



# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

**"ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCION MINERA AURIFERA BELLA RICA, DEL CANTON CAMILO PONCE ENRIQUEZ – PROVINCIA DEL AZUAY, PERIODOS 2010-2011-2012"**

Tesis previa a optar el  
Título de Ingeniero en  
Contabilidad y Auditoría.  
CPA

**AUTOR:**

EMIL RODRIGO ULLOA CABRERA

**DIRECTORA:** Mgtr. MARÍA DEL ROCIO DELGADO GUERRERO

Loja - Ecuador

2014



**Mgtr. MARÍA DEL ROCIO DELGADO GUERRERO, DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA, MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA Y DIRECTORA DE TESIS.**

**C E R T I F I C A:**

Haber dirigido el presente trabajo de tesis intitulado: **“ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCION MINERA AURIFERA BELLA RICA, DEL CANTON CAMILO PONCE ENRIQUEZ – PROVINCIA DEL AZUAY, PERIODOS 2010-2011-2012”** previo a optar el grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, propuesto por él aspirante Emil Rodrigo Ulloa Cabrera , el mismo que ha sido desarrollado y revisado durante todo el proceso de trabajo de tesis, por lo que se autoriza su presentación ante el tribunal correspondiente.

Loja, marzo del 2014



Mgtr. María del Rocío Delgado Guerrero

**DIRECTORA DE TESIS**

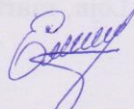
## AUTORÍA

Yo Emil Rodrigo Ulloa Cabrera, declaro ser autor del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

**Autor:** Emil Rodrigo Ulloa Cabrera

**Firma:**



**Cédula:** 0702769175

**Fecha:** marzo 2014



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

Emil Rodrigo Ulloa Cabrera, declaro ser el autor de la tesis titulada: "ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCION MINERA AURIFERA BELLA RICA, DEL CANTON CAMILO PONCE ENRIQUEZ – PROVINCIA DEL AZUAY, PERIODOS 2010-2011-2012", como requisito para optar el grado de: Ingeniería 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 13 días del mes de marzo del dos mil catorce, firma la autora.

**Firma:**

**Autora:** Emil Rodrigo Ulloa Cabrera

**Cédula:** 0702769175

**Dirección:** Cda. Las Orquídeas Sucre y callejón B2, EL Guabo El Oro.

**Correo Electrónico:** emilulloa@yahoo.com

**Celular:** 0999262429

**Directora de Tesis:** Mgtr. María del Rocío Delgado Guerrero

**Tribunal de Grado**

**PRESIDENTA:** Mag. Natalia Largo Sánchez

**VOCAL:** Mag. Lucia Armijos

**VOCAL:** Mag. Manuel Tocto

## **DEDICATORIA**

Este trabajo realizado con mucho esfuerzo lo dedico con cariño a Dios, a mis Padres: Segundo Benigno Ulloa Armijos y Melba Crisolfa Cabrera por darme la vida, mi esposa: Fátima Maricela Carrión Luna, a mis hijos Justin Jardel y Maemi Yulexci, a mis hermanos Jaime y Willian, y a todos quienes han sido motivo de estímulo moral para llegar con éxito a culminar mi carrera propuesta.

**Emil Rodrigo Ulloa C**

## **AGRADECIMIENTO**

Dejo expresa constancia de mi gratitud a la UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA por permitir formarme académicamente, a las autoridades, al personal administrativo por ayudarme en el despacho de los diferentes trámites y a los docentes de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Modalidad Estudios a Distancia por impartirme sus conocimientos y guiarme por el camino correcto durante mi formación profesional para ser parte activa del proceso y desarrollo.

De manera especial la Mg. María del Rocío Delgado Guerrero, Directora de Tesis, por haber contribuido en esta labor investigativa.

Al Gerente de la Cooperativa Minera “Bella Rica” Lcdo. Richard Torres Ordoñez, a la Ing. Com. Consuelo Bermeo Zúñiga por ser las personas quienes me facilitaron toda la información necesaria para la realización de la presente Tesis.

**El Autor**

a. TITULO

**"ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCION  
MINERA AURIFERA BELLA RICA, DEL CANTON CAMILO PONCE  
ENRIQUEZ – PROVINCIA DEL AZUAY, PERIODOS 2010-2011-  
2012"**

## **b. RESUMEN**

El trabajo de tesis denominado "ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCION MINERA AURIFERA BELLA RICA, DEL CANTON CAMILO PONCE ENRIQUEZ – PROVINCIA DEL AZUAY, PERIODOS 2010-2011-2012" se lo efectuó con el propósito de conocer su situación económica y financiera y brindar alternativas factibles de realizar que contribuyan a mejorar su situación empresarial actual.

Se ejecución permitió dar cumplimiento a los objetivos que tiene relación con la realización del análisis vertical y horizontal para conocer la estructura de los estados financieros, así como las variaciones que experimentan las cuentas de un periodo con relación a otro; de la misma forma se aplicaron indicadores financieros afines a este tipo de organizaciones y que conllevaron a evidenciar el nivel de rentabilidad, endeudamiento y liquidez. Finalmente se deja el respectivo informe con los principales resultados encontrados y con las debidas estrategias de mejoramiento, que ha criterio de su autor son las pertinentes para contribuir de manera significativa a la gestión emprendida por los administradores.

La Metodología utilizada consistió en solicitar la información adecuada a través de los estados financieros legalmente firmados por el contador y el representante legal de la cooperativa para proceder a reestructurarlos de manera eficiente y aplicar las técnicas propias del análisis financiero, como son el análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores.

Entre los principales resultados se observa que la empresa tiene una participación elevada en su financiamiento ya que los pasivos alcanzan el 42% (2010); 57% (2011) y 56% (2012) corriendo un cierto riesgo de no cancelar a tiempo sus compromisos asumidos con los acreedores.



## **SUMMARY**

The thesis entitled " ANALYSIS AND INTERPRETATION OF FINANCIAL STATEMENTS OF THE COOPERATIVE PRODUCTION gold mining BELLA RICA , CANTON OF PONCE CAMILO ENRIQUEZ - Azuay province , PERIODS 2010-2011-2012 " made it in order to know their status providing economic and financial and feasible alternatives to perform to help improve your current business situation .

They run allowed to fulfill the objectives that have relation with the realization of vertical and horizontal for the structure analysis of financial statements, as well as variations experienced by items over time relative to each other , in the same way they were applied financial indicators related to these organizations and evidence that led to the level of profitability , leverage and liquidity experienced by the organization in the period subject to study. Finally the respective report with the main results and due improvement strategies that criterion has allowed its author are relevant to contribute significantly to the management undertaken by the directors of the cooperative way.

The methodology used was to apply the appropriate information through financial statements legally signed by the accountant and the legal representative of the union to proceed to restructure efficiently and apply the techniques of financial analysis, such as vertical analysis , horizontal and application of indicators.

The main results show that the company has a large share of its funding since passive reach 42% ( 2010) 57 % (2011 ) and 56 % (2012 ) running some risk of not cancel their commitments on time made with creditors.

### c. INTRODUCCIÓN

El análisis financiero es importante ya que su aplicación continua permite a los administradores, directivos, socios y demás personal que está en contacto con las finanzas de la cooperativa, conocer su realidad por la que están atravesando y por consiguiente tomar los correctivos necesario con el fin de lograr los objetivos propuestos en el ámbito empresarial y económico.

El aporte que se brinda consiste en que se cuenta con los procedimientos pertinentes para realizar un correcto estudio de sus informes contables al finalizar un ciclo contable y mediante estos resultados comprobar si la entidad está tomando el rumbo esperado y si los beneficios obtenidas compensan la inversión realizad en los activos totales de la organización.

Su estructura tiene relación con lo dispuesto en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja y contiene, , **Título**, que es el nombre de la investigación; **Resumen en Castellano y Traducido al Inglés** que recopila el contenido de la tesis, el cumplimiento de los objetivos propuestos y los principales resultados; la **Introducción** que contiene la importancia del tema, el aporte a la cooperativa y la estructura del trabajo; luego la **Revisión de Literatura** que es la recopilación de los conceptos más relevantes sobre análisis e interpretación a los estados financieros, **Materiales y Métodos** utilizados, que se relacionan con el uso de Materiales y Métodos para lograr los objetivos planteados. En los **Resultados** se efectuaron las técnicas propias del análisis financiero, que a saber son, el análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores; a continuación se presenta la **Discusión** que es un contraste de todos los efectos que se producen una vez efectuada el desarrollo práctico; cómo estaba la empresa antes y como queda después del trabajo efectuado.

Para finalizar se elaboraron las **Conclusiones** del trabajo en general, para brindar las correspondientes **Recomendaciones** a seguir, las mismas que se ponen a conocimiento de los directivos de la cooperativa con el objeto de que se tomen decisiones oportunas y correctas. A continuación la **Bibliografía** que determina los libros, folletos utilizados en el desarrollo del presente trabajo y

**Anexos** que se consideraron necesarios adicionar, como los estados financieros originales y el respectivo proyecto de tesis aprobado por personal calificados para el efecto, y nombramiento del gerente como representante legal.

## **d. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **EMPRESA**

“La empresa es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer bienes y/o servicios que, al ser vendidos, producirán una renta.”<sup>1</sup>

Las organizaciones económicas que se dedican a la prestación de un servicio, producción de un producto o venta de artículos pre fabricados, a un precio mayor que el costo, son denominadas empresas, y cuyo fin principal es la obtención de un lucro o beneficio para los propietarios de dicha agrupación.

### **COOPERATIVA**

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para formar una organización democrática cuya administración y gestión debe llevarse a cabo de la forma que acuerden los socios.

### **ESTADOS FINANCIEROS**

“Los estados financieros reflejan la historia y desempeño de una organización en el mundo empresarial, y se convierten en el único lenguaje válido para entender el pasado y proyectar con mayor precisión su futuro. La razonabilidad y coherencia de ambos instrumentos (estados financieros históricos y proyectados) corresponde a los cimientos sobre los que se construye la confianza, base esencial para lograr los objetivos formulados y proveer de beneficios a la colectividad en su conjunto.”<sup>2</sup>

Los Estados Financieros se elaboran al finalizar un periodo con el objeto de proporcionar información sobre la situación financiera económica y financiera de la cooperativa. El objetivo de los estados financieros es proporcionar información sobre la posición financiera, los resultados de operaciones y flujos de efectivo en un determinado periodo contable mismos que serán de gran utilidad para un

---

<sup>1</sup> ZAPATA SANCHEZ Pedro, 2009, Contabilidad General, quinta edición, D'Vinni Ltda., Bogotá - Colombia, Pág. 15  
<sup>2</sup> VIZCAINO CABEZAS, Gustavo, 2010, Finanzas para Instituciones de Educación, segunda edición, Imprenta Kontaktos, Quito – Ecuador, Pág. 14

amplio rango de usuarios en la toma de decisiones económicas. Los estados financieros son de gran utilidad para:

- ❖ Tomar decisiones de inversión y crédito.
- ❖ Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y la liquidez de una cooperativa, así como su capacidad para generar fondos.
- ❖ Conocer, el origen y las características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

### **Naturaleza de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros se preparan para presentar un informe periódico acerca de la situación del negocio, los progresos de la Administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia. Constituyen una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales.

Las convenciones y juicios aplicados los afectan de manera sustancial, y su idoneidad depende esencialmente de la competencia de quienes los formulan y de su respecto por los principios y las convenciones contables de aceptación general. Los Hechos registrados se refieren a los datos obtenidos de los registros contables, tales como la cantidad de efectivo o el valor de las obligaciones.

“Las convenciones contables se relacionan con ciertos procedimientos y supuestos, tales como la forma de valorizar los activos o la capitalización de ciertos gastos”<sup>3</sup>.

El Juicio personal hace referencia a las decisiones que puede tomar el contador en cuanto a utilizar tal o cual método de depreciación o valorización de inventarios, amortizar el intangible en un término más corto o más largo.

### **COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Según la NEC. N° 1, los Estados Financieros deben incluir los siguientes componentes:

---

<sup>3</sup> ORTIZ, Héctor, 2008 Análisis Financiero Aplicado, décimo tercera edición, Editoriales Curcio Penen, Bogotá – Colombia, Pág., 51

- 1.- Estado de Situación Financiera o Balance General.
- 2.- Estado de Resultados
- 3.- Estado de Cambios en el Patrimonio
- 4.- Estado de Flujos de Efectivo
- 5.- Notas Explicativas

### **Estado de Situación Financiera o Balance General**

“Llamado también estado de situación o estado de posición financiera, reporta la estructura de recursos de la empresa de sus principales y cantidades de activos, como de su estructura financiera de sus importantes cantidades de pasivos y capital, los que siempre deben estar en equilibrio bajo principio de la contabilidad de la partida doble:  $\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Capital}$ . El balance de una cooperativa ayuda a los usuarios externos a: a) Determina la liquidez, flexibilidad financiera y capacidad de operación de una cooperativa y b) Evaluar la información sobre su desempeño de producción de ingresos durante el periodo.”<sup>4</sup>:

El balance general es un espejo de la situación financiera de la empresa, ya que a través de él, se puede apreciar la estructura de los activos pasivos y patrimonio, lo que incluye además la pérdida o ganancia del periodo establecido para el efecto; de ahí que los administradores, gerentes y demás personas que están al frente de una organización, se basan en su información para tomar correctivos necesarios, principalmente de inversión y financiamiento.

Mediante los datos del balance los inversionistas ajenos a la empresa pueden apreciar en qué condiciones se encuentra la empresa y si es conveniente o no realizar aportaciones de dinero con el fin de lograr un crecimiento de la empresa, sin que ello signifique un riesgo potencial de no poder recuperar sus recursos invertidos.

---

<sup>4</sup> ESTUPIÑAN, Rodrigo, 2008, Análisis Financiero y de Gestión, segunda edición, Editorial Kimpres, Bogotá - Colombia, Pág. 52

La estructura del balance general para el presente trabajo de tesis es el siguiente:

<b>COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA</b>		
<b>BALANCE GENERAL 2xxx</b>		
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja	xxx	
Bancos	xxx	
Cuentas por Cobrar	xxx	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<b>xxx</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Terrenos	xxx	
Edificios y Construcciones	xxx	
Equipos y Maquinaria	xxx	
Equipos de Computación	xxx	
Muebles y Enseres	xxx	
Vehículos	xxx	
Depreciación Acumulada	xxx	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<b>xxx</b>
TOTAL ACTIVOS		<b>xxx</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar	xxx	
Obligaciones por Pagar	xxx	
Cheques Protestados por Pagar	xxx	
Retención en la Fuente	xxx	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<b>xxx</b>
TOTAL PASIVOS		<b>xxx</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Certificados de Aportación Socios	xxx	
Certificados de Ingresos de Socios	xxx	
Otros Superavit	xxx	
TOTAL CAPITAL SOCIAL		<b>xxx</b>
<b>RESULTADOS</b>		
Excedente o Perdida del Ejercicio	xxx	
TOTAL RESULTADOS		<b>xxx</b>
TOTAL PATRIMONIO		<b>xxx</b>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<b>xxx</b>

### **Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias**

“El estado de pérdidas y ganancias proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa durante un periodo específico. Los más comunes son los estados financieros que cubren un periodo de un año que



termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario.”<sup>5</sup>

Sirve para medir la rentabilidad de la institución. Es un documento principal que nos permite determinar los ingresos y los gastos, incurridos dentro de un periodo determinado, así también nos ayuda a conocer la pérdida o ganancia resultante de las operaciones de la institución.

El Estado de Resultados incluye entre sus cuentas, aquellas que registraron los ingresos y los gastos operativos y no operativos en el periodo contable que se analiza, para entregar como resultado la utilidad o pérdida líquida del ejercicio.

Este estado resume los resultados por ingresos y egresos operacionales y no operacionales de un ente económico durante un ejercicio o en periodos intermedios desde enero a la fecha intermedia, sus cuentas se cierran y se cancelan al final de periodo.

---

<sup>5</sup> GITMAN, Lawrence, J, 2009, Administración Financiera, décimo primera edición, Impreso por PEARSON EDUCACIÓN, México, Pág. 41

<b>COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS 2xxx</b>		
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
Cuotas Ordinarias	xxx	
Cuotas Extraordinarias	xxx	
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>xxx</b>
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>		
Ingreso Mantenimiento Carretera	xxx	
Aportaciones Varias	xxx	
Otros Ingresos	xxx	
Cuotas para Gastos Administrativos	xxx	
Aportes para Seguridad Campamento	xxx	
Aportes para Medio Ambiente	xxx	
Aportes para Responsabilidad	xxx	
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>xxx</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>xxx</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>		
Gastos Administrativos	xxx	
Beneficios y Prestaciones Sociales	xxx	
Gastos Generales	xxx	
Mantenimiento	xxx	
Responsabilidad Social	xxx	
Servicios Públicos	xxx	
Gestión Ambiental	xxx	
Gastos no Deducibles	xxx	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>xxx</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>xxx</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>xxx</b>

## Estado de Flujos de Efectivo

Es el Estado financiero básico que muestra los cambios en la situación financiera a través del efectivo de la cooperativa, así como provee informaciones importantes a cerca de los ingresos y pagos de efectivo de una entidad durante un periodo determinado, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptadas.

“El estado de Flujo de Efectivo reemplaza al Estado de cambios en la Posición Financiera utilizado anteriormente, por cuanto satisface en forma más adecuada y oportuna la necesidad de información de los usuarios”<sup>6</sup>.

<sup>6</sup> BRAVO, Mercedes, 2011, Contabilidad General, décima edición, Editora Escobar, Quito – Ecuador, Pág. 201

El Estado de Flujos de Efectivo o de cambios en la situación financiera con base en el efectivo, es el de presentar datos relevantes sobre las entradas y desembolsos de efectivo de un ciclo contable mostrando los flujos de efectivo de las operaciones, las inversiones a largo plazo realizadas y su forma de financiación, como sus nuevos aportes y reparto de dividendos, es decir muestra separadamente las tres actividades básicas de una cooperativa, operativa inversión y financiación.

Mediante el flujo de efectivo se puede determinar la liquidez que manejó la cooperativa, liquidez que se puede calificar de desacertada si no fue aprovechada en el manejo de los descuentos o rendimientos que ofrece la banca, caso contrario, cuando tuvo iliquidez, y se conoció, cual fue la cantidad de endeudamiento que requirió para el desarrollo de sus operaciones, con el objetivo de evaluar una actividad ya realizada, sobre el cual no pueden tomar decisiones sino recomendaciones hacia el futuro.

El objetivo del flujo de efectivo es mostrar el manejo financiero del dinero en un periodo pasado y conocer las causas por las cuales se cumplió o no, con las metas propuestas.

### **Notas Explicativas**

Al momento de presentar los estados Financieros estos deben ser claros y comprensibles, para ello el contador en las notas explicativas debe mencionar básicamente, el sistema de contabilidad aplicado a la cooperativa, si se observaron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, si se consideraron todas las leyes tributarias, además es necesario, expresar las políticas contables en la elaboración de dichos estados financieros.

### **ANALISIS FINANCIERO**

“Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un

negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares.”<sup>7</sup>

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.

La contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la cooperativa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la cooperativa.

La información contable o financiera de poco nos sirve sino la interpretamos, sino la comprendemos, y allí es donde surge la necesidad del análisis financiero.

