UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017 – 2019"

Tesis previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor.

AUTORA:

Sisa María Quizhpe Guamán

DIRECTORA:

Dra. Beatriz Calle Oleas PhD

LOJA – ECUADOR

2021

DRA. BEATRIZ CALLE OLEAS PHD, DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la tesis titulada "ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017 – 2019" elaborada por la egresada Sisa María Quizhpe Guamán, previo a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, ha sido realizada bajo mi dirección y luego de haber revisado su contenido teórico-práctico, autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, 30 de marzo de 2021

Firmado electrónicamente por:
ROSA BEATRIZ
CALLE OLEAS

Dra. Beatriz Calle Oleas PhD
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, Sisa María Quizhpe Guamán, declaro ser autora de la presente tesis denominada "ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017 – 2019" 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: Sisa María Quizhpe Guamán

FIRMA:
Firmado electrónicamente por:
SISA MARIA QUIZHPE

CÉDULA: 1105356826

FECHA: Loja, 30 de marzo de 2021

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

Yo, Sisa María Quizhpe Guamán, declaro ser la autora de la tesis titulada: "ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017 – 2019", como requisito para optar el grado de: Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional. Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 30 días del mes de marzo del dos mil veintiuno, firma la autora.

Firma: Firmado electrónicamente por: **SISA MARIA QUIZHPE**

Autora: Sisa María Quizhpe Guamán
Cedula: 1105356826
Dirección: Esteban Godoy II Etapa Soldado Héctor Pilco y Cabo R. Vásquez
Correo Electrónico: sisa.quizhpe@unl.edu.ec / sisa19quizhpe@gmail.com
Celular: 0992247399

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director (a) de Tesis: Dra. Beatriz Calle Oleas PhD
Presidente del Tribunal: Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda MAE.
Integrante del Tribunal: Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo Mg. Sc.
Integrante del Tribunal: Ing. Hipatia Carolina Girón Calva Mg. Sc.

DEDICATORIA

Con mucho amor y gratitud dedico el presente trabajo de tesis a Dios, por darme la vida, paciencia, fortaleza y por su infinita misericordia que ha permitido el logro de este objetivo tan anhelado, concluir mi carrera universitaria.

A mis adorables padres por ser el pilar fundamental en mi vida, por su incondicional apoyo y sus bendiciones en cada momento ya que gracias a ellos he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy ahora.

A mis hermanas, hermanos y sobrinos que a pesar de la distancia siempre me han brindado su apoyo y palabras de aliento para no dejarme decaer en momentos difíciles.

A mis amigas que han estado conmigo durante todo este tiempo de estudio por apoyarme siempre, les agradezco no solo por la ayuda brindada sino por los buenos momentos que compartimos.

Sisa María

AGRADECIMIENTO

Agradezco infinitamente a la Universidad Nacional de Loja, a la carrera de Contabilidad y Auditoría y a las autoridades y personal docentes quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus conocimientos y me brindaron el apoyo a lo largo de la preparación profesional.

Mis sinceros agradecimientos a la Dra. Beatriz Calle Oleas PhD, directora de tesis por su guía, apoyo, paciencia y sus conocimientos que me permitió culminar mi trabajo de tesis.

Finalmente, expreso mi agradecimiento y gratitud a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" a los directivos en especial a la gerente Sra. Sara Medina por haberme brindando toda la información y los documentos necesarios para el desarrollo del presente trabajo de tesis.

La Autora

a. TÍTULO

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017 – 2019"

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis denominado: ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “LAS LAGUNAS” DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017-2019 se desarrolló con la finalidad de determinar la situación real de la cooperativa, mediante el análisis realizado a los estados financieros se pudo conocer la posición económica y financiera de los años 2017, 2018 y 2019 y con ello ayudar a los ejecutivos a la correcta toma de decisiones.

Seguidamente se dio cumplimiento al primer objetivo mediante el análisis vertical a los estados financieros estableciendo el grado de participación de cada cuenta, determinando que los activos en los tres años analizados están compuestos principalmente por cartera de crédito, en el año 2017 el valor fue de 69,08%, en el 2018 fue de 86,36% y en el año 2019 con 84,62%; los pasivos están compuestos por las obligaciones con el público los cuales son los depósitos a la vista y depósitos a plazo con 66,27% en el año 2017, en el 2018 con 62,89% y en el 2019 con 58,48%; el patrimonio es el adecuado para respaldar sus operaciones actuales y futuras en los tres años. Los ingresos en los tres años están compuestos principalmente por los intereses y descuentos, pues en el año 2017 el valor fue de 95,14%, en el 2018 fue de 92,56% y en el año 2019 el 87,06%; los gastos están compuestos en su mayoría por los gastos de operación con 72,95% en el año 2017, en el año 2018 fue de 64,86% y en el 2019 con 41,61%.

En relación al segundo objetivo que es la elaboración del análisis horizontal que permitió identificar las variaciones existentes, el cual se refiere a los aumentos y disminuciones de cada una las cuentas que conforman los estados financieros, que se han dado en el año 2018 con respecto al año 2017 y del año 2019 con respecto al año 2018; con este análisis se evidenció que los activos en el año 2017 fueron de $927.710,69 y en el año 2018 tuvieron un valor de

$1.170.416,15 comparando estos valores se evidenció un crecimiento sostenido del activo de 26,16% para el año 2018; en el año 2019 el valor de los activos fue de $1.274.312,59, esto al relacionarlo con el año anterior presenta un incremento de 8,88%; en cuanto a los pasivos en el año 2017 tuvieron un valor de $626.695,32 y en el año 2018 el valor fue de $848.416,05 presentando un incremento del 35,38% para el año 2018, los pasivos en el año 2019 fueron de $922.930,86 comparándolo con el año anterior el incremento fue de 8,78%, estos valores se justifica por el incremento de captaciones con el público; mientras que en el patrimonio tuvo un valor de $301.015,37 en el año 2017 y en el año 2018 fue de $322.000,10 mostrando un incremento del 6,79% en el año 2018, el patrimonio para el año 2019 fue de $351,381.73 y al compararlo con el año anterior refleja un incremento de 9,12% debido al aumento de capital social y de las reservas; los ingresos en el año 2017 fueron de $134.831,31 y en el año 2018 de $164.338,58 comparando este valor con el año anterior refleja un incremento del 21,88%, en el año 2019 los ingresos fueron de $236.090,14 comparándolo con el año 2018 el crecimiento fue de 43,66%; los gastos en el año 2017 fueron de $134.409,32 y en el año 2018 fueron de $160.132,86 comparando estos dos valores hay un incremento del 19,14% en el 2018, en el año 2019 los gastos fueron de $226.190,07 en comparación al año anterior la cooperativa reflejó un crecimiento del 41,25%.

En el tercer objetivo se dio cumplimiento a la aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como son: la Estructura y Calidad de Activos, Eficiencia Microeconómica, Rentabilidad, Intermediación Financiera, Eficiencia Financiera, Rendimiento de la Cartera de Crédito, Liquidez y Vulnerabilidad del Patrimonio, los mismos que permitieron medir la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”, la cual mantiene la mayor parte de sus activos

en cartera de crédito, misma que posee un nivel de morosidad de 12,65% en el año 2017, en el año 2018 en valor fue de 9,21% y 7,35% en el año 2019, si bien este índice de morosidad es menor al de los años anteriores, este no es el adecuado ya que si se lo compara con el nivel aceptable de ≤ 5% este es mayor, lo que significa que, aunque las políticas de crédito y cobranza han ayudado a la recuperación de los recursos, estas no son las más adecuadas, pues demuestra que estos recursos colocados en líneas de crédito no son recuperados de manera eficiente; por lo que es recomendable mejorar las políticas de crédito y de cobranza de la cooperativa.

Finalmente se elaboró un informe del análisis financiero que contiene resultados producto del análisis vertical, horizontal, indicadores financieros, así como conclusiones y recomendaciones que aporten a los directivos a tomar decisiones enfocadas al mejoramiento de las actividades de la cooperativa de ahorro y crédito.

ABSTRACT

The present thesis work called: FINANCIAL ANALYSIS TO THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERIODS 2017-2019, was developed in order to determine the real situation of the cooperative, through the analysis carried out to the Financial statements of the economic and financial position of the years 2017 - 2019 was known and thus help executives to make the correct decisions.

Subsequently, the first objective was fulfilled through the vertical analysis of the financial statements establishing the degree of participation of each account, determining that the assets in the three years analyzed are mainly composed of loan portfolio, in 2017 the value was 69,08%, in 2018 it was 86,36% and in 2019 with 84,62%; liabilities are made up of obligations with the public which are demand deposits and time deposits with 66,27% in 2017, in 2018 with 62,89% and in 2019 with 58,48%; the equity is adequate to support your current and future operations in the three years. Income in the three years is mainly composed of interest and discounts, since in 2017 the value was 95,14%, in 2018 it was 92,56% and in 2019 it was 87,06%; expenses are mostly made up of operating expenses with 72,95% in 2017, in 2018 it was 64,86% and in 2019 with 41,61%.

In relation to the second objective, which is the preparation of the horizontal analysis that allowed identifying the existing variations, which refers to the increases and decreases of each of the accounts that make up the financial statements, which have occurred in 2018 with respect to the year 2017 and year 2019 compared to year 2018; This analysis showed that assets in 2017 were $ 927.710,69 and in 2018 they had a value of $ 1.170.416,15, comparing these values, a sustained growth of assets of 26,16% was evidenced for 2018 ; in 2019 the value of the assets was $ 1.274.312,59, this when related to the previous year shows an increase of 8,88%; in terms

of liabilities, in 2017 they had a value of $ 626.695,32 and in 2018 the value was $ 848.416,05, presenting an increase of 35,38% for 2018, liabilities in 2019 were $ 922.930,86 compared to the previous year, the increase was 8,78%, these values are justified by the increase in deposits with the public; while equity had a value of $ 301.015,37 in 2017 and in 2018 it was $ 322.000,10 showing an increase of 6,79% in 2018, equity for 2019 was $ 351.381,73 and at comparing it with the previous year reflects an increase of 9,12% due to the increase in capital stock and reserves; income in 2017 was $ 134.831,31 and in 2018 $ 164.338,58 comparing this value with the previous year reflects an increase of 21.88%, in 2019 income was $ 236.090,14 compared to in 2018 the growth was 43,66%; the expenses in 2017 were $ 134.409,32 and in 2018 they were $ 160.132,86 comparing these two values there is an increase of 19,14% in 2018, in 2019 the expenses were $ 226.190,07 in comparison the previous year the cooperative showed a growth of 41,25%.

In the third objective, the application of financial indicators established by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy was fulfilled, such as: the Structure and Quality of Assets, Microeconomic Efficiency, Profitability, Financial Intermediation, Financial Efficiency, Performance of the Credit Portfolio, Equity Liquidity and Vulnerability, the same ones that made it possible to measure the economic and financial situation of the Savings and Credit Cooperative "Las Lagunas", which maintains most of its assets in the loan portfolio, which has a delinquency level of 12,65% in 2017, in 2018 in value it was 9,21% and 7,35% in 2019, although this delinquency rate is lower than in previous years, this is not adequate since if it is compared with the acceptable level of ≤ 5% this is higher, which means that, although credit and collection policies have helped to recover resources, they are not the most appropriate, since

shows that these resources placed in lines of credit are not recovered efficiently; Therefore, it is advisable to improve the credit and collection policies of the cooperative.

Finally, a financial analysis report was prepared that contains results of the vertical and horizontal analysis, financial indicators, as well as conclusions and recommendations that help managers make decisions aimed at improving the activities of the savings and loan cooperative.

c. INTRODUCCIÓN

El análisis financiero es un proceso que comprende el estudio, comparación e interpretación de los estados financieros de una entidad; su aplicación es importante en cualquier organización económica, principalmente en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, ya que permite evaluar e identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en las que se encuentran operando estas instituciones financieras, a través de la utilización de métodos y técnicas de análisis e interpretación y aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que permitan la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras.

El presente trabajo de tesis tiene como propósito ofrecer un aporte significativo a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" ya que, mediante el empleo del análisis financiero, permite el estudio crítico, dirigido a analizar e interpretar la posición económica y financiera presente y pasada de la entidad, de manera que estos resultados contribuyan a su mejoramiento para adopción de acciones correctivas encaminadas al crecimiento de la cooperativa en el sector económico, popular y solidario, brindando seguridad a sus clientes y socios, a través de una eficiente captación de recursos y colocación de la misma para aquellas personas que necesitan de financiamiento y les permita alcanzar sus objetivos o metas planteadas, de tal manera que mejoren la calidad de vida y contribuyan al desarrollo económico-social del cantón Saraguro.

El presente trabajo de tesis se encuentra estructurado de la siguiente manera: **TÍTULO**, que es el tema objeto de estudio; **RESUMEN**, constituye una síntesis de los resultados en base a los objetivos, tanto en castellano y traducido al Inglés; **INTRODUCCIÓN**, presenta la importancia del tema, el aporte a la Cooperativa y la estructura de la tesis; **REVISIÓN DE LITERATURA**,

contiene los fundamentos teóricos de varios autores relacionados al Análisis Financiero requeridos para la ejecución de la tesis**; MATERIALES Y MÉTODOS**, se refiere a los materiales y métodos que se emplearon en el desarrollo del trabajo de tesis; **RESULTADOS**, comprende el contexto institucional, la aplicación práctica del análisis vertical y horizontal; así como la aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y la elaboración del informe financiero; **DISCUSIÓN**, es una contrastación entre las situaciones reales de la entidad antes y después de la aplicación del análisis financiero; **CONCLUSIONES**, son los resultados obtenidos en forma resumida, determinándose así la situación actual del objeto de estudio al finalizar el trabajo de tesis; **RECOMENDACIONES**, son sugerencias dirigidas a los directivos a fin de generar beneficios a la cooperativa; **BIBLIOGRAFÍA**, en la que se detallan las fuentes de consulta como libros, artículos, páginas web utilizados para el proceso de desarrollo de la tesis; finalmente **ANEXOS** donde se presentan los documentos adjuntos que sirven como base para sustentar los resultados del trabajo de tesis así como del proyecto ejecutado.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

Sistema Financiero

Definición

Es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. (Superintendencia de Bancos, 2020)

Importancia

El sistema financiero desempeña un papel fundamental en el funcionamiento y desarrollo de la economía. La participación de los entes financieros puede contribuir a elevar el crecimiento económico y bienestar de la población, promoviendo un sano desarrollo de todo el sistema financiero. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2017)

Con el financiamiento obtenido a través del sistema financiero, las empresas o instituciones gubernamentales realizan inversión productiva, lo que genera un mayor número de empleos; en consecuencia, se puede alcanzar un mayor desarrollo y crecimiento económico.

Clasificación

El Código Orgánico Monetario y Financiero (2017) en su art. 160 estipula: “El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario” (p. 64). Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargará de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

Sector público.

En el art. 161 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2017) estipula: “El sector financiero público está compuesto por bancos y corporaciones y éstas tienen como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible equitativa de servicios financieros” (p. 64).

Sector privado.

El Código Orgánico Monetario y Financiero (2017) en su art. 162 estipula:

El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

- ✓ Bancos múltiples y bancos especializados: Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- ✓ De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,
- ✓ De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia. (p. 65)

Economía Popular y Solidaria

La Economía Popular y Solidaria es la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, establecen y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer las necesidades de las personas y generar ingresos, basadas en relaciones de

solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2019)

Principios.

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), en su art. 4 afirma:

"Las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios" (p. 5).

- ✓ **La búsqueda del buen vivir y del bien común;** es la satisfacción plena de las necesidades tanto objetivas como subjetivas de las personas y los pueblos.
- ✓ **La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;** su prioridad es el trabajo y los beneficios de colectivos, es decir su compromiso es con la comunidad.
- ✓ **El comercio justo y consumo ético y responsable;** las relaciones comerciales de las organizaciones deben ser equitativas, transparentes y responsables basados en el respeto de los valores éticos universales y los establecidos por cada organización.
- ✓ **La equidad de género;** hace referencia a la no discriminación de género entre hombres y mujeres, es decir que no existan privilegios en ningún aspecto por causas de género.
- ✓ **El respeto a la identidad cultural;** la riqueza en tradiciones, símbolos, creencias y modos de comportamiento debe ser respetada ya que todos poseemos las mismas oportunidades, derechos y obligaciones.
- ✓ **La autogestión;** es la facultad que cada organización tiene para tomar decisiones autónomas para su desarrollo, siempre y cuando estén apegados a la ley.

- ✓ **La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas;** implica la mejora de los procedimientos para cada actividad que realice la organización con el objetivo de ser responsables con el medio ambiente, sus miembros y la comunidad.
- ✓ **La distribución equitativa y solidaria de excedentes;** es el adecuado equilibrio entre los miembros de los socios y los de la organización.

Instituciones de la Economía Popular y Solidaria.

"Integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares" (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2018, p. 7).

Cooperativismo

Es la teoría y la práctica de la organización de sociedades especiales cuya finalidad es fomentar los pequeños ahorros de mucha gente y utilizarlos en las actividades de la producción, el crédito y el consumo para obtener beneficios que se distribuyen entre los socios de ellas, estas sociedades se llaman cooperativas. Son organizaciones de ayuda mutua, buscan eliminar los intermediarios, bajar costes de producción y obtener ventajas de diversa clase en favor de sus miembros.

"El cooperativismo es generalmente visto por los gobiernos como una institución que contribuye al desarrollo económico y social de los países en tanto las cooperativas son instancias para el apoyo mutuo y el beneficio de sus miembros" (Mogrovejo, Mora, & Vanhuynegem, 2012, p. 44).

En términos generales, en América Latina el cooperativismo ha contado con apoyo y promoción desde el Estado, con importantes variaciones según los procesos históricos nacionales, las cuales se traducen en variedad de legislación, políticas y programas públicos.

El cooperativismo les da la oportunidad a las personas de escasos recursos de tener una organización junto a otras personas. El propósito de este sistema es eliminar la explotación de las personas por individuos o empresas dedicadas a obtener ganancias.

Sector Cooperativo

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) en su art. 21 estipula:

> Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (p. 10)

Principios y Valores Cooperativos

Principios.

Los principios cooperativos constituyen pautas para poner en práctica estos valores, y en la actualidad la ACI reconoce los siguientes:

- ✓ **Primer Principio: Membresía Abierta y Voluntaria. -** Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.
- ✓ **Segundo Principio: Control Democrático de los Miembros. -** Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones.
- ✓ **Tercer Principio: Participación Económica de los Miembros. -** Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa.

- ✓ **Cuarto Principio: Autonomía e Independencia. -** Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus miembros.
- ✓ **Quinto Principio: Educación, Formación e Información. -** Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas.
- ✓ **Sexto Principio: Cooperación entre Cooperativas. -** Las cooperativas sirven a sus miembros más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo, trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.
- ✓ **Séptimo Principio: Compromiso con la Comunidad. -** La cooperativa trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros. (Villafáñez 2017, p. 8)

Valores.

Se parte del conjunto de valores aprobados por la Alianza Cooperativa Internacional (ACI):

- ✓ **Ayuda Mutua. -** Se da la "ayuda mutua" cuando dos o más personas se socorren y cooperan entre sí para lograr las metas individuales o colectivas propuestas.
- ✓ **Responsabilidad. -** La "responsabilidad" es la obligación de responder por los propios actos. Es también garantizar el cumplimiento de los compromisos adquiridos.
- ✓ **Democracia. -** En el cooperativismo hay "democracia" cuando las y los asociados mantienen el control de la cooperativa, participando activamente en la toma de decisiones en asambleas generales, en órganos sociales a través de sus representantes o en otros espacios de poder.

- ✓ **Igualdad. -** Consiste en ofrecer el mismo trato y condiciones de desarrollo a cada asociado o asociada sin discriminación de sexo, etnia, clase social, credo y capacidad intelectual o física.
- ✓ **Equidad. -** La "equidad" se refiere a la noción de justicia de dar a cada cual lo que se merece o ha ganado según sea su grado de participación o aporte y reconociendo sus condiciones y características especiales. Es decir, tomando en cuenta la diferencia.
- ✓ **Solidaridad. -** Es la adhesión libre y voluntaria a una causa o empresa, creando una relación humana de mutuo apoyo donde la felicidad particular depende de la felicidad colectiva. Es entonces la comunidad de intereses, sentimientos y propósitos.
- ✓ **Honestidad. -** Es la honradez, la dignidad y la decencia en la conducta de las y los asociados. La persona honesta es incapaz de robar, estafar o defraudar.
- ✓ **Transparencia. -** En una cooperativa hay "transparencia" cuando la información es administrada entre las y los asociados y dirigentes de manera clara, veraz y oportuna. En la base de la transparencia está la confianza, la comunicación y la franqueza. Se oponen a ella el encubrimiento y el engaño.
- ✓ **Responsabilidad Social. -** En el cooperativismo la "responsabilidad social" se vincula al compromiso con el desarrollo de la comunidad. Por ello las cooperativas son agentes activos en la generación de empleo y en la justa distribución de la riqueza.
- ✓ **Preocupación por los demás. -** Hasta no lograr el bienestar material y espiritual de las personas que le rodean, el cooperativista auténtico estará en una condición de inquietud o desasosiego, buscando soluciones a los problemas sociales. (Villafáñez, 2017, p. 9)

Clasificación de las Cooperativas

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) en su art. 24 – 28 estipula:

- ✓ **Cooperativas de producción. -** Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.
- ✓ **Cooperativas de consumo. -** Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.
- ✓ **Cooperativas de vivienda. -** Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas, en beneficio de sus socios.
- ✓ **Cooperativas de servicios. -** Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores. (p. 11)

Cooperativa de ahorro y crédito.

Es la unión de un conjunto de personas que tienen como objetivo ayudarse los unos a los otros, para lograr sus necesidades financieras.

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades sin fines de lucro, cuyo objeto social es ofrecer servicios financieros. “Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores” (La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria 2018, p.11). Ellas se

insertan dentro de un movimiento mundial de carácter social, llamado **c**ooperativismo, lo que le confiere algunas características especiales.

Para ello, entre otras actividades, pueden recibir depósitos de sus socios y de terceros; contraer préstamos con instituciones financieras nacionales o extranjeras y otorgar préstamos a sus socios, que se encuentren amparados por garantía hipotecaria.

Por tal razón es una herramienta que permite a las comunidades y grupos humanos participar para lograr el bien común.

Finalidad.

"Las cooperativas de ahorro y crédito tienen como finalidad ayudar a todos los sectores que tengan menos recursos financieros dándoles un préstamo con las tasas más bajas para que puedan tener una mejor calidad de vida para sus familias" (Poveda, Erazo, & Neira, 2017).

Importancia.

- ✓ Las cooperativas tienen un papel fundamental en la economía social, ya que son agentes de desarrollo económico con impacto social. Su presencia está en todos los sectores económicos. Debido a la incapacidad del mercado, sector público y privado para satisfacer las necesidades de la sociedad y de ciertos grupos vulnerables fomentó la creación de nuevas formas de organización que componen a la economía social que también es conocida como el "tercer sector".
- ✓ Son un modelo de empresa en el cual se integran los objetivos económicos, empresariales y sociales, con el fin de alcanzar un crecimiento basado en empleo, equidad social e igualdad.
- ✓ Las cooperativas son necesarias para impulsar el desarrollo rural, sus principios de solidaridad, su característica de compromiso con las personas, de generación de empleo,

ser democráticos y contribuir a la estabilidad de los mercados económicos, permiten que estas contribuyan activamente a la viabilidad económica de zonas rurales.

- ✓ En el Ecuador se ha mostrado una gran actividad por parte de estas unidades económicas ya que buscan reactivar la economía basándose en otorgar microcréditos. Con el tiempo se han incrementado las cooperativas mostrando una consolidación en el mercado financiero. (Marcillo, 2019)

Estructura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

La dinámica de las cooperativas de ahorro y crédito se logra a través de una estructura diferente a las de las demás entidades financieras, y consiste en:

- ✓ **Asociados, cooperativistas o clientes:** Los asociados de una cooperativa son los mismos ahorradores, quienes se convierten en dueños de la entidad, de manera equitativa. Estos mismos pueden acceder al portafolio de servicios de la entidad, diferentes de las cuentas de ahorro, tales como créditos, *factoring*, seguros y depósitos a plazo.
- ✓ **Al ser ahorrador o asociado de una cooperativa**, podrás participar dentro de un sistema democrático, en las decisiones que se toman para la entidad, e incluso, podrías ser parte de la mesa directiva.
- ✓ **Empleados**: Los empleados son quienes se encargan de operar y administrar todas las transacciones financieras de la cooperativa, y a cambio, reciben un pago por sus servicios prestados.

Con esta estructura se opera de manera que los depósitos de los cooperativistas se invierten o gestionan para lograr una ganancia que es repartida entre todos, como un tipo de interés sobre el ahorro.

A su vez, las cooperativas pueden solicitar préstamos con instituciones del mismo carácter financiero y entregar créditos y otras herramientas, como factoring o seguros a sus asociados.

Riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito.

- ✓ **Riesgo de Crédito:** Es la probabilidad que asume la cooperativa como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte.
- ✓ **Riesgo de Liquidez:** Es la probabilidad de que la cooperativa no disponga de los recursos líquidos necesarios para cumplir a tiempo sus obligaciones y que, por tanto, se vea forzada a limitar sus operaciones.
- ✓ **Riesgo de Mercado:** Es la probabilidad de pérdida en que la cooperativa puede incurrir por cambios en los precios de activos financieros, tasa de interés y tipos de cambio que afecte el valor de las posiciones activas y pasivas.
- ✓ **Riesgo Operativo:** Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas para la cooperativa, debido a fallas o insuficiencias originadas en procesos, personas, tecnología de información y eventos externos.
- ✓ **Riesgo Legal:** Es la probabilidad de que la cooperativa incurra en pérdidas debido a la inobservancia e incorrecta aplicación de dispersiones legales e instituciones emanadas por organismos de control; aplicación de sentencias o resoluciones judiciales o administrativas adversas; deficiente redacción de textos, formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones o porque los derechos de las partes contratantes no han sido debidamente estipulados. (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2017)

Tabla 1 *Nivel de riesgo de la cartera de crédito*

Nivel de riesgo	Categoría	Productivo	Consumo, Microcrédito, Educativo	Inmobiliario, vivienda de interés social y publico
		Días de morosidad		
Riesgo Normal	A1	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5
	A2	De 6 hasta 30	De 6 hasta 30	De 6 hasta 45
	A3	De 31 hasta 60	De 31 hasta 60	De 46 hasta 90
Riesgo Potencial	B1	De 61 hasta 75	De 61 hasta 75	De 91 hasta 150
	B2	De 76 hasta 90	De 76 hasta 90	De 151 hasta 210
Riesgo Deficiente	C1	De 91 hasta 120	De 91 hasta 120	De 211 hasta 270
	C2	De 121 hasta 180	De 121 hasta 150	De 271 hasta 360
Dudoso recaudo	D	De 181 hasta 360	De 151 hasta 180	De 361 hasta 450
Pérdida	E	Más de 360	Más de 180	Más de 450

Fuente: Junta de Regulación Monetaria y Financiera, (Resolución N° 627-2020)
Elaborado por: La Autora

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera creada en el artículo 13 del Código Orgánico Monetario y Financiero, publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre de 2014 es responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2020)

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del Sector Financiero Popular y solidario se define como segmento 1 e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80'000.000,00 (ochenta millones de dólares de los Estados

Unidos de América); monto que será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor.

La Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2019) en su resolución N° 521-2019-F estipula:

Art 1.- Las entidades del sector financiero, popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicará en los siguientes segmentos:

Tabla 2 *Segmentación del Sector económico, Popular y Solidario.*

Segmentos	Activos (USD)
1	Mayor a 80.000.000,00
2	Mayor a 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00
3	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000,00
4	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00
5	Hasta 1.000.000,00

Fuente: Junta de Regulación Monetaria y Financiera, Resolución No. 521-2019-F el 14 de junio de 2019
Elaborado por: La Autora

Art. 2.- Las entidades de los segmentos 3, 4 y 5 definidas en el artículo anterior se segmentarán adicionalmente de acuerdo al vínculo con sus territorios. Se entenderá que las entidades referidas tienen vinculo territorial cuando coloquen al menos 50% de los recursos en los territorios donde estos fueron captados.

Para efectos de esta resolución, se define como territorio, a una sola provincia para el segmento 3, un solo cantón para el segmento 4 y una sola parroquia rural para el segmento 5.

Art. 3.- La ubicación de las entidades del sector financiero popular y solidario en los segmentos a los que corresponda se actualizará a partir del 1 de junio de cada año, de acuerdo al valor de activos reportados al Organismo de Control en los estados financieros con corte al 31 de diciembre del año anterior.

Art. 4.- Las entidades del sector financiero, popular y solidario no podrán utilizar la segmentación con fines publicitarios o de promoción. (p. 2)

Actividades Financieras COAC según la SEPS.

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2017), en su artículo 194 establece que pueden realizar las siguientes actividades financieras, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

- ✓ Otorgar préstamos a sus socios.
- ✓ Constituir depósitos en entidades del sistema financiero nacional.
- ✓ Emitir obligaciones de largo plazo con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria, propia o adquirida, siempre que en este último caso se originen en operaciones activas de crédito de otras entidades financieras.
- ✓ Efectuar inversiones en el capital social de las cajas centrales.
- ✓ Efectuar operaciones con divisas.
- ✓ Adquirir, conservar y enajenar, por cuenta propia o de terceros, títulos emitidos por el ente rector de las finanzas públicas y por el Banco Central del Ecuador.
- ✓ Efectuar inversiones en el capital de una entidad de servicios financieros y/o una entidad de servicios auxiliares para convertirlas en sus subsidiarias o afiliadas.
- ✓ Recibir depósitos a la vista.
- ✓ Recibir depósitos a plazo.
- ✓ Recibir préstamos y aceptar créditos de entidades financieras del país y del exterior.
- ✓ Actuar como originador de procesos de titularización con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria, prendaria o quirografaria, propia o adquirida.

- ✓ Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de entidades 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.

Productos y servicios que ofrecen las cooperativas de ahorro y crédito.

Productos Financieros

- ✓ Ahorros.
  - ✓ Ahorro la vista.
  - ✓ Depósitos de plazo fijo.
  - ✓ Ahorro programado.
- ✓ Créditos.
  - ✓ Consumo.
  - ✓ Microcrédito.
  - ✓ Vivienda.
  - ✓ PYMES.

Servicios Financieros

- ✓ Wester Union.
- ✓ MONEYGRAM.
- ✓ Transferencias.
- ✓ Cajero automático y tarjeta de débito.
- ✓ Recaudación de servicios.
  - ✓ SRI.
  - ✓ RISE.

- ✓ Cobro del impuesto predial.
- ✓ Matriculación Vehicular.
- ✓ Obligaciones al IESS.
- ✓ Pago ANT.
- ✓ Energía eléctrica.
- ✓ Agua potable.
- ✓ Telefonía.
- ✓ TV Cable.
- ✓ Internet.
- ✓ Recargas telefónicas.

Estados Financieros

Definición

"Los estados financieros son el reflejo de la gestión administrativa y financiera de una institución; en los cuales se presentan los resultados de la información financiera y económica, producto de todo un proceso contable de un determinado ejercicio económico" (Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento, & Mite, 2017, p. 11).

Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial futuro de la institución.

La información que se presenta en los estados financieros sirve para:

- ✓ Tomar decisiones de inversión y crédito.
- ✓ Evaluar la gestión gerencial, la solvencia, liquidez de la cooperativa y la capacidad de generar fondos.

- ✓ Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento, de financiamiento y de inversión.
- ✓ Formularse un juicio sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo.

Objetivo

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. (Soto et al., 2017, p. 11)

Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han conformado.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán la siguiente información acerca de una entidad:

- ✓ Activos;
- ✓ Pasivos;
- ✓ Patrimonio neto;
- ✓ Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- ✓ Aportaciones de los propietarios y las distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- ✓ Flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayudará a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y el grado de certidumbre.

Características

Soto et al. (2017) mencionan que los estados financieros deben cumplir con ciertas características generales como:

- ✓ Comprensibilidad
- ✓ Relevancia
- ✓ Materialidad o importancia relativa
- ✓ Fiabilidad
- ✓ Esencia sobre la forma
- ✓ Prudencia
- ✓ Integridad
- ✓ Comparabilidad
- ✓ Oportunidad
- ✓ Equilibrio entre costo y beneficio

Clasificación

Los principales estados financieros son: Estado de Situación Financiera o Balance General, Estado de Resultados.

Estado de Situación Financiera.

Denominado comúnmente balance general. Soto et al. (2017) afirman: “Es un estado que proporciona información de tipo financiera, en el cual se reflejan los recursos controlados de la entidad, como son, el efectivo y equivalentes, instrumentos financieros en especial las cuentas por cobrar, las existencias, propiedad, planta y equipo” (p. 12).

Constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones de inversores, prestamistas y propietarios; por otra parte, el estado de situación financiera refleja la gestión financiera realizada por los administradores de la cooperativa.

Estructura.

Según Soto et al., (2017) mencionan que el Estado de Situación Financiera integra los siguientes elementos:

Activo corriente.

Está conformado por las partidas que la entidad pretende venderlo o consumirlo en el ciclo normal de operaciones, los mantiene principalmente con fines de negociación, espera realizarlos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Ejemplos: Efectivo y equivalentes al efectivo, Cuentas y documentos por cobrar, Inversiones, etc.

Activo no corriente.

Comprenden las partidas que por su naturaleza son a largo plazo; es decir, que su duración o vencimiento es superior a un año. Ejemplos: Propiedades, planta y equipo, Propiedades de inversión, Inversiones financieras, Activos intangibles, Activos por impuestos diferidos, etc.

Pasivo corriente.

Son las obligaciones o compromisos que se espera cancelar en el ciclo normal de operaciones, se mantiene con fines de negociación y se liquidarán dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Ejemplos: Cuentas y documento por pagar, Beneficios a empleados, Porción corriente de beneficios a empleados de largo plazo, Impuestos por pagar, Obligaciones financieras (porción corriente), etc.

Pasivo no corriente.

Representan las obligaciones o compromisos con vencimiento superior a un año. Ejemplo: Cuentas y documento por pagar, Beneficios a empleados, Impuestos por pagar, Obligaciones financieras, etc.

Patrimonio.

Comprenden el capital contable, las utilidades y las reservas de la organización.

Toda esta información antes descrita se presenta a una fecha determinada, la cual es requerida por los usuarios, entre ellos, la gerencia con la finalidad analizar la liquidez, el nivel de recaudación de cuentas por cobrar, el nivel de endeudamiento, entre otros.

Formato.

Tabla 3 *Estado de Situación Financiera*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2XXX			
1.	**ACTIVOS**		
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**		**XXXX**
1.1.01.	Caja	XXXX	
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	XXXX	
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**		**XXXX**
1.4.02	Cartera de consumo prioritario por vencer	XXXX	
1.4.04.	Cartera para la microempresa por vencer	XXXX	
1.4.26.	Cartera de consumo priori. que no devenga int.	XXXX	
1.4.28.	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	XXXX	
1.4.50.	Cartera de consumo prioritario vencida	XXXX	
1.4.52.	Cartera para la microempresa vencida	XXXX	
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	(XXXX)	
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**		**XXXX**
1.6.14.	Pagos por cuentas de socios	XXXX	
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	(XXXX)	
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**		**XXXX**
1.8.01.	Terrenos	XXXX	

1.8.05.	Muebles, enseres y equipos	XXXX		
1.8.06.	Equipos de computación	XXXX		
1.8.07.	Unidades de transporte	XXXX		
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	(XXXX)		
1.9.	**OTROS ACTIVOS**		**XXXX**	
1.8.01.	Inversiones en acciones y participaciones	XXXX		
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	XXXX		
1.9.90.	Otros	XXXX		
	TOTAL ACTIVOS			**XXXX**
2.	**PASIVOS**			
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**		**XXXX**	
2.1.01.	Depósitos a la vista	XXXX		
2.1.03.	Depósitos a plazo	XXXX		
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**			
2.5.03.	Obligaciones Patronales	XXXX		
2.5.04.	Retenciones	XXXX		
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	XXXX		
2.6.	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**		**XXXX**	
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	XXXX		
	TOTAL PASIVOS			**XXXX**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**XXXX**	
3.1.03.	Aportes de socios	XXXX		
3.3.	**RESERVAS**		**XXXX**	
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva legal	XXXX		
3.6.	**RESULTADOS**		**XXXX**	
3.6.03	Utilidad o excedente del ejercicio	XXXX		
	TOTAL PATRIMONIO			**XXXX**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**XXXX**
	GERENTE		**CONTADOR**	

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Elaborado por: La Autora

Estado de resultados.

Denominado comúnmente estado de pérdidas y ganancias. Soto et al. (2017) afirman:

> Este reporte presenta información de tipo económica, es decir refleja los beneficios económicos o ingresos generados en un periodo contable, esto también incluye a los costos y gastos; el principal objetivo de este estado financiero es proporcionar el resultado económico es decir la utilidad o pérdida que la entidad obtuvo durante un determinado periodo contable. p. 13)

Se elabora al finalizar el periodo contable con el objeto de determinar la situación económica de la entidad.

La diferencia entre los ingresos y gastos constituye el rendimiento o utilidad del ejercicio económico; cuando los gastos son mayores a los ingresos, el resultado es una pérdida del ejercicio económico. Es un documento complementario y anexo al Balance General, en el que se informa detallada y ordenadamente como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable.

Ingresos.

Son percibidos por la prestación de algún servicio, ya que surgen de operaciones ordinarias del negocio producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

> Ingreso de actividades ordinarias es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio. (Campuzano, Chávez, & Chávez, 2015, p. 63)

Gastos.

Son las disminuciones en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado disminuciones en el patrimonio y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. Campuzano et al., (2015) afirman: "Los gastos contribuyen a crear la renta y necesarios en la producción de un bien y un servicio y se clasifican en gastos de administración, ventas, financieros" (p. 69). Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Formato.

Tabla 4 *Estado de Resultados*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2XXX				
5.	**INGRESOS**			
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS**		**XXXX**	
5.1.01.	Depósitos	XXXX		
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de crédito	XXXX		
5.2.	**COMISIONES GANADAS**		**XXXX**	
5.2.90.	Otras	XXXX		
5.4.	**INGRESOS POR SERVICIOS**		**XXXX**	
5.4.04.	Manejo y cobranzas	XXXX		
5.4.90.	Otros servicios	XXXX		
5.6.	**OTROS INGRESOS**		**XXXX**	
5.6.04.	Recuperaciones de activos	XXXX		
5.6.90.	Otros	XXXX		
	TOTAL INGRESOS			**XXXX**
4.	**GASTOS**			
4.1.	**INTERESES CAUSADOS**		**XXXX**	
4.1.01	Obligaciones con el público	XXXX		
4.4.	**PROVISIONES**		**XXXX**	
4.4.02.	Cartera de créditos	XXXX		
4.4.03.	Cuentas por cobrar	XXXX		

4.5.	**GASTOS DE OPERACIÓN**		**XXXX**	
4.5.01.	Gastos de personal	XXXX		
4.5.02.	Honorarios	XXXX		
4.5.03	Servicios varios	XXXX		
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	XXXX		
4.5.05.	Depreciaciones	XXXX		
4.5.06.	Amortizaciones	XXXX		
4.5.07.	Otros gastos	XXXX		
4.7.	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**		**XXXX**	
4.7.90.	Otros	XXXX		
4.8.	**IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS**		**XXXX**	
4.8.10.	Participación a empleados	XXXX		
4.8.15.	Impuesto a la renta	XXXX		
4.8.90.	Otros	XXXX		
	TOTAL GASTOS			**XXXX**
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO			**XXXX**
	GERENTE		**CONTADOR**	

Fuente: Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Elaborado por: La Autora

Análisis Financiero

Definición

Ortiz (2018) define al análisis financiero como "Un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de una cooperativa" (p. 30). Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

Finalidad

El análisis, cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitación de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas (Ortiz, 2018).

Objetivos

Según Baena (2014), establece que los objetivos del análisis financiero son:

- ✓ Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- ✓ Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupos de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
- ✓ Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- ✓ Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variaciones financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una entidad.
- ✓ Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- ✓ Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la institución.
- ✓ Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- ✓ Determinar el origen y las características de los recursos financieros.

- ✓ Calificar la gestión de los directivos y administradores por medio de evaluaciones consolidadas sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la entidad. (p. 17)

Importancia

Es un punto clave al finalizar el ciclo contable que comprende dos aspectos: el cálculo y la interpretación, es decir, permite la comprensión amplia y un análisis detallado de las cuentas que conforman los estados financieros para determinar la representatividad de cada una de las cuentas. Baena (2014) refiere que todo análisis financiero realizado a la cooperativa, corresponde a su situación actual, basada en hechos presentes o en información pasada recopilada e interpretada a través de datos procesados con las técnicas de un análisis; pero también se realiza para proyectar el futuro crecimiento económico de la institución.

Un análisis financiero también es importante para llevar los resultados obtenidos a su punto óptimo deseado; es decir, que, si los resultados esperados son bajos, la labor de la administración o gerencia, será concentrar esfuerzos en incrementar tales resultados; si las cifras indican un nivel cercano, igual o superior a las políticas de la entidad, o a los niveles permitidos de referencia, de igual forma, la entidad trabajará para mantener dichos niveles.

Usuarios del Análisis Financiero

Para Ortiz (2018), los usuarios a los que les interesan los resultados del análisis financiero son los siguientes:

La administración de la cooperativa.

Esta debe ser, en principio, la más interesada en los resultados del análisis financiero. Las personas que dirigen la institución son responsables directas de las finanzas y operaciones. El análisis financiero provee a los administradores las herramientas para determinar la fortaleza o

debilidad de las finanzas y las operaciones. Por tal razón, el administrador financiero estará especialmente interesados en conocer acerca de su institución:

- ✓ Su capacidad para pagar compromisos de corto plazo
- ✓ La rentabilidad de sus operaciones
- ✓ El valor real de sus activos
- ✓ La naturaleza y características de sus obligaciones
- ✓ La habilidad para manejar sus inversiones
- ✓ Su potencial para conseguir nuevos recursos
- ✓ La capacidad para superar cualquier dificultad de naturaleza interna o externa

Inversionistas.

Los dueños del patrimonio estarán especialmente interesados en la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la cooperativa, de tal manera que esto se traduzca en un incremento del valor de la misma. Para ellos será muy importante el potencial de utilidad, o capacidad para generar utilidades, así como la estabilidad operacional de la cooperativa. También se preocuparán por la estructura de capital, evaluándola siempre dentro de los parámetros de rentabilidad y riesgo.

Los bancos y acreedores en general.

Para los bancos, proveedores y acreedores en general son de vital importancia los resultados del análisis financiero, y darán un énfasis particular a determinados aspectos, dependiendo del tipo de obligación, especialmente en cuanto al plazo.

Tratándose de una obligación de largo plazo, el interés del análisis coincidirá en parte con el de inversionista, haciendo énfasis en la capacidad de generar utilidades y en la estabilidad de las operaciones de la cooperativa.

La Administración de Impuestos.

Toda empresa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, la cual incluye estados financieros muy detallados. La administración de impuestos examinará y evaluará dicha información financiera, siempre desde su punto de vista, tratando de establecer si la compañía cumple de manera debida con su deber de contribuyente.

Estado.

"Para el Estado es importante conocer el crecimiento de la cooperativa en el nivel de sus utilidades operacionales, porque le permitirá saber cuál será el pago de impuestos que la cooperativa realizará; así, el Estado dimensionará su futura inversión" (Baena, 2014, p. 21).

Público en general.

"El interés del público en general por conocer los resultados de las entidades, radica en que puede tomar decisiones tanto de inversión como de financiación" (Baena, 2014, p. 21).

Insumos del análisis financiero

Ortiz (2018) en su libro habla sobre los insumos del análisis financiero el cual manifiesta: "Cuando hablamos de los insumos del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero" (p. 33).

El analista, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la cooperativa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

- ✓ Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la cooperativa.
- ✓ La información cualitativa adicional que suministre la entidad sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.

- ✓ Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- ✓ La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares, etc.

Clasificación del Análisis Financiero

El análisis financiero se clasifica en:

Según su destino.

Análisis Interno.

Sirve para explicar a los directivos y socios el cambio que la cooperativa ha obtenido de un periodo a otro. Ortiz (2018) establece que "El análisis interno se presenta cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa a la cooperativa en sus partes financieras como no financieras" (p. 33).

Por lo general, este análisis puede ser requerido por la administración de la cooperativa, por algunos inversionistas para exigir detalles y explicaciones sobre la información.

Análisis Externo.

El análisis externo es aquel donde se practican o se realizan por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la entidad cuyos estados financieros se están analizando.

> El análisis externo es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la entidad y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual deben hacer la evaluación y extraer sus conclusiones. En este caso se encuentran los bancos, los acreedores en general y algunos inversionistas. (Ortiz, 2018, p. 33)

Según su forma.

Análisis vertical.

Es un análisis estático, pues estudia la estructura de los estados financieros de una entidad en un momento determinado, sin tomar en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. Ortiz (2017) menciona que el análisis vertical es una técnica sencilla que consiste en tomar un solo estado financiero que puede ser el balance general o el estado de resultados y relacionar cada una de sus partes con un total o subtotal dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Si se toma, por ejemplo, el balance general, puede hacerse el análisis vertical tanto en la parte izquierda (activo) como en la parte derecha (pasivo y patrimonio).

Procedimiento.

- ✓ **Preparación del análisis vertical de los activos**

Para preparar el análisis vertical se toma la parte del activo en el balance de un período cualquiera. En la primera columna se presentan las cifras, y en la columna siguiente se calcula el porcentaje que representa cada una de las cuentas (efectivo, cuentas por cobrar, etc.) o grupos de cuentas (activo corriente, activo fijo, otros activos), dividiendo cada uno de estos valores entre el valor del activo total, en este caso, la cifra base expresando el resultado en términos de porcentaje. (Ortiz, 2017, p. 62)

También puede efectuarse internamente el análisis vertical para cada uno de los grupos de cuentas, tomando cada una de éstas y calculando el porcentaje que representa sobre el subtotal del grupo correspondiente, ya sea activo corriente, activo fijo u otros activos.

- ✓ **Preparación del análisis vertical del pasivo y patrimonio**

Ortiz (2017) menciona que:

Para preparar el análisis vertical del pasivo y patrimonio se considera la parte derecha del balance. En la primera columna se tienen las cantidades monetarias. En la siguiente columna se calcula el porcentaje que representa cada una de las cuentas (obligaciones financieras, proveedores, etc.) o el grupo de cuentas (pasivo corriente, pasivo a largo plazo y patrimonio) dividiendo cada uno de estos valores entre el valor total del pasivo y patrimonio; después se expresa el resultado en términos de porcentaje. (p. 62)

Fórmula:

$$\boldsymbol{Analisis\ Vertical} = \frac{Valor\ Parcial}{Valor\ Base}\ x\ 100$$

El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los resultados expresados en términos de porcentajes. Las cifras absolutas de un balance o de un estado de resultados no representan una cuestión relevante por sí solas en cuanto a la importancia de cada cuenta en la composición del respectivo estado financiero y a su significado en la estructura de la entidad. (Ortiz, 2017, p. 63)

Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representa sobre una cifra base puede expresar, además de su importancia intrínseca, el tipo de entidad, sus políticas, su estructura financiera y sus márgenes de rentabilidad.

Formato.

Tabla 5 *Análisis Vertical Estado de Situación Financiera*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO	% POR RUBRO	% POR GRUPO
1.	**ACTIVOS**			
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.1.01.	Caja	XXXX	XXXX	XXXX
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	XXXX	XXXX	XXXX
1.3.	**INVERSIONES**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.3.01.	A valor razonable con cambios en el E.R	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.4.02	Cartera de consumo prioritario por vencer	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.04.	Cartera para la microempresa por vencer	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.26.	Cartera de consumo priori. que no devenga int.	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.28.	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.50.	Cartera de consumo prioritario vencida	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.52.	Cartera para la microempresa vencida	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	XXXX	XXXX	XXXX
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.6.14.	Pagos por cuentas de socios	XXXX	XXXX	XXXX
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	XXXX	XXXX	XXXX
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.8.01.	Terrenos	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.06.	Equipos de computación	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.07.	Unidades de transporte	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.99.	Depreciación acumulada	XXXX	XXXX	XXXX
1.9.	**OTROS ACTIVOS**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.8.01.	Inversiones en acciones y participaciones	XXXX	XXXX	XXXX
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	XXXX	XXXX	XXXX
1.9.05.	Gastos diferidos	XXXX	XXXX	XXXX
1.9.90.	Otros	XXXX	XXXX	XXXX
	TOTAL ACTIVOS	**XXXX**		**XXXX**
2.	**PASIVOS**			
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**

2.1.01.	Depósitos a la vista	XXXX	XXXX	XXXX
2.1.03.	Depósitos a plazo	XXXX	XXXX	XXXX
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
2.5.03.	Obligaciones Patronales	XXXX	XXXX	XXXX
2.5.04.	Retenciones	XXXX	XXXX	XXXX
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	XXXX	XXXX	XXXX
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	XXXX	XXXX	XXXX
2.6.	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	XXXX	XXXX	XXXX
	TOTAL PASIVOS	**XXXX**		**XXXX**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
3.1.03.	Aportes de socios	XXXX	XXXX	XXXX
3.3.	**RESERVAS**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva legal	XXXX	XXXX	XXXX
3.3.03.	Especiales	XXXX	XXXX	XXXX
3.6.	**RESULTADOS**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
3.6.03	Utilidad o excedente del ejercicio	XXXX	XXXX	XXXX
	TOTAL PATRIMONIO	**XXXX**		**XXXX**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**XXXX**		**XXXX**

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Elaborado por: La Autora

Análisis horizontal.

Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro. Baena (2014) menciona que:

> El análisis horizontal es una herramienta que se ocupa de los cambios ocurridos, tanto en las cuenta individuales o parciales, como de los totales y subtotales de los estados financieros, de un periodo a otro; por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase (balance general o estado de resultados) presentados por períodos consecutivos e iguales, ya se trate de meses, trimestre, semestres o años. (p. 123)

Importancia.

El análisis horizontal sirve para evaluar la tendencia de cada una de las cuentas del balance o del estado de resultados de un período a otro y, con base en dichas tendencias, se evalúa la situación de la entidad es satisfactoria, este análisis permite determinar si el comportamiento de la entidad en un periodo es bueno, regular o malo.

En este tipo de análisis es importante destacar las principales variaciones, su causalidad y el impacto en otras cuentas del estado financiero.

De igual forma este análisis es de gran importancia ya que mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

Beneficios y limitaciones.

Este análisis busca determinar la variación que una cuenta en particular ha sufrido en un periodo con respecto de otro. Esto es importante para determinar cuánto ha incrementado o disminuido en dicho periodo.

Los valores obtenidos en el análisis horizontal. Pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la cooperativa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos; esto se debe a que los resultados económicos de una cooperativa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado. Este tipo de análisis debe ser complementado con el análisis vertical y los distintos indicadores o razones financieras, para poder llegar un diagnóstico acertado de la realidad de la entidad, y así tomar decisiones concretas para responder a la realidad. (Baena, 2014, pp. 123-124)

Procedimiento.

- ✓ **Variación absoluta:** para determinar la variación absoluta sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero, en un periodo con respecto a otro periodo, se procede a determinar la diferencia entre valor 2 – valor 1. La fórmula sería P2-P1
- ✓ **Variación relativa:** para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar un cálculo geométrico. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje. La fórmula sería: (P2/P1)-1) *100).

Formato.

Tabla 6 *Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Código	Cuenta	Año 1	Año 2	Valor Absoluto	Valor Relativo
1.	**ACTIVOS**				
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.1.01.	Caja	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.3.	**INVERSIONES**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.3.01.	A valor razonable con cambios en el E.R	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.4.02	Cartera de consumo prioritario por vencer	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.04.	Cartera para la microempresa por vencer	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.26.	Cartera de consumo priori. que no devenga int.	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.28.	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.50.	Cartera de consumo prioritario vencida	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.52.	Cartera para la microempresa vencida	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.8.01.	Terrenos	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.06.	Equipos de computación	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.07.	Unidades de transporte	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.8.99.	Depreciación acumulada	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX

1.9.	**OTROS ACTIVOS**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
1.9.01.	Inversiones en acciones y participaciones	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.9.05.	Gastos diferidos	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
1.9.90.	Otros	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	TOTAL ACTIVOS	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
2.	**PASIVOS**				
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
2.1.01.	Depósitos a la vista	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
2.1.03.	Depósitos a plazo	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
2.5.03.	Obligaciones Patronales	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
2.5.04.	Retenciones	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
2.6.	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	TOTAL PASIVOS	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
3.	**PATRIMONIO**				
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
3.1.03.	Aportes de socios	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
3.3.	**RESERVAS**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva legal	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
3.6.	**RESULTADOS**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
3.6.03	Utilidad o excedente del ejercicio	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	TOTAL PATRIMONIO	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Elaborado por: La Autora

Indicadores Financieros

Definición

Las razones o indicadores financieros es una relación numérica entre dos cantidades o grupo de cuentas del mismo estado, o de dos estados financieros diferentes. Una razón financiera es una operación matemática (aritmética o geométrica) entre dos cantidades tomadas de los estados financieros (balance general y estado de resultados) y otros informes y datos complementarios. Baena (2014). Se realiza para llevar a cabo un estudio o análisis de cómo se encuentran las finanzas de la cooperativa; también pueden ser usadas como indicadores de gestión.

La razón o indicador es la expresión cuantitativa del desarrollo, actividad o comportamiento de toda la organización o de una de sus áreas, cuya proporción, al ser comparada con un nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomarán acciones correctivas o preventivas, según el caso.

Mediante el uso de los mismos permite detectar puntos fuertes y puntos débiles en la situación financiera de una entidad, proporcionando información clara que permita tomar decisiones acertadas.

Importancia

Los indicadores financieros permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, el rendimiento y los excedentes de una cooperativa.

Contar con información al momento de tomar decisiones, es importante para:

- ✓ Conocer los objetivos y metas de la cooperativa.
- ✓ Conocer la situación actual, interna y externa de la cooperativa.
- ✓ Conocer los recursos con los que dispone la cooperativa para el desarrollo de sus actividades.

- ✓ Evaluar actividades de acción o toma de decisiones.
- ✓ Estimar el impacto de cada una de las diferentes alternativas de acción.
- ✓ Elegir la alternativa más conveniente para la cooperativa.

Las diferentes razones o indicadores financieros proporcionan al analista financiero una herramienta para obtener información de los estados financieros.

> El procedimiento de razones tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de razones o indicadores que sirven para determinar la liquidez, endeudamiento, actividad o rentabilidad, además de la permanencia de sus inventarios en almacenamiento, los periodos de cobro de clientes y pago a proveedores, y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de la cooperativa. (Baena, 2014, p. 134)

Indicadores Financieros del Sector Cooperativo

Para las cooperativas de ahorro y crédito, se debe aplicar los indicadores financieros establecidos en la Nota Técnica de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, que facilitan las directrices que requieren para su cálculo matemático y posterior interpretación.

Clasificación.

Los principales indicadores utilizados por el Sector Cooperativo Ecuatoriano emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se clasifican en los siguientes grupos:

- ✓ Estructura y Calidad de Activos.
  - ✓ Proporción de activos improductivos netos.
  - ✓ Proporción de los activos productivos netos.
  - ✓ Activos Productivos / Pasivos con Costo.
- ✓ Índices de Morosidad.

- ✓ Morosidad de la cartera total.
- ✓ Morosidad cartera consumo prioritario.
- ✓ Morosidad cartera microcrédito.

✓ Cobertura de provisiones para cartera improductiva.

- ✓ Cobertura de la cartera problemática.
- ✓ Cobertura de cartera de consumo prioritario.
- ✓ Cobertura de cartera de microcrédito.

✓ Eficiencia Microeconómica.

- ✓ Eficiencia Operativa.
- ✓ Grado de absorción del Margen Financiero Neto.
- ✓ Eficiencia Administrativa de Personal.

✓ Rentabilidad.

- ✓ Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.
- ✓ Rendimiento sobre Patrimonio – ROE.

✓ Intermediación Financiera.

- ✓ Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo).

✓ Eficiencia Financiera.

- ✓ Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio.
- ✓ Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio.

✓ Rendimiento de la cartera de crédito.

- ✓ Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.
- ✓ Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.
- ✓ Rendimiento de la Cartera por vencer total.

- ✓ Liquidez.
  - ✓ Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.
- ✓ Vulnerabilidad del Patrimonio.
  - ✓ Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.

Estructura y Calidad de Activos.

- ✓ ***Proporción de Activos Improductivos Netos.***

"Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 6).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Activos\ Improductivos\ Netos}{Total\ Activos}$$

Activos improductivos netos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

Estándar: ≤ 5%

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

- ✓ ***Proporción de Activos Productivos Netos.***

"Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 6).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Activos\ Productivos}{Total\ Activos}$$

Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.

Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

Estándar: > 75%

Interpretación del indicador: Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

- ✓ ***Activos Productivos / Pasivos con Costo***.

"Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 7).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Activos\ Productivos}{Pasivo\ con\ Costo}$$

Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.

Pasivos con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.

Estándar: > 75%

Interpretación del indicador: Mientras más alta la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Índices de morosidad.

- ✓ ***Morosidad de la Cartera Total.***

"Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 7).

$$\boldsymbol{Morosidad\ de\ la\ Cartera} = \frac{Cartera\ Improductiva}{Cartera\ Bruta}$$

Cartera Improductiva Bruta: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Cartera Bruta: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Estándar: ≤ 5%

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

- ✓ ***Morosidad cartera consumo prioritario.***

"Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p.8).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Cartera\ Improductiva\ consumo\ prioritario}{Cartera\ Bruta\ consumo\ prioritario}$$

Cartera improductiva consumo prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito "consumo prioritario".

Cartera bruta consumo prioritario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito "consumo ".

Estándar: ≤ 5%

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.

- ✓ ***Morosidad cartera microcrédito.***

"Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 9).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Cartera\ Improductiva\ Microcrédito}{Cartera\ Bruta\ Microcrédito}$$

Cartera improductiva microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito "microcrédito".

Cartera bruta microcrédito: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito "microcrédito".

Estándar: ≤ 5%

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.

Cobertura de provisiones para cartera improductiva.

- ✓ ***Cobertura de la cartera problemática.***

"Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 12).

$$\boldsymbol{Cobertura} = \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ crédito}{Cartera\ improductiva\ bruta}$$

Provisiones de Cartera de Créditos: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera Improductiva bruta: Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

Estándar: ≥ 100%

Interpretación del indicador: Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

- ✓ ***Cobertura de cartera de consumo prioritario.***

"Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 13).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ consumo\ prioritario}{Cartera\ improductiva\ cartera\ de\ consumo\ prioritario}$$

Provisiones de Cartera de consumo prioritario: Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva de consumo prioritario: cartera de consumo prioritario que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo prioritario que no devenga intereses más la cartera de consumo prioritario vencida.

Estándar: ≥ 100%

Interpretación del indicador: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- ✓ ***Cobertura de cartera de microcrédito.***

"Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 14).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ microcrédito}{Cartera\ improductiva\ cartera\ de\ microcrédito}$$

Provisiones de Cartera de microcrédito: Constituye una reserva para proteger la cartera de vivienda que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva de microcrédito: cartera de microcrédito que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.

Estándar: ≥ 100%

Interpretación del indicador: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Eficiencia Microeconómica.

- ✓ ***Eficiencia Operativa.***

"Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 18).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Gastos\ de\ Operación\ Estimados}{Total\ Activo\ Promeio}$$

Gastos operativos: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.

Estándar: ≤ 5%

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

- ✓ ***Grado de absorción del Margen Financiero Neto.***

"Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 18).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Gastos\ de\ Operación}{Margen\ Financiero\ Neto}$$

Gastos de operación: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

Margen financiero neto: Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.

Estándar: ≤ 75%

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

- ✓ ***Eficiencia Administrativa de Personal.***

"Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 19).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Gastos\ de\ Personal\ Estimados}{Activo\ Total\ Promedio}$$

Gastos de personal: Recursos destinados para la administración del personal.

Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.

Estándar: ≤ 5%

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

Rentabilidad.

- ✓ ***Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.***

"Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 20).

$$\boldsymbol{ROA} = \frac{Ingresos - Gastos}{Activo\ Total\ Promedio}$$

Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

Estándar: < 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

- ✓ ***Rendimiento sobre Patrimonio – ROE.***

"Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 19).

$$\boldsymbol{ROE} = \frac{Ingresos - Gastos}{Patrimonio\ Total\ Promedio}$$

Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

Estándar: < 0 Muy Malo o > 25% Muy Bueno

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Intermediación Financiera.

- ✓ ***Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo).***

"Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 20).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Cartera\ Bruta}{(Depósitos\ a\ la\ Vista + Depósitos\ a\ Plazo)}$$

Cartera Bruta: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Depósitos a la Vista: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

Depósitos a Plazo: Son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.

Estándar: > 80%

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta.

Eficiencia Financiera.

- ✓ ***Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio.***

"Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 21).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Margen\ de\ Intermediación\ Estimados}{Patrimonio\ Promedio}$$

Margen de Intermediación Estimado: Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.

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.

Estándar: ≥ 80%

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio promedio.

- ✓ ***Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio.***

"Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 21).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Margen\ de\ Intermediación\ Estimados}{Activo\ Promedio}$$

Margen de Intermediación Estimado: Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.

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

Estándar: ≥ 80%

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo promedio.

Rendimiento de la cartera de crédito.

- ✓ ***Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.***

"Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 22).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Interés\ de\ cartera\ de\ crédito\ de\ consumo\ prioritario}{Promedio\ Cartera\ de\ crédito\ de\ consumo\ prioritario\ por\ vencer}$$

Cartera de Crédito de Consumo: préstamo a corto o mediano plazo que se otorga para obtener dinero de libre disposición. Normalmente se utiliza para financiar la compra de bienes de consumo o realizar el pago de servicios.

Estándar: ≥ 12%

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgada eficientemente.

- ✓ ***Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.***

"Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcrédito, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 23).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Interés\ de\ cartera\ de\ microcrédito}{Promedio\ Cartera\ de\ microcrédito\ por\ vencer}$$

Cartera de Crédito al Microcrédito: Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en

pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Estándar: ≥ 12%

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito microcrédito otorgada eficientemente.

- ✓ ***Rendimiento de la Cartera por vencer total.***

"Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre la cual se generan intereses por el crédito otorgado" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 27).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Interés\ de\ cartera\ de\ créditos}{Promedio\ Cartera\ de\ crédito\ por\ vencer}$$

Cartera por vencer: Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación.

Estándar: ≥ 12%

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.

Liquidez.

- ✓ ***Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.***

"Refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 28).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Fondos\ Disponibles}{Depósitos\ a\ Corto\ Plazo} * 100$$

Fondos Disponibles: Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia.

Depósitos a Corto Plazo: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

Estándar: ≥ 20%

Interpretación del indicador: Mientras más alto sea el indicador, refleja que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Vulnerabilidad del Patrimonio.

- ✓ ***Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.***

"Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 29).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Total\ Cartera\ Improductiva}{Total\ Patrimonio} * 100$$

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 interés.

Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.

Estándar: < 20%

Interpretación del indicador: Mientras más alto sea el indicador significa que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas"

Tabla 7 *Indicadores Financieros SEPS*

Estructura y Calidad de Activos.			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Proporción de Activos Improductivos Netos.	$= \frac{Activos\ Improductivos\ Netos}{Total\ Activos}$	Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales	≤ 5%
Proporción de Activos Productivos Netos.	$= \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos	> 75%

Activos Productivos / Pasivos con Costo.	$= \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivo con Costo}}$	Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.	> 75%
Índices de morosidad.			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Morosidad de la cartera total.	$= \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera.	≤ 5%
Morosidad cartera consumo prioritario.	$= \frac{Cartera\ Improductiva\ cons.prioritario}{Cartera\ Bruta\ consumo\ prioritario}$	Indica el retraso o incumplimiento de pago.	≤ 5%
Morosidad cartera microcrédito.	$= \frac{Cartera\ Improductiva\ Microcrédito}{Cartera\ Bruta\ Microcrédito}$	Indica el retraso o incumplimiento de pago.	≤ 5%
Cobertura de provisiones para cartera improductiva			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Cobertura de la cartera problemática.	$= \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ crédito}{Cartera\ improductiva\ bruta}$	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa.	≥ 100%
Cobertura de cartera de consumo prioritario.	$= \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ con.\ priori.}{Cartera\ improductiva\ de\ cons.priori.}$	Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.	≥ 100%
Cobertura de cartera de microcrédito.	$= \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ microcrédito}{Cartera\ improductiva\ de\ microcrédito}$	Determina la proporción de la cartera de	≥ 100%

		microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.	
Eficiencia Microeconómica.			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Eficiencia Operativa.	$= \frac{Gastos\ de\ Operación\ Estimados}{Total\ Activo\ Promedio}$	Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.	≤ 5%
Grado de absorción del Margen Financiero Neto.	$= \frac{Gastos\ de\ Operación}{Margen\ Financiero\ Neto}$	Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.	≤ 75%
Eficiencia Administrativa de Personal.	$= \frac{Gastos\ de\ Personal\ Estimados}{Activo\ Total\ Promedio}$	Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos	≤ 5%
Rentabilidad.			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.	$= \frac{Ingresos - Gastos}{Activo\ Total\ Promedio}$	Mide el nivel de retorno generado por el activo.	< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno
Rendimiento sobre Patrimonio - ROE	$= \frac{Ingresos - Gastos}{Patrimonio\ Total\ Promedio}$	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.	< 0 Muy Malo o > 25% Muy Bueno

Intermediación Financiera.			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo).	$= \frac{Cartera\ Bruta}{(Depósitos\ a\ la\ Vista + Depósitos\ a\ Plazo)}$	Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad	> 80%
Eficiencia Financiera.			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio.	$= \frac{Margen\ de\ Intermediación\ Estimados}{Patrimonio\ Promedio}$	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio.	≥ 80%
Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio.	$= \frac{Margen\ de\ Intermediación\ Estimados}{Activo\ Promedio}$	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos.	≥ 80%
Rendimiento de la cartera de crédito.			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.	$= \frac{Interés\ de\ cartera\ de\ con.\ priori.}{Prom, Cartera\ de\ cons. priori. x\ vencer}$	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.	≥ 12%

Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.	$= \frac{Interés\ de\ cartera\ de\ microcrédito}{Prome.Cartera\ de\ microcrédito\ x\ vencer}$	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcrédito, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.	≥ 12%
Rendimiento de la Cartera por vencer total.	$= \frac{Interés\ de\ cartera\ de\ créditos}{Promedio\ Cartera\ de\ crédito\ por\ vencer}$	Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por el crédito otorgado	≥ 12%
Liquidez.			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.	$= \frac{Fondos\ Disponibles}{Depósitos\ a\ Corto\ Plazo} * 100$	Refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo.	≥ 20%
Vulnerabilidad del Patrimonio.			
Razón	**Fórmula**	**Concepto**	**Estándar**
Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.	$= \frac{Total\ Cartera\ Improductiva}{Total\ Patrimonio} * 100$	Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad.	< 20%

Fuente: Nota Técnica. Ficha Metodológica de Indicadores Financieros

Elaborado por: La Autora

Informe del Análisis Financiero

Definición

Un informe financiero es una recopilación de información en la que un analista, mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos, gráficas, etc., hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros que fueron objeto de su estudio previo. (Urbano, 2017)

El contenido de este informe está integrado por un cuaderno o libreta, que a su vez está compuesto por dos cubiertas y una serie indefinida de hojas donde expone lo antes mencionado estructurado de distintas formas para enseñar información puntual y necesaria.

