UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

UNIDAD DE EDUCACION A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

“ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “INTI WASI”LTDA. DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014-2015.”

Tesis previa a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público – Auditor CPA.

AUTORA:

Rosa Paulina Quizhpe Guamán

DIRECTORA:

Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan

Loja - Ecuador

2017

Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan, Mg. DOCENTE DE LA UNL, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA, UNIDAD DE EDUCACION A DISTANCIA Y DIRECTORA DE TESIS

C E R T I F I C O:

Que el trabajo de tesis titulado, **"ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA. DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014-2015."** Previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA. de la aspirante **Rosa Paulina Quizhpe Guamán**, cumple con los requisitos establecidos por las normas generales para la graduación en la Universidad Nacional de Loja, tanto dirigido y revisado durante todo el proceso de investigación, en tal virtud autorizo su presentación ante el respectivo tribunal de grado.

Loja, julio del 2017

Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, Rosa Paulina Quizhpe Guamán; declaro ser la 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: Rosa Paulina Quizhpe Guamán

Firma: ----------

Cedula: 1104336928

Fecha: Loja, julio del 2017.

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

Yo, **Rosa Paulina Quizhpe Guamán,** declaro ser autora de la tesis titulada **"ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA. DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014-2015.",** como requisito para optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría; 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 contexto 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 veinte y cinco del mes de julio del dos mil diez y siete, firma la autora.

Firma:.....

Autora: Rosa Paulina Quizhpe Guamán **Cedula**: 1104336928

Dirección: Saraguro-Calle- panamericana y 10 de marzo

Celular: 0993631262

Correo Electrónico: pauliqg14@hotmail.com

Directora de Tesis: Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan.

TRIBUNAL DE GRADO

PRESIDENTA:	Mg. Gina Judith Manchay Reyes
VOCAL:	Mg. Silvana Alexandra Rodríguez Granda
VOCAL:	Mg. Galo Eduardo Salcedo López

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación, producto de mi esfuerzo y sacrificio lo dedico de manera muy especial, a mi esposo Marco Antonio Lavanda Morocho y a mi hijo Awky Lavanda, por brindarme el apoyo moral, economico y afectivo que me ha motivado a lograr alcanzar mi objetivo, es el por quienes lucho y luchare siempre gracias.

A todos mis familiares de quienes he recibido todo ese apoyo moral que motivo a seguir y poder cumplir con una meta más en mi vida

Rosa Paulina Quizhpe Guamán

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Universidad Nacional de Loja, a través de la Unidad de Educación a Distancia por brindarme la oportunidad de culminar mis estudios superiores, a nuestros maestros que con sacrificio inculcaron, los conocimientos durante nuestros años de estudio y de manera especial a mi Directora de Tesis Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan, por compartir sus conocimientos y el tiempo para culminar esta etapa importante de mi vida.

A mi esposo y mi hijo que han sido la fortaleza y que con su apoyo incondicional, me han enseñado que nunca se debe dejar de luchar por lo que se desea alcanzar.

Rosa Paulina Quizhpe Guamán

a. Título

“ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “INTI WASI” LTDA. DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014-2015.”

b. Resumen

El presente trabajo constituye la base fundamental sobre la cual la Universidad Nacional de Loja, busca establecer el vínculo entre el estudiante y la colectividad a fin de lograr ser excelentes profesionales: que no solo tenga conocimientos teóricos, sino también que se capacite para resolver cualquier eventualidad que ha futuro se presente. Teniendo en cuenta los aspectos antes mencionados es importante la temática propuesta, por razones fundamentales como dar cumplimiento a los estatutos que se enmarcan dentro del art. 139 del reglamento de régimen académico el cual establece como requisito la elaboración presentación y sustentación del trabajo investigativo que justifique los conocimientos académicos adquiridos en todo el transcurso de la carrera previa la obtención del Título de ingeniería.

El presente trabajo de tesis sirvió para conocer la situación económica y financiera real en la que se encuentra la cooperativa, siendo de vital importancia para los ejecutivos en la toma de decisiones actuales y las proyecciones que en base la información actual se pueda hacer con miras a mejorar en lo futuro.

El análisis a los Estados Financieros se realizó en base al cumplimiento de los objetivos planteados, para lo cual se aplicó diferentes métodos de análisis financiero siendo estos, el método vertical para determinar porcentualmente la participación de cada una de las cuentas con la finalidad de determinar que cuentas tienen la mayor concentración, llegando a la conclusión que es la cartera de créditos la que concentra la mayoría de los recursos, así mismo se utilizó el método horizontal mediante el estudio comparativo de cada una de las cuentas que componen tanto el Balance General, como el Estado de Resultados,

durante los años 2014 y 2015, seguidamente se emplea ciertos índices financieros como el de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, así como la aplicación del sistema de monitoreo perlas que complementan el análisis. Finalmente se entregó un informe con los resultados a la gerente de la cooperativa en el cual se emiten las conclusiones y recomendaciones en base al trabajo realizado, con el propósito de mejorar la situación actual de la misma.

Summary

The project is the fundamental base on which the National University of Loja seeks to establish the link between the student and the community in order to be excellent professionals: not only have theoretical knowledge, but also to be able to solve any eventuality that Future is present. Taking into account the aforementioned aspects, the theme proposed in the project is important for fundamental reasons such as compliance with the statutes that fall within the scope of art. 139 of the regulation of academic regime which establishes as a requirement the preparation presentation and support of the research work that justifies the academic knowledge acquired throughout the course of the career before obtaining the degree of engineering.

The present thesis work served to know the real economic and financial situation in which the cooperative is located, being of vital importance for the executives in the current decision making and the projections that based on the current information can be done with a view to Improve in the future.

The analysis to the Financial Statements was made based on the fulfillment of the objectives set, for which different methods of financial analysis were applied, these being the vertical method to determine percentage of the participation of each one of the accounts in order to determine that Accounts have the highest concentration, reaching the conclusion that it is the loan portfolio which concentrates most of the resources, and the horizontal method was used by comparing each of the accounts that make up both the Balance Sheet, The Income Statement, during the years 2014 and 2015, then uses certain financial indexes such as liquidity, profitability, indebtedness, as well as the application of the monitoring system pearls that complement the analysis.

Finally, a report with the results was delivered to the manager of the cooperative in which the conclusions and recommendations are issued based on the work done, with the purpose of improving the current situation of the same.

c. Introducción

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI”, nace por una visión emprendedora de un grupo jóvenes profesionales y multidisciplinarios que en el año 2010 plantean la propuesta de crear una cooperativa de ahorro y crédito con dos objetivos primordiales; el primero de apoyar a la creación de microempresas en la localidad que hasta la fecha, no habían surgido y por otra parte de generar fuentes de trabajo para aquellos nuevos profesionales del sector, cuyos conocimientos no habían sido compartidos por la escasa o ninguna oportunidad laboral

Conociendo la importancia del análisis financiero que día a día tiene mayor acogida en el ámbito económico y la información relevante que proporciona ya que permite valorar de manera objetiva el desempeño de las actividades que realiza la cooperativa porque aporta datos significativos a los directivos y administradores para la toma de decisiones, se considera indispensable realizar este análisis en toda empresa que quiera un crecimiento adecuado.

Esta investigación tiene como propósito brindar información clara y oportuna acerca de la situación actual de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “INTI WASI” LTDA. y en base de ello tomar las decisiones correctas para mejorar la rentabilidad, productividad, eficacia, eficiencia en la gestión financiera y administrativa, ya que con esto se logrará el fortalecimiento y competitividad de la misma frente a las demás instituciones financieras de la provincia de Loja.

En el presente trabajo se hace el análisis de los Estados Financieros de los años 2014 - 2015, mediante el método vertical y horizontal, en el cual se presentan gráficamente los activos, pasivos y patrimonio, con sus respectivos porcentajes que ocupan en la estructura de cada una de las

cuentas que posee en sus balances la cooperativa así mismo se empleó para el efecto algunos indicadores financieros y el sistema de monitoreo perlas, los cuales serán de gran utilidad para conocer como está marchando la cooperativa y tomar los correctivos que se incluyen en las respectivas conclusiones y recomendaciones de la presente tesis.

La estructura de la presente tesis consta de un **Título**; que hace referencia al tema de investigación, **Resumen**; en el cual se indica una síntesis de los resultados obtenidos, **Introducción**; se da a conocer de manera breve la importancia y aporte del tema y estructura de la misma. En lo referente al desarrollo del trabajo tenemos la, **Revisión de Literatura**; conformada por conceptos y definiciones relacionadas al tema investigado que permitan incrementar los conocimientos y sean soporte para la discusión de los resultados generados en el análisis financiero, **Materiales y Métodos**; se detalla los principales métodos utilizados que sirvieron en el desarrollo del trabajo; como el científico, deductivo e inductivo, **Resultados**; contiene el desarrollo del análisis financiero y el informe financiero que constituye la esencia del trabajo realizado, **Discusión**; refleja los resultados de la investigación realizada, dando explicación a las propuestas, basándose en el marco teórico y dando cumplimiento a los objetivos propuestos, **Conclusiones**; hace referencia a los resultados obtenidos mediante del estudio realizado, **Recomendaciones**; se realizó en base a las conclusiones para que se tomen los correctivos necesarios, **Bibliografía**; aquí se describen las fuentes bibliográficas que sirvieron para sustentar y fundamentar el presente trabajo, finalmente se presentan los **Anexos**; en el cual constan los principales estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito.

d. Revisión de Literatura

COOPERATIVAS

Según el MIES (2011), define a las cooperativas como:

> Organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad (pág. 34).

Las cooperativas nacen con un fin social que es la de satisfacer las necesidades de quienes se asocian y a la vez servir a la comunidad a través de su actividad.

Clasificación

Según Auditores, Contadores y Consultores Financieros (2015), clasifican a las cooperativas así:

> Las cooperativas, según la actividad que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, crédito o servicios.

Cooperativas de producción. Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una empresa manejada en común.

Cooperativas de consumo. Estas tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.

Cooperativas de crédito. Son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos, préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas.

Cooperativas de servicios. Este tipo de cooperativa, sin pertenecer a los grupos anteriores, se organiza con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad (pág. 5).

Según el fin social para el que se cree una cooperativa se enmarca en una de las clasificaciones anteriores.

Cooperativa de ahorro y crédito

Según MIES (2011), define a las cooperativas como:

> Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios. No obstante la exclusividad mencionada en el presente artículo, cuando las cooperativas de ahorro y crédito, actúen como intermediarias en la canalización de recursos en el marco de la ejecución presupuestaria de entidades del Sector Público, del desarrollo de su política social o de

recaudación de valores por concepto de impuestos o pagos por servicios públicos, no se requiere que los beneficiarios o depositantes tengan la calidad de socios (pág. 25).

OPERACIONES

Las cooperativas de ahorro y crédito, según el segmento en que se ubiquen y previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades u operaciones:

- Recibir recursos de los socios en depósitos de ahorro a la vista, exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro;

- Recibir depósitos a plazo fijo, exigibles al vencimiento de un período no menor de treinta días, libremente convenido por las partes. Pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador, pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre la cooperativa y el socio;

- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y usos internacionales;

- Recibir préstamos de instituciones financieras del país y del exterior;

- Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios, con o sin emisión de títulos, así como préstamos quirografarios;

- Realizar operaciones de factoraje financiero, esto es, negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos;

- Efectuar servicios de caja y tesorería;

- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;

- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;

- Actuar como emisor de tarjetas de débito;

- Adquirir y enajenar bienes muebles e inmuebles para su servicio;

- Emitir obligaciones con respaldo en la cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;

- Abrir oficinas operativas (sucursales y agencias), y agencias no financieras en el territorio nacional;

- Participar en la distribución de productos, servicios y programas estatales, actuar como entidades de pago de dichos programas y efectuar créditos o prestar servicios relacionados con aquellos (pág. 26).

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Según Zapata (2011)**,** respecto a las NIIF sostiene que:

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar. Vigencia 01-01-2007

Requiere a las entidades que en sus estados financieros, revelan información que permita a los usuarios evaluar:

- La relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad; y

- La naturaleza en el alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el ejercicio en la fecha de presentación, así como la forma de gestionar dichos riesgos (pág. 17).

NIIF 9 Para PIMES

Es un compendio simplificado de las NIIF que pueden utilizar las pequeñas y medianas empresas (PIMES). Para el caso de Ecuador, un gran número de empresas podrían caer en esta definición y por tanto, tendrían que utilizar la normativa de esta NIIF (pág. 17).

Estas normas nos brindan los lineamientos para la elaboración y procesamiento de la información y se la pueda presentar de manera resumida y ordenada. Además de estas normas ahora las empresas también deben considerar las NIIF las mismas que se describen a continuación:

LAS SECCIONES DE LA NIIF PARA LAS PYMES

Según Grant Thornton Ecuador (2011), en cuanto a las secciones indica:

Sección N° 1 – Pequeñas y Medianas Entidades

Brinda la definición de PYME de acuerdo al IASB.

Sección N° 2 – Conceptos y principios generales

Presenta el objetivo de los estados financieros de las PYME.

Establece las características cualitativas de la información para que los estados financieros de las PYMES cumplan sus objetivos.
Presenta las definiciones de:

- Los elementos de la situación financiera (activos, pasivo, patrimonio);
- Los elementos vinculados con el rendimiento (ingresos y gastos).
- Incluye conceptos básicos de reconocimiento y medición.
- Incorpora el concepto de ganancia y pérdida (P&L) y el de resultado integral total.
- Indica criterios generales respecto de la posibilidad de compensar partidas (pág. 7).

Sección N° 3 – Presentación de Estados Financieros

Según Grant Thornton Ecuador (2011), sobre la presentación de Estados Financieros sostiene:

> Incluye la presunción de que en caso de emplear las NIIF para las PYMES, estas entidades obtendrán una representación fiel de su situación financiera y su rendimiento financiero.
>
> Se establece que un juego completo de estados financieros está de acuerdo a las NIIF para las PYMES si cumple todos sus requerimientos, haciendo énfasis en el párrafo de declaración de cumplimiento de la NIIF para las PYMES.
> Requiere que la información contenida en los estados financieros se presente al menos comparativamente con el año anterior (incluyendo a las notas cuantitativas).
>
> Establece que un conjunto de estados financieros completos, de acuerdo a la NIIF para las PYMES, estará integrado por:
>
> - Un estado de situación financiera;
> - Un estado del resultado integral (que puede presentarse en Un único estado o en dos estados separados;
> - Un estado de resultados y un estado del resultado integral);
> - Un estado de cambios en el patrimonio;
> - Un estado de flujos de efectivo;
> - Notas explicativas.
>
> Si los únicos cambios en el patrimonio durante los periodos para los que se presentan los estados financieros surgen de ganancias o pérdidas, pago de dividendos, correcciones de errores de periodos

> anteriores, y cambios de políticas contables, incluye la opción de presentar un único estado de resultados y ganancias acumuladas en lugar del estado del resultado integral y del estado de cambios en el patrimonio.
>
> Presenta los conceptos generales en materia de presentación de estados financieros (pág. 9).

La presentación de los Estados Financieros debe regirse estrictamente a las Normas de Contabilidad (NIC) y a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para garantizar una información oportuna y veraz y que sirva a sus directivos para la correcta toma de decisiones.

Sección N° 4 – Estado de Situación Financiera

Segùn Grant Thornton Ecuador (2011), acerca del Estado de Situación Financiera afirma:

> La clasificación entre «partidas corrientes y no corrientes» no es requerida en aquellas entidades en los casos que se concluya que un enfoque basado en el orden de liquidez resultaría más adecuado.
>
> Se requieren algunas partidas mínimas.
> Algunas partidas pueden mostrarse en el estado o en notas.
> No existen formatos de presentación obligatorios (pág. 10).

Sección N° 5 – Estado de Resultados Integrales

Según Grant Thornton Ecuador (2011), en lo que respecta al Estado de Resultados sostiene que se:

Admite que se presente como un único estado o como dos estados separados.

Se requiere que se desagreguen las operaciones discontinuadas.
Se debe presentar el subtotal de ganancias y pérdidas, cuando la entidad tenga partidas del otro resultado integral (pág. 11).

Sección N° 6 – Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas

Según Grant Thornton Ecuador (2011), en cuanto a la Sección Nº 6, dice:

Muestra todos los cambios en el patrimonio, incluyendo:

El resultado integral total;

Aportes de los propietarios y retiros;

Distribuciones a los propietarios (dividendos);

Transacciones con acciones.

Incluye la opción de presentar el estado de resultados y ganancias acumuladas (pág. 11).

Sección N° 7 – Estado de Flujos de Efectivo

Según Grant Thornton Ecuador (2011), en lo que se refiere al Flujo de Efectivo afirma:

Todas las PYMES deben presentar un estado de flujos de efectivo.
Se puede utilizar opcionalmente, para la presentación de las actividades operativas:

El método directo; o
El método indirecto

Sección N° 8 – Notas a los Estados Financieros

Se requiere la presentación de:

- Una declaración de que los estados financieros se ha elaborado cumpliendo con la NIIF para las PYMES;

- Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas;

- Información de apoyo para las partidas presentadas en los estados financieros en el mismo orden en que se presente cada estado y cada partida;

- Cualquier otra información a revelar sobre los supuestos clave acerca del futuro y otras causas clave de incertidumbre en las estimaciones efectuadas (pág. 12).

Cumpliendo con estas Normas, los Estados Financieros se revelan de manera universal, es decir que pueden ser entendidos por todos los usuarios de la información financiera de la empresa, tanto nacionales como internacionales, van enfocados para ser comparables en un mismo esquema que presentan otros países y poder comparar la información en términos iguales.

Este es el propósito fundamental de las Normas de Información Financiera, unificar los esquemas de presentación de los Estados Financieros a nivel mundial.

ESTADOS FINANCIEROS

Según Espejo, los estados financieros los define:

“Los estados financieros son reportes formales, que reflejan razonablemente las cifras de la situación financiera y económica de una empresa, información que sirve a los diferentes usuarios para tomar decisiones cruciales en beneficio de la entidad” (Espejo, 2013, pág. 402).

Es decir los estados financieros son documentos que proporcionan información periódica de la situación en la que se encuentra la cooperativa con la finalidad de tomar decisiones oportunas

Objetivo

Es brindar información real y confiable para una correcta toma de decisiones para los ámbitos de inversión, operación y de préstamos, misma que deberá ser confiable y comparable, para que sirve como instrumento en la evaluación de la realidad financiera. También permite medir el desempeño gerencial, rendimiento, solidez, seguridad.

Características de los Estados Financieros.

Según Espejo (2013), caracteriza a los estados financieros así:

Siendo el fin primordial de los estados financieros brindar información adecuada a sus diferentes usuarios. Para que ésta condición pueda

materializarse, los estados financieros deben satisfacer ciertas características, como son:

- **Ser Comprensivo:** Deben abarcar todas las actividades u operaciones de la empresa.

- **Consistencia:** La información contenida debe ser totalmente coherente entre las distintas partidas y entre los distintos estados financieros.

- **Relevancia:** Deben ayudar a mostrar los aspectos principales del desempeño de la empresa.

- **Confiabilidad:** Deben ser fidedignos de la realidad financiera de la empresa.

- **Comparabilidad:** Deben ser comparables con otros períodos de la misma empresa y con otras firmas de la misma actividad.

- **Proporcionar Informaciones de Utilidad:** Para evaluar la capacidad de la administración al utilizar con eficacia los recursos de la empresa que permiten lograr los objetivos propuestos.

- **Proporcionar Informaciones Relativas:** A las transacciones y demás eventos que sirva para predecir, comparar y evaluar la capacidad generadora de utilidades (pág. 402).

Importancia

Son de gran importancia ya que nos muestran de forma resumida la posición financiera, así como el resultado de las operaciones, y el flujo de efectivo de la cooperativa objeto de estudio.

Estado de Situación Financiera

Según Breitner (2010), define al Estado de Situación Financiera como:

> Un Documento contable que refleja la situación financiera de una organización u empresa, entre otras en un momento determinado, en su mayoría al culminar un ciclo contable. Consta de tres partes, activo, pasivo y patrimonio. El activo muestra procedimientos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero así como sus obligaciones con otras empresas. Se exige que este documento sea imagen fiel del estado patrimonial de la organización y que sea preparado de acuerdo con los principios básicos de contabilidad, ya que este estado refleja la situación financiera del mismo (pág. 20).

Con este estado podemos determinar con exactitud cuánto posee la empresa y de donde provienen los recursos que financian la posición actual de la misma.

Estado de Situación Financiera

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO: XXXX

CODIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL
1	**ACTIVOS**		
11	**FONDOS DISPONIBLES**		**XXXXX**
1101	Caja	XXXX	
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	XXXX	
13	**INVERSIONES**		**XXXXX**
1305	Mantenidas Hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Financiero	XXXX	
14	**CARTERA DE CRÉDITOS**		**XXXXX**
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	XXXX	
1404	Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer	XXXX	
1499	(Provisión para Créditos Incobrables)	XXXX	
16	**CUENTAS POR COBRAR**		**XXXXX**
1614	Pagos por cuentas de clientes	XXXX	
1690	Cuentas por cobrar varias	XXXX	
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**		**XXXXX**
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	XXXX	
1899	(Depreciación acumulada)	XXXX	
19	**OTROS ACTIVOS**		**XXXXX**
1904	Gastos y pagos anticipados	XXXX	
2	**PASIVO**		
21	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**		**XXXXX**
2101	Depósitos a la vista	XXXX	
2103	Depósitos a plazo	XXXX	
23	**OBLIGACIONES INMEDIATAS**		**XXXXX**
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	XXXX	
25	**CUENTAS POR PAGAR**		**XXXXX**
2501	Intereses por pagar	XXXX	
2503	Obligaciones patronales	XXXX	
3	**PATRIMONIO**		
31	**CAPITAL SOCIAL**		**XXXXX**
3103	Aportes de socios	XXXX	
33	**RESERVAS**		**XXXXX**
3301	Legales	XXXX	
36	**RESULTADOS**		**XXXXX**
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	XXXX	

GERENTE **CONTADOR**

FUENTE: Estados Financieros CAC “INTI WASI”
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guaman

Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias

Según Zapata (2011), afirma que el Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias nos:

> Muestra los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final, ya sea ganancia o pérdida; resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la empresa durante un periodo determinado.
>
> El estado de resultados es dinámico, ya que expresa en forma acumulativa las cifras de rentas (ingresos), costos y gastos resultantes en un periodo determinado. (pág. 62).

Aquí se reflejan los resultados de la administración de los recursos dando una idea clara de si se ganó o perdió.

Se reflejan todos los gastos ocasionados para generar los ingresos en cierto periodo de tiempo y todos los demás gastos generados producto de la actividad.

Si la cooperativa dispone de más oficinas a parte de la principal se debe consolidar los estados financieros de cada oficina con los resultados de la oficina matriz de manera que se presenten estados financieros consolidados con toda la información de las operaciones realizadas por la cooperativa, de manera que se refleje la actividad de la cooperativa en conjunto y se pueda visualizar su rentabilidad.

Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 2014

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
5	**INGRESOS**		
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**		**XXXXX**
5101	Depósitos	XXXX	
5103	Intereses y descuentos de inversión	XXXX	
5104	Intereses y descuentos de cartera	XXXX	
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**		**XXXXX**
5404	Manejo y cobranzas	XXXX	
5490	Otros servicios	XXXX	
56	**OTROS INGRESOS**		**XXXX**
5690	Otros	XXXX	
	TOTAL INGRESOS		**XXXXX**
4	**GASTOS**		**XXXXX**
41	**INTERESES CAUSADOS**		**XXXXX**
4101	Obligaciones con el público	XXXX	
4103	Obligaciones financieras	XXXX	
44	**PROVISIONES**		**XXXXX**
4402	Cartera de créditos	XXXX	
45	**GASTOS DE OPERACIÓN**		**XXXXX**
4501	Gastos de personal	XXXX	
4502	Honorarios	XXXX	
4503	Servicios varios	XXXX	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	XXXX	
4505	Depreciaciones	XXXX	
4507	Otros Gastos	XXXX	
48	**IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS**		**XXXXX**
4815	Impuesto a la renta	XXXX	
	TOTAL GASTOS		**XXXXX**
	RESULTADO		**XXXXX**
	TOTALES		**XXXXX**

GERENTE **CONTADOR**

FUENTE: Estados Financieros CAC “INTI WASI”
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guaman

Estado Flujo de Efectivo

“El estado de flujo de efectivo tiene como propósito principal proveer información fundamental condensada y comprensible, sobre el manejo de los ingresos y egresos de efectivo por una empresa en un periodo determinado” (Espejo, 2013, pág. 411).

Indica claramente de dónde provino el efectivo y en que se lo utilizó. Generalmente las entradas y salidas del efectivo se dan por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Según Espejo (2013), define al estado de cambios en el patrimonio como:

> Este estado financiero permite demostrar por separado el rubro patrimonio de una empresa. Presenta en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en el periodo; así como la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores (Espejo, 2013, pág. 423).

Permite conocer cuál ha sido el cambio que sufre el patrimonio por efectos de la utilidad o pérdida que se obtiene en un periodo determinado. El patrimonio se incrementa si se tiene utilidad y disminuye cuando se obtiene pérdida.

ANALISIS FINANCIERO

Según Ortiz (2011) en lo que respecta al Anàlisis Finenciero dice que:

> El Análisis Financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones (pág. 34).

El Análisis Financiero, permite proveer de herramientas que faciliten la comprensión de los balances por personas que no conocen del tema contable, ya que la contabilidad proporciona información para la toma de decisiones, pero si no es interpretada adecuadamente no sirven los estados financieros.

Importancia y Objetivos del Análisis Financiero

Importancia

"Es importante recordar que el análisis financiero debería ser elaborado tomando en cuenta el tipo de empresas, pues cada una tiene sus propias características" (Zapata, 2011, pág. 415).

Es trascendental porque es una radiografía de las partes que constituyen los balances, mediante la aplicación de métodos y técnicas, facilita la comparación e interpretación de los Estados Financieros, para llegar a entender la realidad financiera de la cooperativa y por ende la proyección para futuro y los posibles cambios.

Objetivos

Según Zapata los principales objetivos del Análisis financieros son:

- Facilitar información útil a los inversionistas y bancos para predecir, comparar y evaluar los flujos de dinero.
- Entregar a los usuarios información para predecir, comparar y evaluar la capacidad de obtener utilidades (Zapata, 2011, pág. 413).

Funciones del Análisis Financiero

Según Zapata (2011) el análisis financiero nos ayuda a:

- Conocer el avance de la empresa con respecto al desarrollo del pasado
- Definir la posición de la empresa frente a la competencia.
- Describir las fortalezas y debilidades económico – financieras con una visión futurista.
- Conocer la información financiera para tomar decisiones de manera acertada (pág. 414)

Ventajas que ofrece el Análisis a los usuarios

Según Zapata (2011) el Análisis ofrece las siguientes ventajas:

- Proporciona una información razonada acerca de los resultados económicos del negocio.
- Ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.
- Verifique la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio empresarial.
- Compara la situación financiera y económica de dos o más periodos, y establece las tendencias.
- Constituye un instrumento básico para la fijación de nievas políticas de gestión financiera.

- Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera (pág. 415).

Métodos para el Análisis Financiero

En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende de las necesidades de cada empresa.

La persona encargada del análisis financiero deberá decidir los métodos a emplear de acuerdo a las características específicas de la entidad. Los métodos más conocidos y aplicados en la práctica son:

- Análisis vertical
- Análisis Horizontal

Método Vertical

Según Ortiz (2011), en cuanto al método vertical dice que:

> El Análisis Vertical es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero y consiste en tomar un solo Estado Financiero y relacionar cada una de sus partes en un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se determina cifra base. Se trata de un análisis estático. Pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo (pág. 189).

Este análisis permite conocer si la entidad objeto de estudio tiene una distribución equitativa de sus activos acorde a las necesidades financieras. Para ello se requiere del estado de situación financiera o del balance de pérdidas y ganancias de un solo periodo sin relacionarlo con

otros y se determina el porcentaje de los diversos rubros del activo en relación con el activo total, o cada una de las cuentas en concordancia con el total del grupo para determinar el volumen, por ejemplo de las inversiones que ha realizado la empresa, los préstamos otorgados a clientes, etc. y lo mismo se puede hacer con las cuentas del pasivo con el pasivo total y con las cuentas de patrimonio, con el objeto de conocer el grado de dependencia económica que existe. En cuanto al estado de pérdidas y ganancias, se puede aplicar el análisis vertical, tomando como base el valor de las ventas y determinando el porcentaje que representan los demás rubros respecto a dicha base.

Método Horizontal

Según Ortiz (2011), sostiene que el Método Horizontal:

> Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes. Es un estado dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro (pág. 199).

Con este análisis se busca encontrar las variaciones que haya tenido cada cuenta de los estados financieros de un período a otro y sirve para determinar si el comportamiento económico de la cooperativa es bueno, regular o malo.

Requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados por períodos diferentes.

Al iniciar el análisis es importante determinar que variaciones o que cifras merecen centrar más la atención y cuáles no. Por lo tanto el análisis, debe

centrarse en los cambios más significativos, en cuya determinación es importante tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas.

Indicadores Financieros

“El análisis por indicadores señala los dos puntos fuertes o débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias” (Ortiz, 2011, pág. 215).

Esta alternativa permite establecer una relación entre cifras exactas bien sea de los estados financieros o cualquier otro informe interno o estado financiero complementario.

Importancia de los Indicadores Financieros

- Faculta medir los cambios de cierta condición a través del tiempo.
- Permite comparar los resultados de iniciativas o acciones.
- Se constituye en instrumento importante para evaluar y dar surgimiento al proceso de desarrollo.