Cada componente de un estado financiero tiene un significado y en efecto dentro de la estructura contable y financiera de la cooperativa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar.

Conocer por qué la cooperativa está en la situación que se encuentra, sea buena o mala, es importante para así mismo poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.

Sin el análisis financiero no es posible hacer un diagnóstico actual de la cooperativa, y sin ello no habrá pautar para señalar un derrotero a seguir en el futuro.

Muchos de los problemas de la cooperativa se pueden anticipar interpretando la información contable, pues esta refleja cada síntoma negativo o positivo que vaya presentando la cooperativa en la medida en que se van sucediendo los hechos económicos.

Existe un gran número de indicadores y razones financieras que permiten realizar un completo y exhaustivo análisis de una cooperativa. Muchos de estos

---

<sup>7</sup> ORTIZ, Héctor, 2008 Análisis Financiero Aplicado, décimo tercera edición, Editoriales Curcio Penen, Bogotá – Colombia, Pág., 34

indicadores no son de mayor utilidad aplicados de forma individual o aislada, por lo que es preciso recurrir a varios de ellos con el fin de hacer un estudio completo que cubra todos los aspectos y elementos que conforman la realidad financiera de toda cooperativa.

El análisis financiero es el que permite que la contabilidad sea útil a la hora de tomar las decisiones, puesto que la contabilidad sino es leída simplemente no dice nada y menos para un directivo que poco conoce de contabilidad, luego el análisis financiero es imprescindible para que la contabilidad cumpla con el objetivo más importante para la que fue ideada que es la de servir de base para la toma de decisiones.

### **Importancia**

El análisis financiero es de gran importancia porque el correcto funcionamiento de cualquier sistema lo constituye el “Análisis Financiero”, ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la cooperativa, posibilitando tomar decisiones eficientes, con el fin de garantizar el empleo racional de los escasos recursos materiales, laborales y financieros.

El análisis de los Estados Financieros de la cooperativa, forma parte de un proceso de información cuyo objetivo fundamental, es la de aportar datos para la toma de decisiones. Los usuarios de esta información, son muchos y variados, desde los directivos de cooperativa interesados en la evaluación de la misma, directores financieros acerca de la viabilidad de nuevas inversiones, nuevos proyectos y cuál es la mejor vía de financiación, hasta entidades financieras externas sobre si es conveniente o no conceder créditos para llevar a cabo dichas inversiones.

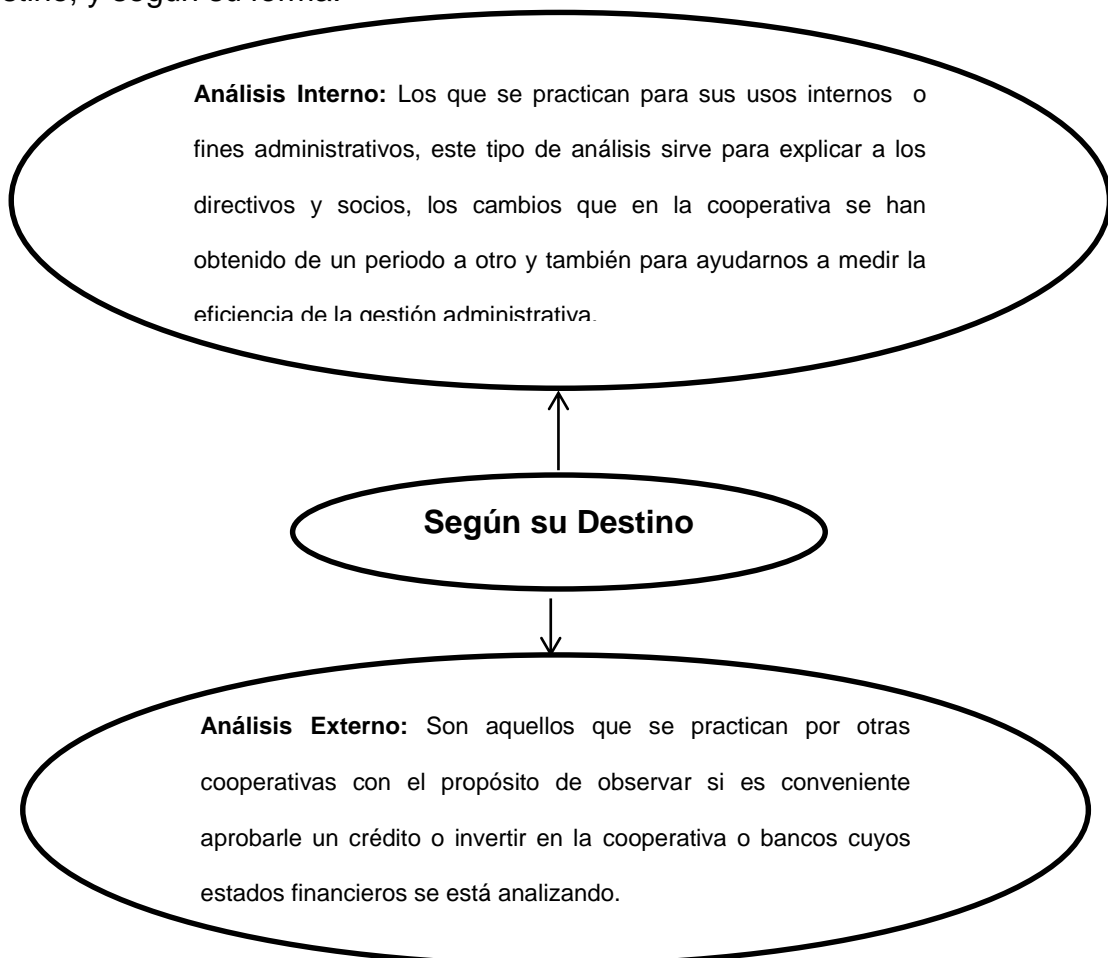
### **A quién interesa el Análisis Financiero**

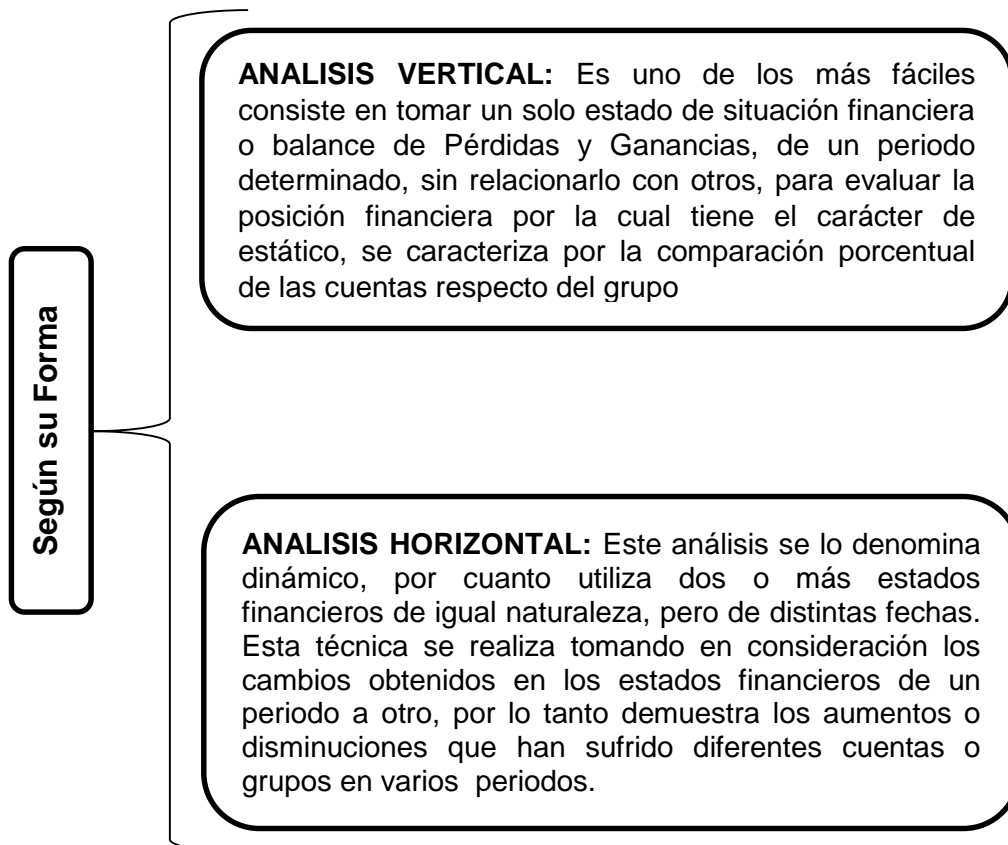
De forma general el análisis financiero interesa a:

- La administración de la cooperativa.- para conocer su situación y tomar correctivos.
- Los socios.- para determinar si conviene o no seguir siendo socio de la cooperativa, según los datos presentados de su realidad.
- Los bancos y acreedores.- para analizar si conceden o no un crédito a la cooperativa.
- La administración tributaria.- para conocer si se está cumpliendo con la reglamentación

### Clasificación del análisis financiero

El análisis de los Estados Financieros, consiste en el estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de un negocio teniendo en cuenta la observación de una serie de estados, las tendencias de dichos elementos financieros con fechas sucesivas, entonces bien se puede señalar que el Análisis Financiero para mejor aplicación se ha clasificado en forma general según su destino, y según su forma.





## INDICADORES O RAZONES FINANCIERAS

“Un ratio es el cociente entre magnitudes que tiene una cierta relación y por este motivo se comparan”<sup>8</sup>

Las razones financieras pueden dividirse en cuatro grupos básicos

- 
- Razones de Liquidez
  - Razones de Actividad
  - Razones de Endeudamiento
  - Razones de Rentabilidad

<sup>8</sup> AMAT, Oriol, 2008, Análisis de estados financieros, séptima edición, Ediciones Gestión, Barcelona – España, Pág. 106



“Los primeros grupos de índices dependen en muy alto grado de los datos que se toman del balance general, en tanto los otros grupos dependen en gran parte de los datos que aparecen en el estado de ingresos. Como regla general, los insumos necesarios para un buen análisis financiero incluyen, por lo menos, el estado de ingresos y el balance general”

## RAZONES DE LIQUIDEZ

“La liquidez de una cooperativa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general, es decir la facilidad con la que se puede pagar sus cuentas”<sup>9</sup>.

Debido a que una influencia común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones proporcionan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos cooperativas inminentes.

- **Capital Neto de Trabajo:** Esta razón se obtiene al descontar de las obligaciones corrientes de la cooperativa todos sus derechos corrientes.

$$\text{CNT} = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$$

- **Índice de Solvencia:** Este considera la verdadera magnitud de la cooperativa en cualquier instancia del tiempo y es comparable con diferentes entidades de la misma actividad.

$$IS = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

---

<sup>9</sup> GITMAN, Lawrence, J., 2009, Administración Financiera, décimo primera edición, Impreso por PEARSON EDUCACIÓN, México, Pág. 52

- **Índice de la Prueba del Ácido:** Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez

$$IPA = \frac{\text{Caja + Bancos}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

## INDICADORES DE ACTIVIDAD

Los índices de actividad miden que tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, entradas o salidas. Con respecto a las cuentas corrientes las medidas de liquidez son generalmente inadecuadas porque las diferencias en la composición de los activos y pasivos corrientes de una cooperativa pueden afectar de manera significativa su verdadera liquidez. Por lo tanto, es importante ver más allá de las medidas de liquidez general y evaluar la actividad de las cuentas corrientes específicas.

- **Rotación de Cuentas por Cobrar:** Mide la liquidez de las cuentas por cobrar por medio de su rotación.

$$RCC = \frac{\text{Ventas Anuales a Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$$

- **Plazo Promedio de Cuentas por Cobrar:** Es una razón que indica la evaluación de la política de créditos y cobros de la cooperativa.

$$PPCC = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

- **Rotación de Cuentas por Pagar:** Sirve para calcular el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo en el curso del año.

$$\text{RCP} = \frac{\text{Compras Anuales a Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Pagar}}$$

- **Plazo Promedio de Cuentas por Pagar:** Permite vislumbrar las normas de pago de la cooperativa.

$$\text{PPCP} = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$$

## INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

La posición de deuda de una cooperativa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. “En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la cooperativa, con un flujo de pagos contractuales a largo plazo”<sup>10</sup>.

Cuanto mayor es la deuda de una cooperativa, mayor es el riesgo de que no cumplan con los pagos contractuales de sus pasivos y llegue a la quiebra.

Debido a que los compromisos con los acreedores se deben cumplir antes de distribuir las ganancias a los socios, los socios presentes y futuros deben prestar mucha atención a la capacidad de la cooperativa de saldar sus deudas, los prestamistas también se interesan en el endeudamiento de la cooperativa y obviamente, la administración debe preocuparse por este.

- **Razón de Endeudamiento:** Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la cooperativa.

$$\text{RE} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

- **Razón Pasivo - Capital:** Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los socios de la cooperativas.

---

<sup>10</sup> GITMAN, Lawrence, J, 2009, Administración Financiera, décimo primera edición, Impreso por PEARSON EDUCACIÓN, México, Pág., 56

$$RP - C = \frac{\text{Pasivo a Largo Plazo}}{\text{Capital Contable}}$$

- **Concentración del Endeudamiento:** Tiene el propósito de conocer cuánto de las obligaciones se las debe cancelar en el plazo de un año.

$$CE = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

Miden la capacidad de generar ingresos por parte de la organización, cuanto mayor sea estos indicadores, mayor será el grado de eficiencia en el uso de los recursos y gastos en que se incurre.

- **Rentabilidad sobre ingresos:** mide cuanto la cooperativa gana en si por efecto de los ingresos que percibe en un periodo determinado.

$$RI = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Total Ingresos}}$$

- **Rentabilidad sobre los activos:** permite observar cuanto de dinero se ha obtenido por efecto de la utilidad, con respecto a cada dólar de inversión tanto propia como ajena.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Total Activos}}$$

- **Rentabilidad sobre el Patrimonio:** permite observar cuanto de dinero se ha obtenido por efecto de la utilidad, con respecto a cada dólar de inversión solo propia.

$$ROE = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}}$$

## INFORME DEL ANALISIS 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 los propietarios de la cooperativa o entidad sobre los cambios obtenidos en el análisis a los estados financieros.

La carta de informe de análisis financiero no solo es importante para los administradores de la cooperativa y propietarios de la misma, sino también para los directivos, ya que 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.

Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los mismos que deberían estar bajo las normas técnicas de contabilidad generalmente aceptadas.

### Características

Entre las principales características inherentes al análisis financiero, se tiene las siguientes:

- **Fidedigna:** Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables los cuales deberán estar bajo el imperio de las normas establecidas ya sea, en el reglamento interno, código de comercio, NEC, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad entre otros.
- **Claro y Sencillo:** El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen el tema.
- **Funcional:** Que los estados financieros en su análisis y comentarios reflejan de manera práctica como se han desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y de esa manera establecer si es rentable o no.

## Estructura

El informe de análisis financiero contendrá entre otras cosas lo siguiente:

- I) **Fuentes de Información.**- Se deberá mencionar que reportes (EEFF) se están utilizando y el periodo analizado para realizar el informe.
- II) **Comentarios del análisis vertical.**- Estructura de la composición de los estados financieros de forma general.
- III) **Comentarios del análisis horizontal.**- Conocer las variaciones sufridas por las cuentas de un periodo con respecto del otro.
- IV) **Estudio mediante indicadores financieros.**- Conocimiento sobre el grado de liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la empresa en estudio.
- V) **Estrategias de Mejoramiento.**- Recomendaciones tendientes a mejorar la gestión emprendida.

## **e. MATERIALES Y MÉTODOS**

### **Materiales**

Los materiales utilizados se los puede describir en el siguiente listado:

- Esferos
- Lápices
- Libros, textos, tesis
- Hojas, cuadernos etc.
- Computadoras
- Impresoras
- Flash Memory
- Documentación Soporte
- Reseña Histórica

### **Métodos**

- **Científico**

Su uso al ser el método principal de la investigación científica, permitió llevar el proceso investigativo de forma coherente y lógica, adicionalmente coadyuvó para logro de los objetivos planteados en el proyecto y sintetizar los resultados en el informe del análisis financiero.

- **Inductivo**

Como método que parte de casos particulares a generalidades, contribuyó a analizar las diferentes cuentas que integran los estados financieros, tanto del balance general como del estado de resultados y poder determinar las de mayor cuantía e impacto en la generación de utilidades de la cooperativa, en los periodos sujetos a estudio.



- **Deductivo**

Permitió obtener un conocimiento general de las actividades que desarrolla la cooperativa con el fin de analizar cada uno de sus componentes, adicionalmente facilitó la asimilación de los referentes teóricos que tiene relación con el análisis financiero y relacionarlos de manera directa con la práctica efectuada, con las debidas estrategias de mejoramiento.

- **Analítico**

Fue importante al momento de estudiar los resultados obtenidos en el análisis financiero, así como también el problema existente para establecer los objetivos generales y específicos y general recomendaciones tendientes a solventar estas dificultades de orden económico.

- **Sintético**

La aplicación del método sintético fue de gran importancia con el fin de dar a conocer a los directivos de la cooperativa los resultados obtenidos una vez concluido el análisis financiero en la cooperativa en forma clara y comprensible para su análisis e interpretación

## **Técnicas**

- **Observación**

Permitió conocer de cerca la actividad que desarrolla la cooperativa y todas sus operaciones así como sus principales controles de los recursos que posee, adicionalmente su aplicación coadyuvó a observar el departamento financiero donde se procesa la información contable hasta obtener los estados financieros, que son la base misma para ejecutar un estudio objetivo de su realidad empresarial.

- **Entrevista**

Esta se aplicó a los directivos, contadora y socios de la cooperativa de producción minera aurífera “Bella Rica”, con el fin de recabar información de primera mano, de los datos más relevantes que tengan relación con el tema de tesis planteado para el efecto.

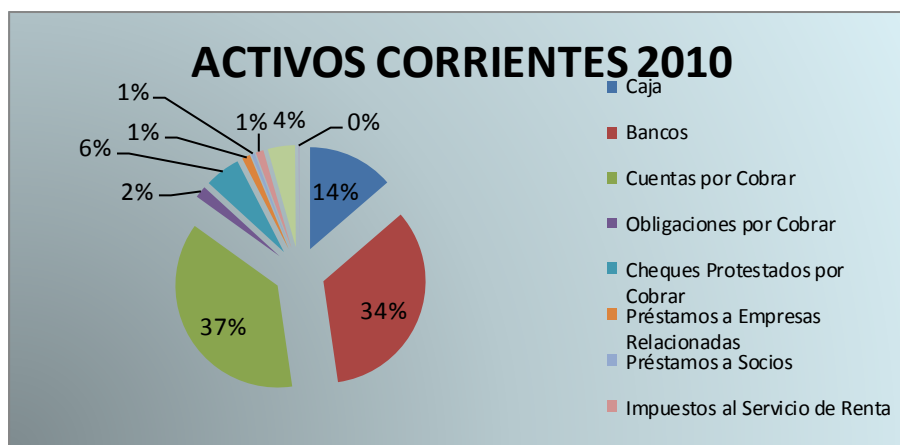
Fue necesaria más de una entrevista para despejar dudas del proceso de registro de la contabilidad en las distintas cuentas.