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a la cooperativa sobre los cambios obtenidos en el Análisis a los Estados Financieros, en la cual mediante este informe la cooperativa demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución.

Finalidad

“ Mediante este tipo de reporte se busca informar acerca de las actividades y condiciones financieras de una institución, bien a sus gestores o a otras partes interesadas” (Pérez, 2019).

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.

La recopilación de información precisa en las instituciones es una parte fundamental de su actividad, sobre todo en el área financiera. Esto se debe a que esta información particular es la clave para revelar el estado actual de la compañía y las medidas que deben adoptarse de forma inmediata, a corto o mediano plazo; con el fin de corregir errores y carencias. (Pérez, 2019)

Características

- ✓ **Que sea comprensible** no sólo para los especialistas financieros de la compañía, sino para los responsables de otros departamentos y los gerentes de la misma, procurando facilitar la toma de decisiones que afecten a cualquier área específica o a la organización en su conjunto.
- ✓ **Que sea relevante** para los propósitos que persigue. Para ello, es imprescindible que los responsables del área financiera sean conocedores del estado actual de la compañía y del desempeño de la estrategia adoptada, de las intenciones de los directivos y de todo aquello que se considere relevante para la elaboración de un informe máximamente coherente y con sentido.
- ✓ **Que sea fiable**: es necesario contar con las herramientas de análisis y gestión de datos necesarias para asegurar la máxima fiabilidad y calidad de los mismos. No debemos olvidar que un informe financiero puede, por sí mismo, confirmar, definir, modificar o incluso cambiar por completo el rumbo de la organización, por lo que la confianza en su fiabilidad debe ser completa y (sobre todo) fundamentada.
- ✓ **Finalmente**, un informe financiero debe ser neutro, prudente (aunque a la vez también ambicioso), realista y muy especialmente comparable**,** es decir, que permita ser comparado con otros reportes para detectar patrones, regularidades y otras cuestiones fundamentales

para garantizar la salud financiera de la organización y de las operaciones que esta lleva a cabo.

Estructura

Según Alcalá (2015), menciona que el informe del análisis financiero debe contener lo siguiente:

Portada.

- ✓ Nombre de la entidad.
- ✓ Denominación del informe.
- ✓ Nombre del analista.
- ✓ Identificación de los estados financieros analizados.
- ✓ Periodos del análisis financiero.

Oficio de entrega de resultados.

A través de este documento el analista entrega al gerente de la institución el informe financiero con los resultados obtenidos en el análisis de los estados financieros.

Introducción.

Mención y alcance del trabajo realizado.

Antecedentes.

Se realiza una breve descripción de la historia de la entidad, así como también de las características institucionales y financieras.

Objetivos del Informe.

- ✓ Enumeración de los propósitos que tiene el informe.

Fuentes de información.

Se da a conocer el nombre de los estados financieros que fueron analizados con sus respectivos periodos.

Resumen del análisis financiero.

Se coloca de forma resumida los resultados del análisis vertical y horizontal, así como también de los obtenidos en la aplicación de los indicadores financieros.

Gráficas.

- ✓ Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa.

Conclusiones y Recomendaciones.

- ✓ Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando.
- ✓ Se debe incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

Una vez redactado, hay que preparar la presentación del informe financiero a la dirección de la empresa. Se les puede entregar una copia del trabajo, pero para hacerlo más ameno y fácil de comprender para el público incluiremos gráficos explicativos de los diferentes aspectos analizados en el informe**.**

e. MATERIALES Y MÉTODOS

Materiales

En el presente trabajo de tesis se utilizó los siguientes recursos materiales que fueron de gran importancia en el desarrollo del mismo.

Materiales de oficina.

- ✓ Hojas de Papel Bond
- ✓ Esferos, lápices y borrador
- ✓ Cuadernos y carpetas
- ✓ Copias
- ✓ Calculadora

Materiales tecnológicos.

- ✓ Flash memory
- ✓ Computadora
- ✓ Impresora

Material Bibliográfico.

- ✓ Libros
- ✓ Revistas
- ✓ Artículos
- ✓ Páginas web
- ✓ Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”

Métodos

Científico.

Este método se utilizó para la construcción de la revisión de literatura del trabajo de tesis, estableciendo los contenidos teóricos que sustentan a cada uno de los procedimientos del análisis financiero, que fueron aplicados para evaluar la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”.

Deductivo.

Se identificó de manera general los aspectos del análisis financiero, puesto que al aplicar los indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, permitió analizar la estructura financiera y económica de la cooperativa de ahorro y crédito, y por ende tomar decisiones adecuadas.

Inductivo.

La aplicación de este método permitió analizar los aspectos y datos específicos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”, principalmente los relacionados a la información económica y financiera, ya que, con el estudio de cada una de las cuentas de los estados financieros, se pudo obtener resultados cualitativos y cuantitativos que conllevaron a tener una visión general de la condición financiera de la entidad.

Analítico.

El método analítico se utilizó en todo el proceso de análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas “, principalmente al realizar las interpretaciones de los resultados que se obtuvieron del análisis vertical, horizontal y de la aplicación de los indicadores financieros, a fin de dar a conocer de forma clara y precisa los aspectos localizados,

así como también las causas y efectos que han dado lugar a los diversos cambios de la estructura económica y financiera de la entidad.

Sintético.

El uso de este método ayudó a través de los resultados obtenidos presentar las conclusiones y recomendaciones como aporte final del trabajo de tesis realizado para que los directivos de la cooperativa de ahorro y crédito puedan conocer los resultados obtenidos y utilizar el informe como herramienta para la toma de decisiones que mejore la gestión financiera de la cooperativa.

Matemático.

Este método sirvió para realizar los diferentes cálculos y operaciones que se presentaron en el procedimiento referente al análisis vertical, horizontal y en la aplicación de indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y solidaria, que se presentaron en el desarrollo del trabajo de tesis, llegando a obtener resultados reales y verificables.

Estadístico.

Se realizó la representación gráfica de la información cuantitativa que se obtuvo de la aplicación matemática de los indicadores financieros y para la organización de los datos en la aplicación práctica del análisis.

f. RESULTADOS

Perfil Institucional

En junio de 1995, reunidas diez personas deciden crear la Caja de Ahorro y Crédito Las Lagunas, en la comunidad del mismo nombre, con una aportación de mil sucres, esta caja de ahorro nace ante la necesidad de los moradores de obtener préstamos con bajo interés y facilidad para acceder a créditos sin demasiados trámites puesto que estaban cansados del dominio económico de los usureros, que se hacían ricos a costa de las latentes necesidades de la población, así como también de la banca tradicional por los engorrosos trámites.

El 10 de noviembre del año de 1998 se inicia los trámites respectivos para obtener personería jurídica en el Ministerio de Inclusión Económica y Social actualmente MIES, mediante el Acuerdo Ministerial No. 00358 e inscrita en el Registro General de Cooperativas con número de orden 6142, desde ese entonces viene funcionando como cooperativa de ahorro y crédito y realizando actividades de intermediación financiera con RUC: 1191704823001.

Posteriormente en el año 2002 formaron parte de la Red de Entidades Financieras Equitativas (REFSE), este organismo de integración brinda apoyo a través de capacitaciones en el manejo de estructuras financieras, administración de los recursos monetarios y el talento humano, ayuda tecnológica para el desarrollo de las operaciones diarias mediante la utilización del Sistema de Administración Contable denominado (SAC), actualmente esta cooperativa pertenece al segmento 4 ya que el monto de sus activos supera el 1’000.000,00 de dólares; y, está sujeta al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En la actualidad cuenta con 2610 socios Y 176 clientes activos, para brindar un mejor servicio tiene distintos puntos de atención, cuenta con una Agencia en el Cantón Yantzaza provincia de Zamora Chinchipe, una ventanilla ubicada en la comunidad las Lagunas ubicada a 1 km y ½ del

centro de la ciudad y la Matriz que funciona en el centro del Cantón Saraguro en las calles Loja y 10 de marzo esquina, demostrando acogida por parte de los socios.

Objetivo General

Crear un desarrollo sustentable y sostenible ofreciendo productos financieros atractivos de fácil acceso para los socios, creando nuevas fuentes de trabajo.

Misión

La Cooperativa de ahorro y Crédito Las Lagunas es una entidad financiera que presta servicios de captación de recursos, operaciones crediticias y servicios adicionales destinados a los socios y clientes, brindando confianza, seguridad y trato personalizado para propiciar el desarrollo social y económico de sus socios.

Visión

Ser una institución financiera sólida que trabaje con lineamientos estratégicos definidos y procesos estandarizados, para incrementar nuestro mercado, satisfacer las necesidades de nuestros socios y clientes obteniendo el reconocimiento de la comunidad en general.

Valores

- ✓ Confianza.
- ✓ Honestidad.
- ✓ Transparencia.
- ✓ Reciprocidad.
- ✓ Solidaridad.
- ✓ Responsabilidad.
- ✓ Calidad.
- ✓ Constancia.

Productos y Servicios de la Cooperativa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito cuenta con los siguientes productos y servicios cooperativos, de acuerdo al Reglamento de la misma.

Productos

- ✓ Cuentas de ahorros
  - ✓ A plazo fijo.
  - ✓ A la vista.
  - ✓ Ahorro programado
- ✓ Créditos
  - ✓ Créditos de consumo.
  - ✓ Microcréditos.
  - ✓ Créditos emergentes.

Servicios

- ✓ Recaudaciones.
- ✓ Transferencias.
- ✓ Pago del Bono de Desarrollo Humano.
- ✓ Cobro de servicios básicos.
- ✓ Cobro de cuentas provenientes de las ventas por catálogo.
- ✓ Planes de telefonía móvil.
- ✓ Recargas.
- ✓ Remesas desde el exterior.
  - ✓ Ria Money Transfer
  - ✓ Western Union

- ✓ Pagos.
  - ✓ IESS
  - ✓ SRI
  - ✓ RISE
  - ✓ Tarifas de las Agencias de Tránsito

Políticas

- ✓ Ofrecer productos financieros con atención de calidad.
- ✓ Reducción del porcentaje de morosidad en base a una investigación y evaluación crediticia.
- ✓ Canalizar recursos financieros en un mercado objetivo, para poder recuperar con facilidad.
- ✓ Ejecución de estudios de las condiciones favorables del mercado.
- ✓ Espacio participativo para los socios, de manera que les permita demostrar sus habilidades y destrezas para desarrollar actividades productivas mejorando su nivel de vida.
- ✓ Los intereses causados por los créditos concedidos rotan continuamente ya que se ubicarán en nuevos créditos, previa a su calificación, aprobación, seguimiento y su administración.

Base Legal

El ordenamiento jurídico que norma a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”, es la siguiente:

- ✓ Constitución de la República del Ecuador

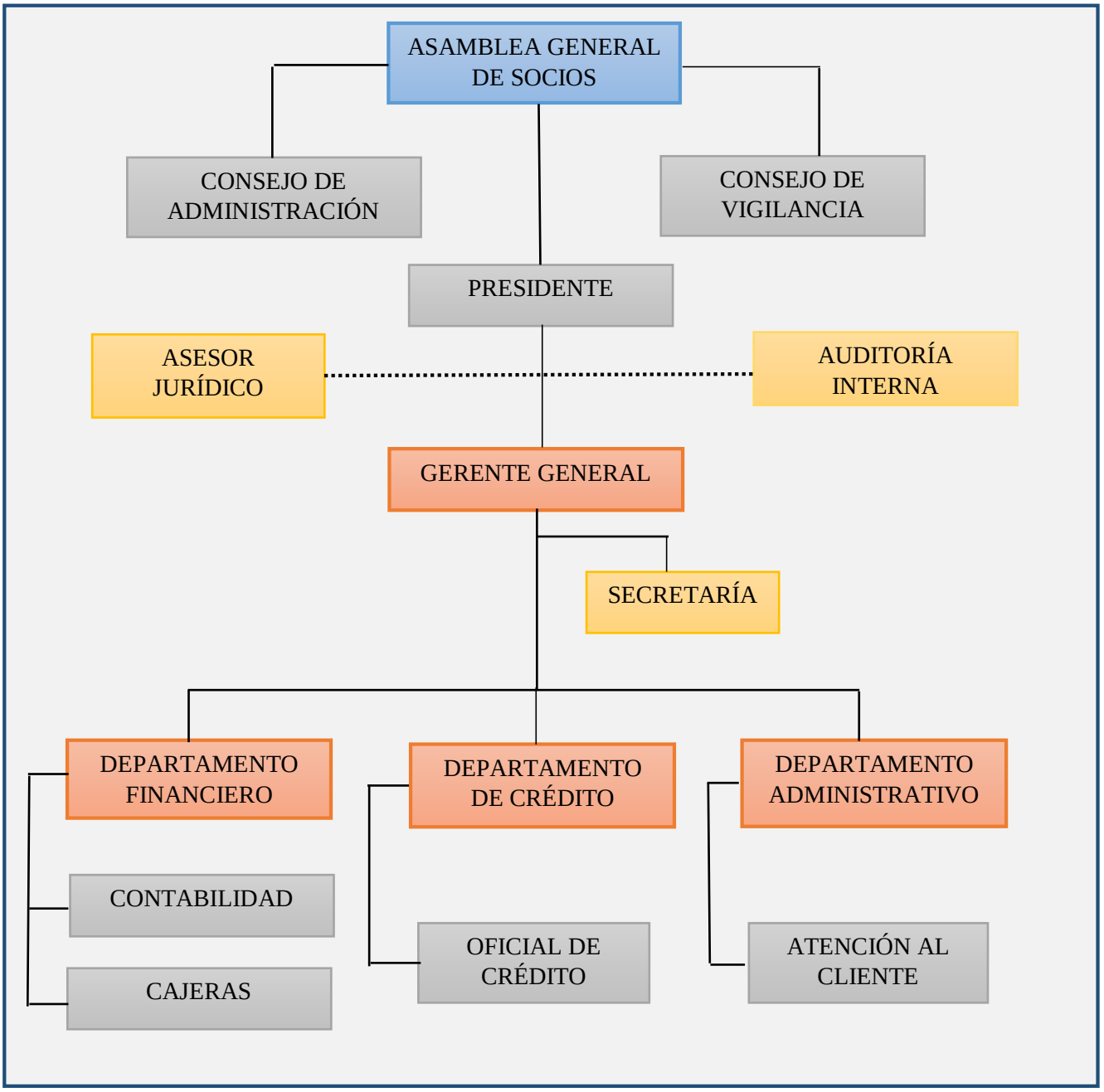
- ✓ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su Reglamento General.
- ✓ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General.
- ✓ Ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y financiamiento de delitos y su reglamento.
- ✓ Código Orgánico Monetario y Financiero
- ✓ Normas Internacionales de Contabilidad
- ✓ Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas
- ✓ Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- ✓ Catálogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- ✓ Estatutos y Reglamentos Internos.

Estructura Institucional

La dirección, administración y control interno de la Cooperativa, se ejerce por medio de los organismos siguientes:

- ✓ Asamblea General de Socios.
- ✓ Consejo de Administración.
- ✓ Consejo de Vigilancia.
- ✓ Gerencia.
- ✓ Departamento de financiero.
- ✓ Departamento administrativo.
- ✓ Departamento de crédito.

Organigrama Estructural



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas"
Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1.	**ACTIVOS**		
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**		**$229.253,00**
1.1.01.	**Caja**	**$34.260,26**	
1.1.01.05.	Efectivo	$34.260,26	
1.1.03	**Bancos y otras instituciones financieras**	**$194.992,74**	
1.1.03.05.	Banco Central del Ecuador	$55.785,22	
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras locales	$3.943,87	
1.1.03.20.	Instituciones del sector financiero popular y solidario	$135.263,65	
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**		**$640.853,40**
1.4.04.	**Cartera de microcrédito por vencer**	**$608.603,77**	
1.4.04.05.	De 1 a 30 días	$47.462,87	
1.4.04.10.	De 31 a 90 días	$69.633,38	
1.4.04.15.	De 91 a 180 días	$90.610,85	
1.4.04.20.	De 181 a 360 días	$133.315,59	
1.4.04.25.	De más de 360 días	$267.581,08	
1.4.28.	**Cartera de microcrédito que no devenga intereses**	**$47.796,76**	
1.4.28.05.	De 1 a 30 días	$3.750,05	
1.4.28.10.	De 31 a 90 días	$7.254,88	
1.4.28.15.	De 91 a 180 días	$7.605,29	
1.4.28.20.	De 181 a 360 días	$11.760,16	
1.4.28.25.	De más de 360 días	$17.426,38	
1.4.52.	**Cartera de microcrédito vencida**	**$33.297,80**	
1.4.52.05.	De 1 a 30 días	$4.144,49	
1.4.52.10.	De 31 a 90 días	$3.255,10	
1.4.52.15.	De 91 a 180 días	$3.813,53	
1.4.52.20.	De 181 a 360 días	$5.334,82	
1.4.52.25.	De más de 360 días	$16.749,86	
1.4.99.	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**-$48.844,93**	
1.4.99.10.	(Cartera de crédito de consumo)	-$881,21	
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)	-$47.963,72	
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**		**$25.546,49**
1.6.14.	**Pagos por cuentas de socios**	**$8.949,68**	

1.6.14.30.	Gastos judiciales	$8.949,68		
1.6.90.	**Cuentas por cobrar varias**	**$17.272,62**		
1.6.90.30.	Por venta de bienes	$17.211,62		
1.6.90.90.	Otras	$61,00		
1.6.99.	**(Provisión para cuentas por cobrar)**	**-$675,81**		
1.6.99.10.	(Provisiones para otras cuentas por cobrar)	-$675,81		
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**		**$24.213,91**	
1.8.01.	**Terrenos**	**$15.000,00**		
1.8.01.05.	Terrenos	$15.000,00		
1.8.05.	**Muebles, enseres y equipos**	**$12.296,19**		
1.8.05.05.	Muebles, enseres y equipos	$12.296,19		
1.8.06.	**Equipos de computación**	**$10.644,08**		
1.8.06.05.	Equipos de computación	$10.644,08		
1.8.07.	**Unidades de transporte**	**$3.973,21**		
1.8.07.05	Unidades de transporte	$3.973,21		
1.8.99.	**Depreciación acumulada**	**-$17.699,57**		
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-$6.111,83		
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-$7.614,54		
1.8.99.25	(Unidades de transporte)	-$3.973,20		
1.9.	**OTROS ACTIVOS**		**$7.843,89**	
1.9.01.	**Inversiones en acciones y participaciones**	**$1.000,00**		
1.9.01.25.	En otros organismos de integración cooperativa	$1.000,00		
1.9.04.	**Gastos y pagos anticipados**	**$5.000,00**		
1.9.04.10.	Anticipos a terceros	$5.000,00		
1.9.90.	**Otros**	**$1.843,89**		
1.9.90.05.	Impuesto al valor agregado – IVA	$8,75		
1.9.90.10.	Otros impuestos	$1.835,14		
	TOTAL ACTIVOS			**$927.710,69**
2.	**PASIVOS**			
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**		**$614.774,97**	
2.1.01.	**Depósitos a la vista**	**$392.953,38**		
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro	$392.953,38		
2.1.03.	**Depósitos a plazo**	**$221.821,59**		
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	$35.434,64		
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	$101.096,54		
2.1.03.15.	De 91 a 180 días	$26.305,00		
2.1.03.20.	De 181 a 360 días	$58.985,41		
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**		**$11.920,35**	

2.5.03.	**Obligaciones Patronales**	**$3.045,88**		
2.5.03.10.	Beneficios Sociales	$2.203,92		
2.5.03.15.	Aportes al IESS	$645,98		
2.5.03.25.	15% Participación a empleados	$195,98		
2.5.04.	**Retenciones**	**$450,63**		
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	$450,63		
2.5.05.	**Contribuciones, impuestos y multas**	**$841,50**		
2.5.05.05.	Impuesto a la renta	$244,32		
2.5.05.90.	Otras contribuciones e impuestos	$597,18		
2.5.90.	**Cuentas por pagar varias**	**$7.582,34**		
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	$7.582,34		
	TOTAL PASIVOS			**$626.695,32**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**$140.091,95**	
3.1.03.	**Aportes de socios**	**$140.091,95**		
3.1.03.05.	Certificados de aportación	$140.091,95		
3.3.	**RESERVAS**		**$160.501,43**	
3.3.01.	**Fondo irrepartible de reserva legal**	**$154.126,63**		
3.3.01.05.	Reserva legal irrepartible	$150.265,30		
3.3.01.15.	Donaciones	$3.861,33		
3.3.03.	**Especiales**	**$6.374,80**		
3.3.03.05.	A disposición de la asamblea	$6.374,80		
3.6.	**RESULTADOS**		**$421,99**	
3.6.03	**Utilidad o excedente del ejercicio**	**$421,99**		
3.6.03.05.	Utilidad del ejercicio	$421,99		
	TOTAL PATRIMONIO			**$301.015,37**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**$927.710,69**

GERENTE **CONTADOR**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

5.	**INGRESOS**			
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS**		**$128.279,79**	
5.1.01.	**Depósitos**	**$3.107,06**		
5.1.01.10.	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	$3.107,06		
5.1.04.	**Intereses y descuentos de cartera de crédito**	**$125.172,73**		
5.1.04.10.	Cartera de crédito de consumo	$872,05		
5.1.04.20.	Cartera de microcrédito	$117.845,53		
5.1.04.50.	De mora	$6.455,15		
5.2.	**COMISIONES GANADAS**		**$1.360,65**	
5.2.90.	**Otras**	**$1.360,65**		
5.2.90.05.	Otras comisiones	$1.360,65		
5.4.	**INGRESOS POR SERVICIOS**		**$1.471,01**	
5.4.04.	**Manejo y cobranzas**	**$1.141,91**		
5.4.04.01.	Notificaciones	$1.141,91		
5.4.90.	**Otros servicios**	**$329,10**		
5.4.90.05.	Tarifados con costo máximo	$33,00		
5.4.90.90.	Otros	$296,10		
5.6.	**OTROS INGRESOS**		**$3.719,86**	
5.6.04.	**Recuperaciones de activos financieros**	**$1.685,27**		
5.6.04.05.	De activos castigados	$1.198,47		
5.6.04.10.	Reversión de provisiones	$486,80		
5.6.90.	**Otros**	**$2.034,59**		
5.6.90.05.	Otros	$2.034,59		
	TOTAL INGRESOS			**$134.831,31**
4.	**GASTOS**			
4.1.	**INTERESES CAUSADOS**		**$25.685,28**	
4.1.01.	**Obligaciones con el público**	**$25.685,28**		
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	$8.944,56		
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	$16.740,72		
4.4.	**PROVISIONES**		**$7.468,54**	
4.4.02.	**Cartera de créditos**	**$6.792,73**		
4.4.02.40.	Microcrédito	$6.792,73		
4.4.03.	**Cuentas por cobrar**	**$675,81**		

4.4.03.05.	Cuentas por cobrar	$675,81	
4.5.	**GASTOS DE OPERACIÓN**		**$98.353,49**
4.5.01.	**Gastos de personal**	**$50.145,27**	
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	$36.068,52	
4.5.01.10.	Beneficios sociales	$5.263,32	
4.5.01.15.	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	$409,38	
4.5.01.20.	Aportes al IESS	$4.359,65	
4.5.01.35.	Fondo de reserva IESS	$2.958,50	
4.5.01.90.	Otros	$1.085,90	
4.5.02.	**Honorarios**	**$18.549,39**	
4.5.02.05.	Directores	$1.050,65	
4.5.02.10.	Honorarios profesionales	$17.498,74	
4.5.03	**Servicios varios**	**$13.352,57**	
4.5.03.05.	Movilización, fletes y embalajes	$1.069,58	
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	$92,53	
4.5.03.20.	Servicios básicos	$1.429,87	
4.5.03.30.	Arrendamientos	$7.745,28	
4.5.03.90.	Otros servicios	$3.015,31	
4.5.04.	**Impuestos, contribuciones y multas**	**$7.747,69**	
4.5.04.05.	Impuestos Fiscales	$3.811,65	
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	$947,34	
4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	$354,05	
4.5.04.20.	Aportes al COSEDE por prima fija	$290,43	
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	$2.344,22	
4.5.05.	**Depreciaciones**	**$3.110,69**	
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	$2.126,03	
4.5.05.30.	Equipos de computación	$984,66	
4.5.07.	**Otros gastos**	**$5.447,88**	
4.5.07.05.	Suministros diversos	$3.147,49	
4.5.07.10.	Donaciones	$500,00	
4.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	$1.800,39	
4.7.	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**		**$2.017,49**
4.7.90.	**Otros**	**$2.017,49**	
4.7.90.10.	Otros	$2.017,49	
4.8.	**IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS**		**$884,52**
4.8.10.	**Participación a empleados**	**$195,98**	

4.8.10.05.	Participación a empleados	$195,98	
4.8.15.	**Impuesto a la renta**	**$244,32**	
4.8.15.05.	Impuesto a la renta	$244,32	
4.8.90.	**Otros**	**$444,22**	
4.8.90.05.	Otros	$444,22	
	TOTAL GASTOS		**$134.409,32**
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		**$421,99**

GERENTE **CONTADOR**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1.	**ACTIVOS**		
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**		**$100.387,01**
1.1.01.	**Caja**	**$20.300,15**	
1.1.01.05.	Efectivo	$20.300,15	
1.1.03	**Bancos y otras instituciones financieras**	**$80.086,86**	
1.1.03.05.	Banco Central del Ecuador	$10.424,73	
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras locales	$14.478,19	
1.1.03.20.	Instituciones del sector financiero popular y solidario	$55.183,94	
1.3.	**INVERSIONES**		**$6.250,00**
1.3.01.	**A valor razonable con cambios en el E.R**	**$6.250,00**	
1.3.01.25.	De más de 360 días sector	$6.250,00	
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**		**$1.010.723,14**
1.4.02	**Cartera de consumo prioritario por vencer**	**$67.263,33**	
1.4.02.05.	De 1 a 30 días	$2.121,49	
1.4.02.10.	De 31 a 90 días	$4.343,04	
1.4.02.15.	De 91 a 180 días	$6.768,85	
1.4.02.20.	De 181 a 360 días	$12.695,78	
1.4.02.25.	De más de 360 días	$41.334,17	
1.4.04.	**Cartera de microcrédito por vencer**	**$903.749,50**	
1.4.04.05.	De 1 a 30 días	$44.198,09	
1.4.04.10.	De 31 a 90 días	$83.893,11	
1.4.04.15.	De 91 a 180 días	$102.563,33	
1.4.04.20.	De 181 a 360 días	$161.348,75	
1.4.04.25.	De más de 360 días	$511.746,22	
1.4.26.	**Cartera de consumo que no devenga intereses**	**$7.466,68**	
1.4.26.05.	De 1 a 30 días	$133,33	
1.4.26.10.	De 31 a 90 días	$266,66	
1.4.26.15.	De 91 a 180 días	$399,99	
1.4.26.20.	De 181 a 360 días	$799,98	
1.4.26.25.	De más de 360 días	$5.866,72	
1.4.28.	**Cartera de microcrédito que no devenga intereses**	**$51.539,79**	
1.4.28.05.	De 1 a 30 días	$3.381,44	
1.4.28.10.	De 31 a 90 días	$7.030,83	

1.4.28.15.	De 91 a 180 días	$7.204,26	
1.4.28.20.	De 181 a 360 días	$7.901,81	
1.4.28.25.	De más de 360 días	$26.021,45	
1.4.50.	**Cartera de crédito de consumo vencida**	**$232,17**	
1.4.50.05.	De 1 a 30 días	$133,33	
1.4.50.10.	De 31 a 90 días	$98,84	
1.4.52.	**Cartera de microcrédito vencida**	**$33.828,59**	
1.4.52.05.	De 1 a 30 días	$3.579,07	
1.4.52.10.	De 31 a 90 días	$2.839,83	
1.4.52.15.	De 91 a 180 días	$3.441,02	
1.4.52.20.	De 181 a 360 días	$5.413,23	
1.4.52.25.	De más de 360 días	$18.555,44	
1.4.99.	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**-$53.356,92**	
1.4.99.10.	(Cartera de crédito de consumo)	-$1.160,07	
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)	-$52.196,85	
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**		**$21.487,64**
1.6.14.	**Pagos por cuentas de socios**	**$5.412,43**	
1.6.14.30.	Gastos judiciales	$5.412,43	
1.6.90.	**Cuentas por cobrar varias**	**$21.719,99**	
1.6.90.30.	Por venta de bienes	$17.211,62	
1.6.90.90.	Otras	$4.508,37	
1.6.99.	**(Provisión para cuentas por cobrar)**	**-$5.644,78**	
1.6.99.10.	(Provisiones para otras cuentas por cobrar)	-$5.644,78	
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**		**$24.870,41**
1.8.01.	**Terrenos**	**$15.000,00**	
1.8.01.05.	Terrenos	$15.000,00	
1.8.05.	**Muebles, enseres y equipos**	**$14.742,63**	
1.8.05.05.	Muebles, enseres y equipos	$14.742,63	
1.8.06.	**Equipos de computación**	**$16.624,79**	
1.8.06.05.	Equipos de computación	$16.624,79	
1.8.07.	**Unidades de transporte**	**$3.973,21**	
1.8.07.05	Unidades de transporte	$3.973,21	
1.8.99.	**Depreciación acumulada**	**-$25.470,22**	
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-$10.011,79	
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-$11.485,23	
1.8.99.25	(Unidades de transporte)	-$3.973,20	
1.9.	**OTROS ACTIVOS**		**$6.697,95**
1.9.01.	**Inversiones en acciones y participaciones**	**$1.000,00**	

1.9.01.25.	En otros organismos de integración cooperativa	$1.000,00		
1.9.04.	**Gastos y pagos anticipados**	**$5.430,00**		
1.9.04.10.	Anticipos a terceros	$5.430,00		
1.9.05.	**Gastos diferidos**	**$136,42**		
1.9.05.20.	Programas de computación	$246,40		
1.9.05.99.	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-$109,98		
1.9.90.	**Otros**	**$131,53**		
1.9.90.05.	Impuesto al valor agregado – IVA	$9,37		
1.9.90.10.	Otros impuestos	$122,16		
	TOTAL ACTIVOS			**$1.170.416,15**
2.	**PASIVOS**			
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**		**$736.079,09**	
2.1.01.	**Depósitos a la vista**	**$414.675,03**		
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro	$414.675,03		
2.1.03.	**Depósitos a plazo**	**$321.404,06**		
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	$30.345,68		
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	$123.560,15		
2.1.03.15.	De 91 a 180 días	$81.024,89		
2.1.03.20.	De 181 a 360 días	$86.473,34		
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**		**$12.336,96**	
2.5.03.	**Obligaciones Patronales**	**$4.434,44**		
2.5.03.10.	Beneficios Sociales	$1.937,24		
2.5.03.15.	Aportes al IESS	$544,08		
2.5.03.25.	15% Participación a empleados	$1.953,12		
2.5.04.	**Retenciones**	**$575,06**		
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	$575,06		
2.5.05.	**Contribuciones, impuestos y multas**	**$2.947,01**		
2.5.05.05.	Impuesto a la renta	$2.434,89		
2.5.05.90.	Otras contribuciones e impuestos	$512,12		
2.5.90.	**Cuentas por pagar varias**	**$4.380,45**		
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	$4.380,45		
2.6.	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**		**$100.000,00**	
2.6.02.	**Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario**	**$100.000,00**		
2.6.02.05.	De 1 a 30 días	$2.083,33		
2.6.02.10.	De 31 a 90 días	$6.249,99		
2.6.02.15.	De 91 a 180 días	$12.499,98		
2.6.02.20.	De 181 a 360 días	$24.999,96		

2.6.02.25.	De más de 360 días	$54.166,74		
	TOTAL PASIVOS			**$848.416,05**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**$140.368,77**	
3.1.03.	**Aportes de socios**	**$140.368,77**		
3.1.03.05.	Certificados de aportación	$140.368,77		
3.3.	**RESERVAS**		**$177.425,61**	
3.3.01.	**Fondo irrepartible de reserva legal**	**$171.050,81**		
3.3.01.05.	Reserva legal irrepartible	$167.189,48		
3.3.01.15.	Donaciones	$3.861,33		
3.3.03.	**Especiales**	**$6.374,80**		
3.3.03.05.	A disposición de la asamblea	$6.374,80		
3.6.	**RESULTADOS**		**$4.205,72**	
3.6.03	**Utilidad o excedente del ejercicio**	**$4.205,72**		
3.6.03.05.	Utilidad del ejercicio	$4.205,72		
	TOTAL PATRIMONIO			**$322.000,10**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**$1.170.416,15**

GERENTE **CONTADOR**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

5.	**INGRESOS**			
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS**		**$152.117,26**	
5.1.01.	**Depósitos**	**$2.327,68**		
5.1.01.10.	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	$2.327,68		
5.1.04.	**Intereses y descuentos de cartera de crédito**	**$149.789,58**		
5.1.04.10.	Cartera de crédito de consumo	$4.381,84		
5.1.04.20.	Cartera de microcrédito	$143.897,24		
5.1.04.50.	De mora	$1.510,50		
5.2.	**COMISIONES GANADAS**		**$1.577,14**	
5.2.90.	**Otras**	**$1.577,14**		
5.2.90.05.	Otras comisiones	$1.577,14		
5.4.	**INGRESOS POR SERVICIOS**		**$1.554,52**	
5.4.04.	**Manejo y cobranzas**	**$1.261,93**		
5.4.04.01.	Notificaciones	$1.261,93		
5.4.90.	**Otros servicios**	**$292,59**		
5.4.90.05.	Tarifados con costo máximo	$39,00		
5.4.90.90.	Otros	$253,59		
5.6.	**OTROS INGRESOS**		**$9.089,66**	
5.6.04.	**Recuperaciones de activos financieros**	**$5.669,79**		
5.6.04.05.	De activos castigados	$2.485,93		
5.6.04.10.	Reversión de provisiones	$1.398,13		
5.6.04.15.	Devolución de impuestos y multas	$1.785,73		
5.6.90.	**Otros**	**$3.419,87**		
5.6.90.05.	Otros	$3.419,87		
	TOTAL INGRESOS			**$164.338,58**
4.	**GASTOS**			
4.1.	**INTERESES CAUSADOS**		**$32.416,89**	
4.1.01.	**Obligaciones con el público**	**$32.416,89**		
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	$10.310,10		
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	$22.106,79		
4.4.	**PROVISIONES**		**$9.480,96**	
4.4.02.	**Cartera de créditos**	**$4.511,99**		

4.4.02.20.	Crédito de consumo	$278,86	
4.4.02.40.	Microcrédito	$4.233,13	
4.4.03.	**Cuentas por cobrar**	**$4.968,97**	
4.4.03.05.	Cuentas por cobrar	$4.968,97	
4.5.	**GASTOS DE OPERACIÓN**		**$106.593,10**
4.5.01.	**Gastos de personal**	**$56.407,32**	
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	$35.124,78	
4.5.01.10.	Beneficios sociales	$5.250,00	
4.5.01.15.	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	$480,03	
4.5.01.20.	Aportes al IESS	$4.855,92	
4.5.01.30.	Pensiones y Jubilaciones	$6.431,25	
4.5.01.35.	Fondo de reserva IESS	$2.930,23	
4.5.01.90.	Otros	$1.335,11	
4.5.02.	**Honorarios**	**$14.131,96**	
4.5.02.05.	Directores	$1.562,30	
4.5.02.10.	Honorarios profesionales	$12.569,66	
4.5.03	**Servicios varios**	**$15.380,49**	
4.5.03.05.	Movilización, fletes y embalajes	$1.455,71	
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	$1.952,37	
4.5.03.20.	Servicios básicos	$1.549,90	
4.5.03.30.	Arrendamientos	$7.745,28	
4.5.03.90.	Otros servicios	$2.677,23	
4.5.04.	**Impuestos, contribuciones y multas**	**$8.200,48**	
4.5.04.05.	Impuestos Fiscales	$3.179,16	
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	$1.000,00	
4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	$418,98	
4.5.04.20.	Aportes al COSEDE por prima fija	$362,06	
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	$3.240,28	
4.5.05.	**Depreciaciones**	**$7.770,65**	
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	$3.899,96	
4.5.05.30.	Equipos de computación	$3.870,69	
4.5.06.	**Amortizaciones**	**$109,98**	
4.5.06.25.	Programas de computación	$109,98	
4.5.07.	**Otros gastos**	**$4.592,22**	
4.5.07.05.	Suministros diversos	$3.244,51	
4.5.07.10.	Donaciones	$31,00	
4.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	$1.316,71	

4.7.	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**		**$2.826,82**	
4.7.90.	**Otros**	**$2.826,82**		
4.7.90.10.	Otros	$2.826,82		
4.8.	**IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS**		**$8.815,09**	
4.8.10.	**Participación a empleados**	**$1.953,12**		
4.8.10.05.	Participación a empleados	$1.953,12		
4.8.15.	**Impuesto a la renta**	**$2.434,89**		
4.8.15.05.	Impuesto a la renta	$2.434,89		
4.8.90.	**Otros**	**$4.427,08**		
4.8.90.05.	Otros	$4.427,08		
	TOTAL GASTOS			**$160.132,86**
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO			**$4.205,72**

GERENTE **CONTADOR**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1.	**ACTIVOS**		
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**		**$119.615,78**
1.1.01.	**Caja**	**$22.383,17**	
1.1.01.05.	Efectivo	$22.383,17	
1.1.03	**Bancos y otras instituciones financieras**	**$97.232,61**	
1.1.03.05.	Banco Central del Ecuador	$23.885,61	
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras locales	$12.155,13	
1.1.03.20.	Instituciones del sector financiero popular y solidario	$61.191,87	
1.3.	**INVERSIONES**		**$12.750,00**
1.3.01.	**A valor razonable con cambios en el E.R**	**$12.750,00**	
1.3.01.25.	De más de 360 días sector	$12.750,00	
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**		**$1.078.264,15**
1.4.02	**Cartera de consumo prioritario por vencer**	**$31.774,40**	
1.4.02.05.	De 1 a 30 días	$537,92	
1.4.02.10.	De 31 a 90 días	$1.076,38	
1.4.02.15.	De 91 a 180 días	$2.955,16	
1.4.02.20.	De 181 a 360 días	$7.895,82	
1.4.02.25.	De más de 360 días	$19.309,12	
1.4.04.	**Cartera de microcrédito por vencer**	**$1.046.983,28**	
1.4.04.05.	De 1 a 30 días	$52.799,32	
1.4.04.10.	De 31 a 90 días	$95.616,74	
1.4.04.15.	De 91 a 180 días	$128.680,03	
1.4.04.20.	De 181 a 360 días	$196.564,99	
1.4.04.25.	De más de 360 días	$573.322,20	
1.4.26.	**Cartera de consumo que no devenga intereses**	**$5.866,72**	
1.4.26.05.	De 1 a 30 días	$133,33	
1.4.26.10.	De 31 a 90 días	$266,66	
1.4.26.15.	De 91 a 180 días	$399,99	
1.4.26.20.	De 181 a 360 días	$799,98	
1.4.26.25.	De más de 360 días	$4.266,76	
1.4.28.	**Cartera de microcrédito que no devenga intereses**	**$54.099,16**	
1.4.28.05.	De 1 a 30 días	$3.972,21	

1.4.28.10.	De 31 a 90 días	$7.544,42	
1.4.28.15.	De 91 a 180 días	$8.861,02	
1.4.28.20.	De 181 a 360 días	$13.012,47	
1.4.28.25.	De más de 360 días	$20.709,04	
1.4.50.	**Cartera de crédito de consumo vencida**	**$266,63**	
1.4.50.05.	De 1 a 30 días	$133,33	
1.4.50.10.	De 31 a 90 días	$133,30	
1.4.52.	**Cartera de microcrédito vencida**	**$18.994,33**	
1.4.52.05.	De 1 a 30 días	$8.388,79	
1.4.52.10.	De 31 a 90 días	$3.968,26	
1.4.52.15.	De 91 a 180 días	$2.595,84	
1.4.52.20.	De 181 a 360 días	$968,93	
1.4.52.25.	De más de 360 días	$3.072,51	
1.4.99.	**(Provisiones para créditos incobrables)**	**-$79.720,37**	
1.4.99.10.	(Cartera de crédito de consumo)	-$3.165,01	
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)	-$76.555,36	
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**		**$21.670,79**
1.6.14.	**Pagos por cuentas de socios**	**$5.071,89**	
1.6.14.30.	Gastos judiciales	$5.071,89	
1.6.90.	**Cuentas por cobrar varias**	**$22.305,36**	
1.6.90.30.	Por venta de bienes	$17.211,62	
1.6.90.90.	Otras	$5.093,74	
1.6.99.	**(Provisión para cuentas por cobrar)**	**-$5.706,46**	
1.6.99.10.	(Provisiones para otras cuentas po cobrar)	-$5.706,46	
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**		**$22.317,13**
1.8.01.	**Terrenos**	**$15.000,00**	
1.8.01.05.	Terrenos	$15.000,00	
1.8.05.	**Muebles, enseres y equipos**	**$14.742,63**	
1.8.05.05.	Muebles, enseres y equipos	$14.742,63	
1.8.06.	**Equipos de computación**	**$16.624,79**	
1.8.06.05.	Equipos de computación	$16.624,79	
1.8.07.	**Unidades de transporte**	**$3.973,21**	
1.8.07.05	Unidades de transporte	$3.973,21	
1.8.99.	**Depreciación acumulada**	**-$28.023,50**	
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-$10.621,75	
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-$13.428,55	
1.8.99.25	(Unidades de transporte)	-$3.973,20	
1.9.	**OTROS ACTIVOS**		**$19.694,74**

1.9.01.	**Inversiones en acciones y participaciones**	**$1.750,00**		
1.9.01.25.	En otros organismos de integración cooperativa	$1.750,00		
1.9.04.	**Gastos y pagos anticipados**	**$5.062,71**		
1.9.04.10.	Anticipos a terceros	$5.062,71		
1.9.05.	**Gastos diferidos**	**$11.687,97**		
1.9.05.20.	Programas de computación	$6.317,83		
1.9.05.25.	Gastos de adecuación	$11.607,14		
1.9.05.99.	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-$6.237,00		
1.9.90.	**Otros**	**$1.194,06**		
1.9.90.05.	Impuesto al valor agregado – IVA	$4,66		
1.9.90.10.	Otros impuestos	$1.189,40		
	TOTAL ACTIVOS			**$1.274.312,59**
2.	**PASIVOS**			
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**		**$745.179,73**	
2.1.01.	**Depósitos a la vista**	**$386.135,37**		
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro	$386.135,37		
2.1.03.	**Depósitos a plazo**	**$359.044,36**		
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	$44.683,61		
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	$138.230,08		
2.1.03.15.	De 91 a 180 días	$23.307,09		
2.1.03.20.	De 181 a 360 días	$110.423,58		
2.1.03.25.	De más de 361 días	$42.400,00		
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**		**$19.417,73**	
2.5.03.	**Obligaciones Patronales**	**$6.846,33**		
2.5.03.10.	Beneficios Sociales	$1.544,28		
2.5.03.15.	Aportes al IESS	$704,49		
2.5.03.25.	15% Participación a empleados	$4.597,56		
2.5.04.	**Retenciones**	**$506,72**		
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	$506,72		
2.5.05.	**Contribuciones, impuestos y multas**	**$6.765,28**		
2.5.05.05.	Impuesto a la renta	$5.731,62		
2.5.05.90.	Otras contribuciones e impuestos	$1.033,66		
2.5.90.	**Cuentas por pagar varias**	**$5.299,40**		
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	$5.299,40		
2.6.	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**		**$158.333,40**	
2.6.02.	**Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario**	**$158.333,40**		

2.6.02.05.	De 1 a 30 días	$4.166,66		
2.6.02.10.	De 31 a 90 días	$12.499,98		
2.6.02.15.	De 91 a 180 días	$24.999,96		
2.6.02.20.	De 181 a 360 días	$49.999,92		
2.6.02.25.	De más de 360 días	$66.666,88		
	TOTAL PASIVOS			**$922.930,86**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**$139.553,01**	
3.1.03.	**Aportes de socios**	**$139.553,01**		
3.1.03.05.	Certificados de aportación	$139.553,01		
3.3.	**RESERVAS**		**$201.928,65**	
3.3.01.	**Fondo irrepartible de reserva legal**	**$201.928,65**		
3.3.01.05.	Reserva legal irrepartible	$198.067,32		
3.3.01.15.	Donaciones	$3.861,33		
3.6.	**RESULTADOS**		**$9.900,07**	
3.6.03	**Utilidad o excedente del ejercicio**	**$9.900,07**		
3.6.03.05.	Utilidad del ejercicio	$9.900,07		
	TOTAL PATRIMONIO			**$351.381,73**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**$1.274.312,59**

GERENTE **CONTADOR**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

5.	**INGRESOS**			
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS**		**$205.548,78**	
5.1.01.	**Depósitos**	**$1.275,61**		
5.1.01.10.	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	$1.275,61		
5.1.04.	**Intereses y descuentos de cartera de crédito**	**$204.273,17**		
5.1.04.10.	Cartera de crédito de consumo	$9.079,74		
5.1.04.20.	Cartera de microcrédito	$192.188,48		
5.1.04.50.	De mora	$3.004,95		
5.2.	**COMISIONES GANADAS**		**$1.107,90**	
5.2.90.	**Otras**	**$1.107,90**		
5.2.90.05.	Otras comisiones	$1.107,90		
5.4.	**INGRESOS POR SERVICIOS**		**$1.042,97**	
5.4.04.	**Manejo y cobranzas**	**$815,85**		
5.4.04.01.	Notificaciones	$815,85		
5.4.90.	**Otros servicios**	**$227,12**		
5.4.90.05.	Tarifados con costo máximo	$31,50		
5.4.90.90.	Otros	$195,62		
5.6.	**OTROS INGRESOS**		**$28.390,49**	
5.6.04.	**Recuperaciones de activos financieros**	**$18.599,37**		
5.6.04.05.	De activos castigados	$9.111,81		
5.6.04.10.	Reversión de provisiones	$7.756,44		
5.6.04.15.	Devolución de impuestos y multas	$1.731,12		
5.6.90.	**Otros**	**$9.791,12**		
5.6.90.05.	Otros	$9.791,12		
	TOTAL INGRESOS			**$236.090,14**
4.	**GASTOS**			
4.1.	**INTERESES CAUSADOS**		**$54.815,85**	
4.1.01.	**Obligaciones con el público**	**$38.937,87**		
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	$9.619,36		
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	$29.318,51		
4.1.03.	**Obligaciones financieras**	**$15.877,98**		

4.1.03.20.	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	$15.877,98	
4.4.	**PROVISIONES**		**$42.922,42**
4.4.02.	**Cartera de créditos**	**$42.860,74**	
4.4.02.20.	Crédito de consumo	$2.004,94	
4.4.02.40.	Microcrédito	$40.855,80	
4.4.03.	**Cuentas por cobrar**	**$61,68**	
4.4.03.05.	Cuentas por cobrar	$61,68	
4.5.	**GASTOS DE OPERACIÓN**		**$98.225,88**
4.5.01.	**Gastos de personal**	**$49.064,32**	
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	$30.105,63	
4.5.01.10.	Beneficios sociales	$4.590,15	
4.5.01.15.	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	$622,96	
4.5.01.20.	Aportes al IESS	$5.643,57	
4.5.01.35.	Fondo de reserva IESS	$2.591,41	
4.5.01.90.	Otros	$5.510,60	
4.5.02.	**Honorarios**	**$11.899,16**	
4.5.02.05.	Directores	$821,74	
4.5.02.10.	Honorarios profesionales	$11.077,42	
4.5.03	**Servicios varios**	**$15.693,43**	
4.5.03.05.	Movilización, fletes y embalajes	$1.360,44	
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	$1.926,43	
4.5.03.20.	Servicios básicos	$1.403,83	
4.5.03.30.	Arrendamientos	$7.509,55	
4.5.03.90.	Otros servicios	$3.493,18	
4.5.04.	**Impuestos, contribuciones y multas**	**$8.872,74**	
4.5.04.05.	Impuestos Fiscales	$4.887,74	
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	$1.070,15	
4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	$520,89	
4.5.04.20.	Aportes al COSEDE por prima fija	$743,35	
4.5.04.30.	Multas y otras sanciones	$5,43	
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	$1.645,18	
4.5.05.	**Depreciaciones**	**$2.553,28**	
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	$609,96	
4.5.05.30.	Equipos de computación	$1.943,32	
4.5.06.	**Amortizaciones**	**$6.127,02**	

4.5.06.25.	Programas de computación	$5.850,66		
4.5.06.30.	Gastos de adecuación	$276,36		
4.5.07.	**Otros gastos**	**$4.015,93**		
4.5.07.05.	Suministros diversos	$1.485,68		
4.5.07.10.	Donaciones	$1.000,00		
4.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	$1.530,25		
4.7.	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**		**$9.475,61**	
4.7.90.	**Otros**	**$9.475,61**		
4.7.90.10.	Otros	$9.475,61		
4.8.	**IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS**		**$20.750,31**	
4.8.10.	**Participación a empleados**	**$4.597,56**		
4.8.10.05.	Participación a empleados	$4.597,56		
4.8.15.	**Impuesto a la renta**	**$5.731,62**		
4.8.15.05.	Impuesto a la renta	$5.731,62		
4.8.90.	**Otros**	**$10.421,13**		
4.8.90.05.	Otros	$10.421,13		
	TOTAL GASTOS			**$226.190,07**
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO			**$9.900,07**

GERENTE **CONTADOR**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL

PERIODO 2017

Tabla 8 *Análisis Vertical del Balance General 2017*

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2017	% POR RUBRO	% POR GRUPO
1.	**ACTIVOS**			
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**	**$229.253,00**	**100,00%**	**24,71%**
1.1.01.	Caja	$34.260,26	14,94%	3,69%
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	$194.992,74	85,06%	21,02%
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**	**$640.853,40**	**100,00%**	**69,08%**
1.4.04.	Cartera para la microempresa por vencer	$608.603,77	94,97%	65,60%
1.4.28.	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$47.796,76	7,46%	5,1 5%
1.4.52.	Cartera para la microempresa vencida	$33.297,80	5,20%	3,59%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	$-48.844,93	-7,62%	-5,27%
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**	**$25.546,49**	**100,00%**	**2,75%**
1.6.14.	Pagos por cuentas de socios	$8.949,68	35,03%	0,96%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	$17.272,62	67,61%	1,86%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	$-675,81	-2,65%	-0,07%
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**$24.213,91**	**100,00%**	**2,61%**
1.8.01.	Terrenos	$15.000,00	61,95%	1,62%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos	$12.296,19	50,78%	1,33%
1.8.06.	Equipos de computación	$10.644,08	43,96%	1,15%
1.8.07.	Unidades de transporte	$3.973,21	16,41%	0,43%
1.8.99.	Depreciación acumulada	$-17.699,57	-73,10%	-1,91%
1.9.	**OTROS ACTIVOS**	**$7.843,89**	**100,00%**	**0,85%**
1.8.01.	Inversiones en acciones y participaciones	$1.000,00	12,75%	0,11%
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	$5.000,00	63,74%	0,54%
1.9.90.	Otros	$1.843,89	23,51%	0,20%
	TOTAL ACTIVOS	**$927.710,69**		**100,00%**
2.	**PASIVOS**			
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**$614.774,97**	**100,00%**	**66,27%**
2.1.01.	Depósitos a la vista	$392.953,38	63,92%	42,36%
2.1.03.	Depósitos a plazo	$221.821,59	36,08%	23,91%
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**	**$11.920,35**	**100,00%**	**1,28%**

2.5.03.	Obligaciones Patronales	$3.045,88	25,55%	0,33%
2.5.04.	Retenciones	$450,63	3,78%	0,05%
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	$841,50	7,06%	0,09%
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	$7.582,34	63,61%	0,82%
	TOTAL PASIVOS	**$626.695,32**		**67,55%**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**	**$140.091,95**	**100,00%**	**15,10%**
3.1.03.	Aportes de socios	$140.091,95	100,00%	15,10%
3.3.	**RESERVAS**	**$160.501,43**	**100,00%**	**17,30%**
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva legal	$154.126,63	96,03%	16,61%
3.3.03.	Especiales	$6.374,80	3,97%	0,69%
3.6.	**RESULTADOS**	**$421,99**	**100,00%**	**0,05%**
3.6.03	Utilidad o excedente del ejercicio	$421,99	100,00%	0,05%
	TOTAL PATRIMONIO	**$301.015,37**		**32,45%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**$927.710,69**		**100,00%**

Fuente: Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2017

Para conocer la composición del Activo, Pasivo y Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" se realiza el respectivo análisis vertical del Estado de Situación Financiera, el cual está estructurado de la siguiente manera:

Tabla 9 *Estructura Financiera del Balance General 2017*

INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
ACTIVOS $927.710,69 100%	**PASIVOS** $626.695,32 67,55%
	PATRIMONIO $301.015,37 32,45%
Activo	**Pasivo + Patrimonio**

Fuente: Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado Por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Luego de realizar el análisis de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", se observa que en año 2017 la cooperativa refleja un total en activos de $927.710,69 que representa el 100%, el cual está integrado por: Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Crédito, Cuentas por Cobrar, Propiedad Planta y Equipo y Otros Activos. En los pasivos la cooperativa registra un monto total de $626.695,32 equivalente al 67,55% en

relación al total de activos el cual está integrado por las: Obligaciones con el público, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Con respecto al patrimonio registra un valor de $301.015,37 reflejando el 32,45% en relación al total de los activos que corresponde a los aportes de los socios, las reservas y los resultados.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO AÑO 2017

Tabla 10 *Estructura del Activo 2017*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	$229.253,00	24,71%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITO	$640.853,40	69,08%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	$25.546,49	2,75%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	$24.213,91	2,61%
1.9.	OTROS ACTIVOS	$7.843,89	0,85%
	TOTAL	**$927.710,69**	**100,00%**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

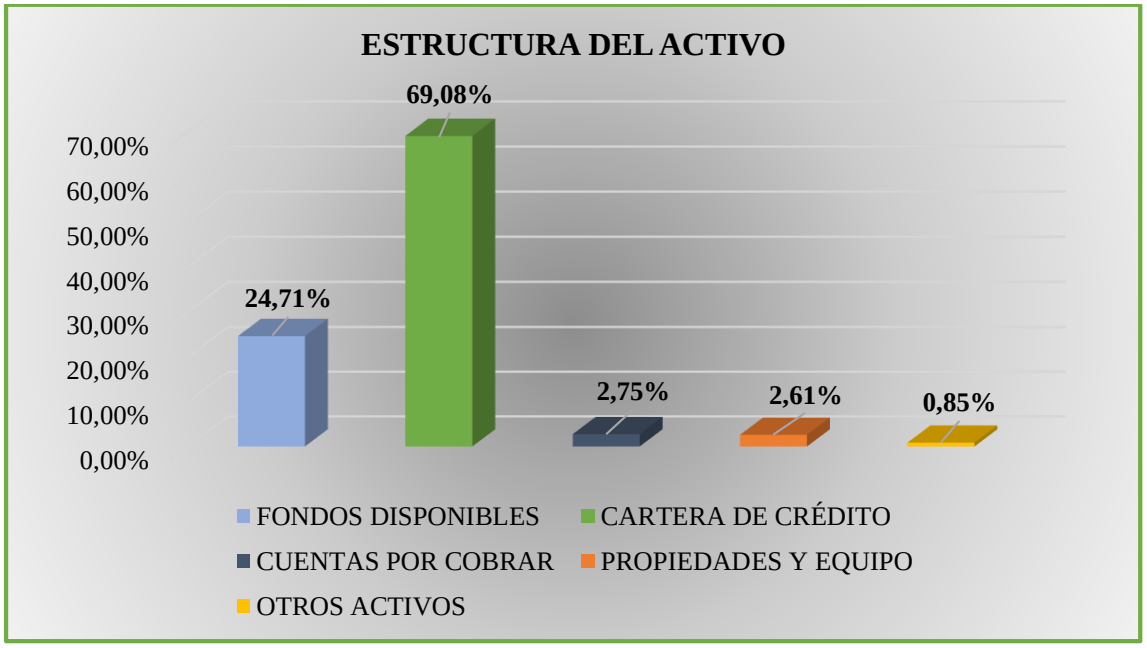


Ilustración 1 Estructura del Activo 2017
Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Según la estructura del activo del año 2017 se determinó que la cuenta con mayor participación es la Cartera de Crédito con un valor de $640.853,40, que representa el 69,08% del total de los Activos, está concentrada mayormente en la línea de créditos para Microempresas esto debido a su margen de rentabilidad y mayor demanda siendo la actividad principal que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”.

En relación a los fondos disponibles la cooperativa cuenta con un valor de $229.253,00 que representa el 24,71% del total de los activos constituidos por Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras siendo esta la cuenta con mayor participación, aquí se registra las inversiones líquidas que la institución mantiene para cubrir obligaciones emergentes a corto plazo, permitiendo que la cooperativa realice sus actividades con normalidad.

Seguidamente, se ubican las Cuentas por Cobrar con un valor de $25.546,49 reflejando el 2,75% del total de activos, en donde se registran valores pendientes de cobrar a socios, cuentas por cobrar varias conjuntamente con los valores provisionados. Posteriormente se ubica la cuenta Propiedades y Equipo con un valor de $24.213,91 reflejando el 2,61% del total de los activos lo que refleja que la cooperativa cuenta con el equipo necesario como muebles, enseres, equipos de computación y unidades de transporte los cuales le sirven a la cooperativa para el desarrollo óptimo de sus actividades. Por último, se identificó una cuenta en menor proporción que es la cuenta Otros Activos con un valor de $7.843.89 que representan un porcentaje de participación del 0,85% del total del activo, los mismos que están conformados por las inversiones en acciones y participaciones, gastos y pagos anticipados y otros donde se registran los faltantes de caja resultado de los arqueos efectuados de las cajas.

ESTRUCTURA DEL PASIVO AÑO 2017

Tabla 11 *Estructura del Pasivo 2017*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	$614.774,97	66,27%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	$11.920,35	1,28%
	TOTAL	**$626.695,32**	**67,55%**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

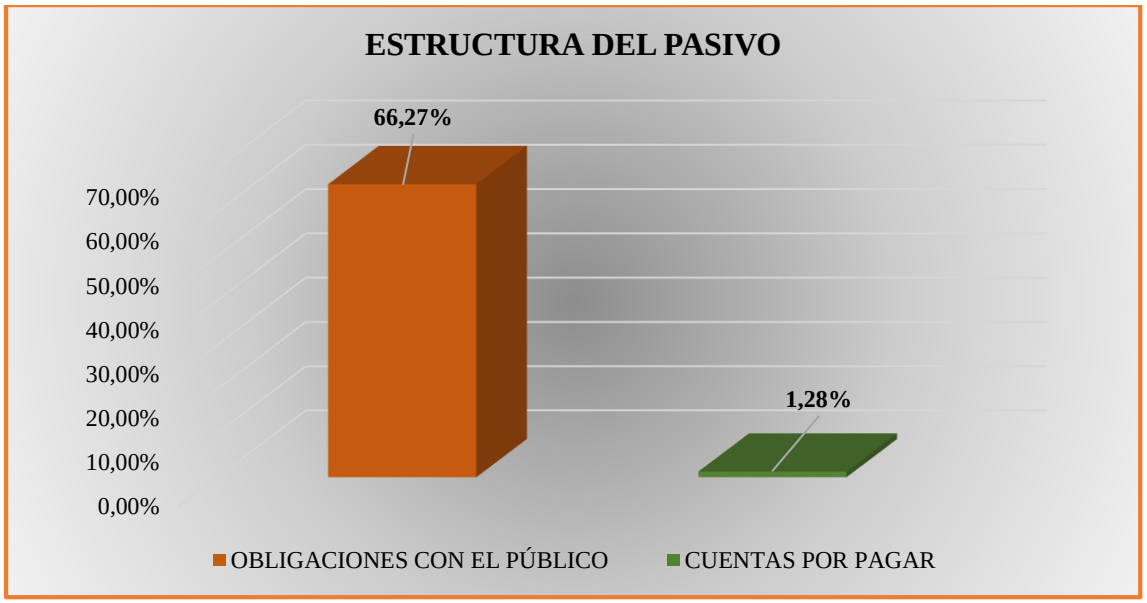


Ilustración 2 Estructura del Pasivo 2017
Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

La cooperativa posee en sus Pasivos un valor total de $626.695,32 equivalente al 67,55% de la estructura financiera, ubicándose la cuenta con mayor representación las Obligaciones con el Público con un valor de $614.774,97 que equivale al 66,27% del total de los pasivos, correspondiente a las captaciones como los depósitos a la vista, registrándose en esta cuenta el valor de los depósitos recibidos por los socios de pago inmediato y los depósitos a plazo fijo que son exigibles al vencimiento en un periodo no menor a treinta días; este resultado denota que sus

obligaciones mayoritariamente son derivadas de la captación de recursos del público, los cuales la cooperativa custodia y devuelve oportunamente.

Finalmente, están las Cuentas por Pagar con el valor de $11.920,35 que equivale al 1,28% del total de los Pasivos, el cual está integrado por: Obligaciones Patronales, Retenciones, Contribuciones, Impuestos y multas y las Cuentas por pagar varias, estos son pasivos que no generan gastos significativos pero que si se los debe tener en cuenta.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2017

Tabla 12 *Estructura del Patrimonio 2017*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
3.1.	CAPITAL SOCIAL	$140.091,95	15,10%
3.3.	RESERVAS	$160.501,43	17,30%
3.6.	RESULTADOS	$421,99	0,05%
	TOTAL	**$301.015,37**	**32,45%**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

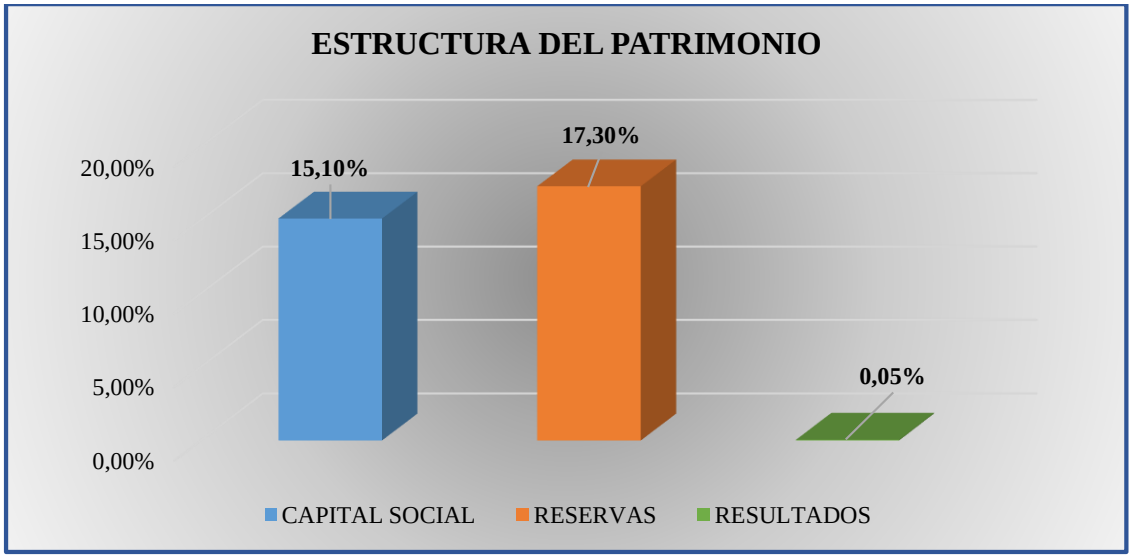


Ilustración 3 Estructura del Patrimonio 2017
Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

En el año 2017 la cooperativa tuvo un Patrimonio total de $301.015,37 equivalente al 32,45% de la estructura financiera, dentro del cual la cuenta más representativa son las Reservas con un total de $160.501,42 que refleja el 17,30% correspondiente al Fondo irrepartible de reserva legal y especiales, valores que son aprobados por la Asamblea General de Socios de acuerdo a los estatutos de la cooperativa, los que han sido retenidos de los excedentes lo que permite incrementar el patrimonio y resolver algún inconveniente que se pueda presentar.