Clasificación de los Indicadores Financieros

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

- Liquidez
- Rentabilidad
- Patrimonial
- Capitalización
- Endeudamiento
- Apalancamiento

Liquidez

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo requieran y otorgar las nuevas solicitudes de crédito.

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.

Formula

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

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

Fondos Mayor Liquidez

Son recursos de la más alta liquidez, que no sólo incluyen dinero efectivo, sino también diversas operaciones que se pueden hacer efectivo de manera inmediata o en un plazo relativamente menor.

Rentabilidad

Es la proporción que mide los resultados obtenidos por una entidad en un período económico en relación con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa

Formula

$$\text{Rendimiento Operativo Sobre Activo} = \frac{\frac{\text{Ingresos - Gastos}}{\text{Numero de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Ingresos – Gastos

Como Ingresos y Gastos pertenecen al grupo de las Cuentas de Flujo, para que su diferencia pueda ser comparada con el Activo Total, que pertenece al grupo de las Cuentas de Stock, debe realizarse una estimación previa de Ingresos y Gastos anuales, esto es, dividiendo el valor de cada uno para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

Formula

$$\text{Rendimiento Operativo Sobre Activo} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos del ejercicio.

- Cuando los ingresos anuales son mayores que los gastos anuales, la diferencia se constituye en Utilidad del Ejercicio.

- Cuando los gastos anuales son mayores que los ingresos anuales, la diferencia se constituye en Pérdida del Ejercicio

Ambas son cuentas patrimoniales y, por tanto, forman parte del grupo de Cuentas de Stock, ello las hace comparables con el promedio del activo que también es una cuenta de stock.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

Mide la rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.

Formula

$$\text{Rendimiento Sobre Patrimonio} = \frac{\frac{\text{Ingresos - Gastos}}{\text{Numero de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Patrimonio Promedio

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

Formula

$$\text{Patrimonio Promedio} = \frac{\text{Patrimonio(dic)} + \text{Patrimonio(ene)} + \text{Patrimonio(feb)} + \ldots + \text{Patrimonio(actual)}}{\text{numero de meses} + 1}$$

Formula

$$\text{Rendimiento Operativo Sobre Activo} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio - Utilidad o pérdida del ejercicio}}$$

Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Es el valor del Patrimonio al final del ejercicio económico, libre de las utilidades o pérdidas que ha generado.

Índices de morosidad

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Se deben tener en cuenta los siguientes conceptos:

Cartera de Crédito Bruta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera de Crédito Neta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

Cartera Improductiva.- Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.

Morosidad Bruta Total

Formula

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

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

Morosidad Cartera Comercial

Formula

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

Morosidad Cartera Consumo

Formula

$$\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

Morosidad Cartera de Vivienda

Formula

$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

Morosidad Cartera de Microempresa

Formula

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}{\text{Cartera Bruta Microempresa}}$$

Endeudamiento

Mide qué forma y en qué proporción participan los acreedores dentro del financiamiento de la cooperativa. Son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la cooperativa en el transcurso del tiempo.

Nivel de Endeudamiento- Este indicador muestra la participación de los acreedores en el financiamiento de los activos de la empresa.

Endeudamiento Financiero.-Indica la representación de las obligaciones en el corto y largo plazo con respecto a los ingresos del periodo.

Apalancamiento

"Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros" (Navas, 2012).

Formula

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Apalancamiento Operativo.- Indica la relación que existe entre el ingreso por servicios y las utilidades antes de intereses e impuestos.

Apalancamiento Total.- Este índice nos indica cuantas veces el patrimonio está comprometido con el pasivo, lo que quiere decir que compara el financiamiento original de terceros con los recursos de los dueños.

Según Richardson (2009) nos presenta un sistema más enfocado para todas las instituciones financieras en todo el mundo, especialmente las Cooperativas de ahorro y crédito.

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

Según Richardson (2009) afirma que el Sistema de minitoreo Perlas:

> Se han promovido varios ratios financieros y reglas empíricas para instituciones financieras en todo el mundo, pero pocos de éstos han sido consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero. Desde 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS” (pág. 1).

Este Sistema es de vital importancia ya que está dirigida especialmente a las cooperativas en general y proporciona información que no solo le permite identificar el problema sino que también las posibles causas que lo generó.

Según Richardson (2009), sostiene que:

Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de CAC: **P**rotección, **E**structura financiera eficaz, Calidad de **A**ctivos, Tasas de **R**endimiento y costos, **L**iquidez y **S**eñales de crecimiento. El uso del sistema de evaluación PERLAS alcanza los siguientes objetivos:

OBJETIVOS

1. **Herramienta de administración ejecutiva**

   El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso 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 débil, y también puede identificar las

causas probables (p. ej., 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.

2. 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 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.

3. 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.

4. 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.
>
> La introducción del sistema de evaluación PERLAS puede cambiar el papel de los inspectores de la asociación nacional a uno de verificar la información financiera utilizada en el cálculo de los ratios. Si se identifican errores, son relativamente fáciles de corregir y muchas veces proporcionan a la gerencia una nueva percepción acerca de sus operaciones. Los inspectores de la federación deben tener un papel clave en la conservación de la credibilidad de la información y ratios financieros reportados por las cooperativas de ahorro y crédito (pág. 2).

Con estos objetivos del sistema se hace la idea clara que este sistema es una herramienta fundamental a la hora de hacer el análisis en las cooperativas proporcionando información estandarizada para compararla con las demás cooperativas y saber cuál es el ideal a alcanzar, que permita un mejor desarrollo en las operaciones de cada cooperativa y así corregir los errores y proyectarse al crecimiento sano de la cooperativa en estudio.

Componentes de Perlas

Según Richardson (2009) respecto a Componentes de Perlas dice que:

> 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 meses.

Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables: valores inflados de activos y ganancias ficticias. La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias. Esta falta de voluntad lleva a un abuso generalizado de los principios de seguridad y solidez. Se exagera el ingreso neto reportado, los valores de activos están inflados, las provisiones para préstamos incobrables son inadecuadas y los ahorros de asociados no cuentan con una protección adecuada.

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento. El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos. (pág. 3).

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
P = PROTECCIÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%

FUENTE: Sistema de Monitoreo Perlas
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Este análisis permite saber la importancia de crear provisiones para cubrir los préstamos con morosidad y de esa manera no se presenten activos inflados y ganancias ficticias.

E = Estructura financiera eficaz

Según Richardson (2009), en cuanto a Estructura financiera afirma que:

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor 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 las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

Activos

* el 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)
* el 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Pasivos

* el 70-80% de depósitos de ahorro de asociados

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

Capital

* 10-20% capital de aportaciones de asociados

* 10% capital institucional (reservas no distribuidas)

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional (pág. 4).

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total	≤ 2%
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
	E6	Crédito Externo / Activo Total	0- 5%
	E7	Aportaciones / Activo Total	≤ 20%

FUENTE: Sistema de Monitoreo Perlas
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Este sistema Recomienda una estructura financiera ideal, información de suma importancia que le da a la cooperativas una idea clara de su situación y lo distante o cerca que esta de este valor.

A = Calidad de Activos

Según Richardson (2009) define a los activos de la siguiente manera:

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. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

- Porcentaje de activos improductivos

El segundo ratio clave es el porcentaje de activos improductivos de la cooperativa de ahorro y crédito. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes. La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuando una cooperativa de ahorro y crédito tiene una fuerte necesidad de mejorar una mala imagen física, el ratio de activos improductivos puede aumentar a corto plazo. Una imagen mejorada es más importante para el éxito de programas agresivos de mercadeo que el mantener el ratio dentro de sus límites. Mientras nuevos asociados se unen y depositan sus ahorros con la cooperativa de ahorro y crédito, el ratio de activos improductivos comienza a disminuir como resultado del aumento en la confianza pública.

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
A = CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%

FUENTE: Sistema de Monitoreo Perlas
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Proporciona una importante pauta para la toma de decisiones al saber que se tiene activos improductivos, lo mejor es disminuirlos para que no afecten el rendimiento.

R = Tasas de rendimiento y costos

Según Richardson (2009) en lo que respecta a Tasas de Rendimiento y costos, sostiene que:

> 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.
>
> La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:
>
> - Cartera de préstamos
>
> Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.
>
> - Inversiones líquidas
>
> Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o el ente regulador se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

- Inversiones financieras

Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras (p. ej., valores emitidos por el gobierno) que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

- Otras inversiones no financieras

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como “otra” inversión no financiera.

Los costos operativos también son importantes. Se clasifican en tres áreas principales:

- Costos de intermediación financiera

Esta área evalúa los costos financieros pagados por ahorros depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos.

- Costos administrativos

Otra área crítica que requiere un análisis cuidadoso es la de costos administrativos. Muchas cooperativas de ahorro y crédito son muy competitivas con los bancos comerciales con respecto a las tasas de interés sobre depósitos de préstamos, pero sus costos administrativos por unidad son mucho más altos.

- Provisiones para préstamos incobrables

El área final de costos evaluada por PERLAS separa los costos de crear provisiones para préstamos incobrables de otros costos administrativos.

Al separar ingresos y gastos en las áreas antes mencionadas, los ratios de PERLAS pueden identificar exactamente las razones por las que una cooperativa de ahorro y crédito no produce un ingreso neto suficiente (pág. 7).

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial
	R7	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado ≥ R5
	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el cumplimiento de E9,
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
	R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	^E9 >10%

FUENTE: Sistema de Monitoreo Perlas
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Este sistema proporciona información de cuales inversiones son las más rentables y cuáles no, de manera que se tiene la opción de elegir.
Esto es posible porque se calcula en base a las cuatro áreas más importantes de inversión, dando la idea de cuál se la debe incrementar para obtener mayores utilidades.

L = Liquidez

Según Richardson (2009), en cuanto a la Liquidez declara que:

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.

El mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas es esencial para la administración financiera sólida en la cooperativa de ahorro y crédito modelo de WOCCU. El sistema PERLAS analiza la liquidez desde dos puntos de vista:

- Reserva total de liquidez

Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido en una asociación nacional o un banco comercial. La meta "ideal" es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos).

- Fondos líquidos inactivos

Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otra alternativas para la inversión. Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta "ideal" para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero (pág. 9).

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
L = LIQUIDEZ	L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%

FUENTE: Sistema de Monitoreo Perlas
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

El sistema PERLAS analiza la liquidez desde otros puntos de vista diferentes al análisis de liquidez tradicional cambiando el punto de vista totalmente ya que como ideal sugiere tener una reserva de liquidez un 15% luego de pago de deudas, y un fondo liquido inactivo lo más bajo posible.

S = Señales de crecimiento

Según Richardson (2009), en cuanto a señales de Crecimiento dice que:

> 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. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:
>
> - Activo total
>
> El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave.
>
> - Préstamos
>
> La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad.
>
> - Depósitos de ahorro
>
> Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros.

- Aportaciones

Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU (World Council of Credit Unions), algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento.

- Capital institucional

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito (pág. 10).

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
S = SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de préstamos	^E1= 70-80%
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	^E2 ≤ 16%
	S3	Crecimiento de inversiones financieras	^E3≤ 2%
	S4	Crecimiento de inversiones no financieras	^E4=0%
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	^E5=70-80%
	S8	Crecimiento de capital institucional	^E8≥10%
	S11	Crecimiento del activo total	> Inflación +10%

FUENTE: Sistema de Monitoreo Perlas
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

La clave del sistema es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con otras áreas claves proporcionando información imprescindible que permite un enfoque importante a la hora de tomar las decisiones.

Informe Financiero

Según Javeriana (2013), afirma que el Informe Financiero:

Es un documento que transmite una opinión personal o de equipo a cerca de los resultados que se obtuvieron al aplicar el análisis financiero a los respectivos estados financieros de la empresa por una problemática presente o pasada generada dentro o fuera de la organización. Contiene las alternativas de soluciones aplicables para mejorar dicha situación encaminadas a facilitar la toma de decisiones de los directivos (pág. 12)

El informe financiero es el resumen de los resultados más relevantes del análisis financiero aplicado a la empresa en donde se destacan los problemas detectados así como las posibles soluciones a los mismos, encaminados a mejorar la situación de la empresa.

Según Javeriana (2013), indica las partes esenciales:

Este tipo de texto consta de tres partes esenciales: la identificación de los problemas, el análisis de las causas y las propuestas de mejoras. Sin embargo, ninguna lista de informes será aplicable a todos los negocios, ni será conveniente a todos los casos. Por ello, se necesita además de imaginación, mucha investigación y planificación para poder desarrollar un sistema de informes integrado y estructurado de acuerdo a las necesidades de cada compañía (pág. 13).

Importancia

Es importante no solo para los administradores y propietarios de la empresa, sino también para sus proveedores, clientes y público en general; ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones.

Características del Informe

Según Barrios (2012)**,** nos indica las siguientes características del Informe:

- Fidedigno.- Es decir que reflejen la realidad de la empresa en base los resultados de la contabilidad, la misma que debe estar elaborada bajo NIIF.
- Claro y sencillo.- Se debe redactar el informe con un lenguaje sencillo sin utilizar palabras técnicas de manera que sea entendible por todos sus lectores sean o no profesionales del área contable.
- Funcional.- Los resultados del análisis deben reflejar de manera práctica como se ha desarrollado la actividad económica de la empresa, tanto en sus aspectos positivos como en los negativos al momento de obtener ingresos, cubrir costos, gastos y establecer su rentabilidad (pág. 2).

Estructura del Informe Financiero.

Según Barrios (2012) en cuanto a la estructura del informe financiero lo indica así:

Encabezado: Nombre de la Institución y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe, fecha y lugar del análisis.

Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa: Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la institución, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

Objetivos del informe: Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la institución a la que se refieren.

Identificación de los problemas: Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten

diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la institución.

Análisis de las causas: Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

Recomendaciones y conclusiones: Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la institución para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

Cierre: Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la institución (pág. 4).

e. Materiales y Métodos

Para el desarrollo del presente trabajo de tesis se utilizaran diferentes materiales, métodos, técnicas y procedimientos que ayudará a delimitar el problema investigado.

Materiales:

De oficina:

Esfero gráficos, lápices, hojas de papel, grapadora, perforadora y carpetas.

Bibliográficos:

Documentos facilitados por la entidad como los Estados Financieros, Estados de Resultados, Balances de Comprobación y más documentos.

Leyes, folletos, libros, copias, impresiones.

De computación:

Computadora portátil, impresora, escáner, flash memory**.**

Métodos:

Científico.- Permitió recopilar y conocer conceptos científicos, teóricos y lo referente a los Estados financieros y su análisis, a través de sus distintos métodos tales como: Análisis Vertical, Análisis Horizontal, Indicadores Financieros y la aplicación del Sistema de monitoreo PERLAS, con lo cual se realizó la práctica e interpretación de los resultados obtenidos, lo que permitió conocer la estructura económica financiera de la cooperativa.

Deductivo.- Facilitó el conocimiento de las generalidades del problema con la recopilación bibliográfica, reflejada en el marco teórico para tener las bases para su aplicación en las particularidades de los diferentes componentes obtenidos de los principales Estados Financieros de la Cooperativa durante el periodo analizado, para determinar calidad de administración financiera así como su rentabilidad económica y financiera.

Inductivo.- Luego que se procesó la información de los estados financieros de los periodos 2014- 2015 se obtuvo una idea clara del comportamiento de los movimientos más relevantes con los resultados obtenidos a través de las aplicación del método horizontal y vertical, índices Financieros y el Sistema de monitoreo Perlas, lo que permitió elaborar el informe con las respectivas conclusiones y recomendaciones.

TÉCNICAS

Observación Directa.- Se realizó una visita previa a la cooperativa lo que permitió conocer el lugar donde se encuentra ubicada, el medio ambiente en el que desenvuelve sus actividades, además sirvió para conocer cómo se encuentra organizada y constatar la veracidad y legalidad de los respectivos estados financieros, verificando la documentación de soporte como: los registros contables, reportes de depósitos, retiros, créditos, etc. con los que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI” Ltda.

Entrevista.- Se entablo un dialogo intencional con la gerente, a través de una serie de preguntas con la finalidad de conocer información acerca de los respectivos estados financieros y sobre todo verificar si se realiza el respectivo análisis financiero, el mismo que ayuda para una correcta toma de decisiones.

f. Resultados

Antecedentes

La Cooperativa se fundó por la visión emprendedora de un grupo de jóvenes profesionales y multidisciplinarios que en el año 2010 plantean la propuesta de crear una cooperativa de ahorro y crédito con dos objetivos primordiales; el primero de apoyar a la creación de microempresas en la localidad que hasta la fecha, no habían surgido y por otra parte de generar fuentes de trabajo para aquellos nuevos profesionales del sector, cuyos conocimientos no habían sido compartidos por la escasa o ninguna oportunidad laboral. Esto incentivo a que se reúnan un grupo de 18 personas e inicien la Pre cooperativa de Ahorro y Crédito el 01 de marzo del año 2010, denominándole como "Saraguros" y concediendo en sus inicios pequeños créditos entre los socios; cuya actividad marcaría el inicio del cumplimiento de un gran sueño de los fundadores de ayudarse mutuamente con créditos que fomenten el crecimiento Micro empresarial.

A mediados del mes de junio del 2010 se da inicio con los trámites de legalización para finalmente constituir la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" Ltda., INTICOOP, obteniendo la personería jurídica el 10 de diciembre del 2010 y brindando sus productos financieros al público el 27 de marzo del 2011.

El desarrollo que ha alcanzado la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" Ltda., INTICOOP, es notable ya que en la actualidad cuenta con una estructura organizacional definida y se refleja como un respetable centro financiero para la localidad, destacando en sus actividades actitudes de honestidad, solidaridad, responsabilidad social, con la población en general, lo que ha evidenciado su progreso y crecimiento

continuo, al mantenerse firme en la oferta de servicios financieros y buscando el Sumak Kawsay de sus asociados.

VISIÓN

La cooperativa “Inti Wasi” Ltda. INTICOOP, para el año 2017 pretende ser una institución operativamente solvente, con una organización eficiente cuya imagen cooperativa fortalecida permitirá contar con una amplia área de influencia, cumpliendo de esta forma con la responsabilidad social, en la práctica de la economía popular y solidaria.

MISIÓN

Impulsar los emprendimientos de nuestros socios y clientes a través del fácil acceso a los productos financieros (ahorros, créditos, pólizas) y servicios sociales dirigidos a los diversos sectores socio- económicos del país.

VALORES INSTITUCIONALES

- Minka- Minga.- trabajo colectivo y en equipo
- Yana –parina.- solidaridad
- Ranti – ranti.- Reciprocidad
- Kamarina.- Cumplimiento de la palabra.
- Ama llulla.- honestidad.
- Respeto a la identidad cultural
- Equidad de género.

ANALISIS VERTICAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2014

CODIGO	CUENTA	VALOR USD $	VALOR USD $	% RUBRO	% GRUPO
1	**ACTIVOS**				
	ACTIVO CORREINTE				
11	**FONDOS DISPONIBLES**		**37,793.03**	**12.15**	**11.69**
1101	Caja	5,284.34			
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	32,508.69			
13	**INVERSIONES**		**2,901.00**	**0.93**	**0.90**
1305	Mantenidas Hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Financiero	2,901.00			
14	**CARTERA DE CRÉDITOS**		**270,075.34**	**86.84**	**83.54**
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	86,460.45			
1404	Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer	163,764.30			
1428	Cartera de Créditos para la Microempresa que no Devenga Interés	17,275.84			
1450	Cartera de Créditos de Consumo Vencida	97.89			
1452	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	10,447.43			
1499	(Provisión para Créditos Incobrables)	7,970.57			
16	**CUENTAS POR COBRAR**		**251.00**	**0.08**	**0.08**
1614	Pagos por cuentas de clientes	121.00			
1690	Cuentas por cobrar varias	130.00			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTEN	**311,020.37**	**311,020.37**	**100.00**	**96.21**
	ACTIVO NO CORRIENTE				
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**		**10,550.03**	**100.00**	**3.26**
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	8,145.48			
1806	Equipos de computación	8,306.66			
1899	(Depreciación acumulada)	5,902.11			
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**10,550.03**	**10,550.03**	**100.00**	**3.26**
	OTROS ACTIVOS				
19	**OTROS ACTIVOS**		**1,712.64**	**100.00**	**0.53**
1904	Gastos y pagos anticipados	1,006.12			
1990	Otros	706.52			
	TOTAL OTROS ACTIVOS	**1,712.64**	**1,712.64**	**100.00**	**0.53**
	TOTAL ACTIVOS	**323,283.04**	**323,283.04**		**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC “INTIWASI”
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2014

CODIGO	CUENTA	VALOR USD $	VALOR USD $	% RUBRO	% GRUPO
2	**PASIVO**				
	PASIVO CORRIENTE				
21	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**		**242,740.29**	**96.94**	**75.09**
2101	Depósitos a la vista	98,449.59			
2103	Depósitos a plazo	144,290.70			
23	**OBLIGACIONES INMEDIATAS**		**50.00**	**0.02**	**0.02**
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar,,,,	50.00			
25	**CUENTAS POR PAGAR**		**7,611.19**	**3.04**	**2.35**
2501	Intereses por pagar	3,729.55			
2503	Obligaciones patronales	257.85			
2504	Retenciones	574.52			
2505	Contribuciones, impuestos y multas	3,049.27			
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**250,401.48**	**250,401.48**	**100.00**	**77.46**
	PASIVO NO CORRIENTE				
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
	TOTAL PASIVOS	**250,401.48**	**250,401.48**	**100.00**	**77.46**
3	**PATRIMONIO**				
31	**CAPITAL SOCIAL**		**69,751.36**	**95.71**	**21.58**
3103	Aportes de socios	69,751.36			
33	**RESERVAS**		**2,835.80**	**3.89**	**0.88**
3301	Legales	2,829.82			
3303	Especiales	5.98			
36	**RESULTADOS**		**294.40**	**0.40**	**0.09**
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	294.40			
	TOTAL PATRIMONIO	**72,881.56**	**72,881.56**	**100.00**	**22.54**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**323,283.04**	**323,283.04**		**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC “INTIWASI”
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO 2014

Cuadro Nª 1

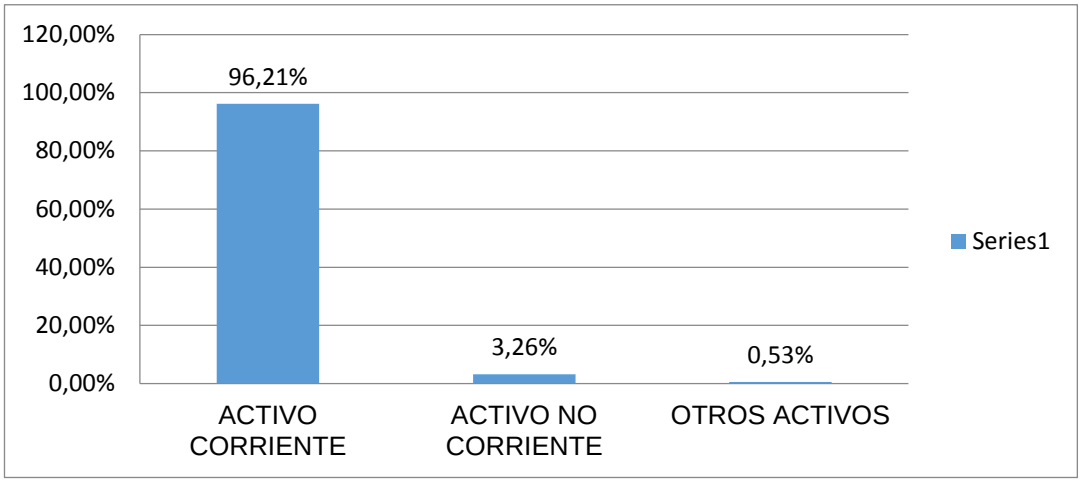
DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO

CUENTA	VALOR USD $	% GRUPO
ACTIVO CORRIENTE	311,020.37	96.21
ACTIVO NO CORRIENTE	10,550.03	3.26
OTROS ACTIVOS	1,712.64	0.53
TOTAL ACTIVOS	323,283.04	100.00

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

GRAFICO Nº 1

Descomposición del Activo



FUENTE: Cuadro Nº 1
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

La estructura del activo del año 2014 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI Ltda." tiene un valor de $ 323.283,04, que está conformado por el Activo Corriente, que representa el 96,21%; y la cuenta de mayor representación es cartera de créditos y fondos disponibles; el

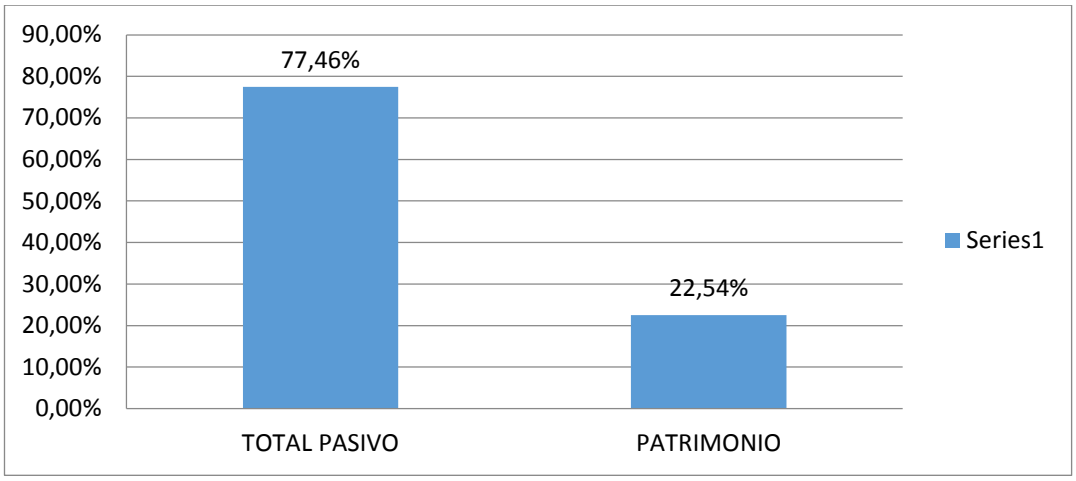
activo no corriente representa el 3.26%, la cuenta de mayor valor es Equipo de computación; Otros Activos representa el 0.53% y la cuenta más representativa es Gastos y pagos anticipados, la misma que registra los anticipos por adquisición del sistema y anticipo de impuesto a la renta y más impuestos.

Cuadro Nª 2
DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

CUENTA	VALOR USD $	% GRUPO
TOTAL PASIVO	250,401.48	77.46
PATRIMONIO	72,881.56	22.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	323,283.04	100.00

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Grafico Nª 2
Descomposición del Pasivo y Patrimonio



FUENTE: Cuadro Nº 2
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

El Pasivo está conformado por Pasivo Corriente que representa el 77.46% del total de Pasivos y Patrimonio; y la cuenta de mayor concentración es Obligaciones con el público, generada por movimientos en depósitos a

Plazo; el porcentaje restante lo conforma el patrimonio con el 22.54%, su cuenta de mayor relevancia es Aportes de socios.

Cuadro Nª 3

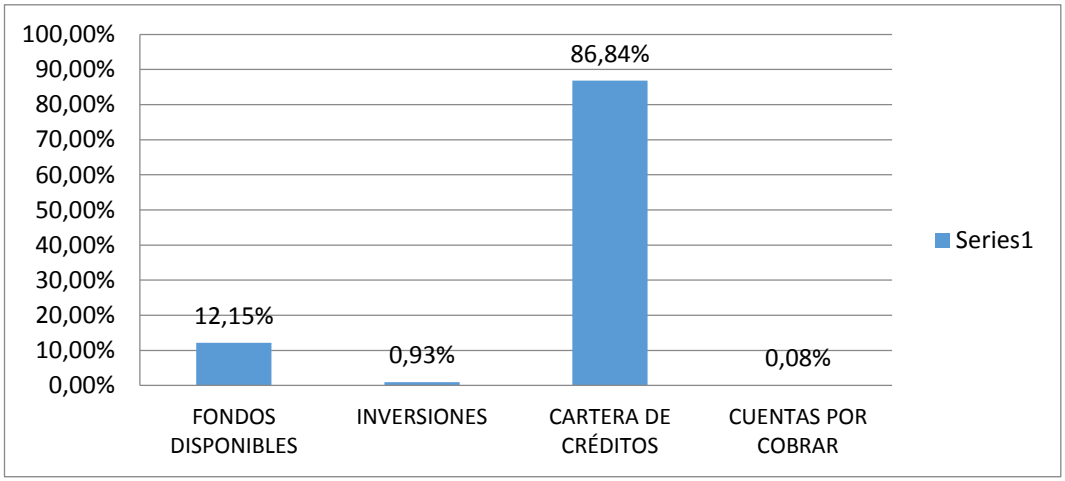
DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE

CUENTA	VALOR USD $	% RUBRO
FONDOS DISPONIBLES	37,793.03	12.15
INVERSIONES	2,901.00	0.93
CARTERA DE CRÉDITOS	270,075.34	86.84
CUENTAS POR COBRAR	251.00	0.08
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE	311,020.37	100.00

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Grafico Nº 3

Descomposición del Activo Corriente



FUENTE: Cuadro Nº 3
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

El Activo Corriente está conformado por el valor de $ 311,020.37; en donde la cuenta más relevante es Cartera de créditos que representa el 86.84% del activo corriente, lo cual es perfectamente explicable en una cooperativa de ahorro y crédito ya que su objeto social es la colocación de

recursos en créditos para la microempresa y Créditos de consumo que son los de mayor acogida y por tanto mayor movimiento dentro de sus activos; Adicionalmente se evidencia la concentración de un 12.15% en Fondos disponibles, puesto que se debe contar con suficiente liquidez para cumplir con las distintas obligaciones generadas del normal desempeño de las actividades.