## f. RESULTADOS

### COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA ANÁLISIS VERTICAL

DETALLE	BALANCE 2010		
	VALOR	GRUPO	TOTAL
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja	20501,90	13,64%	
Bancos	51189,69	34,07%	
Cuentas por Cobrar	55939,33	37,23%	
Obligaciones por Cobrar	2825,00	1,88%	
Cheques Protestados por Cobrar	8495,00	5,65%	
Préstamos a Empresas Relacionadas	1963,97	1,31%	
Préstamos a Socios	800,00	0,53%	
Impuestos al Servicio de Renta	1867,18	1,24%	
Pagos Anticipados	6496,59	4,32%	
Otros Anticipos	176,61	0,12%	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>150255,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>42,16%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Terrenos	59494,35	28,87%	
Instalaciones en Proceso	1680,00	0,82%	
Colecciones de Libros	415,05	0,20%	
Edificios y Construcciones	115500,46	56,04%	
Instalaciones	54404,11	26,40%	
Equipos y Maquinaria	30632,93	14,86%	
Equipos de Computación	11914,41	5,78%	
Muebles y Enseres	32128,31	15,59%	
Vehículos	20144,00	9,77%	
Armas	368,82	0,18%	
Depreciación Acumulada	-121434,22	-58,92%	
Activos Intangibles	1668,97	0,81%	
Amortización Acumulada	-820,31	-0,40%	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>206096,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>57,84%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>356352,15</b>		<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	57817,95	39,09%	
Obligaciones por Pagar	9380,00	6,34%	
Cheques Protestados por Pagar	5150,88	3,48%	
Retención en la Fuente	849,03	0,57%	
IVA Cobrado	-662,99	-0,45%	
Préstamos a Socios	8059,25	5,45%	
Intereses por Pagar	3491,33	2,36%	
IESS por Pagar	1281,60	0,87%	
Intereses de Certificados de Aportación por	6744,36	4,56%	
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	1608,34	1,09%	
Excedentes por Pagar	28832,80	19,50%	
Impuestos por Pagar	5202,33	3,52%	
Pasivos Diferidos	20139,11	13,62%	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>147893,99</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>147893,99</b>		
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Certificados de Aportación Socios	25020,00	12,12%	
Certificados de Ingresos de Socios	37840,00	18,34%	
Multas a Socios y Empleados	2637,01	1,28%	
Fondo para Asistencia Social	1269,85	0,62%	
Aportes para Capitalización	43593,77	21,12%	
Cuotas Extra para Obras	3758,46	1,82%	
Reservas	76123,82	36,89%	
Otros Fondos	7285,99	3,53%	
Otros Superavit	8834,66	4,28%	
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>206363,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,00%</b>
<b>RESULTADOS</b>			
Excedente o Perdida del Ejercicio	2094,60	100,00%	
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>2094,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,00%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>208458,16</b>		<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>356352,15</b>		

ACTIVOS CORRIENTES 2010		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Caja	20501,90	13,64%
Bancos	51189,69	34,07%
Cuentas por Cobrar	55939,33	37,23%
Obligaciones por Cobrar	2825,00	1,88%
Cheques Protestados por Cobrar	8495,00	5,65%
Préstamos a Empresas Relacionadas	1963,97	1,31%
Préstamos a Socios	800,00	0,53%
Impuestos al Servicio de Renta	1867,18	1,24%
Pagos Anticipados	6496,59	4,32%
Otros Anticipos	176,61	0,12%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>150255,27</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

La cuenta caja representa el 13,64% con una cantidad de \$ 20.501,90 dentro de los activos corrientes, debido a los cobros por peaje que se efectuaron los últimos días del periodo y a contribuciones de ONG's, lo que representa la liquidez inmediata de la cooperativa para cubrir cualquier necesidad de orden urgente.

Bancos tiene el 34,07% y valor de \$ 51.189,69 originados por los depósitos de las entradas de efectivo como medida de control interno para salvaguardar los recursos de la cooperativa y contar con reservas para solventar contingencias de orden financiero.

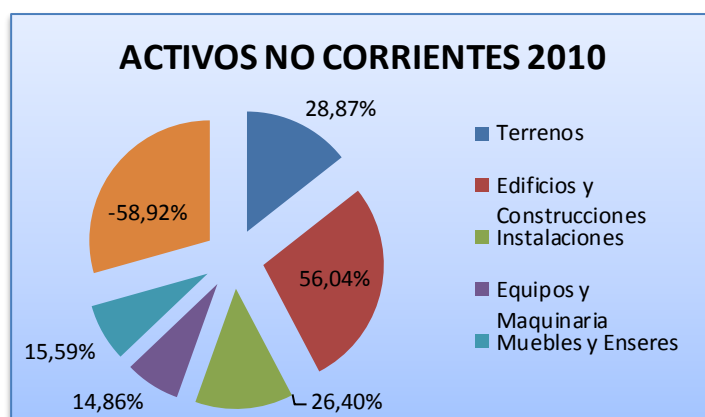
Cuentas por Cobrar tiene el 37,23% y cantidad de \$ 55.939,33 en virtud a que existen convenios con empresas privadas, lugar tenientes y otros agricultores a los cuales se benefician del mantenimiento de vías de acceso y que hasta la

fecha no han sido cancelados en su totalidad; estos valores representan en si un derecho a favor de la empresa que se convertirá en efectivo en el corto plazo.

Cheques Protestados por Cobrar representa el 5,65% y valor de \$ 8.495,00 en razón a que han existido pagos por parte de los socios y que no ha tenido fondos, perjudicando de alguna manera los intereses de la organización en recuperar la inversión realizada en la prestación de servicios.

Pagos Anticipados refleja el 4,32% y cantidad de \$ 6.496,59 debido al pago por anticipo de obras a realizar en la casa matriz de la cooperativa, con el fin de mejorar la atención de los socios y demás usuarios de la organización.

<b>ACTIVOS NO CORRIENTES 2010</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Terrenos	59.494,35	28,87%
Instalaciones en Proceso	1.680,00	0,82%
Colecciones de Libros	415,05	0,20%
Edificios y Construcciones	115.500,46	56,04%
Instalaciones	54.404,11	26,40%
Equipos y Maquinaria	30.632,93	14,86%
Equipos de Computación	11.914,41	5,78%
Muebles y Enseres	32.128,31	15,59%
Vehículos	20.144,00	9,77%
Armas	368,82	0,18%
Depreciación Acumulada	(121.434,22)	-58,92%
Activos Intangibles	1.668,97	0,81%
Amortización Acumulada	(820,31)	-0,40%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>206.096,88</b>	<b>100,00%</b>



## **INTERPRETACIÓN**

Edificios y Construcciones tiene el 56,04% y cantidad de \$ 115.500,46 debido a que la cooperativa dispone de instalaciones propias para realizar las actividades administrativas inherentes a su actividad, lo que beneficia a su rentabilidad ya que se ahorra en el pago de arriendos mensuales por este concepto.

Terrenos expresa el valor de \$ 59.494,35 y representatividad del 28,87% en relación a áreas que se los tiene para posibles explotaciones mineras en el corto o mediano plazo, que generen utilidades o liquidez para solventar las necesidades propias de la empresa.

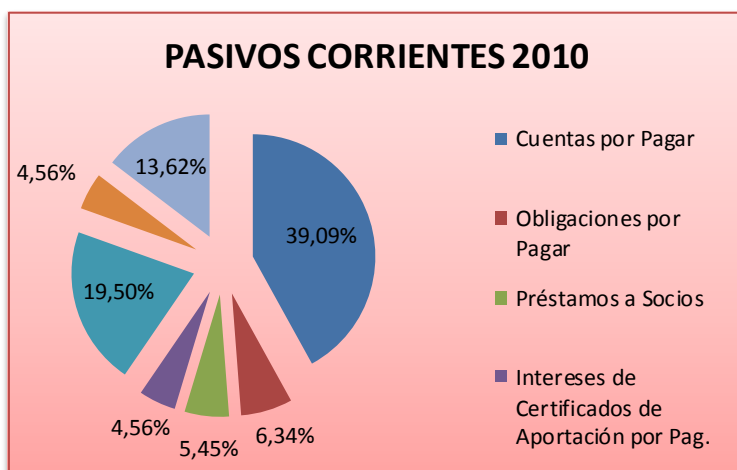
La cuenta Instalaciones tiene el 26,40% y cantidad de \$ 54.404,11 en virtud a que se dispone de 2 campamentos y 1 taller en diferentes áreas de la concesión lo que genera que se construyan varias instalaciones para dar las comodidades respectivas al personal que labora en la parte operativa

Equipos y Maquinaria presenta el 14,86% de representatividad con valor de \$ 30.632,93 debido a que se cuenta con las maquinarias necesarias para el procesamiento en la producción minera que el caso amerita, facilitando las labores del personal y socios de la cooperativa.

Muebles y Enseres señala el 15,59% de representatividad y un valor monetario de \$ 32.128,31 en relación al mobiliario que se dispone como mesas, sillas y demás, para brindar una atención amena a los socios y demás personas que visitan las instalaciones de la cooperativa.

Depreciación acumulada tiene el -58,92% y cantidad de \$ -121.434,22 en relación al desgaste de los bienes por el uso y el tiempo, y que se han acumulado en esta cuenta desde el inicio de las operaciones financieras, esta cuenta permite saber el valor en libros de los activos depreciables.

PASIVOS CORRIENTES 2010		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	57.817,95	39,09%
Obligaciones por Pagar	9.380,00	6,34%
Cheques Protestados por Pagar	5.150,88	3,48%
Retención en la Fuente	849,03	0,57%
IVA Cobrado	(662,99)	-0,45%
Préstamos a Socios	8.059,25	5,45%
Intereses por Pagar	3.491,33	2,36%
IESS por Pagar	1.281,60	0,87%
Intereses de Certificados de Aportación	6.744,36	4,56%
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	1.608,34	1,09%
Excedentes por Pagar	28.832,80	19,50%
Impuestos por Pagar	5.202,33	3,52%
Pasivos Diferidos	20.139,11	13,62%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>147.893,99</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

Cuentas por Pagar con el 39,09% y valor de \$ 57.817,95 tiene relación a las obligaciones contraídas con terceras personas por el alquiler de maquinaria pesada o compra de material pétreo para la adecuación de las vías de acceso, con los cuales se tiene convenios de pago a un plazo adecuado para las dos partes involucradas.

Excedentes por Pagar señala el 19,50% y cantidad de \$ 28.832,80 en virtud a los valores que se debe cancelar a los socios por utilidades obtenidas en años anteriores y que hasta la fecha no han sido cancelados en su totalidad y que se constituyen en un aliciente de las operaciones efectuadas por los mismos.

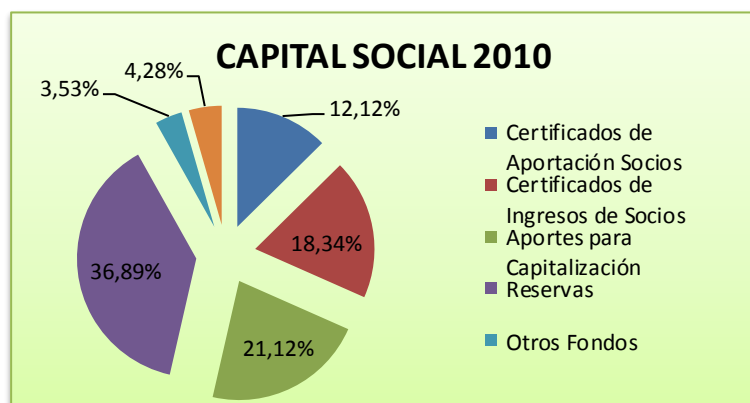
Pasivos Diferidos con el 13,62% y valor de \$ 20.139,11 hace mención a valores recaudados por la empresa en calidad de anticipos por obras a ejecutar, cuya culminación no se ejecuta en el ciento por ciento de lo programado.

Obligaciones por Pagar señala el 6,34% y cantidad de \$ 9.380,00 en relación a los beneficios sociales de los trabajadores que se debe cumplir en los plazos establecidos en la normativa vigente para el efecto.

15% Utilidad Trabajadores por Pagar tiene el 1,09% y valor de \$ 1.608,34 en razón a los cálculos efectuados y al derecho que tiene los trabajadores a participar de las utilidades obtenidas en los ejercicios económicos.

Préstamos a Socios alcanza el 5,45% y cantidad de \$ 8.059,25 debido a crédito solicitados los mismos socios de la cooperativa para cubrir contingencias que se presentan en el ejercicio económico y que deben ser canceladas en los plazos acordados.

CAPITAL SOCIAL 2010		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Certificados de Aportación Socios	25.020,00	12,12%
Certificados de Ingresos de Socios	37.840,00	18,34%
Multas a Socios y Empleados	2.637,01	1,28%
Fondo para Asistencia Social	1.269,85	0,62%
Aportes para Capitalización	43.593,77	21,12%
Cuotas Extra para Obras	3.758,46	1,82%
Reservas	76.123,82	36,89%
Otros Fondos	7.285,99	3,53%
Otros Superavit	8.834,66	4,28%
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>206.363,56</b>	<b>100,00%</b>





## INTERPRETACIÓN

Certificados de Aportación con el 12,12% y valor de \$ 25.020,00 tiene relación a las aportaciones que efectuaron los socios cuando iniciaron las actividades de la cooperativa y que los hace acreedores del título de socios fundadores.

Certificado de Ingresos de Socios hace referencia a los nuevos socios que llegaron en el presente periodo y que alcanza el valor de \$ 37.840,00 y representatividad del 18,34%.

Aportes para Capitalización se constituye en un fondo que sirve para cubrir futuras emergencias dentro de la organización y que ha sido aprobada con anterioridad por la Junta de General de Socios, los valores que presenta son de \$ 43.593,77 y porcentaje del 21,12%

La cuenta reservas es la de mayor relevancia dentro el patrimonio alcanzando el 36,89% y cantidad monetaria de \$ 76.123,82 y que son efectuadas por disposición reglamentaria para poder solventar una salida masiva de efectivo por parte de los socios o para ser utilizada en lo posterior para la inversión de nuevos equipos y maquinaria cuando se cubra el porcentaje establecido por la normativa.

RESULTADOS 2010		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Excedente o Perdida del Ejercicio	2.094,60	100,00%
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>2.094,60</b>	<b>100,00%</b>



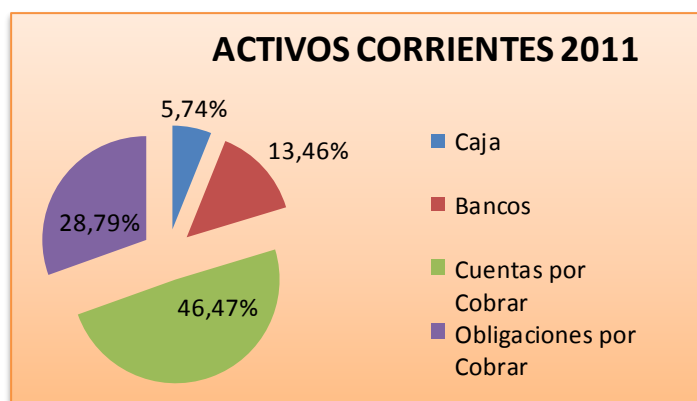
## **INTERPRETACIÓN**

Resultados alcanza el 100% del grupo y hace referencia al exceso de ingreso sobre gastos que se obtuvo en el presente ejercicio y que sirve para recapitalizarlo en la adquisición de nuevos implementos o a su vez para ser repartido entre los socios de la cooperativa, pero nunca se han repartido y más bien han optado por utilizarlo como recapitalización.

**COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA**  
**ANÁLISIS VERTICAL**

DETALLE	BALANCE 2011		
	VALOR	GRUPO	TOTAL
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja	8452,41	5,74%	
Bancos	19827,65	13,46%	
Cuentas por Cobrar	68457,59	46,47%	
Obligaciones por Cobrar	42410,06	28,79%	
Cheques Protestados por Cobrar	595,00	0,40%	
Préstamos a Empresas Relacionadas	963,97	0,65%	
Préstamos a Socios	800,00	0,54%	
Anticipo de Servicios	1000,00	0,68%	
Anticipo y Préstamos a Empleados	4923,54	3,34%	
Impuestos al Servicio de Renta	-3861,67	-2,62%	
Pagos Anticipados	3588,36	2,44%	
Otros Anticipos	159,00	0,11%	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>147315,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>32,08%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Terrenos	59494,35	19,07%	
Construcciones en Curso	50838,31	16,30%	
Instalaciones en Proceso	2576,00	0,83%	
Colecciones de Libros	415,05	0,13%	
Edificios y Construcciones	115500,46	37,02%	
Instalaciones	59388,11	19,04%	
Equipos y Maquinaria	40594,34	13,01%	
Equipos de Computación	14944,59	4,79%	
Muebles y Enseres	32553,91	10,44%	
Vehículos	71424,89	22,90%	
Armas	368,82	0,12%	
Depreciación Acumulada	-136985,09	-43,91%	
Activos Intangibles	1668,97	0,53%	
Amortización Acumulada	-820,31	-0,26%	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>311962,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>67,92%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>459278,31</b>		<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	139397,17	53,63%	
Obligaciones por Pagar	9405,00	3,62%	
Cheques Protestados por Pagar	4846,45	1,86%	
Retención en la Fuente	2602,02	1,00%	
IVA Cobrado	-13017,00	-5,01%	
Préstamos a Socios	8059,25	3,10%	
Intereses por Pagar	3491,33	1,34%	
Cuotas Cobradas por Anticipado	30033,50	11,55%	
IESS por Pagar	1521,59	0,59%	
Fondo de Educación por Pagar	2457,21	0,95%	
Intereses de Certificadros de Aportación por	256,45	0,10%	
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	12478,56	4,80%	
Excedentes por Pagar	12564,52	4,83%	
Impuestos por Pagar	25689,27	9,88%	
Pasivos Diferidos	20139,11	7,75%	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>259924,43</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>259924,43</b>		<b>100,00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Certificados de Aportación Socios	25020,00	14,17%	
Certificados de Ingresos de Socios	7840,00	4,44%	
Multas a Socios y Empleados	2637,01	1,49%	
Fondo para Asistencia Social	1458,00	0,83%	
Aportes para Capitalización	43593,77	24,69%	
Cuotas Extra para Obras	3758,46	2,13%	
Reservas	76123,82	43,12%	
Otros Fondos	7285,99	4,13%	
Otros Superavit	8834,66	5,00%	
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>176551,71</b>	<b>100,00%</b>	<b>88,56%</b>
<b>RESULTADOS</b>			
Excedente o Perdida del Ejercicio	22802,17	100,00%	
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>22802,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>11,44%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>199353,88</b>		<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>459278,31</b>		

<b>ACTIVOS CORRIENTES 2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Caja	8452,41	5,74%
Bancos	19827,65	13,46%
Cuentas por Cobrar	68457,59	46,47%
Obligaciones por Cobrar	42410,06	28,79%
Cheques Protestados por Cobrar	595,00	0,40%
Préstamos a Empresas Relacionadas	963,97	0,65%
Préstamos a Socios	800,00	0,54%
Anticipo de Servicios	1000,00	0,68%
Anticipo y Préstamos a Empleados	4923,54	3,34%
Impuestos al Servicio de Renta	-3861,67	-2,62%
Pagos Anticipados	3588,36	2,44%
Otros Anticipos	159,00	0,11%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>147315,91</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

El rubro de Caja presenta la cantidad de \$ 8.452,41 y representatividad del 5,74% en relación al cobro que se efectúa a empresas que laboran en el sector y se transportan por carretas de propiedad de la cooperativa, la cual tiene a su derecho el cobro de un peaje que contribuye a mejorar la liquidez de sus operaciones.

