1.50%	1.50%	1.75%

2103 Depositos a Plazo. - Se registran obligaciones on recursos recibidos del publico, exigibles en un plazo menor a treinta días: podran constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario.

MONTOS		DEPÓSITOS A PLAZO FIJO											
DESDE	HASTA	PAGOS AL VENCIMIENTO											
		PLAZOS											
		31 a 60		61 a 90		91 a 120		121 a 180		181 a 360		mayor a 361	
		TPN	TPE	TPN	TPE	TPN	TPE	TPN	TPE	TPN	TPE	TPN	TPE
101	2,000	5.00%	5.12%	5.45%	5.58%	5.90%	6.03%	6.90%	7.06%	7.90%	8.06%	8.90%	8.90%
2,001	5,000	5.20%	5.33%	5.75%	5.89%	6.20%	6.35%	7.30%	7.48%	8.20%	8.37%	9.20%	9.20%
5,001	10,000	5.40%	5.54%	6.08%	6.20%	6.50%	6.66%	7.70%	7.90%	8.50%	8.68%	9.50%	9.50%
10,001	20,000	5.65%	5.80%	6.40%	6.57%	6.80%	6.98%	8.10%	8.32%	8.80%	8.99%	9.80%	9.80%
20,001	50,000	5.85%	6.01%	6.70%	6.89%	7.10%	7.29%	8.50%	8.74%	9.10%	9.31%	10.10%	10.10%
50,001	100,000	6.05%	6.22%	7.00%	7.21%	7.40%	7.61%	8.90%	9.17%	9.40%	9.62%	10.40%	10.40%
100,001 en adelante		6.25%	6.43%	7.30%	7.53%	7.70%	7.93%	9.30%	9.59%	9.70%	9.94%	10.70%	10.70%

2506 Proveedores

Concepto	Valor
Arreos del Ecuador por envios a nivel nacional y local en el mes de Diciembre del 2014	170.77
Credireport por consultas en el buró de credito correspondiente a Diciembre del 2014	176.54
Radio Amazonas: por difusion del spot publicitario en el mes de Diciembre del 2014	168.00
Radio Romantica: por difusion del spot publicitario en el mes de Diciembre del 2014	134.40
Radio Romantica: por auspiciar los bailables de navidad y fin de año 2014	56.00
Sevisa: por servicios de guardiana y monitoreo de alarmas del mes de Noviembre y Diciembre del 2014	6,713.28
Yantzaza Compañia de Seguros y Reaseguros S.A. Registro del gasto de poliza de fidelidad prorrateadas a 5 meses	973.45
Maria Gonzu: Provision para el pago de delantales y mallas para personas que trabajan en el centro comercial de Yantzaza	

16 CUENTAS POR COBRAR

161430 GASTOS JUDICIALES El valor de \$8,938.65 corresponde a valores por tasas judiciales, pagos a registradores de la propiedad, movilización a notificaciones entre otros desembolsos que se incurrirán cuando se inicia el cobro a los socios que tengan préstamos con morosidad, los mismos que serán cobrados en el momento que ellos vengan a cancelar el valor total o una cuota del préstamo.