Cuadro Nº 4

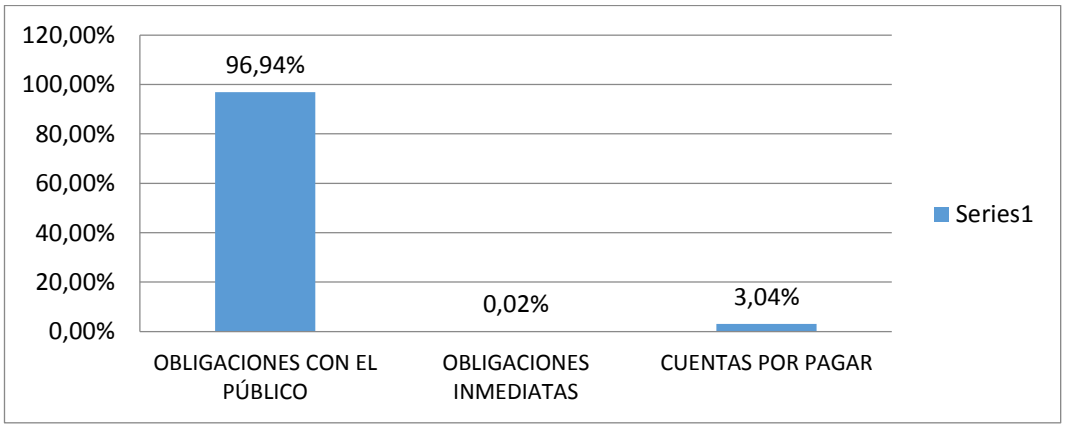
DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE

CUENTA	VALOR USD $	% RUBRO
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	242,740.29	96.94%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	50.00	0.02%
CUENTAS POR PAGAR	7,611.19	3.04%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**250,401.48**	**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Grafico Nº 4

Descomposición del Pasivo Corriente



FUENTE: Cuadro Nº 4
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

La estructura del Pasivo está conformado un valor de $ 250,401.48 equivalente al 77.46% del total del Pasivo y Patrimonio; la cuenta más

relevante es Obligaciones con el público, que representa el 96.94% del total del Pasivo corriente y registra los depósitos a plazo y a la vista del cliente; y las Cuentas por Pagar con el 3.04%, que son obligaciones adquiridas de la cooperativa que debe cumplir en el corto plazo, tales como: Intereses por pagar y contribuciones, impuestos y multas.

Cuadro Nº 5

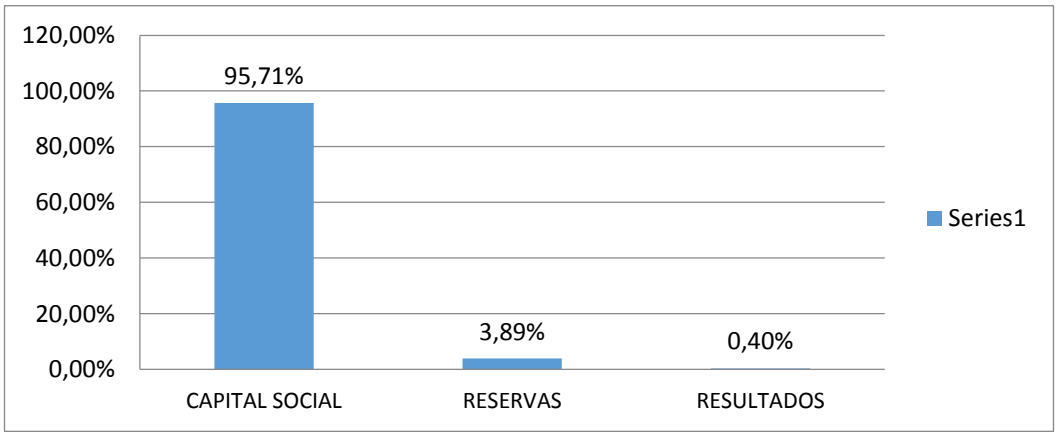
DESCOMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

CUENTA	VALOR USD $	% RUBRO
CAPITAL SOCIAL	**69,751.36**	**95.71**
RESERVAS	**2,835.80**	**3.89**
RESULTADOS	**294.40**	**0.40**
TOTAL PATRIMONIO	**72,881.56**	**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Grafico Nº 5

Descomposición del Patrimonio



FUENTE: Cuadro Nº 5
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

El patrimonio con el que cuenta la cooperativa es de $72,881.56, y la cuenta más importante es el capital social que es Aportes de Socios y representa un 95.71% del patrimonio

ANALISIS VERTICAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO 2014

CODIGO	CUENTAS	VALOR USD $	VALOR USD $	% RUBRO	% GRUPO
5	INGRESOS				
	INGRESOS OPERACIONALES				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		45,053.58	92.73	88.21
5101	Depósitos	1,160.40			
5103	Intereses y descuentos de inversión	537.27			
5104	Intereses y descuentos de cartera	43,355.91			
54	INGRESOS POR SERVICIOS		3,533.34	7.27	6.92
5404	Manejo y cobranzas	3,253.25			
5490	Otros servicios	280.09			
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	48,586.92	48,586.92	100.00	95.12
	OTROS INGRESOS				
56	OTROS INGRESOS		2,490.46	100.00	4.88
5690	Otros	2,490.46	0.00		0.00
	TOTAL OTROS INGRESOS	2,490.46	2,490.46	100.00	4.88
	TOTAL INGRESOS	51,077.38	51,077.38		100.00
4	**GASTOS**	**50,782.98**	**50,782.98**		
	GASTOS OPERACIONALES				
41	**INTERESES CAUSADOS**		**14,148.92**	**27.86**	**27.70**
4101	Obligaciones con el público	14,148.92			
4103	Obligaciones financieras				
44	**PROVISIONES**		**3,255.25**	**6.41**	**6.37**
4402	Cartera de créditos	3,255.25			
45	**GASTOS DE OPERACIÓN**		**32,826.68**	**64.64**	**64.27**
4501	Gastos de personal	19,381.52			
4502	Honorarios	3,014.88			
4503	Servicios varios	1,554.70			
4504	Impuestos, contribuciones y multas	1,728.27			
4505	Depreciaciones	2,216.84			
4506	Amortizaciones	765.30			
4507	Otros Gastos	4,165.17			
48	**IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS**		**552.13**	**1.09**	**1.08**
4815	Impuesto a la renta	552.13			
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**50,782.98**	**50,782.98**	**100.00**	**99.42**
	TOTAL GASTOS	**50,782.98**	**50,782.98**		**99.42**
	RESULTADO	**294.40**	**294.40**		**0.58**
	TOTALES	**51,077.38**	**51,077.38**		**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO 2014

Cuadro Nª 6

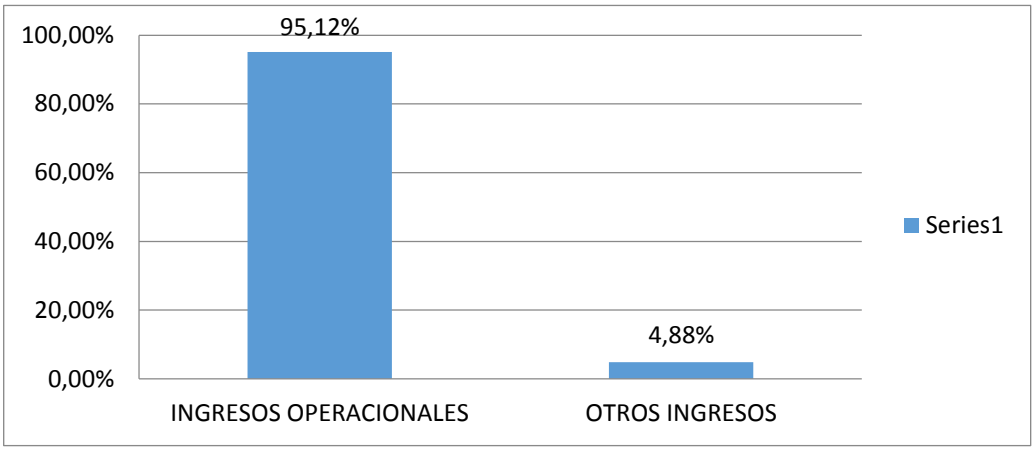
DESCOMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS

CUENTA	VALOR USD $	% GRUPO
INGRESOS OPERACIONALES	48,586.92	95.12
OTROS INGRESOS	2,490.46	4.88
TOTAL INGRESOS	51,077.38	100.00

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe

Grafico Nº 6

Descomposición de los Ingresos



FUENTE: Cuadro Nº 6

ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Al realizar la evaluación de la estructura económica del Estado de Resultados, se observa que los ingresos están representados con un valor de $ 51,077.38 equivalente al 100%; siendo sus cuentas más representativas intereses y descuentos ganados con un 88.21% que registra el movimiento de Intereses y descuentos de cartera; seguido por

las cuentas ingresos por servicios correspondiente al 6,92% y la cuenta otros ingresos que representa el 4,88%.

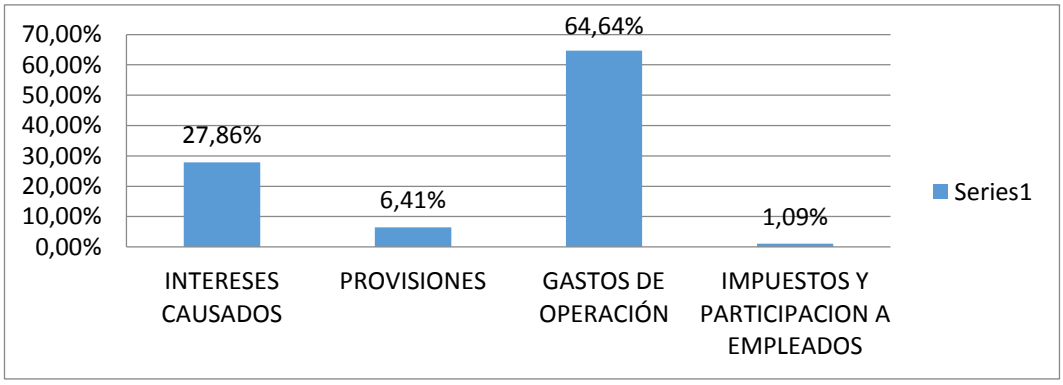
Cuadro Nª 7

Descomposición de los Gastos

CUENTA	VALOR USD $	% RUBRO
INTERESES CAUSADOS	14,148.92	27.86
PROVISIONES	3,255.25	6.41
GASTOS DE OPERACIÓN	32,826.68	64.64
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	552.13	1.09
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	50,782.98	**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Grafico Nº 7
Descomposición de los Gastos



FUENTE: Cuadro Nº 7
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

En cuanto a los gastos operacionales tienen un valor de $ 50.782,98, de donde se detallan las cuentas más representativas: La cuenta gastos operacionales con el 64.64%, y registra gastos de personal, Honorarios y otros gastos, que son los de mayor relevancia; seguido de intereses causados con el 27. 86%.

ANALISIS VERTICAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO: 2015

CODIGO	CUENTA	VALOR USD $	VALOR USD $	% RUBRO	% GRUPO
1	**ACTIVOS**				
	ACTIVO CORRIENTE				
11	**FONDOS DISPONIBLES**		**79,607.47**	**16.04**	**15.74**
1101	Caja	18,072.51			
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	61,534.96			
13	**INVERSIONES**		**19,786.50**	**3.99**	**3.91**
1305	Mantenidas Hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Financiero	19,786.50			
14	**CARTERA DE CRÉDITOS**		**395,864.77**	**79.76**	**78.25**
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	149,657.03			
1404	Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer	235,811.07			
1428	Cartera de Créditos para la Microempresa que no Devenga Interés	12,432.91			
1450	Cartera de Créditos de Consumo Vencida	65.22			
1452	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	11,149.47			
1499	(Provisión para Créditos Incobrables)	13,250.93			
16	**CUENTAS POR COBRAR**		**1,063.65**	**0.21**	**0.21**
1614	Pagos por cuentas de clientes	280.57			
1690	Cuentas por cobrar varias	783.08			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**496,322.39**	**496,322.39**	**100.00**	**98.11**
	ACTIVO NO CORRIENTE				
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**		**7,452.51**	**100.00**	**1.47**
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	8,670.48			
1806	Equipos de computación	8,306.66			
1899	(Depreciación acumulada)	9,524.63			
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**7,452.51**	**7,452.51**	**100.00**	**1.47**
	OTROS ACTIVOS				
19	**OTROS ACTIVOS**		**2,107.68**	**100.00**	**0.42**
1904	Gastos y pagos anticipados	763.29			
1990	Otros	1,344.39			
	TOTAL OTROS ACTIVOS	**2,107.68**	**2,107.68**	**100.00**	**0.42**
	TOTAL ACTIVOS	**505,882.58**	**505,882.58**		**100.00**

ANALISIS VERTICAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO 2015

CODIGO	CUENTA	VALOR USD $	VALOR USD $	% RUBRO	% GRUPO
2	**PASIVO**				
	PASIVO CORRIENTE				
21	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**		**343,133.82**	**95.04**	**67.83**
2101	Depósitos a la vista	104,240.44			
2103	Depósitos a plazo	238,893.38			
23	**OBLIGACIONES INMEDIATAS**		**50.00**	**0.01**	**0.01**
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	50.00			
CODIGO	**CUENTA**	**VALOR USD $**	**VALOR USD $**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
25	**CUENTAS POR PAGAR**		**17,868.81**	**4.95**	**3.53**
2501	Intereses por pagar	11,014.30			
2503	Obligaciones patronales	354.41			
2504	Retenciones	2,225.45			
2505	Contribuciones, impuestos y multas	4,274.65			
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**361,052.63**	**361,052.63**	**100.00**	**71.37**
	PASIVO NO CORRIENTE				
26	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**		**60,754.33**	**100.00**	**12.01**
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	60,754.33			
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**60,754.33**	**60,754.33**	**100.00**	**12.01**
	TOTAL PASIVOS	**421,806.96**	**421,806.96**		**83.38**
3	**PATRIMONIO**				
31	**CAPITAL SOCIAL**		**75,212.41**	**89.46**	**14.87**
3103	Aportes de socios	75,212.41			
33	**RESERVAS**		**6,708.99**	**7.98**	**1.33**
3301	Legales	6,641.18			
3303	Especiales	67.81			
36	**RESULTADOS**		**2,154.22**	**2.56**	**0.43**
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	2,154.22			
	TOTAL PATRIMONIO	**84,075.62**	**84,075.62**	**100.00**	**16.62**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**505,882.58**	**505,882.58**		**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC “INTI WASI”
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AÑO 2015

Cuadro Nº 8

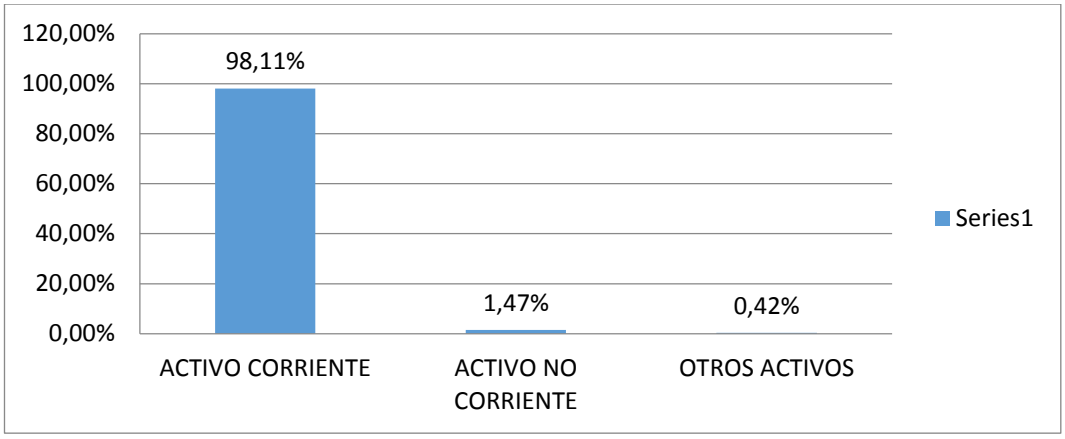
DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO

CUENTA	VALOR USD $	% GRUPO
ACTIVO CORRIENTE	496,322.39	98.11
ACTIVO NO CORRIENTE	7,452.51	1.47
OTROS ACTIVOS	2,107.68	0.42
TOTAL ACTIVOS	505,882.58	100.00

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe

Gráfico Nº 8

Descomposición del Activo



FUENTE: Cuadro Nº 8
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

La estructura Financiera del año 2015 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI Ltda." tiene un valor de $ 505,882.58 que está conformado por su cuenta más importante como lo es el Activo Corriente con una representación del 98.11%, con su mayor concentración en cartera de créditos para la microempresa, así como cartera de créditos de consumo que presentan mejor acogida; seguido de fondos disponibles con un porcentaje del 15.74%.

Cuadro Nª 9

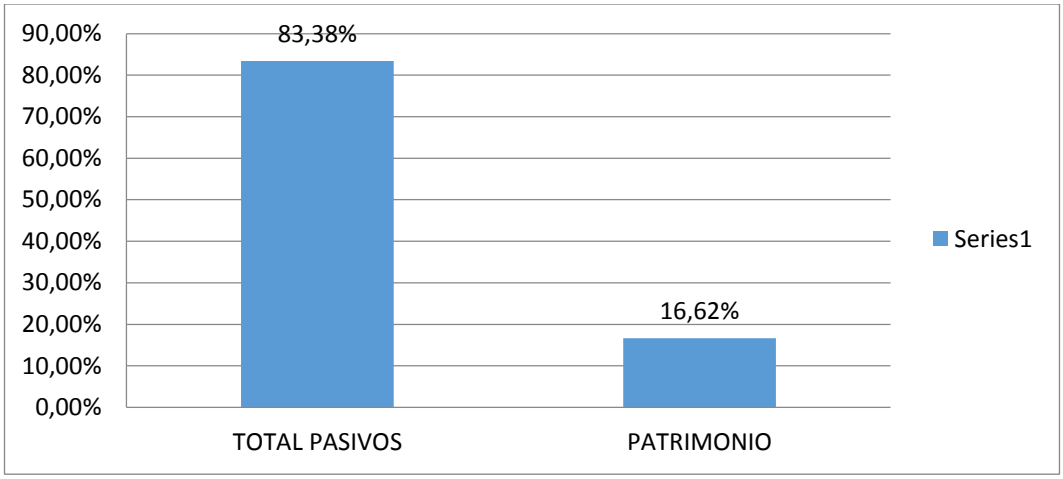
DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

CUENTA	VALOR USD $	% GRUPO
TOTAL PASIVOS	421,806.96	83.38
PATRIMONIO	84,075.62	16.62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	505,882.58	100.00

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Gráfico Nº 9

Descomposición del pasivo y Patrimonio



FUENTE: Cuadro Nº 9
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

El Pasivo está formado por el Pasivo Corriente que representa el 71.37% del total de Pasivos y Patrimonio; la cuenta de mayor importancia es Obligaciones con el público, generada por movimientos en depósitos a Plazo; el resto lo conforma el patrimonio con el 16.62%, y su cuenta de mayor relevancia es Aportes de socios.

Cuadro Nº 10

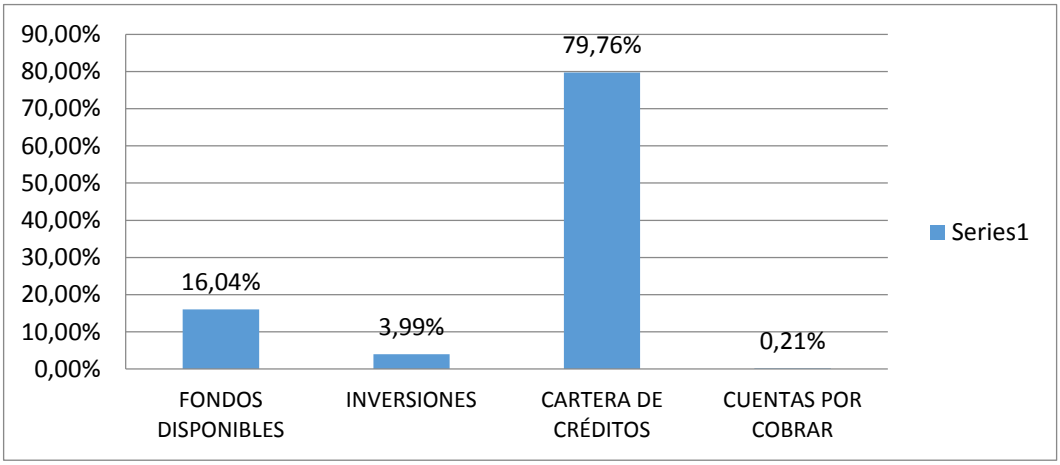
DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE

CUENTA	VALOR USD $	% RUBRO
FONDOS DISPONIBLES	79,607.47	16.04
INVERSIONES	19,786.50	3.99
CARTERA DE CRÉDITOS	395,864.77	79.76
CUENTAS POR COBRAR	1,063.65	0.21
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	496,322.39	100.00

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Gráfico Nº 10

Descomposición del Activo Corriente



FUENTE: Cuadro Nº 10

ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

En el año 2015 el Activo Corriente está conformado por el valor de $ 496,322.39; en donde la cuenta más relevante es Cartera de créditos que representa el 79.76% del total del activo corriente, cumpliendo con el objeto social para el que fue creada la cooperativa de ahorro y crédito como es la colocación de recursos en créditos para la microempresa y Créditos de consumo que son los de mayor movimiento dentro de sus

activos; Adicionalmente se evidencia la concentración de un 16.04% en Fondos disponibles, puesto que se debe contar con suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones generadas por las diferentes actividades.

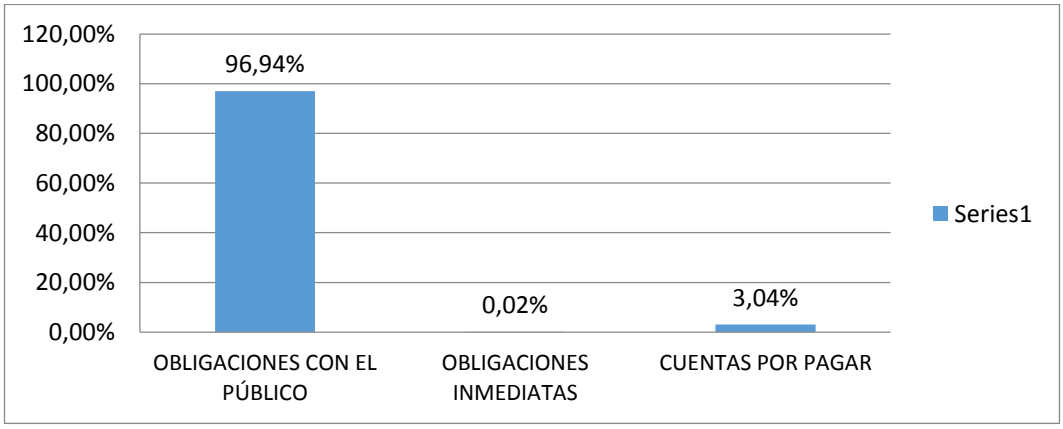
Cuadro Nº 11
DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE

CUENTA	VALOR USD $	% RUBRO
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	242,740.29	96.94
OBLIGACIONES INMEDIATAS	50.00	0.02
CUENTAS POR PAGAR	7,611.19	3.04
TOTAL PASIVO CORRIENTE	250,401.48	100.00

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe

Gráfico Nº 11

Descomposición del Pasivo Corriente



FUENTE: Cuadro Nº 11
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

La estructura del Pasivo Corriente está conformada por un valor total de $ 250,401.48 equivalente al 100% del total del Pasivo Corriente; las cuentas más relevantes son: Obligaciones con el público, que representa el 96.94% del total del Pasivo corriente y registra los depósitos a plazo y a la

vista del público; y las Cuentas por Pagar con el 3.04%, que son obligaciones adquiridas de la cooperativa que debe cumplir dentro del corto plazo.

Cuadro Nº 12

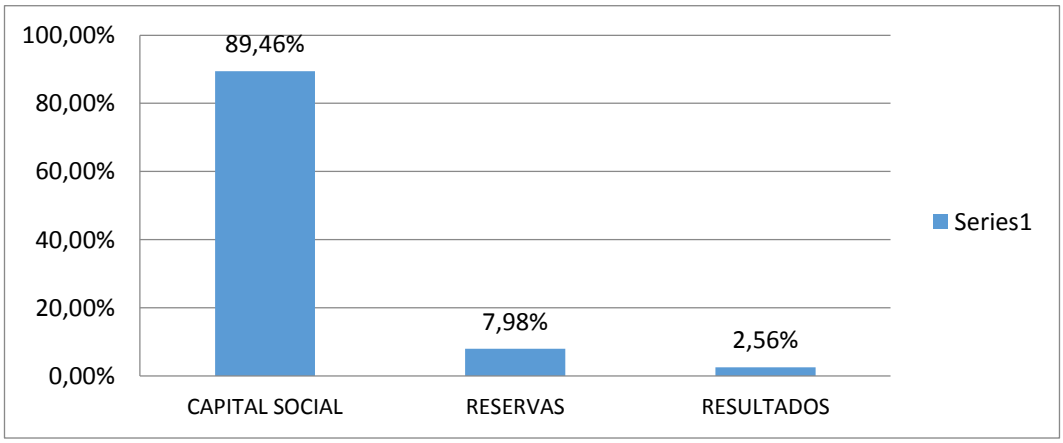
DESCOMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

CUENTA	VALOR USD $	% RUBRO
CAPITAL SOCIAL	**75,212.41**	**89.46**
RESERVAS	**6,708.99**	**7.98**
RESULTADOS	**2,154.22**	**2.56**
TOTAL PATRIMONIO	**84,075.62**	**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Gráfico Nº 12

Descomposición Del Patrimonio



FUENTE: Cuadro Nº 12
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

El patrimonio con el que cuenta la cooperativa es de $84,075.62, y la cuenta más relevante es Aportes de Socios, que representa un 89.46% del patrimonio.

ANALISIS VERTICAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO 2015

CODIGO	CUENTAS	VALOR USD $	VALOR USD $	% RUBRO	% GRUPO
5	**INGRESOS**				
	INGRESOS OPERACIONALES				
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**		**66,027.46**	**93.22**	**92.73**
5101	Depósitos	1,326.17			
5103	Intereses y descuentos de inversión	812.04			
5104	Intereses y descuentos de cartera	63,889.25			
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**		**4,803.82**	**6.78**	**6.75**
5404	Manejo y cobranzas	4,102.06			
5490	Otros servicios	701.76			
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**70,831.28**	**70,831.28**	**100.00**	**99.47**
	OTROS INGRESOS				
56	**OTROS INGRESOS**		**376.10**	**100.00**	**0.53**
5690	Otros	376.10			
	TOTAL OTROS INGRESOS	**376.10**	**376.10**	**100.00**	**0.53**
	TOTAL INGRESOS	**71,207.38**	**71,207.38**		**100.00**
4	**GASTOS**		**69,053.16**		
	GASTOS OPERACIONALES				
41	**INTERESES CAUSADOS**		**26,667.75**	**38.62**	**37.45**
4101	Obligaciones con el público	21,383.66			
4103	Obligaciones financieras	5,284.09	xxxxxxx		
44	**PROVISIONES**		**5,280.36**	**7.65**	**7.42**
4402	Cartera de créditos	5,280.36			
45	**GASTOS DE OPERACIÓN**		**37,105.05**	**53.73**	**52.11**
4501	Gastos de personal	14,293.62			
4502	Honorarios	9,459.74			
4503	Servicios varios	3,711.06			
4504	Impuestos, contribuciones y multas	2,689.00			
4505	Depreciaciones	2,993.48			
4506	Amortizaciones				
4507	Otros Gastos	3,958.15			
48	**IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS**		**0.00**	**0.00**	**0.00**
4815	Impuesto a la renta				
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**69,053.16**	**69,053.16**	**100.00**	**96.97**
	TOTAL GASTOS	**69,053.16**	**69,053.16**		**96.97**
	RESULTADO	**2,154.22**	**2,154.22**		**3.03**
	TOTALES	**71,207.38**	**71,207.38**		**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC “INTI WASI”
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Cuadro Nº 13

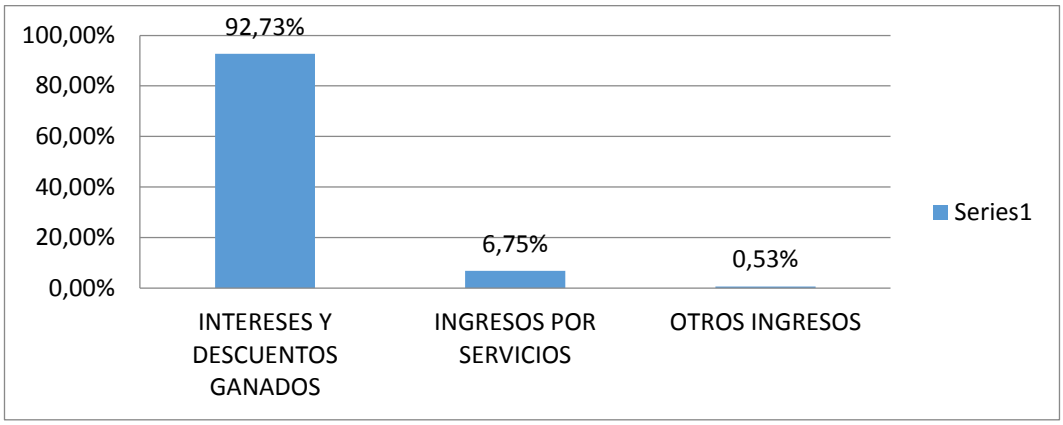
DESCOMPOSICIÓN DE INGRESOS

CUENTA	VALOR USD $	% RUBRO
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	66,027.46	**92.73**
INGRESOS POR SERVICIOS	4,803.82	**6.75**
OTROS INGRESOS	376.10	**0.52**
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	70,831.28	**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Gráfico Nº 13

Descomposición de los Ingresos



FUENTE: Cuadro Nº 13
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Al realizar la evaluación de la estructura económica del Estado de Resultados, se observa que los ingresos están representados con un valor de $ 71,207.38 equivalente al 100%; siendo sus cuentas más relevantes intereses y descuentos ganados con un 92.73% que registra el movimiento de Intereses y descuentos de cartera y Depósitos; seguido por la cuenta ingresos por servicios correspondiente al 6.75% y la cuenta otros ingresos que representa el 0.53%.