La cuenta Bancos tiene el 13,46% de participación dentro de los activos corrientes debido a que se mantiene una cuenta corriente para asegurar que los fondos disponibles estén en buen recaudo para ser utilizados en las actividades normales de la organización.

Cuentas por Cobrar representa los derechos de la cooperativa sobre terceras personas originadas por peajes de carretas que no han sido cancelados por los usuarios pero que se espera se conviertan en efectivo en el corto plazo para

contar con mayores entradas de efectivo, el porcentaje alcanzado es del 46,47% y una cantidad de \$ 68.457,59.

Obligaciones por Cobrar tiene una cantidad de \$ 42.410,06 y representatividad del 28,79% debido a que existen socios que no ha cancelado sus obligaciones con la entidad como por ejemplo las cuotas mensuales, aportes para medio ambiente y responsabilidad social.

Anticipos y Préstamos a Empleados señala el 3,34% y valor de \$ 4.923,54 debido a que varios empleados de la organización han solicitado anticipos de sus sueldos para ser descontados en los próximos meses o a su vez solicitado créditos por un monto que están debidamente reglamentados en su normativa.

Pagos Anticipados presenta la cantidad de \$ 3.588,36 y porcentaje de representatividad del 2,44% en relación a pagos que efectúa la cooperativa por adelantado para la reparación o mantenimiento del edificio o publicidad.

<b>ACTIVOS NO CORRIENTES 2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Terrenos	59494,35	19,07%
Construcciones en Curso	50838,31	16,30%
Instalaciones en Proceso	2576,00	0,83%
Colecciones de Libros	415,05	0,13%
Edificios y Construcciones	115500,46	37,02%
Instalaciones	59388,11	19,04%
Equipos y Maquinaria	40594,34	13,01%
Equipos de Computación	14944,59	4,79%
Muebles y Enseres	32553,91	10,44%
Vehículos	71424,89	22,90%
Armas	368,82	0,12%
Depreciación Acumulada	-136985,09	-43,91%
Activos Intangibles	1668,97	0,53%
Amortización Acumulada	-820,31	-0,26%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>311962,40</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

El rubro Terrenos señala la cantidad de \$ 54.494,35 y representatividad del 19,07% en relación a áreas que son propiedad de la cooperativa son utilizadas para explotación minera de los socios, vivero o a su vez realizar obras de carácter social, ya que la organización está obligada a trabajar por las comunidades o áreas de influencia de extracción del oro.

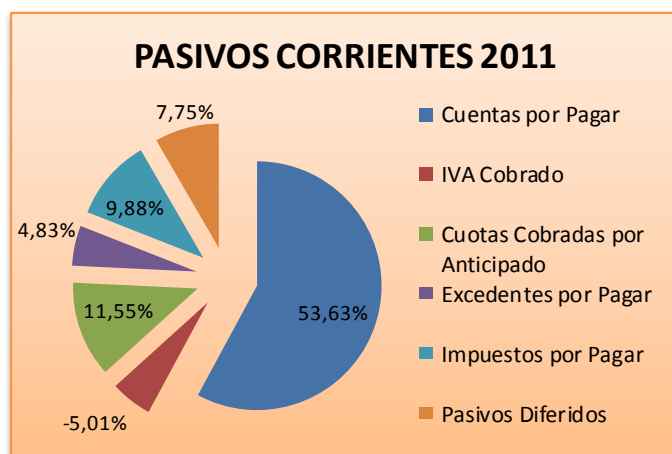
Construcciones en Curso con su valor de \$ 50.838,31 y representatividad del 16,30% hace referencia a la inversión realizada por la administración en construir nuevas relaveras, pozas de oxidación y canales de evacuación, mismos que previene daños ambientales.

Edificios y Construcciones es donde actualmente se encuentran las oficinas de la cooperativa en estudio y donde se procesan los datos financieros y económicos que realiza, logrando un valor en inversión de \$ 115.500,46 y participación del 37,02%

Equipos y Maquinaria tiene el 13,01% y valor de \$ 40.594,34 en relación al equipo que se utiliza en el taller de orfebrería en el proyecto de elaboración de joyas con materiales desechados de las minas y que elaboran un grupo de señoras, esto como trabajo social.

Depreciación acumulada tiene el valor de \$ 136.985,09 y porcentaje del -43,91% debido al desgaste de los bienes por el uso o el tiempo de servicios a los socios.

PASIVOS CORRIENTES 2011		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	139397,17	53,63%
Obligaciones por Pagar	9405,00	3,62%
Cheques Protestados por Pagar	4846,45	1,86%
Retención en la Fuente	2602,02	1,00%
IVA Cobrado	-13017,00	-5,01%
Préstamos a Socios	8059,25	3,10%
Intereses por Pagar	3491,33	1,34%
Cuotas Cobradas por Anticipado	30033,50	11,55%
IESS por Pagar	1521,59	0,59%
Fondo de Educación por Pagar	2457,21	0,95%
Intereses de Certificados de Aportación	256,45	0,10%
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	12478,56	4,80%
Excedentes por Pagar	12564,52	4,83%
Impuestos por Pagar	25689,27	9,88%
Pasivos Diferidos	20139,11	7,75%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>259924,43</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

Las Cuentas por Pagar tienen la cantidad de \$ 139.397,17 y representatividad del 53,63% en relación a los créditos concedidos por los proveedores de equipos, maquinaria y otros accesorios y materiales que se requieren en el taller de orfebrería y la misma administración de la cooperativa.

Obligaciones por Pagar señala la cantidad de \$ 9.405,00 y razón de 3,62% debido a los valores que quedan pendiente del año por concepto de beneficios sociales a que tiene derecho los trabajadores y empleados de la cooperativa, según la normativa legal para el efecto.

Cuotas Cobradas por Anticipado alcanza el 11,55% y valor de \$ 30.033,50 debido a que hubo socios que cancelaron sus cuotas del siguiente periodo por adelantado, obtenido la entidad mayor liquidez, pero el compromiso de ir restando mes a mes los valores de las aportaciones de los socios.

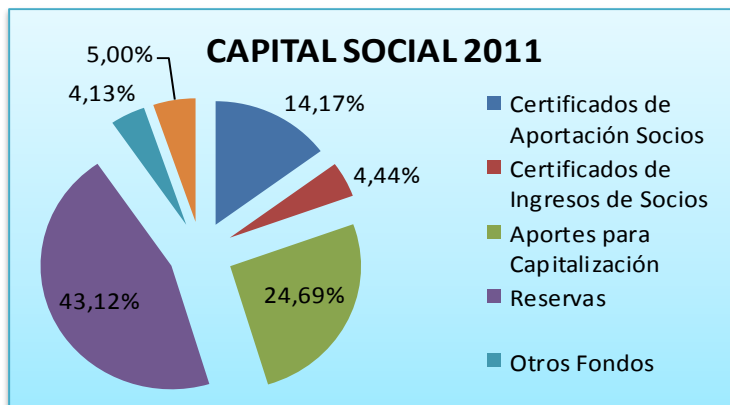
Impuestos por Pagar tiene el valor económico de \$ 25.689,27 y representatividad del 9,88% en virtud a los impuestos que se originan por generar réditos económicos y que deben ser cancelados en los plazos determinados por la Administración Tributaria, para evitar el pago de multas e intereses por mora.

Pasivos Diferidos tiene un grado de participación del 7,75% y cantidad de \$ 20.139,11 en relación al pago de ciertas empresas por servicios de adecuación de carreteras que la cooperativa no ha realizado hasta la fecha.

Excedentes por Pagar alcanza el 4,83% de participación con un valor de \$ 12.564,62 debido a dinero que debe ser repartido entre los socios de la entidad por ser sobrantes de ejercicios anteriores.

<b>CAPITAL SOCIAL 2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Certificados de Aportación Socios	25020,00	14,17%
Certificados de Ingresos de Socios	7840,00	4,44%
Multas a Socios y Empleados	2637,01	1,49%
Fondo para Asistencia Social	1458,00	0,83%
Aportes para Capitalización	43593,77	24,69%
Cuotas Extra para Obras	3758,46	2,13%
Reservas	76123,82	43,12%
Otros Fondos	7285,99	4,13%
Otros Superavit	8834,66	5,00%
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>176551,71</b>	<b>100,00%</b>





## INTERPRETACIÓN

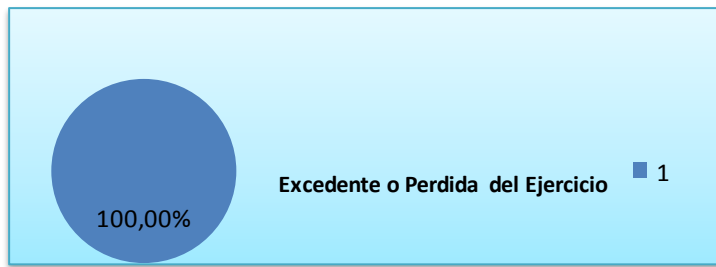
Certificados de Aportación refleja la cantidad de \$ 25.020,00 y porcentaje del 14,17% y tiene vinculación con los aportes de los socios fundadores para dar inicio a las actividades extractivas; siendo la cooperativa el ente regulador de esta actividad y apegada a lo que dictamina la normativa vigente.

Aportes para Capitalización es el rubro que controla el movimiento de los valores asignados por los socios para cubrir obras, eventos o actividades futuras que tengan relación con la cooperativa, como medida de prevención; alcanza los valores de \$ 43.593,77 y porcentaje del 24,69% dentro del grupo.

Reservas logra el mayor porcentaje de representación con el 43,12% y cantidad de \$ 76.123,82 en virtud a que la administración se rige por la lo que dictaminan los organismos de control en contar con fondos en reserva para cubrir eventualidades de orden financiero que afecten la continuidad de la cooperativa.

Certificados de Ingresos de Socios alcanza en este periodo el 4,44% con valor de 7.840,00 y hace referencia a los valores que deben cancelar los nuevos socios que inician operaciones vinculadas y orientadas por la cooperativa.

RESULTADOS 2011		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Excedente o Perdida del Ejercicio	22802,17	100,00%
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>22802,17</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

La Utilidad del Ejercicio alcanza el valor de \$ 22.802,17 para el presente periodo económico y se constituye en el único componente dentro el grupo por lo que representa el 100% del mismo; se origina de la relación ingresos menos costos y que para el presente año analizado ha sido favorable para los intereses de los socios.

**COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA  
ANALISIS VERTICAL**

DETALLE	BALANCE 2012		
	VALOR	GRUPO	TOTAL
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja	42239,35	11,22%	
Bancos	241214,31	64,06%	
Cuentas por Cobrar	48066,97	12,76%	
Documentos por Cobrar	6310,00	1,68%	
Obligaciones por Cobrar	26071,31	6,92%	
Cheques Protestados por Cobrar	3650,00	0,97%	
Impuestos al Servicio de Renta	-87,54	-0,02%	
Pagos Anticipados	8949,18	2,38%	
Otros Anticipos	159,00	0,04%	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>376572,58</b>	<b>100,00%</b>	<b>54,97%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Terrenos	59494,35	19,28%	
Construcciones en Curso	50838,31	16,48%	
Instalaciones en Proceso	2576,00	0,84%	
Colecciones de Libros	415,05	0,13%	
Edificios y Construcciones	115500,46	37,44%	
Instalaciones	59388,11	19,25%	
Equipos y Maquinaria	57505,23	18,64%	
Equipos de Computación	19671,23	6,38%	
Muebles y Enseres	39454,76	12,79%	
Vehículos	71424,89	23,15%	
Armas	368,82	0,12%	
Depreciación Acumulada	-168983,69	-54,78%	
Activos Intangibles	1668,97	0,54%	
Amortización Acumulada	-820,31	-0,27%	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>308502,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>45,03%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>685074,76</b>		<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	182275,09	47,14%	
Obligaciones por Pagar	9405,00	2,43%	
Cheques Protestados por Pagar	4846,45	1,25%	
Retención en la Fuente	0,01	0,00%	
IVA Cobrado	867,60	0,22%	
Préstamos a Socios	8059,25	2,08%	
Intereses por Pagar	3491,33	0,90%	
Cuotas Cobradas por Anticipado	6475,43	1,67%	
IESS por Pagar	1209,26	0,31%	
Fondo de Educación por Pagar	2836,44	0,73%	
Intereses de Certificados de Aportación por	10481,25	2,71%	
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	12954,18	3,35%	
Excedentes por Pagar	96024,50	24,83%	
Impuestos por Pagar	27595,13	7,14%	
Pasivos Diferidos	20139,11	5,21%	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>386660,03</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>386660,03</b>		<b>100,00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Certificados de Aportación Socios	25020,00	11,81%	
Certificados de Ingresos de Socios	37840,00	17,87%	
Multas a Socios y Empleados	2637,01	1,25%	
Fondo para Asistencia Social	3998,51	1,89%	
Aportes para Capitalización	43593,77	20,58%	
Cuotas Extra para Obras	3758,46	1,77%	
Reservas	76123,82	35,94%	
Otros Fondos	9980,61	4,71%	
Otros Superavit	8834,66	4,17%	
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>211786,84</b>	<b>100,00%</b>	<b>70,97%</b>
<b>RESULTADOS</b>			
Excedente o Perdida del Ejercicio	86627,89	100,00%	
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>86627,89</b>	<b>100,00%</b>	<b>29,03%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>298414,73</b>		<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>685074,76</b>		

ACTIVOS CORRIENTES 2012		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Caja	42239,35	11,22%
Bancos	241214,31	64,06%
Cuentas por Cobrar	48066,97	12,76%
Documentos por Cobrar	6310,00	1,68%
Obligaciones por Cobrar	26071,31	6,92%
Cheques Protestados por Cobrar	3650,00	0,97%
Impuestos al Servicio de Renta	-87,54	-0,02%
Pagos Anticipados	8949,18	2,38%
Otros Anticipos	159,00	0,04%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>376572,58</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

Las disponibilidades más inmediatas representadas en la cuenta Caja tienen un valor monetario de \$ 42.239,35 y porcentaje del 11,22% debido a las fuentes de efectivo que tiene la cooperativa analizada y que hacen referencia al cobro de peajes, donaciones y cuotas de los socios para cubrir gastos administrativos.

La cuenta Bancos señala la cantidad de \$ 241.214,31 y participación del 64,06%; convirtiéndose en la de mayor jerarquía dentro del grupo en virtud a que en ella se depositan los valores recaudados para tener un control más eficiente del dinero y para prevenir faltantes por estar en poder de la cooperativa.

Cuentas por Cobrar, para el presente año señala la cantidad de \$ 48.066,97 y representatividad del 12,76% en relación a cobros que debe efectuar la cooperativa por servicios de peaje que no han sido cancelados en su totalidad.

Obligaciones por Cobrar presenta el valor de \$ 26.071,31 y porcentaje del 6,92% en virtud a que algunos socios no han cancelado la totalidad de sus cuotas mensuales, repercutiendo en un derecho que se lo debe viabilizar para tener mayor liquidez dentro de la empresa.

<b>ACTIVOS NO CORRIENTES 2012</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Terrenos	59494,35	19,28%
Construcciones en Curso	50838,31	16,48%
Instalaciones en Proceso	2576,00	0,84%
Colecciones de Libros	415,05	0,13%
Edificios y Construcciones	115500,46	37,44%
Instalaciones	59388,11	19,25%
Equipos y Maquinaria	57505,23	18,64%
Equipos de Computación	19671,23	6,38%
Muebles y Enseres	39454,76	12,79%
Vehículos	71424,89	23,15%
Armas	368,82	0,12%
Depreciación Acumulada	-168983,69	-54,78%
Activos Intangibles	1668,97	0,54%
Amortización Acumulada	-820,31	-0,27%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>308502,18</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

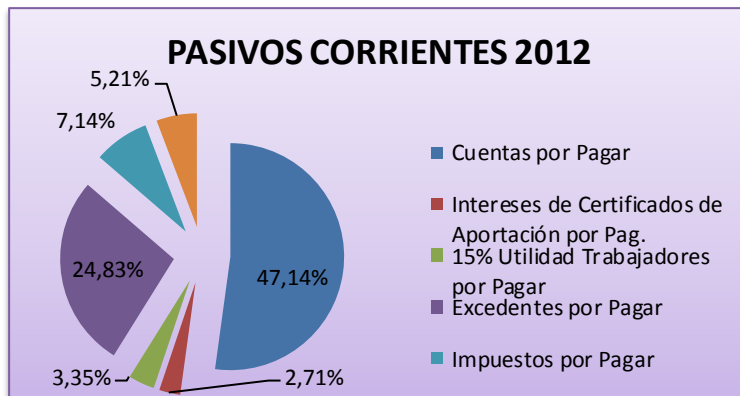
Terrenos refleja el valor de \$ 59.494,35 y participación dentro del grupo del 19,28% en referencia a un terreno que se tiene para realizar futuras exploraciones mineras o para ser utilizadas como áreas para poder construir obras en beneficio del sector que está involucrado con las actividades de la cooperativa.

Construcciones en Curso tiene el 16,48% de participación y valor de \$ 50.838,31 en relación a la construcción de un edificio para salón social o para ser arrendado al público en general, lo que acarrearía mayores entradas de efectivo por el alquiler del inmueble.

Edificios y Construcciones refleja el valor de \$ 115.500,46 y participación dentro del grupo del 37,44% debido al edificio en donde se desarrollan las sesiones ordinarias, extraordinarias y el procesamiento de la información contable resultante de sus operaciones.

Vehículos aparece con un monto de \$ 71.424,89 y representatividad del 21,15% debido a la compra de 1 camioneta para el traslado de directivos y demás servidores y técnicos de la cooperativa cuando se lo necesite.

<b>PASIVOS CORRIENTES 2012</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Cuentas por Pagar	182275,09	47,14%
Obligaciones por Pagar	9405,00	2,43%
Cheques Protestados por Pagar	4846,45	1,25%
Retención en la Fuente	0,01	0,00%
IVA Cobrado	867,60	0,22%
Préstamos a Socios	8059,25	2,08%
Intereses por Pagar	3491,33	0,90%
Cuotas Cobradas por Anticipado	6475,43	1,67%
IESS por Pagar	1209,26	0,31%
Fondo de Educación por Pagar	2836,44	0,73%
Intereses de Certificados de Aportación	10481,25	2,71%
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	12954,18	3,35%
Excedentes por Pagar	96024,50	24,83%
Impuestos por Pagar	27595,13	7,14%
Pasivos Diferidos	20139,11	5,21%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>386660,03</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

El rubro de las Cuentas por Pagar alcanza el valor de \$ 182.275,09 y participación del 47,14% en relación a la compra de 1 volqueta para la recolección de basura de los campamentos mineros y de la comunidad misma de “Bella Rica”, esto en base a un convenio con el GAD de Camilo Ponce Enríquez.