La cuenta Capital Social registra un valor total de $140.091,95 equivalente al 15,10% correspondiente a los certificados de aportación que realizan los socios al momento de aperturar una cuenta. Finalmente, los Resultados registran un valor de $421,99 que representa el 0,05% esto corresponde a los excedentes obtenidos al cierre del ejercicio económico.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS

PERIODO 2017

Tabla 13 *Análisis Vertical al Estado de Resultado 2017*

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2017	% POR RUBRO	% POR GRUPO
5.	**INGRESOS**			
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS**	**$128.279,79**	**100,00%**	**95,14%**
5.1.01.	Depósitos	$3.107,06	2,42%	2,30%
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de crédito	$125.172,73	97,58%	92,84%
5.2.	**COMISIONES GANADAS**	**$1.360,65**	**100,00%**	**1,01%**
5.2.90.	Otras	$1.360,65	100,00%	1,01%
5.4.	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**$1.471,01**	**100,00%**	**1,09%**
5.4.04.	Manejo y cobranzas	$1.141,91	77,63%	0,85%
5.4.90.	Otros servicios	$329,10	22,37%	0,24%
5.6.	**OTROS INGRESOS**	**$3.719,86**	**100,00%**	**2,76%**
5.6.04.	Recuperaciones de activos	$1.685,27	45,30%	1,25%
5.6.90.	Otros	$2.034,59	54,70%	1,51%
	TOTAL INGRESOS	**$134.831,31**		**100,00%**
4.	**GASTOS**			
4.1.	**INTERESES CAUSADOS**	**$25.685,28**	**100,00%**	**19,05%**
4.1.01	Obligaciones con el público	$25.685,28	100,00%	19,05%
4.4.	**PROVISIONES**	**$7.468,54**	**100,00%**	**5,54%**
4.4.02.	Cartera de créditos	$6.792,73	90,95%	5,04%
4.4.03.	Cuentas por cobrar	$675,81	9,05%	0,50%
4.5.	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**$98.353,49**	**100,00%**	**72,95%**
4.5.01.	Gastos de personal	$50.145,27	50,98%	37,19%
4.5.02.	Honorarios	$18.549,39	18,86%	13,76%
4.5.03	Servicios varios	$13.352,57	13,58%	9,90%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	$7.747,69	7,88%	5,75%
4.5.05.	Depreciaciones	$3.110,69	3,16%	2,31%
4.5.07.	Otros gastos	$5.447,88	5,54%	4,04%
4.7.	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**	**$2.017,49**	**100,00%**	**1,50%**
4.7.90.	Otros	$2.017,49	100,00%	1,50%
4.8.	**IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS**	**$884,52**	**100,00%**	**0,66%**

4.8.10.	Participación a empleados	$195,98	22,16%	0,15%
4.8.15.	Impuesto a la renta	$244,32	27,62%	0,18%
4.8.90.	Otros	$444,22	50,22%	0,33%
	TOTAL GASTOS	**$134.409,32**		**99,69%**
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	**$421,99**		**0,31%**

Fuente: Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2017

Para determinar la estructura de los Ingresos y Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" durante el año 2017 se realiza el análisis vertical al Estado de Resultados el cual está conformado de la siguiente manera:

Tabla 14 *Estructura Económica de Estado de Resultados 2017*

GASTOS	INGRESOS
GASTOS $134.409,32 99,69%	**INGRESOS** $134.831,31 100,00%
UTILIDAD $421,99 0,31%	

Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" al año 2017 posee ingresos de $134.831,3 que representa el 100% de la estructura económica, generado por la actividad financiera el cual se compone por sus principales cuentas que son: Intereses y Descuentos Ganados, Comisiones Ganadas, Ingresos por Servicios y Otros Ingresos. En lo referente a los Gastos registraron un valor de $134.409,32 equivalente al 99,69% de la estructura, incurridos por la operación de la cooperativa y están compuesto por los intereses causados, Provisiones, Gastos de Operación Otros Gastos y pérdida, Impuestos y participaciones a empleados.

Finalmente, se obtiene la Utilidad una vez realizada la distribución de excedentes correspondientes a 15% participación a empleados, 22% impuesto a la renta, 50% de reservas y 1% aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria obteniendo un excedente de $421,99 equivalente al 0,31% percibida en el ejercicio económico.

ESTRUCTURA DE INGRESOS AÑO 2017

Tabla 15 *Estructura de Ingresos 2017*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	$128.279,79	95,14%
5.2.	COMISIONES GANADAS	$1.360,65	1,01%
5.4..	INGRESOS POR SERVICIOS	$1.471,01	1,09%
5.6.	OTROS INGRESOS	$3.719,86	2,76%
	TOTAL	**$134.831,31**	**100,00%**

Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

Ilustración 4 Estructura de Ingresos 2017
Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados se determinó que la cooperativa cuenta con $134.831,31 de ingresos que representan el 100% de la estructura económica, dentro del cual la cuenta con mayor participación en este grupo son los Intereses y Descuentos Ganados con un valor de $128.279,79 que corresponde al 95,14%, siendo estos los mayores ingresos generados por intereses de los créditos otorgados a través de las diferentes líneas de crédito además de los intereses generados por inversiones y depósitos en otras instituciones financieras.

En la cuenta Otros Ingresos se registra un valor de $3.719,86 con una participación del 2,76% generado por la recuperación de activos y por ingresos provenientes de otras actividades operacionales de la cooperativa; así mismo se observa la cuenta con menor participación que es Ingresos por Servicios que refleja el 1,09% siendo estas por las notificaciones, ingresos de nuevos socios, reposición libreta de ahorros, certificaciones y por el ingreso por emisión de estados de cuentas, por último se ubica la cuenta con menor participación la cual es Comisiones

Ganadas que representan el 1,01% por las operaciones que realiza la cooperativa que son ajenas al giro normal del negocio pero que son propias de su actividad, en relación a los valores cobrados por comisiones de servipagos, remesas y EERSSA.

ESTRUCTURA DE GASTOS AÑO 2017

Tabla 16 *Estructura de Gastos 2017*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
4.1.	INTERESES CAUSADOS	$25.685,28	19,05%
4.4.	PROVISIONES	$7.468,54	5,54%
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	$98.353,49	72,95%
4.7.	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	$2.017,49	1,50%
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	$884,52	0,66%
	TOTAL	**$134.409,32**	**99,69%**

Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

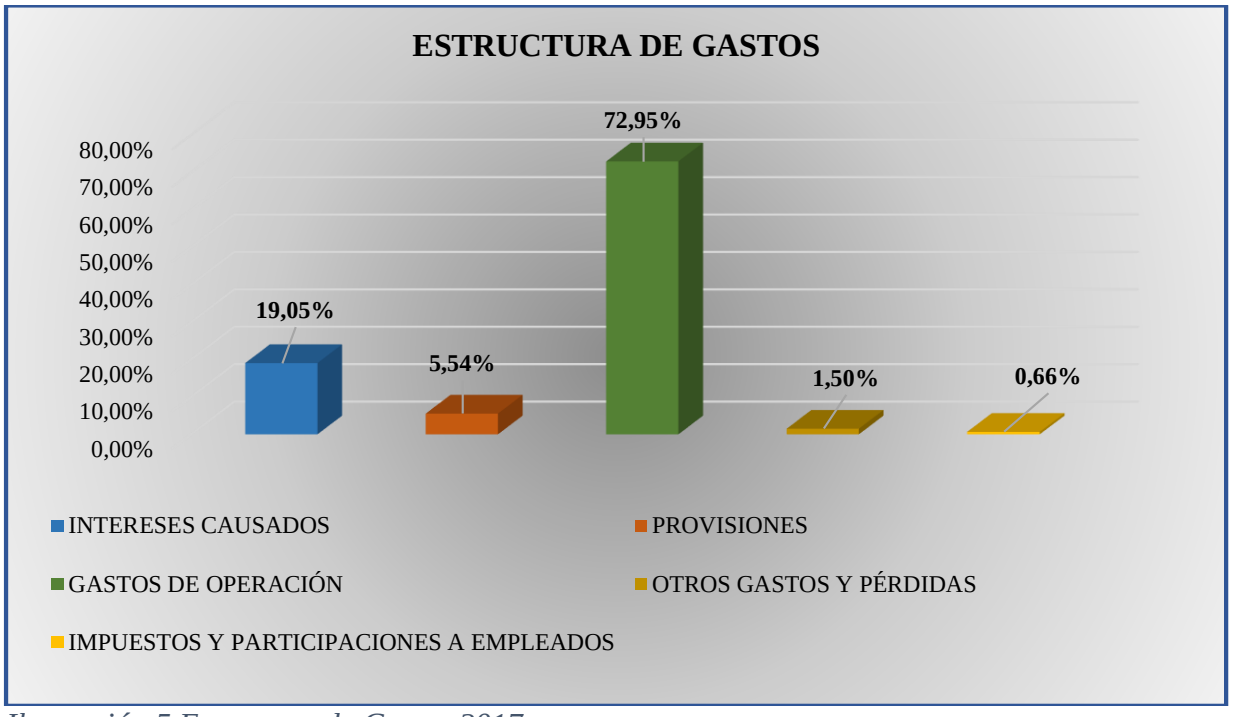


Ilustración 5 Estructura de Gastos 2017
Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Los Gastos en el año 2017, registró un valor total de $134.409,32 que representa el 99,69%, la cuenta más representativa dentro de este grupo es Gastos de Operación con un valor de $98.353,49 equivalente al 72,95%, debido a los gastos en personal los cuales son desembolsos realizados a los empleados, gastos necesarios que la cooperativa debe incurrir para desarrollar sus actividades.

Posteriormente se ubica la cuenta Intereses Causados con el valor de $25.685,28 que equivale al 19,05% del total de los Gastos, aquí se detallan los intereses cancelados que la cooperativa realiza a sus socios por las captaciones en depósitos a la vista y depósitos a plazo.

Seguidamente está la cuenta Provisiones que registra un valor de $7.468,54 correspondiente al 5,54%, aquí se registran valores provisionados para cuentas por cobrar, inversiones y cartera de crédito, provisiones necesarias que cada entidad debe realizar debido a que son cuentas de riesgo y que implica la posibilidad de no ser recuperados en su totalidad. Posteriormente se ubica la cuenta Otros Gastos y Pérdida con un valor de $2.017,49 que corresponde al 1,50% del total de los Gastos. Por último, se ubica la cuenta con menor participación que es Impuestos y Participaciones a Empleados que registra un importe de $884,52 equivalente al 0,66% por los valores registrados del impuesto a la renta y participación a empleados.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL

PERIODO 2018

Tabla 17 *Análisis Vertical del Balance General 2018*

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	% POR RUBRO	% POR GRUPO
1.	**ACTIVOS**			
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**	**$100.387,01**	**100,00%**	**8,58%**
1.1.01.	Caja	$20.300,15	20,22%	1,73%
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	$80.086,86	79,78%	6,84%
1.3.	**INVERSIONES**	**$6.250,00**	**100,00%**	**0,53%**
1.3.01.	A valor razonable con cambios en el E.R	$6.250,00	100,00%	0,53%
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**	**$1.010.723,14**	**100,00%**	**86,36%**
1.4.02	Cartera de consumo prioritario por vencer	$67.263,33	6,65%	5,75%
1.4.04.	Cartera para la microempresa por vencer	$903.749,50	89,42%	77,22%
1.4.26.	Cartera de consumo priori. que no devenga int.	$7.466,68	0,74%	0,64%
1.4.28.	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$51.539,79	5,10%	4,40%
1.4.50.	Cartera de consumo prioritario vencida	$232,17	0,02%	0,02%
1.4.52.	Cartera para la microempresa vencida	$33.828,59	3,35%	2,89%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	$-53.356,92	-5,28%	-4,56%
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**	**$21.487,64**	**100,00%**	**1,84%**
1.6.14.	Pagos por cuentas de socios	$5.412,43	25,19%	0,46%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	$21.719,99	101,08%	1,86%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	$-5.644,78	-26,27%	-0,48%
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**$24.870,41**	**100,00%**	**2,12%**
1.8.01.	Terrenos	$15.000,00	60,31%	1,28%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos	$14.742,63	59,28%	1,26%
1.8.06.	Equipos de computación	$16.624,79	66,85%	1,42%
1.8.07.	Unidades de transporte	$3.973,21	15,98%	0,34%
1.8.99.	Depreciación acumulada	$-25.470,22	-102,41%	-2,18%
1.9.	**OTROS ACTIVOS**	**$6.697,95**	**100,00%**	**0,57%**
1.8.01.	Inversiones en acciones y participaciones	$1.000,00	14,93%	0,09%
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	$5.430,00	81,07%	0,46%
1.9.05.	Gastos diferidos	$136,42	2,04%	0,01%

1.9.90.	Otros	$131,53	1,96%	0,01%
	TOTAL ACTIVOS	**$1.170.416,15**		**100,00%**
2.	**PASIVOS**			
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**$736.079,09**	**100,00%**	**62,89%**
2.1.01.	Depósitos a la vista	$414.675,03	56,34%	35,43%
2.1.03.	Depósitos a plazo	$321.404,06	43,66%	27,46%
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**	**$12.336,96**	**100,00%**	**1,05%**
2.5.03.	Obligaciones Patronales	$4.434,44	35,94%	0,38%
2.5.04.	Retenciones	$575,06	4,66%	0,05%
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	$2.947,01	23,89%	0,25%
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	$4.380,45	35,51%	0,37%
2.6.	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**$100.000,00**	**100,00%**	**8,54%**
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	$100.000,00	100,00%	8,54%
	TOTAL PASIVOS	**$848.416,05**		**72,49%**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**	**$140.368,77**	**100,00%**	**11,99%**
3.1.03.	Aportes de socios	$140.368,77	100,00%	11,99%
3.3.	**RESERVAS**	**$177.425,61**	**100,00%**	**15,16%**
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva legal	$171.050,81	96,41%	14,61%
3.3.03.	Especiales	$6.374,80	3,59%	0,54%
3.6.	**RESULTADOS**	**$4.205,72**	**100,00%**	**0,36%**
3.6.03	Utilidad o excedente del ejercicio	$4.205,72	100,00%	0,36%
	TOTAL PATRIMONIO	**$322.000,10**		**27,51%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**$1.170.416.15**		**100,00%**

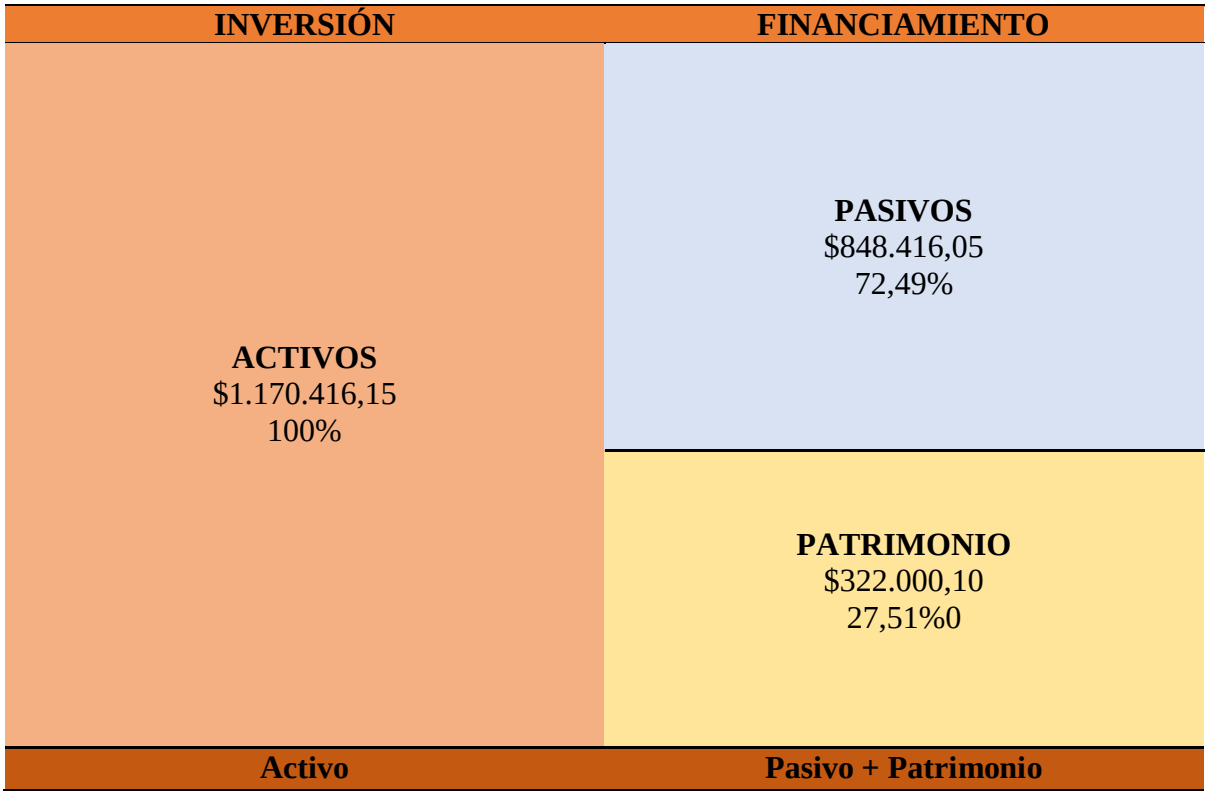
Fuente: Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2018

Para conocer la composición del Activo, Pasivo y Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" se realiza el respectivo análisis vertical del Estado de Situación Financiera, el cual está estructurado de la siguiente manera:

Tabla 18 *Estructura Financiera del Balance General 2018*



Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Luego de realizar el análisis de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", se observa que en el año 2018 la cooperativa refleja un total en activos de $1.170.416,15 que representa el 100%, el cual está integrado por: Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Crédito, Cuentas por Cobrar, Propiedad Planta y Equipo y Otros Activos.

En los pasivos la cooperativa registra un monto total de $848.416,05 equivalente al 72,49% en relación al total de activos el cual está integrado por las: Obligaciones con el público, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Con respecto al patrimonio registra un valor de $322.000,10 reflejando el 27,51% en relación al total de los activos que corresponde a los aportes de los socios, las reservas y los resultados.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO AÑO 2018

Tabla 19 Estructura del Activo 2018

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	$100.387,01	8,58%
1.3.	INVERSIONES	$6.250,00	0,53%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITO	$1.010.723,14	86,36%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	$21.487,64	1,84%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	$24.870,41	2,12%
1.9.	OTROS ACTIVOS	$6.697,95	0,57%
	TOTAL	**$1.170.416,15**	**100,00%**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

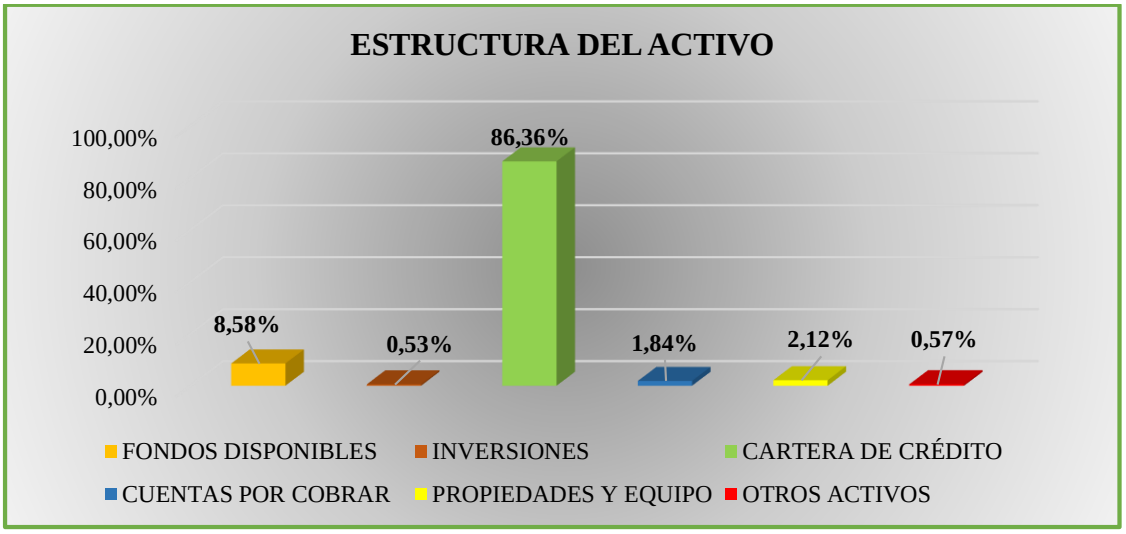


Ilustración 6 Estructura del Activo 2018
Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Según la estructura del activo en el año 2018 se determinó que la cuenta con mayor participación es la Cartera de Crédito con un valor de $1.010.723,14, que representa el 86,36% del total de los Activos, en el cual la cooperativa ofrece dos líneas de créditos: el crédito de consumo y el crédito para Microempresas siendo esta la actividad principal que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”, ya que este es de mayor demanda.

En relación a los fondos disponibles esta cuenta con un valor de $100.387,01 que representa el 8,58% del total de los activos constituidos por Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras siendo esta la cuenta con mayor participación, evidenciando que la cooperativa custodia la mayor parte de sus recursos líquidos en instituciones financieras.

Seguidamente se ubican la cuenta Propiedades y Equipo con un valor de $24.870,41 reflejando el 2,12% del total de los activos lo que muestra que la cooperativa cuenta con el equipo necesario para el desarrollo de sus actividades. Posteriormente se ubican las Cuentas por Cobrar con un valor de $ 21.487,64 reflejando el 1,84% del total de Activos, en donde se registran valores pendientes de cobrar a socios, cuentas por cobrar varias conjuntamente con los valores provisionados. Por último, se identificó las cuentas de Otros Activos, así como también Inversiones las cuales son cuentas en menor proporción que representan el 0,57% y 0,53% respectivamente.

ESTRUCTURA DEL PASIVO AÑO 2018

Tabla 20 *Estructura del Pasivo 2018*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	$736.079,09	62,89%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	$12.336,96	1,05%
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	$100.000,00	8,54%
	TOTAL	**$848.416,05**	**72,49%**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

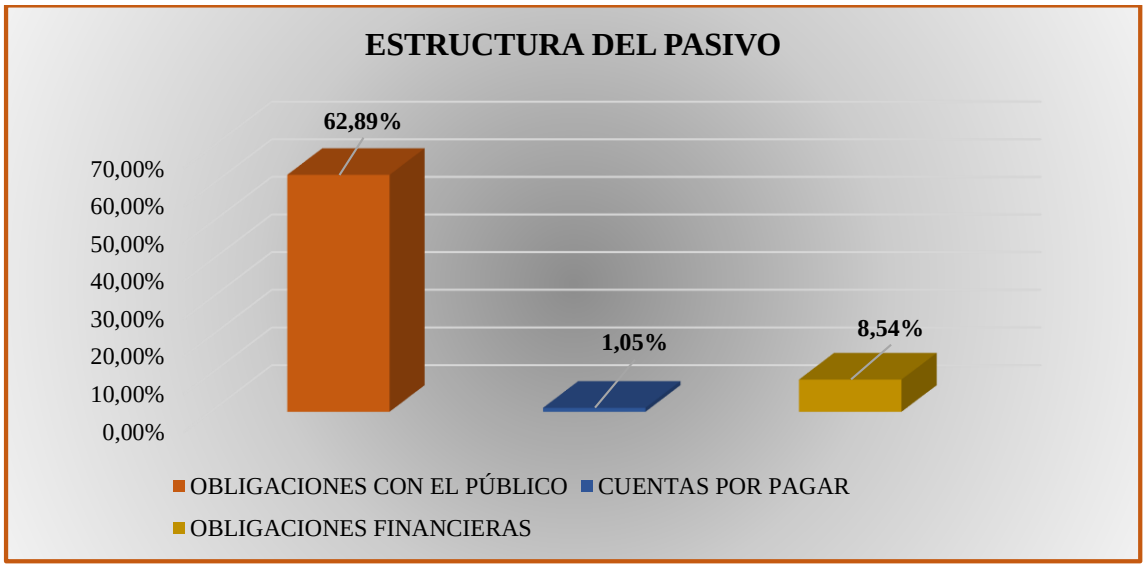


Ilustración 7 Estructura del Pasivo 2018
Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

La cooperativa posee en sus Pasivos un valor total de $848.416,05 equivalente al 72,49% de la estructura financiera, ubicándose la cuenta con mayor representación las Obligaciones con el Público con $736.079,09 que equivale al 62,89% del total de los pasivos correspondiente a las captaciones que son los depósitos a la vista registrándose en esta cuenta la mayor captación de dinero el cual debe estar disponible al momento que el socio lo requiera y los depósitos a plazo

fijo, en donde se registran las obligaciones a cargo de la entidad derivada de la captación de recursos del público hasta el vencimiento de los mismos.

Las Obligaciones Financieras con un monto de $100.000,00 representando el 8,54% del total del Pasivo, debido a que la cooperativa adquiere préstamos a otras instituciones, este financiamiento permite que la cooperativa coloque este dinero en cartera de crédito a tasas más altas obteniendo por ello mayores beneficios para la organización. Finalmente están las Cuentas por Pagar con el valor de $12.336,96 que equivale al 1,05% del total de los Pasivos, el cual está integrado por: Obligaciones Patronales, Retenciones, Contribuciones, Impuestos y multas y las Cuentas por pagar varias, evidenciando dentro de su estructura que las obligaciones que mantiene la cooperativa son contraídas para dar cumplimientos a sus actividades.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2018

Tabla 21 *Estructura del Patrimonio 2018*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
3.1.	CAPITAL SOCIAL	$140.368,77	11,99%
3.3.	RESERVAS	$177.425,61	15,16%
3.6.	RESULTADOS	$4.205,72	0,36%
	TOTAL	**$322.000,10**	**27,51%**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

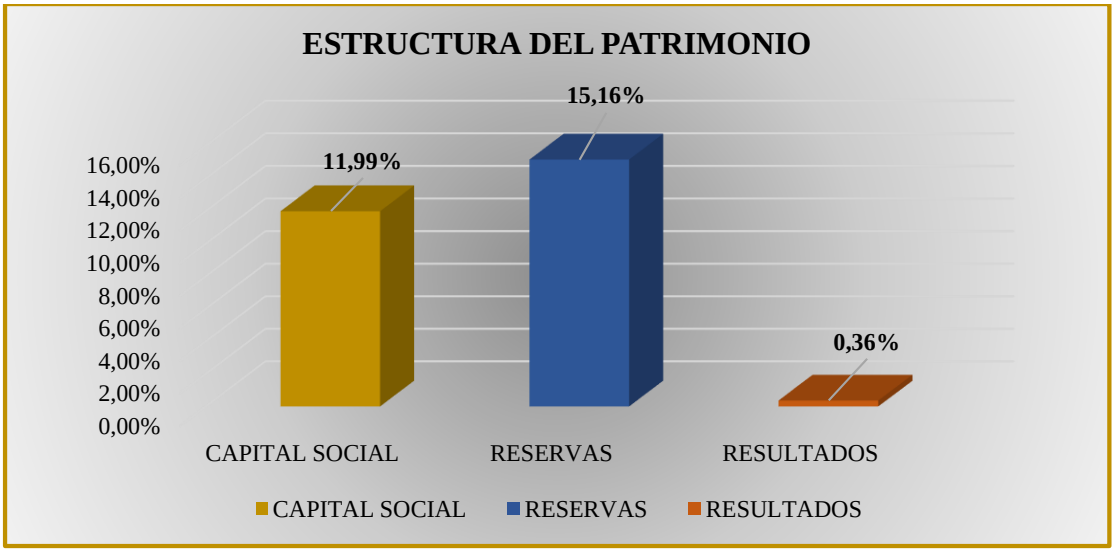


Ilustración 8 Estructura del Patrimonio 2018
Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

En el año 2018 la cooperativa contó con un Patrimonio total de $322.000,10 equivalente al 27,51% de la estructura financiera, dentro del cual la cuenta más representativa son las Reservas con un total de $177.425,61 que refleja el 15,16% correspondiente al Fondo irrepartible de reserva legal y especiales, valores que son aprobados por la Asamblea General de Socios de acuerdo a los estatutos de la organización las cuales han sido retenidos de los excedentes lo que permite incrementar el patrimonio y resolver algún inconveniente que se pueda presentar.

En la cuenta Capital Social registra un valor total de $140.368,77 equivalente al 11,99% correspondiente a los certificados de aportación que realizan los socios al momento de aperturar una cuenta. Finalmente, los Resultados registran un valor de $4.205,72 que representa el 0,36% esto corresponde a los excedentes obtenidos al cierre del ejercicio económico.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS

PERIODO 2018

Tabla 22 *Análisis Vertical Estado de Resultados 2018*

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2018	% POR RUBRO	% POR GRUPO
5.	**INGRESOS**			
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS**	**$152.117,26**	**100,00%**	**92,56%**
5.1.01.	Depósitos	$2.327,68	1,53%	1,42%
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de crédito	$149.789,58	98,47%	91,15%
5.2.	**COMISIONES GANADAS**	**$1.577,14**	**100,00%**	**0,96%**
5.2.90.	Otras	$1.577,14	100,00%	0,96%
5.4.	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**$1.554,52**	**100,00%**	**0,95%**
5.4.04.	Manejo y cobranzas	$1.261,93	81,18%	0,77%
5.4.90.	Otros servicios	$292,59	18,82%	0,18%
5.6.	**OTROS INGRESOS**	**$9.089,66**	**100,00%**	**5,53%**
5.6.04.	Recuperaciones de activos	$5.669,79	62,38%	3,45%
5.6.90.	Otros	$3.419,87	37,62%	2,08%
	TOTAL INGRESOS	**$164.338,58**		**100,00%**
4.	**GASTOS**			
4.1.	**INTERESES CAUSADOS**	**$32.416,89**	**100,00%**	**19,73%**
4.1.01	Obligaciones con el público	$32.416,89	100,00%	19,73%
4.4.	**PROVISIONES**	**$9.480,96**	**100,00%**	**5,77%**
4.4.02.	Cartera de créditos	$4.511,99	47,59%	2,75%
4.4.03.	Cuentas por cobrar	$4.968,97	52,41%	3,02%
4.5.	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**$106.593,10**	**100,00%**	**64,86%**
4.5.01.	Gastos de personal	$56.407,32	52,92%	34,32%
4.5.02.	Honorarios	$14.131,96	13,26%	8,60%
4.5.03	Servicios varios	$15.380,49	14,43%	9,36%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	$8.200,48	7,69%	4,99%
4.5.05.	Depreciaciones	$7.770,65	7,29%	4,73%
4.5.06.	Amortizaciones	$109,98	0,10%	0,07%
4.5.07.	Otros gastos	$4.592,22	4,31%	2,79%
4.7.	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**	**$2.826,82**	**100,00%**	**1,72%**
4.7.90.	Otros	$2.826,82	100,00%	1,72%

4.8.	**IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS**	**$8.815,09**	**100,00%**	**5,36%**
4.8.10.	Participación a empleados	$1.953,12	22,16%	1,19%
4.8.15.	Impuesto a la renta	$2.434,89	27,62%	1,48%
4.8.90.	Otros	$4.427,08	50,22%	2,69%
	TOTAL GASTOS	**$160.132,86**		**97,44%**
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	**$4.205,72**		**2,56%**

Fuente: Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2018

Para determinar la estructura de los Ingresos y Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" durante el año 2018 se realiza el análisis vertical al Estado de Resultados el cual está conformado de la siguiente manera:

Tabla 23 *Estructura Económica del Estado de Resultados 2018*

GASTOS	INGRESOS
GASTOS $160.132,86 97,44%	**INGRESOS** $164.338,58 100,00%
UTILIDAD $4.205,72 2,56%	

Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" al año 2018 posee ingresos de $164.338,58 que representa el 100% de la estructura económica, generado por la actividad financiera el cual se compone por sus principales cuentas que son: Intereses y Descuentos Ganados, Comisiones Ganadas, Ingresos por Servicios y Otros Ingresos. En lo referente a los Gastos registraron un valor de $160.132,86 equivalente al 97,44% de la estructura, incurridos por la operación de la cooperativa y están compuestos por los intereses causados, Provisiones, Gastos de Operación Otros Gastos y pérdida, Impuestos y participaciones a empleados.

Finalmente, se obtiene la Utilidad una vez realizada la distribución de excedentes correspondientes a 15% participación a empleados, 25% impuesto a la renta, 50% de reservas y 1% aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria obteniendo un excedente de $4.205,72 equivalente al 2,56% percibida en el ejercicio económico.

ESTRUCTURA DE INGRESOS AÑO 2018

Tabla 24 *Estructura de Ingresos 2018*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	$152.117,26	92,56%
5.2.	COMISIONES GANADAS	$1.577,14	0,96%
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	$1.554,52	0,95%
5.6.	OTROS INGRESOS	$9.089,66	5,53%
	TOTAL	**$164.338,58**	**100,00%**

Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

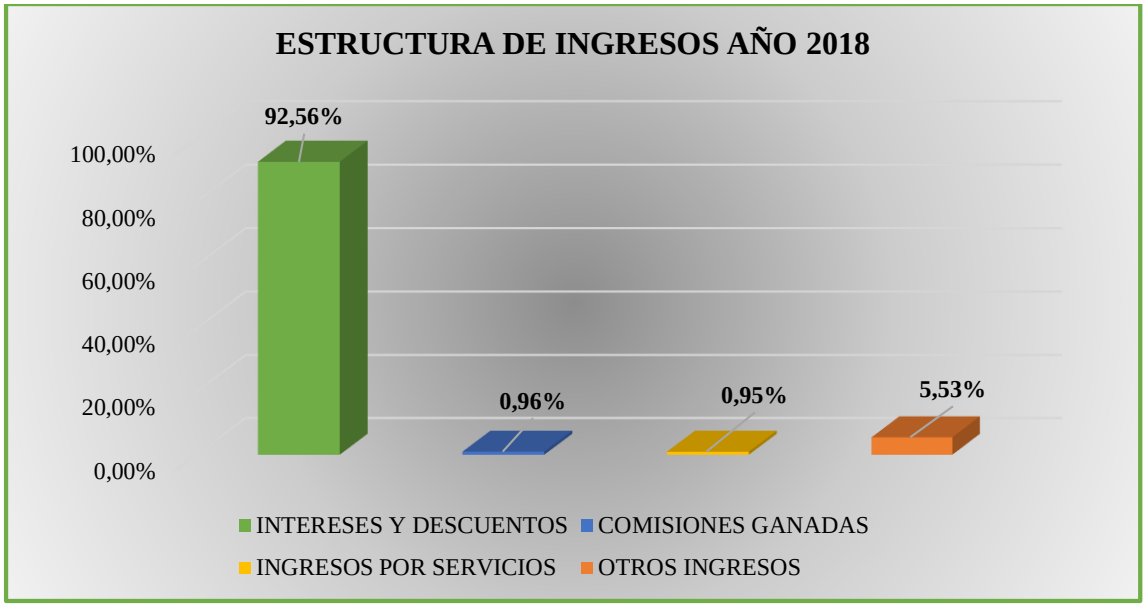


Ilustración 9 Estructura de Ingresos 2018
Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados se determinó que la cooperativa cuenta con $164.338,58 de ingresos que representan el 100% de la estructura económica, dentro del cual la cuenta con mayor participación en este grupo son los Intereses y Descuentos Ganados con un valor de $152.117,26 que corresponde al 92,56%, siendo estos los mayores ingresos generados por intereses de los créditos otorgados a través de las diferentes líneas de crédito además de los intereses generados por inversiones y depósitos en otras instituciones financieras.

En la cuenta Otros Ingresos se registra un valor de $9.089,66 con una participación del 5,53% generado por la recuperación de activos y por otros ingresos; así mismo se observa las cuentas con menor participación como son las Comisiones Ganadas que representan el 0,96% por las operaciones que realiza la cooperativa que son ajenas al giro normal del negocio pero que son propias de su actividad, en relación a los valores cobrados por comisiones de servipagos, remesas y EERSSA y por último se ubica la cuenta Ingresos por Servicios que refleja el 0,95% siendo

estas por las notificaciones, ingresos de nuevos socios, reposición libreta de ahorros, certificaciones y por el ingreso por emisión de estados de cuentas.

ESTRUCTURA DE GASTOS AÑO 2018

Tabla 25 *Estructura de Gastos 2018*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
4.1.	INTERESES CAUSADOS	$32.416,89	19,73%
4.4.	PROVISIONES	$9.480,96	5,77%
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	$106.593,10	64,86%
4.7.	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	$2.826,82	1,72%
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	$8.815,09	5,36%
	TOTAL	**$160.132,86**	**97,44%**

Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

Ilustración 10 Estructura de Gastos 2018
Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Los Gastos para el año 2018, registraron un valor total de $160.132,86 que representa el 97,44%, la cuenta más representativa dentro de este grupo son los Gastos de Operación con un valor de $106.593,10 equivalente al 64,86% debido a los gastos en personal por los desembolsos realizados a los empleados que representa un 52,92% del total de los gastos de operación, gastos necesarios que la cooperativa debe incurrir para desarrollar sus actividades.

Posteriormente, se ubica, la cuenta Intereses Causados con el valor de $32.416,89 que equivale al 19,73% del total de los Gastos, aquí se detalla los intereses cancelados que la cooperativa realiza a sus socios por las captaciones en depósitos a la vista y depósitos a plazo.

Seguidamente, está la cuenta Provisiones que registra un valor de $9.480,96 correspondiente al 5,77%, aquí se registran valores provisionados por cuentas por cobrar, inversiones y cartera de crédito, provisiones necesarias que cada entidad debe realizar debido a que son cuentas de riesgo y que implica la posibilidad de no ser recuperados en su totalidad. La cuenta Impuestos y Participaciones a Empleados registra un importe de $8.815,09 que equivale al 5,36% valores registrados del impuesto a la renta y participación a empleados. Por último, se ubica la cuenta con menor participación que son los Otros Gastos y Perdida con un valor de $2.826,82 que corresponde al 1,72% del total de los Gastos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL

PERIODO 2019

Tabla 26 *Análisis Vertical al Balance General 2019*

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2019	% POR RUBRO	% POR GRUPO
1.	**ACTIVOS**			
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**	**$119.615,78**	**100,00%**	**9,39%**
1.1.01.	Caja	$22.383,17	18,71%	1,76%
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	$97.232,61	81,29%	7,63%
1.3.	**INVERSIONES**	**$12.750,00**	**100,00%**	**1,00%**
1.3.01.	A valor razonable con cambios en el E.R	$12.750,00	100,00%	1,00%
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**	**$1.078.264,15**	**100,00%**	**84,62%**
1.4.02	Cartera de consumo prioritario por vencer	$31.774,40	2,95%	2,49%
1.4.04.	Cartera para la microempresa por vencer	$1.046.983,28	97,10%	82,16%
1.4.26.	Cartera de consumo priori. que no devenga int.	$5.866,72	0,54%	0,46%
1.4.28.	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$54.099,16	5,02%	4,25%
1.4.50.	Cartera de consumo prioritario vencida	$266,63	0,02%	0,02%
1.4.52.	Cartera para la microempresa vencida	$18.994,33	1,76%	1,49%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	-$79.720,37	-7,39%	-6,26%
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**	**$21.670,79**	**100,00%**	**1,70%**
1.6.14.	Pagos por cuentas de socios	$5.071,89	23,40%	0,40%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	$22.305,36	102,93%	1,75%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	-$5.706,46	-26,33%	-0,45%
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**$22.317,13**	**100,00%**	**1,75%**
1.8.01.	Terrenos	$15.000,00	67,21%	1,18%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos	$14.742,63	66,06%	1,16%
1.8.06.	Equipos de computación	$16.624,79	74,49%	1,30%
1.8.07.	Unidades de transporte	$3.973,21	17,80%	0,31%
1.8.99.	Depreciación acumulada	-$28.023,50	-125,57%	-2,20%
1.9.	**OTROS ACTIVOS**	**$19.694,74**	**100,00%**	**1,55%**
1.8.01.	Inversiones en acciones y participaciones	$1.750,00	8,89%	0,14%
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	$5.062,71	25,71%	0,40%

1.9.05.	Gastos diferidos	$11.687,97	59,35%	0,92%
1.9.90.	Otros	$1.194,06	6,06%	0,09%
	TOTAL ACTIVOS	**$1.274.312,59**		**100,00%**
2.	**PASIVOS**			
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**$745.179,73**	**100,00%**	**58,48%**
2.1.01.	Depósitos a la vista	$386.135,37	51,82%	30,30%
2.1.03.	Depósitos a plazo	$359.044,36	48,18%	28,18%
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**	**$19.417,73**	**100,00%**	**1,52%**
2.5.03.	Obligaciones Patronales	$6.846,33	35,26%	0,54%
2.5.04.	Retenciones	$506,72	2,61%	0,04%
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	$6.765,28	34,84%	0,53%
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	$5.299,40	27,29%	0,42%
2.6.	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**	**$158.333,40**	**100,00%**	**12,43%**
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	$158.333,40	100,00%	12,43%
	TOTAL PASIVOS	**$922.930,86**		**72,43%**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**	**$139.553,01**	**100,00%**	**10,95%**
3.1.03.	Aportes de socios	$139.553,01	100,00%	10,95%
3.3.	**RESERVAS**	**$201.928,65**	**100,00%**	**15,85%**
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva legal	$201.928,65	100,00%	15,85%
3.6.	**RESULTADOS**	**$9.900,07**	**100,00%**	**0,78%**
3.6.03	Utilidad o excedente del ejercicio	$9.900,07	100,00%	0,78%
	TOTAL PATRIMONIO	**$351.381,73**		**27,57%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**$1.274.312,59**		**100,00%**

Fuente: Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2019

Para conocer la composición del Activo, Pasivo y Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" se realiza el respectivo análisis vertical del Estado de Situación Financiera, el cual está estructurado de la siguiente manera:

Tabla 27 *Estructura Financiera del Balance General 2019*

INVERSIÓN	**FINANCIAMIENTO**
ACTIVOS $1.274.312,59 100%	**PASIVOS** $922.930,86 72,43%
	PATRIMONIO $351.381,73 27,57%
Activo	**Pasivo + Patrimonio**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Luego de realizar el análisis de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", se observa que en el año 2019 la cooperativa tuvo mayores activos en relación al año anterior pues su valor total es de $1.274.312,59 que representa el 100%, el cual está integrado por: Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Crédito, Cuentas por Cobrar, Propiedad Planta y Equipo y Otros Activos.

En los pasivos la cooperativa registra un monto total de $922.930,86 equivalente al 72,43% en relación al total de activos el cual está integrado por las: Obligaciones con el público, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Con respecto al patrimonio registra un valor de $351.381,73 reflejando el 27,57% en relación al total de los activos que corresponde a los aportes de los socios, las reservas y los resultados.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO AÑO 2019

Tabla 28 *Estructura del Activo 2019*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	$119.615,78	9,39%
1.3.	INVERSIONES	$12.750,00	1,00%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITO	$1.078.264,15	84,62%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	$21.670,79	1,70%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	$22.317,13	1,75%
1.9.	OTROS ACTIVOS	$19.694,74	1,55%
	TOTAL	**$1.274.312,59**	**100,00%**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

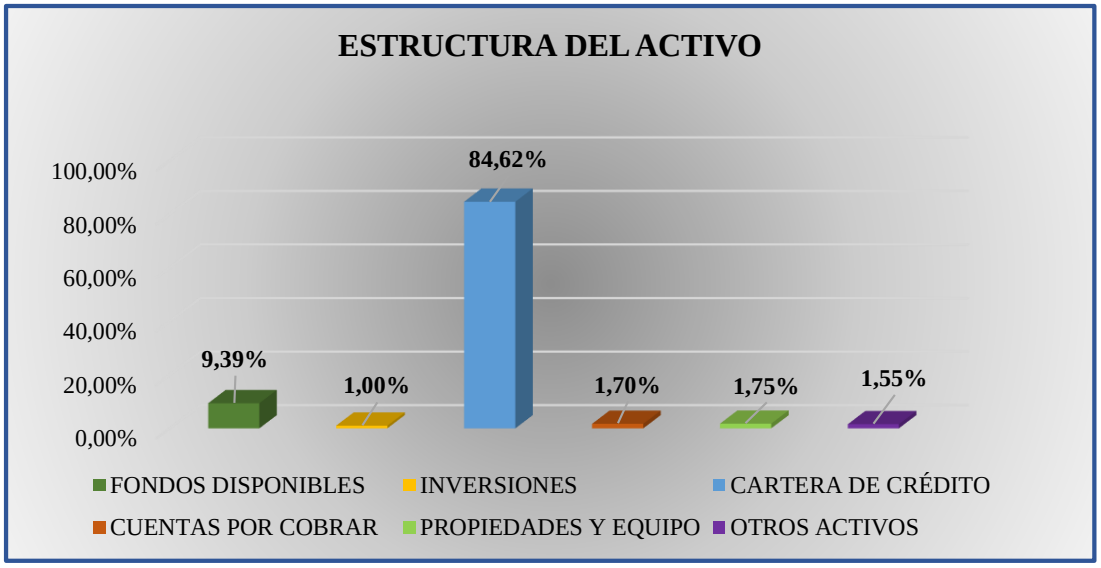


Ilustración 11 Estructura del Activo 2019
Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Según la estructura del activo en el año 2019 se determinó que la cuenta con mayor participación es la Cartera de Crédito con un valor de $1.078.264,15, que representa el 84,62% del total de los Activos, en el cual la cooperativa ofrece dos líneas de créditos: el crédito de consumo y el crédito para Microempresas siendo esta la actividad principal que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas".

En relación a los fondos disponibles la cooperativa cuenta con un valor de $119.615,78 que representa el 9,39% del total de los activos constituidos por Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras siendo esta la cuenta con mayor participación, evidenciando que la cooperativa custodia la mayor parte de sus recursos líquidos en instituciones financieras para así poder cubrir obligaciones emergentes a corto plazo.

Seguidamente, se ubican, la cuenta Propiedades y Equipo con un valor de $22.317,13 reflejando el 1,75% del total de los activos, lo que refleja que la cooperativa cuenta con el equipo necesario para el desarrollo de sus actividades. Posteriormente se ubican las Cuentas por Cobrar con un valor de $21.670,79 reflejando el 1,70% del total de Activos, en donde se registran valores pendientes de cobrar a socios de la cooperativa, cuentas por cobrar varias conjuntamente con los valores provisionados. Por último, se identificó las cuentas en menor proporción las cuales son: Otros Activos con un porcentaje de 1,55% del total de Activos, está conformado por gastos y pagos anticipados, realizados a terceros; y por gastos diferidos correspondientes a gastos de instalación y programas de computación y las Inversiones con una representación del 1,00% del total de Activos.

ESTRUCTURA DEL PASIVO AÑO 2019

Tabla 29 *Estructura del Pasivo*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	$745.179,73	58,48%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	$19.417,73	1,52%
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	$158.333,40	12,43%
	TOTAL	**$922.930,86**	**72,43%**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

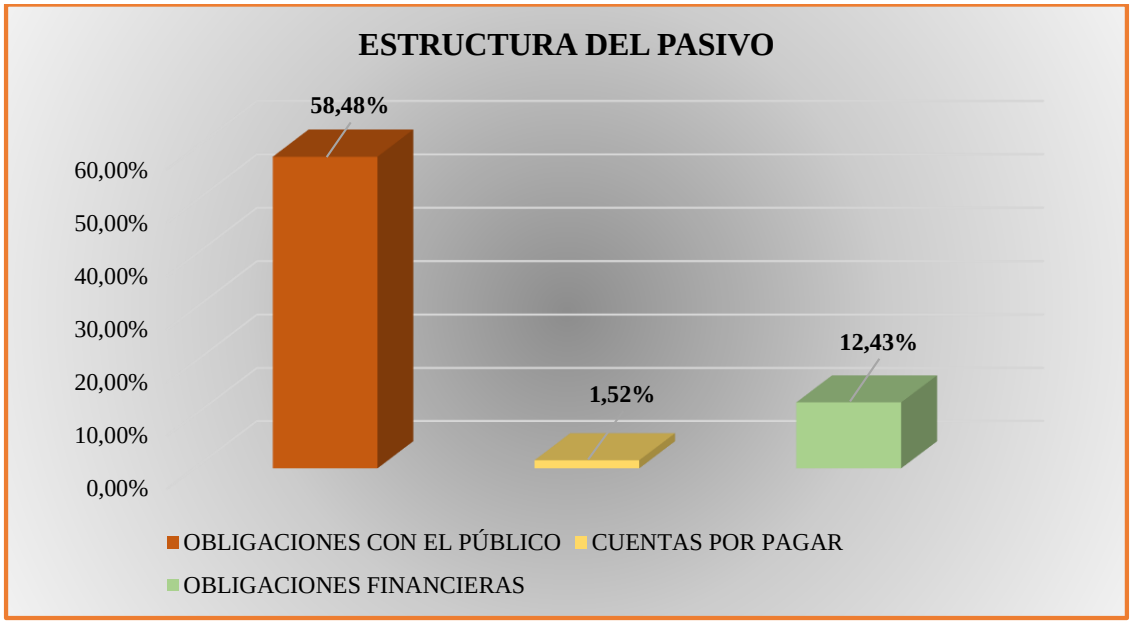


Ilustración 12 Estructura del Pasivo 2019
Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

La cooperativa posee en sus Pasivos un valor total de $922.930,86 equivalente al 72,43% de la estructura financiera, ubicándose la cuenta con mayor representación las Obligaciones con el Público con $745.179,73 que equivale al 58,48% correspondiente a las captaciones como los depósitos a la vista, estos son aquellos recursos de pago inmediato a sus socios y los depósitos a plazo fijo, en el que se registran las obligaciones a cargo de la entidad derivada de la captación

de recursos del público hasta el vencimiento de los mismos, siendo beneficioso para la cooperativa debido a que existe mayor seguridad para que este sea colocado y reciba mayores intereses.

Seguido, están las Obligaciones Financieras con un monto de $158.333,40 representando el 12,43% del total del Pasivo, debido a que la cooperativa adquiere préstamos a otras instituciones, este financiamiento permite que la cooperativa coloque este dinero en cartera de crédito a tasas más altas obteniendo por ello mayores beneficios para la organización. Finalmente están las Cuentas por Pagar con el valor de $19.417,73 que equivale al 1,52% del total de los Pasivos, el cual está integrado por: Obligaciones Patronales, Retenciones, Contribuciones, Impuestos y multas y las Cuentas por pagar varias, estos son pasivos que no generan gastos significativos pero que si se los debe tener en cuenta.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2019

Tabla 30 *Estructura del Patrimonio 2019*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
3.1.	CAPITAL SOCIAL	$139.553,01	10,95%
3.3.	RESERVAS	$201.928,65	15,85%
3.6.	RESULTADOS	$9.900,07	0,78%
	TOTAL	**$351.381,73**	**27,57%**

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

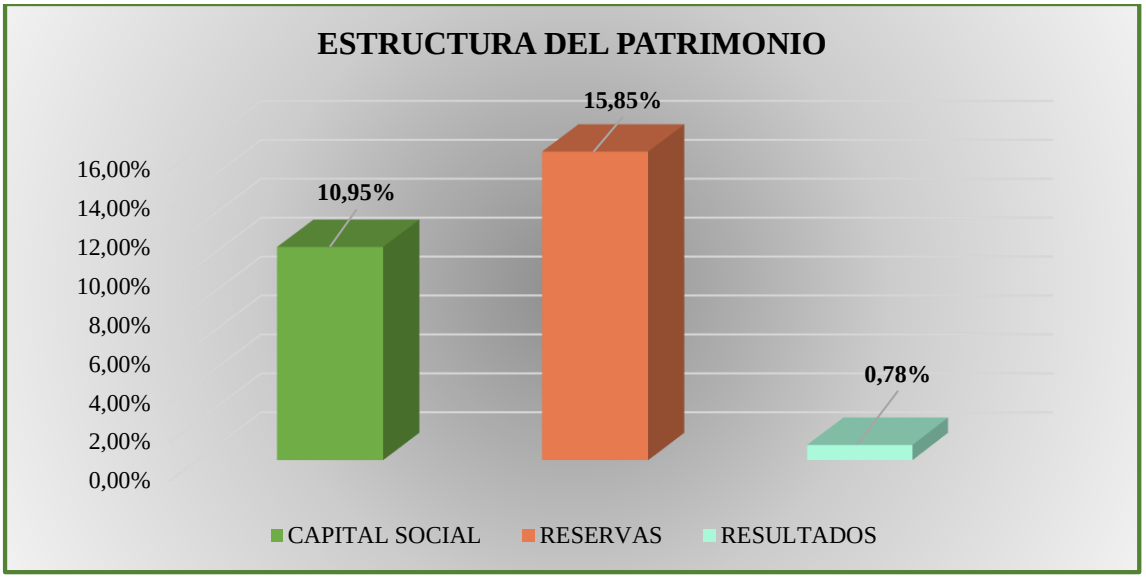


Ilustración 13 Estructura del Patrimonio 2019
Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

En el año 2019 la cooperativa contó con un Patrimonio total de $351.381,73 equivalente al 27,57% de la estructura financiera, dentro del cual la cuenta más representativa son las Reservas con un total de $201.928,65 que refleja el 15,85% del total del patrimonio, correspondiente al fondo irrepartible de reserva legal, valores que son aprobados por la Asamblea General de Socios de acuerdo a los estatutos de la organización los que han sido retenidos de los excedentes para cubrir posibles eventualidades.

En la cuenta Capital Social registra un valor total de $139.553,01 equivalente al 10,95% correspondiente a los certificados de aportación que realizan los socios al momento de aperturar una cuenta y aquellos que se originan por la capitalización de reservas, utilidades y excedentes. Finalmente, los Resultados registran un valor de $9.900,07 que representa el 0,78% esto corresponde a los excedentes obtenidos al cierre del ejercicio económico de la cooperativa.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS

PERIODO 2019

Tabla 31 *Análisis Vertical al Estado de Resultados 2019*

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2019	% POR RUBRO	% POR GRUPO
5.	**INGRESOS**			
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS**	**$205.548,78**	**100,00%**	**87,06%**
5.1.01.	Depósitos	$1.275,61	0,62%	0,54%
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de crédito	$204.273,17	99,38%	86,52%
5.2.	**COMISIONES GANADAS**	**$1.107,90**	**100,00%**	**0,47%**
5.2.90.	Otras	$1.107,90	100,00%	0,47%
5.4.	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**$1.042,97**	**100,00%**	**0,44%**
5.4.04.	Manejo y cobranzas	$815,85	78,22%	0,35%
5.4.90.	Otros servicios	$227,12	21,78%	0,10%
5.6.	**OTROS INGRESOS**	**$28.390,49**	**100,00%**	**12,03%**
5.6.04.	Recuperaciones de activos	$18.599,37	65,51%	7,88%
5.6.90.	Otros	$9.791,12	34,49%	4,15%
	TOTAL INGRESOS	**$236.090,14**		**100,00%**
4.	**GASTOS**			
4.1.	**INTERESES CAUSADOS**	**$54.815,85**	**100,00%**	**23,22%**
4.1.01	Obligaciones con el público	$38.937,87	71,03%	16,49%
4.1.03.	Obligaciones financieras	$15.877,98	28,97%	6,73%
4.4.	**PROVISIONES**	**$42.922,42**	**100,00%**	**18,18%**
4.4.02.	Cartera de créditos	$42.860,74	99,86%	18,15%
4.4.03.	Cuentas por cobrar	$61,68	0,14%	0,03%
4.5.	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**$98.225,88**	**100,00%**	**41,61%**
4.5.01.	Gastos de personal	$49.064,32	49,95%	20,78%
4.5.02.	Honorarios	$11.899,16	12,11%	5,04%
4.5.03	Servicios varios	$15.693,43	15,98%	6,65%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	$8.872,74	9,03%	3,76%
4.5.05.	Depreciaciones	$2.553,28	2,60%	1,08%
4.5.06.	Amortizaciones	$6.127,02	6,24%	2,60%
4.5.07.	Otros gastos	$4.015,93	4,09%	1,70%
4.7.	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**	**$9.475,61**	**100,00%**	**4,01%**

4.7.90.	Otros	$9.475,61	100,00%	4,01%
4.8.	**IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS**	**$20.750,31**	**100,00%**	**8,79%**
4.8.10.	Participación a empleados	$4.597,56	22,16%	1,95%
4.8.15.	Impuesto a la renta	$5.731,62	27,62%	2,43%
4.8.90.	Otros	$10.421,13	50,22%	4,41%
	TOTAL GASTOS	**$226.190,07**		**95,81%**
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	**$9.900,07**		**4,19%**

Fuente: Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2019

Para determinar la estructura de los Ingresos y Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" durante el año 2019 se realiza el análisis vertical al Estado de Resultados el cual está conformado de la siguiente manera:

Tabla 32 *Estructura Económica del Estado de Resultados 2019*

GASTOS	INGRESOS
GASTOS $226.190,07 95,81%	**INGRESOS** $236.090,14 100,00%
UTILIDAD $9.900,07 4,19%	

Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" al año 2019 posee ingresos de $236.090,14 que representa el 100%, generado por la actividad financiera el cual se compone por sus principales cuentas que son: Intereses y Descuentos Ganados, Comisiones Ganadas, Ingresos por Servicios y Otros Ingresos. En lo referente a los Gastos registraron un valor de $226.190,07 equivalente al 95,81% de la estructura, incurridos por la operación de la cooperativa y están compuestos por los intereses causados, Provisiones, Gastos de Operación, Otros Gastos y Pérdida, Impuestos y participaciones a empleados.

Finalmente, se obtiene la Utilidad una vez realizada la distribución de excedentes correspondientes a 15% participación a empleados, 25% impuesto a la renta, 50% de reservas y 1% aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria obteniendo un excedente de $9.900,07 equivalente al 4,19% percibida en el ejercicio económico.

ESTRUCTURA DE INGRESOS AÑO 2019

Tabla 33 *Estructura de Ingresos 2019*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	$205.548,78	87,06%
5.2.	COMISIONES GANADAS	$1.107,90	0,47%
5.4..	INGRESOS POR SERVICIOS	$1.042,97	0,44%
5.6.	OTROS INGRESOS	$28.390,49	12,03%
	TOTAL	**$236.090,14**	**100,00%**

Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

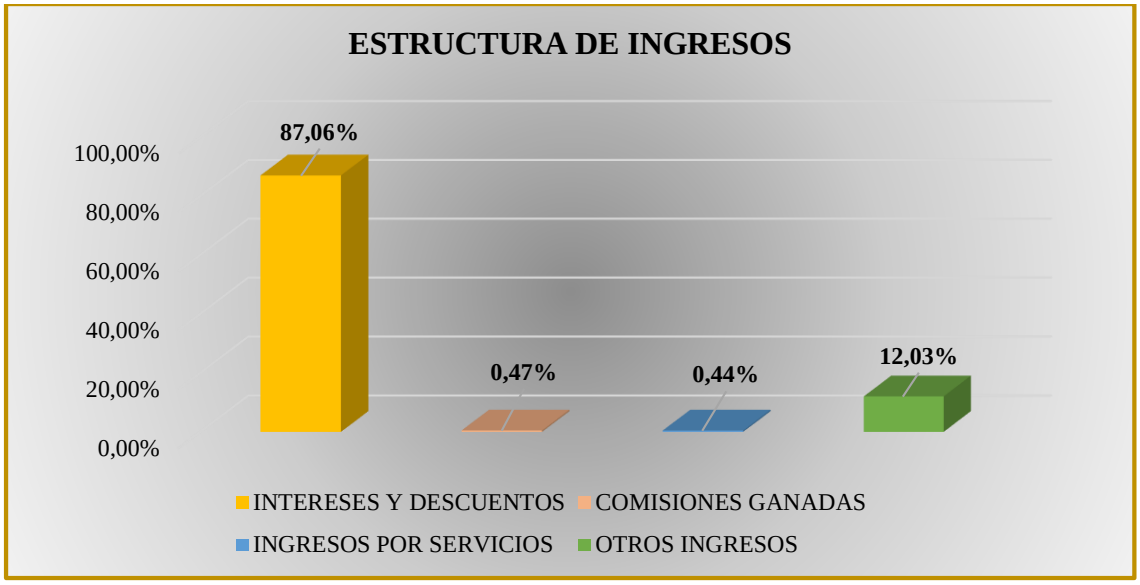


Ilustración 14 Estructura de Ingresos 2019
Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados se determinó que la cooperativa cuenta con $236.090,14 de ingresos que representa el 100%, dentro del cual la cuenta con mayor participación en este grupo son los Intereses y Descuentos Ganados con un valor de $205.548,78 que corresponde al 87,06%, siendo estos los mayores ingresos, generados por intereses de los créditos otorgados a través de las diferentes líneas de crédito además de los intereses generados por inversiones y depósitos en otras instituciones financieras.

En la cuenta Otros Ingresos se registra un valor de $28.390,49 con una participación del 12,03% generado por la recuperación de activos y por otros ingresos; así mismo se observa las cuenta con menor participación como son las Comisiones Ganadas que representan el 0,47% por las operaciones que realiza la cooperativa que son ajenas al giro normal del negocio pero que son propias de su actividad, en relación a los valores cobrados por comisiones de servipagos, remesas y EERSSA, por último se ubica la cuenta con menor participación, Ingresos por Servicios que

refleja el 0,44% siendo esta por las notificaciones, ingresos de nuevos socios, reposición libreta de ahorros, certificaciones y por el ingreso por emisión de estados de cuentas.

ESTRUCTURA DE GASTOS AÑO 2019

Tabla 34 *Estructura de Gastos 2019*

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
4.1.	INTERESES CAUSADOS	$54.815,85	23,22%
4.4.	PROVISIONES	$42.922,42	18,18%
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	$98.225,88	41,61%
4.7.	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	$9.475,61	4,01%
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	$20.750,31	8,79%
	TOTAL	**$226.190,07**	**95,81%**

Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

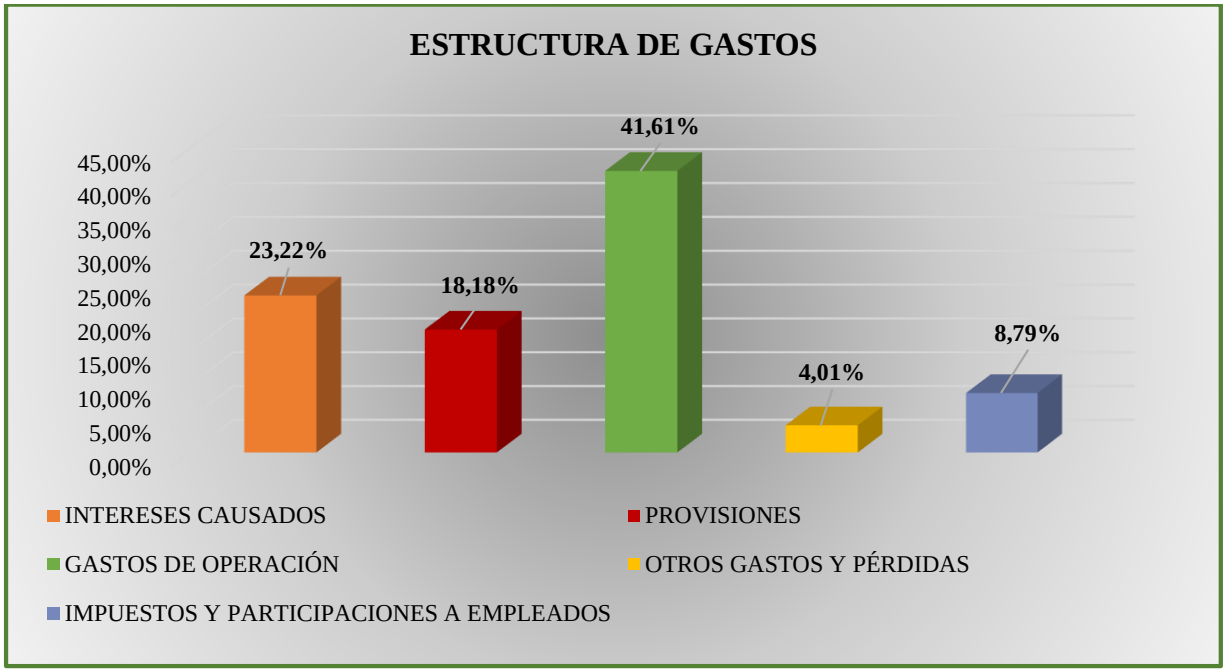


Ilustración 15 Estructura de Gastos 2019
Fuente: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Los Gastos para el año 2019, registró un valor total de $226.190,07 que representa el 95,81%, la cuenta más representativa dentro de este grupo son los Gastos de Operación con un valor de $98.225,88 equivalente al 41,61% debido a los gastos en personal el cual se refiere a los desembolsos realizados a los empleados, gastos necesarios que la cooperativa debe incurrir para desarrollar sus actividades.

Posteriormente, se ubica la cuenta Intereses Causados con el valor de $54.815,85 que equivale al 23,22% del total de los Gastos, aquí se detallan los intereses cancelados que la cooperativa realiza a sus socios por las captaciones en depósitos a la vista y depósitos a plazo, siendo valores en los que incurre la cooperativa por el uso de los recursos recibidos para el financiamiento de sus actividades operacionales.