16909090 Varias cuentas por cobrar

123,966.39

Concepto	Valor
Marco Chimbo: Cuentas por cobrar por restitución de valores a los socios 102271 Salinas Francisco \$4500.00, socio 3970 Elisa Urgiles \$14000.00 y socio 101295 Claudio Juank Shuir el valor de \$48000.00 seg. CA 389-11 y memo 500G/CACPEY, valor restituido al socio 3618 Sergio Shuir el valor de \$690.00 seg. MEMO 184G de abril/2012, todos estos valores fueron sustraídos ilícitamente de las cuentas de los socios en mención por el Ex-empleado Sr. Marco Chimbo, los mismos que fueron restituidos por Cacpe Yantzaza a los socios afectados; el 19/07/2013 la Aseguradora devolvió por póliza de fidelidad el valor de \$18.000.00 y el 21/12/2013 se realiza una nueva liquidación de acta de Finiquito al Ex-Empleado y se disminuye a esta cuenta por cobrar el valor de 540.33 por liquidación en acta de finiquito, quedando un saldo de \$48,649.67. El 8 de julio del 2013 el Juez dicta Sentencia en contra de Marco Chimbo a 2 años de cárcel y multa de 1000.00 además el pago de 66500.00 como daños y perjuicios a la Cacpe Yantzaza. Hasta el mes de diciembre del 2014 se encuentra provisionado el valor de \$30000.00; y mediante resolución CA:019-2015 del Consejo de Administración se procede en este mismo mes a revertir una parte de la provision que fue enviada a la cuenta de Nuevos Horizontes, para alcanzar el 100% de la cuenta por cobrar de Marco Chimbo, con esta operación queda el 100% provisionada la cuenta por cobrar del Ex Empleado por el valor de \$48649.67.	48,649.67
RTC. Por retiros en cajeros automáticos de matriz en el mes de diciembre del 2014	20.00
RTC. Por retiros en cajeros automáticos de Ag. El Pangui en el mes de diciembre del 2014	70.00
Pago Agil, comisiones por cobro de servicios básicos en ventanillas de matriz y agencias del mes de nov. 2014	75.76
Financoop, por cobrar retenciones emitidas por el pago de intereses de los créditos que se cancelaron el 29/12/2014 y el 30/12/2014, estos pagos de cuotas de créditos nos debitan de la cuenta que Cacpe Yantzaza mantienen en Financoop	39.68
Giros Irnet : giros pagados pagados en matriz el 30/12/2014	200.00
Giros Irnet Ag. El Pangui: giros pagados en el mes de Diciembre del 2014 los días 30 y 31/12/2014	4,030.00
Easy pagos matriz, por desembolsos realizados por pago de remesas mas comisiones el 30 y 31/12/2014	459.15
Easy pagos, por desembolsos realizados por pago de remesas mas comisiones en Ag. El Pangui el 30 y 31/12/2014	10,384.16
Easy pagos matriz, por desembolsos realizados por pago de remesas mas comisiones en Ag. Los Encuentros el 30/12/2014	222.00
Nuevos Horizontes: Por cobrar \$40,447.14 valores que se mantenían en inversiones que se vencieron en mayo del 2014 y \$18646.28 que se encontraban en la cuenta de ahorros. y que no fueron recuperados ya que por resolución de la SEPS, Nro. SEPS-IGPJ-IFPS-2014-036 Resuelve la disolución y liquidación de la Cooperativa Nuevos Horizontes, en el mes de diciembre del 2014 nos devuelve el valor que cubre el cosede de \$1000.00, quedando un saldo en esta cuenta de \$58,093.42, hasta el mes de diciembre del 2014 se encuentra provisionado el valor de \$30000.00. y mediante resolución del Consejo de Administración se procede en este mismo mes a revertir una parte de la provision que fue enviada a la cuenta de Nuevos Horizontes, para alcanzar el 100% de la cuenta por cobrar de Marco Chimbo. Mientras que la cuenta por cobrar a Nuevos Horizontes queda con una provision \$ 11350.33, quedandonos un sobrante por provisionar de \$46743.10.	58,093.42
Banco Central del Ecuador: transferencia enviada mediante spi corte 3 del 30/12/2014	1,722.55
TOTAL	123,966.39

18 PROPIEDADES Y EQUIPOS (ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACION ACUMULADA)

189004 Otros activos \$55,777.86

Concepto	Valor
Taladro Riobby	99.99
Circuito cerrado de television y Ampliacion del mismo	18,957.58
Transformador eléctrico	16,225.73
Energizador	294.56
Grupo Electrógeno 40KVA CUMMINGS	20,200.00
Tablero electrico tipo by pass con proteccion de transientes 10k, para ups Ag. El Pangui	480.48
TOTAL	56,258.34

1899 Depreciación acumulada. - Se encuentra depreciado de acuerdo a lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno, como se detalla en el siguiente cuadro:

Bien	% de depreciación
Edificios	

CACPE - YANTAZA
SECRETARIA

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia de su original
Yantzaza a 25/01/2016
Conf. por