Excedentes por Pagar alcanza el 24,83% y monto de \$ 96.024,50 debido a que son los valores que se deben distribuir entre los socios y que son fruto de donaciones de ONG’s realizar mejoras en las comunidades que se encuentran dentro del área de influencia minera.

Impuesto por Pagar tiene el 7,14% y valor monetario de \$ 27.595,13 debido a que la cooperativa en estudio debe cancelar el impuesto a la renta anual, producto de sus ingresos y utilidades para cumplir con lo que dispone la reglamentación vigente.

CAPITAL SOCIAL 2012		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Certificados de Aportación Socios	25020,00	11,81%
Certificados de Ingresos de Socios	37840,00	17,87%
Multas a Socios y Empleados	2637,01	1,25%
Fondo para Asistencia Social	3998,51	1,89%
Aportes para Capitalización	43593,77	20,58%
Cuotas Extra para Obras	3758,46	1,77%
Reservas	76123,82	35,94%
Otros Fondos	9980,61	4,71%
Otros Superavit	8834,66	4,17%
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>211786,84</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

Certificados de Aportación presenta el valor de \$ 25.020,00 y porcentaje del 11,81% debido al aporte inicial de los socios que iniciaron con la cooperativa convirtiéndose en socios fundadores y constituyendo de esta forma el capital social con el que se presenta la cooperativa.

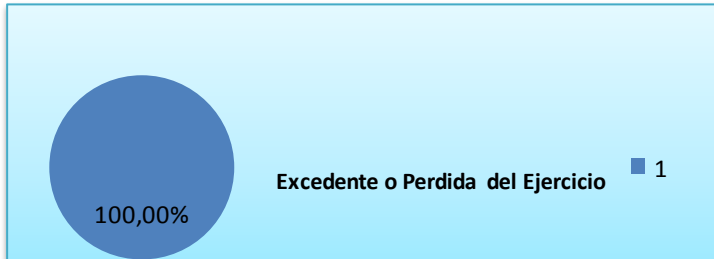
Certificados de Ingresos de Socios tiene el 17,87% y monto de \$ 37.840,00 en relación a las aportaciones de los nuevos socios que forman parte de la familia de la cooperativa y realizan actividades de extracción en la zona asignada.

Aportes para Capitalización presenta la cantidad de \$ 43.593,77 y participación del 20,58% y es un valor que se lo mantiene hace años para cubrir necesidades de la cooperativa que se pudieren presentar en el corto o largo plazo.

Las Reservas tienen el valor de \$ 76.123,82 y porcentaje de representación del 35,94% en relación al monto que debe provisionar la empresa para poder hacer frente a situaciones adversas que se pudieren presentar en el futuro inmediato.



<b>RESULTADOS 2012</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Excedente o Perdida del Ejercicio	86627,89	100,00%
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>86627,89</b>	<b>100,00%</b>



## **INTERPRETACIÓN**

La utilidad obtenida en el presente ejercicio económico llega a un valor monetario de \$ 86.627,89 y representatividad del 100% debido al exceso de ingresos sobre gastos que se dio en el periodo, beneficiando para que la organización cuenta con fondos suficientes para cubrir sus necesidades diarias.

<b>COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA</b>			
<b>ANALISIS VERTICAL</b>			
<b>DETALLE</b>	<b>ESTADO DE RESULTADOS 2010</b>		
	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Cuotas Ordinarias	16560,00	90,87%	
Cuotas Extraordinarias	1663,98	9,13%	
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>18223,98</b>	<b>100,00%</b>	3,64%
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			
Ingreso Mantenimiento Carretera	75104,10	15,57%	
Aportaciones Varias	60,00	0,01%	
Otros Ingresos	36296,94	7,52%	
Cuotas para Gastos Administrativos	199630,12	41,37%	
Aportes para Seguridad Campamento	10410,00	2,16%	
Aportes para Medio Ambiente	35208,20	7,30%	
Aportes para Responsabilidad	125786,50	26,07%	
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>482495,86</b>	<b>100,00%</b>	96,36%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>500719,84</b>		<b>100,00%</b>
<b>EGRESOS</b>			
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>			
Gastos Administrativos	114461,11	22,96%	
Beneficios y Prestaciones Sociales	49699,39	9,97%	
Gastos Generales	43989,88	8,82%	
Mantenimiento	116010,99	23,27%	
Responsabilidad Social	91242,91	18,30%	
Servicios Públicos	5244,03	1,05%	
Gestión Ambiental	69349,25	13,91%	
Gastos no Deducibles	8627,68	1,73%	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>498625,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>498625,24</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>2094,60</b>		

<b>INGRESOS OPERATIVOS 2010</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Cuotas Ordinarias	16560,00	90,87%
Cuotas Extraordinarias	1663,98	9,13%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>18223,98</b>	<b>100,00%</b>

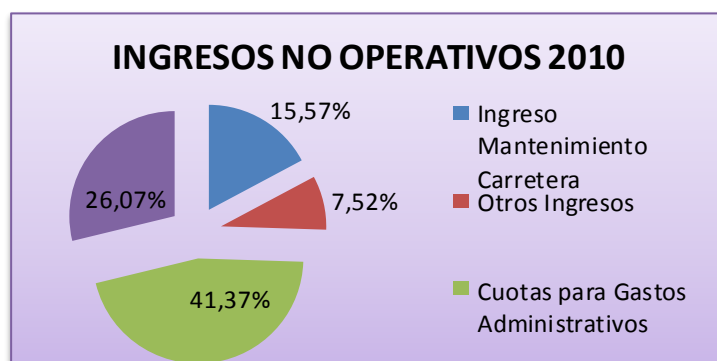


## **INTERPRETACIÓN**

Dentro de los Ingresos Operativos las Cuotas Ordinarias tienen el 90,87% y valor de \$ 16.560,00 debido a que los socios deben cancelar dichos valores de forma periódica para cubrir gastos comunes de la cooperativa. Estos valores que son cancelados de forma mensual por los socios esta establecido en el Reglamento Interno de la Cooperativa, y la variación del monto se la realiza de acuerdo a los requerimientos de la organización, con el fin de contar con suficiente liquidez para cubrir los gastos ocasionados.

Cuotas Extraordinarias presenta el valor de \$ 1.663,98 y porcentaje del 9,13% debido a que se solicitaron cuotas fuera de lo establecido en el reglamento interno para cubrir necesidades que se presentaron en el periodo, como el agasajo navideño a los niños o el recibimiento de una autoridad.

INGRESOS NO OPERATIVOS 2010		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Ingreso Mantenimiento Carretera	75.104,10	15,57%
Aportaciones Varias	60,00	0,01%
Otros Ingresos	36.296,94	7,52%
Cuotas para Gastos Administrativos	199.630,12	41,37%
Aportes para Seguridad Campamento	10.410,00	2,16%
Aportes para Medio Ambiente	35.208,20	7,30%
Aportes para Responsabilidad	125.786,50	26,07%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>482.495,86</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

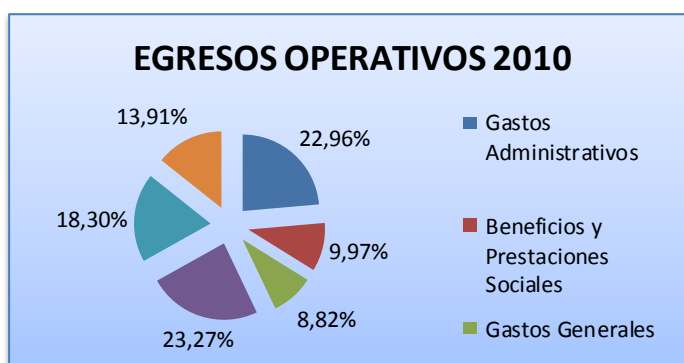
Dentro de los Ingresos no Operativos las Cuotas para Gastos Administrativos es la de mayor relevancia con el 41,37% y valor de \$ 199.630,12 en relación a las aportaciones que los socios efectúan de forma mensual para cubrir los gastos corrientes que la administración requiere como comprar de suministros, sueldos, entre otros.

Ingreso Mantenimiento Carreteras se origina por cobro de peajes a los transportistas que utilizan las carreteras que construye la cooperativa, lo que coadyuva a mejorar su liquidez y rentabilidad empresarial, el monto asciende a \$ 75.104,10 y porcentaje del 15,57% dentro del grupo.

Aportes para Responsabilidad tiene el 26,07% y valor de \$ 125.786,50 debido a cobros que se efectúan a los socios por estar obligados a contribuir al desarrollo social en lo referente a mejoramiento de escuelas, pago a profesores, cursos de música etc. que mejoren la calidad de vida de la población aledaña.

Aportes para Medio Ambiente tiene el 7,30% dentro del grupo con una cantidad monetaria de \$ 35.208,20 y hace referencia a valores que se recaudan a los socios para estar prevenidos con fondos suficientes y hacer frente a posibles gastos de remediación ambiental que se ocasionaren al sector.

<b>EGRESOS OPERATIVOS 2010</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Gastos Administrativos	114.461,11	22,96%
Beneficios y Prestaciones Sociales	49.699,39	9,97%
Gastos Generales	43.989,88	8,82%
Mantenimiento	116.010,99	23,27%
Responsabilidad Social	91.242,91	18,30%
Servicios Públicos	5.244,03	1,05%
Gestión Ambiental	69.349,25	13,91%
Gastos no Deducibles	8.627,68	1,73%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>498.625,24</b>	<b>100,00%</b>



## **INTERPRETACIÓN**

En los Gastos del periodo resalta la inversión realizada en Mantenimiento con el 23,27% y valor de \$ 116.010,99 en relación a los desembolsos de efectivo que se debe realizar para alquilar maquinaria pesada utilizada en diferentes trabajos que se realiza en los campamentos.

Gastos Administrativos tiene el 22,96% y valor monetario de \$ 114.461,11 en relación al pago de sueldos, capacitaciones, consumos de materiales de oficina, depreciaciones, entre otros, que son inherentes a la actividad que desarrolla la cooperativa.

Gestión Ambiental presenta la cantidad de \$ 69.349,25 y porcentaje del 13,91% debido al pago y cuidado que se debe tener en las actividades de extracción para no alterar el orden natural del medio ambiente y que esta establecido en la normativa legal vigente.

También incluye el pago a técnicos para la elaboración y tramites de la licencia ambiental.

Beneficios y Prestaciones Sociales alcanza el 9,97% y valor de \$ 49.699,39 en virtud a que son los derechos de los trabajadores como decimos, fondos de reserva, y vacaciones.

COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA			
ANALISIS VERTICAL			
DETALLE	ESTADO DE RESULTADOS 2011		
	VALOR	GRUPO	TOTAL
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Cuotas Ordinarias	16560,00	96,50%	
Cuotas Extraordinarias	600,00	3,50%	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	<b>17160,00</b>	<b>100,00%</b>	3,04%
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			
Ingreso Mantenimiento Carretera	97603,90	17,86%	
Aportaciones Varias	5790,00	1,06%	
Otros Ingresos	19348,50	3,54%	
Cuotas para Gastos Administrativos	50369,67	9,22%	
Aportes para Medio Ambiente	168217,46	30,78%	
Aportes para Responsabilidad	205260,18	37,55%	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	<b>546589,71</b>	<b>100,00%</b>	96,96%
TOTAL INGRESOS	<b>563749,71</b>		<b>100,00%</b>
<b>EGRESOS</b>			
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>			
Gastos Administrativos	112592,15	20,81%	
Beneficios y Prestaciones Sociales	49157,49	9,09%	
Gastos Generales	41526,23	7,68%	
Mantenimiento	88551,87	16,37%	
Responsabilidad Social	132457,65	24,49%	
Servicios Públicos	5072,36	0,94%	
Gestión Ambiental	71564,52	13,23%	
Gastos Financieros	32592,65	6,03%	
Gastos no Deducibles	7432,62	1,37%	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<b>540947,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
TOTAL GASTOS	<b>540947,54</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>22802,17</b>		

INGRESOS OPERATIVOS 2011		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Cuotas Ordinarias	16560,00	96,50%
Cuotas Extraordinarias	600,00	3,50%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	<b>17160,00</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

Las Cuotas Ordinarias reflejan la cantidad de 16.560,00 y participación del 96,50% debido a las cuotas de los socios para cubrir necesidades de la cooperativa de orden corriente, como insumos, materiales, entre otros. Cabe indicar que estas cuotas ordinarias no son en sí las principales fuentes de ingresos de efectivo, sino que son determinadas en función a las necesidades propias de la organización en estudio.

Cuotas Extraordinarias a su vez refleja el monto de \$ 600,00 y representatividad del 3,50% en virtud a pagos que efectúan los socios cuando se presenta una contingencia financiera destinada a solventar gastos relacionados a agasajos navideños o cenas para dar recibimientos a las autoridades de control.

<b>INGRESOS NO OPERATIVOS 2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Ingreso Mantenimiento Carretera	97.603,90	17,86%
Aportaciones Varias	5.790,00	1,06%
Otros Ingresos	19.348,50	3,54%
Cuotas para Gastos Administrativos	50.369,67	9,22%
Aportes para Medio Ambiente	168.217,46	30,78%
Aportes para Responsabilidad	205.260,18	37,55%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>546.589,71</b>	<b>100,00%</b>





## INTERPRETACIÓN

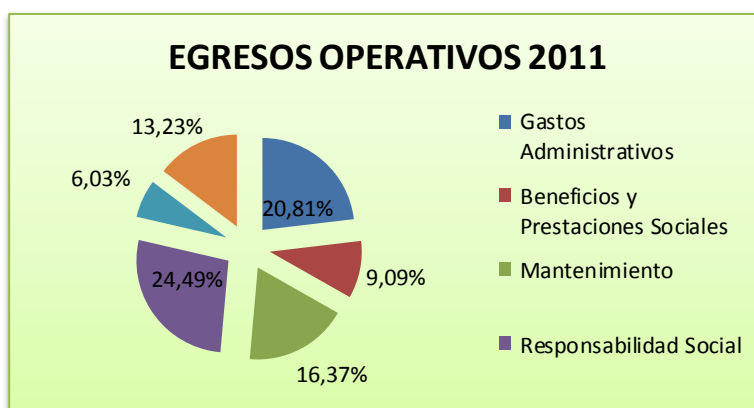
Ingreso por Mantenimiento Carretera dispone del monto de \$ 97.603,90 y participación del 17,86% derivados del cobro de peajes a los transportistas que requieren de las vías arregladas y que son mantenidas por la cooperativa para dar un mejor servicios a sus asociados.

Aportes para Medio Ambiente señala un monto de \$ 168.217,46 y representatividad del 30,78% en virtud a los pagos que efectúan los socios para contar con suficiente liquidez y remediar de forma inmediata los gastos de prevención y remediación ambiental que se pudiere presentar.

Aportes para Responsabilidad tiene el 37,55% de participación con un valor monetario de \$ 205.260,18 hace referencia a los aportes con los que deben contribuir los socios para fomentar el buen vivir del entorno en donde efectúan la extracción del mineral, a través de obras de construcción, educación y cultura.

Otros Ingresos con valor de \$ 19.348,50 y porcentaje del 3,54% tiene vinculación con aportes de ONG's asentadas en la localidad y también internacionales que contribuyen a mejorar la calidad de vida de las personas que se encuentran alrededor del sector explotado.

<b>EGRESOS OPERATIVOS 2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Gastos Administrativos	112.592,15	20,81%
Beneficios y Prestaciones Sociales	49.157,49	9,09%
Gastos Generales	41.526,23	7,68%
Mantenimiento	88.551,87	16,37%
Responsabilidad Social	132.457,65	24,49%
Servicios Públicos	5.072,36	0,94%
Gestión Ambiental	71.564,52	13,23%
Gastos Financieros	32.592,65	6,03%
Gastos no Deducibles	7.432,62	1,37%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>540.947,54</b>	<b>100,00%</b>



## **INTERPRETACIÓN**

Los Gastos Administrativos alcanzan el valor de \$ 112.592,15 y porcentaje del 20,81% debido a la inversión en el pago de personal que labora en la cooperativa, depreciaciones, suministros y demás desembolsos de efectivo relacionados con el departamento administrativo.

Responsabilidad Social son los desembolsos de efectivo realizados en el periodo para mejorar la calidad de vida de las comunidades aledañas al entorno explotado y que por derecho tienen que la cooperativa les suministre aspectos básicos como la construcción de escuelas, pago de maestros, cursos, entre otros. Alcanza el valor de \$ 132.457,65 y porcentaje del 24,49%

Gestión Ambiental señala el monto de \$ 71.564,52 y representatividad del 13,23% en razón al pago de profesionales especializados para prevenir impactos ambientales en el sector que afecten la vida de la población.

Mantenimiento con su valor de \$ 88.551,87 y participación del 16,37% hace relación a los desembolsos de efectivo que ejecuta la cooperativa para mantener su edificio en óptimas condiciones y que contribuya al fortalecimiento de la imagen institucional que proyecta la institución.

<b>COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA</b>			
<b>ANALISIS VERTICAL</b>			
<b>DETALLE</b>	<b>ESTADO DE RESULTADOS 2012</b>		
	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Cuotas Ordinarias	16560,00	90,20%	
Cuotas Extraordinarias	1800,00	9,80%	
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>18360,00</b>	<b>100,00%</b>	2,16%
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			
Ingreso Mantenimiento Carretera	133748,20	16,08%	
Otros Ingresos	32884,20	3,95%	
Cuotas para Gastos Administrativos	268799,64	32,31%	
Aportes para Medio Ambiente	203464,80	24,45%	
Responsabilidad Social	193111,12	23,21%	
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>832007,96</b>	<b>100,00%</b>	97,84%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>850367,96</b>		<b>100,00%</b>
<b>EGRESOS</b>			
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>			
Gastos Administrativos	95372,17	12,49%	
Beneficios y Prestaciones Sociales	43699,04	5,72%	
Gastos Generales	149026,38	19,51%	
Mantenimiento	148099,21	19,39%	
Responsabilidad Social	165695,33	21,70%	
Servicios Públicos	6005,04	0,79%	
Gestión Ambiental	110486,87	14,47%	
Gasto Depreciaciones	31998,60	4,19%	
Gastos no Deducibles	13357,43	1,75%	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>763740,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>763740,07</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>86627,89</b>		

<b>INGRESOS OPERATIVOS 2012</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Cuotas Ordinarias	16560,00	90,20%
Cuotas Extraordinarias	1800,00	9,80%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>18360,00</b>	<b>100,00%</b>



### INTERPRETACIÓN

Cuotas Ordinarias señala la cantidad de \$ 16.560,00 y participación del 90,20% en relación a las aportaciones que por reglamento deben realizar los socios para contribuir a la liquidez de la cooperativa y solventar los gastos corrientes de la misma. Existen otros ingresos que resultan inherentes a la actividad misma de la cooperativa y de mayor valor para poder solventar sus necesidades de orden financiero.

Las Cuotas Extraordinarias con su valor de \$ 1.800,00 y porcentaje de representatividad del 9,80% hacen referencia a los valores que se solicitan eventualmente a los socios para atender visitas sorpresivas de autoridades y para dar un pequeño agasajo a los niños de la localidad.