Seguidamente, está la cuenta Provisiones que registra un valor de $42.922.42 correspondiente al 18,18%, aquí se registran valores provisionados por cuentas por cobrar, inversiones y cartera de crédito, provisiones necesarias que cada entidad debe realizar debido a que son cuentas de riesgo y que implica la posibilidad de no ser recuperados en su totalidad. La cuenta Impuestos y Participaciones a Empleados registra un importe de $20.750,31 que equivale al 8,79% valores registrados del impuesto a la renta y participación a empleados. Por último, se ubica la cuenta con menor participación que son los Otros Gastos y Pérdida con un valor de $9.475.61 que corresponde al 4,01% del total de los Gastos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL

PERÍODOS 2017 – 2019

Tabla 35 *Análisis Horizontal al Balance General 2017-2019*

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2017	VARIACIÓN ABSOLUTA 2017-2018	VARIACIÓN RELATIVA 2017-2018	AÑO 2018	VARIACIÓN ABSOLUTA 2087-2019	VARIACIÓN RELATIVA 2018-2019	AÑO 2019
1.	**ACTIVOS**							
1.1.	**FONDOS DISPONIBLES**	**$229.253,00**	**-$128.865,99**	**-56,21%**	**$100.387,01**	**$19.228,77**	**19,15%**	**$119.615,78**
1.1.01.	Caja	$34.260,26	-$13.960,11	-40,75%	$20.300,15	$2.083,02	10,26%	$22.383,17
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	$194.992,74	-$114.905,88	-58,93%	$80.086,86	$17.145,75	21,41%	$97.232,61
1.3.	**INVERSIONES**		**$6.250,00**	**0,00%**	**$6.250,00**	**$6.500,00**	**104,00%**	**$12.750,00**
1.3.01.	A valor razonable con cambios en el E.R		$6.250,00	0,00%	$6.250,00	$6.500,00	104,00%	$12.750,00
1.4.	**CARTERA DE CRÉDITO**	**$640.853,40**	**$369.869,74**	**57,72%**	**$1.010.723,14**	**$67.541,01**	**6,68%**	**$1.078.264,15**
1.4.02	Cartera de consumo prioritario por vencer		$67.263,33	0,00%	$67.263,33	-$35.488,93	-52,76%	$31.774,40
1.4.04.	Cartera para la microempresa por vencer	$608.603,77	$295.145,73	48,50%	$903.749,50	$143.233,78	15,85%	$1.046.983,28
1.4.26.	Cartera de consumo priori. que no devenga int.		$7.466,68	0,00%	$7.466,68	-$1.599,96	-21,43%	$5.866,72
1.4.28.	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$47.796,76	$3.743,03	7,83%	$51.539,79	$2.559,37	4,97%	$54.099,16
1.4.50.	Cartera de consumo prioritario vencida		$232,17	0,00%	$232,17	$34,46	14,84%	$266,63
1.4.52.	Cartera para la microempresa vencida	$33.297,80	$530,79	1,59%	$33.828,59	-$14.834,26	-43,85%	$18.994,33
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	$-48.844,93	-$4.511,99	9,24%	$-53.356,92	-$26.363,45	49,41%	-$79.720,37
1.6.	**CUENTAS POR COBRAR**	**$25.546,49**	**-$4.058,85**	**-15,89%**	**$21.487,64**	**$183,15**	**0,85%**	**$21.670,79**

1.6.14.	Pagos por cuentas de socios	$8.949,68	-$3.537,25	-39,52%	$5.412,43	-$340,54	-6,29%	$5.071,89
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	$17.272,62	$4.447,37	25,75%	$21.719,99	$585,37	2,70%	$22.305,36
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	$-675,81	-$4.968,97	735,26%	$-5.644,78	-$61,68	1,09%	-$5.706,46
1.8.	**PROPIEDADES Y EQUIPO**	**$24.213,91**	**$656,50**	**2,71%**	**$24.870,41**	**-$2.553,28**	**-10,27%**	**$22.317,13**
1.8.01.	Terrenos	$15.000,00	$0,00	0,00%	$15.000,00	$0,00	0,00%	$15.000,00
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos	$12.296,19	$2.446,44	19,90%	$14.742,63	$0,00	0,00%	$14.742,63
1.8.06.	Equipos de computación	$10.644,08	$5.980,71	56,19%	$16.624,79	$0,00	0,00%	$16.624,79
1.8.07.	Unidades de transporte	$3.973,21	$0,00	0,00%	$3.973,21	$0,00	0,00%	$3.973,21
1.8.99.	Depreciación acumulada	$-17.699,57	-$7.770,65	43,90%	$-25.470,22	-$2.553,28	10,02%	-$28.023,50
1.9.	**OTROS ACTIVOS**	**$7.843,89**	**-$1.145,94**	**-14,61%**	**$6.697,95**	**$12.996,79**	**194,04%**	**$19.694,74**
1.9.01.	Inversiones en acciones y participaciones	$1.000,00	$0,00	0,00%	$1.000,00	$750,00	75,00%	$1.750,00
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	$5.000,00	$430,00	8,60%	$5.430,00	-$367,29	-6,76%	$5.062,71
1.9.05.	Gastos diferidos		$136,42	0,00%	$136,42	$11.551,55	8467,64%	$11.687,97
1.9.90.	Otros	$1.843,89	-$1.712,36	-92,87%	$131,53	$1.062,53	807,82%	$1.194,06
	TOTAL ACTIVOS	**$927.710,69**	**$242.705,46**	**26,16%**	**$1.170.416,15**	**$103.896,44**	**8,88%**	**$1.274.312,59**
2.	**PASIVOS**							
2.1.	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**	**$614.774,97**	**$121.304,12**	**19,73%**	**$736.079,09**	**$9.100,64**	**1,24%**	**$745.179,73**
2.1.01.	Depósitos a la vista	$392.953,38	$21.721,65	5,53%	$414.675,03	-$28.539,66	-6,88%	$386.135,37
2.1.03.	Depósitos a plazo	$221.821,59	$99.582,47	44,89%	$321.404,06	$37.640,30	11,71%	$359.044,36
2.5.	**CUENTAS POR PAGAR**	**$11.920,35**	**$416,61**	**3,49%**	**$12.336,96**	**$7.080,77**	**57,39%**	**$19.417,73**
2.5.03.	Obligaciones Patronales	$3.045,88	$1.388,56	45,59%	$4.434,44	$2.411,89	54,39%	$6.846,33
2.5.04.	Retenciones	$450,63	$124,43	27,61%	$575,06	-$68,34	-11,88%	$506,72
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	$841,50	$2.105,51	250,21%	$2.947,01	$3.818,27	129,56%	$6.765,28
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	$7.582,34	-$3.201,89	-42,23%	$4.380,45	$918,95	20,98%	$5.299,40
2.6.	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**		**$100.000,00**	**0,00%**	**$100.000,00**	**$58.333,40**	**58,33%**	**$158.333,40**

2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario		$100.000,00	0,00%	$100.000,00	$58.333,40	58,33%	$158.333,40
	TOTAL PASIVOS	**$626.695,32**	**$221.720,73**	**35,38%**	**$848.416,05**	**$74.514,81**	**8,78%**	**$922.930,86**
3.	**PATRIMONIO**							
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**	**$140.091,95**	**$276,82**	**0,20%**	**$140.368,77**	**-$815,76**	**-0,58%**	**$139.553,01**
3.1.03.	Aportes de socios	$140.091,95	$276,82	0,20%	$140.368,77	-$815,76	-0,58%	$139.553,01
3.3.	**RESERVAS**	**$160.501,43**	**$16.924,18**	**10,54%**	**$177.425,61**	**$24.503,04**	**13,81%**	**$201.928,65**
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva legal	$154.126,63	$16.924,18	10,98%	$171.050,81	$30.877,84	18,05%	$201.928,65
3.3.03.	Especiales	$6.374,80	$0,00	0,00%	$6.374,80	-$6.374,80	-100,00%	$0,00
3.6.	**RESULTADOS**	**$421,99**	**$3.783,73**	**896,64%**	**$4.205,72**	**$5.694,35**	**135,40%**	**$9.900,07**
3.6.03	Utilidad o excedente del ejercicio	$421,99	$3.783,73	896,64%	$4.205,72	$5.694,35	135,40%	$9.900,07
	TOTAL PATRIMONIO	**$301.015,37**	**$20.984,73**	**6,97%**	**$322.000,10**	**$29.381,63**	**9,12%**	**$351.381,73**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**$927.710,69**	**$242.705,46**	**26,16%**	**$1.170.416,15**	**$103.896,44**	**8,88%**	**$1.274.312,59**

Fuente: Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERÍODOS 2017-2019

ACTIVOS

Tabla 36 *Total Activos 2017-2019*

Cuentas	2017	Variación Absoluta 2017-2018	Variación Relativa 2017-2018	2018	Variación Absoluta 2018-2019	Variación Relativa 2018-2019	2019
ACTIVOS	**$927.710,69**	$242.705,46	26,16%	**$1.170.416,15**	$103.896,44	8,88%	**$1.274.312,59**

Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

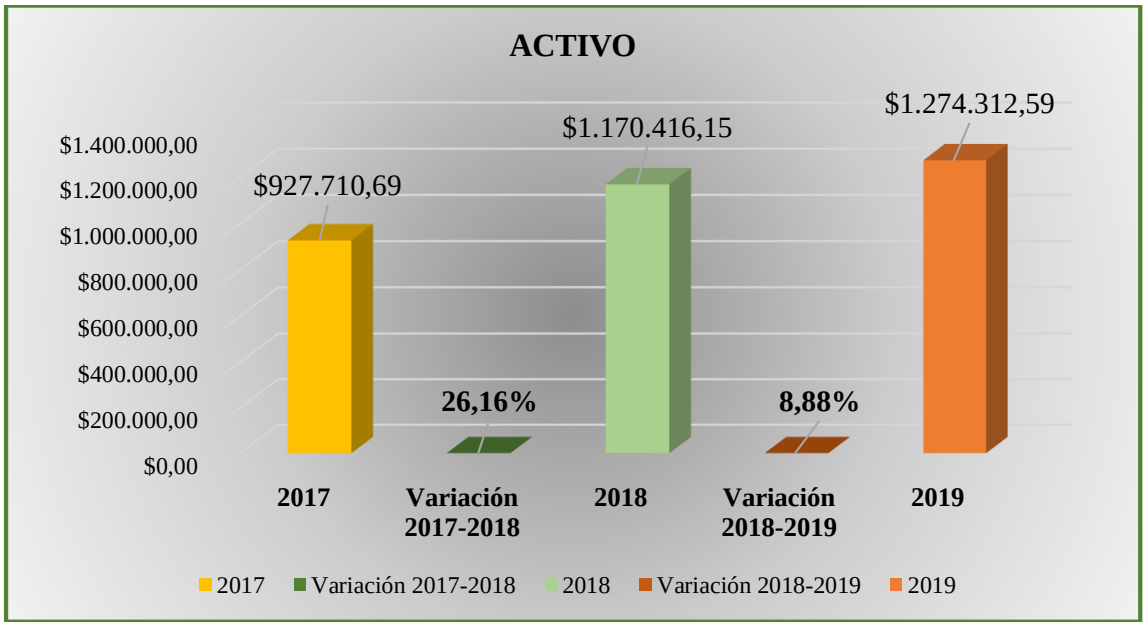


Ilustración 16 Variación Activos 2017-2019
Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", el total de activos al año 2017 presenta un valor de $927.710,69, en el año 2018 el valor fue de $1.170.416,15 comparando estos valores se evidencia un crecimiento sostenido del activo de 26,16% para el año 2018; el activo en el año

2019 presentó un valor de $1.274.312,59, esto al relacionarlo con el año anterior presenta un incremento del 8,88%; la razón del incremento se debe a que en los años 2018 y 2019 aumentaron las inversiones y los créditos otorgados para el consumo prioritario y a la vez por el incremento del capital social y reservas, lo que permitirá obtener beneficios económicos futuros.

Tabla 37 *Total Cartera de Crédito 2017-2019*

Cuentas	2017	-Variación Absoluta 2017-2018	Variación Relativa 2017-2018	2018	Variación Absoluta 2018-2019	Variación Relativa 2018-2019	2019
CARTERA DE CRÉDITO	**$640.853,40**	$369.869,74	57,72%	**$1.010.723,14**	$67.541,01	6,68%	**$1.078.264,15**

Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

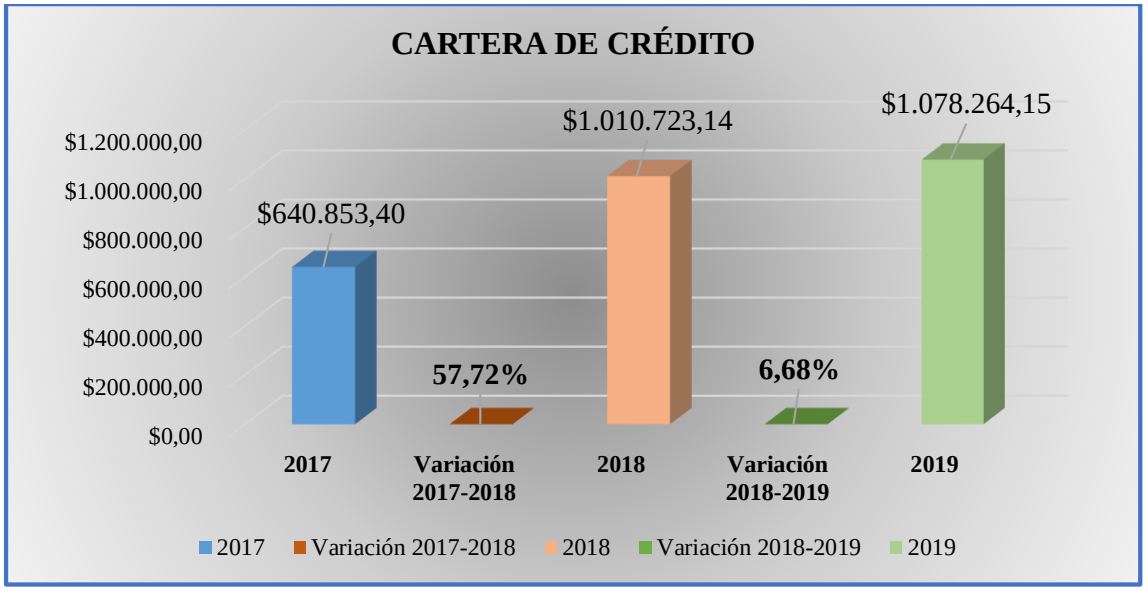


Ilustración 17 Variación Cartera de Crédito 2017-2019
Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Una de las cuentas más representativas del activo es la Cartera de Crédito, esta cuenta presenta un valor de $640.853,40 en el año 2017, $ 1.010.723,14 en el año 2018, al realizar una

comparación en los dos años se observó un crecimiento de 57,72% para el año 2018 debido a que en este año la cooperativa ofreció créditos para consumo con un valor de $67.263,33; el año 2019 la cooperativa tuvo un valor de cartera de crédito de $1.078.264,15, al realizar la comparación con el año anterior tuvo un incremento de 6,68%, esto se debe a que en este año hubo un mayores créditos para microempresas con un valor de $1.046.983,28.

La cooperativa al realizar una eficiente colocación tuvo que acceder a financiamiento externo permitiéndole así cubrir el total de la demanda de créditos y a la vez satisfacer las necesidades de sus asociados, siendo un factor positivo por cuanto es la razón de ser de la cooperativa y que a su vez genera mayores rendimientos por dichas colocaciones.

PASIVO

Tabla 38 *Total Pasivo 2017-2019*

Cuentas	2017	Variación Absoluta 2017-2018	Variación Relativa 2017-2018	2018	Variación Absoluta 2018-2019	Variación Relativa 2018-2019	2019
PASIVOS	**$626.695,32**	$221.720,73	35,38%	**$848.416,05**	$74.514,81	8,78%	**$922.930,86**

Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

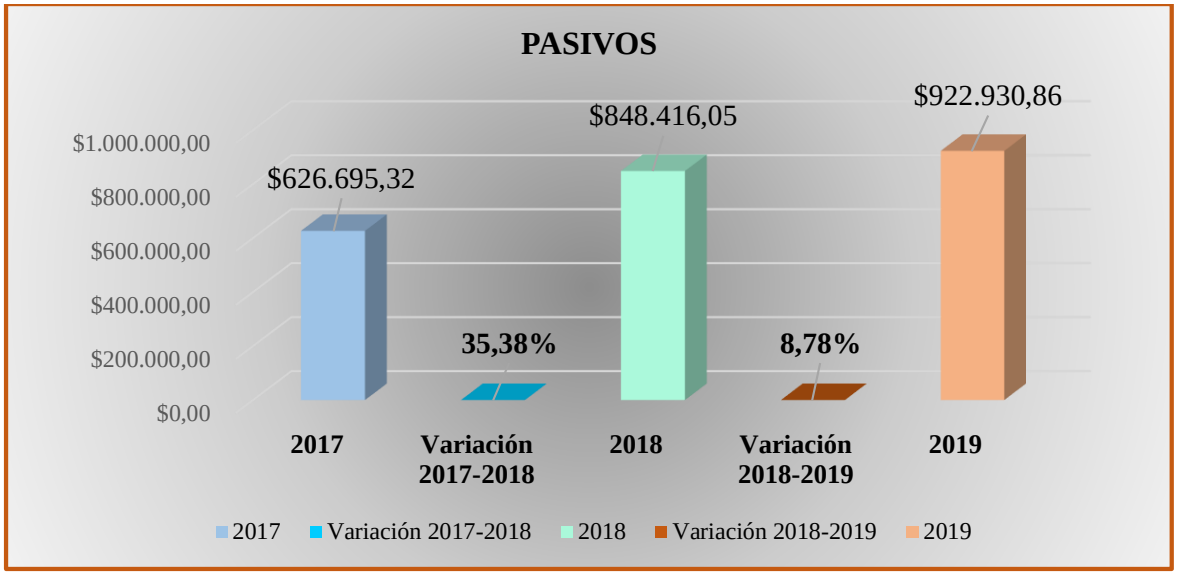


Ilustración 18 Variación Pasivo 2017-2019
Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Los pasivos de la cooperativa en el año 2017 presentan un valor de $626.695,32, en el año 2018 el valor fue de $848.416,05 en comparación al año anterior presenta un incremento del 35,38% para este año; en el año 2019 el valor de los pasivos fue de $922.930,86 comparando este valor con el año 2018 hubo un aumento del 8,78%; este incremento se justifica por el aumento de captaciones con el público como son los depósitos a la vista que crecieron en mayor proporción en comparación con los depósitos a plazo, además se debe a que en los dos últimos años se incrementaron las obligaciones financiera ya que la cooperativa adquirió préstamos a otras entidades financieras el cual le permitió realizar colocaciones, cubriendo así sus necesidades y las de sus socios, obteniendo mayor rentabilidad mediante la generación de intereses del mismo.

Tabla 39 *Total Obligaciones con el Público 2017-2019*

Cuentas	2017	Variación Absoluta 2017-2018	Variación Relativa 2017-2018	2018	Variación Absoluta 2018-2019	Variación Relativa 2018-2019	2019
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	**$614.774,97**	$121.304,12	19,73%	**$736.079,09**	$9.100,64	1,24%	**$745.179,73**

Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Ilustración 19 Variación Obligaciones con el Público 2017-2019
Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

La cuenta Obligaciones con el Público en el año 2017 presentó un valor de $614.774,97, en el año 2018 su valor fue de $736.079,09 al comparar este valor con el año anterior reflejó un crecimiento de 19,73% a razón del aumento en los depósitos a la vista y depósitos a plazo; en el año 2019 el valor de las obligaciones con el público fue de $745.179,73, este valor, al compararlo con el año 2018 evidencia un incremento en esta cuenta de 1,24%, por el aumento en los depósitos a plazo, representando mayores costos para la cooperativa por las tasas más altas de

interés que de los depósitos de ahorro, el cual varía de acuerdo al tiempo y monto de la cantidad depositada, pero a la vez existe mayor seguridad para que este dinero sea colocado y perciba mayor compensación por la misma.

PATRIMONIO

Tabla 40 *Total Patrimonio 2017-2019*

Cuentas	2017	Variación Absoluta 2017-2018	Variación Relativa 2017-2018	2018	Variación Absoluta 2018-2019	Variación Relativa 2018-2019	2019
PATRIMONIO	**$301.015,37**	$20.984,73	6,97%	**$322.000,10**	$29.381,63	9,12%	**$351.381,73**

Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Ilustración 20 Variación Patrimonio 2017-2019
Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

El Patrimonio para el año 2017 tuvo un valor de $301.015,37, en el año 2018 el valor fue de $322.000,10, este valor comparándolo con el año anterior evidenció un crecimiento de 6,97%; en el año 2019 en valor del patrimonio fue de $351,381.73, al realizar la comparación con el año

2018 existió un incremento del 9,12% a razón de un aumento en las Reservas, valores que, por decisión de la Asamblea General de Socios, de acuerdo a los estatutos y disposiciones legales permite incrementar el patrimonio, cantidad que la cooperativa destina para hacer frente a sus obligaciones futuras.

Tabla 41 *Total Resultados 2017-2019*

Cuentas	2017	Variación Absoluta 2017-2018	Variación Relativa 2017-2018	2018	Variación Absoluta 2018-2019	Variación Relativa 2018-2019	2019
RESULTADOS	**$421,99**	$3.783,73	896,64%	**$4.205,72**	$5.694,35	135,40%	**$9.900,07**

Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Ilustración 21 Variación Resultados 2017-2019
Fuente: Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Luego de realizar la distribución de excedentes correspondiente a 15% participación a empleados, 22% de impuesto a la renta en el año 2017, en los años 2018 y 2019 del 25% de IR, 50% para reservas y el 1% de aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; se obtuvo que, en la evolución de Resultados, la cooperativa registró en el periodo 2017 el valor de

$421,99, en el año 2018 su valor fue de $4.205,72 que en comparación al año anterior refleja un crecimiento significativo de 896,64% demostrando que la cooperativa para este año tuvo una buena utilidad.

Durante el periodo 2019 los resultados reflejaron un valor de $9.900,07, este valor al compararlo con el año 2018 evidencia un crecimiento de 135,40% a razón del incremento de los excedentes reflejados por el aumento de las colocaciones que se traduce para este año utilidad a la cooperativa.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

PERÍODOS 2017 – 2019

Tabla 42 *Análisis Horizontal Estado de Resultados 2017-2019*

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2017	VARIACIÓN ABSOLUTA 2017-2018	VARIACIÓN RELATIVA 2017-2018	AÑO 2018	VARIACIÓN ABSOLUTA 2018-2019	VARIACIÓN RELATIVA 2018-2019	AÑO 2019
5.	**INGRESOS**							
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS**	**$128.279,79**	**$23.837,47**	**18,58%**	**$152.117,26**	**$53.431,52**	**35,13%**	**$205.548,78**
5.1.01.	Depósitos	$3.107,06	-$779,38	-25,08%	$2.327,68	-$1.052,07	-45,20%	$1.275,61
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de crédito	$125.172,73	$24.616,85	19,67%	$149.789,58	$54.483,59	36,37%	$204.273,17
5.2.	**COMISIONES GANADAS**	**$1.360,65**	**$216,49**	**15,91%**	**$1.577,14**	**-$469,24**	**-29,75%**	**$1.107,90**
5.2.90.	Otras	$1.360,65	$216,49	15,91%	$1.577,14	-$469,24	-29,75%	$1.107,90
5.4.	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**$1.471,01**	**$83,51**	**5,68%**	**$1.554,52**	**-$511,55**	**-32,91%**	**$1.042,97**
5.4.04.	Manejo y cobranzas	$1.141,91	$120,02	10,51%	$1.261,93	-$446,08	-35,35%	$815,85
5.4.90.	Otros servicios	$329,10	-$36,51	-11,09%	$292,59	-$65,47	-22,38%	$227,12
5.6.	**OTROS INGRESOS**	**$3.719,86**	**$5.369,80**	**144,35%**	**$9.089,66**	**$19.300,83**	**212,34%**	**$28.390,49**
5.6.04.	Recuperaciones de activos	$1.685,27	$3.984,52	236,43%	$5.669,79	$12.929,58	228,04%	$18.599,37
5.6.90.	Otros	$2.034,59	$1.385,28	68,09%	$3.419,87	$6.371,25	186,30%	$9.791,12
	TOTAL INGRESOS	**$134.831,31**	**$29.507,27**	**21,88%**	**$164.338,58**	**$71.751,56**	**43,66%**	**$236.090,14**
4.	**GASTOS**							
4.1.	**INTERESES CAUSADOS**	**$25.685,28**	**$6.731,61**	**26,21%**	**$32.416,89**	**$22.398,96**	**69,10%**	**$54.815,85**
4.1.01	Obligaciones con el público	$25.685,28	$6.731,61	26,21%	$32.416,89	$6.520,98	20,12%	$38.937,87
4.1.03.	Obligaciones financieras		$0,00	0,00%	$0,00	$15.877,98	0,00%	$15.877,98
4.4.	**PROVISIONES**	**$7.468,54**	**$2.012,42**	**26,95%**	**$9.480,96**	**$33.441,46**	**352,72%**	**$42.922,42**

4.4.02.	Cartera de créditos	$6.792,73	-$2.280,74	-33,58%	$4.511,99	$38.348,75	849,93%	$42.860,74
4.4.03.	Cuentas por cobrar	$675,81	$4.293,16	635,26%	$4.968,97	-$4.907,29	-98,76%	$61,68
4.5.	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**$98.353,49**	**$8.239,61**	**8,38%**	**$106.593,10**	**-$8.367,22**	**-7,85%**	**$98.225,88**
4.5.01.	Gastos de personal	$50.145,27	$6.262,05	12,49%	$56.407,32	-$7.343,00	-13,02%	$49.064,32
4.5.02.	Honorarios	$18.549,39	-$4.417,43	-23,81%	$14.131,96	-$2.232,80	-15,80%	$11.899,16
4.5.03	Servicios varios	$13.352,57	$2.027,92	15,19%	$15.380,49	$312,94	2,03%	$15.693,43
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	$7.747,69	$452,79	5,84%	$8.200,48	$672,26	8,20%	$8.872,74
4.5.05.	Depreciaciones	$3.110,69	$4.659,96	149,80%	$7.770,65	-$5.217,37	-67,14%	$2.553,28
4.5.06.	Amortizaciones	$5.447,88	-$5.337,90	-97,98%	$109,98	$6.017,04	5471,03%	$6.127,02
4.5.07.	Otros gastos		$4.592,22	0,00%	$4.592,22	-$576,29	-12,55%	$4.015,93
4.7.	**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**	**$2.017,49**	**$809,33**	**40,12%**	**$2.826,82**	**$6.648,79**	**235,20%**	**$9.475,61**
4.7.90.	Otros	$2.017,49	$809,33	40,12%	$2.826,82	$6.648,79	235,20%	$9.475,61
4.8.	**IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS**	**$884,52**	**$7.930,57**	**896,60%**	**$8.815,09**	**$11.935,22**	**135,40%**	**$20.750,31**
4.8.10.	Participación a empleados	$195,98	$1.757,14	896,59%	$1.953,12	$2.644,44	135,40%	$4.597,56
4.8.15.	Impuesto a la renta	$244,32	$2.190,57	896,60%	$2.434,89	$3.296,73	135,40%	$5.731,62
4.8.90.	Otros	$444,22	$3.982,86	896,60%	$4.427,08	$5.994,05	135,40%	$10.421,13
	TOTAL GASTOS	**$134.409,32**	**$25.723,54**	**19,14%**	**$160.132,86**	**$66.057,21**	**41,25%**	**$226.190,07**
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	**$421,99**	**$3.783,73**	**896,64%**	**$4.205,72**	**$5.694,35**	**135,40%**	**$9.900,07**

Fuente: Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS

PERÍODOS 2017-2019

INGRESOS

Tabla 43 *Total Ingresos 2017-2019*

Cuentas	2017	Variación Absoluta 2017-2018	Variación Relativa 2017-2018	2018	Variación Absoluta 2018-2019	Variación Relativa 2018-2019	2019
INGRESOS	**$134.831,31**	$29.507,27	21,88%	**$164.338,58**	$71.751,56	43,66%	**$236.090,14**

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Ilustración 22 Variación Ingresos 2017-2019
Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" en cuanto a sus ingresos en el periodo 2017 tuvo un valor de $134.831,31, en el año 2018 el valor fue de $164.338,58 comparándolo con el año 2017 reflejó un aumento de 21,88% a razón del incremento de los intereses y

descuentos ya que la cooperativa otorgó más créditos por consiguiente aumenta los intereses por estos créditos otorgados, así mismo el aumento de los ingresos por otros servicios y los Otros Ingresos.

En el año 2019 los ingresos fueron de $236.090,14, este valor, al compararlo con el año 2018 refleja un incremento de 43,66%, lo cual se debe a la óptima colocación en cartera de crédito siendo esta la mayor fuente generadora de ingresos, así como también por el aumento significativo de otros ingresos que corresponden a la recuperación de activos castigados.

GASTOS

Tabla 44 *Total Gastos 2017-2019*

Cuentas	2017	Variación Absoluta 2017-2018	Variación Relativa 2017-2018	2018	Variación Absoluta 2018-2019	Variación Relativa 2018-2019	2019
GASTOS	**$134.409,32**	$25.723,54	19,14%	**$160.132,86**	$66.057,21	41,25%	**$226.190,07**

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

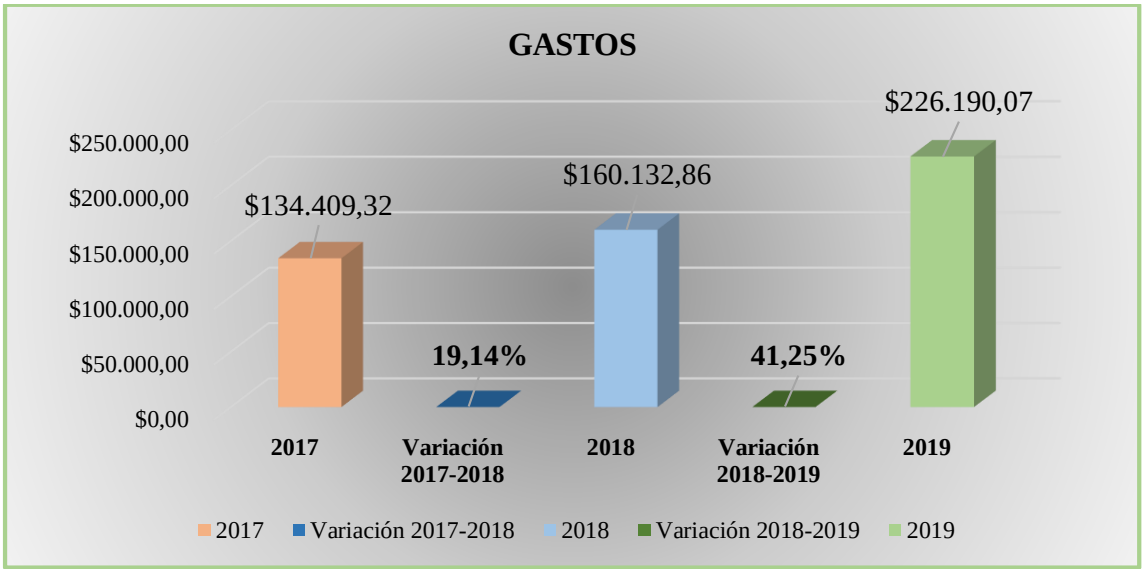


Ilustración 23 Variación Ingresos 2017-2019
Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodos 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

El valor de los gastos en el año 2017 fue de $134.409,32, en el 2018 el valor fue de $160.132,86, comparando este valor con el año anterior reflejó un aumento de 19,14% a razón de que aumentaron los Intereses Causados por el aumento de las obligaciones financieras que en este año adquirió la cooperativa, así mismo hubo un aumento en los Gastos de operación, Otros Gastos y Pérdidas y los Impuestos y Participación a Empleados.

Para el año 2019 los gastos fueron de $226.190,07 en comparación al año 2018 la cooperativa reflejó un crecimiento de 41,25% principalmente por el aumento en las provisiones y en las carteras de crédito; también se evidenció un aumento de gastos de operación y por los impuestos y participación a empleados, como también por el incremento de los intereses cancelados a los socios por el dinero que mantienen en cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo, en el cual la cooperativa debe responder con tasas más altas por el dinero a plazo fijo a diferencia por los depósitos de ahorro que son más bajas los intereses que se deben cancelar incurriendo de esta manera un aumento en los intereses causados por las captaciones.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

INDICADORES FINANCIEROS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

- ✓ **Proporción de Activos Improductivos Netos**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Activos\ Improductivos\ Netos}{Total\ Activos}$$

Tabla 45 *Activos Improductivos*

	Activos Improductivos	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.1.01.	+Caja	$34.260,26	$20.300,15	$22.383,17
1.4.26.	+Cartera de consumo priori. que no devenga inter		$7.466,68	$5.866,72
1.4.28.	+Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$47.796,76	$51.539,79	$54.099,16
1.4.50.	+Cartera de consumo prioritario vencida		$232,17	$266,63
1.4.52.	+Cartera para la microempresa vencida	$33.297,80	$33.828,59	$18.994,33
1.4.99.	+(Provisiones para créditos incobrables)	$-48.844,93	$-53.356,92	-$79.720,37
1.6.	+CUENTAS POR COBRAR	$25.546,49	$21.487,64	$21.670,79
1.8.	+PROPIEDADES Y EQUIPO	$24.213,91	$24.870,41	$22.317,13
1.9.	OTROS ACTIVOS			
1.9.04.	+Gastos y pagos anticipados	$5.000,00	$5.430,00	$5.062,71
1.9.05.	+Gastos diferidos		$136,42	$11.687,97
1.9.90.	+Otros	$1.843,89	$131,53	$1.194,06
	TOTAL	**$123.114,18**	**$112.066,46**	**$83.822,30**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 46 *Proporción de Activos Improductivos Netos*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$123.114,18}{\$927.710,69}$	$\frac{\$112.066,46}{\$1.171.416,15}$	$\frac{\$83.822,30}{\$1.274312,59}$
= 13,27%	**= 9,57%**	**= 6,58%**

Estándar: ≤ 5%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

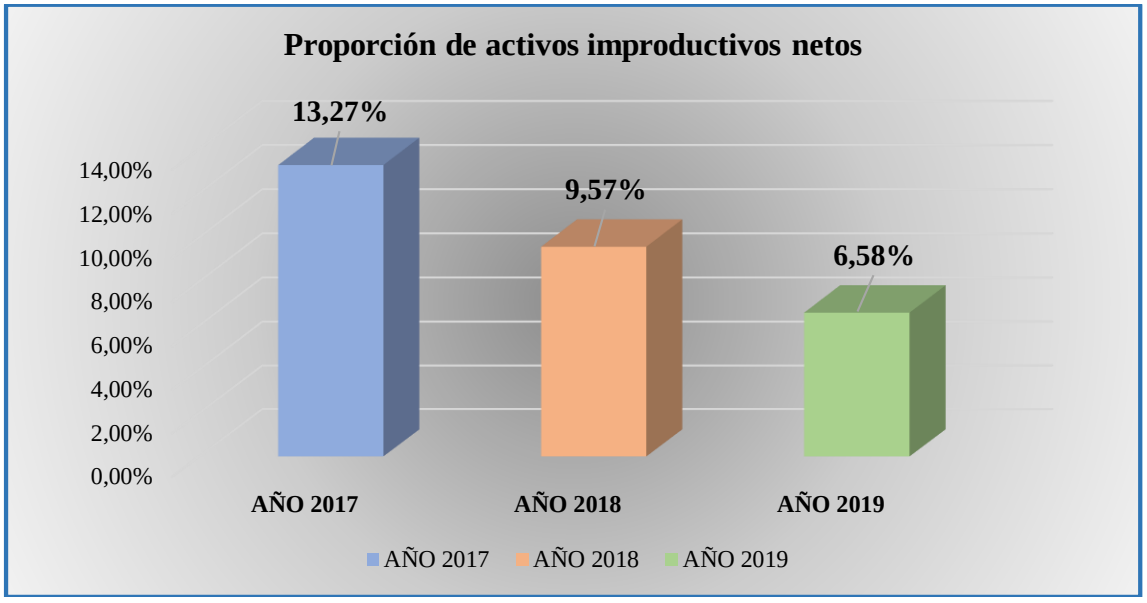


Ilustración 24 Proporción de Activos Improductivos Netos
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Este indicador mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales, estableciendo que mientras menor sea el indicador, la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos; el estándar establecido es de ≤ 5%, por tanto, la cooperativa para el año 2017 obtuvo como resultado el 13,27%, para el año 2018 el resultado es de 9,57% y para el año 2019

el resultado es de 6,58%, evidenciando así que en los tres años los recursos de la Cooperativa no fueron manejados de manera eficiente ya que durante estos años posee gran cantidad de activos que no generan ningún beneficio económico, a pesar que en los años 2018 y 2019 el valor disminuyó, dichos porcentajes aún siguen siendo elevados dado que el resultado en los tres años está por encima del nivel apropiado, lo que afecta directamente a los rendimientos económicos de la institución financiera.

- ✓ **Proporción de Activos Productivos Netos**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Activos\ Productivos}{Total\ Activos}$$

Tabla 47 *Activos Productivos*

	Activos Productivos	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.1.03	+Bancos y otras instituciones financieras	$194.992,74	$80.086,86	$97.232,61
1.3.	+Inversiones		$6.250,00	$12.750,00
1.4.02	+Cartera de consumo prioritario por vencer		$67.263,33	$31.774,40
1.4.04	+Cartera para la microempresa por vencer	$608.603,77	$903.749,50	$1.046.983,28
1.9.01	+Inversiones en acciones y participaciones	$1.000,00	$1.000,00	$1.750,00
	TOTAL	**$804.596,51**	**$1.058.349,69**	**$1.190.490,29**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 48 *Proporción de Activos Productivos Netos*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$804.596,51}{\$927.710,69}$	$\frac{\$1.058.349,69}{\$1.171.416,15}$	$\frac{\$1.190.490,29}{\$1.274312,59}$
= 86,73%	**= 90,43%**	**= 93,42%**

Estándar: > 75%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

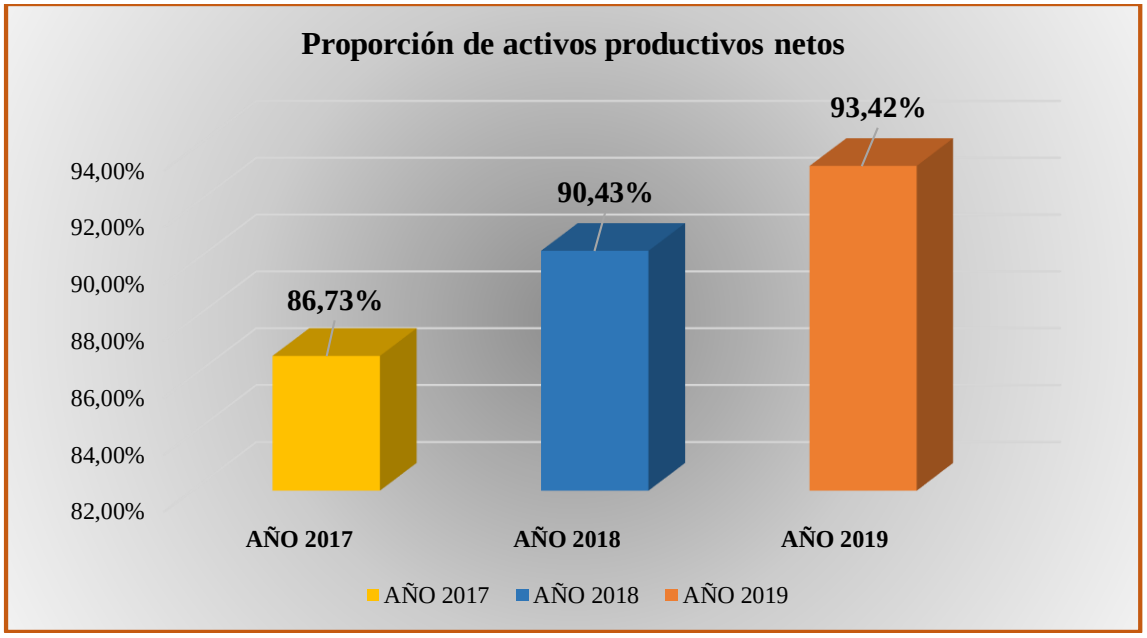


Ilustración 25 Proporción de Activos Productivos Netos
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Este indicador presenta un estándar de > 75%, mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, al aplicar este ratio se ha obtenido el 86,73% en el año 2017, en el 2018 un valor de 90,43% y un 93,42% en el año 2019, evidenciando que en el periodo 2017 la Cooperativa colocó adecuadamente sus recursos en operaciones de crédito, inversiones en instituciones financieras y en activos físicos que le permitieron obtener ingresos, comprobando que se trabajó adecuadamente en la colocación de créditos por parte de la cooperativa; y para los años 2018 y 2019 se evidencia un incremento del porcentaje en cada año, situación que demuestra que la cooperativa mejoró la colocación de sus recursos en créditos otorgados e inversiones en acciones y participaciones que realiza en estos periodos, obteniendo resultados favorables, pues entre más elevado sea la concentración en este grupo significa un mayor aprovechamiento de sus recursos que le permitirá mejorar su rendimiento y asegurar su permanencia y estabilidad en el futuro.

- ✓ **Activos Productivos / Pasivos con Costo**.

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Activos\ Productivos}{Pasivo\ con\ Costo}$$

Tabla 49 *Activos Productivos*

	Activos Productivos	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.1.03	+Bancos y otras instituciones financieras	$194.992,74	$80.086,86	$97.232,61
1.3.	+Inversiones		$6.250,00	$12.750,00
1.4.02	+Cartera de consumo prioritario por vencer		$67.263,33	$31.774,40
1.4.04	+Cartera para la microempresa por vencer	$608.603,77	$903.749,50	$1.046.983,28
1.9.01	+Inversiones en acciones y participaciones	$1.000,00	$1.000,00	$1.750,00
	TOTAL	**$804.596,51**	**$1.058.349,69**	**$1.190.490,29**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 50 *Pasivo con Costo*

	Pasivo con Costo	Año 2017	Año 2018	Año 2019
2.1.01.	+Depósitos a la vista	$392.953,38	$414.675,03	$386.135,37
2.1.03.	+Depósitos a plazo	$221.821,59	$321.404,06	$359.044,36
	TOTAL	**$614.774,97**	**$736.079,09**	**$745.179,73**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 51 *Activos Productivos/Pasivo con Costo*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$804.596,51}{\$614.774,97}$	$\frac{\$1.058.349,69}{\$736.079,09}$	$\frac{\$1.193.490,29}{\$745.179,73}$
= 130,88%	**= 143,78%**	**= 159,76%**

Estándar: > 75%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

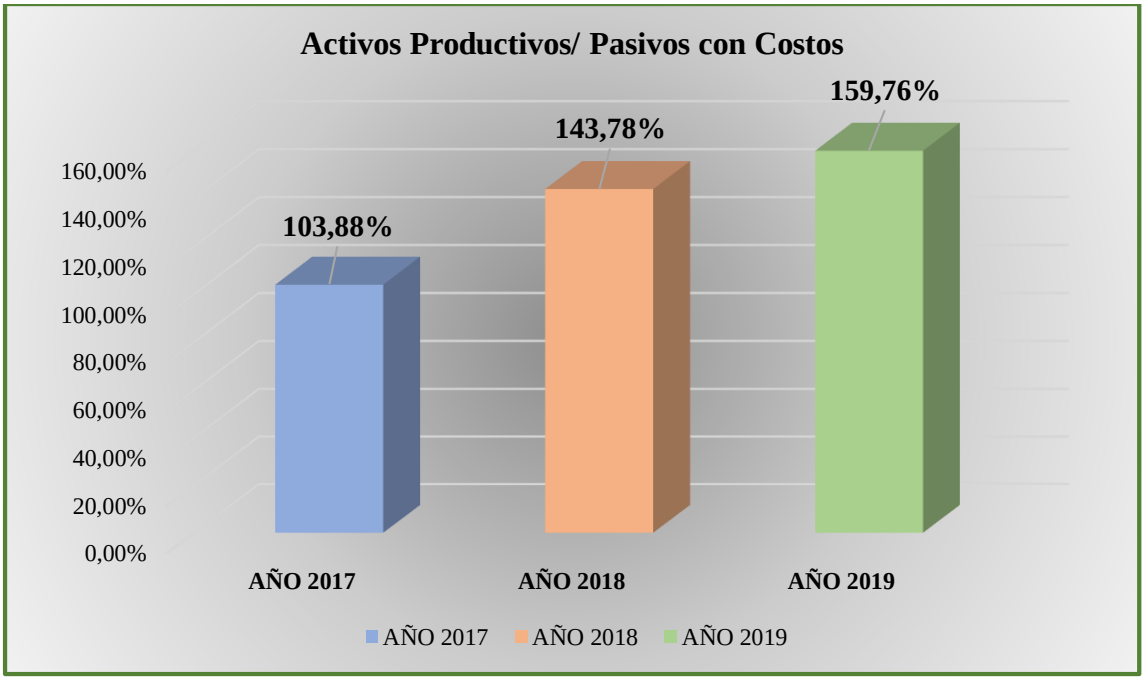


Ilustración 26 Activos Productivos/Pasivo con Costo
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación de costos y su estándar es de > 75%. Observando que para el año 2017 se ubica en un 130,88%, en el año 2018 hubo un incremento dando un valor de 143,78% y en el año 2019 un valor de 159,76%, resultado que se da debido a las captaciones de depósitos y por ende una disminución de la cartera improductiva, determinando que los pasivos con los que opera la cooperativa están siendo utilizados en actividades que generan ingresos, situación positiva para la entidad ya que refleja un buen manejo administrativo, demostrando que sus porcentajes son óptimos, ya que mientras más alto sea esta razón, es mejor el desempeño de la cooperativa.

ÍNDICES DE MOROSIDAD.

- ✓ **Morosidad de la Cartera Total.**

$$\textbf{\textit{Morosidad de la Cartera}} = \frac{Cartera\ Improductiva}{Cartera\ Bruta}$$

Tabla 52 *Cartera Improductiva*

Cartera Improductiva		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.26.	+Cartera de consumo priori. que no devenga int.	$0,00	$7.466,68	$5.866,72
1.4.28.	+Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$47.796,76	$51.539,79	$54.099,16
1.4.50.	+Cartera de consumo prioritario vencida	$0,00	$232,17	$266,63
1.4.52.	+Cartera para la microempresa vencida	$33.297,80	$33.828,59	$18.994,33
TOTAL		**$81.094,56**	**$93.067,23**	**$79.226,84**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 53 *Cartera Bruta*

Cartera Bruta		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.	Cartera de Crédito	$640.853,40	$1.010.723,14	$1.078.264,15
TOTAL		**$640.853,40**	**$1.010.723,14**	**$1.078.264,15**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 54 *Morosidad de la Cartera Total*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$81.094,56}{\$640.853,40}$	$\frac{\$93.067,23}{\$1.010.723,14}$	$\frac{\$79.226,84}{\$1.078.264,15}$
= 12,65%	**= 9,21%**	**= 7,35%**

Estándar: ≤ 5%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

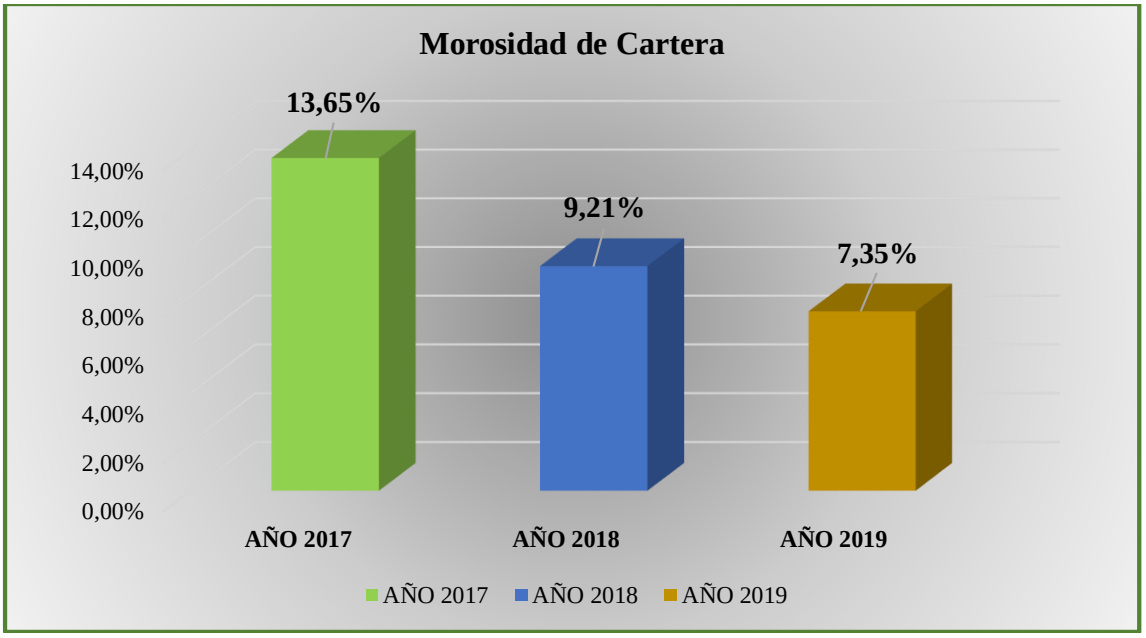


Ilustración 27 Morosidad de Cartera Total
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

El indicador de Índice de Morosidad muestra un estándar de ≤ 5%, con este indicador se puede determinar que entre menor sea el valor obtenido mayor rendimiento mantendrá la entidad debido a que el objetivo de la cooperativa es la intermediación financiera y ubicar fondos de terceros en calidad de cartera de crédito que es fuente principal de ingresos; sin embargo, deberá realizar un análisis pues su acción también genera una fuente de riesgos para su seguridad y solidez debiendo mantener políticas de cobro adecuadas para manejar estos márgenes, con la aplicación de este indicador se pudo determinar que para el año 2017 el índice de morosidad es de 12,65%, en el año 2018 hubo un disminución en este valor, se obtuvo 9,21%, mientras que para el año 2019 el valor fue de 7,35%, evidenciando una disminución con respecto a los años anteriores, lo que significa que si bien las políticas de crédito y cobranza han ayudado a la recuperación de los recursos, estas no son las más adecuadas ya que los porcentajes de morosidad son muy elevados lo que detiene la recuperación de los recursos colocados en el

mercado siendo perjudicial para la rentabilidad de la cooperativa, por lo que es recomendable mejorar las políticas de crédito y de cobranza de la entidad.

- ✓ **Morosidad cartera consumo prioritario.**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Cartera\ Improductiva\ consumo\ prioritario}{Cartera\ Bruta\ consumo\ prioritario}$$

Tabla 55 *Cartera Improductiva de Consumo Prioritario*

Cartera Improductiva Consumo Prioritario		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.26.	+Cartera de consumo priori. que no devenga int.		$7.466,68	$5.866,72
1.4.50.	+Cartera de consumo prioritario vencida		$232,17	$266,63
TOTAL		**$0,00**	**$7.698,85**	**$6.133,35**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 56 *Cartera Bruta de Consumo Prioritario*

Cartera Bruta Consumo Prioritario		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.02.	+Cartera de consumo prioritario por vencer		$67.263,33	$31.774,40
1.4.26.	+Cartera de consumo priori. que no devenga int.		$7.466,68	$5.866,72
1.4.50.	+Cartera de consumo prioritario vencida		$232,17	$266,63
TOTAL		**$0,00**	**$67.263,33**	**$31.774,40**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 57 *Morosidad de Cartera de Consumo Prioritario*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$0,00}{\$0,00}$	$\frac{\$7.698,85}{\$67.263,33}$	$\frac{\$6.133,35}{\$31.774,40}$
= 0%	**= 11,45%**	**= 19,30%**

Estándar: ≤5,00%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

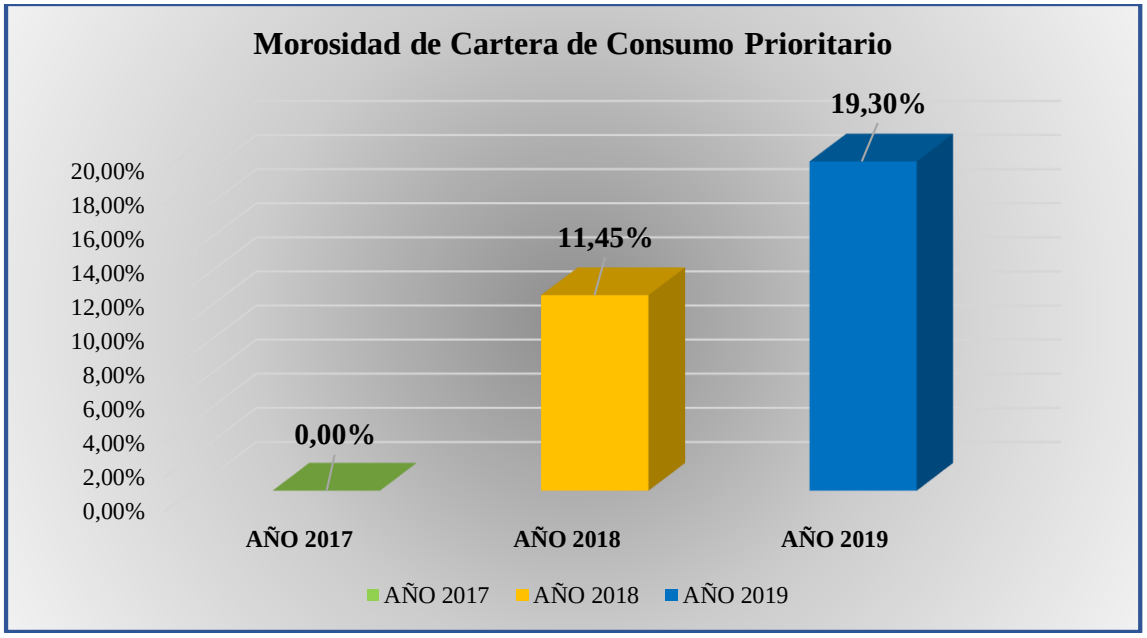


Ilustración 28 Morosidad de Cartera de Consumo Prioritario
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

La morosidad de la cartera de consumo indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva de consumo prioritario frente al total cartera bruta de consumo prioritario, el estándar de este indicador es de ≤ 5,00%, se obtuvo como resultado en el año 2017 un valor de 0%, debido a que en este año no hubo créditos de consumo prioritario, sin embargo, en el año 2018 presenta el 11,45% y en el 2019 es de 19,30%, lo que permite conocer que la cooperativa en los años 2018 y 2019 no ha recuperado la totalidad de los créditos de consumo prioritario en los plazos establecidos, debido a la pérdida de capacidad de pago de los socios; estos porcentajes son superiores al estándar establecido, por lo que los directivos deben aplicar las medidas correctivas necesarias, que contribuyan a la solución de esta problemática que afecta directamente a la rentabilidad de la institución financiera.

- ✓ **Morosidad cartera de microcrédito.**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Cartera\ Improductiva\ de\ microcrédito}{Cartera\ Bruta\ de\ Microcrédito}$$

Tabla 58 *Cartera improductiva de microcrédito*

	Cartera Improductiva Microcrédito	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.28.	+Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$47.796,76	$51.539,79	$54.099,16
1.4.52.	+Cartera para la microempresa vencida	$33.297,80	$33.828,59	$18.994,33
	TOTAL	**$81.094,56**	**$85.368,38**	**$73.093,49**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 59 *Cartera bruta de microcrédito*

	Cartera Bruta Microcrédito	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.04.	+Cartera para la microempresa por vencer	$608.603,77	$903.749,50	$1.046.983,28
1.4.28.	+Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$47.796,76	$51.539,79	$54.099,16
1.4.52.	+Cartera para la microempresa vencida	$33.297,80	$33.828,59	$18.994,33
	TOTAL	**$608.603,77**	**$903.749,50**	**$1.046.983,28**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 60 *Morosidad Cartera de Microcrédito*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$81.094,56}{\$608.603,77}$	$\frac{\$85.368,38}{\$903.749,50}$	$\frac{\$73.093,49}{\$1.046.983,28}$
= 13,32%	**= 9,45%**	**= 6,98%**

Estándar: ≤5,00%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

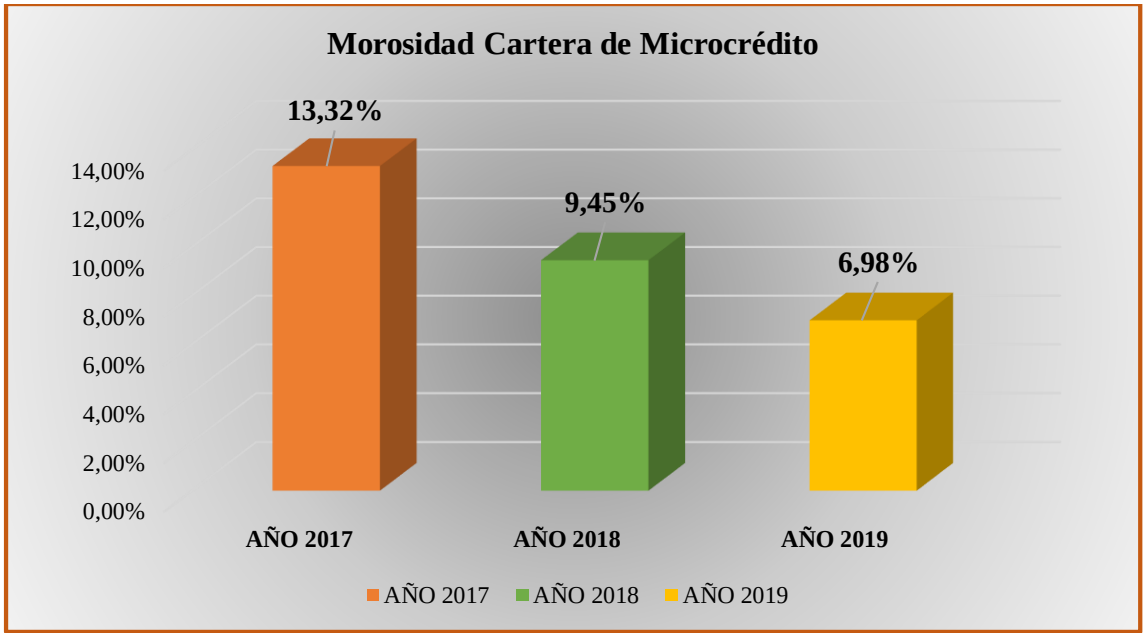


Ilustración 29 Morosidad Cartera de Microcrédito
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" en el año 2017 presenta una morosidad de la cartera de microcrédito equivalente al 13,32%, en el año 2018 fue de 9,45% y en el año 2019 fue de 6,98%, superando el estándar establecido de ≤ 5,00% en los tres años; sin embargo, la cooperativa redujo su morosidad en los años 2018 y 2019, pero estos no son los adecuados ya que no están en el nivel óptimo, resultado que denota que la cooperativa está teniendo dificultades en la recuperación de la cartera de microcrédito, debido a que no se ha aplicado políticas de recuperación de cartera adecuadas.

COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

- ✓ **Cobertura de la cartera problemática.**

$$\boldsymbol{Cobertura} = \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ crédito}{Cartera\ improductiva\ bruta}$$

Tabla 61 *Provisiones de cartera de crédito*

	Provisiones de Cartera de Crédito	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	$48.844,93	$53.356,92	$79.720,37
	TOTAL	**$48.844,93**	**$53.356,92**	**$79.720,37**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 62 *Cartera Improductiva*

	Cartera Improductiva	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.26.	+Cartera de consumo priori. que no devenga int.		$7.466,68	$5.866,72
1.4.28.	+Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$47.796,76	$51.539,79	$54.099,16
1.4.50.	+Cartera de consumo prioritario vencida		$232,17	$266,63
1.4.52.	+Cartera para la microempresa vencida	$33.297,80	$33.828,59	$18.994,33
	TOTAL	**$81.094,56**	**$93.067,23**	**$79.226,84**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 63 *Cobertura de Cartera Problemática*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$48.844,93}{\$81.094,56}$	$\frac{\$53.356,92}{\$93.067,23}$	$\frac{\$79.720,37}{\$79.226,84}$
= 60,23%	**= 57,33%**	**= 100,62%**

Estándar: ≥ 100%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

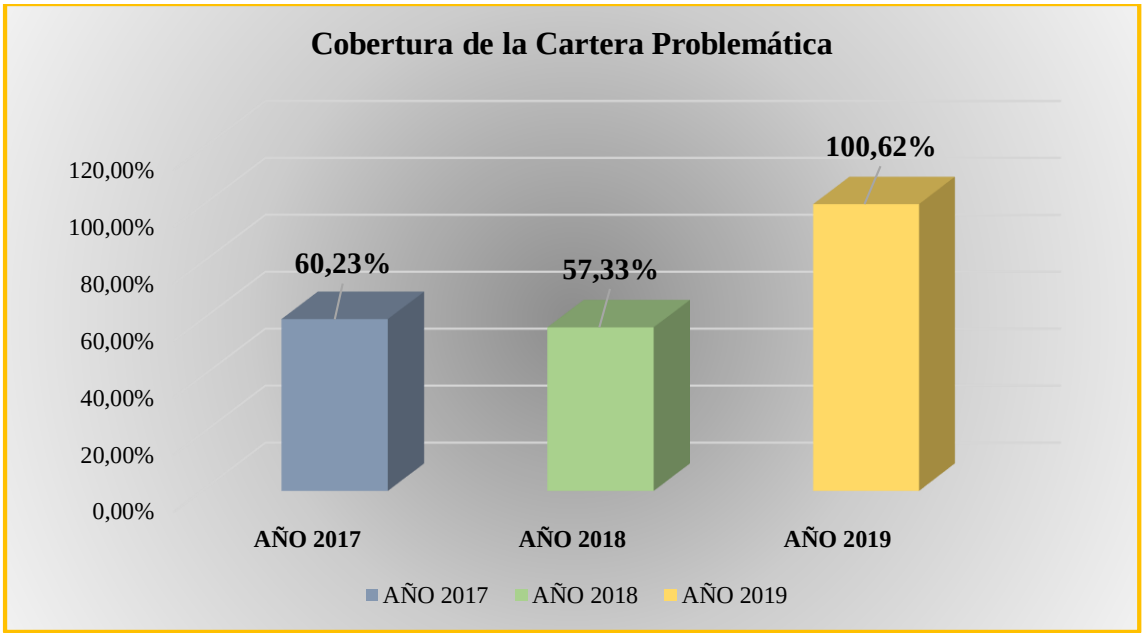


Ilustración 30 Cobertura de Cartera Problemática
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Luego de aplicar el indicador de Cobertura de la Cartera Problemática que presenta un estándar de ≥ 100% y que permite conocer el nivel de protección que la cooperativa asume ante el riesgo de la cartera morosa, se puede evidenciar que para el año 2017 refleja un resultado de 60,23%, en el año 2018 en un 57,33%, demostrando que los créditos de difícil recuperación no están respaldados de manera adecuada, ya que los porcentajes que mantienen no llegan al estándar establecido, es decir la cartera improductiva no está garantizada eficientemente, siendo perjudicial para la entidad financiera al momento que dicha cartera se vuelva incobrable originando pérdidas como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte de los deudores; mientras que en el año 2019 hubo un valor favorable que fue de 100,62% este valor está por encima del estándar establecido, lo que indica que en este año los créditos si están respaldados de manera adecuada y que la cooperativa los puede recuperar, pues mientras más alto sea el valor es mucho mejor.

- **Cobertura de la cartera de consumo prioritario**

$$\textbf{Relación} = \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ consumo\ prioritario}{Cartera\ improductiva\ cartera\ de\ consumo\ prioritario}$$

Tabla 64 *Provisiones de cartera de consumo prioritario*

Provisiones de cartera de consumo prioritario	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.99.10. (Cartera de Créditos de Consumo Prioritario)	$881,21	$1.160,07	$3.165,01
TOTAL	**$881,21**	**$1.160,07**	**$3.165,01**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 65 *Cartera improductiva de consumo prioritario*

Cartera Improductiva Consumo Prioritario	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.26. Cartera de consumo priori. que no devenga int.		$7.466,68	$5.866,72
1.4.50. Cartera de consumo prioritario vencida		$232,17	$266,63
TOTAL	**$0,00**	**$7.698,85**	**$6.133,35**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 66 *Cobertura de cartera de consumo prioritario*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$881,21}{\$0,00}$	$\frac{\$1.160,07}{\$7.698,85}$	$\frac{\$3.165,01}{\$6.133,35}$
= 0%	**= 15,07%**	**= 51,60%**

Estándar: ≥100,00%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

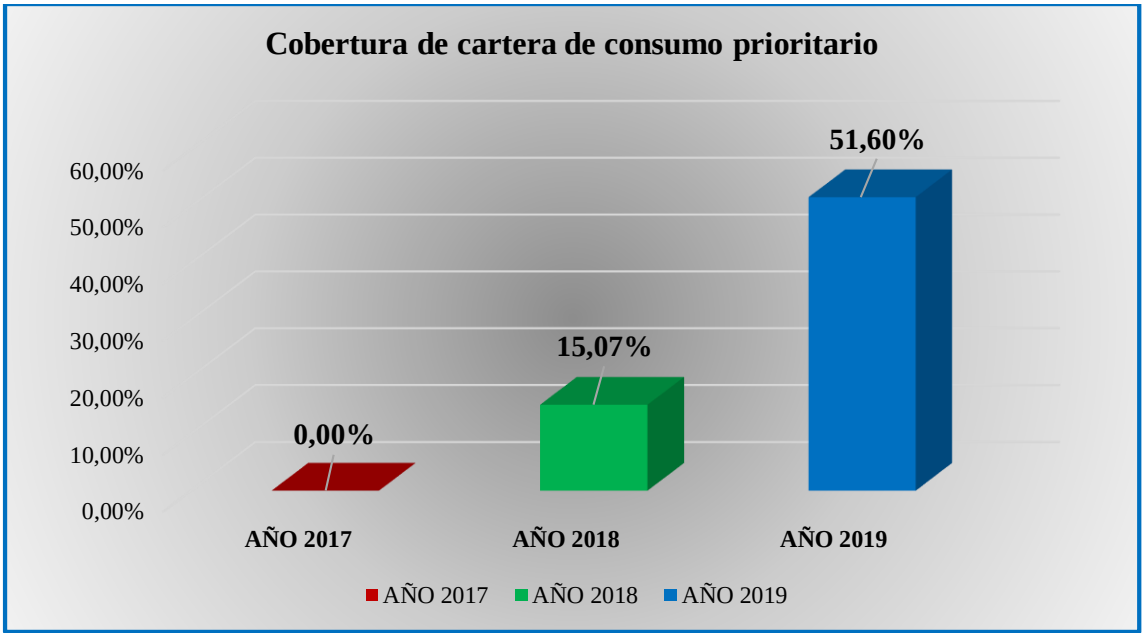


Ilustración 31 Cobertura de cartera de consumo prioritario
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar este indicador se determina la proporción de la cartera de crédito de consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones, el estándar establecido es de ≥100,00%, luego de su aplicación se obtuvo como resultado en al año 2017 el 0,00% debido a que en este año no se otorgaron créditos de consumo prioritario, en el año 2018 el resultado fue de 15,07% y en el año 2019 fue de 51,60%, a pesar de que en los dos últimos años hay un aumento, se puede observar que los porcentajes de provisión no están respaldando lo suficiente a la cartera de crédito de consumo prioritario que se encuentra en mora, ya que para los periodos analizados presenta una cobertura baja en comparación al estándar, lo que evidencia que la entidad financiera está expuesta a sufrir grandes pérdidas, al momento de que dicha cartera se convierta en incobrable.