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia de su original

Yantzaza a 25/10/2016
Conf. por _____

Medina Merfania; provision para el pago de 20 canastas navideñas a ser rifadas en la Ag. El Pangui	
Nataly Flores; provision para el pago de presentacion artistica en la rifa en Matriz y Agencias	1,075.08
Jose Herrera; alquiler de una habitacion de hotel que hizo uso el sr. Franklin Sigcho en las fiestas de Cacpey	250.00
Nelson Suing; provision para el pago de alimentacion de funcionarios el 31/12/2014	20.00
Bolivar Gualcha; provision para el pago de perifoneo para rifa de navidad de Cacpe Yantzaza	313.60
Edgar Inga; provision para el pago de una carrera desde el pangui hacia matriz para realizar las rifas de navidad	16.80
Manuel Curimilma; provision para el pago de una carrera de Ag. Los encuentros hacia el Pangui, para realizar la rifa	20.00
TOTAL	10,704.92

2602 Obligaciones con Instituciones financieras: Al mes de Diciembre la deuda es de \$ 2,488,850.71 por cuanto se cancelo cuotas de los prestamos

El detalle de la deuda inicial es el siguiente:

PNFPEES	F.ADJUDICACION	MONTO	INTERES	F. DE TERMINO	V. PAGADO	SALDO
PNFPEES 0667-0668-0669	13/04/2011	194,970.00	5-6,5 Y 8%	06/02/2015	194,136.17	833.83
PNFPEES 0928-0929-0930	03/10/2011	355,967.00	5-6,5 Y 8%	02/04/2015	324,869.57	30,897.43
PNFPEES 925-926-927	12/10/2011	500,000.00	5-6,5 Y 8%	08/06/2015	437,392.98	62,607.02
PNFPEES 1360-1361	03/07/2012	341,510.80	5 Y 6,5%	01/10/2015	265,647.57	75,863.03
PNFPEES 1407-1408	30/07/2012	300,000.00	5 Y 6,5%	01/10/2015	215,088.76	84,911.24
PNFPEES 1522-1523	28/09/2012	191,900.00	5 Y 6,5%	01/04/2016	116,151.70	75,748.30
CNFPS 027-028	01/02/2013	128,295.00	5 Y 6,5%	02/05/2016	70,365.71	57,929.29
CNFPS 0114-115	08/03/2013	201,600.00	5 Y 6,5%	02/11/2016	96,148.42	105,451.58
CNFPS 2001789-2001788	27/09/2013	52,605.00	5 Y 6,5%	27/09/2017	17,516.85	35,088.35
CNFPS 2002091	28/05/2014	500,000.00	6,5%	30/04/2018	74,539.38	425,460.62
CNFPS 1292-1293	27/08/2014	250,000.00	5 Y 6,5%	27/08/2014	25,783.78	224,216.22
CNFPS 2002666-2002666	15/10/2014	357,071.00	6 Y 6,5%	15/10/2017	19,066.25	338,004.75
TOTALES		3,373,618.60				1,517,011.66

BCA. DEL MIGRANTE	F.ADJUDICACION	MONTO	INTERES	F. DE TERMINO	V. PAGADO	SALDO
MIGRO 071-072-073	18/05/2011	200,000.00	5,5-6-3,5%	27/04/2015	180,000.00	20,000.00
MIGRO 096-096-097	29/07/2011	300,000.00	3,5-5,50-6%	29/06/2015	258,750.00	41,250.00
MIGRO 103-104-105	07/09/2011	500,000.00	3,5-6-5,50%	17/08/2015	443,750.00	56,250.00
MIGRO 133-134-135	16/01/2012	500,000.00	3,5-5,5-6%	28/12/2015	389,583.37	110,416.63
MIGRO 163-164-165	03/09/2012	151,760.00	5,5-6-3,5%	13/08/2016	88,205.67	63,554.33
MIGRO 178-179-180	08/11/2012	171,300.00	3,5-6-5,5%	18/10/2016	85,650.08	85,649.92
TOTALES		1,823,060.00				377,120.88