<b>INGRESOS NO OPERATIVOS 2012</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Ingreso Mantenimiento Carretera	133748,20	16,08%
Otros Ingresos	32884,20	3,95%
Cuotas para Gastos Administrativos	268799,64	32,31%
Aportes para Medio Ambiente	203464,80	24,45%
Responsabilidad Social	193111,12	23,21%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>832007,96</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

Ingreso por Mantenimiento Carretera presenta la cantidad de \$ 133.748,20 y porcentaje del 16,08% debido al cobro por peaje que realiza la cooperativa por ser la dueña de los terrenos por donde pasan las carretas que son utilizadas por personas ajenas a la organización.

Cuotas para Gastos Administrativos señala el monto de \$ 268.799,64 y representatividad del 32,31% en virtud a que los socios contribuyen de manera establecida con cierto monto estipulado para solventar gastos como sueldos, depreciaciones y demás que son propios del área administrativa.

Aportes para Medio Ambiente tiene el 24,45% de participación y valor de \$ 203.464,80 debido al pago de los socios para cubrir los gastos que se generan por el impacto de la extracción del mineral en sus respectivos lugares de trabajo.

Responsabilidad Social es la obligación que deben asumir los socios por la explotación de minerales en nuestro país, de ahí su génesis para que los socios cancelen cierto valor y contribuir a mejorar la calidad de vida de la población, afectada; su valor asciende a \$ 193.111,12 y el 23,21 dentro del grupo.

EGRESOS OPERATIVOS 2012		
CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Gastos Administrativos	95.372,17	12,49%
Beneficios y Prestaciones Sociales	43.699,04	5,72%
Gastos Generales	149.026,38	19,51%
Mantenimiento	148.099,21	19,39%
Responsabilidad Social	165.695,33	21,70%
Servicios Públicos	6.005,04	0,79%
Gestión Ambiental	110.486,87	14,47%
Gasto Depreciaciones	31.998,60	4,19%
Gastos no Deducibles	13.357,43	1,75%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>763.740,07</b>	<b>100,00%</b>



## INTERPRETACIÓN

Los Gastos Administrativos con su valor de \$ 12,49% y valor de \$ 95.372,17 esta determinado por los gastos que se generan el departamento administrativo y para el cual existe una partida de ingresos y que cubra los gastos generados.

Responsabilidad Social alcanza el porcentaje del 21,70% de representatividad dentro del grupo y cantidad de \$ 165.695,33 debido al desembolso de disponibilidades inmediatas para cubrir obras en favor de la población aledaña al entorno en donde sucede la explotación minera; estas obras tiene relación con mantenimiento de escuelas, pago a profesores, adecuaciones, entre otras.

Gestión Ambiental presenta el monto de \$ 110.486,87 y grado de participación del 14,47% debido al pago a personal técnico y especializado para prevenir posibles daños al medio ambiente que afecte a la población y a los intereses económicos de la organización.

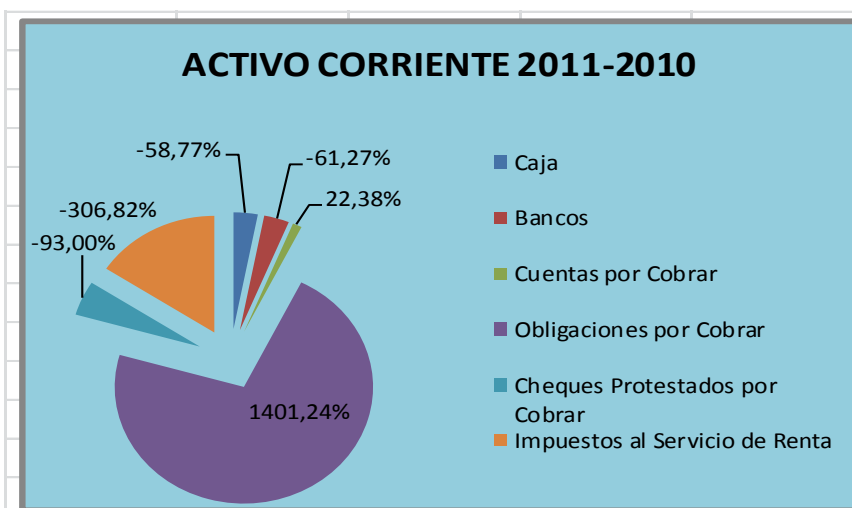
**COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL**

<b>DETALLE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>RAZÓN</b>
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Caja	8.452,41	20.501,90	(12.049,49)	-58,77%	0,41
Bancos	19.827,65	51.189,69	(31.362,04)	-61,27%	0,39
Cuentas por Cobrar	68.457,59	55.939,33	12.518,26	22,38%	1,22
Obligaciones por Cobrar	42.410,06	2.825,00	39.585,06	1401,24%	15,01
Cheques Protestados por Cobrar	595,00	8.495,00	(7.900,00)	-93,00%	0,07
Préstamos a Empresas Relacionadas	963,97	1.963,97	(1.000,00)	-50,92%	0,49
Préstamos a Socios	800,00	800,00	-	0,00%	1,00
Anticipo de Servicios	1.000,00		1.000,00	100,00%	1,00
Anticipo y Préstamos a Empleados	4.923,54		4.923,54	100,00%	1,00
Impuestos al Servicio de Renta	(3.861,67)	1.867,18	(5.728,85)	-306,82%	(2,07)
Pagos Anticipados	3.588,36	6.496,59	(2.908,23)	-44,77%	0,55
Otros Anticipos	159,00	176,61	(17,61)	-9,97%	0,90
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>147.315,91</b>	<b>150.255,27</b>	<b>(2.939,36)</b>	<b>-1,96%</b>	<b>0,98</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Terrenos	59.494,35	59.494,35	-	0,00%	1,00
Construcciones en Curso	50.838,31		50.838,31	100,00%	1,00
Instalaciones en Proceso	2.576,00	1.680,00	896,00	53,33%	1,53
Colecciones de Libros	415,05	415,05	-	0,00%	1,00
Edificios y Construcciones	115.500,46	115.500,46	-	0,00%	1,00
Instalaciones	59.388,11	54.404,11	4.984,00	9,16%	1,09
Equipos y Maquinaria	40.594,34	30.632,93	9.961,41	32,52%	1,33
Equipos de Computación	14.944,59	11.914,41	3.030,18	25,43%	1,25
Muebles y Enseres	32.553,91	32.128,31	425,60	1,32%	1,01
Vehículos	71.424,89	20.144,00	51.280,89	254,57%	3,55
Armas	368,82	368,82	-	0,00%	1,00
Depreciación Acumulada	(136.985,09)	(121.434,22)	(15.550,87)	12,81%	1,13
Activos Intangibles	1.668,97	1.668,97	-	0,00%	1,00
Amortización Acumulada	(820,31)	(820,31)	-	0,00%	1,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>311.962,40</b>	<b>206.096,88</b>	<b>105.865,52</b>	<b>51,37%</b>	<b>1,51</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>459.278,31</b>	<b>356.352,15</b>	<b>102.926,16</b>	<b>28,88%</b>	<b>1,29</b>

<b>PASIVOS</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas por Pagar	139.397,17	57.817,95	81.579,22	141,10%	2,41
Obligaciones por Pagar	9.405,00	9.380,00	25,00	0,27%	1,00
Cheques Protestados por Pagar	4.846,45	5.150,88	(304,43)	-5,91%	0,94
Retención en la Fuente	2.602,02	849,03	1.752,99	206,47%	3,06
IVA Cobrado	(13.017,00)	(662,99)	(12.354,01)	1863,38%	19,63
Préstamos a Socios	8.059,25	8.059,25	-	0,00%	1,00
Intereses por Pagar	3.491,33	3.491,33	-	0,00%	1,00
Cuotas Cobradas por Anticipado	30.033,50		30.033,50	100,00%	1,00
IESS por Pagar	1.521,59	1.281,60	239,99	18,73%	1,19
Fondo de Educación por Pagar	2.457,21		2.457,21	100,00%	1,00
Intereses de Certificados de Aportación por Pag.	256,45	6.744,36	(6.487,91)	-96,20%	0,04
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	12.478,56	1.608,34	10.870,22	675,87%	7,76
Excedentes por Pagar	12.564,52	28.832,80	(16.268,28)	-56,42%	0,44
Impuestos por Pagar	25.689,27	5.202,33	20.486,94	393,80%	4,94
Pasivos Diferidos	20.139,11	20.139,11	-	0,00%	1,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>259.924,43</b>	<b>147.893,99</b>	112.030,44	75,75%	1,76
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>259.924,43</b>	<b>147.893,99</b>	112.030,44	75,75%	1,76
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CAPITAL SOCIAL</b>					
Certificados de Aportación Socios	25.020,00	25.020,00	-	0,00%	1,00
Certificados de Ingresos de Socios	7.840,00	37.840,00	(30.000,00)	-79,28%	0,21
Multas a Socios y Empleados	2.637,01	2.637,01	-	0,00%	1,00
Fondo para Asistencia Social	1.458,00	1.269,85	188,15	14,82%	1,15
Aportes para Capitalización	43.593,77	43.593,77	-	0,00%	1,00
Cuotas Extra para Obras	3.758,46	3.758,46	-	0,00%	1,00
Reservas	76.123,82	76.123,82	-	0,00%	1,00
Otros Fondos	7.285,99	7.285,99	-	0,00%	1,00
Otros Superavit	8.834,66	8.834,66	-	0,00%	1,00
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>176.551,71</b>	<b>206.363,56</b>	(29.811,85)	-14,45%	0,86
<b>RESULTADOS</b>					
Excedente o Perdida del Ejercicio	22.802,17	2.094,60	20.707,57	988,62%	10,89
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>22.802,17</b>	<b>2.094,60</b>	20.707,57	988,62%	10,89
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>199.353,88</b>	<b>208.458,16</b>	(9.104,28)	-4,37%	0,96
<b>TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO</b>	<b>459.278,31</b>	<b>356.352,15</b>	102.926,16	28,88%	1,29



ACTIVO CORRIENTE 2011-2010		
CUENTAS	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Caja	(12.049,49)	-58,77%
Bancos	(31.362,04)	-61,27%
Cuentas por Cobrar	12.518,26	22,38%
Obligaciones por Cobrar	39.585,06	1401,24%
Cheques Protestados por Cobrar	(7.900,00)	-93,00%
Préstamos a Empresas Relacionadas	(1.000,00)	-50,92%
Préstamos a Socios	-	0,00%
Anticipo de Servicios	1.000,00	100,00%
Anticipo y Préstamos a Empleados	4.923,54	100,00%
Impuestos al Servicio de Renta	(5.728,85)	-306,82%
Pagos Anticipados	(2.908,23)	-44,77%
Otros Anticipos	(17,61)	-9,97%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>(2.939,36)</b>	<b>-1,96%</b>



## INTERPRETACIÓN

La cuenta caja señala una disminución del 58,77% y valor de \$ 12.049,49 debido a las situaciones mismas que se presentan dentro de la cooperativa, ya que en un periodo puede existir una entrada masiva de disponibilidades y en el siguiente disminuir dependiendo de la capacidad de pago de los socios en sus cuotas.

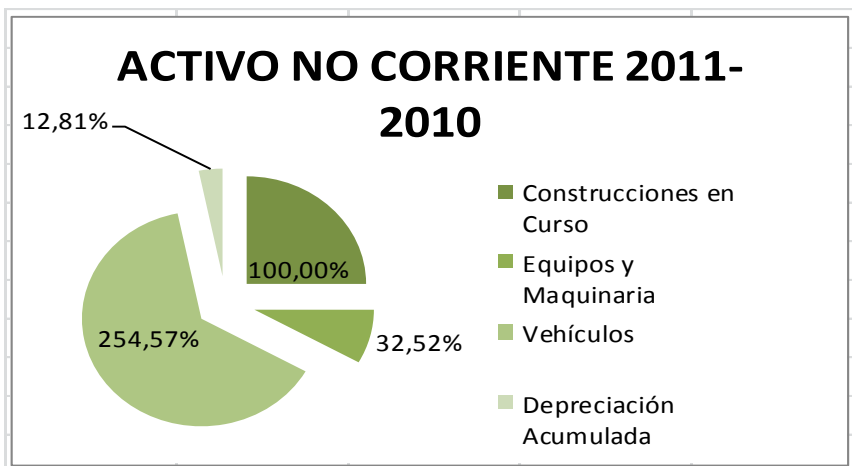
Bancos tiene una tendencia a la baja de 61,27% y monto de \$ 31.362,04 debido a que parte del dinero que se encontraba en la cuenta de la cooperativa fue utilizado para la construcción de un área física para eventos sociales y para alquiler a personas ajenas a la organización.

Cuentas por Cobrar tiene un incremento del 22,38% y cantidad de \$ 12.518,26 originado por los servicios de mantenimiento de carreteras que brindo la cooperativa a otras empresas y que se incrementaron para el último periodo, y que no han sido cancelados por los clientes hasta la fecha del cierre del ejercicio.

Obligaciones por Cobrar también se aumenta en su valor en \$ 39.585,06 y razón de 1.401,24% en virtud a que algunos socios que recién ingresaron en el año 2012 no se han puesto al día en sus obligaciones con la empresa a través de las cuotas ordinarias y extraordinarias.

Cheques Protestados por Cobrar disminuye su valor en \$ 7.900,00 y porcentaje del 93,00% en razón a que los administradores de la cooperativa tuvieron mayor cuidado en aceptar cheques de personas naturales y jurídicas que el periodo anterior no tuvieron fondos disponibles cuando emitían un pago a favor de la organización.

<b>ACTIVO NO CORRIENTE 2011-2010</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Terrenos	-	0,00%
Construcciones en Curso	50.838,31	100,00%
Instalaciones en Proceso	896,00	53,33%
Colecciones de Libros	-	0,00%
Edificios y Construcciones	-	0,00%
Instalaciones	4.984,00	9,16%
Equipos y Maquinaria	9.961,41	32,52%
Equipos de Computación	3.030,18	25,43%
Muebles y Enseres	425,60	1,32%
Vehículos	51.280,89	254,57%
Armas	-	0,00%
Depreciación Acumulada	(15.550,87)	12,81%
Activos Intangibles	-	0,00%
Amortización Acumulada	-	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>105.865,52</b>	<b>51,37%</b>



### INTERPRETACIÓN

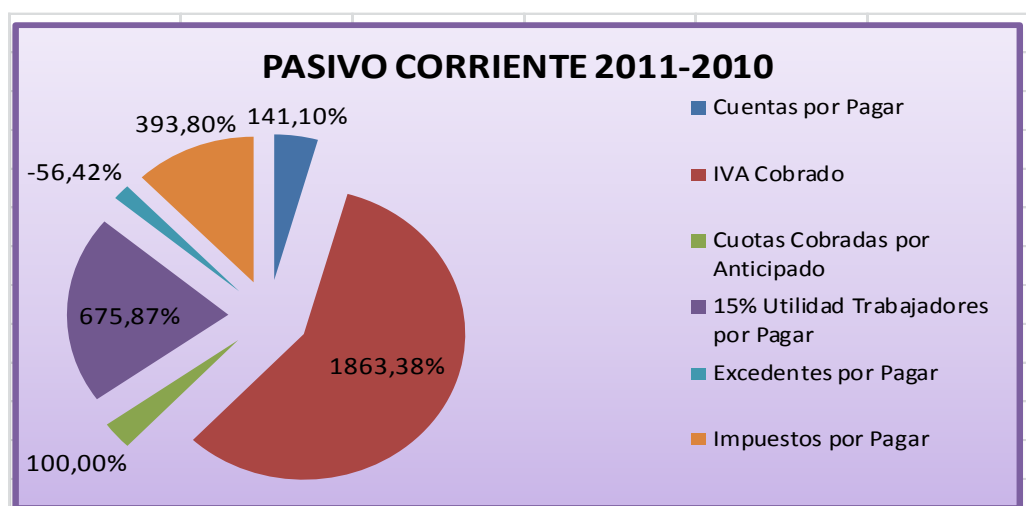
Construcciones en Curso tiene un incremento del 100% y valor de \$ 50.838,31 debido a que en el presente periodo se empezó en la construcción de una área física para eventos sociales y para aprovechar en el servicios de alquiler y obtener nuevas fuentes de entradas de efectivo.

Vehículos se incrementa en su valor monetario en \$ 51.280,89 y porcentaje del 254,57% en virtud a que la empresa vio la necesidad de adquirir nuevos vehículos que contribuyan al traslado del personal que labora en la cooperativa, y optimizar gastos evitando el pago a otras empresas que brindan este servicio.

Equipos y Maquinaria observa un crecimiento en su valor monetario de \$ 9.961,41 y razón del 32,52% en relación a la compra de nuevos equipos acordes a los adelantos tecnológicos que contribuyan a una mejor extracción del mineral por parte de los socios.

Equipos de Computación permite observar un crecimiento en su valor monetario de \$ 3.030,18 y porcentaje del 25,43% en relación a la inversión que efectuó la administración para la compra de equipo de cómputo actualizado y poder procesar con mayor rapidez la información financiera que se origina en los periodos económicos.

PASIVO CORRIENTE 2011-2010		
CUENTAS	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	81.579,22	141,10%
Obligaciones por Pagar	25,00	0,27%
Cheques Protestados por Pagar	(304,43)	-5,91%
Retención en la Fuente	1.752,99	206,47%
IVA Cobrado	(12.354,01)	1863,38%
Préstamos a Socios	-	0,00%
Intereses por Pagar	-	0,00%
Cuotas Cobradas por Anticipado	30.033,50	100,00%
IESS por Pagar	239,99	18,73%
Fondo de Educación por Pagar	2.457,21	100,00%
Intereses de Certificados de Aportación por Pag.	(6.487,91)	-96,20%
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	10.870,22	675,87%
Excedentes por Pagar	(16.268,28)	-56,42%
Impuestos por Pagar	20.486,94	393,80%
Pasivos Diferidos	-	0,00%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>112.030,44</b>	<b>75,75%</b>



## INTERPRETACIÓN

Cuentas por Cobrar permite observar un crecimiento del 141,10% y valor de 81.579,22 en relación a las compras que efectuó la cooperativa a proveedores de insumos propios de la actividad minera a un plazo establecido y que fue solicitado por los socios para ser cancelado por los mismos cuando se termine el plazo acordado.

Cuotas Cobradas por Anticipado presenta el 100% de incremento por ser en el último periodo donde aparece esta cuenta, para registrar las aportaciones de los socios que pueden adelantarse en el pago, al plazo fijado por la administración.

15% Utilidad Trabajadores por Pagar tiene el 675,87% de aumento en su valor, en relación a la utilidad obtenida entre los dos periodos analizados.

Excedentes por Pagar evidencia una baja en su monto de \$ 16.268,28 que representa el 56,42% en relación al pago de dividendos atrasados que se mantenía con los socios, originados de utilidades de periodos anteriores.

<b>CAPITAL SOCIAL 2011-2010</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Certificados de Aportación Socios	-	0,00%
Certificados de Ingresos de Socios	(30.000,00)	-79,28%
Multas a Socios y Empleados	-	0,00%
Fondo para Asistencia Social	188,15	14,82%
Aportes para Capitalización	-	0,00%
Cuotas Extra para Obras	-	0,00%
Reservas	-	0,00%
Otros Fondos	-	0,00%
Otros Superavit	-	0,00%
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>(29.811,85)</b>	<b>-14,45%</b>



## **INTERPRETACIÓN**

Los Certificados de Ingresos de Socios reflejan un crecimiento en su valor de \$ 30.000,00 y el 79,28% en relación a que el año 2011 experimentó una acogida de

personas aledañas que se integraron a la administración de la cooperativa en sus actividades extractivas.