Cuadro Nº 14

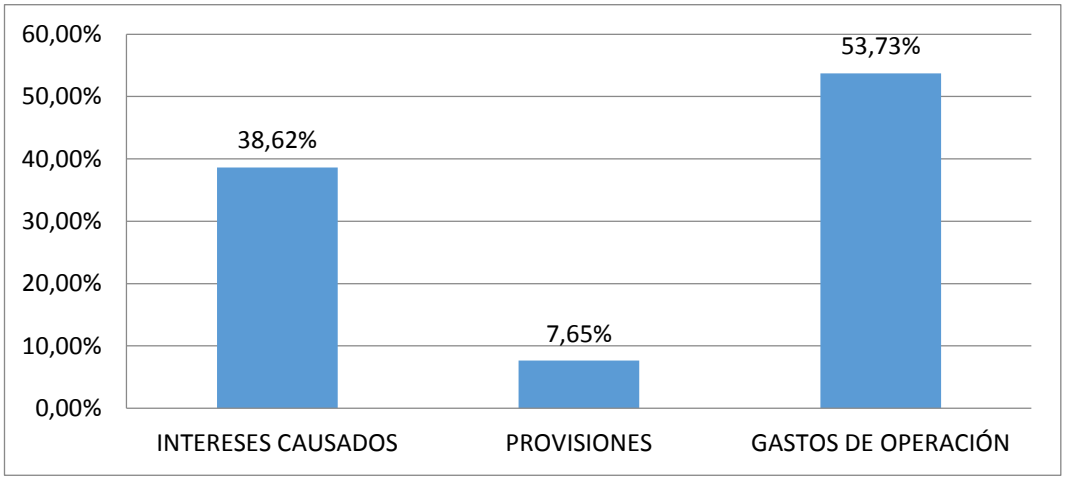
DESCOMPOSICIÓN DE LOS GASTOS

CUENTA	VALOR USD $	% RUBRO
INTERESES CAUSADOS	26,667.75	**38.62**
PROVISIONES	5,280.36	**7.65**
GASTOS DE OPERACIÓN	37,105.05	**53.73**
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	69,053.16	**100.00**

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Grafico Nº 14

Descomposición de los Gastos



FUENTE: Cuadro Nº 14
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

En cuanto a los gastos operacionales tienen un valor de $ 69,053.16, de donde se detallan las cuentas más representativas: La cuenta gastos de operación con el 53.73%, y registra gastos de personal, Honorarios y otros gastos, que son los de mayor relevancia; seguido de intereses causados con el 38.62%, generado por la cuenta Obligaciones con el Público y finalmente el 7.65% de provisiones.

ANALISIS HORIZONTAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2015 – 2014

CÓDIGO	CUENTA	2015	2014	VARIACIÓN	%	RAZÓN
1	**ACTIVOS**					
	ACTIVO CORREINTE					
11	**FONDOS DISPONIBLES**					
1101	Caja	18,072.51	5,284.34	12,788.17	242.00	3.42
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	61,534.96	32,508.69	29,026.27	89.29	1.89
13	**INVERSIONES**					
1305	Mantenidas Hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Financiero	19,786.50	2,901.00	16,885.50	582.06	6.82
14	**CARTERA DE CRÉDITOS**					
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	149,657.03	86,460.45	63,196.58	73.09	1.73
1404	Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer	235,811.07	163,764.30	72,046.77	43.99	1.44
1428	Cartera de Créditos para la Microempresa que no Devenga Interés	12,432.91	17,275.84	4,842.93	28.03	0.72
1450	Cartera de Créditos de Consumo Vencida	65.22	97.89	32.67	33.37	0.67
1452	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	11,149.47	10,447.43	702.04	6.72	1.07
1499	(Provisión para Créditos Incobrables)	13,250.93	7,970.57	5,280.36	66.25	1.66
16	**CUENTAS POR COBRAR**					
1614	Pagos por cuentas de clientes	280.57	121.00	159.57	131.88	2.32
1690	Cuentas por cobrar varias	783.08	130.00	653.08	502.37	6.02
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**496,322.39**	**311,020.37**	**185,302.02**	59.58	**1.60**
	ACTIVO NO CORRIENTE					
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**					
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	8,670.48	8,145.48	525.00	6.45	1.06
1806	Equipos de computación	8,306.66	8,306.66	0.00	0.00	1.00
1899	(Depreciación acumulada)	9,524.63	5,902.11	3,622.52	61.38	1.61
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**9,467.51**	**10,550.03**	**3,097.52**	29.36	**0.90**
	OTROS ACTIVOS					
19	**OTROS ACTIVOS**					
1904	Gastos y pagos anticipados	763.29	1,006.12	242.83	24.14	0.76
1990	Otros	1,344.39	706.52	637.87	90.28	1.90
	TOTAL OTROS ACTIVOS	**2,107.68**	**1,712.64**	**395.04**	23.07	**1.23**
	TOTAL ACTIVOS	**507,897.58**	**323,283.04**	**182,599.54**	56.48	**1.57**
2	**PASIVO**					
	PASIVO CORRIENTE					
21	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**					
2101	Depósitos a la vista	104,240.44	98,449.59	94.44	0.10	1.06
2103	Depósitos a plazo	238,893.38	144,290.70	94,602.68	65.56	1.66
23	**OBLIGACIONES INMEDIATAS**					
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	50.00	50.00	0.00	0.00	1.00
25	**CUENTAS POR PAGAR**					
2501	Intereses por pagar	11,014.30	3,729.55	7,284.75	195.33	2.95
2503	Obligaciones patronales	354.41	257.85	96.56	37.45	1.37

ANALISIS HORIZONTAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2015 – 2014

CÓDIGO	CUENTA	2015	2014	VARIACIÓN	%	RAZÓN
2505	Contribuciones, impuestos y multas	4,274.65	3,049.27	1,225.38	40.19	1.40
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**361,052.63**	**250,401.48**	**104,765.86**	41.84	**1.44**
	PASIVO NO CORRIENTE					
26	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**					
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	60,754.33		60,754.33		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**60,754.33**		**60,754.33**		
	TOTAL PASIVOS	**300,298.30**	**250,401.48**	**44,011.53**	17.58	**1.20**
3	**PATRIMONIO**					
31	**CAPITAL SOCIAL**					
3103	Aportes de socios	75,212.41	69,751.36	5,461.05	7.83	1.08
33	**RESERVAS**					
3301	Legales	6,641.18	2,829.82	3,811.36	134.69	2.35
3303	Especiales	67.81	5.98	61.83	1033.95	11.34
36	**RESULTADOS**					
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	2,154.22	294.40	1,859.82	631.73	7.32
	TOTAL PATRIMONIO	**84,075.62**	**72,881.56**	**11,194.06**	15.36	**1.15**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**384,373.92**	**323,283.04**	**61,090.88**	18.90	**1.19**

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

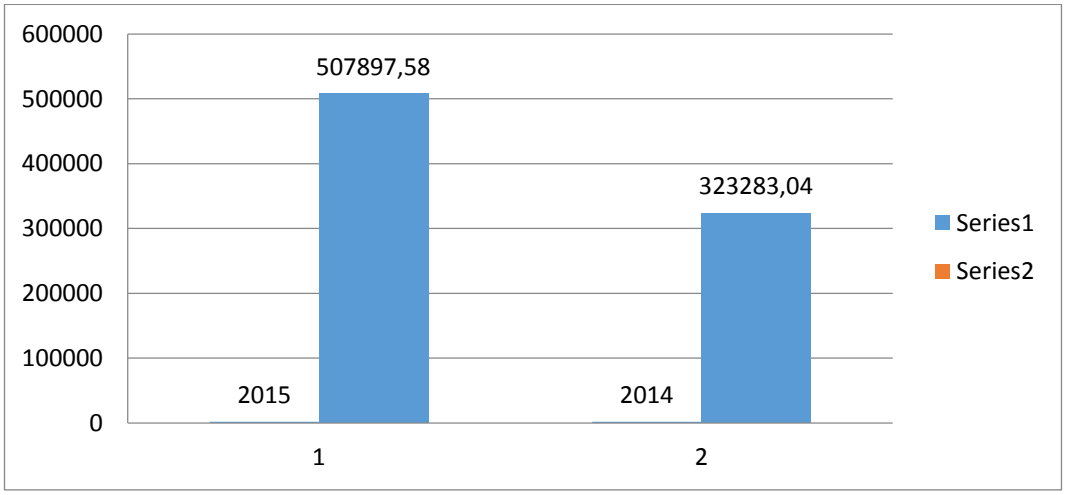
Cuadro Nº 15

ACTIVO TOTAL

AÑO	VALOR USD $
2015	507,897.58
2014	323,283.04

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Gráfico Nº 15
ACTIVO TOTAL



FUENTE: Cuadro Nº 15
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Los resultados del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI” LTDA. INTICOOP de la ciudad de Saraguro, Provincia de Loja, periodo 2015-2014” demuestra que:

El activo corriente en el año 2015 tiene un incremento de 185,302.02 que representa un aumento considerable de 59.58% con relación al año 2014,y las cuentas de mayor incremento son: cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer con un valor de 72,046.77 que representa el 43.99%, seguido de cartera de créditos de consumo cuyo aumento es de 63,196.58, reflejando un porcentaje de 73.09%, de manera que representa la actividad propia de la cooperativa, este incremento en las operaciones crediticias también se refleja en las cuentas de caja con un incremento de 12,788.17 y un porcentaje de 242% y bancos con un valor de 29,026.27 y un porcentaje de 89.29% debido que a través de ellas se mueve el dinero recolectado de los nuevos préstamos concedidos.

Con respecto a la cuenta de inversiones tiene un incremento de 16,885.50 que en términos porcentuales significa un 582.06%, pues el incremento en operaciones permite disponer de mayor liquidez y por tanto disponer de dinero para inversiones. En cuanto a cuentas por cobrar el incremento en porcentaje se lo ve bastante alto del 131.88% y 502.37% pero en valor es poco significativo puesto que los valores en estas cuentas son bajos.

En lo que respecta a la cuenta Propiedades y Equipo la variación se registra solo en la cuenta muebles y enseres con un incremento de 525.00 que significa un 6.45% por la compra de muebles y la cuenta Equipo se mantuvo sin variación, en cuanto a la depreciación como es normal se refleja un incremento de 3,622.52 con un 61.38%.

Con relación a los Otros Activos se observa un crecimiento en la cuenta por un valor de 637.87 que significa un 90.28% mientas que los gastos y pagos por anticipado tuvieron un decremento de 242.83 que representa un 24.14%

En cuanto a las obligaciones que posee la cooperativa a corto plazo tienen un incremento de 104,765.86 que en valor porcentual es de 41,84%, siendo la cuenta de mayor variación depósitos a plazo que tuvo un incremento de 94,602.68 que representa el 65.56% así mismo se incrementan las cuentas por pagar como intereses en 7,284.75 que representa el 195.33% de incremento esto es por el efecto de que se incrementaron los depósitos a plazos.

En lo que respecta al pasivo no corriente hubo un incremento del 100% en la cuenta de obligaciones con instituciones financieras del país con un valor de 60,754.33 pues el año 2014 no poseían deudas con las instituciones financieras.

Con respecto al Patrimonio tenemos un incremento de 15.36% aumento producto del incremento en la cuenta aportes de socios que aportaron un valor adicional de 5461.05 que representa un 7.83 % las reservas que por ley se deben segregar cada año tuvo un crecimiento de 3,811.36 siendo el 134.69% mientras que la reserva especial tuvo un incremento poco significativo en valor de apenas 61.83 y que en porcentaje es de 1033.95%

En conclusión los crecimientos en las principales cuentas responsables de generar ingresos a la cooperativa permitieron así mismo un incremento en la utilidad de la misma por un valor de 1,859.82 que representa un incremento de 631.73% como Resultado del Ejercicio.

ANALISIS HORIZONTAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA INTICOOP

ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS: 2015 – 2014

CÓDIGO	CUENTA	2015	2014	VARIACIÓN	%	RAZÓN
5	**INGRESOS**					
	INGRESOS OPERACIONALES					
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**					
5101	Depósitos	1,326.17	1,160.40	165.77	14.29	1.14
5103	Intereses y descuentos de inversión	812.04	537.27	274.77	51.14	1.51
5104	Intereses y descuentos de cartera	63,889.25	43,355.91	20,533.34	47.36	1.47
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**					
5404	Manejo y cobranzas	4,102.06	3,253.25	848.81	26.09	1.26
5490	Otros servicios	701.76	280.09	421.67	150.55	2.51
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**70,831.28**	**48,586.92**	22,244.36	45.78	1.46
	OTROS INGRESOS					
56	**OTROS INGRESOS**					
5690	Otros	376.10	2,490.46	2,114.36	84.90	0.15
	TOTAL OTROS INGRESOS	**376.10**	**2,490.46**	**2,114.36**	84.90	0.15
	TOTAL INGRESOS	**71,207.38**	**51,077.38**	**20,130.00**	39.41	1.39
4	**GASTOS**					
	GASTOS OPERACIONALES					
41	**INTERESES CAUSADOS**					
4101	Obligaciones con el público	21,383.66	14,148.92	7,234.74	51.13	1.51
4103	Obligaciones financieras	5,284.09		5,284.09		
44	**PROVISIONES**					
4402	Cartera de créditos	5,280.36	3,255.25	2,025.11	62.21	1.62
45	**GASTOS DE OPERACIÓN**					
4501	Gastos de personal	14,293.62	19,381.52	5,087.90	26.25	0.74
4502	Honorarios	9,459.74	3,014.88	6,444.86	213.77	3.14
4503	Servicios varios	3,711.06	1,554.70	2,156.36	138.70	2.39
4504	Impuestos, contribuciones y multas	2,689.00	1,728.27	960.73	55.59	1.56
4505	Depreciaciones	2,993.48	2,216.84	776.64	35.03	1.35
4506	Amortizaciones		765.30	765.30	100.00	0.00
4507	Otros Gastos	3,958.15	4,165.17	207.02	-4.97	0.95
48	**IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS**					
4815	Impuesto a la renta		552.13	552.13	100.00	0.00
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**69,053.16**	**50,788.98**	16,255.18	30.79	1.31
	TOTAL GASTOS	**69,053.16**	**50,788.98**	16,255.18	30.79	1.31
	RESULTADO	**2,154.22**	**294.40**	1,859.82	631.73	7.32
	TOTALES	**71,207.38**	**51,077.38**	14,395.36	27.42	1.27

FUENTE: Estados Financieros CAC “INTI WASI”
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Los resultados del Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa Crédito “INTI WASI” LTDA. INTICOOP de la ciudad de Saraguro, Provincia de Loja, periodo 2015-2014” nos indican:

El rubro de ingresos operacionales de la cooperativa en el año 2015 tiene un incremento de 22,244.36 que representa un incremento importante de 47.78% respecto al año 2014, siendo los intereses y descuentos de cartera la cuenta con la variación más importante con un crecimiento de 20,533.34 que representa un 47.36% con relación al año anterior, en lo que se refiere a las demás cuentas también tienes sus crecimientos aunque menos representativos excepto otros ingresos que tienen una disminución de 2,114.36 que representa un 84.90%.

La cuenta de Intereses Causados tiene un incremento de 7,234.74 que representa un 51.13% con relación al año anterior, esto se debe a los depósitos a plazo y a los intereses de préstamos que se han devuelto y pagado en este periodo.

Las Provisiones se han incrementado en 2,025.11 dando un 62,21% sobre el año anterior debido al incremento en las obligaciones pendientes de cobro en el segundo año y se debe provisionar de acuerdo a la ley.

En los Gastos de operación también existe un incremento de 16,255.18 que significa un crecimiento de 13,79% en relación al año anterior, siendo sus cuentas más significativas honorarios muestra un incremento de 6,444.86 con el 213.77% pero gasto de personal tiene una disminución de 5087.90 que representa un 26.25 de disminución esto se debe a que disminuyeron personal de planta para contratar ciertos servicios por la modalidad de facturación de honorarios, los demás rubros también tienen

incrementos así mismo debido al incremento de actividad de la cooperativa.

INDICACORES FINANCEROS

Liquidez

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Cuadro Nº 16

	2014	2015
Fondos disponibles	37,793.03	79,607.47
Dep. a corto plazo	102,898.76	120,990.5

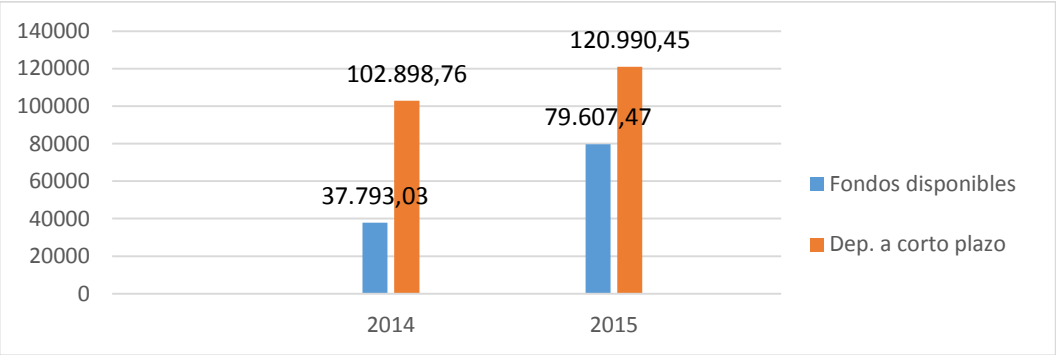
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{37{,}793.03}{102{,}898.76} = \$0.37$$

$$\text{Año 2015} = \frac{79{,}607.47}{120{,}990.45} = \$0.66$$

Gráfico Nº 16

Liquidez



FUENTE: Cuadro Nº 16
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe

Interpretación

Este indicador mide la capacidad de respuesta de la cooperativa, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo, de una manera más rigurosa considerando únicamente sus fondos disponibles en caja y bancos de manera que se interpreta que por cada dólar adeudado a corto plazo se contó con $0.37 para el año 2014 y $0.66 para el año 2015 para cubrir estas obligaciones. De manera que se demuestra que los fondos disponibles no son suficientes para cubrir con las obligaciones a corto plazo.

Rentabilidad

ROA Rendimiento Operativo sobre Activos

$$\text{Rendimiento Operativo Sobre Activo} = \frac{\text{Ingresos - Gastos}}{\text{Numero de mes}} * \frac{12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Cuadro Nº 17

	2014	2015
Utilidad del Ejercicio	294.40	2,154.22
Activo	323,283.04	505,882.58

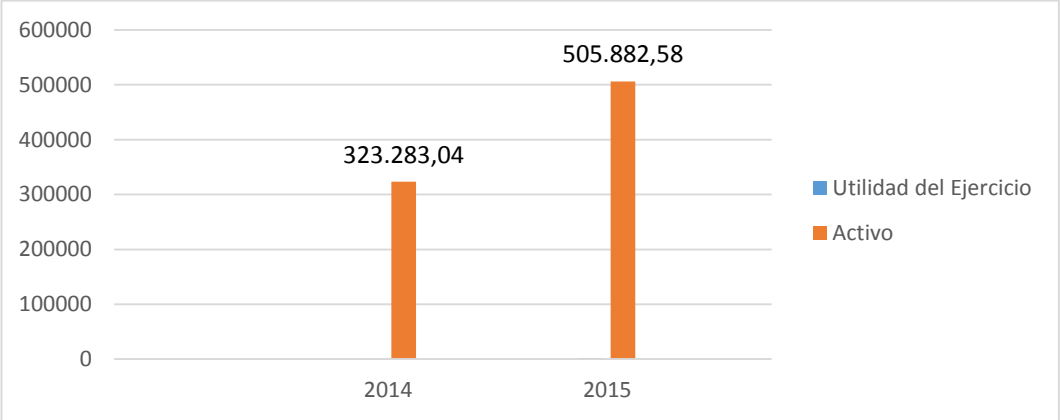
FUENTE: Estados Financieros CAC “INTI WASI”
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{294.40}{323,283.04} = 0.00 = 0.09\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{2,154.22}{505,882.58} = 0.00 = 0.43\%$$

GRAFICO Nº 17

Rendimiento sobre la Utilidad



FUENTE: Cuadro Nº 17
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Este indicador permite medir el rendimiento del activo, para el año 2014 es del 0.09% y para el año 2015 de 0.43%, es decir que por cada dólar invertido en activos, la cooperativa generó una utilidad de tan solo $0.09 para el año 2014 y el $0.43 para el año 2015, indicando que la rentabilidad es mínima y no cumple las expectativas de los socios.

Rendimiento sobre Patrimonio

Rendimiento Operativo Sobre Activo	=	**Utilidad o Perdida del Ejercicio / Activo**

Cuadro Nº 18

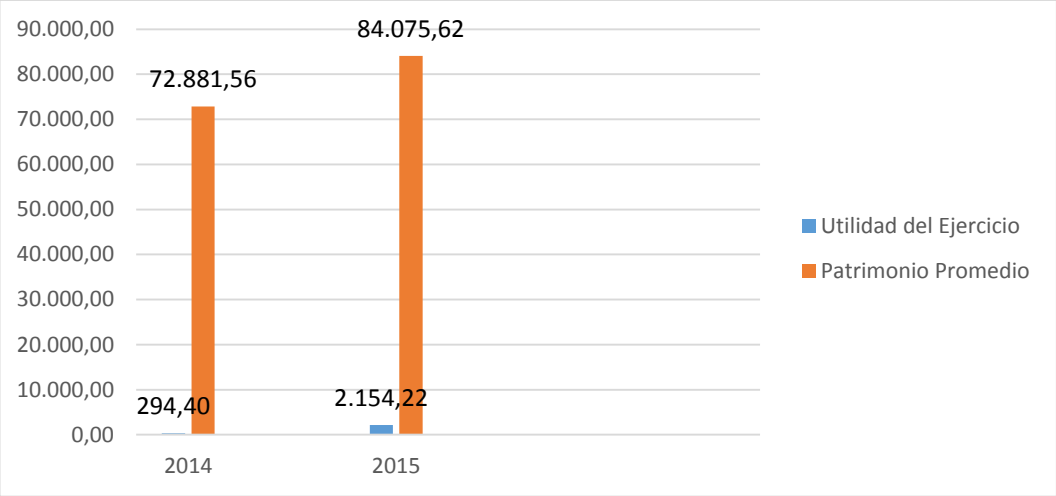
	2014	2015
Utilidad del Ejercicio	294.40	2,154.22
Patrimonio Promedio	72,881.56	84,075.62

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Año = $\frac{294.40}{}$ = 0.00 = 0.40%

2014		72,881.56				
Año 2015	=	2,154.22 / 84,075.62	=	0.03	=	2.56%

Gráfico Nº 18
Rendimiento sobre el Patrimonio



FUENTE: Cuadro Nº 18
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Al aplicar este indicador tenemos que por cada dólar de patrimonio que posee la cooperativa para el año 2014 se generó $0.004, en tanto que para el año 2015 logra generar $0.02, que es una rentabilidad sumamente baja limitando el crecimiento adecuado de la cooperativa.

Índices de Morosidad

Rendimiento Sobre Patrimonio	=	**Ingresos - Gastos / Numero de mes**	*	**12**
		Patrimonio Promedio		

Cuadro Nº 19

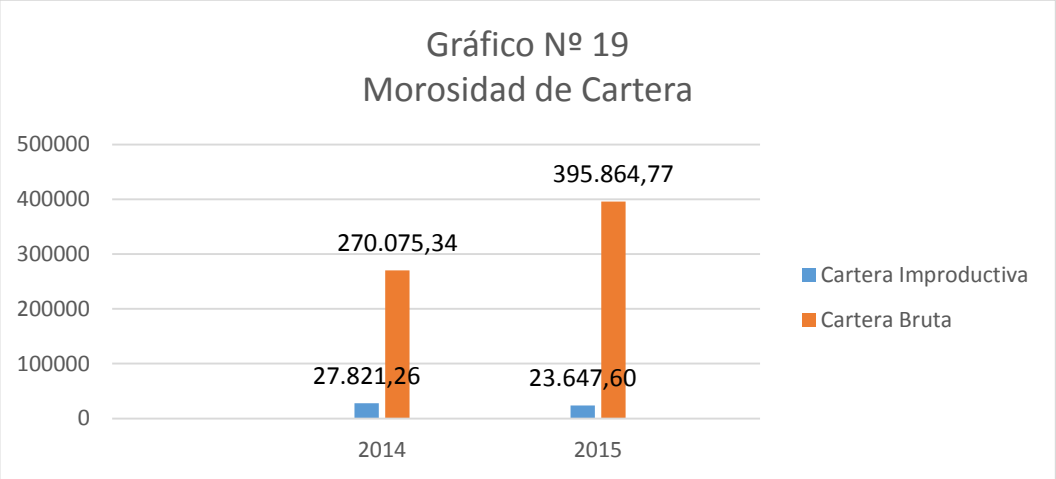
	2014	2015
Cartera Improductiva	27,821.26	23,647.60
Cartera Bruta	270,075.34	395,864.77

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{27{,}821.26}{270{,}075.34} = 0.10 = 10.30\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{23{,}647.60}{395{,}864.77} = 0.06 = 5.97\%$$

Grafico Nº 19
Morosidad de Cartera



FUENTE: Cuadro Nº 19
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Con la aplicación de este indicador se observa que la cartera improductiva para el año 2014 representa 0.10 veces el total de la cartera de crédito, mientras que para el año 2015 es de 0.06 veces la porción de morosidad respecto de la cartera total, notándose que el riesgo de incobrabilidad de créditos se ha manejado cuidadosamente logrando conseguir una reducción considerable para el año 2015.

Apalancamiento

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Cuadro Nº 20

	2014	2015
Pasivo Total	250,401.48	421,806.96
Patrimonio	72,881.56	84,075.62

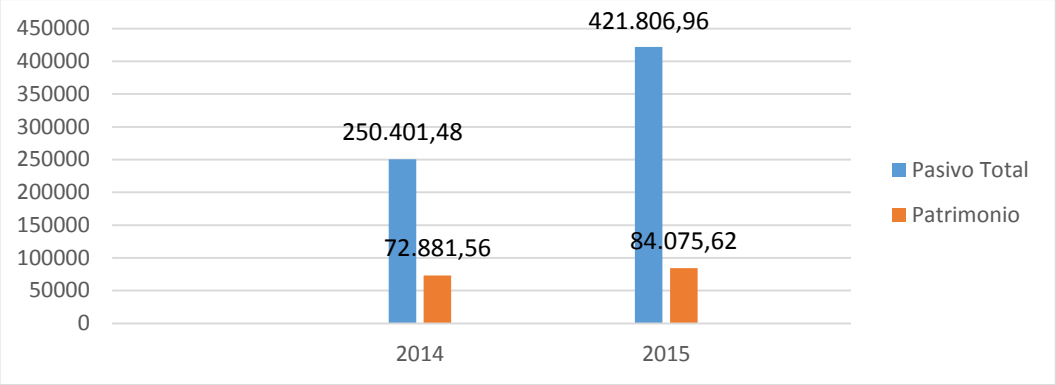
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{250{,}401.48}{72{,}881.56} = 3.44$$

$$\text{Año 2015} = \frac{421{,}806.96}{84{,}075.62} = 5.02$$

Gráfico Nº 20

Apalancamiento



FUENTE: Cuadro Nº 20
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Al emplear este Indicador se puede observar que $3.44 para el año 2014 y $5.02 para el año 2015, representan el nivel de endeudamiento, es decir que por cada dólar que se tiene en patrimonio se adeuda a los socios ahorristas $3.44 en el año 2014 y $5.02 el año 2015, demostrando así que la mayor parte del dinero con que desarrolla las actividades la cooperativa es de los clientes.

ANÁLISIS FINANCIERO Y APLICACIÓN DEL SISTEMA PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014-2015".

Protección P1

$$P1 = \frac{\text{Prov. Préstamos Incobrables}}{\text{Prov. Préstamos Morosos mayor a 12 meses}}$$

Cuadro Nº 21

	2014	2015
Prov. Prest. Incobrables	**7,**970.57	13,250.93
Prov. Prest. Morosos >12 meses	13,759.17	10,739.05

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"

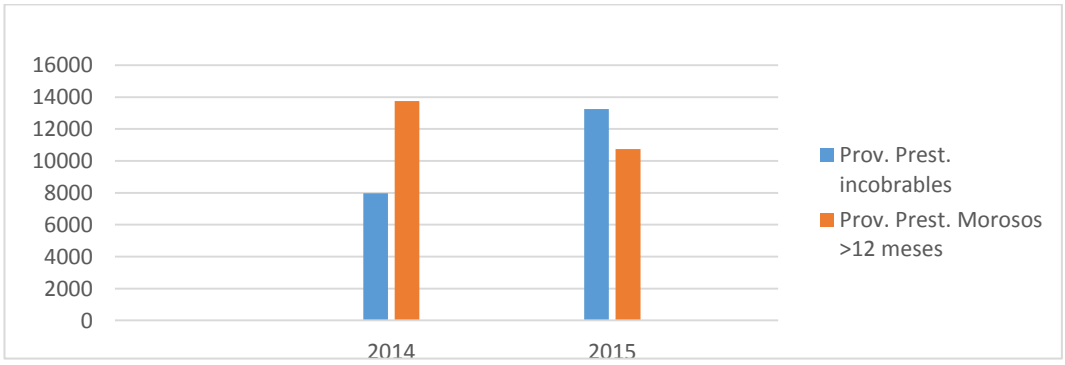
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{7{,}970.57}{13{,}759.17} = 0.58 = 57.93\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{13{,}250.93}{10{,}739.05} = 1.23 = 123.39\%$$

Grafico Nº 21

Protección



FUENTE: Cuadro Nº 21
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Lo óptimo es el 100% para este sector financiero, pero los resultados demuestran que no existe una provisión suficiente para préstamos

incobrables de manera que solo el 57,93% se provisionó en el año 2014 estas provisiones no son suficientes, mientras que el 123,29% en el año 2015, ya se observa un crecimiento en esta provisión.