- **Cobertura de la cartera de microcrédito**

$$\textbf{Relación} = \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ microcrédito}{Cartera\ improductiva\ cartera\ de\ microcrédito}$$

Tabla 67 *Provisiones de cartera de crédito*

Provisiones de cartera de microcrédito		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.99.10.	(Cartera de Créditos para la microempresa)	$47.963,72	$52.196,85	$76.555,36
TOTAL		**$47.963,72**	**$52.196,85**	**$76.555,36**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 68 *Cartera improductiva de microcrédito*

Cartera Improductiva Microcrédito		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.28.	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$47.796,76	$51.539,79	$54.099,16
1.4.52.	Cartera para la microempresa vencida	$33.297,80	$33.828,59	$18.994,33
TOTAL		**$81.094,56**	**$85.368,38**	**$73.093,49**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 69 *Cobertura de la cartera de microcrédito*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$47.963,72}{\$81.094,56}$	$\frac{\$52.196,85}{\$85.368,38}$	$\frac{\$76.555,36}{\$85.368,38}$
= 51,15%	**= 61,14%**	**= 104,74%**

Estándar: ≥100,00%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

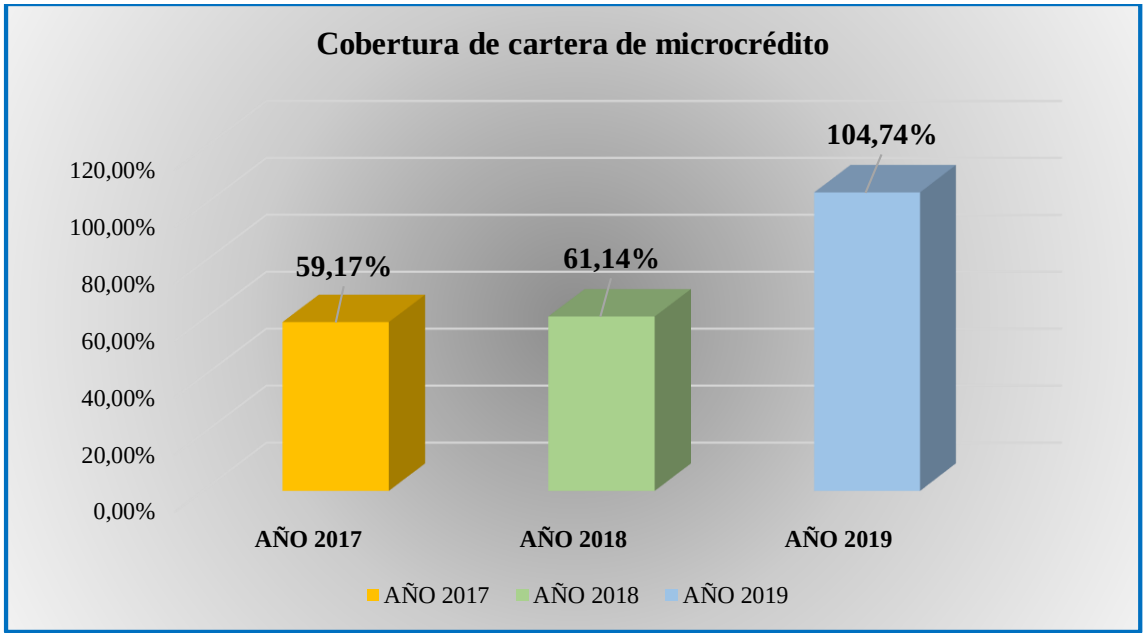


Ilustración 32 *Cobertura de cartera de microcrédito*
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Luego de aplicar el indicador de cobertura de la cartera de microcrédito, se evidenció que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", en el año 2017 el valor fue de 59,17%, en el año 2018 su valor fue de 61,14% y en el año 2019 fue de 104,74%, en base al estándar del indicador que es de ≥ 100,00%, se determina que en los años 2017 y 2018 la entidad no poseía políticas de provisión efectivas que le permitía salvaguardar adecuadamente la cartera de microcrédito, mientras que en el año 2019 su valor está por encima del estándar lo que significa mayores provisiones contra pérdidas, con la finalidad de proteger sus activos con riesgo.

EFICIENCIA MICROECONÓMICA.

- ✓ **Eficiencia Operativa**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Gastos\ de\ Operación\ Estimados}{Total\ Activo\ Promedio}$$

Tabla 70 *Gastos de operación estimados*

Gastos de operación estimados	Año 2017	Año 2018	Año 2019
4.5. Gastos de operación	$98.353,49	$106.593,10	$98.225,88
TOTAL	**$98.353,49**	**$106.593,10**	**$98.225,88**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 71 *Activo Promedio*

TOTAL ACTIVO PROMEDIO					
Activo Total 2016	$786.772,68	**Activo Total 2017**	$927.710,69	**Activo Total 2018**	$1.170.416,15
Activo Total 2017	$927.710,69	**Activo Total 2018**	$1.170.416,15	**Activo Total 2019**	$1.274.312,59
(2016+2017)/2=	**$857.241,69**	**(2017+2018)/2=**	**$1.049.063,42**	**(2018+2019)/2=**	**$1.222.364,37**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 72 *Eficiencia Operativa*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$98.353,49}{\$857.241,69}$	$\frac{\$106.593,10}{\$1.049.063,42}$	$\frac{\$98.225,88}{\$1.222.364,37}$
= 11,47%	**= 10,16%**	**= 8,04%**
Estándar: ≤ 5%		

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Ilustración 33 Eficiencia Operativa
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar el indicador que mide la proporción de los gastos operativos con respecto al activo promedio que presenta un estándar de ≤ 5%, se evidencia para el año 2017 el 11,47%, para el año 2018 un resultado de 10,16% y para el año 2019 el 8,04%, estos porcentajes son desfavorables para la cooperativa dado que son elevados con respecto al nivel óptimo de este indicador, reflejando que la entidad ha destinado demasiados recursos para la administración de sus activos, incurriendo en gastos que podrían ser innecesarios perjudicando de esta manera sus resultados, considerándose que el proceso más eficiente es aquel que económicamente cuesta menos a la entidad financiera.

- ✓ **Grado de absorción del Margen Financiero Neto.**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Gastos\ de\ Operación}{Margen\ Financiero\ Neto}$$

Tabla 73 *Gastos de operación*

	Gastos de Operación	Año 2017	Año 2018	Año 2019
4.5.	Gastos de operación	$98.353,49	$106.593,10	$98.225,88
	TOTAL	**$98.353,49**	**$106.593,10**	**$98.225,88**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 74 *Margen Financiero Neto*

	Margen Financiero Neto	Año 2017	Año 2018	Año 2019
5.1	+Intereses y Descuentos	$128.279,79	$152.117,26	$205.548,78
4.1.	-Intereses Causados	$25.685,28	$32.416,89	$54.815,85
	= Margen Neto Interés	**$102.594,51**	**$119.700,37**	**$150.732,93**
5.2.	+Comisiones Ganadas	1360,65	$1.577,14	$1.107,90
4.2.	- Comisiones Causadas	$0,00	$0,00	$0,00
5.4.	+Ingresos por Servicios	$1.471,01	$1.554,52	$1.042,97
	= Margen Bruto Financiero	**$105.426,17**	**$122.832,03**	**$152.883,80**
4.4.	-Provisiones	$7.468,54	$9.480,96	$42.922,42
	= Margen Neto Financiero	**$97.957,63**	**$113.351,07**	**$109.961,38**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 75 *Grado de Absorción del Margen Financiero Neto*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$98.353,49}{\$97.957,63}$	$\frac{\$106.593,10}{\$113.351,07}$	$\frac{\$98.225,88}{\$109.961,38}$
= 100,40%	**= 94,04%**	**= 89,33%**
Estándar: ≤ 75%		

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

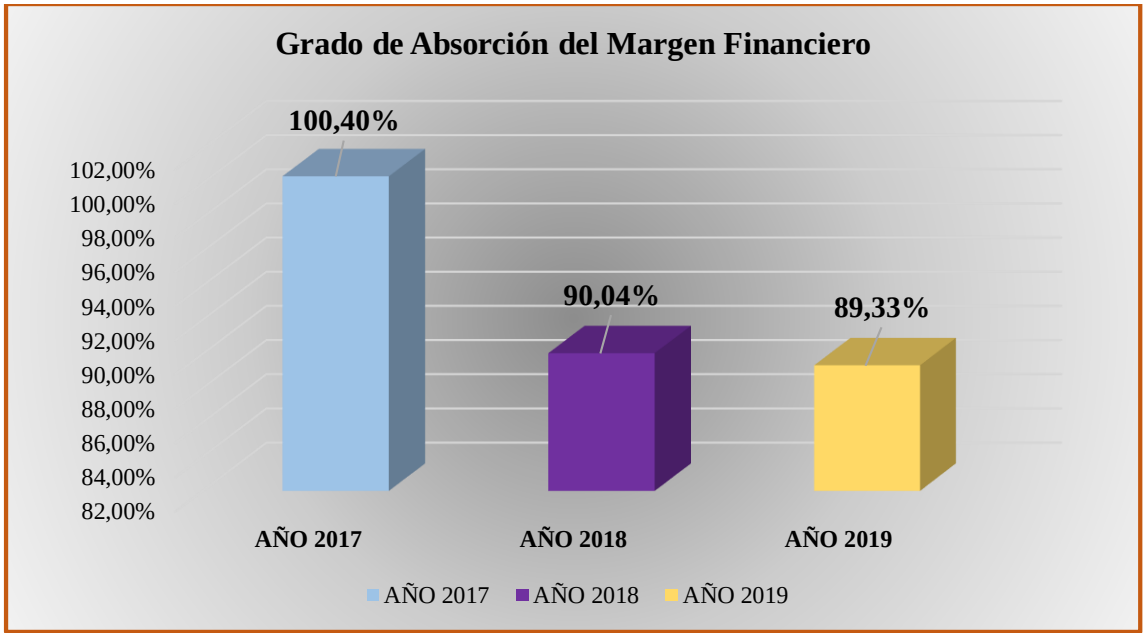


Ilustración 34 Grado de Absorción de Margen Financiero
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Este indicador establece el nivel de absorción de los gastos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa, se puede señalar que el año 2017 el grado de absorción que presenta la cooperativa es de 100,40% siendo este mayor al de los años siguientes, en el 2018 su valor es de 94,04% y en el año 2019 es de 89,33% lo que significa que en los tres periodos no cumple con el estándar de ≤ 75%, estos porcentajes demuestran que la cooperativa destina gran parte de su presupuesto para los gastos operativos que comprenden entre otros pago de sueldos, pagos de intereses; que son inherentes a la actividad que desarrolla la entidad financiera; además se observa una disminución en los años 2018 y 2019 esto se da porque se han disminuido aquellos gastos innecesarios y se ha puesto mayor énfasis en los que realmente la institución financiera necesita para continuar con el desarrollo normal de sus actividades.

- ✓ **Eficiencia Administrativa de Personal.**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Gastos\ de\ Personal\ Estimados}{Activo\ Total\ Promedio}$$

Tabla 76 *Gastos de personal*

Gastos de personal Estimados		Año 2017	Año 2018	Año 2019
4.5.01.	Gastos de personal	$50.145,27	$56.407,32	$49.064,32
	TOTAL	**$50.145,27**	**$56.407,32**	**$49.064,32**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 77 *Activo Promedio*

TOTAL ACTIVO PROMEDIO					
Activo Total 2016	$786.772,68	**Activo Total 2017**	$927.710,69	**Activo Total 2018**	$1.170.416,15
Activo Total 2017	$927.710,69	**Activo Total 2018**	$1.170.416,15	**Activo Total 2019**	$1.274.312,59
(2016+2017)/2=	**$857.241,69**	**(2017+2018)/2=**	**$1.049.063,42**	**(2018+2019)/2=**	**$1.222.364,37**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 78 *Eficiencia Administrativa de Personal*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$50.145,27}{\$857.241,69}$	$\frac{\$56.407,32}{\$1.049.063,42}$	$\frac{\$49.064,32}{\$1.222.364,37}$
= 5,85%	**= 5,38%**	**= 4,01%**

Estándar: ≤ 5%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

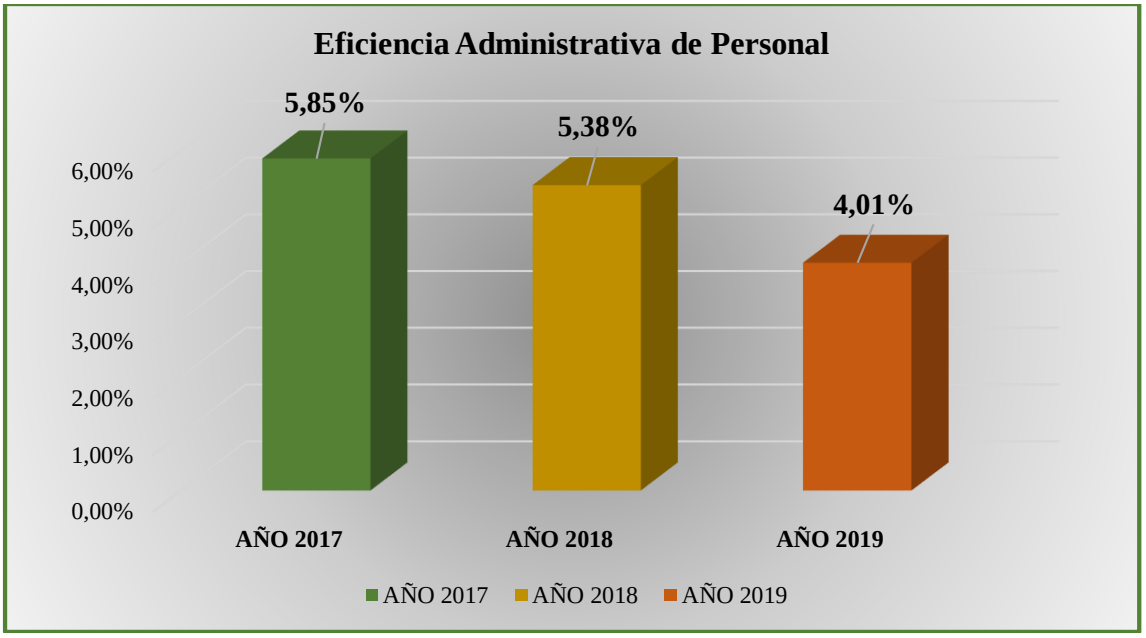


Ilustración 35 Eficiencia Administrativa de Personal
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Este indicador revela el porcentaje de los activos destinados a gastos de personal, tiene un estándar de ≤ 5% y al aplicar su fórmula indica que para el año 2017 el 5,85% del total de activos han sido utilizados en gastos de personal que corresponde en mayor proporción al pago de remuneraciones y beneficios sociales, mientras que en el año 2018 se utilizó el 5,38% evidenciando un descenso; no obstante estos resultados se encuentran por encima del nivel considerado apropiado para este indicador, lo que demuestra que en estos años la entidad financiera destinó mayores recursos en personal para el desarrollo de las diferentes actividades, lo que implica que la entidad reduzca su rendimiento, y para el año 2019 se utilizó el 4,01%, este resultado es inferior al estándar, lo que indica que para este año la cooperativa cuenta con talento humano óptimo que contribuye al desarrollo efectivo de sus operaciones, lo cual ha permitido brindar servicios de calidad a cada uno de los socios.

RENTABILIDAD

- ✓ **Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.**

$$\boldsymbol{ROA} = \frac{Ingresos - Gastos}{Activo\ Total\ Promedio}$$

Tabla 79 *Ingresos - Gastos*

	INGRESOS - GASTOS	2017	2018	2019
5.	INGRESOS	$134.831,31	$164.338,58	$236.090,14
4.	GASTOS	$134.409,32	$160.132,86	$226.190,07
	TOTAL	**$421,99**	**$4.205,72**	**$9.900,07**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 80 *Activo Promedio*

TOTAL ACTIVO PROMEDIO					
Activo Total 2016	$786.772,68	**Activo Total 2017**	$927.710,69	**Activo Total 2018**	$1.170.416,15
Activo Total 2017	$927.710,69	**Activo Total 2018**	$1.170.416,15	**Activo Total 2019**	$1.274.312,59
(2016+2017)/2=	**$857.241,69**	**(2017+2018)/2=**	**$1.049.063,42**	**(2018+2019)/2=**	**$1.222.364,37**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 81 *Rendimiento Operativo Sobre Activo*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$421,99}{\$857.241,69}$ **= 0,05%**	$\frac{\$4.205,72}{\$1.049.063,42}$ **= 0,40%**	$\frac{\$9.900,07}{\$1.222.364,37}$ **= 0,81%**

Estándar: < 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

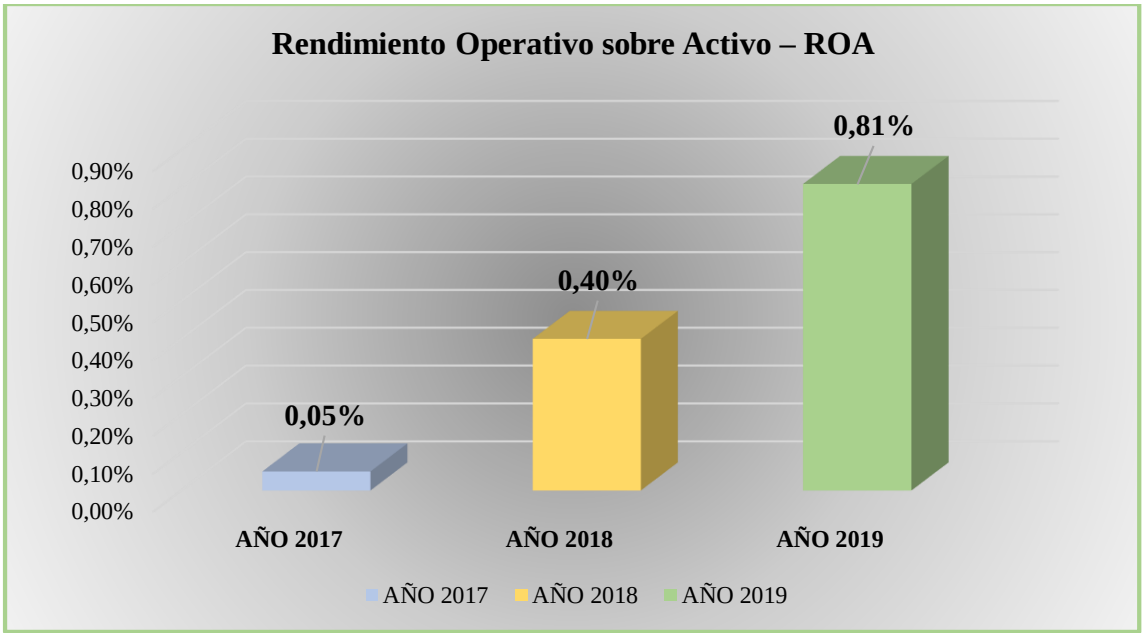


Ilustración 36 Rendimiento Operativo sobre Activo
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Con la aplicación de este indicador, se determina el nivel de retorno generado por el activo, es decir la medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, presenta un estándar de < 0 muy malo y > 3% muy bueno, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2017 el 0,05%, para el año 2018 este indicador reflejó el 0,40% y para el año 2019 el 0,81%, Demostrando que en el año 2017 se refleja un valor muy bajo debido a que la utilidad operativa no fue relevante en relación a los activos durante este periodo, en comparación a los año 2018 y 2019 la utilidad operativa y los activos fueron mayores, lo que beneficia a la cooperativa porque los activos permitieron obtener ingresos suficientes para fortalecer el patrimonio, sin embargo se debe trabajar más y mejorar las estrategias para lograr generar mayores ingresos que le permitan a la cooperativa seguir fortalecer su patrimonio, el cual es necesario para continuar operando dentro del mercado financiero y que la entidad no esté en riesgo de no cubrir sus obligaciones con los socios.

- ✓ **Rendimiento sobre Patrimonio – ROE.**

$$\boldsymbol{ROE} = \frac{Ingresos - Gastos}{Patrimonio\ Total\ Promedio}$$

Tabla 82 *Ingresos - Gastos*

	INGRESOS - GASTOS	2017	2018	2019
5.	INGRESOS	$134.831,31	$164.338,58	$236.090,14
4.	GASTOS	$134.409,32	$160.132,86	$226.190,07
	TOTAL	**$421,99**	**$4.205,72**	**$9.900,07**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 83 *Patrimonio Promedio*

TOTAL PATRIMONIO PROMEDIO					
Patrimonio 2016	$291.959,04	**Patrimonio 2017**	$301.015,37	**Patrimonio 2018**	$322.000,10
Patrimonio 2017	$301.015,37	**Patrimonio 2018**	$322.000,10	**Patrimonio 2019**	$351.381,73
(2016+2017)/2=	**$296.487,21**	**(2017+2018)/2=**	**$311.507,74**	**(2018+2019)/2=**	**$336.690,92**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 84 *Rendimiento sobre Patrimonio*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$421,99 / $296.487,21 = **0,14%**	$4.205,72 / $311.507,74 = **1,35%**	$9.900,07 / $336.690,92 = **2,94%**

Estándar: < 0 Muy Malo o > 25% Muy Bueno

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

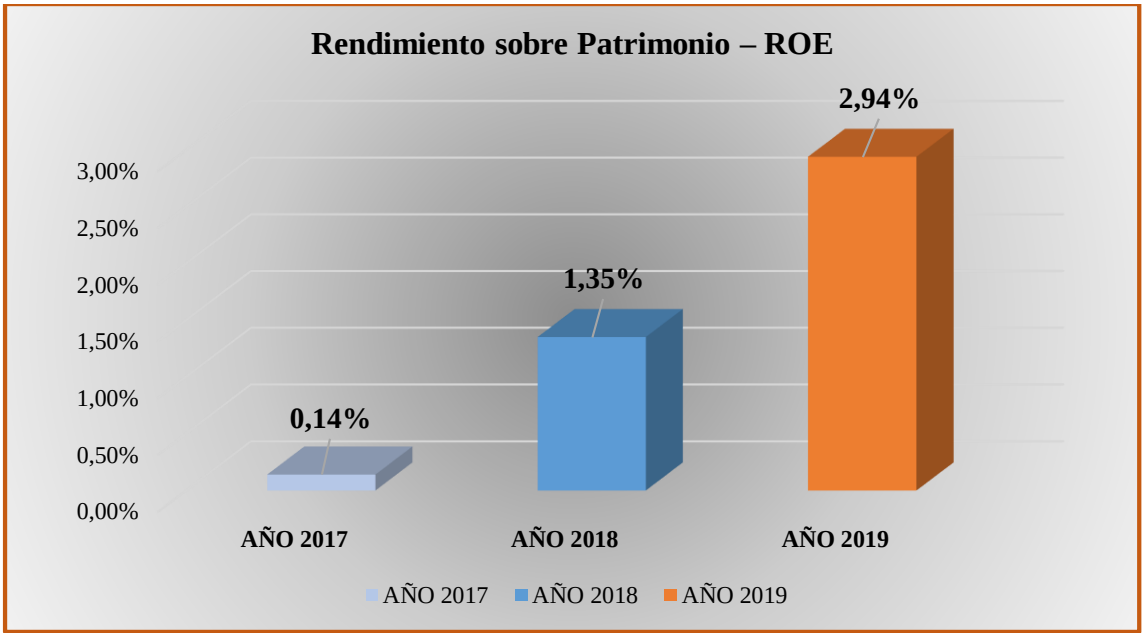


Ilustración 37 Rendimiento sobre Patrimonio
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Aplicado el indicador que mide la rentabilidad del patrimonio y que presenta un estándar de <0 muy malo o > 25% muy bueno, se puede determinar que en el año 2017 se obtiene un resultado de 0,14%, este resultado fue incrementándose en los siguientes años, pues el año 2018 este valor fue de 1,35% y en el año 2019 incrementó a 2,94%. Demostrando que en el año 2017 se obtuvo un porcentaje bajo debido a que las aportaciones de los socios no generaron suficientes utilidades en relación al patrimonio total. Sin embargo, en los años 2018 y 2019 el resultado es mayor pero no está en el estándar adecuado lo que permite conocer que la institución financiera está obteniendo una baja rentabilidad en bases a los recursos invertidos por parte de los socios, debido a que no se tiene muchos ingresos que superen en gran parte a los gastos, por lo que es necesario mejorar la administración del patrimonio existente para generar ingresos a la cooperativa.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA.

- **Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo)**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Cartera\ Bruta}{(Depósitos\ a\ la\ Vista + Depósitos\ a\ Plazo)}$$

Tabla 85 *Cartera Bruta*

	Cartera Bruta	2017	2018	2019
1.4.	Cartera de Crédito	$640.853,40	$1.010.723,14	$1.078.264,15
	TOTAL	**$640.853,40**	**$1.010.723,14**	**$1.078.264,15**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 86 *Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo*

	CUENTAS	2017	2018	2019
2.1.01.	+Depósitos a la vista	$392.953,38	$414.675,03	$386.135,37
2.1.03.	+Depósitos a plazo	$221.821,59	$321.404,06	$359.044,36
	TOTAL	**$614.774,97**	**$736.079,09**	**$745.179,73**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 87 *Intermediación Financiera*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$640.853,40}{\$614.774,97}$	$\frac{\$1.010.723,14}{\$736.079,09}$	$\frac{\$1.078.264,15}{\$745.179,73}$
= 104,24%	**= 137,31%**	**= 144,70%**

Estándar: > 80%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

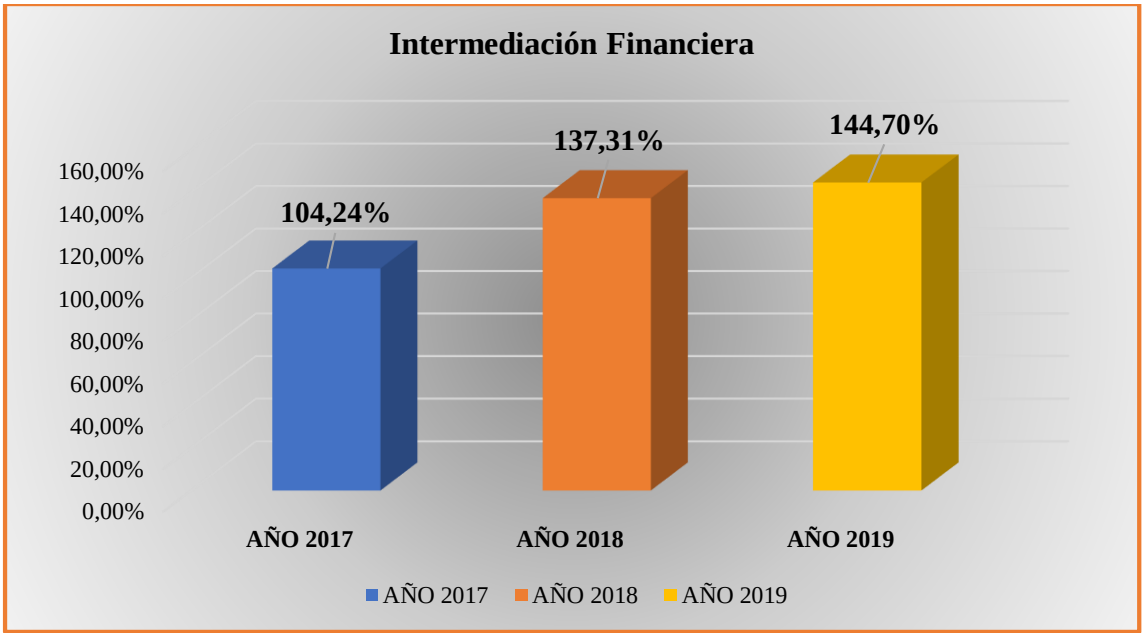


Ilustración 38 Intermediación Financiera
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Este indicador presenta un estándar de > 80%, permite medir el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes de la entidad, una vez aplicado este ratio tenemos como resultado que el margen de intermediación financiera en el año 2017 es de 104,24%, en el año 2018 es de 137,31 y en el año 2019 es de 144,70% presentando un incremento positivo en cada año, lo que demuestra que gran parte de los recursos captados de los socios ya sea a través de depósitos a la vista o depósitos a plazo son colocados en créditos que ofrece la Cooperativa obteniendo así liquidez, ya que el resultado que arroja en cada año está por encima del estándar establecido, sin duda esta situación es beneficiosa para la entidad porque con ello ha generado mayores intereses, los cuales aportaron significativamente al aumento de sus ingresos, llevándola de esta manera a obtener utilidades en los periodos analizado.

EFICIENCIA FINANCIERA.

- ✓ **Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio.**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Margen\ de\ Intermediación\ Estimados}{Patrimonio\ Promedio}$$

Tabla 88 *Margen de Intermediación*

	Margen de Intermediación	Año 2017	Año 2018	Año 2019
5.1	+Intereses y Descuentos	$128.279,79	$152.117,26	$205.548,78
4.1.	-Intereses Causados	$25.685,28	$32.416,89	$54.815,85
	= Margen Neto Interés	**$102.594,51**	**$119.700,37**	**$150.732,93**
5.2.	+Comisiones Ganadas	1360,65	$1.577,14	$1.107,90
4.2.	- Comisiones Causadas	$0,00	$0,00	$0,00
5.4.	+Ingresos por Servicios	$1.471,01	$1.554,52	$1.042,97
	= Margen Bruto Financiero	**$105.426,17**	**$122.832,03**	**$152.883,80**
4.4.	-Provisiones	$7.468,54	$9.480,96	$42.922,42
	= Margen Neto Financiero	**$97.957,63**	**$113.351,07**	**$109.961,38**
4.5.	-Gastos de Operación	$98.353,49	$106.593,10	$98.225,88
	Margen de Intermediación	**$-395,86**	**$6.757,97**	**$11.735,50**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 89 *Patrimonio Promedio*

TOTAL PATRIMONIO PROMEDIO					
Patrimonio 2016	$291.959,04	**Patrimonio 2017**	$301.015,37	**Patrimonio 2018**	$322.000,10
Patrimonio 2017	$301.015,37	**Patrimonio 2018**	$322.000,10	**Patrimonio 2019**	$351.381,73
(2016+2017)/2=	**$296.487,21**	**(2017+2018)/2=**	**$311.507,74**	**(2018+2019)/2=**	**$336.690,92**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 90 *Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$ - 395,86}{\$296.487,21}$	$\frac{\$6.757,97}{\$311.507,74}$	$\frac{\$11.735,50}{\$336.690,92}$
= -0,13%	**= 2,17%**	**= 3,49%**

Estándar: ≥ 80%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

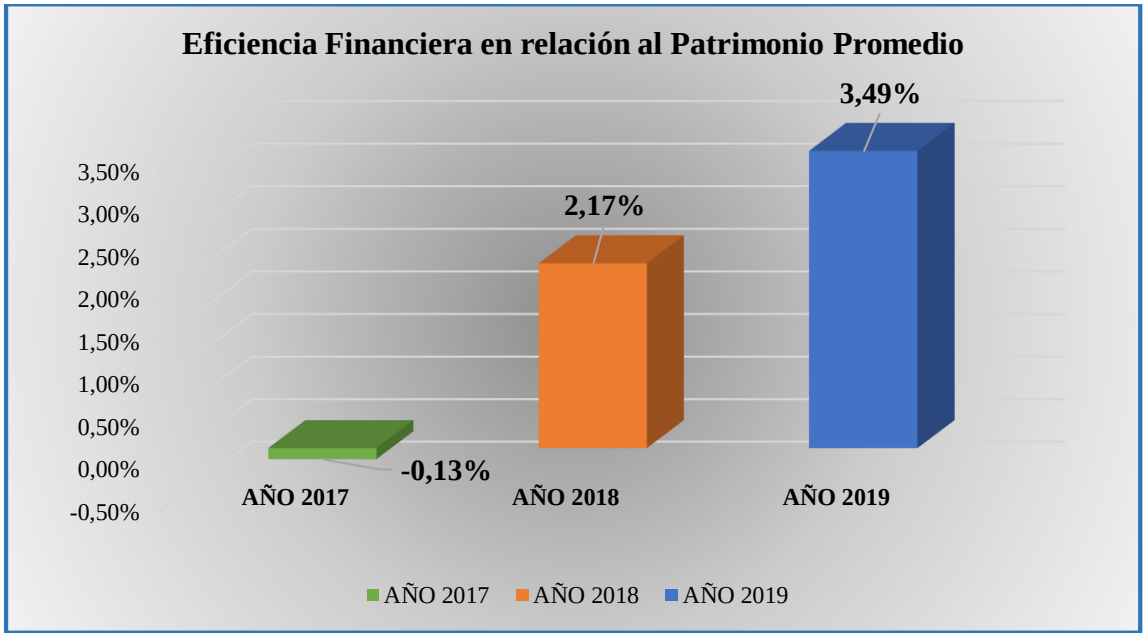


Ilustración 39 Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

El indicador de Eficiencia Financiera mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio, presenta un estándar de ≥ 80%, una vez aplicada su fórmula muestra un valor negativo en el año 2017 de -0,13%, debido a los gastos operativos superan el margen financiero neto, es decir no ha sido eficiente los ingresos obtenidos por los préstamos otorgados en relación al patrimonio de este periodo, sin embargo en el año 2018 se obtuvo un valor positivo de 2,17%

y en el año 2019 su resultado fue de 3,49% aunque existe una recuperación en los dos últimos años ya que hubo un incremento en los valores y su resultado fue positivo este resultado no llega al estándar optimo establecido, evidenciándose un bajo rendimiento, demostrando que la ganancia por el proceso de intermediación no es tan eficiente en relación al patrimonio promedio. Ante ello se hace necesario la implementación de estrategias que permitan mejorar su margen de intermediación y por ende optimizar los niveles de rentabilidad.

- ✓ **Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio.**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Margen\ de\ Intermediación\ Estimados}{Activo\ Promedio}$$

Tabla 91 *Margen de Intermediación*

	Margen de Intermediación	Año 2017	Año 2018	Año 2019
5.1	+Intereses y Descuentos	$128.279,79	$152.117,26	$205.548,78
4.1.	-Intereses Causados	$25.685,28	$32.416,89	$54.815,85
	= Margen Neto Interés	**$102.594,51**	**$119.700,37**	**$150.732,93**
5.2.	+Comisiones Ganadas	1360,65	$1.577,14	$1.107,90
4.2.	- Comisiones Causadas	$0,00	$0,00	$0,00
5.4.	+Ingresos por Servicios	$1.471,01	$1.554,52	$1.042,97
	= Margen Bruto Financiero	**$105.426,17**	**$122.832,03**	**$152.883,80**
4.4.	-Provisiones	$7.468,54	$9.480,96	$42.922,42
	= Margen Neto Financiero	**$97.957,63**	**$113.351,07**	**$109.961,38**
4.5.	-Gastos de Operación	$98.353,49	$106.593,10	$98.225,88
	Margen de Intermediación	**$-395,86**	**$6.757,97**	**$11.735,50**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 92 *Activo Promedio*

TOTAL ACTIVO PROMEDIO					
Activo Total 2016	$786.772,68	**Activo Total 2017**	$927.710,69	**Activo Total 2018**	$1.170.416,15
Activo Total 2017	$927.710,69	**Activo Total 2018**	$1.170.416,15	**Activo Total 2019**	$1.274.312,59
(2016+2017)/2=	**$857.241,69**	**(2017+2018)/2=**	**$1.049.063,42**	**(2018+2019)/2=**	**$1.222.364,37**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 93 *Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$ - 395,86}{\$857.241,69}$	$\frac{\$6.757,97}{\$1.049.063,42}$	$\frac{\$11.735,50}{\$1.222.364,37}$
= -0,05%	**= 0,64%**	**= 0,96%**

Estándar: ≥ 80%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

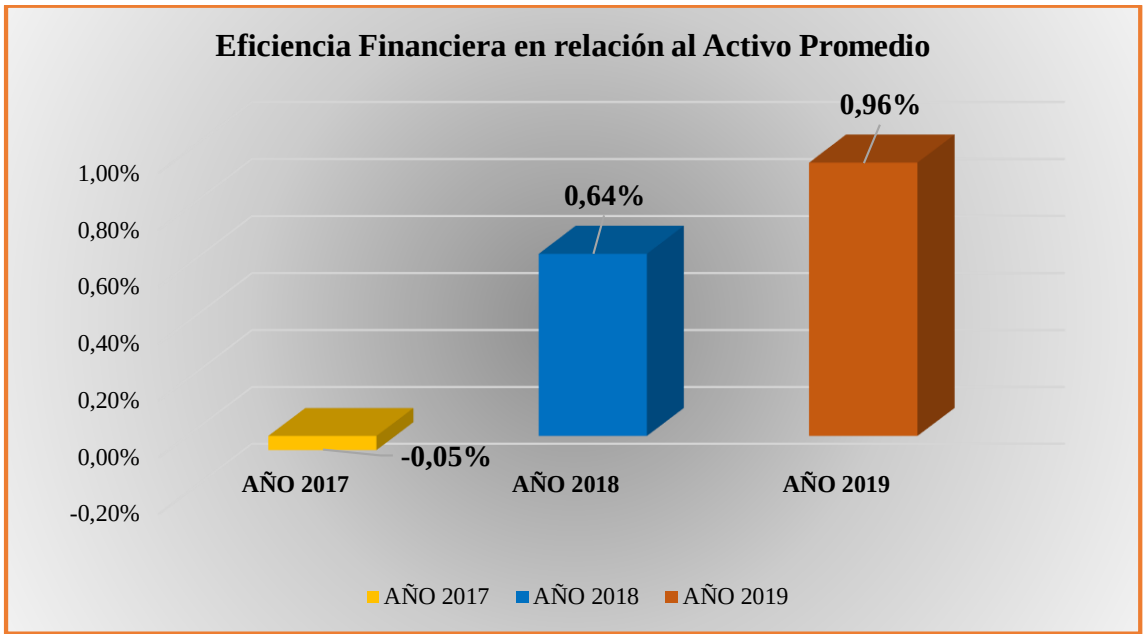


Ilustración 40 Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

El indicador de Eficiencia Financiera con relación al Activo Promedio establece un estándar de ≥ 80%, aplicando el indicador se tiene un resultado para el año 2017 un valor negativo de -0,05%, ya que los gastos operacionales son mayores al margen financiero neto, sin embargo, en los años siguientes refleja valores positivos, pues para el año 2018 su valor aumentó a 0,64% y para el año 2019 fue de 0,96%, dado que las ganancias obtenidas por intermediación financiera

fueron mayores en comparación al año 2017, pero estos porcentajes están por debajo del estándar apropiado dado que el exceso de gastos operacionales disminuye el margen de intermediación.

RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

- **Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer**

$$\textbf{Relación} = \frac{\textit{Interés de cartera de crédito de consumo prioritario}}{\textit{Promedio Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer}}$$

Tabla 94 *Interés de cartera de crédito de consumo prioritario*

Interés Cartera de crédito de consumo prioritario		Año 2017	Año 2018	Año 2019
5.1.04.10.	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario	$872,05	$4.381,84	$9.079,74
TOTAL		**$872,05**	**$4.381,84**	**$9.079,74**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 95 *Cartera de crédito de consumo prioritario*

Cartera Consumo Prioritario		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.02	Cartera de consumo prioritario por vencer	$0,00	$67.263,33	$31.774,40
TOTAL		**$0,00**	**$67.263,33**	**$31.774,40**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 96 *Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$872,05}{\$0,00}$	$\frac{\$4.381,84}{\$67.263,33}$	$\frac{\$9.079,74}{\$31.774,40}$
= 0,00%	**= 6,51%**	**= 28,58%**

Estándar: ≥ 12,00%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

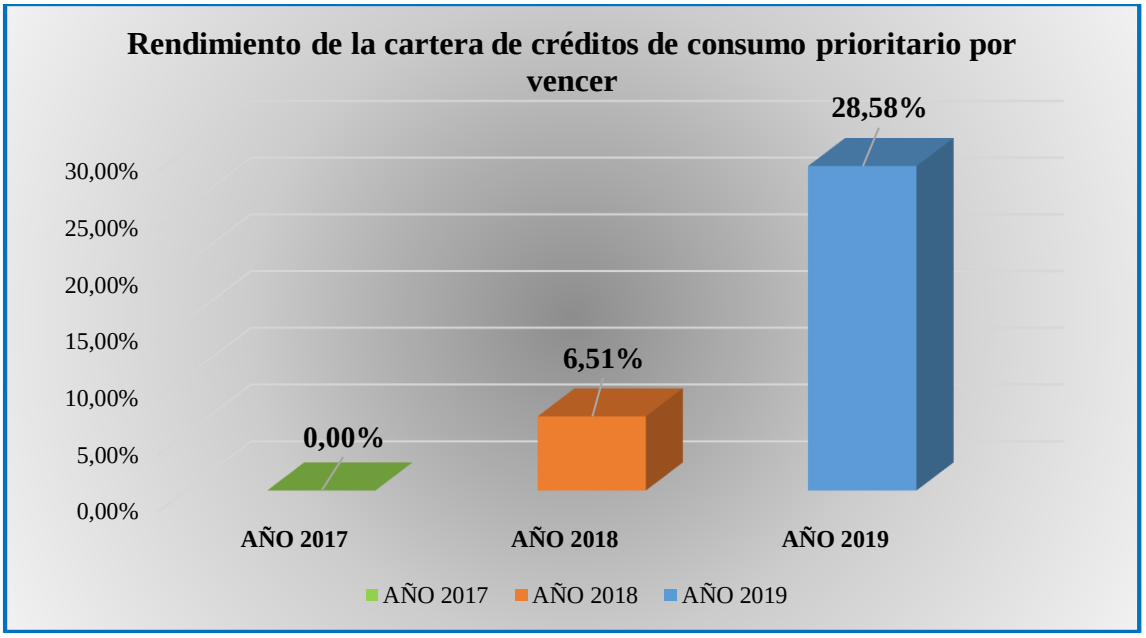


Ilustración 41 Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Luego de determinar el rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario en la Cooperativa de Ahorro y Créditos “Las Lagunas”, se pudo conocer que para el año 2017 esta línea de crédito no generó intereses, debido a que no se otorgaron préstamos para financiar la compra de bienes de consumo o para realizar el pago de servicios; sin embargo, para el año 2018 ya presentó un rendimiento del 6,51%, este resultado evidencia que el nivel de ganancias respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito de consumo prioritario, no es el más adecuado ya que se encuentra por debajo del estándar, pero para el año 2019 fue de 28,58%, este valor está por encima de estándar adecuado que es de ≥12,00%, lo que evidencia una ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito de consumo prioritario otorgada eficientemente para este año.

- **Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Interés\ de\ cartera\ de\ microcrédito}{Promedio\ Cartera\ de\ microcrédito\ por\ vencer}$$

Tabla 97 *Interés cartera de microcrédito*

Interés Cartera de microcrédito		Año 2017	Año 2018	Año 2019
5.1.04.20.	Cartera de Créditos para la microempresa	$117.845,53	$143.897,24	$192.188,48
TOTAL		**$117.845,53**	**$143.897,24**	**$192.188,48**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 98 *Cartera de microcrédito*

Cartera de microcrédito		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.04.	Cartera para la microempresa por vencer	$608.603,77	$903.749,50	$1.046.983,28
TOTAL		**$608.603,77**	**$903.749,50**	**$1.046.983,28**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 99 *Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$117.845,53}{\$608.603,77}$	$\frac{\$143.897,24}{\$903.749,50}$	$\frac{\$192.188,48}{\$1.046.983,28}$
= 19,36%	**= 15,92%**	**= 18,36%**

Estándar: ≥12,00%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

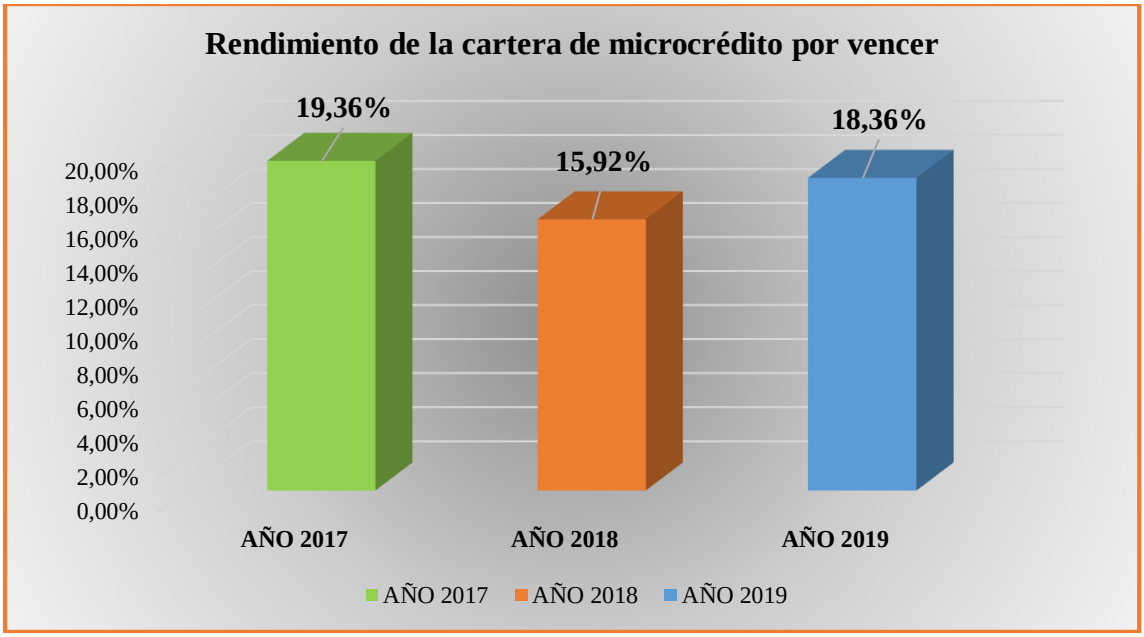


Ilustración 42 Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

A través del cálculo del indicador que mide el rendimiento de la cartera de microcrédito, se constató que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas” presenta el 19,36% para el año 2017, el 15,92% en el año 2018 y para el año 2019 el valor fue de 18,36%, estos resultados reflejan que la entidad está obteniendo una mayor ganancia respecto de los intereses cobrados sobre la cartera de microcrédito otorgada, ya que los mismos sobrepasan al estándar del indicador que es ≥12,00%.

- **Rendimiento de la cartera por vencer total**

$$\textbf{Relación} = \frac{Interés\ de\ cartera\ de\ créditos}{Promedio\ Cartera\ de\ crédito\ por\ vencer}$$

Tabla 100 *Interés cartera de crédito*

	Interés Cartera de crédito	Año 2017	Año 2018	Año 2019
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de crédito	$125.172,73	$149.789,58	$204.273,17
	TOTAL	**$125.172,73**	**$149.789,58**	**$204.273,17**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 101 *Cartera de crédito por vencer*

	Cartera de crédito por vencer	Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.02	Cartera de consumo prioritario por vencer	$0,00	$67.263,33	$31.774,40
1.4.04.	Cartera para la microempresa por vencer	$608.603,77	$903.749,50	$1.046.983,28
	TOTAL	**$608.603,77**	**$971.012,83**	**$1.078.757,68**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 102 *Rendimiento de la cartera por vencer total*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$125.172,73}{\$608.603,77}$	$\frac{\$149.789,58}{\$971.012,83}$	$\frac{\$204.273,17}{\$1.078.757,68}$
= 20.57%	**= 15,43%**	**= 18,94%**

Estándar: ≥ 12,00%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

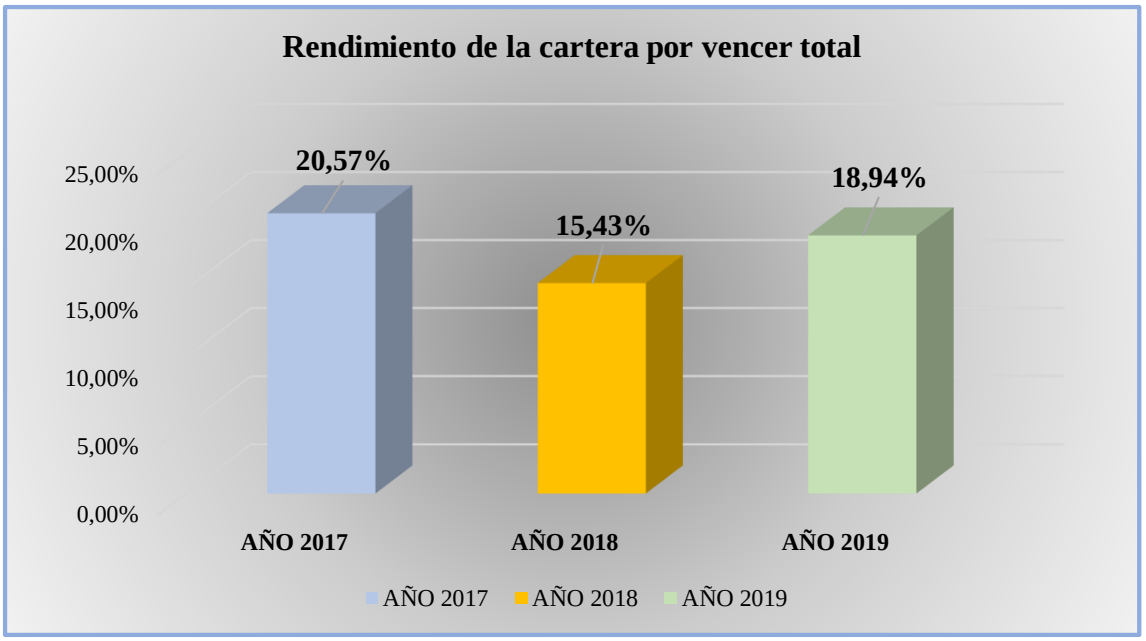


Ilustración 43 Rendimiento de la cartera por vencer total
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar el indicador que mide el rendimiento de la cartera de créditos total se obtuvo como resultado para el año 2017 el 20,57%, para el año 2018 el valor fue de 15,43% y para el año 2019 fue de 18,94% lo que refleja que el rendimiento de los recursos colocados en las diferentes líneas de crédito es adecuado, ya que sobrepasa al estándar del indicador que es ≥12,00%; sin embargo, los directivos deben implementar medidas necesarias para evitar su disminución, el cual afecta a la rentabilidad de la Cooperativa.

LIQUIDEZ.

- ✓ **Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Fondos\ Disponibles}{Depósitos\ a\ Corto\ Plazo} * 100$$

Tabla 103 *Fondos Disponibles*

Fondos Disponibles		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.1.	Fondos Disponibles	$229.253,00	$100.387,01	$119.615,78
	TOTAL	**$229.253,00**	**$100.387,01**	**$119.615,78**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 104 *Depósitos a Corto Plazo*

Depósitos a Corto Plazo		Año 2017	Año 2018	Año 2019
2.1.01.	Depósitos a la vista	$392.953,38	$414.675,03	$386.135,37
2.1.03.	**Depósitos a plazo**			
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	$35.434,65	$30.345,68	$44.683,61
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	$101.096,54	$123.560,15	$138.230,08
	TOTAL	**$529.484,57**	**$568.580,86**	**$569.049,06**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 105 *Fondos Disponibles/Depósitos a Corto Plazo*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$229.253,00}{\$529.484,57}$	$\frac{\$100.387,01}{\$568.580,86}$	$\frac{\$119.615,78}{\$569.049,06}$
= 43,30%	**= 17,66%**	**= 21,02%**

Estándar: ≥ 20%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

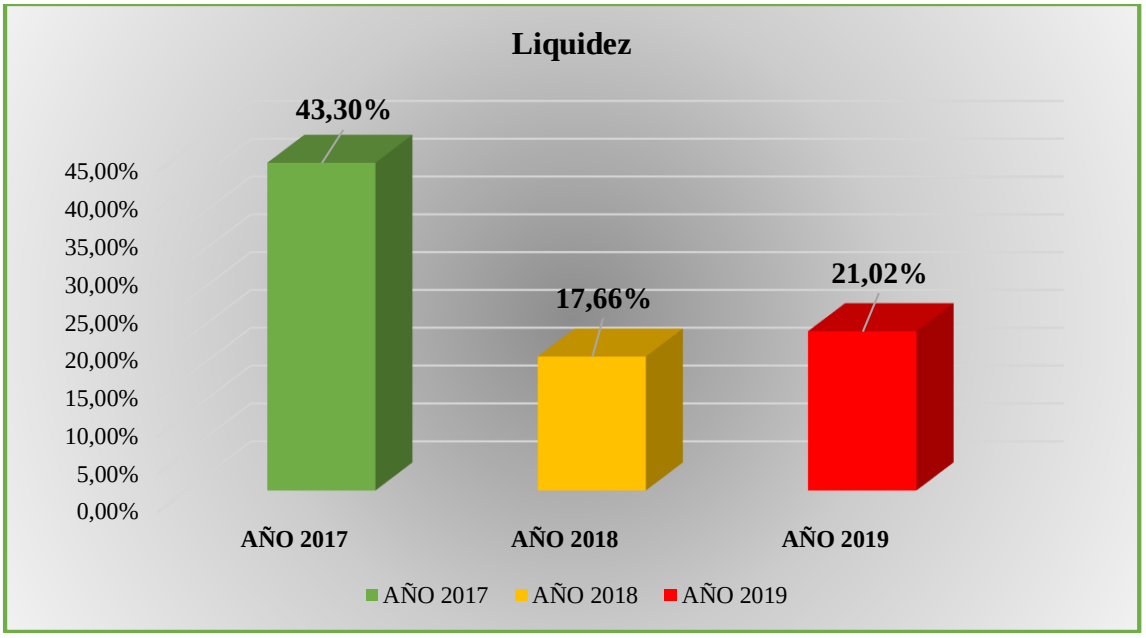


Ilustración 44 Liquidez
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

El indicador de liquidez presenta un estándar de ≥ 20%, y permite conocer que la capacidad de la cooperativa hace frente a los requerimientos de efectivo en el tiempo en el que lo soliciten sus depositantes y nuevas solicitudes de crédito, por lo que para el año 2017 se ha obtenido un resultado de 43,30%, para el año 2018 se obtuvo un valor de 17,66% y para el año 2019 el 21,02% resultados que indican que la cooperativa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo en el momento que los socios soliciten disponer de sus recursos monetarios así como también cualquier obligación inmediata que surja durante el desarrollo de sus actividades ya que el resultado obtenido está por encima del estándar establecido.

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO.

- ✓ **Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.**

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Total\ Cartera\ Improductiva}{Total\ Patrimoni} * 100$$

Tabla 106 *Cartera Improductiva*

Cartera Improductiva		Año 2017	Año 2018	Año 2019
1.4.26.	Cartera de consumo priori. que no devenga int.	$0,00	$7.466,68	$5.866,72
1.4.28.	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	$47.796,76	$51.539,79	$54.099,16
1.4.50.	Cartera de consumo prioritario vencida	$0,00	$232,17	$266,63
1.4.52.	Cartera para la microempresa vencida	$33.297,80	$33.828,59	$18.994,33
TOTAL		**$81.094,56**	**$93.067,23**	**$79.226,84**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 107 *Patrimonio*

Patrimonio		Año 2017	Año 2018	Año 2019
3.	Patrimonio	$301.015,37	$322.000,10	$351.381,73
TOTAL		**$301.015,37**	**$322.000,10**	**$351.381,73**

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

Tabla 108 *Cartera Improductiva sobre el Patrimonio a Diciembre*

AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
$\frac{\$81.094,56}{\$301.015,37}$	$\frac{\$93.067,23}{\$322.000,10}$	$\frac{\$79.226,84}{\$351.381,73}$
= 26,94%	**= 28,90%**	**= 22,55%**
Estándar: < 20%		

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

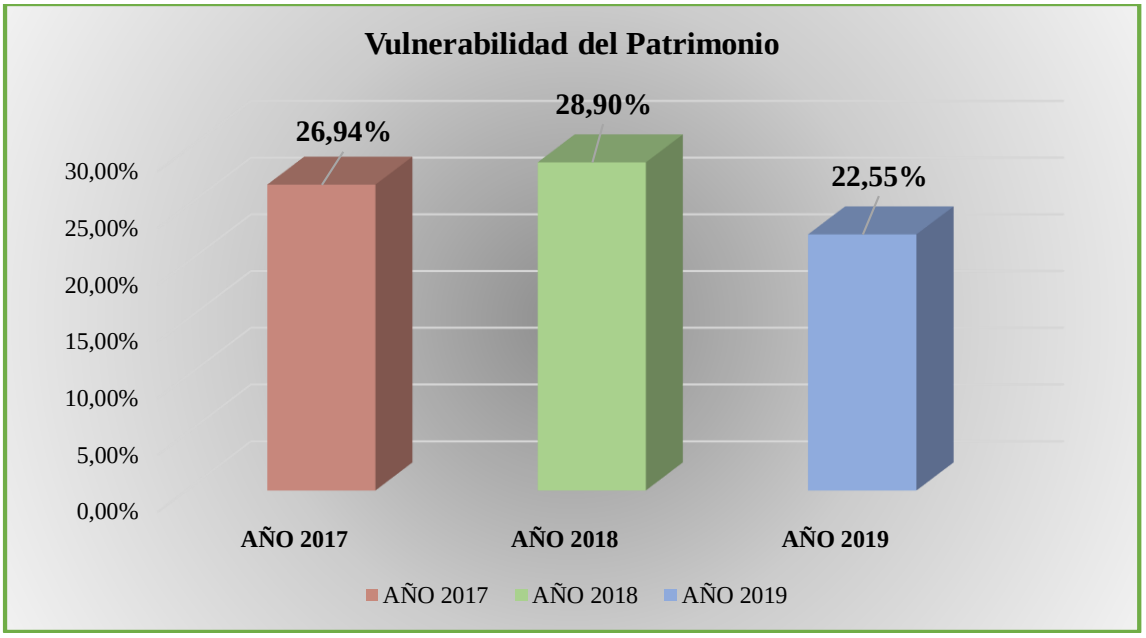


Ilustración 45 Vulnerabilidad del Patrimonio
Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" 2017-2019
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Este índice mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio, presenta un estándar de < 20%; una vez aplicado demuestra que en el año 2017 la cooperativa posee una vulnerabilidad del patrimonio de 26,94%, en el año 2018 su vulnerabilidad fue de 28,90 y en el año 2019 de 22,55%, porcentajes que no se encuentran en el estándar establecido ya que lo sobrepasan, evidenciando que la cartera de crédito no ha generado los ingresos esperados porque ha presentado problemas en su recuperación, lo que ha impedido que se generen mayores rendimientos que contribuyan al incremento del patrimonio de la entidad.

CUADRO RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS APLICADOS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

Tabla 109 *Cuadro resumen de indicadores financieros SEPS*

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS				
Indicadores Financieros	**2017**	**2018**	**2019**	**Estándar**
Proporción de Activos Improductivos Netos	13,27%	9,57%	6,58%	≤ 5% mientras menor sea más eficiente es la cooperativa
Proporción de Activos Productivos Netos	86,73%	90,43%	93,42%	> 75% mientras más alta sea la relación más eficiente es la cooperativa
Activos Productivos / Pasivos con Costo.	130,88%	143,78%	159,76%	> 75% mientras más alta la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos.
ÍNDICES DE MOROSIDAD				
Indicadores Financieros	**2017**	**2018**	**2019**	**Estándar**
Morosidad de la Cartera Total.	12,65%	9,21%	7,35%	≤ 5% mientras más baja es mejor.
Morosidad cartera consumo prioritario.	0,00%	11,45%	19,30%	≤5% mientras más baja es mejor.
Morosidad cartera de microcrédito.	13,32%	9,45%	6,98%	≤5% mientras más baja es mejor.
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA				
Cobertura de la cartera problemática.	60,23%	57,33%	100,62%	≥ 100% mientras más alta sea esta razón es mejor.
Cobertura de cartera de consumo prioritario.	0,00%	15,07%	51,60%	≥ 100% mientras más alta sea esta razón es mejor.
Cobertura de la cartera de microcrédito.	51,15%	61,14%	104,74%	≥ 100% mientras más alta sea esta razón es mejor.
EFICIENCIA MICROECONÓMICA				
Indicadores Financieros	**2017**	**2018**	**2019**	**Estándar**
Eficiencia Operativa.	11,47%	10,16%	8,04%	≤ 5% mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando

				mayores recursos para la administración de sus activos.
Grado de absorción del Margen Financiero Neto.	100,40%	94,04%	89,33%	≤ 75% mientras más bajo sea el indicador es mejor.
Eficiencia Administrativa de Personal.	5,85%	5,38%	4,01%	≤ 5% mientras más bajo sea el indicador es mejor.
RENTABILIDAD				
Indicadores Financieros	**2017**	**2018**	**2019**	**Estándar**
Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.	0,05%	0,40%	0,81%	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno Mientras más alto sea este indicador es mejor.
Rendimiento sobre Patrimonio – ROE.	0,14%	1,35%	2,94%	< 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno Mientras más alto sea es mucho mejor significa que la entidad tiene los recursos suficientes para cubrir la remuneración a sus accionistas.
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA				
Indicadores Financieros	**2017**	**2018**	**2019**	**Estándar**
Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	104,24%	137,31%	144,70%	> 80% mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos.
EFICIENCIA FINANCIERA				
Indicadores Financieros	**2017**	**2018**	**2019**	**Estándar**
Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio.	-0,13%	2,17%	3,49%	≥ 80% mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al patrimonio promedio.
Eficiencia Financiera en relación al activo promedio.	-0,05%	0,64%	0,96%	≥ 80% mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de

				intermediación es más eficiente en relación al activo promedio.
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO				
Indicadores Financieros	**2017**	**2018**	**2019**	**Estándar**
Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.	0,00%	6,51%	28,58%	≥ 12% Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario.
Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.	19,36%	15,92%	18,36%	≥ 12% Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de microcrédito.
Rendimiento de la cartera por vencer total.	20,57%	15,43%	18,94%	≥ 12% Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito.
LIQUIDEZ				
Indicadores Financieros	**2017**	**2018**	**2019**	**Estándar**
Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.	43,30%	17,66%	21,02%	≥ 20% mientras más alto sea el indicador, refleja que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO				
Indicadores Financieros	**2017**	**2018**	**2019**	**Estándar**
Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.	26,94%	28,90%	22,55%	< 20% mientras menor sea este indicador es mucho mejor ya que los resultados del ejercicio de intermediación registran ingresos esperados.

Fuente: Indicadores Financieros
Elaborado por: La Autora

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

“LAS LAGUNAS”

ANALISTA

SISA MARÍA QUIZHPE GUAMÁN

PERIODOS ANALIZADOS

2017-2019

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL – ESTADO DE RESULTADOS

LOJA-ECUADOR

2021

Loja, 30 de marzo de 2021

Sra. Livia Narcisa Guamán Macas

GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" LTDA.

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones diarias en beneficioso de la cooperativa.

A continuación, se presenta los resultados correspondientes al "ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017 – 2019"

Con el fin de brindar apoyo mediante alternativas de solución para el mejoramiento de la situación económica-financiera, teniendo en cuenta que el uso del informe puede ayudar al fortalecimiento de las actividades financieras, a la optimización de recursos y lograr el crecimiento sostenido de la cooperativa.

Por lo expuesto anteriormente me permito poner en consideración los resultados.

Atentamente,

Firmado electrónicamente por:
SISA MARIA QUIZHPE

Sisa María Quizhpe Guamán

ANALISTA

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017 – 2019

INTRODUCCIÓN

El presente informe tiene como finalidad dar a conocer la estructura económica-financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" para lo cual se desarrolló el análisis financiero considerando la información contenida en los estados financieros de los años 2017 – 2019 mediante la aplicación de diferentes métodos como son: análisis vertical para medir la estructura financiera, análisis horizontal para determinar los aumentos y disminuciones de las diferentes cuentas, indicadores financieros establecidos por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mismos que permitieron establecer las conclusiones y recomendaciones para que los directivos de la cooperativa puedan tomar decisiones adecuadas que vayan en beneficio de la entidad.

ANTECEDENTES

En junio de 1995, reunidas diez personas deciden crear la Caja de Ahorro y Crédito Las Lagunas, en la comunidad del mismo nombre, con una aportación de mil sucres, esta caja de ahorro nace ante la necesidad de los moradores de obtener préstamos con bajos interés y facilidad para acceder a créditos sin demasiados trámites puesto que estaban cansados del dominio económico de los usureros, que se hacían ricos a costa de las latentes necesidades de la población, así como también de la banca tradicional por los engorrosos trámites.

El 10 de noviembre del año de 1998 se inicia los trámites respectivos para obtener personería jurídica en el Ministerio de Inclusión Económica y Social actualmente MIES, mediante el Acuerdo Ministerial No. 00358 e inscrita en el Registro General de Cooperativas con número de orden 6142, desde ese entonces viene funcionando como cooperativa de ahorro y crédito y realizando

actividades de intermediación financiera con RUC: 1191704823001, convirtiéndose de esta manera en una institución financiera local, dispuesta a brindar servicios ágiles y justos que satisfagan las necesidades de las familias y comunidades de escasos recursos económicos.

Actualmente esta cooperativa pertenece al segmento 4 ya que el monto de sus activos supera el 1’000.000,00 de dólares; y, está sujeta al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Misión

La Cooperativa de ahorro y Crédito Las Lagunas es una entidad financiera que presta servicios de captación de recursos, operaciones crediticias y servicios adicionales destinados a los socios y clientes, brindando confianza, seguridad y trato personalizado para propiciar el desarrollo social y económico de sus socios.

Visión

Ser una institución financiera sólida que trabaje con lineamientos estratégicos definidos y procesos estandarizados, para incrementar nuestro mercado, satisfacer las necesidades de nuestros socios y clientes obteniendo el reconocimiento de la comunidad en general.

OBJETIVOS DEL INFORME

- ✓ Establecer la estructura económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”, lo cual permitirá conocer en qué situación se encuentra la cooperativa.
- ✓ Presentar estrategias de mejoramiento que incrementen los excedentes de la Cooperativa y disminuya el riesgo de morosidad de la Cartera de Crédito.

FUENTES DE INFORMACIÓN

El análisis financiero requiere de varias herramientas básicas, una de las principales son los estados financieros; por lo tanto, para llevarlo a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", se solicitó los siguientes:

- Estados de Situación Financiera correspondientes a los años 2017, 2018 y 2019.
- Estados de Resultados correspondientes a los años 2017, 2018 y 2019.