<b>RESULTADOS 2011-2010</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Excedente o Perdida del Ejercicio	20.707,57	988,62%
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>20.707,57</b>	<b>988,62%</b>



### **INTERPRETACIÓN**

Las utilidades de la cooperativa tiene una tendencia de crecimiento favorable del 988,62% y valor de \$ 20.707,57 en relación a las entradas efectivo que fueron mayores para el periodo 2012, permitiendo contar con mayor liquidez para solventar necesidades de orden prioritario dentro de la cooperativa.

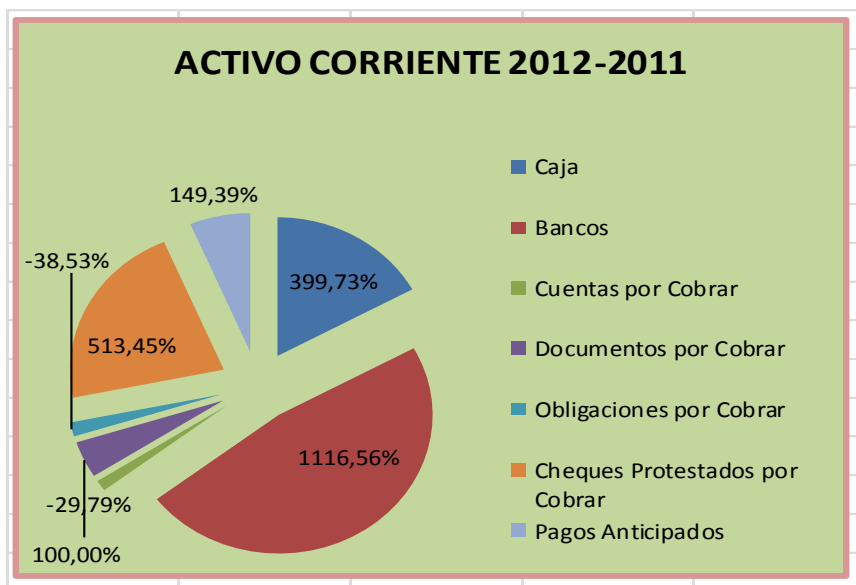
**COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL**

DETALLE	2012	2011	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Caja	42239,35	8452,41	33786,94	399,73%	5,00
Bancos	241214,31	19827,65	221386,66	1116,56%	12,17
Cuentas por Cobrar	48066,97	68457,59	-20390,62	-29,79%	0,70
Documentos por Cobrar	6310,00		6310,00	100,00%	1,00
Obligaciones por Cobrar	26071,31	42410,06	-16338,75	-38,53%	0,61
Cheques Protestados por Cobrar	3650,00	595,00	3055,00	513,45%	6,13
Préstamos a Empresas Relacionadas		963,97	-963,97	-100,00%	0,00
Préstamos a Socios		800,00	-800,00	-100,00%	0,00
Anticipo de Servicios		1000,00	-1000,00	-100,00%	0,00
Anticipo y Préstamos a Empleados		4923,54	-4923,54	-100,00%	0,00
Impuestos al Servicio de Renta	-87,54	-3861,67	3774,13	-97,73%	0,02
Pagos Anticipados	8949,18	3588,36	5360,82	149,39%	2,49
Otros Anticipos	159,00	159,00	0,00	0,00%	1,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>376572,58</b>	<b>147315,91</b>	<b>229256,67</b>	<b>155,62%</b>	<b>2,56</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Terrenos	59494,35	59494,35	0,00	0,00%	1,00
Construcciones en Curso	50838,31	50838,31	0,00	0,00%	1,00
Instalaciones en Proceso	2576,00	2576,00	0,00	0,00%	1,00
Colecciones de Libros	415,05	415,05	0,00	0,00%	1,00
Edificios y Construcciones	115500,46	115500,46	0,00	0,00%	1,00
Instalaciones	59388,11	59388,11	0,00	0,00%	1,00
Equipos y Maquinaria	57505,23	40594,34	16910,89	41,66%	1,42
Equipos de Computación	19671,23	14944,59	4726,64	31,63%	1,32
Muebles y Enseres	39454,76	32553,91	6900,85	21,20%	1,21
Vehículos	71424,89	71424,89	0,00	0,00%	1,00
Armas	368,82	368,82	0,00	0,00%	1,00
Depreciación Acumulada	-168983,69	-136985,09	-31998,60	23,36%	1,23
Activos Intangibles	1668,97	1668,97	0,00	0,00%	1,00
Amortización Acumulada	-820,31	-820,31	0,00	0,00%	1,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>308502,18</b>	<b>311962,40</b>	<b>-3460,22</b>	<b>-1,11%</b>	<b>0,99</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>685074,76</b>	<b>459278,31</b>	<b>225796,45</b>	<b>49,16%</b>	<b>1,49</b>

<b>PASIVOS</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas por Pagar	182275,09	139397,17	42877,92	30,76%	1,31
Obligaciones por Pagar	9405,00	9405,00	0,00	0,00%	1,00
Cheques Protestados por Pagar	4846,45	4846,45	0,00	0,00%	1,00
Retención en la Fuente	0,01	2602,02	-2602,01	-100,00%	0,00
IVA Cobrado	867,60	-13017,00	13884,60	-106,67%	-0,07
Préstamos a Socios	8059,25	8059,25	0,00	0,00%	1,00
Intereses por Pagar	3491,33	3491,33	0,00	0,00%	1,00
Cuotas Cobradas por Anticipado	6475,43	30033,50	-23558,07	-78,44%	0,22
IESS por Pagar	1209,26	1521,59	-312,33	-20,53%	0,79
Fondo de Educación por Pagar	2836,44	2457,21	379,23	15,43%	1,15
Intereses de Certificados de Aportación por Pag.	10481,25	256,45	10224,80	3987,05%	40,87
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	12954,18	12478,56	475,62	3,81%	1,04
Excedentes por Pagar	96024,50	12564,52	83459,98	664,25%	7,64
Impuestos por Pagar	27595,13	25689,27	1905,86	7,42%	1,07
Pasivos Diferidos	20139,11	20139,11	0,00	0,00%	1,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>386660,03</b>	<b>259924,43</b>	126735,60	48,76%	1,49
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>386660,03</b>	<b>259924,43</b>	126735,60	48,76%	1,49
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CAPITAL SOCIAL</b>					
Certificados de Aportación Socios	25020,00	25020,00	0,00	0,00%	1,00
Certificados de Ingresos de Socios	37840,00	7840,00	30000,00	382,65%	4,83
Multas a Socios y Empleados	2637,01	2637,01	0,00	0,00%	1,00
Fondo para Asistencia Social	3998,51	1458,00	2540,51	174,25%	2,74
Aportes para Capitalización	43593,77	43593,77	0,00	0,00%	1,00
Cuotas Extra para Obras	3758,46	3758,46	0,00	0,00%	1,00
Reservas	76123,82	76123,82	0,00	0,00%	1,00
Otros Fondos	9980,61	7285,99	2694,62	36,98%	1,37
Otros Superavit	8834,66	8834,66	0,00	0,00%	1,00
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>211786,84</b>	<b>176551,71</b>	35235,13	19,96%	1,20
<b>RESULTADOS</b>					
Excedente o Perdida del Ejercicio	86627,89	22802,17	63825,72	279,91%	3,80
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>86627,89</b>	<b>22802,17</b>	63825,72	279,91%	3,80
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>298414,73</b>	<b>199353,88</b>	99060,85	49,69%	1,50
<b>TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO</b>	<b>685074,76</b>	<b>459278,31</b>	225796,45	49,16%	1,49



ACTIVO CORRIENTE 2012-2011		
CUENTAS	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Caja	33.786,94	399,73%
Bancos	221.386,66	1116,56%
Cuentas por Cobrar	(20.390,62)	-29,79%
Documentos por Cobrar	6.310,00	100,00%
Obligaciones por Cobrar	(16.338,75)	-38,53%
Cheques Protestados por Cobrar	3.055,00	513,45%
Préstamos a Empresas Relacionadas	(963,97)	-100,00%
Préstamos a Socios	(800,00)	-100,00%
Anticipo de Servicios	(1.000,00)	-100,00%
Anticipo y Préstamos a Empleados	(4.923,54)	-100,00%
Impuestos al Servicio de Renta	3.774,13	-97,73%
Pagos Anticipados	5.360,82	149,39%
Otros Anticipos	-	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>229.256,67</b>	<b>155,62%</b>



## INTERPRETACIÓN

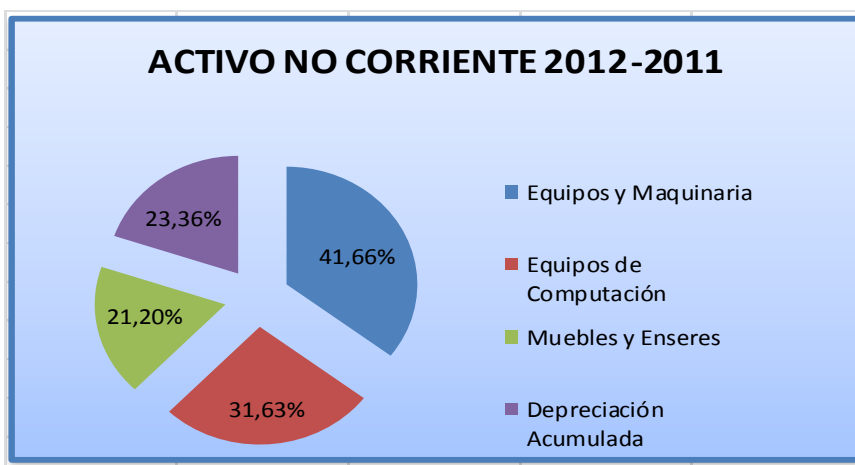
Caja tiene un crecimiento de \$ 33.786,94 y 399,73% en relación a los cobros efectuados en los últimos días provenientes de las actividades diarias que desarrolla la cooperativa en estudio y que no han sido depositados hasta la fecha.

Bancos señala un incremento del 1.116,56% y valor de \$ 221.386,66 debido a que la organización experimento mayores entradas de efectivo por el incremento de socios que se integran a la agrupación, lo que repercute en nuevas disponibilidades para solventar contingencias futuras.

Cuentas por Cobrar disminuye su monto en \$ 20.390,62 y porcentaje del 29,79% en virtud a que empresas a las que se les realizo trabajos de mantenimiento de carreteras o peajes han ido cancelando de formas paulatina los valores pendientes con la cooperativa en estudio.

Obligaciones por Cobrar disminuye su cantidad en \$ 16.338,75 que representa el 38,53% en relación al cobro que se realizó por parte de la administración a socios que estaban adeudando sus cuotas por un tiempo considerable de tiempo.

<b>ACTIVO NO CORRIENTE 2012-2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Terrenos	-	0,00%
Construcciones en Curso	-	0,00%
Instalaciones en Proceso	-	0,00%
Colecciones de Libros	-	0,00%
Edificios y Construcciones	-	0,00%
Instalaciones	-	0,00%
Equipos y Maquinaria	16.910,89	41,66%
Equipos de Computación	4.726,64	31,63%
Muebles y Enseres	6.900,85	21,20%
Vehículos	-	0,00%
Armas	-	0,00%
Depreciación Acumulada	(31.998,60)	23,36%
Activos Intangibles	-	0,00%
Amortización Acumulada	-	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>(3.460,22)</b>	<b>-1,11%</b>



## INTERPRETACIÓN

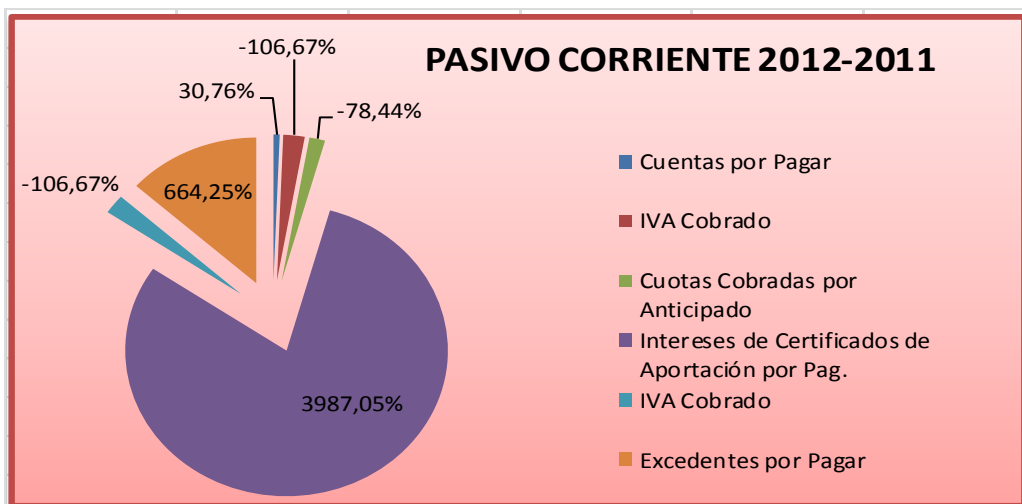
Para el año 2012 la cooperativa ha invertido más en Equipos y Maquinaria pro lo que su valor se eleva en \$ 16.910,89 y el 41,66% en relación al pedido de los

socios de mejorar los equipos que faciliten la extracción de los minerales y optimizar en tiempo y dinero sus operaciones.

Muebles y Enseres aumenta su cantidad en \$ 6.900,85 y razón del 21,20% en razón a la inversión realizada por mejorar el mobiliario que se tiene en la cooperativa para atender a los socios como a autoridades que visitan frecuentemente las instalaciones, para verificar el cumplimiento de las disposiciones legales.

La Depreciación Acumulada, como su nombre lo indica acumula el gasto depreciación realizada en los periodos económicos y tiene un incremento del 23,36% y valor de \$ 31.998,60 en relación al desgaste de los bienes por el uso o por el tiempo de servicios.

<b>PASIVO CORRIENTE 2012-2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Cuentas por Pagar	42.877,92	30,76%
Obligaciones por Pagar	-	0,00%
Cheques Protestados por Pagar	-	0,00%
Retención en la Fuente	(2.602,01)	-100,00%
IVA Cobrado	13.884,60	-106,67%
Préstamos a Socios	-	0,00%
Intereses por Pagar	-	0,00%
Cuotas Cobradas por Anticipado	(23.558,07)	-78,44%
IESS por Pagar	(312,33)	-20,53%
Fondo de Educación por Pagar	379,23	15,43%
Intereses de Certificados de Aportación por Pag.	10.224,80	3987,05%
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	475,62	3,81%
Excedentes por Pagar	83.459,98	664,25%
Impuestos por Pagar	1.905,86	7,42%
Pasivos Diferidos	-	0,00%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>126.735,60</b>	<b>48,76%</b>



## INTERPRETACIÓN

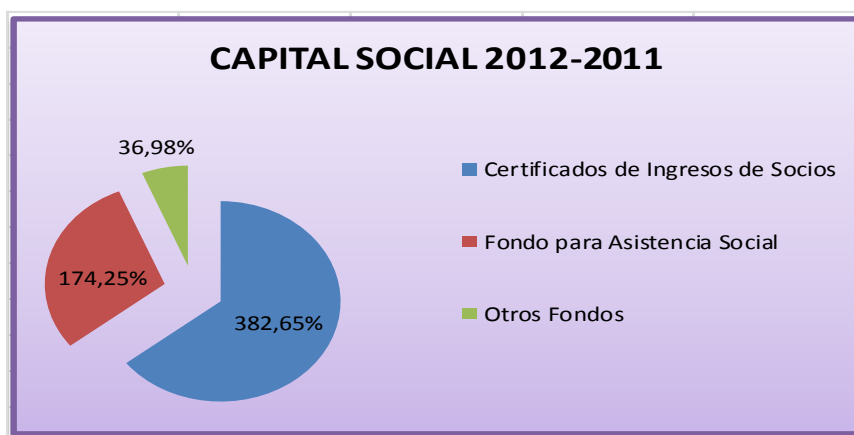
Cuentas por Pagar con proveedores de insumos tiene el 30,76% y \$ 42.877,92 de incremento en relación al incremento de actividades que se efectuaron en el periodo, lo que incide en mayores adquisiciones de insumos a crédito, que los socios requieren para laborar sin inconvenientes.

Cuotas Cobradas por Anticipado presenta una disminución del 78,44% y cantidad de \$ 23.558,07 en relación a que varios socios ya no hicieron sus pagos de forma anticipada en la proporción que lo venían ejecutando en el periodo anterior.

Excedentes por Pagar señala el 664,25% y \$ 83.459,98 de aumento en su monto con respecto del año anterior en concordancia con los ingresos percibidos en el periodo y a valores que no se han cancelado aun a socios por utilidades de años anteriores.

Impuestos por Pagar tiene un incremento del 7,42% y \$ 1.905,86 en proporción a las utilidades obtenidas en el último periodo con respecto del anterior.

<b>CAPITAL SOCIAL 2012-2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Certificados de Aportación Socios	0,00	0,00%
Certificados de Ingresos de Socios	30000,00	382,65%
Multas a Socios y Empleados	0,00	0,00%
Fondo para Asistencia Social	2540,51	174,25%
Aportes para Capitalización	0,00	0,00%
Cuotas Extra para Obras	0,00	0,00%
Reservas	0,00	0,00%
Otros Fondos	2694,62	36,98%
Otros Superavit	0,00	0,00%
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>35235,13</b>	<b>19,96%</b>

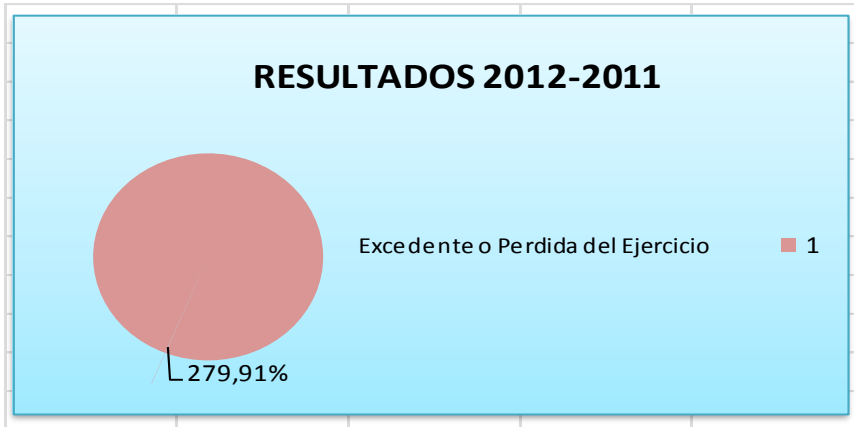


## INTERPRETACIÓN

Certificados de Ingresos Socios tiene un aumento de su valor en \$ 3.000,00 que equivale a 382,65% en proporción a los ingresos de nuevos socios que se unieron a las actividades de extracción supervisada y vigilada por la cooperativa en estudio y por lo cual deben cancelar las cuotas establecidas.

Fondos para Asistencia Social también se incrementa en su valor en \$ 2.540,51 que representa el 174,25% debido a las aportaciones de los socios para la construcción de obras de carácter social en la población aledaña a la cooperativa.