Protección P2

$$P2 = \frac{\text{Prov. Neta de Préstamos Incobrables}}{\text{Prov. Préstamos Morosos de 1 a 12 meses}}$$

Cuadro Nº 22

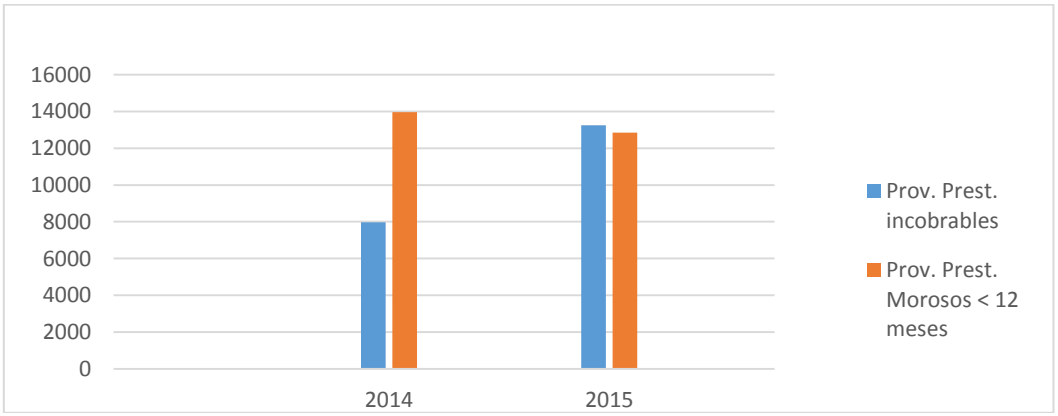
	2014	2015
Prov. Prest. incobrables	7,970.57	13,250.93
Prov. Prest. Morosos < 12 meses	13,964.10	12,843.33

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{7{,}970.57}{13{,}964.10} = 0.57 = 57.08\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{13{,}250.93}{12{,}843.33} = 1.03 = 103.17\%$$

Grafico Nº 22
PROTECCION P2



FUENTE: Cuadro Nº 22
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Este índice permite medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables luego de descontar las provisiones usadas para cubrir

préstamos con morosidad mayor a doce meses. Los resultados son muy elevados sobrepasando el ideal que es del 35% así, para el 2014 se cuenta con un 57,08% y para el año 2015 un 103,17% en la cartera vencida indicando una provisión muy baja para cubrir la realidad de la cartera vencida.

Estructura financiera eficaz E1

E1	=	**Prestamos Netos / Total Activos**

Cuadro Nº 23

	2014	2015
Prestamos netos	242,740.29	343,133.82
Total Activos	323,283.04	505,882.58

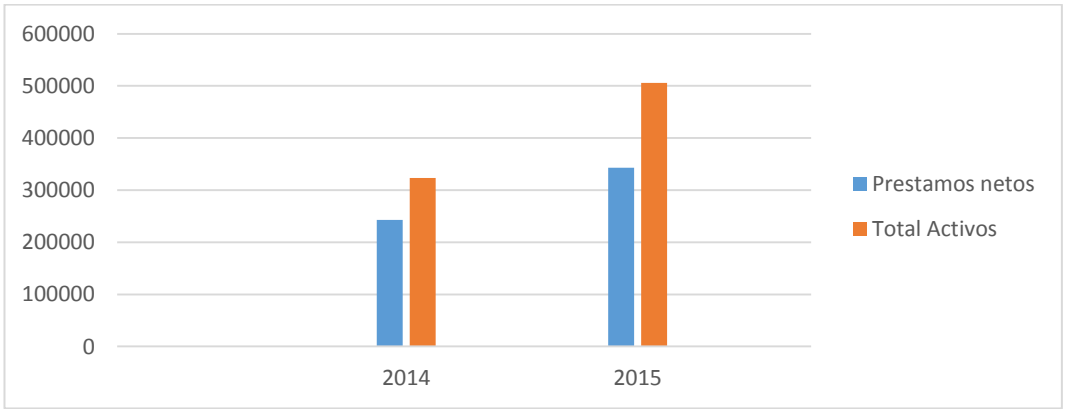
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{242{,}740.29}{323{,}283.04} = 0.75 = 75.09\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{343{,}133.82}{505{,}882.58} = 0.68 = 67.83\%$$

Grafico Nº 23

Estructura Financiera Eficaz



FUENTE: Cuadro Nº 23
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Mide el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos y su nivel óptimo es entre el 70 y 80%, los porcentajes del 75.09% en el año 2014 y del 67.83% en el año 2015 indican que los activos que tiene la cooperativa en su mayor parte están invertidos en préstamos a sus asociados y clientes de manera que se corrobora que la cooperativa está cumpliendo el objeto social para el que fue creada como lo es el servicio a los asociados mediante la concesión de créditos.

Estructura financiera eficaz E2

$$E2 = \frac{\text{Inversiones Liquidas}}{\text{Total Activos}}$$

Cuadro Nº 24

E2	2014	2015
Inversiones Liquidas	2,901.00	19,786.50
Total Activos	323,283.04	505,882.58

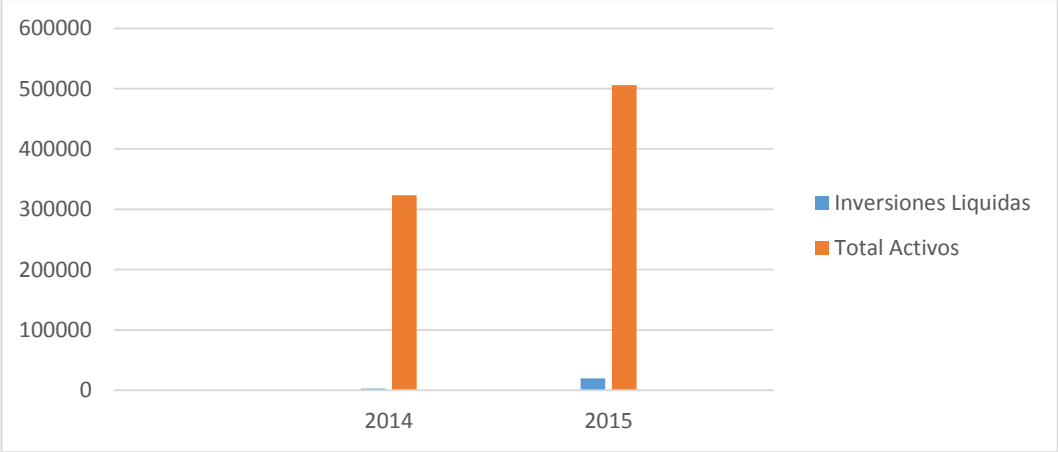
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{2{,}901.00}{323{,}283.04} = 0.01 = 0.90\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{19{,}786.50}{505{,}882.58} = 0.04 = 3.91\%$$

Grafico Nº 24

Estructura Financiera Eficaz EZ



FUENTE: Cuadro Nº 24
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Las Inversiones Financieras se ubican bajo el óptimo establecido < 16% y ni siquiera superan el 5% teniendo para el año 2014 el 0,90% y para el año 2015 el 3,91%. Reflejando un manejo adecuado en la colocación de cartera dejando a las inversiones en niveles muy bajos para cumplir con su actividad principal y por ende su fuente de ingresos como lo es la colocación de créditos para los socios y clientes.

Estructura financiera eficaz E5

$$E5 = \frac{\text{Depositos de Ahorro}}{\text{Total Activos}}$$

Cuadro Nº 25

E5	2014	2015
Depósitos de Ahorro	98,449.59	104,240.44
Total Activos	323,283.04	505,882.58

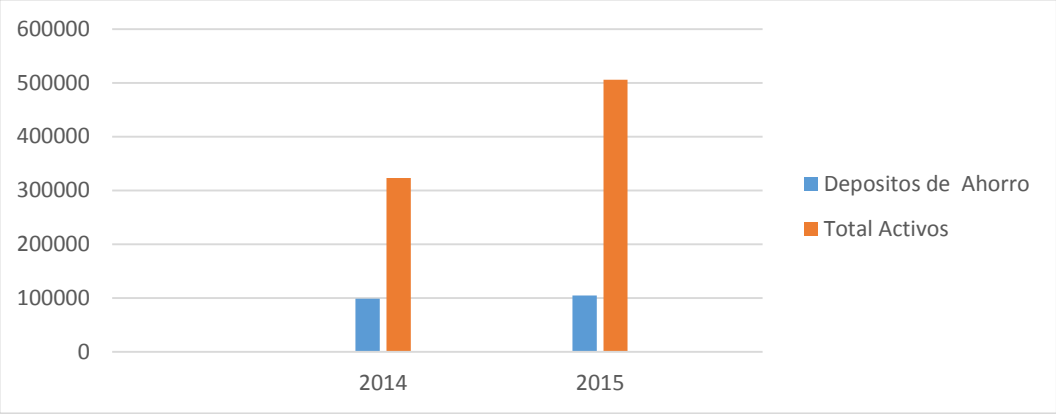
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Año 2014 $\frac{98,449.59}{323,283.04} = 0.30$

Año 2015 $\frac{104,240.44}{505,882.58} = 0.21$

Grafico Nº 25

Estructura Financiera Eficaz E5



FUENTE: Cuadro Nº 25
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Mide el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorros que se encuentra dentro de la meta del 70% al 80% de manera que para el año 2014, se tiene un valor del 30,45% y para el año 2015 20,61% muy por debajo de lo ideal sin cumplir con la meta, se recomienda revisar las razones de esta variación para tomar los correctivos y de esa manera incentivar la confianza de los socios para con la cooperativa.

Estructura financiera eficaz E6

E6	**=**	**Creditos Externos** / **Total Activos**

Cuadro Nº 26

E6	2014	2015
Créditos Externos		60,754.33
Total Activos	323,283.04	505,882.58

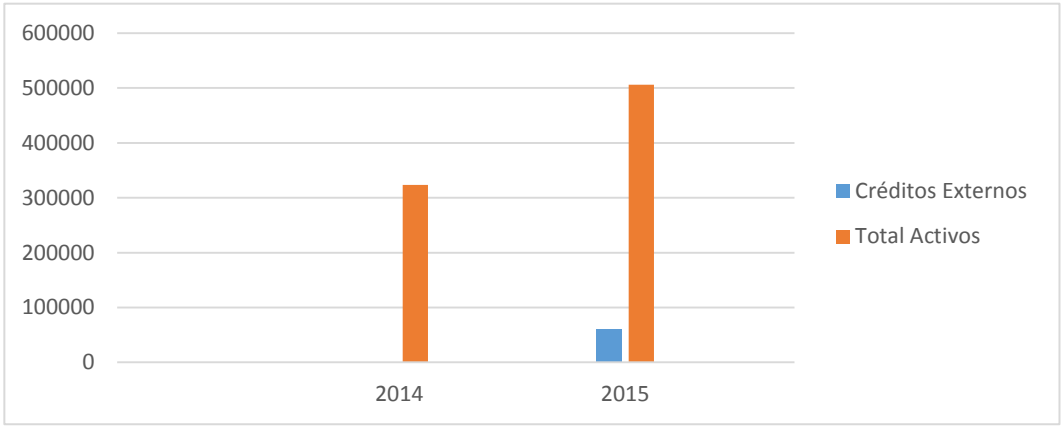
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{0.00}{323{,}283.04} = 0.00 = 0.00\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{60{,}754.33}{505{,}882.58} = 0.12 = 12.01\%$$

Grafico Nº 26

Estructura Financiera Eficaz E6



FUENTE: Cuadro Nº 26
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

El propósito es medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de socios, los valores muestran que en el año 2014 la cooperativa no contaba con financiamiento externo, mientras que para el 2015 el 12.01% del activo total ha sido financiado con las aportaciones de los socios pudiendo colocarse por encima del nivel óptimo que es de > o igual al 10%.

Estructura financiera eficaz E7

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

Cuadro Nº 27

E7	2014	2015
Aportaciones	69,751.36	75,212.41
Total Activos	323,283.04	505,882.58

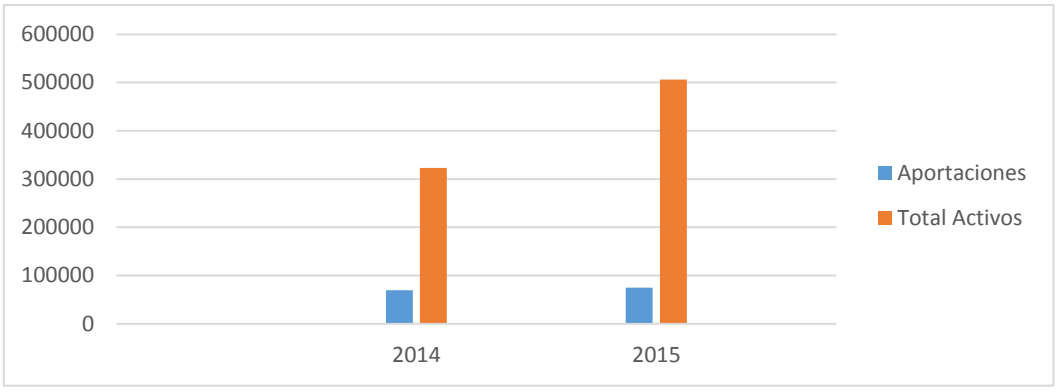
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{69{,}751.36}{323{,}283.04} = 0.22 = 21.58\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{75{,}212.41}{505{,}882.58} = 0.15 = 14.87\%$$

Grafico Nº 27

Estructura Financiera Eficaz



FUENTE: Cuadro Nº 27
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

En este análisis se presenta una alta relación de aportación de socios frente a los activos totales en la meta del 10 – 20%, de modo que los socios confían en la institución lo que les hace comprometerse a revisar cuidadosamente y bajo criterios de prudencia y protección el manejo de sus fondos así tenemos para el año 2014 una concentración del 21,58% y para el año 2015 una concentración del 14,87%.

Calidad de Activos A1

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

Cuadro Nº 28

A1	2014	2015
Morosidad Total	27,821.16	13,647.60
Cartera Bruta	278,045.91	409,115.70

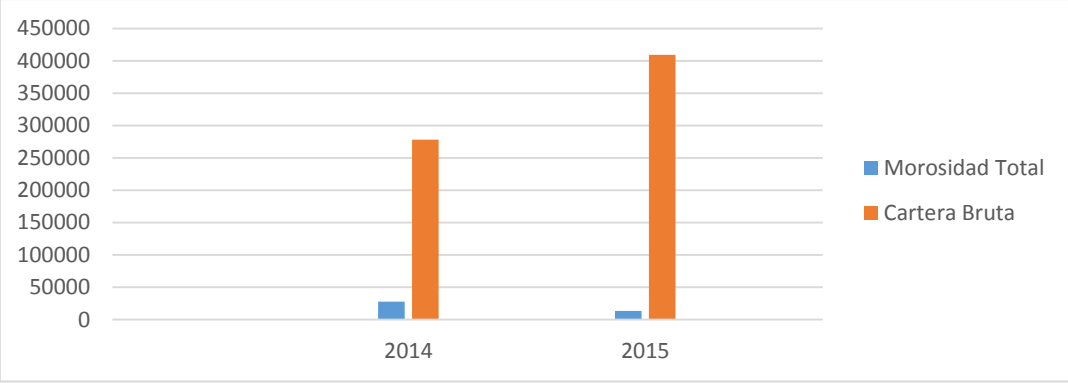
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{27{,}821.16}{278{,}045.91} = 0.10 = 10.01\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{13{,}647.60}{409{,}115.70} = 0.03 = 3.34\%$$

Grafico Nº 28

Calidad de Activos



FUENTE: Cuadro Nº 28
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

La cooperativa se encuentra dentro del límite de menor o igual al 5% y se puede evidenciar que para el año 2014 tiene morosidad del 10,01% con

una disminución para el año 2015 que desciende a 3,35%, reduciendo el nivel de morosidad porque nuestros clientes confían en nuestro servicio.

Calidad de Activos A2

$$A2 = \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Total Activos}}$$

Cuadro Nº 29

A2	2014	2015
Activos Improductivos	17,798.01	28,696.35
Activo Total	323,283.04	505,882.58

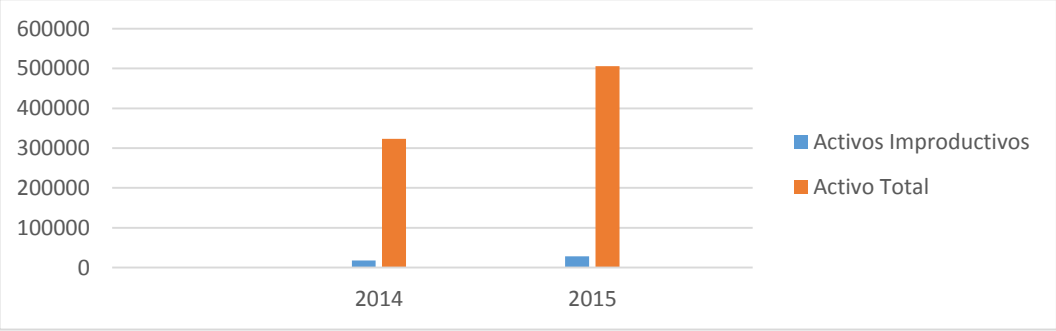
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{17{,}798.01}{323{,}283.04} = 0.06 = 5.51\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{28{,}696.35}{505{,}882.58} = 0.06 = 5.67\%$$

Grafico Nº 29

Calidad de Activos



FUENTE: Cuadro Nº 29
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Con estos resultados se puede destacar que la cooperativa está por encima del rango ideal que da un límite de menor o igual al 5% y se puede notar que para el año 2014, tiene en activos improductivos 5,51% y para el año 2015 un 5,67%, lo recomendable es reducir el nivel de los activos improductivos porque no generan rentabilidad implicando un costo de oportunidad.

Tasas de rendimiento y costos R1

$$R1 = \frac{\text{ingresos por Prestamos}}{\text{Promedio de Prestamos Netos}}$$

Cuadro Nº 30

R1	2014	2015
Ingreso por prestamos	51,077.38	71,207.38
Promedio prestamos netos	0.00	332,970.06

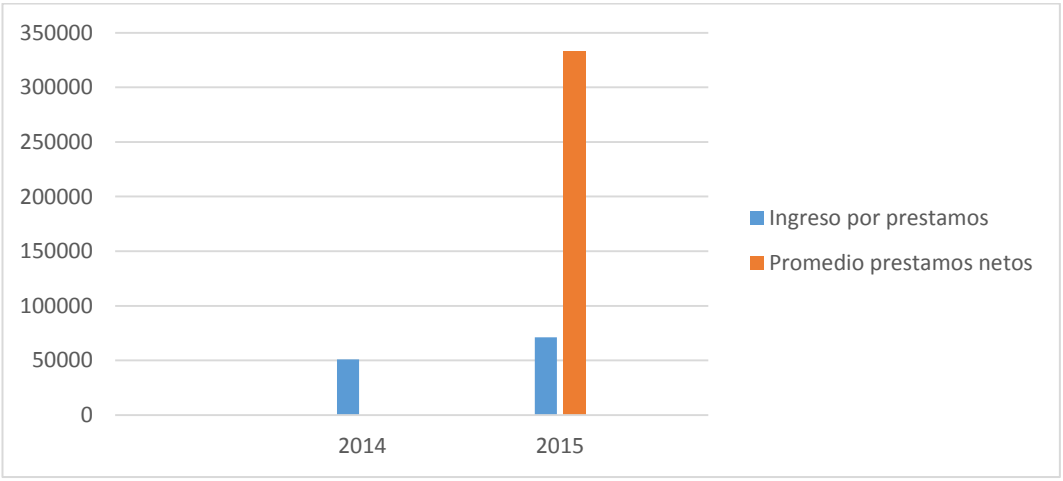
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{51{,}077.38}{0.00} = 0.00 = 0.00\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{71{,}207.38}{332{,}970.06} = 0.21 = 21.39\%$$

Grafico Nº 30

Tasas de Rendimiento y Costos R1



FUENTE: Cuadro Nº 30
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Cumple con esta meta de mayor o igual a 10% pero aún resultan débiles los ingresos por préstamos en el año 2015 con un 21,09% para incrementar los ingresos y solvencia de la institución.

Tasas de rendimiento y costos R7

R7	=	Costo Financieros: Aportacion de socios / Promedio de Aportaciones de Socios

Cuadro Nº 31

R7	2014	2015
Aportaciones	69,751.36	75,212.41
Promedio aportaciones	0.00	72,481.88

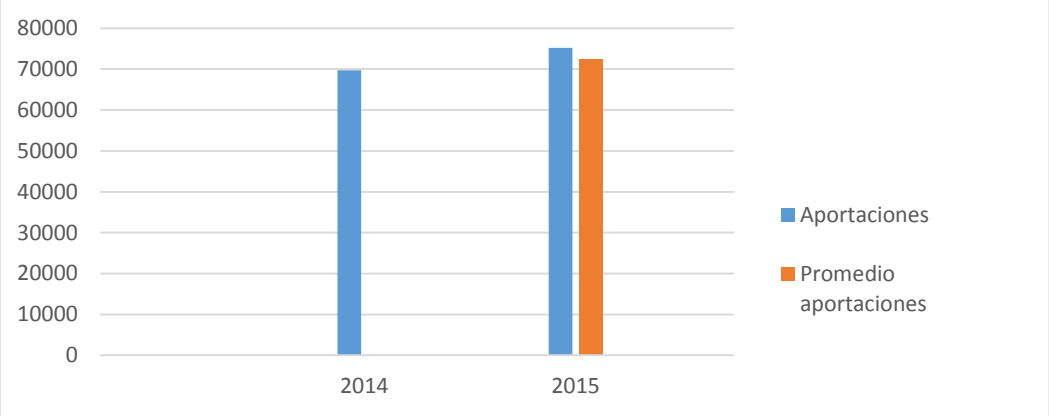
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{69{,}751.36}{0.00} = 0.00 = 0.00\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{75{,}212.41}{72{,}481.88} = 1.04 = 103.77\%$$

Grafico Nº 31

Tasas de Rendimiento y Costos R7



FUENTE: Cuadro Nº 31
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Las cooperativas en su gran parte están adecuadamente manejadas, ya que deben arriesgar la estabilidad de la institución en el año 2015 cuenta con un 103,77%

Tasas de rendimiento y costos R8

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

Cuadro Nº 32

R8	2014	2015
Margen Bruto	51,077.38	71,207.38
Promedio Activo Total	0.00	414,582.81

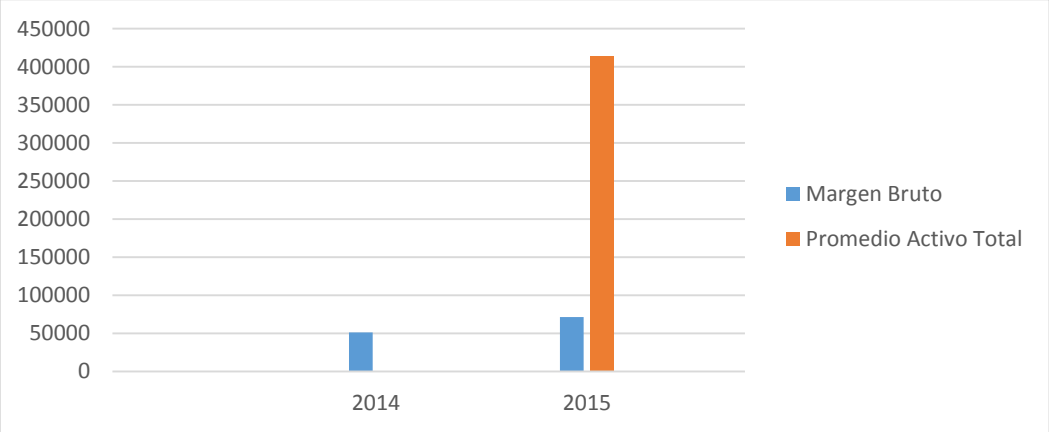
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{51{,}077.38}{0.00} = 0.00 = 0.00\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{71{,}207.38}{414{,}582.81} = 0.17 = 17.18\%$$

Grafico Nº 32

Tasas de Rendimiento y Costos R8



FUENTE: Cuadro Nº 32
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

El comportamiento de la institución es adecuado en el rango de mayor o igual a 10%, en el año 2015 cuenta con un 17,18% asegurando los ingresos relacionados al activo total de la cooperativa, por lo que se

recomienda realizar gestión para generar ingresos rápidamente y así cubrir los gastos operativos.

Tasas de rendimiento y costos R9

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

Cuadro Nº 33

R9	2014	2015
Gastos Operativos	32,826.68	37,105.05
Promedio Activo Total	0.00	414,582.81

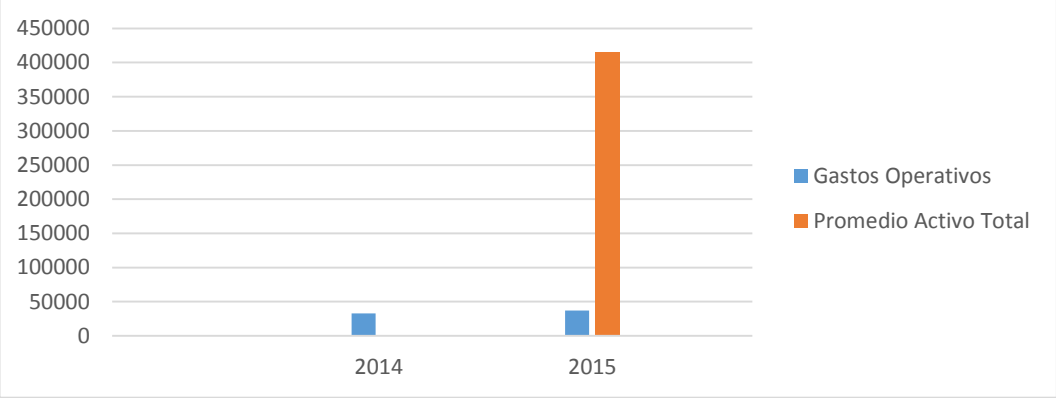
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{32{,}826.68}{0.00} = 0.00 = 0.00\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{37{,}105.05}{414{,}582.81} = 0.09 = 8.95\%$$

Grafico Nº 33

Tasas de Rendimiento y Costos R9



FUENTE: Cuadro Nº 33
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

No cumple con la meta de menor o igual a 5%, en donde los activos no son capaces de cubrir todos los gastos operativos que existen en la institución, tiene un 8,95% en el año 2015.

Liquidez L1

$$L1 = \frac{\text{(Inversiones Liquidas Activos Liquidos Cuentas po Pagar}}{\text{Depositos de Ahorros}}$$

Cuadro Nº 34

L1	2014	2015
Inversiones + activos - Ctas. x pagar	13,087.82	30,614.24
Depósitos de ahorro	98,449.59	104,240.44

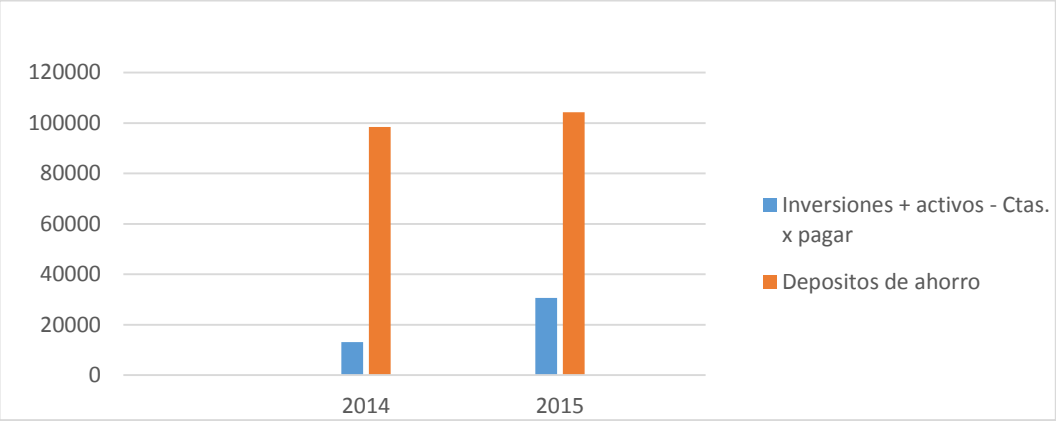
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{13{,}087.82}{98{,}449.59} =+ 0.13 = 13.29\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{30{,}614.24}{104{,}240.44} = 0.29 = 29.37\%$$

Grafico Nº 34

Liquidez L1



FUENTE: Cuadro Nº 34
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Sobrepasa el límite del 15 al 20%, en el año 2014 se encuentra dentro del rango con un 13,29% pero en el año 2015 sobrepasa el límite con 29,37%, debido a que no tiene estructurado una política de ahorro para cubrir los activos.