RESUMEN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Mediante el análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", se obtuvieron los siguientes resultados:

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERÍODOS 2017-2019

La estructura financiera para los años analizados 2017-2019 detalla que la cooperativa contó con:

Tabla 110 *Estructura Financiera 2017*

PERÍODO 2017	
INVERSIÓN	**FINANCIAMIENTO**
ACTIVOS $927.710,69 100%	**PASIVOS** $626.695,32 67,55%
	PATRIMONIO $301.015,37 32,45%
Activo	**Pasivo + Patrimonio**

Fuente: Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

Tabla 111 *Estructura Financiera 2018*

PERÍODO 2018	
INVERSIÓN	**FINANCIAMIENTO**
ACTIVOS $1.170.416,15 100%	**PASIVOS** $848.416,05 72,49%
	PATRIMONIO $322.000,10 27,51%
Activo	**Pasivo + Patrimonio**

Fuente: Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

Tabla 112 *Estructura Financiera 2019*

<table>
<tr><th colspan="2">PERÍODO 2019</th></tr>
<tr><th>INVERSIÓN</th><th>FINANCIAMIENTO</th></tr>
<tr><td rowspan="2">ACTIVOS
$1.274.312,59
100%</td><td>PASIVOS
$922.930,86
72,43%</td></tr>
<tr><td>PATRIMONIO
$351.381,73
27,57%</td></tr>
<tr><th>Activo</th><th>Pasivo + Patrimonio</th></tr>
</table>

Fuente: Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

ACTIVO

Luego de realizar el análisis de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", se observa que en año 2017 la cooperativa refleja un total en activos de $927.710,69, en el año 2018 el total de activos fue de $1.170.416,15 y en el año 2019 fueron de $1.274.312,59, estos valores representan el 100% de la estructura financiera, se puede observar que el activo va aumenta en cada año debido a que aumenta la cartera de crédito.

Respecto a la estructura del activo total, la cuenta más representativa de los activos en los tres años analizados es la Cartera de Crédito registrando para el año 2017 un valor de $640.853,40 que representa el 69,08%, para el 2018 un valor de $1.010.723,14 que representa el 86,36% y para el año 2019 se registró un valor de $1.078.264,15, que representa el 84,62% del total de los activos, lo que indica que en cada año este valor va aumentando, demostrando que los recursos se encuentran invertidos en mayor proporción en colocaciones, además se observa que el crédito

más demandado por los socios de la cooperativa está concentrada mayormente en la línea de créditos para Microempresas esto debido a su margen de rentabilidad, siendo la actividad principal que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”.

Otra de las cuentas de mayor participación son los Fondos Disponibles con un valor en el año 2017 de $229.253,00 que representa el 24,71%, en el 2018 el valor fue de $100.387,01 que representa el 8,58% y en el año 2019 su valor fue de $119.615,78 que representa el 9,39% del total de los activos, esta cuenta está conformado por Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras, siendo esta la cuenta con mayor participación en los tres años, aquí se registra las Inversiones Líquidas que la institución mantiene para cubrir obligaciones emergentes a corto plazo, permitiendo que la cooperativa realice sus actividades con normalidad.

PASIVO

El pasivo total de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”, al cierre del año 2017 alcanzó un monto de $626.695,32 equivalente al 67,55% de la estructura financiera, en el año 2018 el valor fue de $848.416,05 equivalente al 72,49% y en el año 2019 su valor total fue de $922.930,86 equivalente al 72,43% de la estructura financiera, al realizar la comparación en los tres años se observa que los pasivos al igual que los activos van aumentando de un año a otro debido a que aumentan las obligaciones de la cooperativa con terceros, dentro de los pasivos se encuentran Obligaciones con el público, cuentas por pagar y obligaciones financieras.

La cuenta con mayor representatividad es Obligaciones con el Público con $614.774,97 que equivale al 66,27% en el año 2017, para el año 2018 esta cuenta tuvo un valor de $736.079,09 que equivale al 62,89% y en el año 2019 su valor fue de $745.179,73 que equivale al 58,48% de total del pasivo, estos valores corresponden a las captaciones de dinero que son los depósitos a la vista, registrándose en esta cuenta la mayor captación de dinero el cual debe estar disponible al

momento que el socio lo requiera, dentro de las captaciones también están los depósitos a plazo fijo, exigibles al vencimiento en un periodo no menor a treinta días, este resultado denota que sus obligaciones mayoritariamente son derivadas de la captación de recursos del público, los cuales la cooperativa custodia y devuelve oportunamente.

PATRIMONIO

En lo que respecta al Patrimonio la cooperativa tuvo un valor para el año 2017 de $301.015,37 equivalente al 32,45% de la estructura financiera, para el año 2018 el valor fue de $322.000,10 representando el 27,51% y para el año 2019 la cooperativa contó con un patrimonio de $351.381,73 equivalente al 27,57% de la estructura financiera, dentro del patrimonio encontramos las cuentas que corresponde a los aportes de los socios, las reservas y los resultados.

La cuenta más representativa del Patrimonio son las Reservas con un valor total para el año 2017 de $160.501,42 que refleja el 17,30%, en el año 2018 el valor fue de $177.425,61 que equivale al 15,16% y para el año 2019 el valor fue de $201.928,65 que refleja el 15,85% del total del patrimonio, estos valores corresponden al Fondo irrepartible de reserva legal, valores que son aprobados por la Asamblea General de Socios de acuerdo a los estatutos de la organización las cuales han sido retenidos de los excedentes lo cual permite incrementar el patrimonio y resolver algún inconveniente que se pueda presentar.

Otra de la cuenta de mayor participación dentro del Patrimonio es el Capital Social el cual registra un valor total de $140.091,95 equivalente al 15,10% para el año 2017, para el año 2018 esta cuenta contó con un valor total de $140.368,77 equivalente al 11,99% y en el 2019 el valor fue de $139.553,01 equivalente al 10,95%, los valores de los tres años son los correspondiente a los certificados de aportación que realizan los socios al momento de aperturar una cuenta.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERÍODOS 2017-2019

La Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" de los años 2017 - 2019, está representada de la siguiente manera:

Tabla 113 *Estructura Económica 2017*

PERÍODO 2017	
GASTOS	**INGRESOS**
GASTOS $134.409,32 99,69%	**INGRESOS** $134.831,31 100,00%
UTILIDAD $421,99 0,31%	

Fuente: Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2017
Elaborado por: La Autora

Tabla 114 *Estructura Económica 2018*

PERÍODO 2018	
GASTOS	**INGRESOS**
GASTOS $160.132,86 97,44%	**INGRESOS** $164.338,58 100,00%
UTILIDAD $4.205,72 2,56%	

Fuente: Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2018
Elaborado por: La Autora

Tabla 115 *Estructura Económica 2019*

PERÍODO 2019	
GASTOS	**INGRESOS**
GASTOS $226.190,07 95,81%	**INGRESOS** $236.090,14 100,00%
UTILIDAD $9.900,07 4,19%	

Fuente: Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" periodo 2019
Elaborado por: La Autora

INGRESOS

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados se determinó que para el año 2017 la cooperativa contó con $134.831,31 de ingresos, en el año 2018 los ingresos fueron de $164.338,58 y en el año 2019 la cooperativa tuvo ingresos de $236.090,14 dichos valores representan el 100%, como se puede observar los ingresos van aumentando cada año debido a que aumenta los depósitos y los intereses por los créditos otorgados a los socios de la cooperativa; las principales cuentas de los ingresos son: Intereses y Descuentos Ganados, Comisiones Ganadas, Ingresos por Servicios y Otros Ingresos.

La cuenta de mayor participación dentro de los ingresos son los Intereses y Descuentos Ganados con un valor de $128.279,79 representando el 95,14%, para el año 2017, en el año 2018 esta cuenta tuvo un valor de $152.117,26 que corresponde al 92,56% y para el año 2019 el valor

fue de $205.548,78 que corresponde al 87,06%, siendo estos los mayores ingresos generados por intereses de los créditos otorgados a través de las diferentes líneas de crédito además de los intereses generados por inversiones y depósitos en otras instituciones financieras.

Otra de la cuenta que sobresale dentro de los ingresos es la de Otros Ingresos la cual registra en el año 2017 un valor un valor de $3.719,86 con una participación del 2,76%, en el año 2018 esta cuenta tuvo un valor de $9.089,66 con una participación del 5,53% y para el año 2019 su valor fue de $28.390,49 con una participación del 12,03% generado por la recuperación de activos y por ingresos provenientes de otras actividades operacionales de la cooperativa; así mismo se observa las cuentas con menor participación una de ellas es Ingresos por Servicios siendo estas por las notificaciones, ingresos de nuevos socios, reposición libreta de ahorros, certificaciones y por el ingreso por emisión de estados de cuentas, otra de las cuentas con menor participación son las Comisiones Ganadas que son las operaciones que realiza la cooperativa que son ajenas al giro normal del negocio pero que son propias de su actividad, en relación a los valores cobrados por comisiones de servipagos, remesas y EERSSA.

GASTOS

En lo referente a los Gastos la cooperativa registró para el año 2017 un valor de $134.409,32 equivalente al 99,69% de la estructura, en el año 2018 los gastos fueron de $160.132,86 que representa el 97,44% de la estructura y para el año 2019 los gastos de la cooperativa fueron de $226.190,07 que representa el 95,81% de la estructura, al igual que los ingresos los gastos van aumentando cada año debido a que aumentan las obligaciones con el público y también las obligaciones financieras que tiene la cooperativa; estos gastos son los incurridos por la operación de la cooperativa y están compuestos por los intereses causados, Provisiones, Gastos de Operación Otros Gastos y pérdida, Impuestos y participaciones a empleados.

Dentro de este grupo la cuenta que más representatividad tiene son los Gastos de Operación con un importe en el año 2017 de $98.353,49 equivalente al 72,95%, en el año 2018 estos gastos fueron de $106.593,10 equivalente al 64,86% y en el año 2019 su valor fue de $98.225,88 equivalente al 41,61%, lo cual se debe a los desembolsos realizados a los empleados, gastos necesarios que la cooperativa debe incurrir para desarrollar sus actividades, también se debe a los gastos por honorarios por concepto de gastos de viajes, publicidad y propaganda, servicios básicos y por los honorarios profesionales.

Otra de las cuentas de mayor participación dentro de los gastos son los Intereses Causados con el valor para el año 2017 de $25.685,28 que equivale al 19,05% del total de los Gastos, en el año 2018 el valor fue de $32.416,89 que equivale al 19,73% y en el año 2019 se registró un valor de $54.815,85 que equivale al 23,22% del total de los Gastos, dentro de estos gastos se detallan los intereses cancelados que la cooperativa realiza a sus socios por las captaciones en depósitos a la vista y depósitos a plazo.

UTILIDAD

Finalmente se obtiene la Utilidad una vez realizada la distribución de excedentes correspondientes a 15% participación a empleados, 22% impuesto a la renta en el año 2017 y 25% en los años 2018 y 2019, de reservas el 50% y 1% aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria obteniendo para el año 2017 un excedente de $421,99 equivalente al 0,31% percibida en el ejercicio económico, en el año 2018 la utilidad fue de 4.205,72 equivalente al 2,56% y para el año 2019 la cooperativa obtuvo una utilidad de $9.900,07 equivalente al 4,19% percibida en el ejercicio económico, se puede observar que la utilidad aumenta cada año debido a que aumentan los ingresos, este valor es beneficioso para la

cooperativa ya que le permite incrementar su patrimonio, mismo que es indispensable para el desarrollo adecuado de las operaciones institucionales.

ANÁLISIS HORIZONTAL APLICADO AL BALANCE GENERAL DE LOS PERIODOS 2017 – 2019.

Una vez realizado el Análisis Horizontal al Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" de los periodos 2017- 2019, se obtuvieron los siguientes resultados:

ACTIVO

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", el total de activos al año 2017 presenta un valor de $927.710,69, en el año 2018 el valor fue de $1.170.416,15 comparando estos valores se evidencia un crecimiento sostenido del activo de 26,16% para el año 2018; el activo en el año 2019 presentó un valor de $1.274.312,59, esto al relacionarlo con el año anterior presenta un incremento del 8,88%; la razón del incremento se debe a que en los años 2018 y 2019 aumentaron las inversiones y los créditos otorgados para el consumo prioritario y a la vez por el incremento del capital social y reservas, lo que permitirá obtener beneficios económicos futuros.

Una de las cuentas más representativas del activo es la Cartera de Crédito, esta cuenta presenta un valor de $640.853,40 en el año 2017, $ 1.010.723,14 en el año 2018, al realizar una comparación en los dos años se observó un crecimiento de 57,72% para el año 2018 debido a que en este año la cooperativa ofreció créditos para consumo con un valor de $67.263,33; el año 2019 la cooperativa tuvo un valor de cartera de crédito de $1.078.264,15, al realizar la comparación con el año anterior tuvo un incremento de 6,68%, esto se debe a que en este año hubo un mayores créditos para microempresas con un valor de $1.046.983,28.

La cooperativa al realizar una eficiente colocación tuvo que acceder a financiamiento externo permitiéndole así cubrir el total de la demanda de créditos y a la vez satisfacer las necesidades de

sus asociados, siendo un factor positivo por cuanto es la razón de ser de la cooperativa y que a su vez genera mayores rendimientos por dichas colocaciones.

PASIVO

Los pasivos de la cooperativa en el año 2017 presentan un valor de $626.695,32, en el año 2018 el valor fue de $848.416,05 en comparación al año anterior presenta un incremento del 35,38% para este año; en el año 2019 el valor de los pasivos fue de $922.930,86 comparando este valor con el año 2018 hubo un aumento del 8,78%; este incremento se justifica por el aumento de captaciones con el público como son los depósitos a la vista que crecieron en mayor proporción en comparación con los depósitos a plazo, además se debe a que en los dos últimos años se incrementaron las obligaciones financiera ya que la cooperativa adquirió préstamos a otras entidades financieras el cual le permitió realizar colocaciones, cubriendo así sus necesidades y las de sus socios, obteniendo mayor rentabilidad mediante la generación de intereses del mismo.

La cuenta Obligaciones con el Público en el año 2017 presentó un valor de $614.774,97, en el año 2018 su valor fue de $736.079,09 al comparar este valor con el año anterior reflejó un crecimiento de 19,73% a razón del aumento en los depósitos a la vista y depósitos a plazo; en el año 2019 el valor de las obligaciones con el público fue de $745.179,73, este valor, al compararlo con el año 2018 evidencia un incremento en esta cuenta de 1,24%, por el aumento en los depósitos a plazo, representando mayores costos para la cooperativa por las tasas más altas de interés que de los depósitos de ahorro, el cual varía de acuerdo al tiempo y monto de la cantidad depositada, pero a la vez existe mayor seguridad para que este dinero sea colocado y perciba mayor compensación por la misma.

PATRIMONIO

El Patrimonio para el año 2017 tuvo un valor de $301.015,37, en el año 2018 el valor fue de $322.000,10, este valor comparándolo con el año anterior evidenció un crecimiento de 6,97%; en el año 2019 en valor del patrimonio fue de $351,381.73, al realizar la comparación con el año 2018 existió un incremento del 9,12% a razón de un aumento en las Reservas, valores que, por decisión de la Asamblea General de Socios, de acuerdo a los estatutos y disposiciones legales permite incrementar el patrimonio, cantidad que la cooperativa destina para hacer frente a sus obligaciones futuras.

Luego de realizar la distribución de excedentes correspondiente a 15% participación a empleados, 22% de impuesto a la renta, 50% para reservas y el 1% de aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En la evolución de Resultados, la cooperativa registró en el periodo 2017 el valor de $421,99, en el año 2018 su valor fue de $4.205,72 que en comparación al año anterior refleja un crecimiento significativo de 896,64% demostrando que la cooperativa para este año tuvo una buena utilidad. Durante el periodo 2019 los resultados reflejaron un valor de $9.900,07, este valor al compararlo con el año 2018 evidencia un crecimiento de 135,40% a razón del incremento de los excedentes reflejados por el aumento de las colocaciones que se traduce para este año utilidad a la cooperativa.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2017 – 2019

Luego de efectuar el Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas” de los periodos 2017-2019, se obtuvo los siguientes resultados:

INGRESOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas” en cuanto a sus ingresos en el periodo 2017 tuvo un valor de $134.831,31, en el año 2018 el valor fue de $164.338,58 comparándolo con el año 2017 reflejó un aumento de 21,88% a razón del incremento de los intereses y descuentos ya que la cooperativa otorgó más créditos por consiguiente aumenta los intereses por estos créditos otorgados, así mismo el aumento de los ingresos por otros servicios y los Otros Ingresos.

En el año 2019 los ingresos fueron de $236.090,14, este valor, al compararlo con el año 2018 refleja un incremento de 43,66%, lo cual se debe a la óptima colocación en cartera de crédito siendo esta la mayor fuente generadora de ingresos, así como también por el aumento significativo de otros ingresos que corresponden a la recuperación de activos castigados.

GASTOS

El valor de los gastos en el año 2017 fue de $134.409,32, en el 2018 el valor fue de $160.132,86, comparando este valor con el año anterior reflejó un aumento de 19,14% a razón de que aumentaron los Intereses Causados por el aumento de las obligaciones financieras que en este año adquirió la cooperativa, así mismo hubo un aumento en los Gastos de operación, Otros Gastos y Pérdidas y los Impuestos y Participación a Empleados.

Para el año 2019 los gastos fueron de $226.190,07 en comparación al año 2018 la cooperativa reflejó un crecimiento de 41,25% principalmente por el aumento en las provisiones y en las carteras de crédito; también se evidenció un aumento de gastos de operación y por los impuestos y participación a empleados, como también por el incremento de los intereses cancelados a los socios por el dinero que mantienen en cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo, en el cual la cooperativa debe responder con tasas más altas por el dinero a plazo fijo a diferencia por los

depósitos de ahorro que son más bajas los intereses que se deben cancelar incurriendo de esta manera un aumento en los intereses causados por las captaciones.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Al aplicar los indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" se obtuvo los siguientes resultados reflejados en la siguiente tabla:

Tabla 116 *Resumen Indicadores Financieros*

Indicadores Financieros		2017	2018	2019	Estándar
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	**Proporción de Activos Improductivos Netos** Activos Improductivos Netos / Total Activos	13,27%	9,57%	6,58%	≤ 5% mientras menor sea más eficiente es la cooperativa
	Proporción de Activos Productivos Netos Activos Productivos / Total Activos	86,73%	90,43%	93,42%	> 75% mientras más alta sea la relación más eficiente es la cooperativa
	Activos Productivos / Pasivos con Costo.	130,88%	143,78%	159,76%	> 75% mientras más alta la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos.

ÍNDICES DE MOROSIDAD	**Morosidad de la Cartera Total.** Cartera Improductiva / Cartera Bruta	12,65%	9,21%	7,35%	≤ 5% mientras más baja es mejor.
	Morosidad cartera consumo prioritario. Cartera improductiva de consumo prioritario/Cartera bruta de consumo prioritario	0,00%	11,45%	19,30%	≤5% mientras más baja es mejor.
	Morosidad cartera de microcrédito. Cartera improductiva de microcrédito/Cartera bruta de microcrédito	13,32%	9,45%	6,98%	≤5% mientras más baja es mejor.
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	**Cobertura de la cartera problemática.** Provisiones de Cartera de Crédito / Cartera Improductiva Bruta	60,23%	57,33%	100,62%	≥ 100% mientras más alta sea esta razón es mejor.
	Cobertura de cartera de consumo prioritario. Provisiones de cartera de consumo prioritario/Cartera improductiva cartera de consumo prioritario	0,00%	15,07%	51,60%	≥ 100% mientras más alta sea esta razón es mejor.
	Cobertura de la cartera de microcrédito. Provisiones de cartera de microcrédito/Cartera improductiva cartera de microcrédito	51,15%	61,14%	104,74%	≥ 100% mientras más alta sea esta razón es mejor.

EFICIENCIA MICROECONÓMICA	**Eficiencia Operativa.** Gastos en Operación Estimados / Total Activo Promedio	11,47%	10,16%	8,04%	≤ 5% mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
	Grado de absorción del Margen Financiero Neto. Gastos de Operación / Margen Financiero Neto	100,40%	94,04%	89,33%	≤ 75% mientras más bajo sea el indicador es mejor.
	Eficiencia Administrativa de Personal. Gasto de Personal Estimados / Activo Total Promedio	5,85%	5,38%	4,01%	≤ 5% mientras más bajo sea el indicador es mejor.
RENTABILIDAD	**Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.** Ingresos-Gatos / Activo Total Promedio	0,05%	0,40%	0,81%	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno Mientras más alto sea este indicador es mejor.
	Rendimiento sobre Patrimonio – ROE. Ingresos-Gatos / Patrimonio Total Promedio	0,14%	1,35%	2,94%	< 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno Mientras más alto sea es mucho mejor significa que la entidad tiene los recursos suficientes para cubrir la remuneración a sus accionistas.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	104,24%	137,31%	144,70%	> 80% mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos.
EFICIENCIA FINANCIERA	**Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio.** Margen de Intermediación / Patrimonio Promedio	-0,13%	2,17%	3,49%	≥ 80% mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al patrimonio promedio.
	Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio. Margen de Intermediación / Activo Promedio	-0,05%	0,64%	0,96%	≥ 80% mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al activo promedio.
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO	**Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.** Interés de cartera de crédito de consumo prioritario/Promedio cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	0,00%	6,51%	28,58%	≥ 12% Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario.

	Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer. Interés de cartera de microcrédito/Promedio cartera de microcrédito por vencer	19,36%	15,92%	18,36%	≥ 12% Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de microcrédito.
	Rendimiento de la cartera por vencer total. Interés de cartera de crédito/Promedio cartera de crédito por vencer	20,57%	15,43%	18,94%	≥ 12% Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito.
LIQUIDEZ	Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.	43,30%	17,66%	21,02%	≥ 20% mientras más alto sea el indicador, refleja que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	**Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.** Cartera Improductiva / Patrimonio	26,94%	28,90%	22,55%	< 20% mientras menor sea este indicador es mucho mejor ya que los resultados del ejercicio de intermediación registran ingresos esperados.

Fuente: Indicadores Financieros
Elaborado por: La Autora

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

Proporción de Activos Improductivos Netos: Una vez aplicada su fórmula da como resultado para el año 2017 el 13.27%, para el año 2018 el resultado es de 9,57% y para el año 2019 el resultado es de 6,58%, evidenciando así que en los tres años los recursos de la cooperativa no fueron manejados de manera eficiente ya que durante estos años posee gran cantidad de activos que no generan ningún beneficio económico, a pesar que en los años 2018 y 2019 el valor disminuyó, dichos porcentajes aún siguen siendo elevados dado que el resultado en los tres años está por encima del nivel apropiado que es ≤ 5%, lo que afecta directamente a los rendimientos económicos de la institución financiera.

Proporción de Activos Productivos Netos: Al aplicar este ratio que relaciona los activos productivos y el total de activos refleja un 86,73% en el 2017, en el 2018 refleja un valor de 90,43% y un 93,42% en el año 2019, evidenciando que en el periodo 2017 la Cooperativa colocó adecuadamente sus recursos en operaciones de crédito, inversiones en instituciones financieras y en activos físicos que le permitieron obtener ingresos, comprobando que se trabajó adecuadamente en la colocación de créditos por parte de la cooperativa; y para los años 2018 y 2019 se evidencia un incremento del porcentaje en cada año, situación que demuestra que la cooperativa mejoró la colocación de sus recursos en créditos otorgados e inversiones en acciones y participaciones que realiza en estos periodos, obteniendo resultados favorables, ya que está por encima del estándar de > 75%, pues entre más elevado sea la concentración en este grupo significa un mayor aprovechamiento de sus recursos que le permitirá mejorar su rendimiento y asegurar su permanencia y estabilidad en el futuro.

Activos Productivos / Pasivos con Costo: La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación de costos y su estándar es de > 75%. Observando que

para el año 2017 se ubica en un 130,88%, en el siguiente año 2018 hubo un incremento dando un valor de 143,78% y en el año 2019 un valor de 159,76%, resultado que se da debido a las captaciones de depósitos y por ende una disminución de la cartera improductiva, determinando que los pasivos con los que opera la cooperativa están siendo utilizados en actividades que generan ingresos, situación positiva para la entidad ya que refleja un buen manejo administrativo, demostrando que sus porcentajes son óptimos, ya que mientras más alto sea esta razón, es mejor el desempeño de la cooperativa.

ÍNDICES DE MOROSIDAD.

Morosidad de la Cartera Total: El indicador de Índice de Morosidad muestra un estándar de ≤ 5%, con este indicador se puede determinar que entre menor sea el valor obtenido mayor rendimiento mantendrá la entidad debido a que el objetivo de la cooperativa es la intermediación financiera y ubicar fondos de terceros en calidad de cartera de crédito que es fuente principal de ingresos, con la aplicación de este indicador se pudo determinar que para el año 2017 el índice de morosidad es de 12,65%, en el año 2018 hubo un disminución en este valor, se obtuvo 9,21%, mientras que para el año 2019 el valor es de 7,35%, evidenciando una disminución con respecto a los años anteriores, lo que significa que si bien las políticas de crédito y cobranza han ayudado a la recuperación de los recursos, estas no son las más adecuadas ya que los porcentajes de morosidad son muy elevados lo que detiene la recuperación de los recursos colocados en el mercado siendo perjudicial para la rentabilidad de la cooperativa, por lo que es recomendable mejorar las políticas de crédito y de cobranza de la entidad.

Morosidad cartera consumo prioritario: Este indicador de morosidad muestra el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva de consumo prioritario frente al total cartera bruta de consumo prioritario, el estándar de este indicador es de

≤5,00%, se obtuvo como resultado en el año 2017 un valor de 0%, debido a que en este año no hubo créditos de consumo prioritario, sin embargo, en el año 2018 presenta el 11,45% y en el 2019 es de 19,30%, lo que permite conocer que la cooperativa en los años 2018 y 2019 no ha recuperado la totalidad de los créditos de consumo prioritario en los plazos establecidos, debido a la pérdida de capacidad de pago de los socios; estos porcentajes son superiores al estándar establecido, por lo que los directivos deben aplicar las medidas correctivas necesarias, que contribuyan a la solución de esta problemática que afecta directamente a la rentabilidad de la institución financiera.

Morosidad cartera de microcrédito: La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" en el año 2017 presenta una morosidad de la cartera de microcrédito equivalente al 13,32%, en el año 2018 fue de 9,45% y en el año 2019 fue de 6,98%, superando el estándar establecido de ≤5,00% en los tres años, sin embargo, la cooperativa redujo su morosidad en los años 2018 y 2019, pero estos no son los adecuados ya que no están en el nivel óptimo, resultado que denota que la cooperativa está teniendo dificultades en la recuperación de la cartera de microcrédito, debido a que no se ha aplicado políticas de recuperación de cartera adecuadas.

COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA.

Cobertura de la cartera problemática: Después de aplicar el indicador de Cobertura de la Cartera Problemática que presenta un estándar de ≥ 100% y que permite conocer el nivel de protección que la cooperativa asume ante el riesgo de la cartera morosa, se puede evidenciar que para el año 2017 refleja un resultado de 60,23%, en el año 2018 en un 57,33%, demostrando que los créditos de difícil recuperación no están respaldados de manera adecuada, ya que los porcentajes que mantienen no llegan al estándar establecido, es decir la cartera improductiva no está garantizada eficientemente, siendo perjudicial para la entidad financiera al momento que

dicha cartera se vuelva incobrable originando pérdidas como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte de los deudores; mientras que en el año 2019 hubo un valor favorable que fue de 100,62% este valor está por encima del estándar establecido, lo que indica que en este año los créditos si están respaldados de manera adecuada y que la cooperativa los puede recuperar, pues mientras más alto sea el valor es mucho mejor.

Cobertura de la cartera de consumo prioritario: Al aplicar este indicador se determina la proporción de la cartera de crédito de consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones, el estándar establecido es de ≥100,00%, luego de su aplicación se obtuvo como resultado en al año 2017 el 0,00% debido a que en este año no se otorgaron créditos de consumo prioritario, en el año 2018 el resultado fue de 15,07% y en el año 2019 fue de 51,60%, a pesar de que en los dos últimos años hay un aumento, se puede observar que los porcentajes de provisión no están respaldando lo suficiente a la cartera de crédito de consumo prioritario que se encuentra en mora, ya que para los periodos analizados presenta una cobertura baja en comparación al estándar, lo que evidencia que la entidad financiera está expuesta a sufrir grandes pérdidas, al momento de que dicha cartera se convierta en incobrable.

Cobertura de la cartera de microcrédito: Luego de aplicar el indicador de cobertura de la cartera de microcrédito, se evidenció que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”, en el año 2017 el valor fue de 59,17%, en el año 2018 su valor fue de 61,14% y en el año 2019 fue de 104,74%, en base al estándar del indicador que es ≥100,00%, se determina que en los años 2017 y 2018 la entidad no poseía políticas de provisión efectivas que le permitía salvaguardar adecuadamente la cartera de microcrédito, mientras que en el año 2019 su valor está por encima

del estándar lo que significa mayores provisiones contra pérdidas, con la finalidad de proteger sus activos con riesgo.

EFICIENCIA MICROECONÓMICA.

Eficiencia Operativa: Al aplicar el indicador que mide la proporción de los gastos operativos con respecto al activo promedio que presenta un estándar de ≤ 5%, se evidencia para el año 2017 el 11,47%, para el año 2018 un resultado de 10,16% y para el año 2019 el 8,04%, estos porcentajes son desfavorables para la cooperativa dado que son elevados con respecto al nivel óptimo de este indicador, reflejando que la entidad ha destinado demasiados recursos para la administración de sus activos, incurriendo en gastos que podrían ser innecesarios perjudicando de esta manera sus resultados, considerándose que el proceso más eficiente es aquel que económicamente cuesta menos a la entidad financiera.

Grado de absorción del Margen Financiero Neto Este indicador establece el nivel de absorción de los gastos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa, se puede señalar que el año 2017 el grado de absorción que presenta la cooperativa es de 100,40% siendo este mayor al de los años siguientes, en el 2018 su valor es de 94,04% y en el año 2019 es de 89,33% lo que significa que en los tres periodos no cumple con el estándar de ≤ 75%, estos porcentajes demuestran que la cooperativa destina gran parte de su presupuesto para los gastos operativos que comprenden entre otros pago de sueldos, pagos de intereses; que son inherentes a la actividad que desarrolla la entidad financiera; además se observa una disminución en los años 2018 y 2019 esto se da, porque se han disminuido aquellos gastos innecesarios y se ha puesto mayor énfasis en los que realmente la institución financiera necesita para continuar con el desarrollo normal de sus actividades.

Eficiencia Administrativa de Personal: Este indicador revela el porcentaje de los activos destinados a gastos de personal, tiene un estándar de ≤ 5% y al aplicar su fórmula indica que para el año 2017 el 5,85% del total de activos han sido utilizados en gastos de personal que corresponde en mayor proporción al pago de remuneraciones y beneficios sociales, mientras que en el año 2018 se utilizó el 5,38% evidenciando un descenso; no obstante estos resultados se encuentran por encima del nivel considerado apropiado para este indicador, lo que demuestra que en estos años la entidad financiera destinó mayores recursos en personal para el desarrollo de las diferentes actividades, lo que implica que la entidad reduzca su rendimiento, y para el año 2019 se utilizó el 4,01%, este resultado es inferior al estándar, lo que indica que para este año la cooperativa cuenta con talento humano óptimo que contribuye al desarrollo efectivo de sus operaciones, lo cual ha permitido brindar servicios de calidad a cada uno de los socios.

RENTABILIDAD

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA: Con la aplicación de este indicador, se determina el nivel de retorno generado por el activo, es decir la medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, presenta un estándar de < 0 muy malo y > 3% muy bueno, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2017 el 0,05%, para el año 2018 este indicador reflejó el 0,40% y para el año 2019 el 0,81%, Demostrando que en el año 2017 se refleja un valor muy bajo debido a que la utilidad operativa no fue relevante en relación a los activos durante este periodo, en comparación a los año 2018 y 2019 la utilidad operativa y los activos fueron mayores, lo que beneficia a la cooperativa porque los activos permitieron obtener ingresos suficientes para fortalecer el patrimonio, sin embargo se debe trabajar más y mejorar las estrategias para lograr generar mayores ingresos que le permitan a la cooperativa seguir

fortalecer su patrimonio, el cual es necesario para continuar operando dentro del mercado financiero y que la entidad no esté en riesgo de no cubrir sus obligaciones con los socios.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE: Aplicado el indicador que mide la rentabilidad del patrimonio y que presenta un estándar de <0 muy malo o > 25% muy bueno, se puede determinar que en el año 2017 se obtiene un resultado de 0,14%, este resultado fue incrementándose en los siguientes años, pues el año 2018 este valor fue de 1,35% y en el año 2019 incrementó a 2,94%. Demostrando que en el año 2017 se obtuvo un porcentaje bajo debido a que las aportaciones de los socios no generaron suficientes utilidades en relación al patrimonio total. Sin embargo, en los años 2018 y 2019 el resultado es mayor pero no está en el estándar adecuado lo que permite conocer que la institución financiera está obteniendo una baja rentabilidad en bases a los recursos invertidos por parte de los socios, debido a que no se tiene muchos ingresos que superen en gran parte a los gastos que realiza la cooperativa, por lo que es necesario mejorar la administración del patrimonio existente para generar ingresos a la cooperativa.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA.

Este indicador presenta un estándar de > 80%, permite medir el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes de la entidad, una vez aplicado este ratio tenemos como resultado que el margen de intermediación financiera en el año 2017 es de 104,24%, en el año 2018 es de 137,31 y en el año 2019 es de 144,70% presentando un incremento positivo en cada año, lo que demuestra que gran parte de los recursos captados de los socios ya sea a través de depósitos a la vista o depósitos a plazo son colocados en créditos que ofrece la Cooperativa obteniendo así liquidez, ya que el resultado que arroja en cada año está por encima del estándar establecido, sin duda esta situación es beneficiosa para la entidad porque con ello ha generado mayores intereses, los cuales aportaron

significativamente al aumento de sus ingresos, llevándola de esta manera a obtener utilidades en los periodos analizado.

EFICIENCIA FINANCIERA.

Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio: Este indicador mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio, presenta un estándar de ≥ 80%, una vez aplicada su fórmula muestra un valor negativo en el año 2017 de -0,13%, debido a los gastos operativos superan el margen financiero neto, es decir no ha sido eficiente los ingresos obtenidos por los préstamos otorgados en relación al patrimonio de este periodo, sin embargo en el año 2018 se obtuvo un valor positivo de 2,17% y en el año 2019 su resultado fue de 3,49% aunque existe una recuperación en los dos últimos años ya que hubo un incremento en los valores y su resultado fue positivo este resultado no llega al estándar óptimo establecido, evidenciándose un bajo rendimiento, demostrando que la ganancia por el proceso de intermediación no es tan eficiente en relación al patrimonio promedio. Ante ello se hace necesario la implementación de estrategias que permitan mejorar su margen de intermediación y por ende optimizar los niveles de rentabilidad.

Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio: Este indicador establece un estándar de ≥ 80%, aplicando el indicador se tiene un resultado para el año 2017 un valor negativo de -0,05%, ya que los gastos operacionales son mayores al margen financiero neto, sin embargo, en los años siguientes refleja valores positivos, pues para el año 2018 su valor aumentó a 0,64% y para el año 2019 fue de 0,96%, dado que las ganancias obtenidas por intermediación financiera fueron mayores en comparación al año 2017, pero estos porcentajes están por debajo del estándar apropiado dado que el exceso de gastos operacionales disminuye el margen de intermediación.

RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer: Luego de determinar el rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario en la Cooperativa de Ahorro y Créditos "Las Lagunas", se pudo conocer que para el año 2017 esta línea de crédito no generó intereses, debido a que no se otorgaron préstamos para financiar la compra de bienes de consumo o para realizar el pago de servicios; sin embargo, para el año 2018 ya presentó un rendimiento del 6,51%, este resultado evidencia que el nivel de ganancias respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito de consumo prioritario, no es el más adecuado ya que se encuentra por debajo del estándar, pero para el año 2019 fue de 28,58%, este valor está por encima de estándar adecuado que es de ≥12,00%, lo que evidencia una ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito de consumo prioritario otorgada eficientemente para este año.

Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer: A través del cálculo del indicador que mide el rendimiento de la cartera de microcrédito, se constató que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" presenta el 19,36% para el año 2017, el 15,92% en el año 2018 y para el año 2019 el valor fue de 18,36%, estos resultados reflejan que la entidad está obteniendo una mayor ganancia respecto de los intereses cobrados sobre la cartera de microcrédito otorgada, ya que los mismos sobrepasan al estándar del indicador que es ≥12,00%.

Rendimiento de la cartera por vencer total: Al aplicar el indicador que mide el rendimiento de la cartera de créditos total se obtuvo como resultado para el año 2017 el 20,57%, para el año 2018 el valor fue de 15,43% y para el año 2019 fue de 18,94% lo que refleja que el rendimiento de los recursos colocados en las diferentes líneas de crédito es adecuado, ya que sobrepasa al estándar del indicador que es ≥12,00%; sin embargo, los directivos deben

implementar medidas necesarias para evitar su disminución, el cual afecta a la rentabilidad de la Cooperativa.

LIQUIDEZ.

Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo: Este indicador presenta un estándar de ≥ 20%, y permite conocer que la capacidad de la cooperativa hace frente a los requerimientos de efectivo en el tiempo en el que lo soliciten sus depositantes y nuevas solicitudes de crédito, por lo que para el año 2017 se ha obtenido un resultado de 43,30%, para el año 2018 se obtuvo un valor de 17,66% y para el año 2019 el 21,02% resultados que indican que la cooperativa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo en el momento que los socios soliciten disponer de sus recursos monetarios así como también cualquier obligación inmediata que surja durante el desarrollo de sus actividades ya que el resultado obtenido está por encima del estándar establecido.

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO.

Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre: Este índice mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio, presenta un estándar de < 20%; una vez aplicado demuestra que en el año 2017 la cooperativa posee una vulnerabilidad del patrimonio de 26,94%, en el año 2018 su vulnerabilidad fue de 28,90 y en el año 2019 de 22,55%, porcentajes que no se encuentran en el estándar establecido ya que lo sobrepasan, evidenciando que la cartera de crédito no ha generado los ingresos esperados porque ha presentado problemas en su recuperación, lo que ha impedido que se generen mayores rendimientos que contribuyan al incremento del patrimonio de la entidad.

Estrategias de mejoramiento para la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas"

Definir estrategias de mejoramiento es un proceso que describe muy bien lo que es la esencia de la calidad y refleja lo que la cooperativa necesita hacer si quiere ser competitiva a lo largo del tiempo. Esto es importante ya que radica en que con su aplicación puede contribuir a mejorar las debilidades y afianzar las fortalezas de la cooperativa.

A través de estas estrategias se logra ser más productivos, es por ello que se propone estas estrategias de mejoramiento que incrementen los excedentes de la cooperativa y disminuya el riesgo de morosidad de la Cartera de Crédito para que así los directivos de la cooperativa puedan tomar decisiones acertadas que vayan en beneficio de la institución.

Para aumentar los excedentes y disminuir la morosidad se propone:

- ✓ Difundir por los medios escritos y visuales sobre los nuevos incentivos con el fin de atraer nuevos ahorristas y así obtener mayores ingresos para la cooperativa.
- ✓ Priorizar los gastos necesarios y eliminar aquellos innecesarios o al menos reducir sus niveles para que estos no afecten a la liquidez de la cooperativa.
- ✓ Recopilar información de calidad de los solicitantes de crédito y analizar detalladamente cada solicitud de crédito antes de ser otorgado.
- ✓ Contratar personal capacitado y con experiencia para que analicen correctamente las carteras de crédito y las solicitudes.
- ✓ Socializar el reglamento de crédito con el fin de que los socios conozcan todo lo relacionado a los créditos que otorga la cooperativa.
- ✓ Enviar un mensaje a los clientes que se encuentran en etapa de desembolso mensualmente para recordarles la fecha de pago del crédito antes de que este llegue al

vencimiento, pues mediante esta estrategia se puede mejorar la gestión de cobranza y recordar su fecha de pago.

- ✓ Reconocer y premiar a los clientes que pagan puntualmente su crédito y así motivarlos a que lo sigan haciendo.
- ✓ Examinar los procesos de concesión, recuperación y seguimiento de los créditos otorgados a los socios.

Conclusiones del Informe

Una vez realizado el análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", correspondientes a los periodos 2017-2019 y de haber aplicado los indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), se establecen las siguientes conclusiones:

- ✓ La Cartera de Crédito es uno de los rubros que ha tenido mayor crecimiento dentro del grupo de los activos durante el año 2019, debido a que se otorgaron mayores préstamos; sin duda, esto ha permitido que los ingresos de la entidad también se incrementen, principalmente los intereses y descuentos ganados, lo que ha dado lugar a obtener mayor utilidad en el periodo.
- ✓ En los años analizados, la Cooperativa presenta una elevada proporción de activos improductivos, debido a que posee gran cantidad de créditos que no generan rendimientos, lo que ha impedido que se obtengan mayores ingresos, los cuales son necesarios para acrecentar los recursos propios de la entidad.
- ✓ La Cooperativa enfrenta un alto índice de morosidad de cartera, esto significa que los créditos de consumo prioritario y los microcréditos que se han otorgado, no son recuperados dentro de los plazos establecidos, lo que conlleva a que se convierta en

dinero improductivo ya que no se puede hacer uso del mismo para generar intereses, afectando de este modo a la rentabilidad de la entidad financiera.

- ✓ La Cooperativa durante los periodos analizados mantiene un buen nivel de liquidez, lo que significa que tiene la capacidad para obtener dinero en efectivo, el cual le permite responder de forma eficiente sus obligaciones de corto plazo.
- ✓ La vulnerabilidad del patrimonio que presenta la Cooperativa es alta, ello se debe a que existe una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad, lo que impide la generación de ingresos, afectando de esta manera el crecimiento de los recursos propios de la institución financiera, los cuales son necesarios para el desarrollo de sus operaciones.

Recomendaciones del Informe

En base a cada una de las conclusiones del Análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”, se recomienda lo siguiente:

- ✓ Realizar un análisis periódico de la Cartera de Crédito, para que se pueda conocer su comportamiento y de esta manera se identifique los aspectos en los que requiere mayor atención, en este sentido la Cooperativa debe diversificar su Cartera de Crédito, esto fortalecerá el crecimiento de dicho rubro que genera gran parte de los ingresos durante el ejercicio económico.
- ✓ Implementar estrategias que permitan disminuir el monto de los activos improductivos, principalmente de la cartera de microcrédito que no devenga intereses y la cartera de microcrédito vencida, ya que constituyen la mayor parte de los activos que no generan beneficios económicos, lo que afecta significativamente al crecimiento del patrimonio de la entidad financiera.

- ✓ Aplicar políticas de cobranza efectivas, que garanticen la recuperación de los créditos otorgados, en especial los de consumo prioritario ya que presentan niveles altos de morosidad. Además, al conceder los préstamos se debe realizar evaluaciones rigurosas de la capacidad de pago de los solicitantes, así como también exigir garantías a fin de minimizar el riesgo de crédito.
- ✓ Conservar y mejorar el nivel de liquidez que actualmente refleja la Cooperativa, ello se logrará con una adecuada administración de las Cuentas por cobrar ya que registran las acumulaciones de los intereses originados por la cartera de crédito y otros valores pendientes de cobro, además se debe ofrecer servicios financieros adicionales para que se integren nuevos socios y así se generen mayores recursos de disposición inmediata para la entidad.
- ✓ Efectuar un seguimiento minucioso a la cartera con potencialidad de incobrabilidad, para que a través de ello se apliquen estrategias que contribuyan a reducir la proporción de dicha cartera, esto garantizará la obtención de mejores ingresos, los cuales aportarán al crecimiento de los recursos propios de la Cooperativa.

g. DISCUSIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas” es una entidad financiera que tiene por objeto brindar servicios de intermediación financiera, lo cual consiste en la captación de recursos a través de modalidades de depósito para ser canalizados en las diferentes líneas de crédito, está previo a la realización y ejecución del presente trabajo de tesis, mantenía algunos problemas derivados de la falta de aplicación de técnicas y herramientas financieras a fin de poder determinar la composición de cada cuenta, cómo las variaciones que se han dado de un periodo con respecto a otro, lo que ha ocasionado que sus directivos y administrativos posean una limitada información que haya servido de base para tomar una serie de decisiones que si bien son acertadas en un momento determinado carecen de un análisis técnico y fundamentado que solo se lo puede elaborar con la información cuantitativa y cualitativa producto de un estudio aplicado bajo la norma técnica e indicadores financieros emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En base a las situaciones antes mencionadas, se realizó el análisis vertical tanto del estado de situación financiera como del estado de resultados, a través de ello se pudo determinar que la estructura financiera está constituida principalmente por Fondos disponibles, Cartera de créditos, Obligaciones con el público y Capital social; también se constató que la estructura económica está conformada en su mayoría por Intereses y descuentos ganados, y Gastos de operación, lo que evidencia que la entidad está cumpliendo con sus actividades de intermediación financiera.

Seguido se procedió a realizar el análisis horizontal tanto al estado de situación financiera como al estado de resultados el cual contribuyó a observar las diferentes variaciones de crecimiento y disminución ocurridas de un periodo a otro, y en este caso al realizar este análisis al estado de situación financiera se evidenció un crecimiento sostenido del activo en los años

2018 y 2019 debido a que se otorgaron mayores créditos al público; en cuanto a los pasivos también incrementó en los años 2018 y 2019 debido al aumento de captaciones con el público como son los depósitos a la vista que crecieron en mayor proporción en comparación con los depósitos a plazo; con respecto al patrimonio se evidencio un crecimiento en los años 2018 y 2019 a razón de un aumento en las Reservas, valores que, por decisión de la asamblea general de socios, de acuerdo a los estatutos y disposiciones legales permite incrementar el patrimonio, cantidad que la cooperativa destina para hacer frente a sus obligaciones futuras. Por otro lado, al establecer el comportamiento de los ingresos, se constató que los mismos incrementaron, ya que se obtuvieron intereses por la colocación de créditos; así mismo, se observó que para los años 2018 y 2019 la entidad incurrió en mayores gastos; sin embargo, los ingresos fueron superiores, reflejando excedente en los periodos analizados; estos resultados permiten tener una idea clara respecto al desempeño de la cooperativa permitiendo de tal forma fortalecer y optimizar los recursos financieros y económicos.

En lo que respecta a la aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los mismo que sirven para señalar los puntos fuertes y débiles de la cooperativa, reflejó que la cooperativa mantiene una proporción elevada de activos improductivos, los cuales afectan directamente a la generación de ingresos, también presenta un alto índice de morosidad que demuestra que los créditos otorgados no están siendo recuperados de forma efectiva; el nivel de protección que asume la Cooperativa ante el riesgo de cartera morosa es bajo, esto evidencia que la misma está expuesta a enfrentar pérdidas al momento que los créditos no sean recuperados; la rentabilidad que obtiene la entidad no es eficiente debido a un incremento de los gastos; por último, la liquidez que posee la institución

financiera es favorable en el año 2019 lo que da a conocer que dispone del efectivo necesario para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

Los resultados del análisis financiero permitieron elaborar el informe final, estableciendo conclusiones y recomendaciones que conllevarán a los directivos a tomar decisiones acertadas que permita mejorar el manejo de sus recursos con el afán de cumplir con sus objetivos planteados a corto plazo y dar tranquilidad a sus asociados y de esta manera asegurar la permanencia y estabilidad en el mercado financiero.

h. CONCLUSIONES

Mediante la elaboración del trabajo de tesis, se llegó a establecer las siguientes conclusiones:

- ✓ Con el análisis horizontal se pudo evidenciar las variaciones existentes de un período a otro en donde los activos tuvieron crecimiento en los años 2018 y 2019, puesto que el rubro más significativo dentro de este grupo es la cartera de crédito ya que la cooperativa otorgó mayores créditos en estos años, así mismo los pasivos aumentaron en los años 2018 y 2019 en lo referente a obligaciones con el público, debido a que hubo mayores depósitos en estos años.
- ✓ La aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), evidenció que la cooperativa posee un monto elevado de activos improductivos, evidenciando así que en los tres años los recursos de la cooperativa no fueron manejados de manera eficiente.
- ✓ Se pudo constatar que existe falta de gestión por parte de los directivos de la cooperativa para recuperar la cartera de crédito lo que provoca que se tenga un alto índice de morosidad, ya que en los tres años supera el estándar establecido, lo que detiene la recuperación de los recursos colocados en el mercado siendo perjudicial para la rentabilidad de la misma.
- ✓ La rentabilidad de la cooperativa no es la adecuada, ya que en los tres años se obtuvo un valor intermedio, pues no se encuentran por debajo del estándar ni tampoco superan el nivel que se considera apropiado, lo que demuestra que la entidad sí está generando rentabilidad, pero debe trabajar más y mejorar las estrategias para lograr generar mayores ingresos.

- ✓ El nivel de liquidez de la cooperativa es adecuado, lo que refleja que puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo en el momento que los socios soliciten disponer de sus recursos monetarios, así como también cualquier obligación inmediata que surja durante el desarrollo de sus actividades
- ✓ La información contemplada en el informe de análisis financiero, permitirá a los directivos y terceros conocer la situación real de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”, ya que presenta de manera detallada resultados reales producto del análisis vertical y horizontal, así como de la aplicación de los indicadores financieros en función de la Nota Técnica de la SEPS, donde se reflejan valores que demuestran la posición económica y financiera de la cooperativa y su comportamiento financiero.

i. RECOMENDACIONES

En base a cada una de las conclusiones establecidas, se plantean las siguientes recomendaciones dirigidas a los directivos y administrativos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas”:

- ✓ Mantener la ejecución del análisis horizontal, ya que con ello se determinarán los aumentos y disminuciones que sufre cada rubro de los estados financieros en un periodo con relación a otro, a su vez se identificarán las causas de dichas variaciones, así como también las posibles consecuencias derivadas de las mismas, para que de esta manera se proyecten soluciones o alternativas encaminadas a mejorar la gestión operativa de la institución financiera.
- ✓ Disminuir el valor de los activos improductivos mediante la venta de bienes adjudicados por pago, y la cobranza de cartera vencida, debido a que no generan ingresos a la cooperativa y de esta manera aumentar la suficiencia patrimonial.
- ✓ Realizar un análisis de las políticas de crédito y cobranzas, que permita una colocación y recuperación adecuada de cartera de crédito, considerando factores internos y externos; y a su vez, disminuir los niveles de morosidad que producen un costo negativo en el patrimonio.
- ✓ Considerar las estrategias propuestas enfocadas a generar mayores ingresos, de modo que permitan a la cooperativa fortalecer su patrimonio y obtener mayor rentabilidad, el cual es necesario para seguir operando dentro del mercado financiero y que la entidad no esté en riesgo de no cubrir sus obligaciones con los socios.
- ✓ Conservar y mejorar el nivel de liquidez que actualmente refleja la cooperativa, ello se logrará con una adecuada administración por parte de los directivos, además se debe

ofrecer servicios financieros adicionales para que se integren nuevos socios y así se generen mayores recursos de disposición inmediata para la entidad y puedan tener mayor liquidez.

- ✓ Considerar la información que se encuentra detallada en el informe de análisis financiero, ya que contiene los resultados reales de la gestión económica y financiera de la Cooperativa, para que en base a ello se apliquen los correctivos necesarios y se tomen decisiones que aporten al crecimiento de la entidad.

j. BIBLIOGRAFÍA

Alcalá , S. (2015). *Elaboración del informe financiero a la dirección.* Obtenido de https://www.gestiopolis.com/elaboracion-del-informe-financiero-a-la-direccion/

Baena, D. (2010). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones financieras* (Segunda ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.

Baena, D. (2014). *Análisis financiero. Enfoque y proyecciones* (Segunda ed.). Bogotá: ECO EDICIONES. Obtenido de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=1Xs5DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=objetivo+del+analisis+financiero+&ots=w5H47IQAWY&sig=Hmb9EpRhtoySvm5fNtjIcJmQ4Eg#v=onepage&q=objetivo%20del%20analisis%20financiero&f=false

Bohillo, M., María, P., & Escribano, G. (2013). *Gestión Financiera* (Primera ed.). Madrid: Ediciones Paraninfo SA.

Bonsón, E., Cortijo, V., & Francisco, F. (2009). *Análisis de Estados Financieros.Fundamentos teóricos y casos prácticos.* Mdrid: PEARSON EDUCACIÓN, S. A.

Bravo, M. (2013). *Contabilidad General* (Décima ed.). Quito: Escobar Impresores.

Campuzano, J., Chávez, R., & Chávez, G. (2015). *Elementos Básicos de Contabilidad* (Primera ed.). Machala: Ediciones utmach.

Cantú, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera* (Quinta ed.). Mexico: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA.

Chiriboga, L. (2014). *Las cooperativas de ahorro y crédito en la economía popular y solidaria* (Segunda ed.). Quito: PUBLIGRAFICAS JOKAMA.

Código Orgánico Monetario y Financiero. (18 de Abril de 2017). Obtenido de https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Co%CC%81digo-Orga%CC%81nico-Monetario-y-Financiero-LIBRO-I-Vigente.pdf

Constitución de la Republica del Ecuador. (2008). Obtenido de https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-int-text-const.pdf

Díaz, H. (2006). *Contabilidad general. Enfoque práctico con aplicaciones unformáticas* (Segunda ed.). México: Pearson Educación.

Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, I. y. (Febrero de 2017). Nota Técnica. *Fichas Metodológicas de los Indicadores Financieros*.

Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2006). *Finanzas Corporativas* (Segunda ed.). Mexico: Cengage Learning.

Estadísticas, D. N. (Abril de 2017). Nota Técnica. *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa

Garcia, J. (2008). Evaluación económica, financiera y social. *Equilibrio Económico*, 80-90. Obtenido de https://issuu.com/alejandro_garcia/docs/revista_equilibrio_econ_mico_a_o_ix_vol._4_no._1

Gómez, A. (2013). *Cooperativismo.* Perú: Sonimánes del Perú.

Junta de Regulación Monetaria Financiera. (2017). *Resolución N° 346-2017.* Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/346-2017-F.pdf/d5cffd70-7cce-4737-8cd4-ec53dc244f59

Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (14 de Junio de 209). Resolucioón N° 521-2019-F. Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionNo0382015%20F.pdf/7976d116-22cf-405c-b437-bb207fa96821

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (23 de Octubre de 2018). Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a

López, J., & González, A. (2010). *Gestión Bancaria* (Tercera ed.). Madrid: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA DE ESPAÑA, S. A. U. Obtenido de https://www.joaquinlopezpascual.com/documents/27130/32933/cap%C3%ADtulo-01.pdf/156fa89a-30b6-4e86-8ac5-b29fc6fcd8fd

Marcillo, M. (28 de Agosto de 2019). *EL COMERCIO*. Obtenido de https://www.elcomercio.com/cartas/importancia-sociedades-cooperativas-cartas-opinion.html

Mogrovejo, R., Mora, A., & Vanhuynegem, P. (2012). *El cooperativismo en América Latina. Una diversidad de contribuciones al desarrollo sostenible.* (Primera ed.). Bolivia: Organización Internacional del Trabajo. Obtenido de https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/34163592/corporativismo_en_america_latina.pdf?response-content-

disposition=inline%3B%20filename%3DCorporativismo_en_america_latina.pdf&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Credential=ASIATUSBJ6BACTQOQDVF%2

Ortiz Anaya, H. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera* (Décimocuarta ed.). Bogotá: Panamericana Formas e Impresos S.A. Obtenido de https://www.academia.edu/26760979/Analisis_Financiero_Aplicado.pdf

Ortiz Anaya, H. (2017). *FINANZAS BÁSICAS para no financieros con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* (Segunda ed.). Mexico: CENGAGE Learning. Obtenido de http://www.webooks.co/images/team/academicos/contabilidad/pdfuniversales/10.FINANZAS_BASICAS_para_no_financieros_Seg.pdf

Ortiz Anaya, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicados, bajo NIIF* (Décimosexta ed.). Colombia: Universidad Externado de Colombia. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=lzWjDwAAQBAJ&pg=PT4&lpg=PT4&dq=ortiz+anaya+2015+16+edicion&source=bl&ots=GcaV-426iB&sig=ACfU3U0FgZKMDuVLYZz0o9flbtcb-_LOQg&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwirmYvUg8fpAhVhc98KHaz7CggQ6AEwAXoECAoQAQ#v=onepage&q&f=true

Ortiz, H. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Adminitración Financiera* (Décimocuarta ed.). Colombia: Nomos Impresores.

Pérez, A. (2019). *OBS Business School*. Obtenido de https://obsbusiness.school/es/blog-investigacion/finanzas/informe-financiero-que-es-y-cuando-se-necesita

Poveda, G., Erazo, E., & Neira, G. (03 de Julio de 2017). *eumed.net*. Obtenido de eumed.net: https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cooperativas-ecuador.html#:~:text=Las%20cooperativas%20de%20ahorro%20y%20cr%C3%A9dito%20tienen%20como%20finalidad%20ayudar,de%20vida%20para%20sus%20familias.1

Prieto, C. (2010). *Análisis Financiero.* Colombia : Fundación para la Educación Superior San Mateo.

Rubio, P. (2007). *Manual de Análisis Financiero* (segunda ed.). España.

Solidaria, L. O. (23 de Octubre de 2018). Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a

Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., & Mite, M. (2017). *ANÁLISIS DE ESTDOS FINANCIEROS "La clave del equilibrio gerencial"* (Primera ed.). Guayaquil: Grupo compás.

Stickney, C., Weil, R., Schipper, K., & Francis, J. (2012). *Contabilidad Financiera. Una introduccion a conceptos, métodos y usos* (Primera ed.). Argentina: Cengage Learning.

Superintendencia de Bancos. (2020). *Superintendencia de Bancos* .

Superintendencia de Economía Popular y Solidara. (2018). Obtenido de https://www.seps.gob.ec/interna?conoce-la-eps

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria* . Obtenido de https://www.seps.gob.ec/noticia?conoce-la-eps

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020). Obtenido de https://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario

Urbano, M. (2017). *Economía Finanzas*. Obtenido de Economía Finanzas: https://www.economiafinanzas.com/como-realizar-un-informe-financiero/#comments

Villafáñez Pérez, I. (20 de Junio de 2017). PRINCIPIOS Y VALORES COOPERATIVOS, IGUALDAD DE GÉNERO E INTERÉS SOCIAL EN LAS COOPERATIVAS. *Revista Jurídica*, 8-37. Obtenido de http://ciriec-revistajuridica.es/wp-content/uploads/comen30-02.pdf

Wacgowicz, J., & Van Horne, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (Décimotercera ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN.

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (Séptima ed.). Bogotá: McGraw-Hill-Interamericana.

k. **ANEXOS**

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017 – 2019"

Proyecto de tesis previo a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor.

AUTORA:

Sisa María Quizhpe Guamán

LOJA – ECUADOR

2020

a. TEMA

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERÍODOS 2017 – 2019"

b. PROBLEMÁTICA

En un país en donde la desigualdad económica y social impera, con un Estado que no cubre las necesidades básicas, el cooperativismo surge como una alternativa válida y eficaz para mejorar las condiciones de vida de la sociedad, es entonces que el cooperativismo apunta a que exista principalmente una igualdad de condiciones dentro de un ámbito de trabajo determinado, teniendo acceso no solo a los mismos beneficios económicos, sino que además se busque que todos tengan la misma capacidad y poder de decisión mediante la realización de asambleas, reuniones, y distintas formas de aplicar la democracia que les permitan tomar decisiones acertadas que vayan en beneficio de todos.

El cooperativismo surge por la práctica de la organización de sociedades especiales cuya finalidad es fomentar los pequeños ahorros de mucha gente y utilizarlos en las actividades de la producción, el crédito y el consumo para obtener beneficios que se distribuyen entre los socios de ellas. Estas sociedades se llaman cooperativas. Son organizaciones de ayuda mutua. Buscan eliminar los intermediarios, bajar costes de producción y obtener ventajas de diversa clase en favor de sus miembros.

El cooperativismo en el Ecuador es importante porque surge como una iniciativa que engloba a amplios sectores sociales, entre otras, las organizaciones gremiales de trabajadores y obreros, que demandaban recursos de previsión social, productivos, de servicios, de crédito y de consumo. Hoy en día es indiscutible, que el cooperativismo es el movimiento socioeconómico más grande de la humanidad; por ende, la Economía Solidaria es el sistema económico, social, político y

cultural, que ha permitido ascender el nivel de vida de millones de personas fundamentalmente de la clase media y baja, implementado en ellas los valores y principios de la solidaridad, equidad y justicia. Los ecuatorianos contamos con una Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria que posibilita la reconstrucción de la institucionalidad del sistema cooperativo desde lo multidimensional y lo grupal.

En el Ecuador las Cooperativas de Ahorro y Crédito se rigen por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y han jugado un papel muy importante dentro del sistema financiero ecuatoriano, al pasar los años se han convertido en generadores de fuentes de desarrollo económico y social en sectores urbanos y rurales, que durante mucho tiempo estuvieron olvidados por las instituciones financieras posesionadas en el mercado. A nivel local, regional y nacional es notable el crecimiento que han tenido las Cooperativas de Ahorro y Crédito, en la provincia de Loja la presencia de bancos como cooperativas representa un número significativo, las mismas que compiten en el mercado con un mismo fin, incentivando al ahorro para atraer más clientes brindando servicios financieros que son de fácil acceso a los clientes.

Dentro del sector económico popular y solidario se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas” que se creó en junio de 1998, debido a la necesidad de los moradores de obtener préstamos con bajos intereses y facilidad para acceder sin mayor tramitología, puesto que estaban cansados del dominio económico de los usureros, que se beneficiaban a costa de las necesidades de la población. En la actualidad esta cooperativa presta sus servicios a las diferentes comunidades del cantón Saraguro Provincia de Loja, como una institución privada de carácter social, que dedica sus actividades a la prestación de servicios en el otorgamiento de créditos, ahorro y entre otros servicios, bajo la administración de la Sra. Sara María Medina Lozano como Gerente de la misma, con una gama de servicios de su competencia como son créditos, depósitos de ahorro,

depósitos a plazo, así mismo, para cumplir con su misión se vio en la necesidad de contratar personal administrativo, con este antecedente es importante mantener una política de gestión que permita la utilización del análisis financiero que determine su situación económica.

Entre los problemas que se pudo observar en la institución, se puede describir las siguientes:

- Deficiente cultura de ahorro por parte de las personas el cual se debe a falta de incentivos para que estos tengan más confianza en la cooperativa para dejar su dinero; esto provoca una menor captación de dinero a la cooperativa debido al poco ingreso de liquidez ya que la cooperativa funciona en su mayoría con la aportación de los socios.
- Deficiencia en el manejo de Gastos Operativos que se debe a un control poco adecuado de estos gastos provocando una disminución del resultado operativo.
- Reducción de liquidez de la cooperativa por una inadecuada recuperación de la cartera de crédito provocando que no generen renta financiera a la institución y que la misma no pueda cubrir sus gastos o sus obligaciones.
- Alta morosidad de la Cartera de Crédito debido a la falta de análisis de la capacidad de pago del deudor en relación al plazo y monto de los créditos otorgados, así como también a la gestión de cobranzas poco ágil lo que provoca inconvenientes en la liquidez, para el otorgamiento de nuevos créditos.
- Reducción de la rentabilidad de la cooperativa debido al exceso de gastos por una administración poco adecuada provocando una inestabilidad en la organización y bajos excedentes en la misma.
- Deficiencia en el manejo de activos improductivos, el cual se debe al exceso de activos que no generan ingresos a la institución generando gastos innecesarios y elevados a la cooperativa y una disminución en la rentabilidad de la misma.

Para la obtención de buenos resultados se hace necesario realizar un análisis y evaluación financiera cuyos resultados contribuyan a mejorar la situación económica y financiera de la cooperativa, y oriente a sus directivos a la toma de decisiones correctas que vayan en bien de la cooperativa y de sus socios. En virtud de lo expuesto, se formula el problema de la siguiente manera:

¿COMO INCIDE LA REALIZACIÓN DE UN ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO EN SU POSICIÓN ECONÓMICA- FINANCIERA?

Sistematización

- ✓ ¿Cuál es la importancia de elaborar un análisis vertical a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas"?
- ✓ ¿Qué importancia tienes la realización de un análisis horizontal a los Estados Financieros de la cooperativa?
- ✓ ¿Cómo contribuye a la toma de decisiones la aplicación de indicadores financieros a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas"?
- ✓ ¿Cuál es la importancia de elaborar un Informe Financiero?

c. JUSTIFICACIÓN

El presente proyecto de tesis se justifica académicamente por cuanto permitirá profundizar y poner en práctica los conocimientos teóricos-prácticos adquiridos durante los años de estudio con el fin de que éste sea utilizado como guía e instrumento para realizar un estudio financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas", la misma que ayudará al cumplimiento de un requisito previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público-Auditor; y servirá como fuente de investigación dentro de la Universidad para la realización de nuevos trabajos afines.

Con el aporte socio-económico que tiene el presente proyecto de tesis a la cooperativa es que en base al estudio se obtendrá información clave para la toma de decisiones adecuadas por parte de los administrativos que permitirá mejor la situación financiera y el desempeño organizacional, brindando la seguridad a sus clientes y socios a través de una eficiente captación de recursos y éstas a la vez sean colocadas para aquellas personas que necesitan de financiamiento y les permita alcanzar sus objetivos o metas planteadas, de tal manera que mejoren la calidad de vida y contribuyan al desarrollo económico-social del cantón Saraguro.

El desarrollo del trabajo de titulación que se realizará en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" se la efectuará a través del análisis financiero y la aplicación de indicadores que ayudará a conocer la situación real que atraviesa la cooperativa y acorde a los resultados obtenidos se podrá tomar decisiones correctas que contribuyan a perfeccionar su accionar, optimizando el manejo de la liquidez, solvencia y rentabilidad; lo que ocasionará una buena estabilidad económica, y de esta forma convertirse en una cooperativa innovadora pero sobre todo competitiva dentro del mercado local.

d. OBJETIVOS

Objetivo General

Realizar el análisis financiero a la cooperativa de ahorro y crédito “las lagunas” del cantón Saraguro, períodos 2017 – 2019.