FINANCOOP	F.ADJUDICACION	MONTO	INTERES	F. DE TERMINO	V. PAGADO	SALDO
FINANCOOP	27/06/2014	200,000.00	9.62%	28/12/2015	63,378.53	136,621.47
FINANCOOP	29/08/2014	200,000.00	9.62%	29/02/2016	41,903.30	158,096.70
FINANCOOP	19/12/2014	300,000.00	9.62%	20/06/2016	-	300,000.00
TOTALES		700,000.00				594,718.17
TOTAL CREDITOS		6,896,678.60				2,488,850.71

PATRIMONIO

representa la participación de los socios en los activos de la empresa. Su importe se determina de la diferencia entre el activo y el pasivo. El total del patrimonio es de \$ 2,942,809.35

402 Donaciones Aporte de Swisscontac por la compra de motos para los asesores de crédito rural la cantidad de \$3988,00

7. Cuentas de orden

Anto las cuentas de orden deudoras como acreedoras registran entre otras cosas los montos asegurados los mismos que se detallan de la siguiente manera:

NOTAS ACLARATORIAS AL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS NOTAS ACLARATORIAS A DICIEMBRE DEL 2014 GASTOS

40101 Provision General par inversiones: Se provisiona el 10% del total de las inversiones

440310 **Provisión Cuentas por Cobrar:** En el mes de Diciembre se envió al gasto el valor de \$5000.00 para provision de cuentas por cobrar adjudicadaa Marco Chimbo y \$5000.00 para provision de cuentas por cobrar a la Cooperativa Nuevos Horizontes, por las polizas y ahorros mantenidos en esa Institución . En este mismo mes se reversa una parte de la provision que fue enviada a la cuenta de Nuevos Horizontes, para alcanzar el 100% de la cuenta por cobrar de Marco Chimbo, con esta operacion queda el 100% provisionada la cuenta por cobrar del Ex Empleado por el valor de \$48649.67, Mientras que la cuenta por cobrar a Nuevos Horizontes que con una provision \$ 1350.33, quedandonos un sobrante por provisionar de \$46743.10.

450325 **Seguros:** Esta cuenta asciende en Diciembre porque se procede a contratar seguros de varios ramos con la Aseguradora Alianza

450420 **Aportes al Fondo de Seguros de Depositos por Primera Fija:** En Diciembre se cancela \$ 5392.40 valor de aportes al Fondo de Seguros de Depositos con corte al mes de Noviembre del 2014, pago que se realizara mensualmente.

45079003 **Atenciones y Refrigerios:** En diciembre esta cuenta incrementa a \$3443.85 por que en este mes se realiza la adquisicion de canastas navideñas para empleados, pago de la cena de navidad, pago alimentacion para participantes del curso delCodigo Monetario y diversas meriendas y refrigerios adquiridos.

45079005 **Adecuaciones Decoraciones e Instalaciones:** En Diciembre el valor asciende a \$5,387.24, por adecuaciones e instalaciones realizadas en el Punto de la Terminal terrestre, Además pago a Sifzsoft por soporte y mantenimiento, control de cambios en proceso de adquisicion de licencia y diferentes gastos de adecuacion.

45079006 **Promociones:** En este mes el valor asciende a \$19,889.91, adquisicion de articulos a ser entregados a socios tanto que mantienen inversiones como ahorros, adquisicion de premios a rifarse en navidad y adquisicion de caramelos para realizar las fundas de navidad a ser entregadas a socios de CACPEY

45079011 **Gastos de Aniversario:** En este mes el valor asciende a \$5,991.73, por gastos realizados en aniversario de Cacpe Yantzaza

4569005 **Ingreso por Tramites Judiciales:** En el mes de diciembre por recomendación emitida por los Auditores Externos se envia al ingreso los valores pagados tanto a Paul Granda como a Eduardo Camacho, estos valores fueron cancelados como sueldo hacia estos empleados pero salieron tanto de la cuenta 25909025 y 25909080, respectivamente.