Liquidez L2

$$L2 = \frac{\text{Reserva de Liquidez}}{\text{Depositos de Ahorros}}$$

Cuadro Nº 35

L2	2014	2015
Reservas de liquidez	37,793.03	79,607.47
Depósitos de ahorro	98,449.59	104,240.44

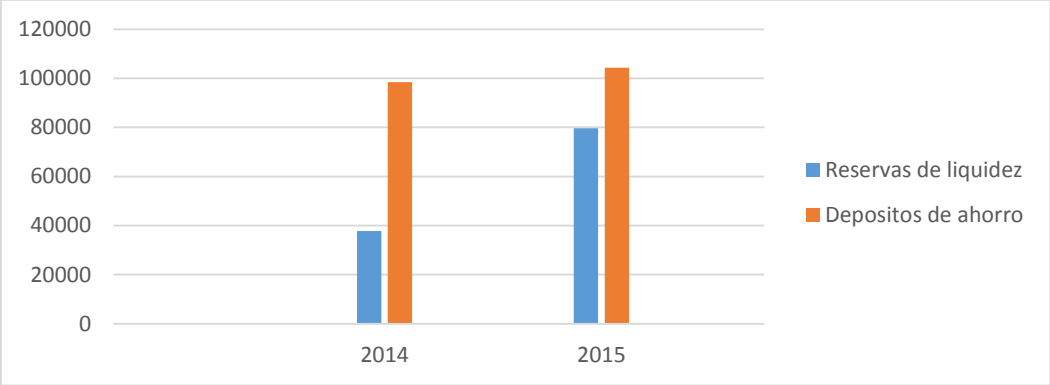
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{37{,}793.03}{98{,}449.59} = 0.38 = 38.39\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{79{,}607.47}{104{,}240.44} = 0.76 = 76.37\%$$

Grafico Nº 35

Liquidez L2



FUENTE: Cuadro Nº 35
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Sobrepasa la meta establecida del 10% esto significa que cumple con los requisitos obligatorios de liquidez para cubrir las deudas adquiridas, en el año 2014 tiene un 38,39% y en el año 2015 el 76,37% de liquidez con relación a los depósitos de ahorro.

Liquidez L3

L3	=	**Activos Liquidos / Total Activos**

Cuadro Nº 36

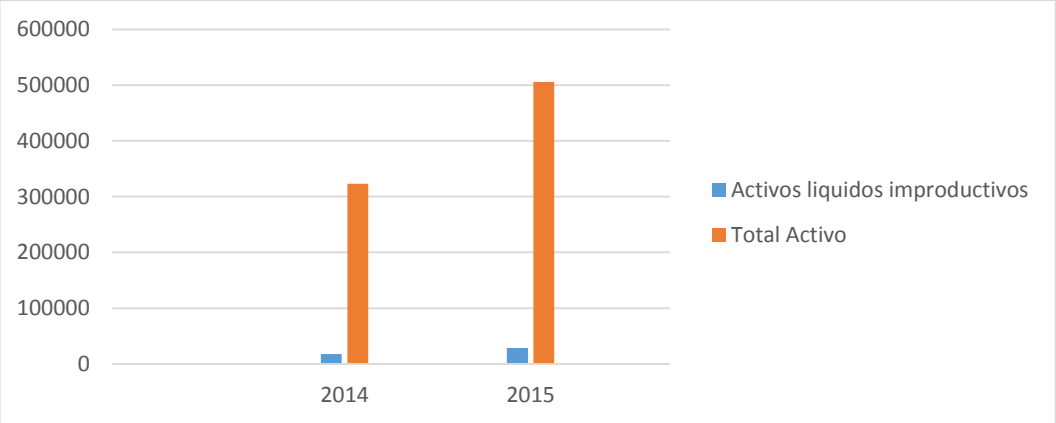
L3	2014	2015
Activos líquidos improductivos	17,798.01	28,696.35
Total Activo	323,283.04	505,882.58

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{17{,}798.01}{323{,}283.04} = 0.06 = 5.51\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{28{,}696.35}{505{,}882.58} = 0.06 = 5.67\%$$

Gráfico Nº 36
Liquidez L3



FUENTE: Cuadro Nº 36
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Sobrepasa el límite establecido de menor a 1% debido a que el activo total invertido es mayor a las cuentas liquidas improductivas, para el año 2014 tenemos el 5,51% y en el año 2015 el 5,67%.

S5: Crecimiento de depósitos de ahorro

Cuadro Nº 37

	2014	2015
S5	0.00	104,240.44

FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{0.00}{0.00} = 0.00 = 0.00\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{104{,}240.44}{98{,}449.59} = 0.06 = 5.88\%$$

Grafico Nº 37

Señales de Crecimiento S5

FUENTE: Cuadro Nº 37
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

S11: Crecimiento del activo total

Cuadro Nº 38

	2014	2015
S11	0.00	505,882.58

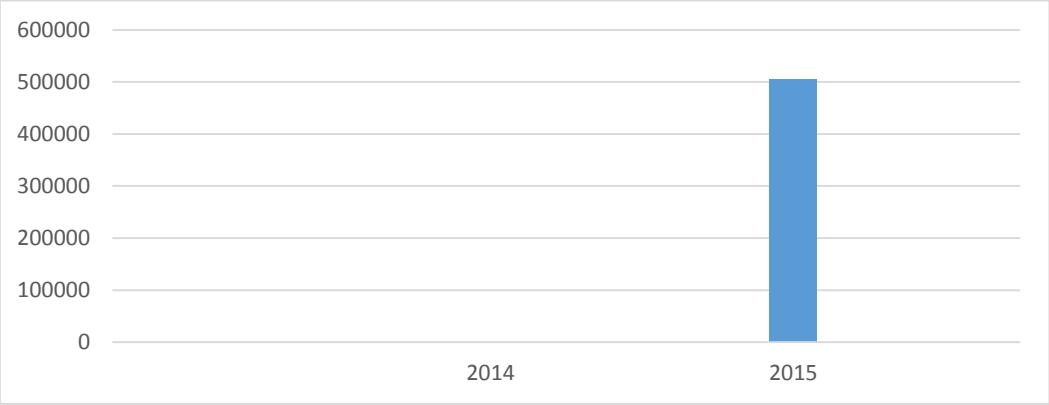
FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

$$\text{Año 2014} = \frac{0.00}{0.00} = 0.00 = 0.00\%$$

$$\text{Año 2015} = \frac{505{,}882.58}{323{,}283.04} = 0.56 = 56.48\%$$

Grafico Nº 38

Señales de Crecimiento



FUENTE: Cuadro Nº 38
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

Interpretación

Se observa crecimiento en el activo total del 56,48% en el año 2015 con relación al año anterior, cumpliendo la meta de mayor inflación más 10%, resultando favorables las inversiones que ha realizado la cooperativa y con los activos que posee respaldar sus obligaciones pendientes.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"INTI WASI" Ltda.
INTICOOP

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA

INTICOOP

INFORME DEL ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS

FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA

PERIODOS: 2014-2015

Encabezado:

El presente trabajo de Análisis a los estados Financieros de la cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" LTDA. de la ciudad de Saraguro, Provincia de Loja, periodo 2014-2015", permitió conocer si la entidad objeto de estudio tiene una distribución equitativa de sus activos acorde a las necesidades y por consecuencia poder determinar los correctivos necesarios encaminados a incrementar la rentabilidad de la misma.

Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:

La cooperativa fue creada con dos objetivos principales: fundamentalmente apoyar a la creación de microempresas de la localidad y por otra parte generar fuentes de trabajo a los nuevos profesionales del sector, iniciando con 18 personas y posteriormente obtuvo su personería jurídica el 10 de diciembre del año 2010 y lanzándose ya al público en general el 27 de marzo del año 2011.

Objetivos del Informe:

El objetivo principal del presente informe es hacer conocer a los directivos y administradores de la Cooperativa los resultados obtenidos con el análisis, practicado de manera objetiva y responsable, el mismo que contiene los elementos de juicio necesarios para la correcta y oportuna toma de decisiones.

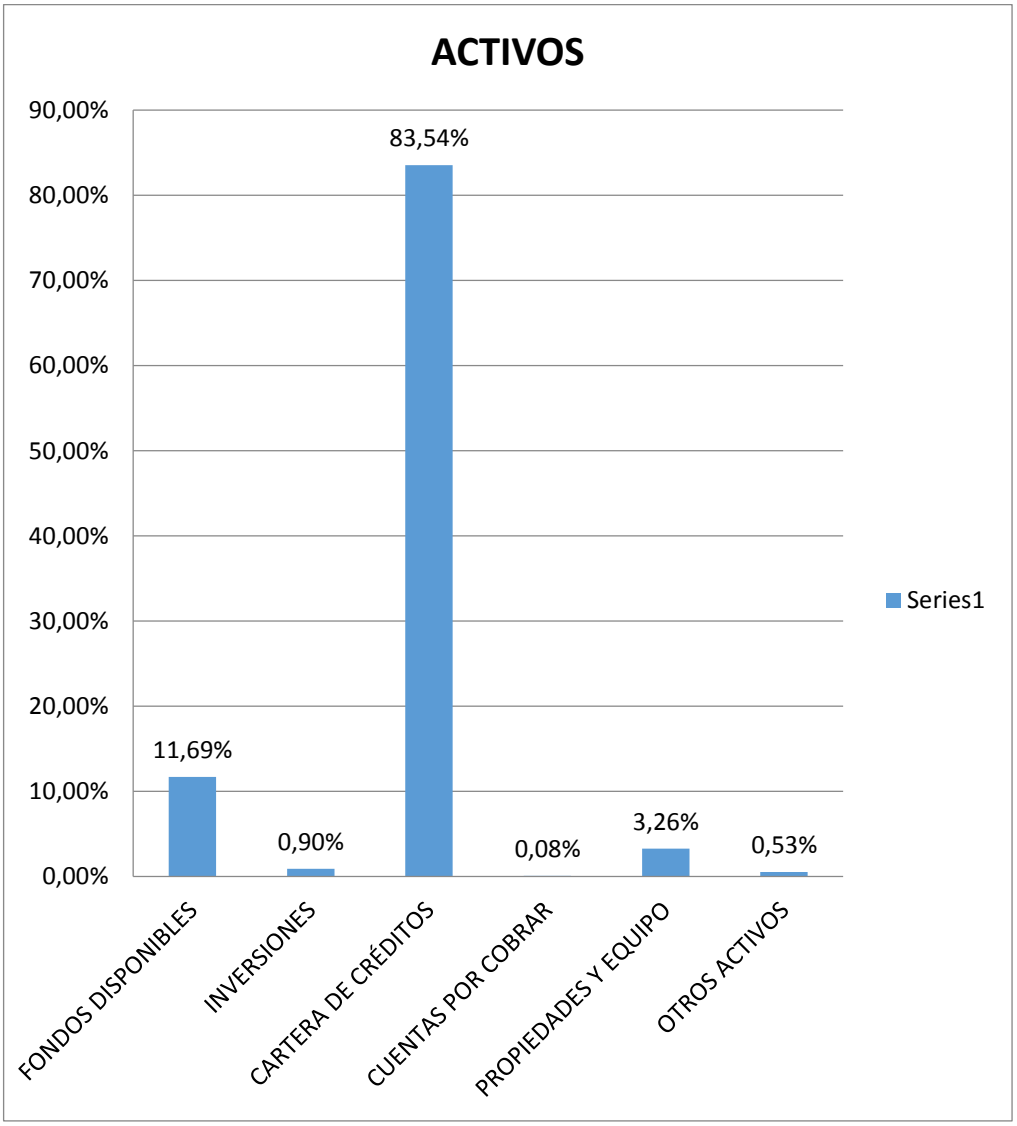
Identificación de los problemas:

En la cooperativa no se ha realizado análisis financiero por lo que se desconocía que no poseía la liquidez suficiente para cubrir las deudas en el corto plazo de manera inmediata, considerando únicamente los fondos disponibles, en cuanto al rendimiento sobre los activos así como el rendimiento sobre el patrimonio son deficientes, lo que significa que los gastos operacionales son muy elevados produciendo una utilidad que solo le permite cubrir los mismos y restringiendo de esa forma el crecimiento de la cooperativa ya que no tiene un margen de utilidad óptimo que le permita un adecuado crecimiento, en lo que respecta al nivel de endeudamiento es muy elevado y sería importante que estas captaciones de los clientes generen una adecuada rentabilidad para que le den a la cooperativa mejor solidez.

Análisis de las causas:

Para el año 2014 dentro del Activo la cuenta más representativa es la Cartera de Crédito con un valor de USD 270,075.34 correspondiente al 83,54% mientras que para el año 2015 tiene USD 395,864.77 correspondiente al 78,25% que es bastante razonable y constituye el activo productivo más importante de la cooperativa. En relación a los fondos disponibles alcanzan el USD 37,793.03 correspondiente al 11,69%

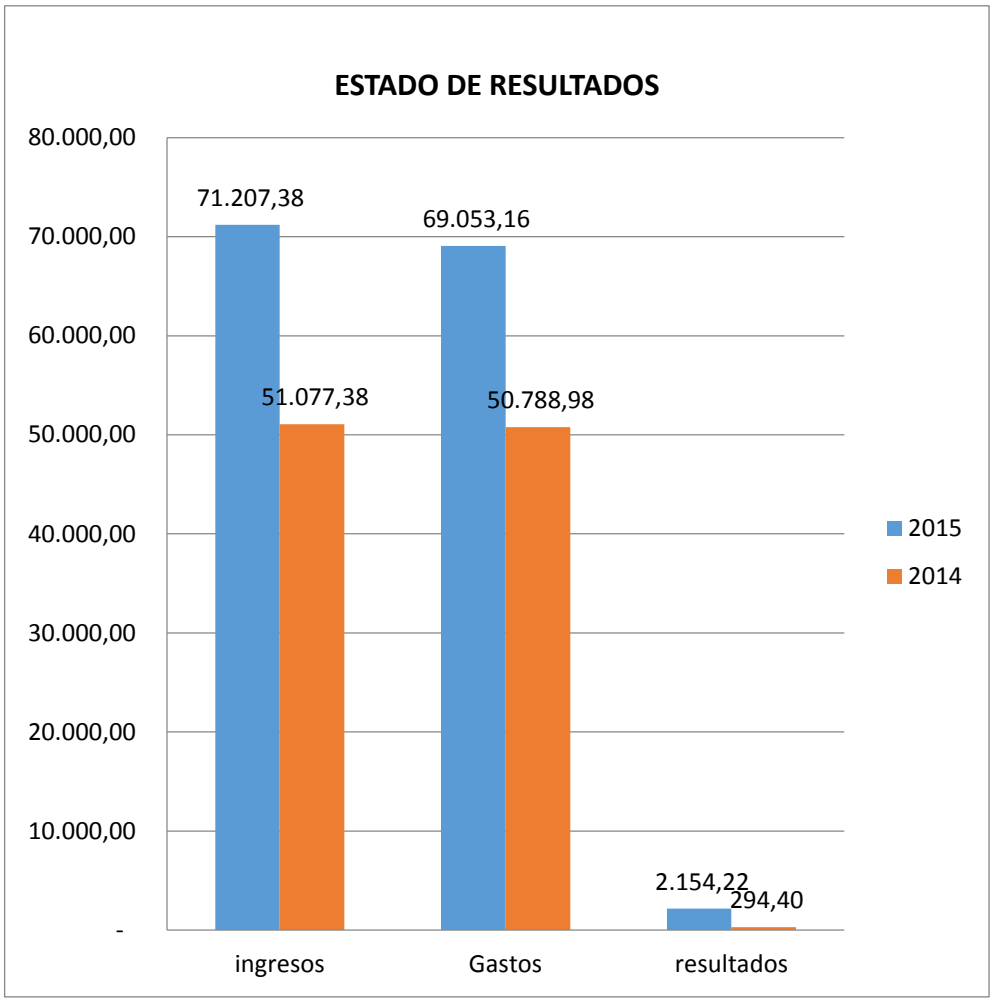
en el año 2014 y el valor de USD 79.607,47 correspondiente al 15,74% en el año 2015 que cuenta la cooperativa para movilizar cartera y cubrir el nivel de endeudamiento de la entidad a mediano o largo plazo incluyendo las cuentas del efectivo y de las instituciones financieras.



FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

En cuanto a las obligaciones que posee la cooperativa a corto plazo alcanzan el valor de USD 242.740,29 correspondiente al 75,09% en el año 2014 y el valor de USD 343.133,82 correspondiente al porcentaje de 67,83% en el año 2015 reflejando un alto endeudamiento.

Con lo que respecta al Estado de Resultados, se observó un valor de USD 14.148,92 considerándose un alto índice del 27,70% en el rubro de depósitos en el año 2014 y el año 2015 contamos con un valor de USD 26.667,75 correspondiente al 37,45%, que vienen registrándose como un gasto por pago de intereses a personas o instituciones financieras.



FUENTE: Estados Financieros CAC "INTI WASI"
ELABORADO POR: Rosa Quizhpe Guamán

En lo concerniente a Gastos de operación en el año 2014 alcanza al valor de USD 32.826,68 correspondiente al 64,27% y en el año 2015 un valor de USD 37.105,05 correspondiente al 52,11% significa que se está tomando medidas para reducir el gasto operacional buscando de alguna manera disminuir gastos para incrementar su utilidad. El rubro de

intereses es el fuerte en la cooperativa quien solventa todos los gastos que genera el desenvolvimiento de ella, en el año 2014 posee un valor de USD 45.053,58 correspondiente al 88,21% mientras que el año 2015 el valor es de 66.027,46 es de 92,73% mejorando la rentabilidad en la cooperativa.

Además se aplicó el análisis comparativo para conocer la variación de las cuentas que ha existido de un año a otro, la aplicación de diferentes indicadores financieros para conocer si la compañía es solvente, rentable y si tiene liquidez; además se aplicó el Sistema de Monitoreo Perlas Obteniendo los siguientes resultados:

Dentro del Activo la cuenta más relevante es la Cartera de Crédito con un incremento de USD 125.789,48 del año 2014 con relación al año 2015 correspondiente al 46,58% de participación, esta cuenta representa la variación de la actividad propia de la cooperativa. En relación a los fondos disponibles solo alcanza el 110,64% correspondiente a la variación de USD 41.814,44, del año 2014 con relación del año 2015; un valor bajo para rotar la cartera e incrementar sus utilidades.

En lo que respecta a las obligaciones que posee la cooperativa a corto plazo alcanza el 41.36% equivalente a la variación de USD 100.393,53 del año 2014 con relación al año 2015, debiendo tener mucho cuidado con el nivel de endeudamiento ya que sigue aumentando las obligaciones que se tiene por cubrir.

Los resultados del Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa Crédito “INTI WASI” LTDA. De la ciudad de Saraguro, Provincia de Loja, periodo 2014-2015” nos indican:

En cuanto al Estado de Resultados, un alto índice de variación del 88,48% en el rubro de depósitos que corresponden a un valor de USD 12.518,83 del año 2014 con relación al 2015. En Gastos de operación también existe un elevado porcentaje de variación del 13,03% correspondiente a USD 4278,37 del año 2014 con relación al año 2015, que cada año se sigue incrementando con dichos gastos y se debería buscar la manera de generar ingresos que permitan cubrir con las obligaciones adquiridas, incluyen gastos del personal y de representación.

El rubro de intereses es el fuerte en la cooperativa quien solventa todos los gastos que genera el desenvolvimiento de ella, corresponde la variación al 46,55% equivalente al USD 20.973,88 del año 2014 con relación al año 2015 que solventa las obligaciones adquiridas en cierto modo.

La conformación de sus activos y pasivos reflejan valores razonables pero no así los índices de rentabilidad donde claramente se refleja que la utilidad obtenida en los dos periodos es bastante baja en relación a sus activos y patrimonio y algunos de los índices del sistema PERLAS no cumplen con la meta ideal por lo tanto allí se reflejan los campos en donde la cooperativa debe mejorar como por ejemplo el manejo de provisiones que no cubren el índice de morosidad.

Con la aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas se evidenció que en el año 2014 la cuenta más representativa de los activos es la Cartera de Crédito con un porcentaje de participación del 83,54%, seguidamente tenemos los fondos disponibles con un 11,69% que cuenta la cooperativa para respaldar las obligaciones adquiridas, los activos improductivos corresponden al 5,51% que no es un valor relevante para el activo que posee.

Los ingresos operacionales en la cooperativa son necesarios para el desenvolvimiento de la misma, corresponden al 88,21% lo que hace que se pueda cubrir con obligaciones comprometidas y generar un bajo margen de Utilidad.

La liquidez de la cooperativa cumple con los requisitos obligatorios de liquidez para cubrir las deudas adquiridas con relación a los depósitos de ahorro, obligaciones con terceros, pero se recomienda revisar e implementar políticas de ahorro para cubrir los activos y deudas en el menor tiempo ya que los activos productivos son los que generan las ganancias suficientes para cubrir sus gastos de operación.

En cuanto al endeudamiento el activo total financiado con depósitos de ahorros se encuentra dentro de la meta, pero los ingresos por préstamos son un poco débiles y son necesarios para incrementar los ingresos y solvencia de la institución, se recomienda revisar las razones de esta variación para tomar los correctivos de manera que el ahorro que ahora realizan es únicamente para cubrir los fondos pedidos.

Por su rentabilidad asegura los ingresos relacionados al activo total de la cooperativa como también arriesga la estabilidad de la institución con el endeudamiento, por lo que se recomienda realizar gestión para generar ingresos rápidamente y así cubrir los gastos operativos.

Con este análisis se busca encontrar las variaciones que haya tenido cada cuenta de los estados financieros de un período a otro y sirve para determinar si el comportamiento económico de la cooperativa es el adecuado y le proporciona beneficios suficiente para mantenerse en el mercado cada vez más competitivo.

Conclusiones

- La cooperativa no cuenta con liquidez para pagos de deudas a corto plazo.
- Los activos totales fueron superiores en el año 2015 con respecto al año 2014.
- Los gastos de operación son elevados, por esta razón los excedentes son mínimos y no permiten el crecimiento adecuado.

Recomendaciones

- Considerar políticas que le permitan a la cooperativa tener liquidez.
- Continuar incrementando los activos para mejorar la atención de crédito a los clientes.
- Potencializar los ingresos para que se puedan cubrir los gastos generados y el margen de utilidad sea mayor.

Nombre: Rosa Paulina Quizhpe Guamán
Autor: Auditora

g. Discusión

En la Cooperativa de Ahorro Y Crédito “INTI WASI”, no utilizan el Análisis Financiero como una herramienta para la toma de decisiones, que permita mostrar en forma real las condiciones económicas y financieras en las que se desenvuelve la entidad, para con ello mejorar el control de sus actividades contables y administrativas.

En tal virtud se ha elaborado el Análisis Financiero Vertical, Horizontal y Aplicación de Indicadores Financieros, así como la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS, y se determinó que la Cooperativa tiene una solidez suficiente para continuar con su actividad principal como lo es la captación de recursos para colocarlos en cartera de créditos.

Con la aplicación de este análisis completo a la Cooperativa se pudo determinar la estructura económica con el Estado de Resultados y la estructura financiera con el Estado de Situación Financiera, siendo los puntos más relevantes la concentración de Activos en el Activo Corriente que corresponde a la liquidez y cartera de créditos que son los rubros más importantes dentro de la actividad financiera.

Los indicadores de liquidez permiten conocer la capacidad de respuesta de la cooperativa frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes; la Rentabilidad sobre el Activo mide el éxito de la empresa en un período determinado desde el punto de vista financiero, por cada dólar invertido en activos la cooperativa obtiene un valor para respaldar sus obligaciones; el nivel de endeudamiento con su activo o patrimonio, consiste en utilizar de la deuda para aumentar la rentabilidad esperada del capital propio, superando los estándares óptimos establecidos. De manera que se sugiere revisar e implementar políticas de ahorro para cubrir los activos y deudas en el menor tiempo, revisar las razones de

variación del endeudamiento para tomar los correctivos inmediatos que no sea únicamente para cubrir los fondos pedidos.

Finalmente, con el presente trabajo de tesis se dejan los procedimientos, que a criterio de la autora, son los más adecuados para su aplicación en la cooperativa, logrando establecer su posición económica y financiera, que permite tener un horizonte claro y que sirve de base para la toma adecuada de decisiones en beneficio de la entidad objeto de estudio.

h. Conclusiones

Después de realizado el trabajo se llega a las siguientes conclusiones:

- Se aplicó el Análisis Vertical y Horizontal el mismo que refleja la situación económica - financiera de la cooperativa que permitió determinar que su mayor concentración de recursos está en la cartera de créditos en los rubros de: Créditos para la microempresa, consumo que son de mayor movimiento y en las obligaciones adquiridas las principales son Depósitos a plazo y Depósitos a la vista.

- Los indicadores de liquidez generan un valor bajo con respecto al estándar óptimo, es suficiente para cubrir las obligaciones con el público de manera inmediata si los socios necesitan anticipar sus retiros, por lo tanto se debe mantener los niveles adecuados de liquidez.

- La cooperativa posee gastos de operación elevados con respecto a los ingresos percibidos, para generar una utilidad importante que le permita el crecimiento adecuado ya que en los dos últimos años ha disminuido la utilidad.

- Se elaboró el informe que contiene el resumen de actividades más relevantes, los objetivos y el análisis de las causas con las respectivas conclusiones y recomendaciones en base al trabajo de campo planificado y ejecutado.

i. Recomendaciones

Con las conclusiones planteadas se puede llegar a las siguientes recomendaciones:

- Disponer que anualmente se realice el análisis Vertical, Horizontal y la aplicación de Indicadores Financieros para tener una idea clara del panorama de la situación económica y financiera de la cooperativa para tomar los respectivos correctivos.

- Crear provisiones adecuadas que permitan solventar las obligaciones vencidas y a corto plazo, de manera que no surjan imprevistos al momento de cubrir con las obligaciones.

- Implementar políticas que permitan disminuir los gastos excesivos y buscar nuevas alternativas que incrementen los ingresos.

- Considerar las recomendaciones planteadas a fin de contribuir con la gestión administrativa de la cooperativa para tomar decisiones adecuadas que permitan incrementar sus activos.

j. Bibliografía

Breitner, L. K. (2010). Contabilidad Financiera. Barcelona, España.

Espejo Jaramillo, L. B. (2013). Contabilidad General. Loja: Editorial UTPL.

Espejo, L. (2013). Contabilidad General. Loja: Editorial UTPL.

Javeriana, C. d. (7 de Marzo de 2013). Obtenido de Pontificia Universidad Javeriana Cali: centrodeescritura.javerianacali.edu.co

Ortiz Anaya, H. (2011). En Analisis financiero aplicado y principios de administracion financiera (pág. 511). Colombia: Panamericana.

Ortiz, H. (2011). En Analisis financiero aplicado y principios de administracion financiera (pág. 511). Colombia: Panamericana.

Zapata Sanchez, P. (2011). Contabilidad General (Septima Edicion ed.). (L. S. Arevalo, Ed.) Bogota, Colombia: Editorial McGraw-Hill Interamericana.

Zapata, P. (2011). Contabilidad General (Septima Edicion ed.). (L. S. Arevalo, Ed.) Bogota, Colombia: Editorial McGraw-Hill Interamericana.

Andres, B. (2 de Febrero de 2012). Obtenido de andresba1992.blogspot.com/2012/02/informe-financiero-1.html

Auditores, Contadores y Consultores Financieros. (2015). Obtenido de http://www.auditoresycontadores.com/sector-financiero/74-como-se-clasifican-las-cooperativas

Barrios, A. (2 de Febrero de 2012). Obtenido de andresba1992.blogspot.com/2012/02/informe-financiero-1.html

Breitner, L. K. (2010). *Contabilidad Financiera.* Barcelona, España.

Espejo Jaramillo, L. B. (2013). *Contabilidad General.* Loja: Editorial UTPL.

Espejo, L. (2013). *Contabilidad General.* Loja: Editorial UTPL.

Grant Thornton Ecuador. (julio de 2011). *Grant Thornton*. (D. C. CASINELLI, Editor) Obtenido de NIIF para las PYMES: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/GUIA%20RAPID

A%20DE%20NIIF%20PARA%20LAS%20PYMES%20Y%20DIFERENCIAS%20CON%20NIIF%20FULL.pdf

Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria. (s.f.). *Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES).* Recuperado el 01 de 06 de 2016, dehttp://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf

Javeriana, C. d. (7 de Marzo de 2013). Obtenido de Pontificia Universidad Javeriana Cali: centrodeescritura.javerianacali.edu.co

MIES. (2011). *Ministerio de Inclusión Económica y Social*, Art.34. (E. T. MIES, Editor) Recuperado el 4 de AGOSTO de 2016, de http://www.economiasolidaria.org/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf

MIES. (2011). *Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES).* Recuperado el 01 de 06 de 2016, de http://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf

Ministerio de Inclusión Económica y Social. (2011). Art.34. (E. T. MIES, Editor) Recuperado el 4 de AGOSTO de 2016, de http://www.economiasolidaria.org/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf

Navas, F. (15 de Agosto de 2012). Obtenido de http://nandis21.blogspot.com/p/indicadores-de-solvencia.html

Ortiz Anaya, H. (2011). En *Analisis financiero aplicado y principios de administracion financiera* (pág. 511). Colombia: Panamericana.

Ortiz, H. (2011). En *Analisis financiero aplicado y principios de administracion financiera* (pág. 511). Colombia: Panamericana.