Objetivos específicos

- ✓ Elaborar el análisis vertical a los Estados Financieros para determinar la estructura financiera de la cooperativa.
- ✓ Realizar el análisis horizontal a los Estados Financieros de los periodos 2017–2019 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas” para determinar las variaciones de cada cuenta de un periodo a otro, así como sus causas y efectos.
- ✓ Aplicar indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que permita medir la situación económica y financiera de la cooperativa.
- ✓ Elaborar un informe financiero que contenga las conclusiones y recomendaciones que permita tomar a futuro las correcciones oportunas.

e. MARCO TEÓRICO

Sistema Financiero

Definición

Un Sistema Financiero es el conjunto de instituciones, instrumentos y mercados a través de los cuales se canaliza el ahorro hacia la inversión. “En este contexto tendrán un papel muy importante los intermediarios financieros cuya función principal será fomentar el trasvase del ahorro hacia la inversión, teniendo en cuenta las distintas motivaciones y necesidades financieras de ahorradores e inversores” (López & González, 2010, p. 2).

Clasificación

La Constitución de la República del Ecuador (2008) en su art. 309 estipula:

> El Sistema Financiero Nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (p. 147)

Economía Popular y Solidaria

La Economía Popular y Solidaria es la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, establecen y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer las necesidades de las personas y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su

actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (Superintendencia de Economía Popular y Solidara, 2018)

Instituciones de la Economía Popular y Solidaria.

"Las instituciones que conforma la Economía Popular y Solidaria son las cooperativas de ahorro y crédito, las entidades asociativas o solidarias, las cajas y bancos comunales y las Cajas de Ahorro" (Chiriboga, 2014).

Cooperativismo

Es la teoría y la práctica de la organización de sociedades especiales cuya finalidad es fomentar los pequeños ahorros de mucha gente y utilizarlos en las actividades de la producción, el crédito y el consumo para obtener beneficios que se distribuyen entre los socios de ellas, estas sociedades se llaman cooperativas. Son organizaciones de ayuda mutua, buscan eliminar los intermediarios, bajar costes de producción y obtener ventajas de diversa clase en favor de sus miembros.

"El cooperativismo demanda la participación activa de los socios para un manejo eficiente de sus recursos. Y ello se consigue con objetivos estimulantes, procedimientos eficaces, capacitación adecuada y organizaciones democráticas" (Gómez, 2013, p. 23).

El cooperativismo les da la oportunidad a las personas de escasos recursos de tener una organización junto a otras personas. El propósito de este sistema es eliminar la explotación de las personas por individuos o empresas dedicados a obtener ganancias.

Sector Cooperativo

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) en su art. 21 estipula:

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común,

mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (p. 10)

Clasificación de las Cooperativas

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) en su art. 24 – 28 estipula:

Cooperativas de producción. - Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Cooperativas de consumo. - Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Cooperativas de vivienda. - Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas, en beneficio de sus socios.

Cooperativas de ahorro y crédito. - Son aquellas cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios.

Cooperativas de servicios. - Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores. (p. 11)

Cooperativa de ahorro y crédito.

Es la unión de un conjunto de personas que tienen como objetivo ayudarse los unos a los otros, para lograr sus necesidades financieras. A la vez son sociedades financieras de derecho privado,

formadas por personas naturales o jurídicas, que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por esencia planear y realizar actividades de trabajos de beneficio social y colectivo, a través de una organización manejada en común y desarrollada con la contribución económica, intelectual y moral de sus miembros (Chiriboga, 2014). Por tal razón es una herramienta que permite a las comunidades y grupos humanos participar para lograr el bien común.

Estados Financieros

Definición

Bonsón, Cortijo, & Flores (2008) afirman:

> Los estados financieros son documentos que se elaboran al finalizar un período contable y es un proceso por el que el analista, mediante transformaciones, representaciones gráficas, ratios y otros cálculos, obtiene una opinión a partir de los estados financieros y otra información complementaria, evaluando la liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa. (p. 210)

Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial futuro de la empresa o negocio.

Función

Baena (2010) afirma:

> Suministra información a los propietarios y acreedores de la empresa de su desempeño y de la situación actual de la misma. Así mismo proporciona una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la entidad. (p. 28)

Los estados financieros proporcionan una forma conveniente para fijar las metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa.

Objetivo

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad.

> El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. (Cantú & Andrade, 2008, p. 44)

Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han conformado.

Clasificación

Los principales estados financieros son: Estado de Situación Financiera o Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujo de Efectivo.

Balance general.

Es un estado financiero básico que informa en una fecha determinada la situación financiera de una entidad. “En el balance general se resumen de la posición financiera de una empresa en una fecha dada que muestra que activos totales = pasivos totales + capital de accionistas” (Wacgowicz & Van Horne, 2010, p. 128). Este estado debe prepararse como mínimo una vez al año, aunque puede elaborarse por periodos muy cortos (mensual, trimestral) según los requerimientos de tipo administrativo legal.

Activo.

Las entidades obtienen los activos mediante su compra o producción, pero también pueden generarse activos mediante otro tipo de transacciones.

> El activo es todo valor, instrumento financiero o bien, sobre el cual, la empresa mantiene el control y ha asumido los riesgos inherentes para destinarlo al uso, consumo o la obtención de beneficios económicos durante un determinado periodo de tiempo. (Espejo & Genoveva, Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 2018, p. 103)

Los activos de una entidad proceden de transacciones u otros sucesos ocurridos en el pasado.

Pasivo.

Representa las obligaciones totales de la empresa, en el corto plazo, o largo plazo, cuyos beneficiarios son por lo general personas o entidades diferentes de los dueños de la empresa. Baena (2010) afirma: "Los pasivos son la representación financiera de una obligación presente de la empresa; es derivada de eventos pasados, y se reconoce que en el futuro se deberá transferir recursos o proveer servicios a otros entes económicos" (p. 36).

Patrimonio.

Representa la participación de los propietarios en la organización, y resulta de restar, del total del activo, el pasivo con terceros. "El patrimonio es el valor residual de los activos del ente económico, después de deducir todos sus pasivos, es el valor de lo que le pertenece al empresario en la fecha de realización del balance" (Baena, 2010, p. 38).

También se denomina capital contable o capital social y superávit.

Estado de resultados.

Se elabora al finalizar el periodo contable con el objeto de determinar la situación económica de la empresa. Zapata (2011) afirma:

> Informe contable básico que presenta de manera clasificada y ordenada las cuentas de rentas, costos y gastos con el propósito de medir los resultados económicos, es decir, utilidad o perdida

> de una empresa durante un periodo determinado que es el producto de la gestión acertada o desacertada de la Dirección, o sea, del manejo adecuado o no de los recursos por parte de la Gerencia. (p. 284)

Es un documento complementario y anexo al Balance General, en el que se informa detallada y ordenadamente como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable.

Ingresos.

Son percibidos por la prestación de algún servicio, ya que surgen de operaciones ordinarias del negocio producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. "Los ingresos son valores recibidos o causados por la empresa como resultado de las actividades que realiza, con el propósito de obtener una ganancia" (Espejo, Contabilidad General, 2012, p. 336).

Gastos.

Son las disminuciones en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado disminuciones en el patrimonio y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. Espejo (2012) afirma: "Los gastos representan los valores pagados o causados por la empresa por servicios recibidos y adquisiciones, los mismos que son necesarios para su funcionamiento. Los gastos constituyen una pérdida para la empresa porque no se pueden recuperar" (p. 342). Las cuentas de gastos inician e incrementan sus movimientos a través de registros en él debe, es decir tienen saldo deudor.

Estado de Cambios en el Patrimonio.

Es el estado financiero que muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo. Díaz (2006) afirma "El estado de cambios en el patrimonio mide la variación, los aumentos y/o disminuciones del patrimonio, originada por las transacciones comerciales realizadas por la empresa durante el período contable" (p. 335). Su finalidad es mostrar y explicar las variaciones que sufren los diferentes elementos que componen el patrimonio, en un periodo determinado.

> Para la empresa es primordial conocer el porqué del comportamiento de su patrimonio en un año determinado. De su análisis se puede detectar infinidad de situaciones negativas y positivas que pueden servir de base para tomar decisiones correctivas, o para aprovechar oportunidades y fortalezas detectadas del comportamiento del patrimonio. (Baena, 2010, p. 46)

Estado de Flujo de efectivo.

La finalidad del estado de flujo de efectivo es presentar, en forma condensada y comprensible, información sobre el manejo de efectivo. Díaz (2006) afirma "El estado de flujo de efectivo proporciona información sobre el efectivo recaudado y los desembolsos de dinero de la empresa. Los usuarios pueden examinar la capacidad de la empresa para la generación de flujos favorables de efectivo" (p. 336). Este estado muestra detalladamente el efectivo recibido o desembolsado durante un período.

> Es un estado contable de carácter dinámico que explica las variaciones del efectivo y otros activos líquidos equivalentes en un período de tiempo determinado; es decir, muestra los cobros del ejercicio y los pagos realizados con ellos. Se trata éste de un estado que forma parte de las cuentas anuales; no obstante, su elaboración no será obligatoria para aquellas empresas que

puedan formular balance, estado de cambios en el patrimonio neto y memoria según el modelo abreviado. (Bonsón, Cortijo, & Francisco, 2009, p. 85)

Análisis Financiero

Definición

Consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías, con el objetivo de tener una base más sólida y analítica para la toma de decisiones. “Es una evaluación tanto del funcionamiento financiero de la empresa en el pasado como de sus perspectivas. Por lo regular, implica un análisis de los estados financieros de la empresa” (Díaz, 2006, p. 336). Lo utilizan diversos sectores, como acreedores, inversionistas y gerentes, para determinar la posición financiera dela empresa en relación con la de otras.

Objetivo

Bahillo, Pérez, & Escribano (2013) afirman: “El análisis financiero tiene como objetivo ver si las fuentes de financiamiento de la empresa tienen reflejada su estructura económica-financiera en el balance y si las fuentes del pasivo son las correctas para cubrir la estructura económica” (p. 389). Así mismo determinar el origen y las características de los recursos financieros de la entidad; de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se pueden esperar de ellos.

Importancia

Radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

Todo análisis financiero realizado a la empresa, corresponde a su situación actual, basada en hechos presentes o en información pasada e interpretada a través de datos procesados con las

técnicas de un análisis o de estadística; pero también se realiza para proyectar en el futuro crecimiento económico o proyectos de inversión. (Baena, 2010, p. 18)

Usuarios del Análisis Financiero

Los usuarios a los que les interesan los resultados del análisis financiero son los siguientes:

Directivos y Administradores.

Los gerentes, directivos y administradores de todos los niveles de una empresa o negocio, permanentemente recurren a las técnicas y herramientas de análisis financiero para múltiples propósitos. Uno de ellos es ejercer control sobre las actividades de la empresa y sus resultados, lo cual se logra mediante la observación de cambios importantes y significativos en razones y tendencias, para tomar las medidas correctivas que sean del caso, y de manera oportuna. (Baena, 2010, p. 19)

Inversionistas.

El dinero aportado por un inversionista es la fuente primaria de capital de riesgo, pues garantiza el pago del capital preferencial y las obligaciones para con terceros. Un socio o accionista común espera obtener ganancias de su inversión a través de tres formas: dividendos o participaciones sobre utilidades generadas por la empresa, derechos preferenciales que puede ejercer para la compra de nuevas acciones, y la valorización de la inversión, proveniente de los incrementos de valor de mercado de la empresa o negocio donde se posee la inversión. (Baena, 2010, p. 19)

Entidades Financieras.

Para el sistema financiero será relevante observar cifras como el nivel de endeudamiento, capacidad o cobertura de pago de los intereses, la rentabilidad y un flujo de caja proyectado, ya sea de la empresa o de un proyecto de inversión en marcha. Esto le permitirá a la entidad

financiera proceder a valorar el nivel de crédito y la viabilidad de otorgar tal financiamiento. (Baena, 2010, p. 20)

Analistas en la Bolsa de valores.

Para el mercado accionario o valores será importante conocer la situación y posición de la empresa en su mercado y su sector, y determinar cuáles son los proyectos de inversión y financiación que pretende desarrollar a través de títulos de deuda a largo plazo. (Baena, 2010, p. 20)

Calificadoras de Riesgo.

"Las calificadoras de riesgo, basaran su estudio y pertinencia en los resultados obtenidos por la empresa en lo que respecta al nivel de endeudamiento, tanto a corto como largo plazo, nivel de utilidades, tecnología, entre otros" plazo (Baena, 2010, p. 20).

Estado.

"Para el Estado es importante conocer el crecimiento de la empresa en el nivel de sus utilidades operacionales, porque le permitirá saber cuál será el pago de impuestos que la empresa realizará; así, el Estado dimensionará su futura inversión" (Baena, 2010, p. 20).

Público en general.

"El interés del público en general por conocer los resultados de las empresas, radica en que puede tomar decisiones tanto de inversión como de financiación" (Baena, 2010, p. 20).

Herramientas del Análisis Financiero

Se entiende por herramientas la información que sirve de punto de partida para el estudio, y se tienen, entre otras. Ortiz (2011) establece las siguientes herramientas:

- Estados financieros básicos suministrados por la empresa.
- Información contable y financiera complementaria.

- Información sobre el mercado, la producción y la organización.
- Elementos de la administración financiera y las matemáticas financieras.
- Información sectorial y macroeconómica.

Clasificación del Análisis Financiero

El análisis financiero se clasifica en:

Según su destino.

Análisis Interno.

Sirve para explicar a los directivos y socios el cambio que la empresa ha obtenido de un periodo a otro. Ortiz (2011) afirma: "El análisis interno se presenta cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados, tanto financieros como no financieros, de la compañía" (p. 11). Por lo general, este análisis puede ser requerido por laadministración de la empresa, por algunos inversionistas en ciertas compañías y por organismos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información.

Análisis Externo.

El análisis externo es aquel donde se practican o se realiza por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la entidad cuyos estados financieros se están analizando.

> El análisis externo es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual deben hacer la evaluación y extraer sus conclusiones los bancos, los acreedores en general y algunos inversionistas. (Ortiz, 2011, p. 11)

Según su forma.

Análisis vertical.

Es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base. (Prieto, 2010, p. 49)

Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una institución tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

Procedimiento

El Análisis Vertical se realiza mediante el procedimiento de porcentajes integrales que consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, en el Balance General y los Ingresos y Gastos en el Estado de Resultados; tomando como base el valor del Activo total y Ventas Netas respectivamente. (Ortiz, 2011, p. 151)

Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un estado financiero (Balance General o el Estado de Resultados) se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto. Como ejemplo:

- Se toma como cifra base Activos Corriente.
- Esta cifra corresponde al 100% del grupo
- Posteriormente para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra parcial para la cifra base, es decir Caja / Activo Corriente.

Fórmula:

$$\boldsymbol{Analisis\ Vertical} = \frac{Valor\ Parcial}{Valor\ Base}\ x\ 100$$

Formato

Tabla 1

Análisis Vertical Estado de Situación Financiera

Código	Cuenta	Año	% Rubro	% Grupo
	Activo			
	Activo Corriente			
	Fondos disponibles	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Caja	XXXX	XXXX	XXXX
	Bancos y otras instituciones	XXXX	XXXX	XXXX
	Inversiones	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Para negocio entre sector	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera de crédito	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Cartera crédito comercial	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera crédito de consumo	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera crédito vivienda	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera de crédito de microemp	XXXX	XXXX	XXXX
	(Provisión para créditos incobra)	XXXX	XXXX	XXXX
	Cuentas por cobrar	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Cuentas por cobrar varias	XXXX	XXXX	XXXX
	Total Activo Corriente	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Activo no Corriente			
	Propiedades y quipos	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Mueble, ense. y equipo. de ofic.	XXXX	XXXX	XXXX
	Equipos de computación	XXXX	XXXX	XXXX
	(Depreciación acumulada)	XXXX	XXXX	XXXX
	Total Activo no Corriente	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Otros Activos	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Gastos y pagos anticipados Otros	XXXX	XXXX	XXXX
	Total Otros Activos	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Total Activo	**XXXX**		**XXXX**
	Pasivo			
	Pasivos Corrientes			
	Obligaciones con el público	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Depósitos a la vista Depósitos a plazo	XXXX	XXXX	XXXX
	Cuentas por pagar	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**

Obligaciones patronales	XXXX	XXXX	XXXX
Retenciones	XXXX	XXXX	XXXX
Cuentas por pagar varias	XXXX	XXXX	XXXX
Total Pasivo Corriente	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Total Pasivo	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Patrimonio			
Capital social	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Aportes de socios	XXXX	XXXX	XXXX
Resultados	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
(Pérdidas acumuladas)	XXXX	XXXX	XXXX
(Pérdida del ejercicio)	XXXX	XXXX	XXXX
Total Patrimonio	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Total Pasivo y Patrimonio	**XXXX**		**XXXX**

Fuente: Estados financieros de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
Elaborado por: La Autora

Análisis horizontal.

Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro. Prieto (2010) afirma: "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" (p. 52). De igual forma este análisis es de gran importancia ya que mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

Procedimiento

1. Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior.
2. Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (Los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos). (Bravo, 2013, p. 293)

- ✓ En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentaje; que se obtiene al dividir el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base y multiplicado por 100.

Para realizar el análisis horizontal en las entidades se requiere de la utilización de la siguiente fórmula.

$$\boldsymbol{An\acute{a}lisis\ Horizontal} = \left(\frac{Cifras\ del\ a\tilde{n}o\ actual - Cifras\ del\ a\tilde{n}o\ anterior}{Cifras\ del\ a\tilde{n}o\ anterior}\right) 100$$

Formato

Tabla 2

Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera

Código	Cuenta	Año 1	Año 2	Valor Absoluto	Valor Relativo
	Activo				
	Activo Corriente				
	Fondos disponibles	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Caja	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Bancos y otras instituciones	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Inversiones	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Para negocio entre sector	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera de crédito	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Cartera de crédito comercial por vencer	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera de crédito de consumo por vencer	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera de crédito vivienda por vencer	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera de crédito de microempresa por vencer	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera comercial que no devenga Interés	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera microempresa que no devenga Interés	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera de crédito comercial vencida	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Cartera de crédito microempresa vencida	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	(Provisión para créditos incobrables)	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Cuentas por cobrar	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Cuentas por cobrar varias	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Bienes real adjudicados por pago de arriendo	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Bienes arrendados	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
	Total Activo Corriente	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Activo no Corriente				
	Propiedades y equipos	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
	Muebles, enseres y equipos de oficina	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX

Equipos de computación	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
(Depreciación acumulada)	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Total Activo no Corriente	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Otros Activos	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Gastos y pagos anticipados	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Otros	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Total Otros Activos	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Total Activo	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Obligaciones con el público	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Depósitos a la vista	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Depósitos a plazo	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Cuentas por pagar	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Intereses por pagar	-	-	-	-
Obligaciones patronales	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Retenciones	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Cuentas por pagar varias	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Total Pasivo Corriente	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Total Pasivo	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Patrimonio				
Capital social	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Aportes de socios	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Resultados	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
(Pérdidas acumuladas)	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
(Pérdida del ejercicio)	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Total Patrimonio	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**
Total Pasivo y Patrimonio	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**	**XXXX**

Fuente: Estados financieros de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Elaborado por: La Autora

Indicadores Financieros

Definición

Las razones o indicadores financieros es una relación numérica entre dos cantidades o grupo de cuentas del mismo estado, o de dos estados financieros diferentes.

> Los índices, ratios, o razones financieras son cocientes numéricos que miden la relación que existe entre determinadas cuentas de los estados financieros de las empresas, tomadas individualmente o agrupadas por sectores o tamaños. Algunos de ellos se calculan a partir del Balance General, otros a partir del Estado de Ganancias y Pérdidas y, algunas veces, a partir de ambos informes financieros. (Stickney, Weil, Schipper, & Francis, 2012, p. 264)

Mediante el uso de los mismos permite detectar puntos fuertes y puntos débiles en la situación financiera de una entidad, proporcionando información clara que permita tomar decisiones acertadas.

Importancia

> Los indicadores financieros permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, el rendimiento y los excedentes de una empresa. Es una herramienta que a través de sus resultados es posible interpretar, para saber cómo actuar frente a las diversas situaciones que pueden presentarse en el futuro. (Stickney, Weil, Schipper, & Francis, 2012, p. 264)

Indicadores Financieros del Sector Cooperativo

Los principales indicadores utilizados por el Sector Cooperativo Ecuatoriano emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se clasifican en los siguientes grupos:

- ✓ Capital.
- ✓ Estructura y Calidad de Activos.
- ✓ Eficiencia Microeconómica.

- ✓ Rentabilidad.
- ✓ Intermediación Financiera.
- ✓ Eficiencia Financiera
- ✓ Liquidez.

Capital.

Suficiencia Patrimonial.

Es el indicador financiero que mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos. Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera; una suficiencia patrimonial adecuada.

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Patrimonio + Resultado}{Activos\ Inmovilizados}$$

Estructura y Calidad de Activo.

Activos Improductivos Netos / Total Activos.

"Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 6).

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Activos\ Improductivos\ Netos}{Total\ Activos}$$

Activos Productivos /Total Activos.

"Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 6).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Activos\ Productivos}{Total\ Activos}$$

Interpretación del indicador: Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Activos Productivos / Pasivos con Costo.

"Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 7).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Activos\ Productivos}{Pasivo\ con\ Costo}$$

Interpretación del indicador: Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Calidad de Activos.

Índice de Morosidad.

"Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Las ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 7).

$$\boldsymbol{Morosidad\ de\ la\ Cartera} = \frac{Cartera\ Improductiva}{Cartera\ Bruta}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva.

Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera

improductiva bruta y por línea de crédito (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 12).

$$\boldsymbol{Cobertura} = \frac{Provisiones\ de\ cartera\ de\ crédito}{Cartera\ improductiva\ bruta}$$

Interpretación del indicador: Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

Eficiencia Microeconómica.

Gastos de Operación Estimados / Total Activo Promedio.

"Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 18).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Gastos\ de\ Operación\ Estimados}{Total\ Activo\ Promedio}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

Grado de absorción del Margen Financiero Neto.

"Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 18).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{\frac{Gastos\ de\ Operación}{Mes} * 12}{Total\ Activo\ Promedio}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

Gastos de Personal / Activo Total Promedio.

"Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 19).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Gastos\ de\ Personal\ Estimados}{Activo\ Promedio}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

Rentabilidad.

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.

"Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 20).

$$\boldsymbol{ROA} = \frac{Ingresos - Gastos}{\frac{Activo\ Total\ Promedio}{Mes}} * 12$$

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE.

"Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 19).

$$\boldsymbol{ROE} = \frac{Ingresos - Gastos}{\frac{Patrimonio\ Total\ Promedio}{Me}} * 12$$

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Intermediación Financiera.

"Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 20).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Cartera\ Bruta}{(Depósitos\ a\ la\ Vista + Depósitos\ a\ Plazo)}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta.

Eficiencia Financiera.

Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio.

"Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 21).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Margen\ de\ Intermediación\ Estimados}{Patrimonio\ Promedio}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio promedio.

Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio.

"Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 21).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Margen\ de\ Intermediación\ Estimados}{Activo\ Promedio}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo promedio.

Liquidez.

Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.

"Refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas" (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, p. 28).

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{Fondos\ Disponibles}{Depósitos\ a\ Corto\ Plazo} * 100$$

Interpretación del indicador: Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Informe del Análisis Financiero

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a la empresa sobre los cambios obtenidos en el Análisis a los Estados Financieros, en la

cual mediante este informe la entidad demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución. Bonsón, Cortijo, & Flores (2008) afirman:

> El analista emite una opinión fundamentada sobre la situación de la empresa. Este documento final es el resultado del trabajo realizado por el analista y es a su vez el producto que le demanda su cliente. Refleja lo que el analista opina, no los procesos detallados que le han llevado a tal opinión, detalles que pueden verse en otros documentos anejos si se desea. Debe ser corto y bien estructurado y no eludir la opinión. (p. 211)

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" (Bonsón, Cortijo, & Francisco, 2009, p. 211).

Características

- La información debe guardar relación con las decisiones que deberán tomar los usuarios.
- El lenguaje debe ser claro, para sus receptores del informe y preciso sin ambigüedades que ocasiones malentendidos.
- El tiempo invertido en la preparación del informe debe ser razonable, para que incida sobre alguna decisión.
- La presentación de los datos debe ser objetiva y no inducir al usuario a decidir de determinada manera.
- Deben exponerse claramente.

- La información debe presentarse de una manera orgánica, para así permitir la localización rápida de cualquier dato.
- El contenido del informe debe estar respaldado por evidencias que permitan su reconstrucción.

Este tipo de texto consta de tres partes esenciales:

- La identificación de los problemas
- El análisis de las causas; y
- Las propuestas de mejoras.

Estructura

El informe del análisis financiero debe contener lo siguiente:

Encabezado.

- El nombre de la entidad
- Denominación del informe
- Estados financieros que se van a analizar con su respectivo periodo.

Antecedentes.

- Mención y alcance del trabajo realizado.
- Breve historia de la organización, desde su constitución hasta la fecha del informe.
- Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.
- Objetivos que persigue el trabajo realizado.
- Firma del responsable.

Objetivos del Informe.

- ✓ Enumeración de los propósitos que tiene el informe.

Identificación de los Problemas.

- ✓ Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe.

Análisis de las causas.

- ✓ Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior.

Estados Financieros.

- ✓ En esta parte se presentan los estados financieros de la entidad, generalmente en forma sintética y comparativa.

Gráficas.

- ✓ Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa.
- ✓ Resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

Conclusiones y Recomendaciones.

- ✓ Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando.
- ✓ Se debe incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

Características

Para el análisis de los Estados Financieros se requiere de tiempo, dinero y esfuerzo, al hacer la presentación del análisis se debe de establecer la relación existente entre el informe y el informado, se debe por lo tanto preparar un informe específico para cada caso. Se debe de realizar una

adecuada presentación, que capte la atención del lector, así el informe requiere que se realice de la siguiente forma:

- **Completo**

Presentación de datos favorables como desfavorables.

- **Lógicamente desarrollado**

El trabajo debe de estar dividido en etapas, cada una permitiendo el desarrollo de los temas siguientes de forma natural y lógica.

- **Claro y preciso**

Los hechos deben de estar asentados concisamente, conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben de ser viables.

- **Concreto**

No debe de contener material extraño al problema y que se deben de referir a casos específicos y determinados del negocio.

- **Oportuno**

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

f. METODOLOGÍA

Métodos

Científico

Este método, se aplicará durante el desarrollo del trabajo de tesis, para formular de manera lógica y ordenada los referentes teóricos de cada proceso del análisis financiero, logrando la vinculación de la teoría con la práctica y obteniendo nuevos conocimientos para la comprensión del tema de tesis, de la misma forma ayudará al cumplimiento de los objetivos propuestos y a brindar resultados objetivos y transparentes.

Deductivo

Se aplicará en la revisión de literatura, recopilando información bibliográfica que fundamenten de manera general aspectos teóricos en donde se exponga características, definiciones, y criterios amplios desde el cooperativismo hasta los indicadores financieros que se encuentran en la nota técnica, mientras que en la práctica permitirá determinar la estructura económica-financiera de la cooperativa, así como sus variaciones para la elaboración del respectivo informe financiero.

Indicativo

Se lo utilizará en la parte práctica del trabajo de tesis en el conocimiento de particularidades del análisis financiero, partiendo desde la aplicación de indicadores financieros que permitirán conocer la situación económica-financiera, el análisis horizontal el cual permitirá determinar las variaciones y consecutivamente la elaboración del análisis vertical que permitirá determinar la estructura financiera de la cooperativa.

Analítico

Este método se utilizará para realizar el análisis e interpretación de los resultados reflejados en el análisis vertical aplicado a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las

Lagunas" además se explicará las variaciones de un periodo a otro por medio del análisis horizontal, los resultados obtenidos ayudaran a la elaboración del informe final del análisis financiero.

Sintético

El uso de este método ayudará a través de los resultados obtenidos a elaborar un informe financiero consolidado de forma clara y coherente, el mismo contendrá observaciones en las falencias encontradas en el proceso y la formulación de conclusiones y recomendaciones como aporte final del trabajo de tesis realizado.

Matemático

Este método servirá para realizar los diferentes cálculos y operaciones matemáticas referentes al análisis financiero, que se presenten en el desarrollo del trabajo de tesis, llegando a obtener resultados reales y verificables.

Técnicas

Observación

Esta técnica será utilizada para observar y verificar los Estados Financieros como el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias; así como otros documentos los cuales permitirán conocer el funcionamiento, registro y control de las actividades financieras y económicas que realiza la cooperativa y en base a ello establecer alternativas de solución a los problemas encontrados.

Entrevista

Se aplicará a los directivos de la cooperativa, como el Gerente, Contadora y demás empleados de la cooperativa, lo que permitirá obtener información actualizada y veras de las actividades

realizadas, con lo cual se podrá conocer el funcionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Las Lagunas” y concluir el trabajo de tesis.

Recopilación bibliográfica

Con esta técnica se obtendrá la información necesaria de distintas fuentes bibliográficas: libros, revistas, tesis, internet u otra fuente con el fin de establecer conceptos y criterios, referentes al análisis financiero para el desarrollo de la revisión de literatura del trabajo de tesis.

g. CRONOGRAMA

Tabla 3

Cronograma de trabajo

ACTIVIDADES	2019									
	OC.		NOV.				DIC.			
	1	2	1	2	3	4	1	2	3	4
1. Elaboración del proyecto	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
2. Socialización del proyecto e informe de pertinencia										
3. Desarrollo de la Revisión de la Literatura de la Tesis										
4. Desarrollo de los resultados (práctica) de la tesis										
5. Desarrollo del informe final y partes complementarias										
6. Presentación y socialización del borrador de tesis										
7. Declaratoria de aptitud										
8. Calificación del borrador de tesis por el Honorable Tribunal de Grado										
9. Corrección y presentación definitiva de la tesis										
10. Sustentación pública de grado										

ACTIVIDADES	2020																					
	ENE.				FEB.				MAR		ABR.				MAY.				JUN.			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. Elaboración del proyecto	x	x	x	x	x	x	x															
2. Socialización del proyecto e informe de pertinencia								x	x	x												
3. Desarrollo de la Revisión de la Literatura de la Tesis											x	x	x	x	x	x						
4. Desarrollo de los resultados (práctica) de la tesis																	x	x	x	x	x	x
5. Desarrollo del informe final y partes complementarias																						
6. Presentación y socialización del borrador de tesis																						
7. Declaratoria de aptitud																						
8. Calificación del borrador de tesis por el Honorable Tribunal de Grado																						
9. Corrección y presentación definitiva de la tesis																						
10. Sustentación pública de grado																						

ACTIVIDADES	2020																							
	JUL.				AGO.				SEP.				OCT.				NOV.				DIC.			
	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. Elaboración del proyecto																								
2. Socialización del proyecto e informe de pertinencia																								
3. Desarrollo de la Revisión de la Literatura de la Tesis																								
4. Desarrollo de los resultados (práctica) de la tesis	x	x	x																					
5. Desarrollo del informe final y partes complementarias				x	x	x																		
6. Presentación y socialización del borrador de tesis							x	x	x															
7. Declaratoria de aptitud										x	x	x	x	x	x	x	x							
8. Calificación del borrador de tesis por el Honorable Tribunal de Grado																		x	x	x	x	x		
9. Corrección y presentación definitiva de la tesis																							x	x
10. Sustentación pública de grado																								

ACTIVIDADES	2021											
	ENE.				FEB.				MAR.			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. Elaboración del proyecto												
2. Socialización del proyecto e informe de pertinencia												
3. Desarrollo de la Revisión de la Literatura de la Tesis												
4. Desarrollo de los resultados (práctica) de la tesis												
5. Desarrollo del informe final y partes complementarias												
6. Presentación y socialización del borrador de tesis												
7. Declaratoria de aptitud												
8. Calificación del borrador de tesis por el Honorable Tribunal de Grado												
9. Corrección y presentación definitiva de la tesis	x	x	x	x								
10. Sustentación pública de grado					x	x	x	x	x	x	x	x

Elaborado por: La Autora

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Presupuesto:

Tabla 4

Presupuesto

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL
INGRESOS: Aporte de la autora: Sisa María Quizhpe Guamán	$ 980,00	
TOTAL DE INGRESOS		**$ 980,00**
EGRESOS:		
✓ Materiales y suministros de oficina.	$ 120,00	
✓ Bibliografía.	$ 80,00	
✓ Impresiones y reproducciones.	$ 200,00	
✓ Transporte y alimentación.	$ 130,00	
✓ Empastado y anillados.	$ 220,00	
✓ Internet.	$ 80,00	
✓ Gastos imprevistos.	$ 150,00	
TOTAL DE EGRESOS		**$ 980,00**

Elaborado por: La Autora

Financiamiento:

Los gastos que se efectuarán en el proceso del desarrollo de la tesis serán financiados en su totalidad por la autora.

i. BIBLIOGRAFÍA

Baena, D. (2010). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones financieras* (Segunda ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.

Bohillo, M., María, P., & Escribano, G. (2013). *Gestión Financiera* (Primera ed.). Madrid: Ediciones Paraninfo SA.

Bonsón, E., Cortijo, V., & Francisco, F. (2009). *Análisis de Estados Financieros.Fundamentos teóricos y casos prácticos.* Mdrid: PEARSON EDUCACIÓN, S. A.

Bravo, M. (2013). *Contabilidad General* (Décima ed.). Quito: Escobar Impresores.

Cantú, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera* (Quinta ed.). Mexico: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA.

Chiriboga, L. (2014). *Las cooperativas de ahorro y crédito en la economía popular y solidaria* (Segunda ed.). Quito: PUBLIGRAFICAS JOKAMA.

Constitución de la Republica del Ecuador. (2008). Obtenido de https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-int-text-const.pdf

Díaz, H. (2006). *Contabilidad general. Enfoque práctico con aplicaciones unformáticas* (Segunda ed.). México: Pearson Educación.

Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, I. y. (Febrero de 2017). Nota Técnica. *Fichas Metodológicas de los Indicadores Financieros*.

Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2006). *Finanzas Corporativas* (Segunda ed.). Mexico: Cengage Learning.

Espejo, L. (2012). *Contabilidad General.* Loja: EDILOJA Cía. Ltda.

Espejo, L., & Genoveva, L. (2018). *Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).* Loja: EDILOJA Cía. Ltda.

Garcia, J. (2008). Evaluación económica, financiera y social. *Equilibrio Económico*, 80-90. Obtenido de https://issuu.com/alejandro_garcia/docs/revista_equilibrio_econ_mico_a_o_ix_vol._4_no._1

Gómez, A. (2013). *Cooperativismo.* Perú: Sonimánes del Perú.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (23 de Octubre de 2018). Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a

López, J., & González, A. (2010). *Gestión Bancaria* (Tercera ed.). Madrid: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA DE ESPAÑA, S. A. U. Obtenido de https://www.joaquinlopezpascual.com/documents/27130/32933/cap%C3%ADtulo-01.pdf/156fa89a-30b6-4e86-8ac5-b29fc6fcd8fd

Ortiz, H. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Adminitración Financiera* (Décimocuarta ed.). Colombia: Nomos Impresores.

Prieto, C. (2010). *Análisis Financiero.* Colombia : Fundación para la Educación Superior San Mateo.

Rubio, P. (2007). *Manual de Análisis Financiero* (segunda ed.). España.

Stickney, C., Weil, R., Schipper, K., & Francis, J. (2012). *Contabilidad Financiera. Una introduccion a conceptos, métodos y usos* (Primera ed.). Argentina: Cengage Learning.

Superintendencia de Economía Popular y Solidara. (2018). Obtenido de https://www.seps.gob.ec/interna?conoce-la-eps

Wacgowicz, J., & Van Horne, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (Décimotercera ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN.

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (Séptima ed.). Bogotá: McGraw-Hill-Interamericana.

"LAS LAGUNAS"

BALANCE GENERAL

OFICINA: MATRIZ

PERIODO: DICIEMBRE 2017 EMISION: 31Dic2017

1.	ACTIVO			927,710.69
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		229,253.00	
1.1.01.	CAJA	34,260.26		
1.1.01.05.	EFECTIVO	34,260.26		
1.1.01.05.05	EFECTIVO OFICINA	34,260.26		
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS	194,992.74		
1.1.03.05.	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	55,785.22		
1.1.03.05.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	55,785.22		
1.1.03.10.	BANCOS E INSTITUCIONES	3,943.87		
1.1.03.10.05	PRODUBANCO	2,734.15		
1.1.03.10.10	banCODESARROLLO	1,209.72		
1.1.03.20.	INSTITUCIONES DEL SECTOR	135,263.65		
1.1.03.20.05	COAC. SARAGUROS	31,410.42		
1.1.03.20.10	COOP. MEGO CTA. AHORROS	81,179.19		
1.1.03.20.20	SEMILLA DEL PROGRESO CTA.	12,253.77		
1.1.03.20.35	COOPAC-AUSTRO CTA. AHORROS	10,420.27		
1.4	CARTERA DE CREDITOS		640,853.40	
1.4.04.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	608,603.77		
1.4.04.05.	DE 1 A 30 DIAS	47,462.87		
1.4.04.05.05	DE 1 A 30 DIAS	47,462.87		
1.4.04.10.	DE 31 A 90 DIAS	69,633.38		
1.4.04.10.05	DE 31 A 90 DIAS	69,633.38		
1.4.04.15.	DE 91 A 180 DIAS	90,610.85		
1.4.04.15.05	DE 91 A 180 DIAS	90,610.85		
1.4.04.20.	DE 181 A 360 DIAS	133,315.59		
1.4.04.20.05	DE 181 A 360 DIAS	133,315.59		
1.4.04.25.	DE MAS DE 360 DIAS	267,581.08		
1.4.04.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	267,581.08		
1.4.28.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	47,796.76		
1.4.28.05.	DE 1 A 30 DIAS	3,750.05		
1.4.28.05.05	DE 1 A 30 DIAS	3,750.05		
1.4.28.10.	DE 31 A 90 DIAS	7,254.66		
1.4.28.10.05	DE 31 A 90 DIAS	7,254.66		
1.4.28.15.	DE 91 A 180 DIAS	7,605.29		
1.4.28.15.05	DE 91 A 180 DIAS	7,605.29		
1.4.28.20.	DE 181 A 360 DIAS	11,760.16		
1.4.28.20.05	DE 181 A 360 DIAS	11,760.16		
1.4.28.25.	DE MAS DE 360 DIAS	17,426.38		
1.4.28.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	17,426.38		
1.4.52.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	33,297.80		
1.4.52.05.	DE 1 A 30 DIAS	4,144.49		
1.4.52.05.05	DE 1 A 30 DIAS	4,144.49		
1.4.52.10.	DE 31 A 90 DIAS	3,255.10		
1.4.52.10.05	DE 31 A 90 DIAS	3,255.10		
1.4.52.15.	DE 91 A 180 DIAS	3,813.53		
1.4.52.15.05	DE 91 A 180 DIAS	3,813.53		
1.4.52.20.	DE 181 A 360 DIAS	5,334.82		
1.4.52.20.05	DE 181 A 360 DIAS	5,334.82		
1.4.52.25.	DE MAS DE 360 DIAS	16,740.86		

AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" COAC Saraguro - Loja - Ecuador

"LAS LAGUNAS"

BALANCE GENERAL

OFICINA: MATRIZ

PERIODO: DICIEMBRE 2017 EMISION: 31Dic2017

1.4.52.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	15,749.86	
1.4.99.	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS	-48,844.93	
1.4.99.10.	(CARTERA DE CREDITOS DE	-881.21	
1.4.99.10.05	(CARTERA DE CREDITOS	-881.21	
1.4.99.20.	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA	-47,963.72	
1.4.99.20.05	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA	-47,963.72	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		25,546.49
1.6.14.	PAGOS POR CUENTA DE	8,949.68	
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	8,949.68	
1.6.14.30.05	GASTOS JUDICIALES - SOCIOS	8,949.68	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	17,272.62	
1.6.90.30.	POR VENTA DE BIENES Y	17,211.62	
1.6.90.30.05	REFSE	17,211.62	
1.6.90.90.	OTRAS	61.00	
1.6.90.90.15	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.00	
1.6.90.90.30	CUENTAS POR COBRAR BCE	60.00	
1.6.99.	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR	-675.81	
1.6.99.10	(PROVISION PARA OTRAS CTAS	-675.81	
1.6.99.10.05	(PROVISION GASTOS	-675.81	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		24,213.91
1.8.01.	TERRENOS	15,000.00	
1.8.01.05.	TERRENOS	15,000.00	
1.8.01.05.05	TERRENOS	15,000.00	
1.8.05.	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	12,296.19	
1.8.05.05.	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	12,296.19	
1.8.05.05.05	MUEBLES DE OFICINA	7,463.25	
1.8.05.05.15	EQUIPOS DE OFICINA	4,832.94	
1.8.06.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10,644.08	
1.8.06.05.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10,644.08	
1.8.06.05.05	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10,644.08	
1.8.07.	UNIDADES DE TRANSPORTE	3,973.21	
1.8.07.05	UNIDADES DE TRANSPORTE	3,973.21	
1.8.07.05.05	VEHICULO	3,973.21	
1.8.99.	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-17,699.67	
1.8.99.15.	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	-6,111.63	
1.8.99.15.05	(MUEBLES DE OFICINA)	-3,372.38	
1.8.99.15.15	(EQUIPOS DE OFICINA)	-2,739.45	
1.8.99.20.	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-7,614.54	
1.8.99.20.05	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-7,614.54	
1.8.99.25.	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-3,973.20	
1.8.99.25.05	(VEHICULO)	-3,973.20	
1.9.	OTROS ACTIVOS		7,843.89
1.9.01.	INVERSIONES EN ACCIONES Y	1,000.00	
1.9.01.25.	EN OTROS ORGANISMOS DE	1,000.00	
1.9.01.25.05	CAJA CENTRAL MINKA	1,000.00	
1.9.04.	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	5,000.00	
1.9.04.10.	ANTICIPOS A TERCEROS	5,000.00	
1.9.04.10.05	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5,000.00	
1.9.90.	OTROS	1,843.89	

"LAS LAGUNAS"

BALANCE GENERAL

OFICINA: MATRIZ

PERIODO: **DICIEMBRE 2017**

EMISION: 31Dic2017

1.9.90.05.	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	8.75		
1.9.90.05.05	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	8.75		
1.9.90.10.	OTROS IMPUESTOS	1,835.14		
1.9.90.10.05	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	1,747.56		
1.9.90.10.10	CRED. TRIB. RET. IMPUESTO A LA	87.58		
2.	PASIVOS			626,695.32
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		614,774.97	
2.1.01.	DEPÓSITOS A LA VISTA	392,953.38		
2.1.01.35.	DEPOSITOS DE AHORRO	392,953.38		
2.1.01.35.05	DEPOSITO DE AHORRO A LA	346,944.35		
2.1.01.35.15	DEPOSITO CUENTA AHORRISTAS	46,009.03		
2.1.03.	DEPÓSITOS A PLAZO	221,821.59		
.03.05.	DE 1 A 30 DÍAS	35,434.64		
.1.03.05.05	DE 1 A 30 DÍAS	35,434.64		
2.1.03.10.	DE 31 A 90 DÍAS	101,096.54		
2.1.03.10.05	DE 31 A 90 DÍAS	101,096.54		
2.1.03.15.	DE 91 A 180 DÍAS	26,305.00		
2.1.03.15.05	DE 91 A 180 DÍAS	26,305.00		
2.1.03.20.	DE 181 A 360 DÍAS	58,985.41		
2.1.03.20.05	DE 181 A 360 DÍAS	58,985.41		
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		11,920.35	
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	3,045.88		
2.5.03.10.	BENEFICIOS SOCIALES	2,203.92		
2.5.03.10.05	DECIMO TERCERO SUELDO	249.17		
2.5.03.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	937.50		
2.5.03.10.15	VACACIONES	1,017.25		
2.5.03.15.	APORTES AL IESS	645.98		
2.5.03.15.05	APORTES AL IESS - PERSONAL	282.57		
2.5.03.15.10	APORTES AL IESS - PATRONAL	363.41		
? 5.03.25.	15 % PARTICIPACIÓN A	195.98		
.03.25.05	15 % PARTICIPACIÓN A	195.98		
2.5.04.	RETENCIONES	450.63		
2.5.04.05.	RETENCIONES FISCALES	450.63		
2.5.04.05.05	1% RETENCION EN LA FUENTE	13.15		
2.5.04.05.10	2% RETENCION EN LA FUENTE	51.66		
2.5.04.05.11	8% RETENCIÓN EN LA FUENTE	16.44		
2.5.04.05.12	10% RETENCIÓN EN LA FUENTE	130.00		
2.5.04.05.15	IMPUESTO AL IVA 30%	7.01		
2.5.04.05.20	IMPUESTO AL IVA 70%	20.49		
2.5.04.05.25	IMPUESTO AL IVA 100%	211.88		
2.5.05.	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y	841.50		
2.5.05.05.	IMPUESTO A LA RENTA	244.32		
2.5.05.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	244.32		
2.5.05.90.	OTRAS CONTRIBUCIONES E	597.18		
2.5.05.90.10	CONTRIBUCION A LA	11.11		
2.5.05.90.15	IVA COBRADO	14.22		
2.5.05.90.20	APORTE AL COSEDE POR PRIMA	571.85		
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	7,582.34		
2.5.90.90.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,582.34		

"LAS LAGUNAS"

BALANCE GENERAL

OFICINA: MATRIZ PAGINA: 4

PERIODO: **DICIEMBRE 2017** EMISION: 31Dic2017

2.5.90.90.45	SEGURO DE DESGRAVAMEN	5,995.27		
2.5.90.90.50	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1,309.49		
2.5.90.90.65	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	277.58		
3.	PATRIMONIO			301,015.37
3.1.	CAPITAL SOCIAL		140,091.95	
3.1.03.	APORTES DE SOCIOS	140,091.95		
3.1.03.05.	CERTIFICADOS DE APORTACION	140,091.95		
3.1.03.05.05	CERTIFICADOS DE APORTACION	140,091.95		
3.3.	RESERVAS		160,501.43	
3.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE	154,126.63		
3.3.01.05.	FONDO IRREPARTIBLE	150,265.30		
3.3.01.05.05	LEGALES	150,265.30		
3.3.01.15.	DONACIONES	3,861.33		
3.3.01.15.05	EFECTIVO	2,700.00		
3.3.01.15.10	BIENES	1,161.33		
3.3.03.	ESPECIALES	6,374.80		
3.3.03.05.	A DISPOSICION DE LA ASAMBLEA	6,374.80		
3.3.03.05.05	A DISPOSICION DE LA ASAMBLEA	6,374.80		
3.6.	RESULTADOS		421.99	
3.6.03.	UTILIDAD O EXEDENTES DEL	421.99		
3.6.03.05.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	421.99		
3.6.03.05.05	UTILIDAD DEL EJERCICIO	421.99		
7.1.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		-72,630.38	
7.1.01.	VALORES Y BIENES PROPIOS EN	-7,500.00		
7.1.01.10.	EN CUSTODIA	-7,500.00		
7.1.01.10.05	CAUCION DEL GERENTE	-7,500.00		
7.1.03.	ACTIVOS CASTIGADOS	-65,130.38		
7.1.03.10.	CARTERA DE CREDITOS	-65,130.38		
7.1.03.10.10	CARTERA DE CREDITO DE	-5,906.12		
7.1.03.10.20	CARTERA DE CREDITO DE	-59,224.26		
7.3.	ACREEDORAS POR CONTRA		*,***,***.**	
7.3.01.	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	-1,099,442.25		
7.3.01.10.	DOCUMENTOS EN GARANTIA	-1,099,442.25		
7.3.01.10.20	CARTERA DE MICROEMPRESA	-1,099,442.25		
7.4.	CUENTAS DE ORDEN		1,172,072.63	
7.4.01.	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	1,106,942.25		
7.4.01.10.	DOCUMENTOS EN GARANTIA	1,099,442.25		
7.4.01.10.20	CARTERA DE MICROEMPRESA	1,099,442.25		
7.4.01.30.	EN CUSTODIA	7,500.00		
7.4.01.30.05	CAUCION DEL GERENTE	7,500.00		
7.4.90.	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	65,130.38		
7.4.90.90.	OTRAS	65,130.38		
7.4.90.90.05	ACTIVOS CASTIGADOS	65,130.38		

UTILIDAD 0.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 827,710.69

PRESIDENTE C.V.

GERENCIA

PRESIDENTE C.V.

GERENCIA GENERAL

Matrícula

"LAS LAGUNAS"

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: DICIEMBRE 2017

OFICINA: MATRIZ

FECHA PROCESO: 31Dic2017

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	-35,790.35	-134,409.32
4.1.	INTERESES CAUSADOS	-4,473.29	-25,685.28
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-4,473.29	-25,685.28
4.1.01.15.	DEPOSITOS DE AHORROS	-1,435.95	-8,944.56
4.1.01.15.05	DEPOSITOS DE AHORROS A LA	-1,301.22	-7,965.86
4.1.01.15.10	DEPOSITOS DE CUENTA	-134.73	-978.70
4.1.01.30.	DEPOSITOS A PLAZO	-3,037.34	-16,740.72
4.1.01.30.05	DEPOSITOS A PLAZO	-3,037.34	-16,740.72
4.4.	PROVISIONES	-6,647.31	-7,468.54
4.4.02.	CARTERA DE CRÉDITOS	-5,971.50	-6,792.73
4.4.02.40.	MICROCREDITO	-5,971.50	-6,792.73
4.4.02.40.05	MICROCREDITO	-5,971.50	-6,792.73
4.4.03.	CUENTAS POR COBRAR	-675.81	-675.81
4.4.03.05.	CUENTAS POR COBRAR	-675.81	-675.81
4.4.03.05.05	GASTOS JUDICIALES-SOCIOS	-675.81	-675.81
4.5.	GASTOS DE OPERACION	-21,767.74	-98,353.49
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	-10,189.14	-50,145.27
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	-7,266.53	-36,068.52
4.5.01.05.05	REMUNERACIONES MENSUALES	-6,968.03	-34,573.44
4.5.01.05.15	VACACIONES	-298.50	-1,495.08
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	-1,132.77	-5,263.32
4.5.01.10.05	DECIMO TERCER SUELDO	-597.77	-2,990.82
4.5.01.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	-535.00	-2,272.50
4.5.01.15.	GASTOS DE REPRESENTACION, Y	-65.25	-409.38
4.5.01.15.05	GASTOS DE REPRESENTACION	-10.25	-354.38
4.5.01.15.10	GASTOS DE REPRESENTACION	-55.00	-55.00
4.5.01.20.	APORTES AL IESS	-870.51	-4,359.65
4.5.01.20.05	APORTES AL IESS - PATRONAL	-870.51	-4,359.65
4.5.01.35.	FONDO DE RESERVA IESS	-565.37	-2,958.50
4.5.01.35.05	FONDO DE RESERVA IESS	-565.37	-2,958.50
4.5.01.90.	OTROS	-288.71	-1,085.90
4.5.01.90.25	REFRIGERIO Y ATENCIONES	-288.71	-463.40
4.5.01.90.30	UNIFORMES	0.00	-608.51
4.5.01.90.35	SERVICIOS OCASIONALES	0.00	-13.59
4.5.02.	HONORARIOS	-1,300.00	-18,549.39
4.5.02.05.	DIRECTORES	0.00	-1,050.65
4.5.02.05.05	DIETAS CONSEJO ADMINISTRACION	0.00	-625.00
4.5.02.05.15	DIETAS COMITE DE CREDITO	0.00	-349.56
4.5.02.05.25	DIETAS COMITE ELECTORAL	0.00	-76.09
4.5.02.10.	HONORARIOS PROFESIONALES	-1,300.00	-17,498.74
4.5.02.10.05	HONORARIOS PROFESIONALES	-1,300.00	-16,377.78
4.5.02.10.10	CAPACITACION	0.00	-1,120.96
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	-3,983.48	-13,352.57
4.5.03.05.	MOVILIZACION, FLETES Y	-152.29	-1,069.58
4.5.03.05.05	GASTOS DE VIAJES	-86.28	-750.35
4.5.03.05.10	MOVILIZACION, FLETES Y	-66.01	-300.23
4.5.03.05.20	MOVILIZACION CONSEJO DE	0.00	-19.00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS" LTDA.
CONTABILIDAD

"LAS LAGUNAS"

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2017**

OFICINA: MATRIZ

FECHA PROCESO: 31Dic2017

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.03.15.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-13.39	-92.53
4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-13.39	-92.53
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	-680.32	-1,429.87
4.5.03.20.15	TELEFONO	-680.32	-1,429.87
4.5.03.30.	ARRENDAMIENTOS	-2,905.28	-7,745.28
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS	-2,905.28	-7,745.28
4.5.03.90.	OTROS SERVICIOS	-232.20	-3,015.31
4.5.03.90.05	GASTOS DE BURO DE CREDITO	0.00	-1,050.00
4.5.03.90.10	SERVICIOS DE IMPRESION	-102.79	-102.79
4.5.03.90.20	JUDICIALES Y NOTARIALES	0.00	-12.90
4.5.03.90.35	GASTOS ELECTORALES	0.00	-392.40
4.5.03.90.40	GASTOS BANCARIOS	-20.60	-161.40
4.5.03.90.45	OTROS SERVICIOS	-1.20	-4.50
4.5.03.90.50	INTERNET	-107.61	-1,291.32
4.5.04.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y	-1,039.03	-7,747.69
4.5.04.05.	IMPUESTOS FISCALES	-688.09	-3,811.65
4.5.04.05.05	IMPUESTOS FISCALES	-688.09	-3,811.65
4.5.04.10.	IMPUESTOS MUNICIPALES	-85.41	-947.34
4.5.04.10.05	IMPUESTOS MUNICIPALES	-85.41	-947.34
4.5.04.15.	CONTRIBUCION A LA SEPS	0.00	-354.05
4.5.04.15.05	CONTRIBUCION A LA SEPS	0.00	-354.05
4.5.04.20.	APORTE AL COSEDE POR PRIMA	-49.69	-290.43
4.5.04.20.05	APORTE AL COSEDE POR PRIMA	-49.69	-290.43
4.5.04.90.	IMPUESTOS Y APORTES PARA	-215.84	-2,344.22
4.5.04.90.05	APORTES A REFSE	-190.00	-1,565.00
4.5.04.90.15	APORTES CUERPO DE BOMBEROS	-25.84	-139.84
4.5.04.90.20	IMPUESTO A LA RENTA	0.00	-639.38
4.5.05.	DEPRECIACIONES	-3,110.69	-3,110.69
4.5.05.25.	MUEBLES, ENESERES Y EQ.	-2,126.03	-2,126.03
4.5.05.25.05	MUEBLES Y ENSERES	-694.10	-694.10
4.5.05.25.10	EQUIPOS DE OFICINA	-1,431.93	-1,431.93
4.5.05.30.	EQUIPOS DE COMPUTACION	-984.66	-984.66
4.5.05.30.05	EQUIPOS DE COMPUTACION	-984.66	-984.66
4.5.07.	OTROS GASTOS	-2,145.40	-5,447.68
4.5.07.05.	SUMINISTROS DIVERSOS	-1,550.67	-3,147.49
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINA	-226.73	-622.31
4.5.07.05.10	ARTICULOS DE LIMPIEZA	0.00	-79.30
4.5.07.05.15	IMPRESIONES MATERIAL	-2.95	-771.20
4.5.07.05.20	OTROS GASTOS	-1,320.99	-1,674.68
4.5.07.10.	DONACIONES	-500.00	-500.00
4.5.07.10.05	DONACIONES	-500.00	-500.00
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-94.73	-1,800.39
4.5.07.15.10	EQUIPOS DE OFICINA	0.00	-1,153.96
4.5.07.15.15	EQUIPO DE COMPUTACION	-41.52	-183.74
4.5.07.15.20	SOFTWARE	0.00	-310.00
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO DE OFICINA	-40.35	-55.17
4.5.07.15.30	VEHICULO	-12.86	-97.52

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "LAS LAGUNAS" LTDA. CONTABILIDAD

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: DICIEMBRE 2017

OFICINA: MATRIZ

FECHA PROCESO: 31Dic2017

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-2,017.49	-2,017.49
4.7.90.	OTROS	-2,017.49	-2,017.49
4.7.90.10.	OTRAS	-2,017.49	-2,017.49
4.7.90.10.05	OTRAS	-2,017.49	-2,017.49
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A	-884.52	-884.52
4.8.10.	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	-195.98	-195.98
4.8.10.05.	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-195.98	-195.98
4.8.10.05.05	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-195.98	-195.98
4.8.15.	IMPUESTO A LA RENTA	-244.32	-244.32
4.8.15.05.	IMPUESTO A LA RENTA	-244.32	-244.32
4.8.15.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	-244.32	-244.32
4.8.90.	OTROS	-444.22	-444.22
4.8.90.05.	OTROS GASTOS	-444.22	-444.22
4.8.90.05.05	OTROS GASTOS	-444.22	-444.22
5.	INGRESOS	28,890.91	134,409.32
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	26,886.06	128,279.79
5.1.01.	DEPÓSITOS	268.57	3,107.06
5.1.01.10.	DEPOSIOTOS EN BANCOS E	268.57	3,107.06
5.1.01.10.05	DEPOSTOS EN BANCOS E	268.57	3,107.06
5.1.04.	INTERESES Y DESCUENTOS DE	26,617.49	125,172.73
5.1.04.10.	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	340.38	872.05
5.1.04.10.05	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	340.38	872.05
5.1.04.20.	CARTERA DE CREDITOS PARA LA	24,559.06	117,845.53
5.1.04.20.05	CARTERA DE CREDITOS PARA LA	24,559.06	117,845.53
5.1.04.50.	DE MORA	1,718.05	6,455.15
5.1.04.50.10	MORA CONSUMO	1,155.70	3,670.05
5.1.04.50.20	MORA MICROEMPRESA	562.35	2,785.10
5.2.	COMISIONES GANADAS	113.74	1,360.65
5.2.90.	OTRAS	113.74	1,360.65
5.2.90.05.	OTRAS COMISIONES	113.74	1,360.65
5.2.90.05.10	COMISIONES SERVIPAGOS	104.24	1,194.89
5.2.90.05.15	COMISIONES POR REMESAS	9.50	165.76
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	234.61	1,471.01
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	113.85	1,141.91
5.4.04.01	NOTIFICACIONES	113.85	1,141.91
5.4.90.	OTROS SERVICIOS	120.76	329.10
5.4.90.05.	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	33.00	33.00
5.4.90.05.05	INGRESO DE NUEVOS SOCIOS	33.00	33.00
5.4.90.90.	OTROS	87.76	296.10
5.4.90.90.05	REPOSICION LIBRETA DE AHORROS	23.85	87.88
5.4.90.90.10	INGRESO POR LIQUIDACION DE	37.49	102.12
5.4.90.90.15	CERTIFICACIONES	22.19	81.54
5.4.90.90.20	INGRESO POR EMISION ESTADO DE	0.00	1.79
5.4.90.90.25	COSTO DE TRANSFERENCIAS	3.35	17.47
5.4.90.90.30	REPOSICION DE SOLICITUDES	0.88	
5.6.	OTROS INGRESOS	2,078.49	719.86
5.6.04.	RECUPERACIONES DE ACTIVOS	50.00	1,685.27

"LAS LAGUNAS"

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2017**

OFICINA: MATRIZ

FECHA PROCESO: 31Dic2017

CÓDIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	28.18	1,198.47
5.6.04.10	DE ACTIVOS CASTIGADOS INTERES	21.82	486.80
5.6.90.	OTROS	2,028.49	2,034.59
5.6.90.05.	OTROS	2,028.49	2,034.59
5.6.90.05.05	OTROS INGRESOS	2,028.49	2,034.59
5.9.	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-421.99	-421.99
5.9.01.	PERDIDAS Y GANACIAS	-421.99	-421.99
5.9.01.05.	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL	-421.99	-421.99
5.9.01.05.05	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL	-421.99	-421.99
	RESULTADO ===>	6,899.44	0.00

PRESIDENTE C.A.

GERENTE GENERAL

PRESIDENTE C.V.