El excedente acumulado al 31 de Diciembre del 2014 es de \$375,904.41

De conformidad con la cedula presupuestaria, los ingresos están ejecutados en el 103.69%, los gastos en el 91.12% y el excedente en el 321.77%


Lic. Gabriela Tacuri B.
CONTADORA

 **CACPE - YANTZAZA**
SECRETARIA
CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia
de su original
Yantzaza a 25/01/2016
Conf. por 

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia
de su original
Yantzaza a 25/01/2016
Conf. por

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTAZA LTDA. INDICES FINANCIEROS NOVIEMBRE 2014- DICIEMBRE 2014			
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES			
Depositos a corto plazo hasta 90 días			
	nov-14		dic-14
	881,254.65	10.39%	1,430,216.85
	8,481,917.07		8,436,541.12
INDICADOR DE RENTABILIDAD			
RENTABILIDAD (ROE)			
	Utilidad Patrimonio		Utilidad Patrimonio
	nov-14		dic-14
	359,072.91	11.28%	375,904.41
	3,184,541.15		2,942,809.35
RENTABILIDAD (ROA)			
	Utilidad Activo		Utilidad Activo
	nov-14		dic-14
	359,072.91	2.28%	375,904.41
	15,760,097.10		16,105,913.08
INDICADOR DE CALIDAD DE ACTIVOS			
INDICADOR DE CALIDAD DE ACTIVOS			
	Activos improductivos Total de activos		Activos improductivos Total de activos
	nov-14		dic-14
	2,529,593.92	16.05%	2,280,568.22
	15,760,097.10		16,105,913.08
	Activos productivos Pasivos con costo		Activos productivos Pasivos con costo
	nov-14		dic-14
	13,230,503.18	107.65%	13,825,344.86
	12,289,833.47		12,629,958.88
MOROSIDAD			
MOROSIDAD CARTERA			
	Cartera improductiva Cartera bruta		Cartera improductiva Cartera bruta
	nov-14		dic-14
	1,319,560.52	8.75%	983,050.88
	15,080,852.64		14,881,184.64
	Cobertura de cartera o cobertura de la cartera problemática		Provisiones de cartera cartera improductiva

CARTERA SOBRE ACTIVO				
	Cartera Activo		Cartera Activo	
	nov-14		dic-14	
	14,061,313.96	94.49%	13,855,138.79	92.47%
	14,880,630.46		14,982,737.34	

SOLVENCIA PATRIMONIAL				
	Patrimonio Activo		Patrimonio Activo	
	nov-14		dic-14	
	3,184,541.15	21.40%	2,942,809.35	19.64%
	14,880,630.46		14,982,737.34	

EFICIENCIA MICROECONOMICA				
	Gastos de Operación Total Activo Promedio		Gastos de Operación Total Activo Promedio	
	nov-14		dic-14	
	760,859.74	5.11%	878,591.74	5.86%
	14,880,630.46		14,982,737.34	

INDICADORES A DICIEMBRE DEL 2014

Los indicadores frente al promedio del sistema registrado en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el mes de Diciembre 2014

INDICADOR	PROMEDIO DEL SISTEMA DE SEPS	CACPEY
Liquidez:	21.59%	16.95%
ROE= Utilidad /Patrimonio	Mayor al 8.98% (0,75% mensual)	12.77%
ROA= Utilidad/Activo	Mayor al 1.13% (0,09% mensual)	2.33%
Activos Improductivos/total activos	Menor al 5.47%	14.16%
Activos Productivos/pasivos con costo	Mayor o igual al 113.22%	109.46%
Morosidad de la cartera	menor o igual a 5.03%	6.61%
Cobertura de cartera	mayor a 114.67%	104.37%
Cartera/activo	entre 70 y 80%	92.47%
Patrimonio /activo	mayor al 10%	19.64%
Gastos operacionales/activo	5.11%	5.86%


Cecilia Tacuri R.

CACPE - YANTAZA
SECRETARIA

CERTIFICO: que el presente documento es fiel copia de su original

Yantzaza a
Conf. por

INDICE

PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN.....	ii
AUTORIA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a . TITULO.....	1
b . RESUMEN.....	2
ABSTRACT.....	5
c . INTRODUCCIÓN.....	8
d . REVISION DE LITERATURA.....	10
e . MATERIALES Y METODOS.....	95
f . RESULTADOS.....	99
g . DISCUSIÓN.....	211
h . CONCLUSIONES.....	215
i . RECOMENDACIONES.....	217
j . BIBLIOGRAFIA.....	219
k . ANEXOS.....	222
INDICE.....	253