Pontificia Universidad Javeriana. (7 de Marzo de 2013). Recuperado el 21 de 05 de 2016, de centro de escritura javeriano:

http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66

Richardson, D. C. (Abril de 2009). Recuperado el 20 de 05 de 2016, de CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO: www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS...SP

Richardson, D. C. (Abril de 2009). Obtenido de CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO: www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS...SP

Richardson, D. C. (Abril de 2009). Obtenido de CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO: www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS...SP

Zapata Sanchez, P. (2011). *Contabilidad General* (Septima Edicion ed.). (L. S. Arevalo, Ed.) Bogota, Colombia: Editorial McGraw-Hill Interamericana.

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (Septima Edicion ed.). (L. S. Arevalo, Ed.) Bogota, Colombia: Editorial McGraw-Hill Interamericana.

k. Anexos

K.1 Proyecto de tesis

a. TEMA

“ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “INTI WASI” LTDA. DE LA CIUDAD DE SARAGURO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014-2015.”

b. PROBLEMÁTICA

Debido a la difícil situación económica, política y social que al momento atraviesa el Ecuador ha originado que personas que no accedían a ninguna institución financiera, busquen algunas opciones para mejorar su situación económica, pero esta misma crisis económica ha generado desconfianza y cada vez es más inaccesible obtener préstamos de un Banco. Son estos y otros hechos, que han generado que se busquen otras alternativas de crédito e inversión que ofrezcan mayor seguridad y confianza, como las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Por tal motivo en los últimos años las Cooperativas de Ahorro y Crédito han tenido un gran surgimiento tanto en el mercado nacional como local generando así una elevada competencia entre ellas, de ahí que se genera

la importancia de estar preparadas y mejorar su desempeño para no quedarse rezagadas ante el desarrollo presente y futuro. En la localidad se cuenta con 14 cooperativas de ahorro y crédito, para un mercado bastante pequeño.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI” Ltda. Con RUC 1191739023001 Ubicada en Las calles Juan Antonio Montesinos y Sucre, fue creada el 10 de diciembre del 2010, con un capital de $18.000, con 18 socios, dedicada Actividades de Intermediación monetaria realizada por cooperativa. Con la visita a la Cooperativa y previa entrevista a la Ing. Martha Paulina Quizhpe, gerente de la cooperativa, se ha podido determinar lo siguiente:

No cuentan con personal especializado para el área financiera, por lo tanto no cuenta con un análisis financiero generando incertidumbre en los resultados y toma errónea de decisiones por parte de la gerencia.

Los directivos de la cooperativa no conocen la rentabilidad de la empresa de manera oportuna creando retraso en la toma de correctivos necesarios encaminados mejorar la situación del ente económico.

No utilizan indicadores como una herramienta indispensable que permita medir el desempeño financiero y operativo, para la correcta toma de acciones correctivas en el momento apropiado.

Con lo antes mencionado, se llega a la Conclusión de que la cooperativa requiere un análisis financiero constante que le proporcione herramientas adecuadas y oportunas a la hora de tomar decisiones adecuadas.

c. JUSTIFICACION

El principal Objetivo de la Universidad Nacional de Loja, es dotar de los conocimientos necesarios con el fin de aportar al desarrollo de la región y del país, interactuando con la comunidad, a través de propuestas alternativas a los problemas locales, permitiendo llevar a la práctica los conocimientos adquiridos en el aula, a través de la realización del trabajo de investigación, que siendo un requisito previo a la obtención del título de ingeniería en Contabilidad y Auditoría, a la vez sirva como fuente de consulta para otros estudiantes.

El desarrollo del trabajo de investigación servirá a la Cooperativa “INTI WASI” para que pueda mejorar su desarrollo económico, y proporcionar de una herramienta eficaz que ayude para la toma de decisiones, centrándose principalmente en la evaluación de la situación financiera, la rentabilidad y la liquidez. Sólo en base dicha información se podrá tomar las mejores decisiones, encaminadas a mantener su buen desempeño.

La cooperativa “INTI WASI” con la ejecución del presente trabajo investigativo contribuirá en el ámbito económico y social, al aplicar los

métodos necesarios y toma de decisiones adecuadas, beneficiando a la ciudad, de quien como institución financiera depende, con el crecimiento económico, así como generación de fuentes de empleo, pues se mejora el servicio que ofrece y por ende se incremente la generación de recursos económicos y el crecimiento Local.

d. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

Realizar el análisis financiero de la Cooperativa de ahorro y crédito "INTI WASI" Ltda., de la ciudad de Saraguro, provincia de Loja, periodo 2014-2015.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Analizar la estructura financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito "INTI WASI", a través del análisis Horizontal y Vertical, para conocer de forma general la situación económica y financiera.

- Aplicar índices o razones financieras a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y crédito "INTI WASI" Ltda. en el año 2014-2015

- Presentar un informe del Análisis Financiero de la Cooperativa a los Directivos para la aplicación de los correctivos necesarios.

e. MARCO TEORICO

ESTADOS FINANCIEROS

> “Los estados financieros son reportes formales, que reflejan razonablemente las cifras de la situación financiera y económica de una empresa, información que sirve a los diferentes usuarios para tomar decisiones cruciales en beneficio de la entidad” (Espejo, 2013, p. 402).

Es decir los estados financieros son documentos que proporcionan información periódica de la situación en la que se encuentra la cooperativa con la finalidad de tomar decisiones oportunas

Objetivo

Es brindar información real y confiable para una correcta toma de decisiones para los ámbitos de inversión, operación y de préstamos, misma que deberá ser confiable y comparable, para que sirve como instrumento en la evaluación de la realidad financiera. También permite medir el desempeño gerencial, rendimiento, solidez, seguridad.

Importancia

Son de gran importancia ya que nos muestran de forma resumida la posición financiera, así como el resultado de las operaciones, y el flujo de efectivo de la cooperativa objeto de estudio.

Estado de Situación Financiera

Breitner, (2010) declara:

> Documento contable que refleja la situación financiera de una organización u empresa, entre otras en un momento determinado, en su mayoría al culminar un clico contable. Consta de tres partes, activo, pasivo y patrimonio. El activo muestra procedimientos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero así como sus obligaciones con otras empresas. Se exige que este documento sea imagen fiel del estado patrimonial de la organización y que sea preparado de acuerdo con los principios básicos de contabilidad, ya que este estado refleja la situación financiera del mismo (p. 20).

Con este estado podemos determinar con exactitud cuánto posee la empresa y de donde provienen los recursos que financian la posición actual de la misma.

Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias

Zapata, (2011) afirma:

> El estado de resultados muestra los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final, ya sea ganancia o pérdida; resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la empresa durante un periodo determinado.
>
> El estado de resultados es dinámico, ya que expresa en forma acumulativa las cifras de rentas (ingresos), costos y gastos resultantes en un periodo determinado. (p. 62).

Aquí se reflejan los resultados de la administración de los recursos dando una idea clara de si se ganó o no.

Estado Flujo de Efectivo

> "El estado de flujo de efectivo tiene como propósito principal proveer información fundamental condensada y comprensible, sobre el manejo de los ingresos y egresos de efectivo (obtención y aplicación) por una empresa en un periodo determinado" (Espejo, 2013, pág. 411).

Indica claramente de dónde provino el efectivo y en que se lo utilizó. Generalmente las entradas y salidas del efectivo se dan por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Espejo (2013) declara:

> Este estado financiero permite demostrar por separado el rubro patrimonio de una empresa. Presenta en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en el periodo; así como la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores (p. 423).

Permite conocer cuál ha sido el cambio que sufre el patrimonio por efectos de la utilidad o pérdida que se obtiene en un periodo determinado. El patrimonio se incrementa si se tiene utilidad y disminuye cuando se obtiene pérdida.

Análisis financiero

Ortiz, (2011) dice que:

> El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones (p. 34).

El análisis financiero, permite proveer de herramientas que faciliten la comprensión de los balances por personas que no conocen del tema contable, ya que la contabilidad proporciona información para la toma de decisiones, pero si no es interpretada adecuadamente no sirven los estados financieros.

IMPORTANCIA Y OBJETIVOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Importancia

Es importante porque es una radiografía de las partes que constituyen los balances, mediante la aplicación de métodos y técnicas, facilita la comparación e interpretación de los Estados Financieros, para llegar a entender la realidad financiera de la cooperativa y por ende la proyección para futuro y los posibles cambios.

Objetivos

Los principales objetivos son:

- Facilitar información útil a los inversionistas y bancos para predecir, comparar y evaluar los flujos de dinero.
- Entregar a los usuarios información para predecir, comparar y evaluar la capacidad de obtener utilidades.

Métodos para el análisis financiero

En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende de las necesidades de cada empresa.

La persona encargada del analista financiero deberá decidir los métodos a emplear de acuerdo a las características específicas de la entidad. Los métodos más conocidos y aplicados en la práctica son:

- Análisis vertical
- Análisis Horizontal

Método vertical

Ortiz (2011) dice:

> "El análisis vertical es una de las técnicas más sencilla dentro del análisis financiero y consiste en tomar un solo Estado Financiero y relacionar cada una de sus partes en un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se determina cifra base. Se trata de un análisis estático. Pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo (p. 189).

Este análisis permite conocer si la entidad objeto de estudio tiene una distribución equitativa de sus activos acorde a las necesidades financieras. Para ello se requiere del estado de situación financiera o del balance de pérdidas y ganancias de un solo periodo sin relacionarlo con otros y se determina el porcentaje de los diversos rubros del activo en relación con el activo total, o cada una de las cuentas en relación con el total del grupo para determinar el volumen por ejemplo de las inversiones que ha realizado la empresa, los prestamos otorgados a clientes, etc y lo mismo se puede hacer con las cuentas del pasivo en relación al pasivo total y con las cuentas de patrimonio, con el objeto de conocer el grado de dependencia económica que existe. En cuanto al estado de pérdidas y ganancias, se puede aplica el análisis vertical, tomando como base el valor de las ventas y determinando el porcentaje que representan los demás rubros respecto a dicha base.

Método horizontal

Ortiz (2011), sostiene que:

> El análisis Horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes. Es un estado dinámico, por que se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro (p. 199).

Con este análisis se busca encontrar las variaciones que haya tenido cada cuenta de los estados financieros de un período a otro y sirve para determinar si el comportamiento económico de la cooperativa es bueno, regular o malo.

Requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados por períodos diferentes.

Al iniciar el análisis es importante determinar que variaciones o que cifras merecen centrar más la atención y cuáles no. Por lo tanto el análisis, debe centrarse en los cambios más significativos, en cuya determinación es importante tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas.

INDICADORES FINANCIEROS

> "El análisis por indicadores señala los dos puntos fuertes o débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias" (Ortiz, 2011, p. 215).

Esta alternativa permite establecer una relación entre cifras exactas bien sea de los estados financieros o cualquier otro informe interno o estado financiero complementario.

Importancia de los Indicadores Financieros

- Faculta medir los cambios de cierta condición a través del tiempo.
- Permite comparar los resultados de iniciativas o acciones.
- Se constituye en instrumento importante para evaluar y dar surgimiento al proceso de desarrollo.

Clasificación de los Indicadores Financieros

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

- Liquidez
- Rentabilidad
- Patrimonial
- Capitalización
- Endeudamiento
- Apalancamiento

INDICACORES FINANCEROS QUE SERAN APLICADOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

> "La experiencia ha señalado que no se necesita un gran número de indicadores, sino más bien una cantidad relativamente reducida, pero aplicados en forma conveniente según la clase de negocio y el objetivo para el cual se elabora el análisis" (Ortiz, 2011, p. 216).

A continuación se nombra algunos indicadores que pueden ser utilizados en las cooperativas.

Liquidez

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.

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.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

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

Fondos Mayor Liquidez

Son recursos de la más liquidez, que no sólo incluyen dinero efectivo, sino también diversas operaciones que se pueden hacer efectivo de manera inmediata o en un plazo relativamente menor.

RENTABILIDAD

Es la proporción que mide los resultados obtenidos por una entidad en un período económico en relación con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa

Para los meses diferentes a diciembre:

$$\text{ROA} = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Ingresos – Gastos

Como *Ingresos* y *Gastos* pertenecen al grupo de las *Cuentas de Flujo*, para que su diferencia pueda ser comparada con el *Activo* Total, que

pertenece al grupo de las *Cuentas de Stock*, debe realizarse una estimación previa de *Ingresos* anuales y *Gastos* anual, esto es, dividiendo el valor de cada uno para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

Para el mes de diciembre:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos del ejercicio.

- Cuando los ingresos anuales son mayores que los gastos anuales, la diferencia se constituye en Utilidad del Ejercicio
- Cuando los gastos anuales son mayores que los ingresos anuales, la diferencia se constituye en Pérdida del Ejercicio

Ambas son cuentas patrimoniales y, por tanto, forman parte del grupo de Cuentas de Stock, ello las hace comparables con el promedio del activo que también es una cuenta de stock.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

Mide la rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.

Para los meses diferentes a diciembre:

$$\text{ROE} = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Patrimonio Promedio

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

$$\text{Patrimonio Promedio} = \frac{\text{Patrimonio(dic)} + \text{Patrimonio(ene)} + \text{Patrimonio(feb)} + \ldots + \text{Patrimonio(actual)}}{\text{Número de mes} + 1}$$

Para el mes de diciembre:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Es el valor del Patrimonio al final del ejercicio económico, libre de las utilidades o pérdidas que ha generado.

INDICES DE MOROSIDAD

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Se deben tener en cuenta los siguientes conceptos:

Cartera de Crédito Bruta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera de Crédito Neta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

Cartera Improductiva.- Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.

Morosidad Bruta Total

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

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

Morosidad Cartera Comercial

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

Morosidad Cartera Consumo

$$\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

Morosidad Cartera de Vivienda

$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Vivienda}}$$

Morosidad Cartera de Microempresa

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}{\text{Cartera Bruta Microempresa}}$$

ENDEUDAMIENTO

Mide qué forma y en qué proporción participan los acreedores dentro del financiamiento de la cooperativa. Son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la cooperativa en el transcurso del tiempo.

Nivel de Endeudamiento- Este indicador muestra la participación de los acreedores en el financiamiento de los activos de la empresa.

Endeudamiento Financiero.-Indica la representación de las obligaciones en el corto y largo plazo con respecto a los ingresos del periodo.

APALANCAMIENTO

"Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de

apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros" (Navas, 2012).

$$Apalancamiento = \frac{Activo\ Total}{Patrimonio}$$

Apalancamiento Operativo.- Indica la relación que existe entre el ingreso por servicios y las utilidades antes de intereses e impuestos.

Apalancamiento Total.- Este índice nos indica cuantas veces el patrimonio está comprometido con el pasivo, lo que quiere decir que compara el financiamiento original de terceros con los recursos de los dueños.

Según Richardson, (2009) nos presenta un sistema más enfocado para todas las instituciones financieras en todo el mundo, especialmente las Cooperativas de ahorro y crédito.

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

Se han promovido varios ratios financieros y reglas empíricas para instituciones financieras en todo el mundo, pero pocos de éstos han sido consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero. Desde 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito emplea una serie de ratios financieros conocidos como "PERLAS.

Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de CAC: **P**rotección, **E**structura financiera eficaz, Calidad de **A**ctivos, Tasas de **R**endimiento y costos, **L**iquidez y **S**eñales de crecimiento. El uso del sistema de evaluación PERLAS alcanza los siguientes objetivos:

OBJETIVOS

5. Herramienta de administración ejecutiva

El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso 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 débil, y también puede identificar las causas probables (p. ej., 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.

6. 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 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.

7. 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 consejos 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.

8. Facilitar el control supervisorio

Además de su utilidad como una herramienta de administración, el sistema PERLAS proporciona un marco para una unidad supervisoria

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.

La introducción del sistema de evaluación PERLAS puede cambiar el papel de los inspectores de la asociación nacional a uno de verificar la información financiera utilizada en el cálculo de los ratios. Si se identifican errores, son relativamente fáciles de corregir y muchas veces proporcionan a la gerencia una nueva percepción acerca de sus operaciones. Los inspectores de la federación deben tener un papel clave en la conservación de la credibilidad de la información y ratios financieros reportados por las cooperativas de ahorro y crédito.

COMPONENTES DE PERLAS

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 nombres

“PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito:

1. **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 meses.

Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables: valores inflados de activos y ganancias ficticias. La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias. Esta falta de voluntad lleva a un abuso generalizado de los principios de seguridad y solidez. Se exagera el ingreso neto reportado, los valores de activos están inflados, las provisiones para préstamos incobrables son inadecuadas y los ahorros de asociados no cuentan con una protección adecuada.

Muchas cooperativas de ahorro y crédito no se preocupan por la insuficiencia de sus provisiones para préstamos incobrables porque consideran a sus reservas de capital como la fuente principal de protección con los préstamos incobrables. Esta idea errónea gradualmente se está cambiando a medida que la gerencia se convence de que es mucho más fácil y menos difícil utilizar las provisiones para préstamos incobrables como la fuente principal de protección, en vez de tener que conseguir la aprobación de los asociados para disminuir las reservas de capital debido a pérdidas.

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento. El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

2. **E = Estructura financiera eficaz**

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor 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 las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

Activos

* el 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)
* el 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Se instan a las cooperativas de ahorro y crédito a maximizar los activos productivos como un medio de alcanzar ganancias suficientes. Como la cartera de préstamos es el activo más rentable de la cooperativa de ahorro y crédito, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos. Se recomienda a las cooperativas de ahorro y crédito que no permitan un exceso de liquidez porque los márgenes sobre inversiones líquidas (p.ej., cuentas de ahorros) son significativamente menores que los que se ganan sobre la cartera de préstamos. Tampoco se recomiendan los activos improductivos porque una vez comprados, son muchas veces difíciles de liquidar. La única manera eficaz de mantener el balance ideal entre los activos productivos e improductivos es a través de un aumento en el volumen de los activos productivos.

Pasivos

* El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

Capital

* 10-20% capital de aportaciones de asociados

* 10% capital institucional (reservas no distribuidas)

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional. Este capital tiene tres propósitos:

a. Financiar activos improductivos
b. Mejorar ganancias
c. Absorber pérdidas

3. **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. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

- Ratio de morosidad
- Porcentaje de activos improductivos
- Financiamiento de activos improductivos

4. **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.

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 producen el mayor rendimiento.

Estas técnicas poderosas de análisis ayudan a la gerencia a mantenerse al corriente del rendimiento financiero de la cooperativa de ahorro y crédito.

La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

- Cartera de préstamos
- Inversiones líquidas
- Inversiones financieras
- Otras inversiones no financieras

Los costos operativos también son importantes. Se clasifican en tres áreas principales:

- Costos de intermediación financiera
- Costos administrativos
- Provisiones para préstamos incobrables

Al separar ingresos y gastos en las áreas antes mencionadas, los ratios de PERLAS pueden identificar exactamente las razones por las que una cooperativa de ahorro y crédito no produce un ingreso neto suficiente.

5. **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. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar.

El mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas es esencial para la administración financiera sólida en la cooperativa de ahorro y crédito modelo de WOCCU. El sistema PERLAS analiza la liquidez desde dos puntos de vista:

- Reserva total de liquidez
- Fondos líquidos inactivos

6. **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. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

- Activo total
- Préstamos
- Depósitos de ahorro
- Aportaciones
- Capital institucional

INFORME FINANCIERO

Es un documento que transmite una opinión personal o de equipo a cerca de los resultados que se obtuvieron al aplicar el análisis financiero a los respectivos estados financieros de la organización por una problemática presente o pasada generada dentro o fuera de la organización, Contiene las alternativas de soluciones aplicables para mejorar dicha situación encaminadas a facilitar la toma de decisiones de los directivos.

Este tipo de texto consta de tres partes esenciales: la identificación de los problemas, el análisis de las causas y las propuestas de mejoras. Sin

embargo, ninguna lista de informes será aplicable a todos los negocios, ni será conveniente a todos los casos. Por ello, se necesita además de imaginación, mucha investigación y planificación para poder desarrollar un sistema de informes integrado y estructurado de acuerdo a las necesidades de cada compañía

ESTRUTURA DEL INFORME FINANCIERO

Javeriana,(2013)**,** dice:

Encabezado*:* Nombre de la Institución y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe, fecha y lugar del análisis.

Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa: Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la institución, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

Objetivos del informe*:* Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la institución a la que se dirige.

Identificación de los problemas*:* Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí.

Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la institución.

Análisis de las causas*:* Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

Recomendaciones y conclusiones*:* Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la institución para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

Cierre*:* Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la institución.

Importancia

Es importante no solo para los administradores y propietarios de la entidad, sino para sus proveedores y clientes; ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones.

Características del Informe

Andres,(2012)**,** nos indica:

- Fidedigno.- Es decir que reflejen la realidad de la empresa en base los resultados de la contabilidad, la misma que debe estar elaborada bajo NIIF.
- Claro y sencillo.- Se debe redactar el informe con un lenguaje sencillo sin utilizar palabras técnicas de manera que sea entendible por todos sus lectores sean o no profesionales del área contable.
- Funcional.- Los resultados del análisis deben reflejar de manera práctica como se ha desarrollado la actividad económica de la empresa, tanto en sus aspectos positivos como en los negativos al momento de obtener ingresos, cubrir costos, gastos y establecer su rentabilidad.

f. METODOLOGIA

Métodos:

Para el desarrollo del presente trabajo de tesis se utilizaran diferentes métodos, técnicas y procedimientos que ayudará a delimitar el problema investigado.

- **Método Científico**.- Constituye el conjunto de procedimientos utilizados para la observación y conocimiento lógico del análisis

financiero a través de sus distintos métodos y la aplicación de del sistema PERLAS, con lo cual se pretende saber las falencias de la operatividad de la cooperativa.

- **Método Deductivo**.- Este método se utilizará al momento de recopilar toda la información financiera de los diferentes componentes obtenidos de los principales Estados Financieros de la Cooperativa durante el periodo analizado que permita tener una visión general para aplicar los conocimientos básicos del análisis financiero.

- **Método Inductivo**.- Facilita analizar los estados financieros de los periodos 2014 y 2015, para tener una idea clara del comportamiento de la cooperativa en cuanto a los movimientos más relevantes con los resultados obtenidos a través del método horizontal y vertical.

TECNICAS

- **Observación Directa**.- Sirve para visualizar, el lugar donde se encuentra ubicada, el medio ambiente en el que se desenvuelven sus actividades, además permite conocer cómo se encuentra organizada y verificar la veracidad y legalidad de los respectivos estados financieros verificando la documentación de soporte como:

los registros contables, reportes de depósitos, retiros, créditos, etc. con los que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI” Ltda.

- **Entrevista**.- Está técnica se la utilizará con la gerente, con la finalidad de conocer si la cooperativa elabora los respectivos estados financieros y sobre todo verificar si se realiza el respectivo análisis financiero, el mismo que ayuda para una correcta toma de decisiones.

g. CRONOGRAMA

2016																																							
N°-	TIEMPO DE ACTIVIDADES	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Presentación y Aprobación del Proyecto	x	x																																					
2	Revisión y Aprobación del Proyecto		x	X	x	x	x	x	x																															
3	Revisión de Literatura			X	x	x	x	x	x	x	x																													
4	Ejecución del Trabajo de Campo					x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x																								
5	Elaboración del borrador de Tesis											x	x	x	x	x	x	x	x	x	x																			
6	Presentación y aprobación del borrador de Tesis																x	x	x	x	x	x	x	x	x															
7	Trámites previo a la sustentación de Tesis																							x	x	x	x	x	x	x	x	x								
8	Sustentación Pública y graduación																																x	x	x	x	x			

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Recursos Financieros.

INGRESOS:

APORTE:	VALOR:
Rosa Paulina Quizhpe Guamán	1000.00
TOTAL	1000.00

GASTOS:

DETALLE	VALOR:
Transporte y alimentación	80.00
Suministros de oficina	60.00
Adquisición bibliográfica	160.00
Levantamiento de Texto Borrador	100.00
Digitalización de texto	105.00
Empastado	100.00
Internet	75.00
Imprevistos	120.00
TOTAL	**1000.00**

Total: Mil dólares

FINANCIAMIENTO:

Los recursos financieros en el desarrollo del presente trabajo de tesis serán asumidos por la aspirante al grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

i. BIBLIOGRAFIA.

Andres, B. (2 de Febrero de 2012). Obtenido de andresba1992.blogspot.com/2012/02/informe-financiero-1.html

Auditores, Contadores y Consultores Financieros. (2015). Obtenido de http://www.auditoresycontadores.com/sector-financiero/74-como-se-clasifican-las-cooperativas

Barrios, A. (2 de Febrero de 2012). Obtenido de andresba1992.blogspot.com/2012/02/informe-financiero-1.html

Breitner, L. K. (2010). *Contabilidad Financiera.* Barcelona, España.

Espejo Jaramillo, L. B. (2013). *Contabilidad General.* Loja: Editorial UTPL.

Espejo, L. (2013). *Contabilidad General.* Loja: Editorial UTPL.

Grant Thornton Ecuador. (julio de 2011). *Grant Thornton*. (D. C. CASINELLI, Editor) Obtenido de NIIF para las PYMES: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/GUIA%20RAPIDA%20DE%20NIIF%20PARA%20LAS%20PYMES%20Y%20DIFERENCIAS%20CON%20NIIF%20FULL.pdf

Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria. (s.f.). *Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES).* Recuperado el 01 de 06 de 2016, de http://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf

Javeriana, C. d. (7 de Marzo de 2013). Obtenido de Pontificia Universidad Javeriana Cali: centrodeescritura.javerianacali.edu.co

MIES. (2011). *Ministerio de Inclusión Económica y Social*, Art.34. (E. T. MIES, Editor) Recuperado el 4 de AGOSTO de 2016, de http://www.economiasolidaria.org/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf

MIES. (2011). *Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES).* Recuperado el 01 de 06 de 2016, de http://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf

Ministerio de Inclusión Económica y Social. (2011). Art.34. (E. T. MIES, Editor) Recuperado el 4 de AGOSTO de 2016, de

http://www.economiasolidaria.org/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf

Navas, F. (15 de Agosto de 2012). Obtenido de http://nandis21.blogspot.com/p/indicadores-de-solvencia.html

Ortiz Anaya, H. (2011). En *Analisis financiero aplicado y principios de administracion financiera* (pág. 511). Colombia: Panamericana.

Ortiz, H. (2011). En *Analisis financiero aplicado y principios de administracion financiera* (pág. 511). Colombia: Panamericana.

Pontificia Universidad Javeriana. (7 de Marzo de 2013). Recuperado el 21 de 05 de 2016, de centro de escritura javeriano: http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66

Richardson, D. C. (Abril de 2009). Recuperado el 20 de 05 de 2016, de CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO: www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS...SP

Richardson, D. C. (Abril de 2009). Obtenido de CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO: www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS...SP

Richardson, D. C. (Abril de 2010). Obtenido de CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO: www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS...SP

Zapata Sanchez, P. (2011). *Contabilidad General* (Septima Edicion ed.). (L. S. Arevalo, Ed.) Bogota, Colombia: Editorial McGraw-Hill Interamericana.

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (Septima Edicion ed.). (L. S. Arevalo, Ed.) Bogota, Colombia: Editorial McGraw-Hill Interamericana.

K.2 Oficios

Saraguro, 11 de abril del 2016

Ing.

Martha Paulina Quizhpe Vacacela

GERENTE DE LA COPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI "Ltda.

Presente

De mi consideración:

Por medio de la presente quiero hacerle llegar un caluroso saludo y desearle éxitos en las funciones que viene desempeñando en bien del desarrollo económico y social de la entidad financiera que Ud. Viene dirigiendo en beneficio de la sociedad en general, y por consiguiente quiero exponerle y solicitarle lo siguiente:

Yo, Rosa Paulina Quizhpe Guamán con cedula de identidad número 1104336928, por encontrarme cursando el décimo módulo de la carrera Contabilidad y Auditoría en la universidad Nacional de Loja y por ser un requisito para la obtención del título me dirijo a Ud. Poder solicitarle me permita realizar la Tesis en la Institución.

El tema previo a desarrollarse es:

ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO" INTI WASI "Ltda. DE LA CIUDAD DE SARAGURO PERIODO 2014 - 2015.

Para cuyo desarrollo requiero de la siguiente información:

- Balance general
- Estado de resultados.

Por la favorable atención que dé a mi petición desde ya le antelo mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente

Rosa Paulina Quizhpe G

SOLICITANTE

RECIBIDO
11-04-2016

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "Inti Wasi" Ltda.
INTICOOP
Saraguro - Loja - Ecuador

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"INTI WASI" Ltda.
INTICOOP

"Tu mano amiga"
" Mashikuna makipurashunchik ":

Acuerdo Ministerial 0055 del 10 Diciembre 2010

CERTIFICO:

Que la estudiante Quizhpe Guamán Rosa Paulina con cédula de identidad número 1104336928, ha sido autorizada mediante el Consejo de Administración el día 13 de abril del año 2016 para obtener toda la información necesaria de la Cooperativa bajo mi responsabilidad, referente a su tema de investigación "Análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Inti Wasi Ltda. INTICOOP de la ciudad de Saraguro, Provincia de Loja, periodo 2014 – 2015", debiendo utilizar la información proporcionada para lo fines pertinentes.