CONTADOR GENERAL

Matrícula:

Saraguro - Loja - Ecuador

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

COAC LAS LAGUNA

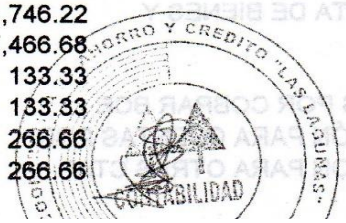
OFICINA: MATRIZ

PAGINA: 1

PERIODO: **DICIEMBRE 2018**

EMISION: 31Dic2018

1.	ACTIVO		1,170,416.15
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		100,387.01
1.1.01.	CAJA	20,300.15	
1.1.01.05.	EFECTIVO	20,300.15	
1.1.01.05.05	EFECTIVO OFICINA	20,300.15	
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS	80,086.86	
1.1.03.05.	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	10,424.73	
1.1.03.05.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	10,424.73	
1.1.03.10.	BANCOS E INSTITUCIONES	14,478.19	
1.1.03.10.05	PRODUBANCO	2,645.83	
1.1.03.10.10	banCODESARROLLO	8,121.34	
1.1.03.10.15	BANCO PICHINCHA	3,711.02	
1.1.03.20.	INSTITUCIONES DEL SECTOR	55,183.94	
1.1.03.20.05	COAC. SARAGUROS	5,423.87	
1.1.03.20.15	COOP. MEGO CTA. AHORROS	41,880.19	
1.1.03.20.20	SEMILLA DEL PROGRESO CTA.	2,359.11	
1.1.03.20.35	COOPAC-AUSTRO CTA.	5,520.77	
1.3.	INVERSIONES		6,250.00
1.3.01.	A VALOR RAZONABLE CON	6,250.00	
1.3.01.25.	DE MAS DE 360 DIAS SECTOR	6,250.00	
1.3.01.25.05	DE MAS DE 360 DIAS SECTOR	6,250.00	
1.4.	CARTERA DE CREDITOS		1,010,723.14
1.4.02.	CARTERA DE CRÉDITOS DE	67,263.33	
1.4.02.05.	DE 1 A 30 DIAS	2,121.49	
1.4.02.05.05	DE 1 A 30 DIAS	2,121.49	
1.4.02.10.	DE 31 A 90 DIAS	4,343.04	
1.4.02.10.05	DE 31 A 90 DIAS	4,343.04	
1.4.02.15.	DE 91 A 180 DIAS	6,768.85	
1.4.02.15.05	DE 91 A 180 DIAS	6,768.85	
1.4.02.20.	DE 181 A 360 DIAS	12,695.78	
1.4.02.20.05	DE 181 A 360 DIAS	12,695.78	
1.4.02.25.	DE MAS DE 360 DIAS	41,334.17	
1.4.02.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	41,334.17	
1.4.04.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	903,749.50	
1.4.04.05.	DE 1 A 30 DIAS	44,198.09	
1.4.04.05.05	DE 1 A 30 DIAS	44,198.09	
1.4.04.10.	DE 31 A 90 DIAS	83,893.11	
1.4.04.10.05	DE 31 A 90 DIAS	83,893.11	
1.4.04.15.	DE 91 A 180 DIAS	102,563.33	
1.4.04.15.05	DE 91 A 180 DIAS	102,563.33	
1.4.04.20.	DE 181 A 360 DIAS	161,348.75	
1.4.04.20.05	DE 181 A 360 DIAS	161,348.75	
1.4.04.25.	DE MAS DE 360 DIAS	511,746.22	
1.4.04.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	511,746.22	
1.4.26.	CARTERA DE CRÉDITOS DE	7,466.68	
1.4.26.05.	DE 1 A 30 DIAS	133.33	
1.4.26.05.05	DE 1 A 30 DIAS	133.33	
1.4.26.10.	DE 31 A 90 DIAS	266.66	
1.4.26.10.05	DE 31 A 90 DIAS	266.66	



"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

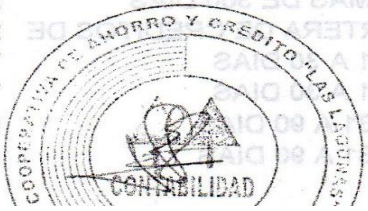
COAC LAS LAGUNA

OFICINA: MATRIZ

PERIODO: **DICIEMBRE 2018**

EMISION: 31Dic2018

1.4.26.15.	DE 91 A 180 DIAS	399.99	
1.4.26.15.05	DE 91 A 180 DIAS	399.99	
1.4.26.20.	DE 181 A 360 DIAS	799.98	
1.4.26.20.05	DE 181 A 360 DIAS	799.98	
1.4.26.25.	DE MAS DE 360 DIAS	5,866.72	
1.4.26.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	5,866.72	
1.4.28.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	51,539.79	
1.4.28.05.	DE 1 A 30 DIAS	3,381.44	
1.4.28.05.05	DE 1 A 30 DIAS	3,381.44	
1.4.28.10.	DE 31 A 90 DIAS	7,030.83	
1.4.28.10.05	DE 31 A 90 DIAS	7,030.83	
1.4.28.15.	DE 91 A 180 DIAS	7,204.26	
1.4.28.15.05	DE 91 A 180 DIAS	7,204.26	
1.4.28.20.	DE 181 A 360 DIAS	7,901.81	
1.4.28.20.05	DE 181 A 360 DIAS	7,901.81	
1.4.28.25.	DE MAS DE 360 DIAS	26,021.45	
1.4.28.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	26,021.45	
1.4.50.	CARTERA DE CRÉDITOS DE	232.17	
1.4.50.05.	DE 1 A 30 DIAS	133.33	
1.4.50.05.05	DE 1 A 30 DIAS	133.33	
1.4.50.10.	DE 31 A 90 DIAS	98.84	
1.4.50.10.05	DE 31 A 90 DIAS	98.84	
1.4.52.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	33,828.59	
1.4.52.05.	DE 1 A 30 DIAS	3,579.07	
1.4.52.05.05	DE 1 A 30 DIAS	3,579.07	
1.4.52.10.	DE 31 A 90 DIAS	2,839.83	
1.4.52.10.05	DE 31 A 90 DIAS	2,839.83	
1.4.52.15.	DE 91 A 180 DIAS	3,441.02	
1.4.52.15.05	DE 91 A 180 DIAS	3,441.02	
1.4.52.20.	DE 181 A 360 DIAS	5,413.23	
1.4.52.20.05	DE 181 A 360 DIAS	5,413.23	
1.4.52.25.	DE MAS DE 360 DIAS	18,555.44	
1.4.52.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	18,555.44	
1.4.99.	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS	-53,356.92	
1.4.99.10.	(CARTERA DE CREDITOS DE	-1,160.07	
1.4.99.10.05	(CARTERA DE CREDITOS	-1,160.07	
1.4.99.20.	(CARTERA DE CREDITOS PARA	-52,196.85	
1.4.99.20.05	(CARTERA DE CREDITOS PARA	-52,196.85	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		21,487.64
1.6.14.	PAGOS POR CUENTA DE	5,412.43	
1.6.14.30.	GASTOS JUDICIALES	5,412.43	
1.6.14.30.05	GASTOS JUDICIALES - SOCIOS	5,412.43	
1.6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	21,719.99	
1.6.90.30.	POR VENTA DE BIENES Y	17,211.62	
1.6.90.30.05	REFSE	17,211.62	
1.6.90.90.	OTRAS	4,508.37	
1.6.90.90.30	CUENTAS POR COBRAR BCE	4,508.37	
1.6.99.	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR	-5,644.78	
1.6.99.10.	(PROVISION PARA OTRAS CTAS	-5,644.78	



"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

COAC LAS LAGUNA

OFICINA: MATRIZ

PAGINA: 3

PERIODO: **DICIEMBRE 2018**

EMISION: 31Dic2018

1.6.99.10.05	(PROVISION GASTOS	-5,644.78		
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		24,870.41	
1.8.01.	TERRENOS	15,000.00		
1.8.01.05.	TERRENOS	15,000.00		
1.8.01.05.05	TERRENOS	15,000.00		
1.8.05.	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	14,742.63		
1.8.05.05.	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	14,742.63		
1.8.05.05.05	MUEBLES DE OFICINA	9,643.25		
1.8.05.05.15	EQUIPOS DE OFICINA	5,099.38		
1.8.06.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	16,624.79		
1.8.06.05.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	16,624.79		
1.8.06.05.05	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	16,624.79		
1.8.07.	UNIDADES DE TRANSPORTE	3,973.21		
1.8.07.05.	UNIDADES DE TRANSPORTE	3,973.21		
1.8.07.05.05	VEHICULO	3,973.21		
1.8.99.	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-25,470.22		
1.8.99.15.	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	-10,011.79		
1.8.99.15.05	(MUEBLES DE OFICINA)	-6,341.86		
1.8.99.15.15	(EQUIPOS DE OFICINA)	-3,669.93		
1.8.99.20.	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-11,485.23		
1.8.99.20.05	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-11,485.23		
1.8.99.25.	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-3,973.20		
1.8.99.25.05	(VEHICULO)	-3,973.20		
1.9.	OTROS ACTIVOS		6,697.95	
1.9.01.	INVERSIONES EN ACCIONES Y	1,000.00		
1.9.01.25.	EN OTROS ORGANISMOS DE	1,000.00		
1.9.01.25.05	CAJA CENTRAL MINKA	1,000.00		
1.9.04.	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	5,430.00		
1.9.04.10.	ANTICIPOS A TERCEROS	5,430.00		
1.9.04.10.05	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5,430.00		
1.9.05.	GASTOS DIFERIDOS	136.42		
1.9.05.20.	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	246.40		
1.9.05.20.10	LICENCIA SOFTWARE	246.40		
1.9.05.99.	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-109.98		
1.9.05.99.10	(AMOR. LICENCIAS SOFTWARE)	-109.98		
1.9.90.	OTROS	131.53		
1.9.90.05.	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	9.37		
1.9.90.05.05	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	9.37		
1.9.90.10.	OTROS IMPUESTOS	122.16		
1.9.90.10.05	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	122.16		
2.	PASIVOS			848,416.05
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		736,079.09	
2.1.01.	DEPÓSITOS A LA VISTA	414,675.03		
2.1.01.35.	DEPOSITOS DE AHORRO	414,675.03		
2.1.01.35.05	DEPOSITO DE AHORRO A LA	369,859.87		
2.1.01.35.15	DEPOSITO CUENTA AHORRISTAS	44,815.16		
2.1.03.	DEPÓSITOS A PLAZO	321,404.06		
2.1.03.05.	DE 1 A 30 DÍAS	30,345.68		
2.1.03.05.05	DE 1 A 30 DÍAS	30,345.68		

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

COAC LAS LAGUNA

OFICINA: MATRIZ

PERIODO: **DICIEMBRE 2018**

EMISION: 31Dic2018

2.1.03.10.	DE 31 A 90 DÍAS	123,560.15	
2.1.03.10.05	DE 31 A 90 DÍAS	123,560.15	
2.1.03.15.	DE 91 A 180 DÍAS	81,024.89	
2.1.03.15.05	DE 91 A 180 DÍAS	81,024.89	
2.1.03.20.	DE 181 A 360 DÍAS	86,473.34	
2.1.03.20.05	DE 181 A 360 DÍAS	86,473.34	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		12,336.96
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	4,434.44	
2.5.03.10.	BENEFICIOS SOCIALES	1,937.24	
2.5.03.10.05	DECIMO TERCERO SUELDO	219.86	
2.5.03.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	804.18	
2.5.03.10.15	VACACIONES	913.20	
2.5.03.15.	APORTES AL IESS	544.08	
2.5.03.15.05	APORTES AL IESS - PERSONAL	238.03	
2.5.03.15.10	APORTES AL IESS - PATRONAL	306.05	
2.5.03.25.	15 % PARTICIPACIÓN A	1,953.12	
2.5.03.25.05	15 % PARTICIPACIÓN A	1,953.12	
2.5.04.	RETENCIONES	575.06	
2.5.04.05.	RETENCIONES FISCALES	575.06	
2.5.04.05.05	1% RETENCION EN LA FUENTE	26.70	
2.5.04.05.10	2% RETENCION EN LA FUENTE	69.61	
2.5.04.05.11	8% RETENCIÓN EN LA FUENTE	172.64	
2.5.04.05.15	IMPUESTO AL IVA 30%	2.28	
2.5.04.05.20	IMPUESTO AL IVA 70%	44.89	
2.5.04.05.25	IMPUESTO AL IVA 100%	258.94	
2.5.05.	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y	2,947.01	
2.5.05.05.	IMPUESTO A LA RENTA	2,434.89	
2.5.05.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	2,434.89	
2.5.05.90.	OTRAS CONTRIBUCIONES E	512.12	
2.5.05.90.10	CONTRIBUCION A LA	110.68	
2.5.05.90.15	IVA COBRADO	16.60	
2.5.05.90.20	APORTE AL COSEDE POR PRIMA	384.84	
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	4,380.45	
2.5.90.90.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,380.45	
2.5.90.90.45	SEGURO DE DESGRAVAMEN	1,708.68	
2.5.90.90.50	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2,271.77	
2.5.90.90.65	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	400.00	
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		100,000.00
2.6.02.	OBLIGACIONES CON	100,000.00	
2.6.02.05.	DE 1 A 30 DIAS	2,083.33	
2.6.02.05.05	DE 1 A 30 DIAS	2,083.33	
2.6.02.10.	DE 31 A 90 DIAS	6,249.99	
2.6.02.10.05	DE 31 A 90 DIAS	6,249.99	
2.6.02.15.	DE 91 A 180 DIAS	12,499.98	
2.6.02.15.05	DE 91 A 180 DIAS	12,499.98	
2.6.02.20.	DE 181 A 360 DÍAS	24,999.96	
2.6.02.20.05	DE 181 A 360 DIAS	24,999.96	
2.6.02.25.	DE MAS DE 360 DIAS	54,166.74	
2.6.02.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	54,166.74	

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

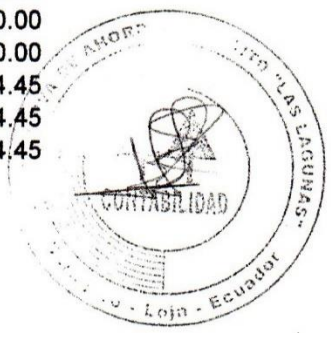
COAC LAS LAGUNA

OFICINA: MATRIZ

PERIODO: **DICIEMBRE 2018**

EMISION: 31Dic2018

3.	PATRIMONIO		322,000.10
3.1.	CAPITAL SOCIAL	140,368.77	
3.1.03.	APORTES DE SOCIOS	140,368.77	
3.1.03.05.	CERTIFICADOS DE APORTACION	140,368.77	
3.1.03.05.05	CERTIFICADOS DE APORTACION	140,368.77	
3.3.	RESERVAS	177,425.61	
3.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE	171,050.81	
3.3.01.05.	FONDO IRREPARTIBLE	167,189.48	
3.3.01.05.05	LEGALES	167,189.48	
3.3.01.15.	DONACIONES	3,861.33	
3.3.01.15.05	EFECTIVO	2,700.00	
3.3.01.15.10	BIENES	1,161.33	
3.3.03.	ESPECIALES	6,374.80	
3.3.03.05.	A DISPOSICION DE LA ASAMBLEA	6,374.80	
3.3.03.05.05	A DISPOSICION DE LA ASAMBLEA	6,374.80	
3.6.	RESULTADOS	4,205.72	
3.6.03.	UTILIDAD O EXEDENTES DEL	4,205.72	
3.6.03.05.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,205.72	
3.6.03.05.05	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,205.72	
7.1.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-67,644.45	
7.1.01.	VALORES Y BIENES PROPIOS EN	-5,000.00	
7.1.01.10.	EN CUSTODIA	-5,000.00	
7.1.01.10.05	CAUCION DEL GERENTE	-5,000.00	
7.1.03.	ACTIVOS CASTIGADOS	-62,644.45	
7.1.03.10.	CARTERA DE CREDITOS	-62,644.45	
7.1.03.10.10	CARTERA DE CREDITO DE	-5,906.12	
7.1.03.10.20	CARTERA DE CREDITO DE	-56,738.33	
7.3.	ACREEDORAS POR CONTRA	*,***,***.**	
7.3.01.	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	-1,475,621.60	
7.3.01.10.	DOCUMENTOS EN GARANTIA	-1,475,621.60	
7.3.01.10.10	CARTERA DE CONSUMO	-84,000.00	
7.3.01.10.20	CARTERA DE MICROEMPRESA	-1,391,621.60	
7.4.	CUENTAS DE ORDEN	1,543,266.05	
7.4.01.	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	1,480,621.60	
7.4.01.10.	DOCUMENTOS EN GARANTIA	1,475,621.60	
7.4.01.10.10	CARTERA DE CONSUMO	84,000.00	
7.4.01.10.20	CARTERA DE MICROEMPRESA	1,391,621.60	
7.4.01.30.	EN CUSTODIA	5,000.00	
7.4.01.30.05	CAUCION DEL GERENTE	5,000.00	
7.4.90.	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	62,644.45	
7.4.90.90.	OTRAS	62,644.45	
7.4.90.90.05	ACTIVOS CASTIGADOS	62,644.45	



UTILIDAD	0.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,170,416.15**

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Matricula

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2018**

COAC LAS

OFICINA: MATRIZ

FECHA PROCESO: 31Dic2018

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	-40,587.98	-160,132.86
4.1.	INTERESES CAUSADOS	-6,221.75	-32,416.89
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-6,221.75	-32,416.89
4.1.01.15.	DEPOSITOS DE AHORROS	-1,686.33	-10,310.10
4.1.01.15.05	DEPOSITOS DE AHORROS A LA	-1,559.84	-9,089.29
4.1.01.15.10	DEPOSITOS DE CUENTA	-126.49	-1,220.81
4.1.01.30.	DEPOSITOS A PLAZO	-4,535.42	-22,106.79
4.1.01.30.05	DEPOSITOS A PLAZO	-4,535.42	-22,106.79
4.4.	PROVISIONES	-2,528.82	-9,480.96
4.4.02.	CARTERA DE CRÉDITOS	-1,547.74	-4,511.99
4.4.02.20.	CREDITO DE CONSUMO	-102.34	-278.86
4.4.02.20.05	CONSUMO	-102.34	-278.86
4.4.02.40.	MICROCREDITO	-1,445.40	-4,233.13
4.4.02.40.05	MICROCREDITO	-1,445.40	-4,233.13
4.4.03.	CUENTAS POR COBRAR	-981.08	-4,968.97
4.4.03.05.	CUENTAS POR COBRAR	-981.08	-4,968.97
4.4.03.05.05	GASTOS JUDICIALES-SOCIOS	-981.08	-4,968.97
4.5.	GASTOS DE OPERACION	-20,195.50	-106,593.10
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	-9,355.07	-56,407.32
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	-6,285.66	-35,124.78
4.5.01.05.05	REMUNERACIONES MENSUALES	-6,001.62	-33,659.60
4.5.01.05.15	VACACIONES	-284.04	-1,465.18
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	-1,098.09	-5,250.00
4.5.01.10.05	DECIMO TERCER SUELDO	-578.82	-2,970.82
4.5.01.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	-519.27	-2,279.18
4.5.01.15.	GASTOS DE REPRESENTACION, Y	-38.29	-480.03
4.5.01.15.05	GASTOS DE REPRESENTACION	-17.99	-459.73
4.5.01.15.10	GASTOS DE REPRESENTACION	-20.30	-20.30
4.5.01.20.	APORTES AL IESS	-971.60	-4,855.92
4.5.01.20.05	APORTES AL IESS - PATRONAL	-971.60	-4,855.92
4.5.01.30.	PENSIONES Y JUBILACIONES	0.00	-6,431.25
4.5.01.30.05	PENSIONES, JUBILACIONES E	0.00	-6,431.25
4.5.01.35.	FONDO DE RESERVA IESS	-567.95	-2,930.23
4.5.01.35.05	FONDO DE RESERVA IESS	-567.95	-2,930.23
4.5.01.90.	OTROS	-393.48	-1,335.11
4.5.01.90.25	REFRIGERIO Y ATENCIONES	-349.28	-488.54
4.5.01.90.30	UNIFORMES	-44.20	-832.59
4.5.01.90.35	SERVICIOS OCASIONALES	0.00	-13.98
4.5.02.	HONORARIOS	-1,952.33	-14,131.96
4.5.02.05.	DIRECTORES	-593.63	-1,562.30
4.5.02.05.05	DIETAS CONSEJO ADMINISTRACION	-345.80	-855.77
4.5.02.05.10	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	-167.39	-626.09
4.5.02.05.20	DIETAS COMITE DE CUMPLIMIENTO	-80.44	-80.44
4.5.02.10.	HONORARIOS PROFESIONALES	-1,358.70	-12,569.66
4.5.02.10.05	HONORARIOS PROFESIONALES	-1,358.70	-11,804.66
4.5.02.10.10	CAPACITACION	0.00	-765.00
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	-4,623.96	-15,380.49

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2018**

COAC LAS

OFICINA:MATRIZ

FECHA PROCESO:31Dic2018

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.03.05.	MOVILIZACION, FLETES Y	-157.95	-1,455.71
4.5.03.05.05	GASTOS DE VIAJES	-49.60	-644.29
4.5.03.05.10	MOVILIZACION, FLETES Y	-108.35	-679.65
4.5.03.05.15	MOVILIZACION CONSEJO DE	0.00	-118.52
4.5.03.05.20	MOVILIZACION CONSEJO DE	0.00	-13.25
4.5.03.15.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-783.12	-1,952.37
4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-783.12	-1,952.37
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	-646.80	-1,549.90
4.5.03.20.15	TELEFONO	-646.80	-1,549.90
4.5.03.30.	ARRENDAMIENTOS	-2,905.28	-7,745.28
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS	-2,905.28	-7,745.28
4.5.03.90.	OTROS SERVICIOS	-130.81	-2,677.23
4.5.03.90.05	GASTOS DE BURO DE CREDITO	0.00	-1,085.00
4.5.03.90.20	JUDICIALES Y NOTARIALES	0.00	-61.09
4.5.03.90.30	GASTOS DE ASAMBLEA	0.00	-81.34
4.5.03.90.40	GASTOS BANCARIOS	-21.40	-150.68
4.5.03.90.45	OTROS SERVICIOS	-1.80	-7.80
4.5.03.90.50	INTERNET	-107.61	-1,291.32
4.5.04.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y	-1,198.55	-8,200.48
4.5.04.05.	IMPUESTOS FISCALES	-896.17	-3,179.16
4.5.04.05.05	IMPUESTOS FISCALES	-896.17	-3,179.16
4.5.04.10.	IMPUESTOS MUNICIPALES	-94.86	-1,000.00
4.5.04.10.05	IMPUESTOS MUNICIPALES	-94.86	-1,000.00
4.5.04.15.	CONTRIBUCION A LA SEPS	0.00	-418.98
4.5.04.15.05	CONTRIBUCION A LA SEPS	0.00	-418.98
4.5.04.20.	APORTE AL COSEDE POR PRIMA	-56.68	-362.06
4.5.04.20.05	APORTE AL COSEDE POR PRIMA	-56.68	-362.06
4.5.04.90.	IMPUESTOS Y APORTES PARA	-150.84	-3,240.28
4.5.04.90.05	APORTES A REFSE	-125.00	-1,560.00
4.5.04.90.15	APORTES CUERPO DE BOMBEROS	-25.84	-177.04
4.5.04.90.20	IMPUESTO A LA RENTA	0.00	-1,503.24
4.5.05.	DEPRECIACIONES	-1,021.47	-7,770.65
4.5.05.25.	MUEBLES, ENESERES Y EQ.	-500.62	-3,899.96
4.5.05.25.05	MUEBLES Y ENSERES	-466.96	-2,969.48
4.5.05.25.10	EQUIPOS DE OFICINA	-33.66	-930.48
4.5.05.30.	EQUIPOS DE COMPUTACION	-520.85	-3,870.69
4.5.05.30.05	EQUIPOS DE COMPUTACION	-520.85	-3,870.69
4.5.06.	AMORTIZACIONES	-18.33	-109.98
4.5.06.25.	PROGRAMAS DE COMPUTACION	-18.33	-109.98
4.5.06.25.10	LICENCIAS SOFTWARE	-18.33	-109.98
4.5.07.	OTROS GASTOS	-2,025.79	-4,592.22
4.5.07.05.	SUMINISTROS DIVERSOS	-1,718.19	-3,244.51
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINA	-46.46	-370.06
4.5.07.05.10	ARTICULOS DE LIMPIEZA	-14.61	-46.26
4.5.07.05.15	IMPRESIONES MATERIAL	-522.00	-1,104.67
4.5.07.05.20	OTROS GASTOS	-1,135.12	-1,723.52
4.5.07.10.	DONACIONES	0.00	-31.00

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2018**

COAC LAS

OFICINA:MATRIZ

FECHA PROCESO:31Dic2018

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.07.10.05	DONACIONES	0.00	-31.00
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-307.60	-1,316.71
4.5.07.15.10	EQUIPOS DE OFICINA	0.00	-161.07
4.5.07.15.15	EQUIPO DE COMPUTACION	-20.00	-269.20
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO DE OFICINA	-287.60	-754.26
4.5.07.15.30	VEHICULO	0.00	-132.18
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-2,826.82	-2,826.82
4.7.90.	OTROS	-2,826.82	-2,826.82
4.7.90.10.	OTROS	-2,826.82	-2,826.82
4.7.90.10.05	OTROS	-2,826.82	-2,826.82
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A	-8,815.09	-8,815.09
4.8.10.	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	-1,953.12	-1,953.12
4.8.10.05.	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-1,953.12	-1,953.12
4.8.10.05.05	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-1,953.12	-1,953.12
4.8.15.	IMPUESTO A LA RENTA	-2,434.89	-2,434.89
4.8.15.05.	IMPUESTO A LA RENTA	-2,434.89	-2,434.89
4.8.15.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	-2,434.89	-2,434.89
4.8.90.	OTROS	-4,427.08	-4,427.08
4.8.90.05.	OTROS	-4,427.08	-4,427.08
4.8.90.05.05	OTROS GASTOS	-4,427.08	-4,427.08
5.	INGRESOS	29,825.55	160,132.86
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	28,210.45	152,117.26
5.1.01.	DEPÓSITOS	188.45	2,327.68
5.1.01.10.	DEPOSIOTOS EN BANCOS E	188.45	2,327.68
5.1.01.10.05	DEPOSTOS EN BANCOS E	188.45	2,327.68
5.1.04.	INTERESES Y DESCUENTOS DE	28,022.00	149,789.58
5.1.04.10.	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	1,140.85	4,381.84
5.1.04.10.05	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	1,140.85	4,381.84
5.1.04.20.	CARTERA DE CREDITOS PARA LA	26,622.03	143,897.24
5.1.04.20.05	CARTERA DE CREDITOS PARA LA	26,622.03	143,897.24
5.1.04.50.	DE MORA	259.12	1,510.50
5.1.04.50.10	MORA CONSUMO	71.63	77.25
5.1.04.50.20	MORA MICROEMPRESA	187.49	1,433.25
5.2.	COMISIONES GANADAS	146.40	1,577.14
5.2.90.	OTRAS	146.40	1,577.14
5.2.90.05.	OTRAS COMISIONES	146.40	1,577.14
5.2.90.05.10	COMISIONES SERVIPAGOS	111.47	1,341.59
5.2.90.05.15	COMISIONES POR REMESAS	14.00	188.85
5.2.90.05.20	COMISIONES EERSA	20.93	46.70
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	693.16	1,554.52
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	619.60	1,261.93
5.4.04.01	NOTIFICACIONES	619.60	1,261.93
5.4.90.	OTROS SERVICIOS	73.56	292.59
5.4.90.05.	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	39.00	39.00
5.4.90.05.05	INGRESO DE NUEVOS SOCIOS	39.00	39.00
5.4.90.90.	OTROS	34.56	253.59
5.4.90.90.05	REPOSICION LIBRETA DE AHORROS	10.71	99.13

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2018**

COAC LAS

OFICINA: MATRIZ

FECHA PROCESO: 31Dic2018

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.4.90.90.15	CERTIFICACIONES	16.03	72.38
5.4.90.90.20	INGRESO POR EMISION ESTADO DE	0.00	12.07
5.4.90.90.25	COSTO DE TRANSFERENCIAS	7.82	59.33
5.4.90.90.30	REPOSICION DE SOLICITUDES	0.00	10.68
5.6.	OTROS INGRESOS	4,981.26	9,089.66
5.6.04.	RECUPERACIONES DE ACTIVOS	2,117.87	5,669.79
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	1,493.63	2,485.93
5.6.04.10	DE ACTIVOS CASTIGADOS INTERES	404.80	1,398.13
5.6.04.15	DE ACTIVOS CASTIGADOS MORA	219.44	1,785.73
5.6.90.	OTROS	2,863.39	3,419.87
5.6.90.05.	OTROS	2,863.39	3,419.87
5.6.90.05.05	OTROS INGRESOS	2,863.39	3,419.87
5.9.	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-4,205.72	-4,205.72
5.9.01.	PERDIDAS Y GANANCIAS	-4,205.72	-4,205.72
5.9.01.05.	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL	-4,205.72	-4,205.72
5.9.01.05.05	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL	-4,205.72	-4,205.72
	RESULTADO ===>	10,762.43	**0.00**

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Matricula

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

INFORME GENERAL

PAGINA: 1

OFICINA: TODOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2019**

EMISION: 31Dic2019

1.	ACTIVO		1,274,312.59
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		119,815.78
1.1.01.	CAJA	22,383.17	
1.1.01.05.	EFECTIVO	22,383.17	
1.1.01.05.05	EFECTIVO OFICINA	22,383.17	
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS	97,232.61	
1.1.03.05.	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	23,885.61	
1.1.03.05.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	23,885.61	
1.1.03.10.	BANCOS E INSTITUCIONES	12,155.13	
1.1.03.10.05	PRODUBANCO	5,451.07	
1.1.03.10.10	banCODESARROLLO	197.37	
1.1.03.10.15	BANCO PICHINCHA	6,506.69	
1.1.03.20.	INSTITUCIONES DEL SECTOR	61,191.87	
1.1.03.20.05	COAC. SARAGUROS	5,301.24	
1.1.03.20.15	COOP. MEGO CTA. AHORROS	51,866.00	
1.1.03.20.20	SEMILLA DEL PROGRESO CTA.	1,007.18	
1.1.03.20.35	COOPAC-AUSTRO CTA. AHORROS	3,017.45	
1.3.	INVERSIONES		12,750.00
1.3.01.	A VALOR RAZONABLE CON	12,750.00	
1.3.01.25.	DE MAS DE 360 DIAS SECTOR	12,750.00	
1.3.01.25.05	DE MAS DE 360 DIAS SECTOR	12,750.00	
1.4.	CARTERA DE CREDITOS		1,078,264.15
1.4.02.	CARTERA DE CRÉDITOS DE	31,774.40	
1.4.02.05.	DE 1 A 30 DIAS	537.92	
1.4.02.05.05	DE 1 A 30 DIAS	537.92	
1.4.02.10.	DE 31 A 90 DIAS	1,076.38	
1.4.02.10.05	DE 31 A 90 DIAS	1,076.38	
1.4.02.15.	DE 91 A 180 DIAS	2,955.16	
1.4.02.15.05	DE 91 A 180 DIAS	2,955.16	
1.4.02.20.	DE 181 A 360 DIAS	7,895.82	
1.4.02.20.05	DE 181 A 360 DIAS	7,895.82	
1.4.02.25.	DE MAS DE 360 DIAS	19,309.12	
1.4.02.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	19,309.12	
1.4.04.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	1,046,983.28	
1.4.04.05.	DE 1 A 30 DIAS	52,799.32	
1.4.04.05.05	DE 1 A 30 DIAS	52,799.32	
1.4.04.10.	DE 31 A 90 DIAS	95,616.74	
1.4.04.10.05	DE 31 A 90 DIAS	95,616.74	
1.4.04.15.	DE 91 A 180 DIAS	128,680.03	
1.4.04.15.05	DE 91 A 180 DIAS	128,680.03	
1.4.04.20.	DE 181 A 360 DIAS	196,564.99	
1.4.04.20.05	DE 181 A 360 DIAS	196,564.99	
1.4.04.25.	DE MAS DE 360 DIAS	573,322.20	
1.4.04.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	573,322.20	
1.4.26.	CARTERA DE CRÉDITOS DE	5,866.72	
1.4.26.05.	DE 1 A 30 DIAS	133.33	
1.4.26.05.05	DE 1 A 30 DIAS	133.33	
1.4.26.10.	DE 31 A 90 DIAS	266.66	
1.4.26.10.05	DE 31 A 90 DIAS	266.66	

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

INFORME GENERAL

OFICINA: TODOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2019**

EMISION: 31Dic2019

1.4.26.15.	DE 91 A 180 DIAS	399.99	
1.4.26.15.05	DE 91 A 180 DIAS	399.99	
1.4.26.20.	DE 181 A 360 DIAS	799.98	
1.4.26.20.05	DE 181 A 360 DIAS	799.98	
1.4.26.25.	DE MAS DE 360 DIAS	4,266.76	
1.4.26.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	4,266.76	
1.4.28.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	54,099.16	
1.4.28.05.	DE 1 A 30 DIAS	3,972.21	
1.4.28.05.05	DE 1 A 30 DIAS	3,972.21	
1.4.28.10.	DE 31 A 90 DIAS	7,544.42	
1.4.28.10.05	DE 31 A 90 DIAS	7,544.42	
1.4.28.15.	DE 91 A 180 DIAS	8,861.02	
1.4.28.15.05	DE 91 A 180 DIAS	8,861.02	
1.4.28.20.	DE 181 A 360 DIAS	13,012.47	
1.4.28.20.05	DE 181 A 360 DIAS	13,012.47	
1.4.28.25.	DE MAS DE 360 DIAS	20,709.04	
1.4.28.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	20,709.04	
1.4.50.	CARTERA DE CRÉDITOS DE	266.63	
1.4.50.05.	DE 1 A 30 DIAS	133.33	
1.4.50.05.05	DE 1 A 30 DIAS	133.33	
1.4.50.10.	DE 31 A 90 DIAS	133.30	
1.4.50.10.05	DE 31 A 90 DIAS	133.30	
1.4.52.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	18,994.33	
1.4.52.05.	DE 1 A 30 DIAS	8,388.79	
1.4.52.05.05	DE 1 A 30 DIAS	8,388.79	
1.4.52.10.	DE 31 A 90 DIAS	3,968.26	
1.4.52.10.05	DE 31 A 90 DIAS	3,968.26	
1.4.52.15.	DE 91 A 180 DIAS	2,595.84	
1.4.52.15.05	DE 91 A 180 DIAS	2,595.84	
1.4.52.20.	DE 181 A 360 DIAS	968.93	
1.4.52.20.05	DE 181 A 360 DIAS	968.93	
1.4.52.25.	DE MAS DE 360 DIAS	3,072.51	
1.4.52.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	3,072.51	
1.4.99.	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS	-79,720.37	
1.4.99.10.	(CARTERA DE CREDITOS DE	-3,165.01	
1.4.99.10.05	(CARTERA DE CREDITOS	-3,165.01	
1.4.99.20.	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA	-76,555.36	
1.4.99.20.05	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA	-76,555.36	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		21,670.79
1.6.14.	PAGOS POR CUENTA DE	5,071.89	
1.6.14.30.	GASTOS JUDICIALES	5,071.89	
1.6.14.30.05	GASTOS JUDICIALES - SOCIOS	5,071.89	
1.6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	22,305.36	
1.6.90.30.	POR VENTA DE BIENES Y	17,211.62	
1.6.90.30.05	REFSE	17,211.62	
1.6.90.90.	OTRAS	5,093.74	
1.6.90.90.15	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.15	
1.6.90.90.30	CUENTAS POR COBRAR BCE	200.00	
1.6.90.90.40	CUENTAS POR COBRAR	4,893.59	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

INFORME GENERAL

OFICINA: TODOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2019**

EMISION: 31Dic2019

1.6.99.	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR	-5,706.46	
1.6.99.10.	(PROVISION PARA OTRAS CTAS	-5,706.46	
1.6.99.10.05	(PROVISION GASTOS	-5,706.46	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		22,317.13
1.8.01.	TERRENOS	15,000.00	
1.8.01.05.	TERRENOS	15,000.00	
1.8.01.05.05	TERRENOS	15,000.00	
1.8.05.	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	14,742.63	
1.8.05.05.	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	14,742.63	
1.8.05.05.05	MUEBLES DE OFICINA	9,643.25	
1.8.05.05.15	EQUIPOS DE OFICINA	5,099.38	
1.8.06.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	16,624.79	
1.8.06.05.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	16,624.79	
1.8.06.05.05	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	16,624.79	
1.8.07.	UNIDADES DE TRANSPORTE	3,973.21	
1.8.07.05.	UNIDADES DE TRANSPORTE	3,973.21	
1.8.07.05.05	VEHICULO	3,973.21	
1.8.99.	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-28,023.50	
1.8.99.15.	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	-10,621.75	
1.8.99.15.05	(MUEBLES DE OFICINA)	-6,951.82	
1.8.99.15.15	(EQUIPOS DE OFICINA)	-3,669.93	
1.8.99.20.	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-13,428.55	
1.8.99.20.05	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-13,428.55	
1.8.99.25.	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-3,973.20	
1.8.99.25.05	(VEHICULO)	-3,973.20	
1.9.	OTROS ACTIVOS		19,694.74
1.9.01.	INVERSIONES EN ACCIONES Y	1,750.00	
1.9.01.25.	EN OTROS ORGANISMOS DE	1,750.00	
1.9.01.25.05	CAJA CENTRAL MINKA	1,000.00	
1.9.01.25.10	REFSE	750.00	
1.9.04.	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	5,062.71	
1.9.04.10.	ANTICIPOS A TERCEROS	5,062.71	
1.9.04.10.05	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5,062.71	
1.9.05.	GASTOS DIFERIDOS	11,687.97	
1.9.05.20.	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	6,317.83	
1.9.05.20.05	SOFTWARE COOPFINANCIAL	5,000.00	
1.9.05.20.10	LICENCIA SOFTWARE	246.40	
1.9.05.20.15	FRANQUICIA RIANXEIRA	892.85	
1.9.05.20.20	PROGRAMA RIANX	178.58	
1.9.05.25.	GASTOS DE ADECUACION	11,607.14	
1.9.05.25.05	GASTOS DE ADECUACION	11,607.14	
1.9.05.99.	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-6,237.00	
1.9.05.99.05	(AMOR. SOFTWARE	-5,000.00	
1.9.05.99.10	(AMOR. LICENCIAS SOFTWARE)	-246.40	
1.9.05.99.15	(AMOR. FRANQUICIA RIANXEIRA)	-595.20	
1.9.05.99.20	(AMOR. PROGRAMA RIANX)	-119.04	
1.9.05.99.25	(AMOR. GASTOS DE	-276.36	
1.9.90.	OTROS	1,194.06	
1.9.90.05.	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	4.66	

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

INFORME GENERAL

OFICINA: TODOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2019**

EMISION: 31Dic2019

1.9.90.05.05	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	4.66		
1.9.90.10.	OTROS IMPUESTOS	1,189.40		
1.9.90.10.05	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	1,189.40		
2.	PASIVOS			922,930.86
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		745,179.73	
2.1.01.	DEPÓSITOS A LA VISTA	386,135.37		
2.1.01.35.	DEPOSITOS DE AHORRO	386,135.37		
2.1.01.35.05	DEPOSITO DE AHORRO A LA	334,918.73		
2.1.01.35.15	DEPOSITO CUENTA AHORRISTAS	51,216.64		
2.1.03.	DEPÓSITOS A PLAZO	359,044.36		
2.1.03.05.	DE 1 A 30 DÍAS	44,683.61		
2.1.03.05.05	DE 1 A 30 DÍAS	44,683.61		
2.1.03.10.	DE 31 A 90 DÍAS	138,230.08		
2.1.03.10.05	DE 31 A 90 DÍAS	138,230.08		
2.1.03.15.	DE 91 A 180 DÍAS	23,307.09		
2.1.03.15.05	DE 91 A 180 DÍAS	23,307.09		
2.1.03.20.	DE 181 A 360 DÍAS	110,423.58		
2.1.03.20.05	DE 181 A 360 DÍAS	110,423.58		
2.1.03.25.	DE MAS DE 361 DÍAS	42,400.00		
2.1.03.25.05	DE MAS DE 361 DÍAS	42,400.00		
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		19,417.73	
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	6,846.33		
2.5.03.10.	BENEFICIOS SOCIALES	1,544.28		
2.5.03.10.05	DECIMO TERCERO SUELDO	226.16		
2.5.03.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	820.80		
2.5.03.10.15	VACACIONES	497.32		
2.5.03.15.	APORTES AL IESS	704.49		
2.5.03.15.05	APORTES AL IESS - PERSONAL	245.44		
2.5.03.15.10	APORTES AL IESS - PATRONAL	459.05		
2.5.03.25.	15 % PARTICIPACIÓN A	4,597.56		
2.5.03.25.05	15 % PARTICIPACIÓN A	4,597.56		
2.5.04.	RETENCIONES	506.72		
2.5.04.05.	RETENCIONES FISCALES	506.72		
2.5.04.05.05	1% RETENCION EN LA FUENTE	41.19		
2.5.04.05.10	2% RETENCION EN LA FUENTE	50.46		
2.5.04.05.11	8% RETENCIÓN EN LA FUENTE	130.82		
2.5.04.05.15	IMPUESTO AL IVA 30%	41.01		
2.5.04.05.20	IMPUESTO AL IVA 70%	47.03		
2.5.04.05.25	IMPUESTO AL IVA 100%	196.21		
2.5.05.	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y	6,765.28		
2.5.05.05.	IMPUESTO A LA RENTA	5,731.62		
2.5.05.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	5,731.62		
2.5.05.90.	OTRAS CONTRIBUCIONES E	1,033.66		
2.5.05.90.10	CONTRIBUCION A LA	260.53		
2.5.05.90.15	IVA COBRADO	12.98		
2.5.05.90.20	APORTE AL COSEDE POR PRIMA	760.15		
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	5,299.40		
2.5.90.90.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,299.40		
2.5.90.90.45	SEGURO DE DESGRAVAMEN	3,225.03		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "LAS LAGUNAS"

CONTABILIDAD

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

INFORME GENERAL

OFICINA: TODOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2019**

EMISION: 31Dic2019

2.5.90.90.50	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1,676.64		
2.5.90.90.65	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	180.00		
2.5.90.90.70	CTAS. POR PAG. SOCIOS	217.73		
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		158,333.40	
2.6.02.	OBLIGACIONES CON	158,333.40		
2.6.02.05.	DE 1 A 30 DIAS	4,166.66		
2.6.02.05.05	DE 1 A 30 DIAS	4,166.66		
2.6.02.10.	DE 31 A 90 DIAS	12,499.98		
2.6.02.10.05	DE 31 A 90 DIAS	12,499.98		
2.6.02.15.	DE 91 A 180 DIAS	24,999.96		
2.6.02.15.05	DE 91 A 180 DIAS	24,999.96		
2.6.02.20.	DE 181 A 360 DÍAS	49,999.92		
2.6.02.20.05	DE 181 A 360 DIAS	49,999.92		
2.6.02.25.	DE MAS DE 360 DIAS	66,666.88		
2.6.02.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	66,666.88		
3.	PATRIMONIO			351,381.73
3.1.	CAPITAL SOCIAL		139,553.01	
3.1.03.	APORTES DE SOCIOS	139,553.01		
3.1.03.05.	CERTIFICADOS DE APORTACION	139,553.01		
3.1.03.05.05	CERTIFICADOS DE APORTACION	139,553.01		
3.3.	RESERVAS		201,928.65	
3.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE	201,928.65		
3.3.01.05.	FONDO IRREPARTIBLE	198,067.32		
3.3.01.05.05	LEGALES	198,067.32		
3.3.01.15.	DONACIONES	3,861.33		
3.3.01.15.05	EFECTIVO	2,700.00		
3.3.01.15.10	BIENES	1,161.33		
3.6.	RESULTADOS		9,900.07	
3.6.03.	UTILIDAD O EXEDENTES DEL	9,900.07		
3.6 03.05.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	9,900.07		
3.6.03.05.05	UTILIDAD DEL EJERCICIO	9,900.07		
7.1.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		-70,029.93	
7.1.03.	ACTIVOS CASTIGADOS	-70,029.93		
7.1.03.10.	CARTERA DE CREDITOS	-70,029.93		
7.1.03.10.10	CARTERA DE CREDITO DE	-5,906.12		
7.1.03.10.20	CARTERA DE CREDITO DE	-64,123.81		
7.2.	DEUDORAS POR CONTRA		70,029.93	
7.2.03.	ACTIVOS CASTIGADOS	70,029.93		
7.2.03.10.	CARTERA CASTIGADA	70,029.93		
7.2.03.10.10	CARTERA DE CREDITO CONSUMO	5,906.12		
7.2.03.10.20	CARTERA DE CREDITO MICRO	64,123.81		
7.3.	ACREEDORAS POR CONTRA		-1,771,623.60	
7.3.01.	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	-1,771,623.60		
7.3.01.10.	DOCUMENTOS EN GARANTIA	-1,771,623.60		
7.3.01.10.10	CARTERA DE CONSUMO	-56,500.00		
7.3.01.10.20	CARTERA DE MICROEMPRESA	-1,715,123.60		
7.4.	CUENTAS DE ORDEN		1,771,623.60	
7.4.01.	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	1,771,623.60		
7.4.01.10.	DOCUMENTOS EN GARANTIA	1,771,623.60		

OPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "LAS LAGUNAS"

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE GENERAL

INFORME GENERAL

OFICINA: TODOS

PAGINA: 6

PERIODO: **DICIEMBRE 2019**

EMISION: 31Dic2019

7.4.01.10.10	CARTERA DE CONSUMO	56,500.00	
7.4.01.10.20	CARTERA DE MICROEMPRESA	1,715,123.60	
	UTILIDAD	0.00	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,274,312.59**

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Matrícula

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE DE RESULTADOS

INFORME PERIODO: **DICIEMBRE 2019** Pag. 1

OFICINA: TODOS FECHA PROCESO: 31Dic2019

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	-71,448.58	-226,190.07
4.1.	INTERESES CAUSADOS	-6,295.64	-54,815.85
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-4,870.90	-38,937.87
4.1.01.15.	DEPOSITOS DE AHORROS	-1,489.24	-9,619.36
4.1.01.15.05	DEPOSITOS DE AHORROS A LA	-1,373.72	-8,635.93
4.1.01.15.10	DEPOSITOS DE CUENTA	-115.52	-983.43
4.1.01.30.	DEPOSITOS A PLAZO	-3,381.66	-29,318.51
4.1.01.30.05	DEPOSITOS A PLAZO	-3,381.66	-29,318.51
4.1.03.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-1,424.74	-15,877.98
4.1.03.20.	OBLIGACIONES CON ENTIDADES S.	-1,424.74	-15,877.98
4.1.03.20.05	INTERESES POR PRESTAMO	-1,424.74	-15,877.98
4.4.	PROVISIONES	-7,968.45	-42,922.42
4.4.02.	CARTERA DE CRÉDITOS	-7,906.77	-42,860.74
4.4.02.20.	CREDITO DE CONSUMO	-740.78	-2,004.94
4.4.02.20.05	CONSUMO	-740.78	-2,004.94
4.4.02.40.	MICROCREDITO	-7,165.99	-40,855.80
4.4.02.40.05	MICROCREDITO	-7,165.99	-40,855.80
4.4.03.	CUENTAS POR COBRAR	-61.68	-61.68
4.4.03.05.	CUENTAS POR COBRAR	-61.68	-61.68
4.4.03.05.05	GASTOS JUDICIALES-SOCIOS	-61.68	-61.68
4.5.	GASTOS DE OPERACION	-26,958.57	-98,225.88
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	-12,738.47	-49,064.32
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	-6,603.33	-30,105.63
4.5.01.05.05	REMUNERACIONES MENSUALES	-6,589.51	-30,091.81
4.5.01.05.15	VACACIONES	-13.82	-13.82
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	-1,110.57	-4,590.15
4.5.01.10.05	DECIMO TERCER SUELDO	-581.94	-2,603.53
4.5.01.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	-528.63	-1,986.62
4.5.01.15.	GASTOS DE REPRESENTACION, Y	-109.75	-622.96
4.5.01.15.05	GASTOS DE REPRESENTACION	-27.25	-540.46
4.5.01.15.10	GASTOS DE REPRESENTACION	-82.50	-82.50
4.5.01.20.	APORTES AL IESS	-992.00	-5,643.57
4.5.01.20.05	APORTES AL IESS - PATRONAL	-992.00	-5,643.57
4.5.01.35.	FONDO DE RESERVA IESS	-581.97	-2,591.41
4.5.01.35.05	FONDO DE RESERVA IESS	-581.97	-2,591.41
4.5.01.90.	OTROS	-3,340.85	-5,510.60
4.5.01.90.20	AGAZAJO NAVIDEÑO	-2,517.17	-2,517.17
4.5.01.90.25	REFRIGERIO Y ATENCIONES	-223.68	-1,377.99
4.5.01.90.35	SERVICIOS OCASIONALES	0.00	-326.09
4.5.01.90.40	CAPACITACION	-600.00	-1,289.35
4.5.02.	HONORARIOS	-1,243.48	-11,899.16
4.5.02.05.	DIRECTORES	0.00	-821.74
4.5.02.05.05	DIETAS CONSEJO ADMINISTRACION	0.00	-608.70
4.5.02.05.10	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	0.00	-213.04
4.5.02.10.	HONORARIOS PROFESIONALES	-1,243.48	-11,077.42
4.5.02.10.05	HONORARIOS PROFESIONALES	-1,243.48	-11,077.42
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	-5,845.06	-15,693.43

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE DE RESULTADOS

INFORME PERIODO: **DICIEMBRE 2019** Pag. 2

OFICINA: TODOS FECHA PROCESO: 31Dic2019

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.03.05.	MOVILIZACION, FLETES Y	-412.85	-1,360.44
4.5.03.05.05	GASTOS DE VIAJES	-42.25	-657.07
4.5.03.05.10	MOVILIZACION, FLETES Y	-235.10	-521.77
4.5.03.05.15	MOVILIZACION CONSEJO DE	-135.50	-145.50
4.5.03.05.20	MOVILIZACION CONSEJO DE	0.00	-36.10
4.5.03.15.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-1,726.43	-1,926.43
4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-1,726.43	-1,926.43
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	-571.81	-1,403.83
4.5.03.20.15	TELEFONO	-571.81	-1,403.83
4.5.03.30.	ARRENDAMIENTOS	-2,883.85	-7,509.55
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS	-2,883.85	-7,509.55
4.5.03.90.	OTROS SERVICIOS	-250.12	-3,493.18
4.5.03.90.05	GASTOS DE BURO DE CREDITO	0.00	-560.00
4.5.03.90.20	JUDICIALES Y NOTARIALES	-7.58	-7.58
4.5.03.90.35	GASTOS ELECTORALES	-40.00	-690.59
4.5.03.90.40	GASTOS BANCARIOS	-11.93	-118.89
4.5.03.90.50	INTERNET	-150.61	-1,676.12
4.5.03.90.55	SERVICIO COACTIVAS RENAFIPSE	-40.00	-440.00
4.5.04.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y	-1,402.03	-8,872.74
4.5.04.05.	IMPUESTOS FISCALES	-1,026.31	-4,887.74
4.5.04.05.05	IMPUESTOS FISCALES	-1,026.31	-4,887.74
4.5.04.10.	IMPUESTOS MUNICIPALES	-109.29	-1,070.15
4.5.04.10.05	IMPUESTOS MUNICIPALES	-109.29	-1,070.15
4.5.04.15.	CONTRIBUCION A LA SEPS	0.00	-520.89
4.5.04.15.05	CONTRIBUCION A LA SEPS	0.00	-520.89
4.5.04.20.	APORTE AL COSEDE POR PRIMA	-115.61	-743.35
4.5.04.20.05	APORTE AL COSEDE POR PRIMA	-115.61	-743.35
4.5.04.30.	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	0.00	-5.43
4.5.04.30.05	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	0.00	-5.43
4.5.04.90.	IMPUESTOS Y APORTES PARA	-150.82	-1,645.18
4.5.04.90.05	APORTES A REFSE	-125.00	-1,575.00
4.5.04.90.15	APORTES CUERPO DE BOMBEROS	-25.82	-29.82
4.5.04.90.20	IMPUESTO A LA RENTA	0.00	-40.36
4.5.05.	DEPRECIACIONES	-302.63	-2,553.28
4.5.05.25.	MUEBLES, ENESERES Y EQ.	-136.52	-609.96
4.5.05.25.05	MUEBLES Y ENSERES	-136.52	-609.96
4.5.05.30.	EQUIPOS DE COMPUTACION	-166.11	-1,943.32
4.5.05.30.05	EQUIPOS DE COMPUTACION	-166.11	-1,943.32
4.5.06.	AMORTIZACIONES	-5,227.46	-6,127.02
4.5.06.25.	PROGRAMAS DE COMPUTACION	-5,089.28	-5,850.66
4.5.06.25.05	SOFTWARE COOPFINANCIAL	-5,000.00	-5,000.00
4.5.06.25.10	LICENCIAS SOFTWARE	0.00	-136.42
4.5.06.25.15	FRANQUICIA RIANXEIRA WESTER U	-74.40	-595.20
4.5.06.25.20	PROGRAMA RIANX WESTER U	-14.88	-119.04
4.5.06.30.	GASTOS DE ADECUACION	-138.18	-276.36
4.5.06.30.05	GASTOS DE ADECUACION	-138.18	-276.36
4.5.07.	OTROS GASTOS	-199.44	-4,015.97

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2019**

INFORME

OFICINA: TODOS

FECHA PROCESO: 31Dic2019

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.07.05.	SUMINISTROS DIVERSOS	-32.48	-1,485.68
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINA	-10.63	-500.01
4.5.07.05.10	ARTICULOS DE LIMPIEZA	0.00	-36.04
4.5.07.05.15	IMPRESIONES MATERIAL	0.00	-153.00
4.5.07.05.20	OTROS GASTOS	-21.85	-796.63
4.5.07.10.	DONACIONES	0.00	-1,000.00
4.5.07.10.05	DONACIONES	0.00	-1,000.00
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-166.96	-1,530.25
4.5.07.15.05	MUEBLES Y ENSERES	0.00	-40.18
4.5.07.15.10	EQUIPOS DE OFICINA	0.00	-857.14
4.5.07.15.15	EQUIPO DE COMPUTACION	-150.00	-166.07
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO DE OFICINA	-14.31	-366.96
4.5.07.15.30	VEHICULO	-2.65	-99.90
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-9,475.61	-9,475.61
4.7.90.	OTROS	-9,475.61	-9,475.61
4.7.90.10.	OTROS	-9,475.61	-9,475.61
4.7.90.10.05	OTROS	-9,475.61	-9,475.61
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A	-20,750.31	-20,750.31
4.8.10.	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	-4,597.56	-4,597.56
4.8.10.05.	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-4,597.56	-4,597.56
4.8.10.05.05	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-4,597.56	-4,597.56
4.8.15.	IMPUESTO A LA RENTA	-5,731.62	-5,731.62
4.8.15.05.	IMPUESTO A LA RENTA	-5,731.62	-5,731.62
4.8.15.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	-5,731.62	-5,731.62
4.8.90.	OTROS	-10,421.13	-10,421.13
4.8.90.05.	OTROS	-10,421.13	-10,421.13
4.8.90.05.05	OTROS GASTOS	-10,421.13	-10,421.13
5.	INGRESOS	44,862.72	226,190.07
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	39,720.94	205,548.78
5.1.01.	DEPÓSITOS	91.64	1,275.61
5.1.01.10.	DEPOSIOTOS EN BANCOS E	91.64	1,275.61
5.1.01.10.05	DEPOSTOS EN BANCOS E	91.64	1,275.61
5.1.04.	INTERESES Y DESCUENTOS DE	39,629.30	204,273.17
5.1.04.10.	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	545.23	9,079.74
5.1.04.10.05	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	545.23	9,079.74
5.1.04.20.	CARTERA DE CREDITOS PARA LA	38,948.60	192,188.48
5.1.04.20.05	CARTERA DE CREDITOS PARA LA	38,948.60	192,188.48
5.1.04.50.	DE MORA	135.47	3,004.95
5.1.04.50.10	MORA CONSUMO	8.78	27.40
5.1.04.50.20	MORA MICROEMPRESA	126.69	2,977.55
5.2.	COMISIONES GANADAS	141.87	1,107.90
5.2.90.	OTRAS	141.87	1,107.90
5.2.90.05.	OTRAS COMISIONES	141.87	1,107.90
5.2.90.05.10	COMISIONES SERVIPAGOS	55.38	575.28
5.2.90.05.15	COMISIONES POR REMESAS	22.00	275.00
5.2.90.05.20	COMISIONES EERSA	45.53	160.12
5.2.90.05.25	COMISIONES WESTERN UNION	18.96	37.50

"LAS LAGUNAS"

COAC LAS LAGUNAS

BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2019**

INFORME

OFICINA: TODOS

FECHA PROCESO: 31Dic2019

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	556.48	1,042.97
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	488.85	815.85
5.4.04.01	NOTIFICACIONES	488.85	815.85
5.4.90.	OTROS SERVICIOS	67.63	227.12
5.4.90.05.	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	31.50	31.50
5.4.90.05.05	INGRESO DE NUEVOS SOCIOS	31.50	31.50
5.4.90.90.	OTROS	36.13	195.62
5.4.90.90.05	REPOSICION LIBRETA DE AHORROS	15.15	72.30
5.4.90.90.15	CERTIFICACIONES	17.81	67.68
5.4.90.90.20	INGRESO POR EMISION ESTADO DE	0.00	0.45
5.4.90.90.25	COSTO DE TRANSFERENCIAS	3.17	53.41
5.4.90.90.30	REPOSICION DE SOLICITUDES	0.00	1.78
5.6.	OTROS INGRESOS	14,343.50	28,390.49
5.6.04.	RECUPERACIONES DE ACTIVOS	4,813.06	18,599.37
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	2,224.96	9,111.81
5.6.04.10	DE ACTIVOS CASTIGADOS INTERES	1,181.99	7,756.44
5.6.04.15	DE ACTIVOS CASTIGADOS MORA	1,406.11	1,731.12
5.6.90.	OTROS	9,530.44	9,791.12
5.6.90.05.	OTROS	9,530.44	9,791.12
5.6.90.05.05	OTROS INGRESOS	9,530.44	9,791.12
5.9.	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-9,900.07	-9,900.07
5.9.01.	PERDIDAS Y GANANCIAS	-9,900.07	-9,900.07
5.9.01.05.	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL	-9,900.07	-9,900.07
5.9.01.05.05	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL	-9,900.07	-9,900.07
	RESULTADO ===>	26,585.86	**0.00**

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.

GERENTE GENERAL

AUDITOR GENERAL

Matrícula

CONTABILIDAD

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRi ...le hace bien al país!

NUMERO RUC:	**1191704823001**
RAZON SOCIAL:	**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS LAGUNAS**
NOMBRE COMERCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS
TIPO DE CONTRIBUYENTE	POPULAR Y SOLIDARIO\ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO\ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
REPRESENTANTE LEGAL:	MEDINA LOZANO SARA MARIA
CONTADOR:	JAPON LOZANO MARIA VIRGINIA

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	11/05/2001	**FEC. CONSTITUCION:**	18/11/1998
FEC. INSCRIPCION:	11/05/2001	**FECHA DE ACTUALIZACIÓN:**	24/05/2018

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: LOJA Cantón: SARAGURO Parroquia: SARAGURO Barrio: LAS LAGUNAS Calle: PRINCIPAL LAS LAGUNAS Número: SN Intersección: PANAMERICANA VÍA A LOJA Referencia ubicación: A CIEN METROS DEL INFOCENTRO SAN VICENTE Telefono Trabajo: 072200073 Telefono Trabajo: 072200600 Fax: 072200073 Email: cooplaslagunas@hotmail.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

* 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

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA.

 # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 003 **ABIERTOS:** 2
CERRADOS: 1

JURISDICCION: \ ZONA 7\ LOJA

FECHA 24 MAY 2018

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

FIRMA DEL SERVIDOR RESPONSABLE
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
USUARIO

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: DEBV220617 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 24/05/2018 12:12:25

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1191704823001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS LAGUNAS

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 11/05/2001

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS LAGUNAS **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: SARAGURO Parroquia: SARAGURO Barrio: LAS LAGUNAS Calle: PRINCIPAL LAS LAGUNAS Número: SN Intersección: PANAMERICANA VÍA A LOJA Referencia: A CIEN METROS DEL INFOCENTRO SAN VICENTE Telefono Trabajo: 072200073 Telefono Trabajo: 072200600 Fax: 072200073 Email: cooplaslagunas@hotmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO** ABIERTO OFICINA **FEC. INICIO ACT.** 08/01/2010

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS LAGUNAS **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: YANTZAZA Parroquia: YANZATZA Calle: ARMANDO ARIAS Número: S/N Intersección: IVAN RIOFRÍO Referencia: A MEDIA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL DE YANTZAZA Telefono Trabajo: 072301505 Fax: 072301505 Email: cooplaslagunas@hotmail.com

SRI Se verificó los documentos de identificación del contribuyente

FECHA 24 MAY 2018

FIRMA DEL SERVIDOR RESPONSABLE

LUGAR ... DIRECCIÓN ZONAL 7

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: DEBV220617 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 24/05/2018 12:12:25

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1191704823001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS LAGUNAS

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** CERRADO OFICINA **FEC. INICIO ACT.** 20/11/2008

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS LAGUNAS **FEC. CIERRE:** 09/09/2016

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: AZUAY Cantón: OÑA Parroquia: SAN FELIPE DE OÑA Calle: 27 DE FEBRERO Número: S/N Intersección: ESTEBAN MORALES Referencia: BAJOS DE LA CASA PARROQUIAL DE SAN FELIPE DE OÑA Piso: 0 Telefono Trabajo: 072434248 Email: cooplaslagunas@hotmail.com

FECHA 24 MAY 2018

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: DEBV220617 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 24/05/2018 12:12:25

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "LAS LAGUNAS"
Acuerdo Ministerial No. 0358 del 10 de noviembre de 1998
Las Lagunas – Saraguro – Loja – Ecuador Telefax: 2200 - 073

OFICIO N°034-COACL-G-2020
Saraguro, 26 de febrero del 2020

Ing.
Edison Fabián Miranda Raza Mg, Sc.
GESTOR ACADÉMICO DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.
Presente. -

De mi consideración:

Reciba un cordial saludo de quienes conformamos la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, y nuestros deseos de éxitos en las funciones a usted encomendadas, al mismo tiempo aprovecho la oportunidad para exponer lo siguiente.

En referencia al Of. N° 131-CCA-FJSA-UNL emitido a nuestra Institución, doy a conocer que la Srta. Sisa María Quizhpe Guamán con CI. N° 1105356826 estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la UNL ha sido autorizada a desarrollar su proyecto de tesis denominada: ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERARTIVA DE AHORRO Y CREDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTON SARAGURO PERIODOS 2017-2019.

Particular que pongo a su conocimiento para fines pertinentes.

Atentamente,

Sra. Sara María Medina Lozano
GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "LAS LAGUNAS"

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PORTADA i

CERTIFICACIÓN ii

AUTORÍA iii

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS iv

DEDICATORIA v

AGRADECIMIENTO vi

a. TÍTULO 1

b. RESUMEN 2

ABSTRACT 5

c. INTRODUCCIÓN 8

d. REVISIÓN DE LITERATURA 10

e. MATERIALES Y MÉTODOS 73

f. RESULTADOS 76

g. DISCUSIÓN 242

h. CONCLUSIONES 245

i. RECOMENDACIONES 247

j. BIBLIOGRAFÍA 249

k. ANEXOS 255

ÍNDICE 331

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Nivel de riesgo de la cartera de crédito 21

Tabla 2 Segmentación del Sector económico, Popular y Solidario. 22

Tabla 3 Estado de Situación Financiera 29

Tabla 4 Estado de Resultados 32

Tabla 5 Análisis Vertical Estado de Situación Financiera 41

Tabla 6 Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera 45

Tabla 7 Indicadores Financieros SEPS 64

Tabla 8 Análisis Vertical del Balance General 2017 102

Tabla 9 Estructura Financiera del Balance General 2017 104

Tabla 10 Estructura del Activo 2017 105

Tabla 11 Estructura del Pasivo 2017 107

Tabla 12 Estructura del Patrimonio 2017 108

Tabla 13 Análisis Vertical al Estado de Resultado 2017 110

Tabla 14 Estructura Económica de Estado de Resultados 2017 111

Tabla 15 Estructura de Ingresos 2017 112

Tabla 16 Estructura de Gastos 2017 114

Tabla 17 Análisis Vertical del Balance General 2018 116

Tabla 18 Estructura Financiera del Balance General 2018 118

Tabla 19 Estructura del Activo 2018 119

Tabla 20 Estructura del Pasivo 2018 121

Tabla 21 Estructura del Patrimonio 2018 122

Tabla 22 Análisis Vertical Estado de Resultados 2018 124

Tabla 23 Estructura Económica del Estado de Resultados 2018 125

Tabla 24 Estructura de Ingresos 2018 126

Tabla 25 Estructura de Gastos 2018 128

Tabla 26 Análisis Vertical al Balance General 2019 130

Tabla 27 Estructura Financiera del Balance General 2019 132

Tabla 28 Estructura del Activo 2019 133

Tabla 29 Estructura del Pasivo 135

Tabla 30 Estructura del Patrimonio 2019 136

Tabla 31 Análisis Vertical al Estado de Resultados 2019 138

Tabla 32 Estructura Económica del Estado de Resultados 2019 139

Tabla 33 Estructura de Ingresos 2019 140

Tabla 34 Estructura de Gastos 2019 142

Tabla 35 Análisis Horizontal al Balance General 2017-2019 144

Tabla 36 Total Activos 2017-2019 147

Tabla 37 Total Cartera de Crédito 2017-2019 148

Tabla 38 Total Pasivo 2017-2019 149

Tabla 39 Total Obligaciones con el Público 2017-2019 151

Tabla 40 Total Patrimonio 2017-2019 152

Tabla 41 Total Resultados 2017-2019 153

Tabla 42 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2017-2019 155

Tabla 43 Total Ingresos 2017-2019 157

Tabla 44 Total Gastos 2017-2019 158

Tabla 45 Activos Improductivos 160

Tabla 46 Proporción de Activos Improductivos Netos 161

Tabla 47 Activos Productivos 162

Tabla 48 Proporción de Activos Productivos Netos 162

Tabla 49 Activos Productivos 164

Tabla 50 Pasivo con Costo 164

Tabla 51 Activos Productivos/Pasivo con Costo 164

Tabla 52 Cartera Improductiva 166

Tabla 53 Cartera Bruta 166

Tabla 54 Morosidad de la Cartera Total 166

Tabla 55 Cartera Improductiva de Consumo Prioritario 168

Tabla 56 Cartera Bruta de Consumo Prioritario 168

Tabla 57 Morosidad de Cartera de Consumo Prioritario 168

Tabla 58 Cartera improductiva de microcrédito 170

Tabla 59 Cartera bruta de microcrédito 170

Tabla 60 Morosidad Cartera de Microcrédito 170

Tabla 61 Provisiones de cartera de crédito 172

Tabla 62 Cartera Improductiva 172

Tabla 63 Cobertura de Cartera Problemática 172

Tabla 64 Provisiones de cartera de consumo prioritario 174

Tabla 65 Cartera improductiva de consumo prioritario 174

Tabla 66 Cobertura de cartera de consumo prioritario 174

Tabla 67 Provisiones de cartera de crédito 176

Tabla 68 Cartera improductiva de microcrédito 176

Tabla 69 Cobertura de la cartera de microcrédito 176
Tabla 70 Gastos de operación estimados 178
Tabla 71 Activo Promedio 178
Tabla 72 Eficiencia Operativa 178
Tabla 73 Gastos de operación 180
Tabla 74 Margen Financiero Neto 180
Tabla 75 Grado de Absorción del Margen Financiero Neto 180
Tabla 76 Gastos de personal 182
Tabla 77 Activo Promedio 182
Tabla 78 Eficiencia Administrativa de Personal 182
Tabla 79 Ingresos - Gastos 184
Tabla 80 Activo Promedio 184
Tabla 81 Rendimiento Operativo Sobre Activo 184
Tabla 82 Ingresos - Gastos 186
Tabla 83 Patrimonio Promedio 186
Tabla 84 Rendimiento sobre Patrimonio 186
Tabla 85 Cartera Bruta 188
Tabla 86 Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo 188
Tabla 87 Intermediación Financiera 188
Tabla 88 Margen de Intermediación 190
Tabla 89 Patrimonio Promedio 190
Tabla 90 Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio 191
Tabla 91 Margen de Intermediación 192

Tabla 92 Activo Promedio 192

Tabla 93 Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio 193

Tabla 94 Interés de cartera de crédito de consumo prioritario..... 194

Tabla 95 Cartera de crédito de consumo prioritario 194

Tabla 96 Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer 194

Tabla 97 Interés cartera de microcrédito 196

Tabla 98 Cartera de microcrédito 196

Tabla 99 Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer 196

Tabla 100 Interés cartera de crédito..... 198

Tabla 101 Cartera de crédito por vencer..... 198

Tabla 102 Rendimiento de la cartera por vencer total 198

Tabla 103 Fondos Disponibles..... 200

Tabla 104 Depósitos a Corto Plazo..... 200

Tabla 105 Fondos Disponibles/Depósitos a Corto Plazo..... 200

Tabla 106 Cartera Improductiva 202

Tabla 107 Patrimonio..... 202

Tabla 108 Cartera Improductiva sobre el Patrimonio a Diciembre 202

Tabla 109 Cuadro resumen de indicadores financieros SEPS 204

Tabla 110 Estructura Financiera 2017……..……...211

Tabla 111 Estructura Financiera 2018 211

Tabla 112 Estructura Financiera 2019 212

Tabla 113 Estructura Económica 2017……..…….215

Tabla 114 Estructura Económica 2018 215

Tabla 115 Estructura Económica 2019 216

Tabla 116 Resumen Indicadores Financieros 223

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Ilustración 1 Estructura del Activo 2017 105

Ilustración 2 Estructura del Pasivo 2017 107

Ilustración 3 Estructura del Patrimonio 2017 108

Ilustración 4 Estructura de Ingresos 2017 113

Ilustración 5 Estructura de Gastos 2017 114

Ilustración 6 Estructura del Activo 2018 119

Ilustración 7 Estructura del Pasivo 2018 121

Ilustración 8 Estructura del Patrimonio 2018 123

Ilustración 9 Estructura de Ingresos 2018 127

Ilustración 10 Estructura de Gastos 2018 128

Ilustración 11 Estructura del Activo 2019 133

Ilustración 12 Estructura del Pasivo 2019 135

Ilustración 13 Estructura del Patrimonio 2019 137

Ilustración 14 Estructura de Ingresos 2019 141

Ilustración 15 Estructura de Gastos 2019 142

Ilustración 16 Variación Activos 2017-2019 147

Ilustración 17 Variación Cartera de Crédito 2017-2019 148

Ilustración 18 Variación Pasivo 2017-2019 150

Ilustración 19 Variación Obligaciones con el Público 2017-2019 151

Ilustración 20 Variación Patrimonio 2017-2019 152

Ilustración 21 Variación Resultados 2017-2019 153

Ilustración 22 Variación Ingresos 2017-2019 157

Ilustración 23 Variación Ingresos 2017-2019 158

Ilustración 24 Proporción de Activos Improductivos Netos 161

Ilustración 25 Proporción de Activos Productivos Netos 163

Ilustración 26 Activos Productivos/Pasivo con Costo 165

Ilustración 27 Morosidad de Cartera Total 167

Ilustración 28 Morosidad de Cartera de Consumo Prioritario 169

Ilustración 29 Morosidad Cartera de Microcrédito 171

Ilustración 30 Cobertura de Cartera Problemática 173

Ilustración 31 Cobertura de cartera de consumo prioritario 175

Ilustración 32 Cobertura de cartera de microcrédito 177

Ilustración 33 Eficiencia Operativa 179

Ilustración 34 Grado de Absorción de Margen Financiero 181

Ilustración 35 Eficiencia Administrativa de Personal 183

Ilustración 36 Rendimiento Operativo sobre Activo 185

Ilustración 37 Rendimiento sobre Patrimonio 187

Ilustración 38 Intermediación Financiera 189

Ilustración 39 Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio 191

Ilustración 40 Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio 193

Ilustración 41 Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer 195

Ilustración 42 Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer 197

Ilustración 43 Rendimiento de la cartera por vencer total 199

Ilustración 44 Liquidez 201

Ilustración 45 Vulnerabilidad del Patrimonio 203