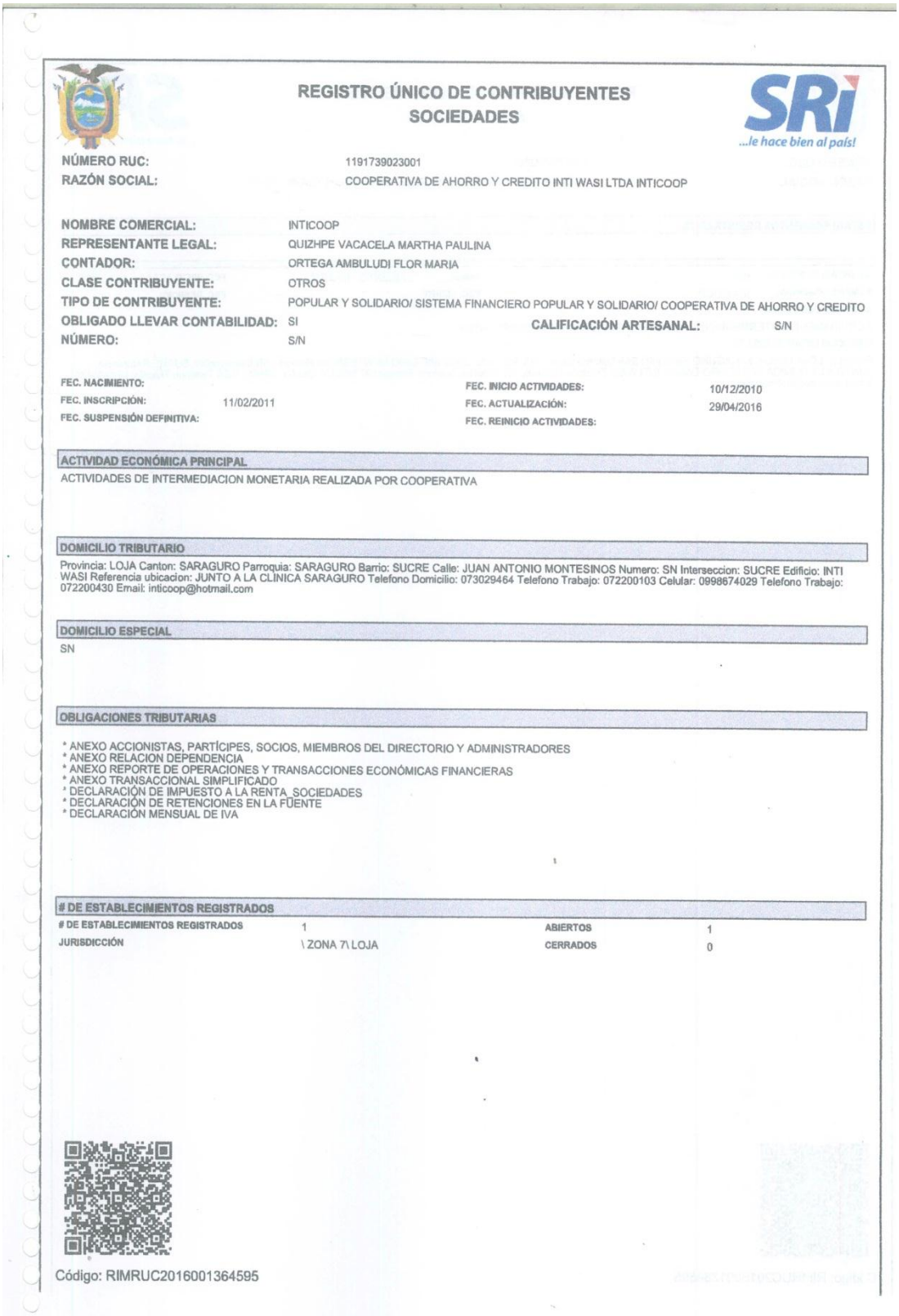
Saraguro, 18 de mayo del año 2016

Atentamente,

Ing. Martha Paulina Quizhpe V.
GERENTE DE LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRETITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP.

Dirección: Matriz Saraguro Calle Sucre y Juan Antonio Montesinos
Teléfonos: 07 2200354 **Cell:** 0998674029
Email: inticoop@hotmail.com
"Tu mano amiga"

k.3 Ruc



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRi ...le hace bien al país!

NÚMERO RUC:	1191739023001
RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP
NOMBRE COMERCIAL:	INTICOOP
REPRESENTANTE LEGAL:	QUIZHPE VACACELA MARTHA PAULINA
CONTADOR:	ORTEGA AMBULUDI FLOR MARIA
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS
TIPO DE CONTRIBUYENTE:	POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	S/N
NÚMERO:	S/N

FEC. NACIMIENTO:		FEC. INICIO ACTIVIDADES:	10/12/2010
FEC. INSCRIPCIÓN:	11/02/2011	FEC. ACTUALIZACIÓN:	29/04/2016
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. REINICIO ACTIVIDADES:	

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: LOJA Canton: SARAGURO Parroquia: SARAGURO Barrio: SUCRE Calle: JUAN ANTONIO MONTESINOS Numero: SN Interseccion: SUCRE Edificio: INTI WASI Referencia ubicacion: JUNTO A LA CLINICA SARAGURO Telefono Domicilio: 073029464 Telefono Trabajo: 072200103 Celular: 0998674029 Telefono Trabajo: 072200430 Email: inticoop@hotmail.com

DOMICILIO ESPECIAL

SN

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

* ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

 # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1
JURISDICCIÓN	\ ZONA 7\ LOJA	CERRADOS	0

Código: RIMRUC2016001364595

REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRi
...le hace bien al país!

NÚMERO RUC: 1191739023001

RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **Estado:** ABIERTO - MATRIZ **FEC. INICIO ACT.:** 10/12/2010

NOMBRE COMERCIAL: INTICOOP **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: SARAGURO Parroquia: SARAGURO Barrio: SUCRE Calle: JUAN ANTONIO MONTESINOS Numero: SN Interseccion: SUCRE Referencia: JUNTO A LA CLINICA SARAGURO Edificio: INTI WASI Telefono Domicilio: 073029464 Telefono Trabajo: 072200103 Celular: 0998674029 Telefono Trabajo: 072200430 Email: inticoop@hotmail.com

Código: RIMRUC2016001364595

k.4 Estados Financieros

Balance General al 31/12/2014
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado

Emision: 27/05/2015 16:31:41

Cuenta				
1	ACTIVO			323,283.04
11	FONDOS DISPONIBLES		37,793.03	
1101	CAJA		5,284.34	
110105	EFECTIVO	5,284.34		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		32,508.69	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	23,378.11		
13	INVERSIONES			2,901.00
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL S		2,901.00	
130565	De 181 dias a 1 año del sector Financiero	2,901.00		
14	CARTERA DE CREDITOS			270,075.34
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER		86,460.45	
140205	De 1 a 30 dias	9,456.41		
140210	De 31 a 90 dias	5,737.30		
140215	De 91 a 180 dias	7,353.26		
140220	De 181 a 360 dias	11,786.21		
140225	De más de 360 días	52,127.27		
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENC		163,764.30	
140405	De 1 a 30 dias	11,182.08		
140410	De 31 a 90 dias	18,521.85		
140415	De 91 a 180 dias	24,531.33		
140420	De 181 a 360 dias	38,000.05		
140425	De más de 360 días	71,528.99		
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DE		17,275.84	
142805	De 1 a 30 días	909.16		
142810	De 31 a 90 dias	1,526.16		
142815	De 91 a 180 dias	1,851.12		
142820	De 181 a 360 dias	3,696.27		
142825	De más de 360 días	9,293.13		
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA		97.89	
145005	De 1 a 30 dias	97.89		
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA		10,447.43	
145205	De 1 a 30 dias	1,498.04		
145210	De 31 a 90 dias	1,426.58		
145215	De 91 a 180 dias	1,619.69		
145220	De 181 a 360 dias	1,437.08		
145225	De más de 360 días	4,466.04		
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-7,970.57	
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-1,051.96		
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-6,918.61		
16	CUENTAS POR COBRAR			251.00
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		121.00	
161430	GASTOS JUDICIALES	121.00		
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		130.00	
169090	OTRAS	130.00		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			10,550.03
805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		8,145.48	
80505	MUEBLES DE OFICINA	5,532.58		
80510	ENSERES DE OFICINA	1,352.16		
80515	EQUIPOS DE OFICINA	1,260.74		
806	EQUIPOS DE COMPUTACION		8,306.66	
80605	Equipo de Computación	4,006.66		
80606	SOTWARE	4,300.00		

Balance General al 31/12/2014

Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP

Emision: 27/05/2015 16:31:41

Consolidado

Cuenta					
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-5,902.11		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2,740.18			
189920	(Equipos de Computación)	-865.17			
189940	(Otros)	-2,296.76			
19	OTROS ACTIVOS			1,712.64	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		1,006.12		
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	1,006.12			
1990	OTROS		706.52		
199010	OTROS IMPUESTOS	706.52			
		Total :			323,283.04
2	PASIVOS				-250,401.48
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-242,740.29	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-98,449.59		
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	-98,449.59			
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-144,290.70		
210310	De 31 a 90 días	-4,449.17			
210315	De 91 a 180 días	-15,795.76			
210320	De 181 a 360 días	-18,270.80			
210325	De más de 361 días	-105,774.97			
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			-50.00	
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR		-50.00		
230205	Giros y transferencias	-50.00			
25	CUENTAS POR PAGAR			-7,611.19	
2501	INTERESES POR PAGAR		-3,729.55		
250115	Depósitos a Plazo	-3,729.55			
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-257.85		
250315	APORTES IESS	-251.55			
250390	OTRAS	-6.30			
2504	RETENCIONES		-574.52		
250405	RETENCIONES FISCALES	-438.37			
250490	OTRAS RETENCIONES	-136.15			
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-3,049.27		
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-3,049.27			
3	PATRIMONIO				-72,881.56
31	CAPITAL SOCIAL			-69,751.36	
3103	APORTES DE SOCIOS		-69,751.36		
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	-69,751.36			
33	RESERVAS			-2,835.80	
3301	LEGALES		-2,829.82		
330105	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-2,829.82			
3303	ESPECIALES		-5.98		
330305	A disposición de la Asamblea General de	-5.98			
36	RESULTADOS			-294.40	
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-294.40		
360310	Utilidad o excedente del ejercicio	-294.40			
		Total :			-323,283.04

Presidente del Consejo de Administracion

Presidente del Consejo de Vigilancia

Gerente General

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi" Ltda. INTICOOP

Ec. María Ortega A.
CONTADOR C.P.A
Reg. Prof. 11-0727

Contador General
Reg. 11-0727

Estado de Resultados del: 01/01/2014 **AL:** 31/12/2014

Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP Emision: 27/05/2015 16:39:51

Consolidado *Página 1 de 2*

Cuenta					
	GASTOS				**50,782.98**
	INTERESES CAUSADOS			**14,148.92**	
4101	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**		**14,148.92**		
410115	**Depósitos de Ahorro**	**1,446.25**			
40130	Depósitos a plazo	12,702.67			
44	**PROVISIONES**			**3,255.25**	
4402	**CARTERA DE CREDITOS**		**3,255.25**		
40202	Cartera de Crédito de Consumo	1,051.96			
40203	Cartera de Crédito Microcreditos	2,203.29			
45	**GASTOS DE OPERACION**			**32,826.68**	
4501	**GASTOS DE PERSONAL**		**19,381.52**		
40105	**Remuneraciones mensuales**	**14,765.55**			
450110	**Beneficios Sociales**	**1,675.75**			
450120	**Aportes al IESS**	**2,085.51**			
40135	**Fondo de reserva IESS**	**470.20**			
450190	**Otros**	**384.51**			
4502	**HONORARIOS**		**3,014.88**		
40210	**Honorarios Profesionales**	**3,014.88**			
4503	**SERVICIOS VARIOS**		**1,554.70**		
450305	**MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES**	**61.82**			
450315	**Publicidad y Propaganda**	**104.00**			
40320	**Servicios Básicos**	**376.86**			
450325	**Seguros**	**96.99**			
450330	**Arrendamientos**	**700.00**			
40390	**Otros Servicios**	**215.03**			
4504	**IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS**		**1,728.27**		
450405	**IMPUESTOS FISCALES**	**1,406.79**			
40410	Impuestos Municipales	205.84			
40415	Aportes a la superintendencia de Economia Po	115.64			
4505	**DEPRECIACIONES**		**2,216.84**		
450525	**Muebles, enseres y equipos de oficina**	**611.70**			
40530	**Equipos de computación**	**651.80**			
450590	**Otros**	**953.34**			
4506	**AMORTIZACIONES**		**765.30**		
40605	**GASTOS ANTICIPADOS**	**765.30**			
4507	**OTROS GASTOS**		**4,165.17**		
450705	**Suministros Diversos**	**1,144.16**			
450715	**Mantenimiento y Reparaciones**	**359.53**			
40790	**Otros**	**2,661.48**			
48	**IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEAD**			**552.13**	
4815	Impuesto a la renta		552.13		
	INGRESOS				**-51,077.38**
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**			**-45,053.58**	
5101	**Depósitos**		**-1,160.40**		
40110	**Depósitos en instituciones financieras e inst**	**-1,160.40**			
5103	**INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIO**		**-537.27**		
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-537.27			
5104	**INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA**		**-43,355.91**		
40410	Cartera de Créditos de consumo	-7,145.04			
510420	Cartera de Créditos para la microempresa	-34,113.16			
510450	De Mora	-2,097.71			
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**			**-3,533.34**	
5404	**MANEJO Y COBRANZAS**		**-3,253.25**		
540405	Manejo y Cobranzas	-3,253.25			
5490	**OTROS SERVICIOS**		**-280.09**		
40030	Comision Pago Luz	-29.37			
549040	Comision Transferencias	-243.42			
40050	Comision Remesas Ria	-7.00			
40060	Comision Telefóno	-0.30			
56	**OTROS INGRESOS**			**-2,490.46**	

Balance General al **31/12/2014**
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado
Cuenta

Emision: 27/05/2015 16:31:41
Página 3 de 3

Presidente del Consejo de Administracion

Presidente del Consejo de Vigilancia

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Inti Wasi Ltda." INTICOOP

Lic. María Ortega A.
CONTADOR C.P.A.
Reg. Prof. 11-0727

Gerente General

Contador General
Reg. 11-0727

Balance General al 31/12/2015

Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP Emision: 28/04/2016 17:06:40

Consolidado

Cuenta					
1	ACTIVO				505.882,58
11	FONDOS DISPONIBLES			79.607,47	
1101	CAJA			18.072,51	
110105	EFECTIVO		18.072,51		
11010511	Fondo de Cambio	18.072,51			
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS			61.534,96	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		5.440,08		
11030505	Banco Cental del Ecuador	5.440,08			
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		56.094,88		
11031005	CUENTAS CORRIENTES LOCALES	3.727,99			
11031010	CUENTAS DE AHORROS LOCALES	52.366,89			
13	INVERSIONES			19.786,50	
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL S			19.786,50	
130550	De 1 a 30 dias del sector Financiero Popular y		15.099,00		
130570	De 1 a 3 años del sector Financiero Popular y Soli		4.687,50		
14	CARTERA DE CREDITOS			395.864,77	
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER			149.657,03	
140205	De 1 a 30 días		4.465,09		
140210	De 31 a 90 días		9.218,49		
140215	De 91 a 180 días		13.952,90		
140220	De 181 a 360 días		26.342,11		
140225	De más de 360 días		95.678,44		
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENC			235.811,07	
140405	De 1 a 30 días		12.312,91		
140410	De 31 a 90 días		22.148,58		
140415	De 91 a 180 días		27.138,81		
140420	De 181 a 360 días		42.260,55		
140425	De más de 360 días		131.950,22		
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DE			12.432,91	
142805	De 1 a 30 días		631,01		
142810	De 31 a 90 días		1.295,65		
142815	De 91 a 180 días		1.854,26		
142820	De 181 a 360 días		3.626,87		
142825	De más de 360 días		5.025,12		
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA			65,22	
145005	De 1 a 30 días		65,18		
145010	De 31 a 90 días		0,04		
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA			11.149,47	
145205	De 1 a 30 días		1.420,93		
145210	De 31 a 90 días		1.293,71		

Balance General al 31/12/2015

Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP Emision: 28/04/2016 17:06:40

Consolidado

Cuenta

145215	De 91 a 180 días		1.588,36			
145220	De 181 a 360 días		1.132,54			
145225	De más de 360 días		5.713,93			
1499	**(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)**			**-13.250,93**		
149910	(Cartera de créditos de consumo)		-2.866,26			
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)		-10.384,67			
16	**CUENTAS POR COBRAR**				**1.063,65**	
1614	**PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES**			**280,57**		
161430	**GASTOS JUDICIALES**		**280,57**			
16143005	Judiciales y notariales	280,57				
1690	**CUENTAS POR COBRAR VARIAS**			**783,08**		
169090	**OTRAS**		**783,08**			
16909014	**Cuentas por Cobrar a Bancos**	**615,11**				
16909090	Otras cuentas por cobrar varias	167,97				
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**				**7.452,51**	
1805	**MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA**			**8.670,48**		
180505	**MUEBLES DE OFICINA**		**5.657,58**			
18050505	Muebles de oficina	5.657,58				
180510	**ENSERES DE OFICINA**		**1.352,16**			
18051005	Enseres de Oficina	1.352,16				
180515	**EQUIPOS DE OFICINA**		**1.660,74**			
18051505	Equipos de Oficina	1.660,74				
1806	**EQUIPOS DE COMPUTACION**			**8.306,66**		
180605	Equipo de Computación		4.006,66			
180606	SOTWARE		4.300,00			
1899	**(DEPRECIACION ACUMULADA)**			**-9.524,63**		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-4.024,50			
189920	(Equipos de Computación)		-2.183,43			
189945	(SOTWAR)		-3.316,70			
19	**OTROS ACTIVOS**				**2.107,68**	
1904	**GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**			**763,29**		
190410	**ANTICIPOS A TERCEROS**		**763,29**			
19041090	Anticipos a terceros	763,29				
1990	**OTROS**			**1.344,39**		
199005	**IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA**		**5,65**			
19900510	IVA. que nos Retienen	5,65				
199010	**OTROS IMPUESTOS**		**1.338,74**			
19901001	Anticipos del Impuesto a la Renta	1.313,25				
19901005	Retencion en la Fuente de Impuesto Renta	7,28				
19901010	Otros Impuestos Pagados	18,21				
		Total :				**505.882,58**
2	**PASIVOS**					**-421.806,96**
21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**				**-343.133,82**	
2101	**DEPOSITOS A LA VISTA**			**-104.240,44**		
210135	**DEPOSITOS DE AHORROS**		**-104.240,44**			
21013550	Depósitos por Aportes Socios	-884,49				
2103	**DEPOSITOS A PLAZO**			**-238.893,38**		

Cuenta						
210310	De 31 a 90 días		-16.750,01			
210315	De 91 a 180 días		-35.792,98			
210320	De 181 a 360 días		-7.557,50			
210325	De más de 361 días		-178.792,89			
23	**OBLIGACIONES INMEDIATAS**				**-50,00**	
2302	**GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR**			**-50,00**		
230205	Giros y transferencias		-50,00			
25	**CUENTAS POR PAGAR**				**-17.868,81**	
2501	**INTERESES POR PAGAR**			**-11.014,30**		
250115	Depósitos a Plazo		-11.014,30			
2503	**OBLIGACIONES PATRONALES**			**-354,41**		
250315	**APORTES IESS**		**-349,37**			
25031510	Aportes al IESS Patronal	-196,52				
25031520	Aportes al IESS Empleados	-152,85				
250390	**OTRAS**		**-5,04**			
25039070	Seguro Salud Tiempo Parcial	-5,04				
2504	**RETENCIONES**			**-2.225,45**		
250405	**RETENCIONES FISCALES**		**-465,97**			
250490	**OTRAS RETENCIONES**		**-1.759,48**			
25049050	Seguro Desgravamen X Pagar	-1.759,48				
2505	**CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS**			**-12,42**		
250590	**OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS**		**-12,42**			
25059010	Impuesto al Valor Agregado-IVA Ventas	-12,42				
2590	**CUENTAS POR PAGAR VARIAS**			**-4.262,23**		
259090	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**		**-4.262,23**			
25909015	Fondo Ayuda Social	-50,83				
25909030	**CxP Abogados**	**-308,25**				
26	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**				**-60.754,33**	
2602	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI**			**-60.754,33**		
260225	De más de 360 días		-60.754,33			
3	**PATRIMONIO**					**-84.075,62**
31	**CAPITAL SOCIAL**				**-75.212,41**	
3103	**APORTES DE SOCIOS**			**-75.212,41**		
310310	**CERTIFICADOS DE APORTACION**		**-75.212,41**			
31031005	Certif. de aportación Socios	-75.212,41				
33	**RESERVAS**				**-6.708,99**	
3301	**LEGALES**			**-6.641,18**		
330105	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		-6.641,18			
3303	**ESPECIALES**			**-67,81**		
330305	A disposición de la Asamblea General de		-67,81			
36	**RESULTADOS**				**-2.154,22**	
3603	**UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO**			**-2.154,22**		
360310	Utilidad o excedente del ejercicio		-2.154,22			
		Total :				**-505.882,58**

Presidente del Consejo de Administracion

Presidente del Consejo de Vigilancia

Gerente General

Contador General
Reg. 11-0727

Flor Maria Ortega A.
CONTADOR C.P.A
Reg. Prof 11-0727

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "Inti Wasi" Ltda. INTICOOP Saraguro - Loja - Ecuador

Estado de Resultados del: 01/01/2015 AL: 31/12/2015

Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP Emision: 28/04/2016 17:07:01

Consolidado

Cuenta					
4	**GASTOS**				**69.053,16**
41	**INTERESES CAUSADOS**				**26.667,75**
4101	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**			**21.383,66**	
410115	**Depósitos de Ahorro**		**5.076,77**		
41011510	Interes Depositos en Ahorros Normales	1.611,84			
41011530	Depósitos en Ahorristas	6,69			
41011540	Depósitos en Ahorro Bono	14,05			
41011565	Intereses Depósitos Aportes de Socios	3.444,19			
410130	Depósitos a plazo		16.306,89		
4103	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**			**5.284,09**	
410310	Obligaciones con instituciones financieras del p		5.284,09		
41031010	Int. Préstamo Otros	5.284,09			
44	**PROVISIONES**				**5.280,36**
4402	**CARTERA DE CREDITOS**			**5.280,36**	
440202	Cartera de Crédito de Consumo		1.814,30		
440203	Cartera de Crédito Microcreditos		3.466,06		
45	**GASTOS DE OPERACION**				**37.105,05**
4501	**GASTOS DE PERSONAL**			**14.293,62**	
450105	**Remuneraciones mensuales**		**9.889,48**		
45010505	Remuneraciones Unificadas	9.889,48			
450110	**Beneficios Sociales**		**1.431,73**		
45011005	Décimo tercer Sueldo	790,56			
45011010	Décimo cuarto Sueldo	641,13			
45011015	Bonificación Vacacional	0,04			
450115	**GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDEN**		**15,00**		
45011540	Gastos de representación	15,00			
450120	**Aportes al IESS**		**2.119,07**		
45012005	Aportes al IESS	2.119,07			
450135	**Fondo de reserva IESS**		**596,19**		
45013505	Fondo de Reserva IESS	596,19			
450190	**Otros**		**242,15**		
45019010	Capacitación Empleados	137,39			
45019065	Seguro de Salud Tiempo Parcial	104,76			
4502	**HONORARIOS**			**9.459,74**	
450210	**Honorarios Profesionales**		**9.459,74**		
45021005	Honorarios Profesionales	9.459,74			
4503	**SERVICIOS VARIOS**			**3.711,06**	
450305	**MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES**		**311,15**		
45030510	Movilización por Envio de Encomiendas	86,76			
45030515	Movilizacion, fletes y Embalajes	224,39			
450315	**Publicidad y Propaganda**		**1.044,50**		
45031510	Publicidad y propaganda	1.044,50			
450320	**Servicios Básicos**		**728,57**		
45032020	Telefonos	371,74			
45032025	Internet	265,63			
45032030	Celular	91,20			
450330	**Arrendamientos**		**1.200,00**		
45033010	Arrendamientos	1.200,00			
450390	**Otros Servicios**		**426,84**		
45039015	Servicios Consultas Crediticias	300,00			
45039050	Gastos Bancarios	126,84			
4504	**IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTA**			**2.689,00**	
450405	**IMPUESTOS FISCALES**		**1.943,87**		
45040510	Impuestos Fiscales	1.943,87			
450410	Impuestos Municipales		224,64		
450415	Aportes a la superintendencia de Economia Pop		145,47		
450430	Multas y otras sanciones		0,02		
450490	Impuestos y apotes para otros organismos e in		375,00		
45049090	Impuestos y Aportes Otros Organismos	375,00			
4505	**DEPRECIACIONES**			**2.993,48**	

Cuenta						
450525	**Muebles, enseres y equipos de oficina**		**655,28**			
45052505	Deprec. Muebles, enseres y equipos de oficina	655,28				
450530	**Equipos de computación**		**1.318,26**			
45053005	Deprec. Equipos de computación	1.318,26				
450550	SOTWARE		1.019,94			
4507	**OTROS GASTOS**			**3.958,15**		
450705	**Suministros Diversos**		**1.762,19**			
45070510	Materiales y Utiles de Oficina	1.712,04				
45070520	Útiles de Aseo	50,15				
450715	**Mantenimiento y Reparaciones**		**250,40**			
45071515	Mantenimiento y Reparaciones Equipos de Co	87,00				
45071590	Mantenimiento y reparaciones	163,40				
450790	**Otros**		**1.945,56**			
450790100	Otros Gastos	1.161,01				
45079025	Agasajo Navideño	112,91				
45079045	Aseo y Limpieza	23,50				
45079066	Gastos no Deducibles	648,14				
5	**INGRESOS**					**-71.207,38**
51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**				**-66.027,46**	
5101	**Depósitos**			**-1.326,17**		
510110	**Depósitos en instituciones financieras e inst**		**-1.326,17**			
51011005	**INT. SOBRE DEPOSITOS PAIS**	**-1.326,17**				
5103	**INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSI**			**-812,04**		
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		-812,04			
5104	**INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTER**			**-63.889,25**		
510410	Cartera de Créditos de consumo		-16.915,18			
510420	Cartera de Créditos para la microempresa		-44.636,06			
510450	De Mora		-2.338,01			
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**				**-4.803,82**	
5404	**MANEJO Y COBRANZAS**			**-4.102,06**		
540405	Manejo y Cobranzas		-4.102,06			
5490	**OTROS SERVICIOS**			**-701,76**		
549020	Otros Servicios		-346,67			
549030	Comision Pago Luz		-42,55			
549040	Comision Transferencias		-267,74			
549050	Comision Remesas Ria		-44,50			
549060	Comision Telefóno		-0,30			
56	**OTROS INGRESOS**				**-376,10**	
5690	**OTROS**			**-376,10**		
569040	Otros Ingresos		-265,78			
569090	**Otros Ingresos**		**-110,32**			
56909026	Ingresos Serv. Bono de Desarrollo	-110,32				
	Resultado					**-2.154,22**

Presidente del Consejo de Administracion

Presidente del Consejo de Vigilancia

Gerente General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "Inti Wasi" Ltda. INTICOOP Saraguro - Loja - Ecuador

Contador General
Reg. 11-0727

Flor María Ortega A.
CONTADOR C.P.A.
Reg. Prof. 11-0727

k.5 Entrevista

ENTREVISTA DIRIGIDA A LA GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI CIA LTDA" DE LA CIUDAD DE SARAGURO PROVINCIA DE LOJA.

OBJETIVO: Conocer si la cooperativa utiliza el análisis financiero como herramienta fundamental para la toma de decisiones, así como para determinar la eficiencia y eficacia de sus procedimientos a nivel Administrativo y financiero.

CARGO: GERENTE GENERAL

1. ¿Cómo está estructurada su cooperativa?

Se encuentra estructurada por la Asamblea General, Consejo de administración Consejo de vigilancia, gerencia, área jurídica, área financiera, área de créditos, área de servicios

2. ¿Cuáles son los servicios que presta su cooperativa?

Ahorros, ahorros programados depósitos a plazo fijo, créditos microcrédito y de consumo.

3. Considera una ventaja o desventaja el hecho de que su Cooperativa no se encuentre controlada por la Superintendencia de Bancos?¿Por qué?

Una ventaja porque al ser por la superintendencia por que la superintendencia de bancos tiene mayores requerimientos y que como cooperativa sería muy difícil de cumplirlas.

4. ¿Dispone la cooperativa de un reglamento de crédito?

Si

5. ¿Cuál cree usted que sea la mayor debilidad que tiene la cooperativa dentro de las áreas financiera y administrativa?

No se cuenta con un personal capacitado dentro área financiera y al existir competencia existen bajos recursos para poder crecer de una manera exitosa y el sistema que se maneja porque no tiene muchas facilidades para poder integrar todos los servicios que tiene la cooperativa.

6. ¿Dispone la Cooperativa de personal propio para el área financiera?

No

7. ¿Dispone de un plan de capacitación para mantener actualizado al personal en cada uno de los puestos de trabajo?

Si

8. ¿Dispone de un Software adecuado para el manejo de las operaciones de la cooperativa?

Si cuenta con un software básico.

9. ¿Si Posee software, es completo y brinda toda la información necesaria de manera oportuna y confiable?

No es completo y pero la información es confiable

10. ¿Qué procedimiento tiene la cooperativa para evitar la morosidad de sus socios y clientes?

Reglamento de recuperación de cartera y un personal asignado para cada etapa.

Recuperación preventiva

Durante el plazo

Después del plazo cumplido

Prejudicial

Judicial.

16. ¿Aplica índices financieros para determinar la rentabilidad y solvencia de la cooperativa?

No.

GRACIAS

Indice

CERTIFICACIÓN ii
AUTORÍA iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN. iv
DEDICATORIA v
AGRADECIMIENTO vi
a. Título 1
b. Resumen en Castellano y Traducción al Inglés 2
c. Introducción 6
d. Revisión de Literatura 8
e. Materiales y Métodos 53
f. Resultados 55
g. Discusión 116
h. Conclusiones 118
i. Recomendaciones 119
j. Bibliografía 120
k. Anexos 123
Indice 182