<b>RESULTADOS 2011-2012</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Excedente o Perdida del Ejercicio	63825,72	279,91%
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>63825,72</b>	<b>279,91%</b>



### INTERPRETACIÓN

Las utilidades percibidas se incrementan en el 279,91% y valor de \$ 63.825,72 debido a que la cooperativa ha experimentado mayores entradas de efectivo por el ingreso de socios, y aportación de Entidades no Gubernamentales.

**COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS**

DETALLE	2011	2010	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
<b>INGRESOS</b>					
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>					
Cuotas Ordinarias	16560,00	16560,00	0,00	0,00%	1,00
Cuotas Extraordinarias	600,00	1663,98	-1063,98	-63,94%	0,36
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>17160,00</b>	<b>18223,98</b>	-1063,98	-5,84%	0,94
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>					
Ingreso Mantenimiento Carretera	97603,90	75104,10	22499,80	29,96%	1,30
Aportaciones Varias	5790,00	60,00	5730,00	9550,00%	96,50
Otros Ingresos	19348,50	36296,94	-16948,44	-46,69%	0,53
Cuotas para Gastos Administrativos	50369,67	199630,12	-149260,45	-74,77%	0,25
Aportes para Seguridad Campamento		10410,00	-10410,00	-100,00%	0,00
Aportes para Medio Ambiente	168217,46	35208,20	133009,26	377,78%	4,78
Aportes para Responsabilidad	205260,18	125786,50	79473,68	63,18%	1,63
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>546589,71</b>	<b>482495,86</b>	64093,85	13,28%	1,13
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>563749,71</b>	<b>500719,84</b>	63029,87	12,59%	1,13
<b>EGRESOS</b>					
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>					
Gastos Administrativos	112592,15	114461,11	-1868,96	-1,63%	0,98
Beneficios y Prestaciones Sociales	49157,49	49699,39	-541,90	-1,09%	0,99
Gastos Generales	41526,23	43989,88	-2463,65	-5,60%	0,94
Mantenimiento	88551,87	116010,99	-27459,12	-23,67%	0,76
Responsabilidad Social	132457,65	91242,91	41214,74	45,17%	1,45
Servicios Públicos	5072,36	5244,03	-171,67	-3,27%	0,97
Gestión Ambiental	71564,52	69349,25	2215,27	3,19%	1,03
Gastos Financieros	32592,65		32592,65	100,00%	1,00
Gastos no Deducibles	7432,62	8627,68	-1195,06	-13,85%	0,86
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>540947,54</b>	<b>498625,24</b>	42322,30	8,49%	1,08
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>540947,54</b>	<b>498625,24</b>	42322,30	8,49%	1,08
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>22802,17</b>	<b>2094,60</b>	20707,57	988,62%	10,89

<b>INGRESOS OPERATIVOS 2011-2010</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Cuotas Ordinarias	-	0,00%
Cuotas Extraordinarias	(1.063,98)	-63,94%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>(1.063,98)</b>	<b>-5,84%</b>



## **INTERPRETACIÓN**

Las Cuotas Ordinarias ni incrementan su valor monetario debido a que se han mantenido el valor de las aportaciones de los socios fundadores que esta reglamentado en la normativa vigente que rige las actividades y operaciones de la cooperativa.

Cuotas Extraordinarias disminuye su valor en \$ 1.063,68 y porcentaje del 63,94% debido a que en el periodo se disminuyeron las visitas de autoridades gubernamentales y de control que en si son el motivo principal para la creación de este rubro de ingresos.

<b>INGRESOS NO OPERATIVOS 2011-2010</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Ingreso Mantenimiento Carretera	22.499,80	29,96%
Aportaciones Varias	5.730,00	9550,00%
Otros Ingresos	(16.948,44)	-46,69%
Cuotas para Gastos Administrativos	(149.260,45)	-74,77%
Aportes para Seguridad Campamento	(10.410,00)	-100,00%
Aportes para Medio Ambiente	133.009,26	377,78%
Aportes para Responsabilidad	79.473,68	63,18%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>64.093,85</b>	<b>13,28%</b>





### INTERPRETACIÓN

Ingresos Mantenimiento Carreteras ve incrementado su valor monetario en \$ 22.499,80 y el 29,96% debido a que el servicio de peaje ha dejado mayores ingresos que el periodo anterior en virtud a que se han ampliado carreteras por al que la cooperativa cobra un valor por este servicio.

Cuotas para Gastos Administrativos disminuye su valor en \$ 149.260,45 y el 74,77% en relación a que se ha logrado optimizar algunos gastos lo que reduce las aportaciones de los socios para cubrir estos rubros.

Aportes para Medio Ambiente aumenta su cantidad en \$ 133.009,26 y razón del 377,78% en relación a los gastos que se ocasionan para prevenir desastres ecológicos al entorno en donde se desarrollan las actividades extractivas.

Aportes para Responsabilidad se incrementa en el 63,18% y monto de \$ 79.473,68 debido a que en el periodo más actual se han incrementado la construcción de obras de carácter social para beneficio de la población.

EGRESOS OPERATIVOS 2011-2010		
CUENTAS	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Gastos Administrativos	(1.868,96)	-1,63%
Beneficios y Prestaciones Sociales	(541,90)	-1,09%
Gastos Generales	(2.463,65)	-5,60%
Mantenimiento	(27.459,12)	-23,67%
Responsabilidad Social	41.214,74	45,17%
Servicios Públicos	(171,67)	-3,27%
Gestión Ambiental	2.215,27	3,19%
Gastos Financieros	32.592,65	100,00%
Gastos no Deducibles	(1.195,06)	-13,85%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>42.322,30</b>	<b>8,49%</b>



## INTERPRETACIÓN

Gastos Administrativos se disminuye en el 1,63% y cantidad de \$ 1.868,96 en relación a la optimización de recursos por parte del personal que labora en este departamento de la cooperativa.

Mantenimiento refleja una reducción de su valor en \$ 27.459,12 y razón del 23,67% debido a que las maquinarias no han producido mayores desembolsos de efectivo en sus reparaciones derivadas de la extracción de minerales por la cooperativa.

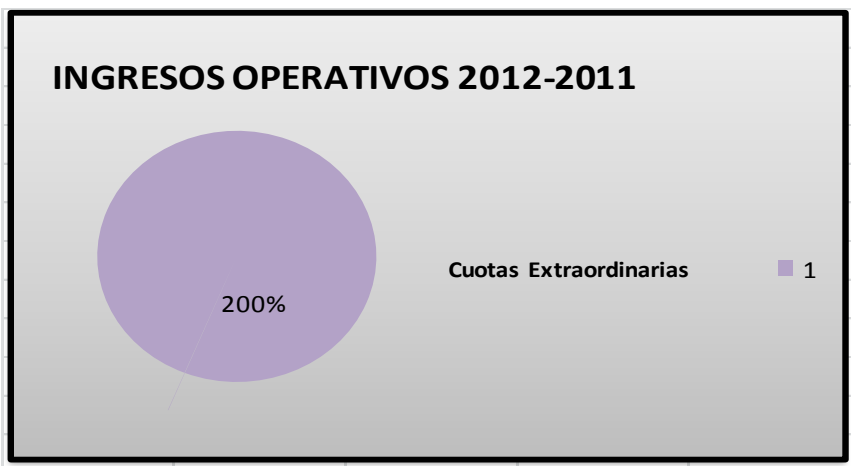
Responsabilidad Social permite observar un incremento de su valor en \$ 41.214,74 y porcentaje del 45,17% derivado de la ceración, mantenimiento y pago y obras sociales que están encaminadas a mejorar la calidad de vida de la sociedad aledaña al entorno geográfico de operaciones de la empresa.

Gestión Ambiental también presenta un aumento en su valor monetario de \$ 2.215,27 y porcentaje del 3,19% debido al pago en mayor proporción a técnico y expertos en prevención de desastres ecológicos que se pudieren presentar por la extracción de minerales por parte de la agrupación.

**COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA BELLA RICA**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS**

DETALLE	2012	2011	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
<b>INGRESOS</b>					
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>					
Cuotas Ordinarias	16560,00	16560,00	0,00	0,00%	1,00
Cuotas Extraordinarias	1800,00	600,00	1200,00	200,00%	3,00
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>18360,00</b>	<b>17160,00</b>	1200,00	6,99%	1,07
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>					
Ingreso Mantenimiento Carretera	133748,20	97603,90	36144,30	37,03%	1,37
Aportaciones Varias		5790,00	-5790,00	-100,00%	0,00
Otros Ingresos	32884,20	19348,50	13535,70	69,96%	1,70
Cuotas para Gastos Administrativos	268799,64	50369,67	218429,97	433,65%	5,34
Aportes para Medio Ambiente	203464,80	168217,46	35247,34	20,95%	1,21
Aportes para Responsabilidad	193111,12	205260,18	-12149,06	-5,92%	0,94
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>832007,96</b>	<b>546589,71</b>	285418,25	52,22%	1,52
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>850367,96</b>	<b>563749,71</b>	286618,25	50,84%	1,51
<b>EGRESOS</b>					
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>					
Gastos Administrativos	95372,17	112592,15	-17219,98	-15,29%	0,85
Beneficios y Prestaciones Sociales	43699,04	49157,49	-5458,45	-11,10%	0,89
Gastos Generales	149026,38	41526,23	107500,15	258,87%	3,59
Mantenimiento	148099,21	88551,87	59547,34	67,25%	1,67
Responsabilidad Social	165695,33	132457,65	33237,68	25,09%	1,25
Servicios Públicos	6005,04	5072,36	932,68	18,39%	1,18
Gestión Ambiental	110486,87	71564,52	38922,35	54,39%	1,54
Gastos Financieros		32592,65	-32592,65	-100,00%	0,00
Gasto Depreciaciones	31998,60		31998,60	100,00%	1,00
Gastos no Deducibles	13357,43	7432,62	5924,81	79,71%	1,80
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>763740,07</b>	<b>540947,54</b>	222792,53	41,19%	1,41
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>763740,07</b>	<b>540947,54</b>	222792,53	41,19%	1,41
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>86627,89</b>	<b>22802,17</b>	63825,72	279,91%	3,80

<b>INGRESOS OPERATIVOS 2012-2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Cuotas Ordinarias	-	0,00%
Cuotas Extraordinarias	1.200,00	200,00%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.200,00</b>	<b>6,99%</b>



## **INTERPRETACIÓN**

Las cuotas Extraordinarias presentan un incremento del 200% y valor de 1.200,00 en relación al incremento de visitas pro parte de funcionarios de control que realizan visitas rutinarias en las instalaciones de la cooperativa para comprobar el cumplimiento de las disposiciones legales.

<b>INGRESOS NO OPERATIVOS 2012-2011</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Ingreso Mantenimiento Carretera	36.144,30	37,03%
Aportaciones Varias	(5.790,00)	-100,00%
Otros Ingresos	13.535,70	69,96%
Cuotas para Gastos Administrativos	218.429,97	433,65%
Aportes para Medio Ambiente	35.247,34	20,95%
Aportes para Responsabilidad	(12.149,06)	-5,92%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>285.418,25</b>	<b>52,22%</b>



## INTERPRETACIÓN

La cuenta Ingresos por Mantenimiento de Carreteras presenta un aumento en su valor monetario de \$ 36.144,30 y porcentaje del 37,03% debido al incremento en el valor del peaje que cobra la cooperativa por ser quien da el mantenimiento o y apertura de las carreteras que conectan a poblaciones del entorno.

Cuotas para Gastos Administrativos señala un incremento considerable del 433,65% debido a que la cooperativa en el año 2011 provisionó un gasto administrativo menor y la realidad fue otra, siendo necesaria el incremento de su valor por parte de los socios.

Aportes para Medio Ambiente crece en un 20,95% y monto de \$ 35.247,34 en relación a las necesidades de la cooperativa en contar con profesionales afines a la rama ambiental para prevenir desastres ambientales ocasionados por su actividad.

EGRESOS OPERATIVOS 2012-2011		
CUENTAS	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Gastos Administrativos	(17.219,98)	-15,29%
Beneficios y Prestaciones Sociales	(5.458,45)	-11,10%
Gastos Generales	107.500,15	258,87%
Mantenimiento	59.547,34	67,25%
Responsabilidad Social	33.237,68	25,09%
Servicios Públicos	932,68	18,39%
Gestión Ambiental	38.922,35	54,39%
Gastos Financieros	(32.592,65)	-100,00%
Gasto Depreciaciones	31.998,60	100,00%
Gastos no Deducibles	5.924,81	79,71%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>222.792,53</b>	<b>41,19%</b>



## INTERPRETACIÓN

Los Gastos Administrativos disminuyen su valor en \$ 17.219,98 y porcentaje del 15,29% debido a que la administración ha adoptado medidas para disminuir gastos innecesarios en la medida de las posibilidades sin afectar el normal desenvolvimiento de sus operaciones financieras.

Gastos generales de incrementa en el 258,87% debido a gastos que son no deducibles de impuesto a la renta que se produjeron en el periodo como agasajos y demás festividades por fiestas de la cooperativa.

Mantenimiento presenta un aumento de valor en \$ 59.547,34 y razón del 67,25% debido a que en el presente periodo se hizo necesaria la utilización de nuevos repuesto para logara maquinarias que laboren al ciento por ciento de su capacidad.

Gestión Ambiental permite observar un crecimiento de su valor en \$ 38.922,35 y el 54,39% debido al pago ocasionado a los técnicos encargados de realizar los procedimientos pertinentes y evitar daños ambientales al sector en donde se realizan las actividades de extracción minera.

## APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

### ➤ Capital de Trabajo

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

2010	2011	2012
CT = 150.255,27 – 147.893,99	CT = 147.315,91 – 259.924,43	CT = 376.572,58 – 386.660,03
CT= 2.361,28	CT= -112.608,52	CT= -10.087,45

### INTERPRETACIÓN

El capital de trabajo con el que cuenta la cooperativa es de \$ 2.361,28 (2010); \$ -112.608,52 (2011) y \$ -10.087,45 (2012) luego de cancelar sus obligaciones corrientes o de un plazo menor a un año. Cabe indicar que en el periodo 2010 es el único favorable a la empresa ya que en los dos últimos periodos este es negativo para los intereses de la organización por lo que se deberían crear mecanismos para mejorar esta situación.

### ➤ Índice de Solvencia

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2010	2011	2012
IS = $\frac{150.255,27}{147.893,99}$	IS = $\frac{147.315,91}{259.924,43}$	IS = $\frac{376.572,58}{386.660,03}$
IS= 1,01	IS= 0,57	IS= 0,97



## INTERPRETACIÓN

La cooperativa cuenta con \$ 1,01 (2010); \$ 0,57 (2011) y \$ 0,97 (2012) por cada dólar de obligación pendiente con los proveedores, lo que supone cierto riesgo para la empresa de no poder cancelar las deudas en el plazo establecido para el efecto. Esta situación no es favorable para los intereses de la entidad en estudio, ya que no se está previniendo el cobro por parte de los acreedores y la cantidad de recursos para poder solventarlos.

### ➤ Prueba Ácida

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Caja} + \text{Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2010	2011	2012
$PA = \frac{20.501,90 + 51.189,69}{147.893,99}$	$PA = \frac{8.452,41 + 19.827,65}{259.924,43}$	$PA = \frac{42.239,35 + 241.214,31}{386.660,03}$
PA= 0,48	PA= 0,11	PA= 0,73

## INTERPRETACIÓN

Si los deudores decidieran hacer efectivo las deudas que la cooperativa mantiene con ellos, la organización o estaría en capacidad de cancelarlos de forma inmediata ya que solamente cuenta con \$ 0,48 (2010); \$ 0,11(2011) y \$ 0,73 (2012)

### ➤ Razón de Endeudamiento

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

2010	2011	2012
$RE = \frac{147.893,99}{356.352,15}$	$RE = \frac{259.924,43}{459.278,31}$	$RE = \frac{386.660,03}{685.074,76}$
RE= 42%	RE= 57%	RE= 56%

## INTERPRETACIÓN

La participación del financiamiento externo sobre los activos totales de la cooperativa alcanza el 42% (2010); 57% (2011) y 56% (2012) evidenciando que la empresa se maneja en su mayoría con obligaciones contraídas, razón por la cual los administradores deben canalizar sus recursos de forma eficiente para no quedar en mora con los acreedores y se generen gastos innecesarios por concepto de multas e intereses que disminuirían de forma progresiva la rentabilidad obtenida a través de los años venideros.

### ➤ Concentración del Endeudamiento

$$\text{Concentración del Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Pasivo}}$$

2010	2011	2012
$CE = \frac{147.893,99}{147.893,99}$	$CE = \frac{259.924,43}{259.924,43}$	$CE = \frac{386.660,03}{386.660,03}$
CE = 100%	CE = 100%	CE = 100%

## INTERPRETACIÓN

La totalidad de las obligaciones con terceras personas es en un plazo menor a un año, en tal virtud los administradores de la cooperativa deben contar con reservas suficientes para solventarlas y cumplir con los compromisos y plazos establecidos entre las partes involucradas.

### ➤ Rentabilidad Sobre Ingresos

$$\text{Rentabilidad sobre Ingresos} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Total Ingresos}}$$

2010	2011	2012
$RI = \frac{2.094,60}{500.719,84}$	$RI = \frac{22.802,17}{563.749,71}$	$RI = \frac{86.627,89}{850.367,96}$
RI = 0,01	RI = 0,04	RI = 0,10

## INTERPRETACIÓN

La rentabilidad que se obtiene sobre los ingresos totales que ha percibido la cooperativa es de \$ 0,01 (2010); \$ 0,04(2011) y \$ 0,10 (2012) lo que permite observar un crecimiento a través de los años, permitiendo contar con disponibilidades para solventar los gastos ocasionados por los diferentes rubros que se presentan en el respectivo estado financiero y adicionalmente obtener un lucro o beneficio económico que bien puede ser retribuido entre los socios o a su vez recapitalizarlo en la compra de nuevos implementos para la administración.

### ➤ Rentabilidad sobre el Activo

$$\text{Rentabilidad sobre Activo} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Total Activos}}$$

2010	2011	2012
$RA = \frac{2.094,60}{356.352,15}$	$RA = \frac{22.802,17}{459.278,31}$	$RA = \frac{86.627,89}{685.074,76}$
RA = 0,01	RA= 0,05	RA = 0,13

## INTERPRETACIÓN

El rendimiento sobre el activo o recursos totales invertidos es de \$ 0,01 (2010); \$ 0,05 (2011) y \$ 0,13 (2012); lo que resulta un valor relativamente bajo si se compara con la inversión realizada, pero hay que tomar en cuenta que la empresa es una organización que solamente controla las operaciones que ejecutan los socios que la integran.

### ➤ Rentabilidad sobre el Patrimonio

$$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}}$$

2010	2011	2012
$RA = \frac{2.094,60}{208.458,16}$	$RA = \frac{22.802,17}{199.353,88}$	$RA = \frac{86.627,89}{298.414,73}$
RA = 0,01	RA= 0,11	RA = 0,29

## INTERPRETACIÓN

Sobre el patrimonio el nivel de rendimiento es del \$ 0,01 (2010); \$ 0,11 (2011) y \$ 0,29 (2012); experimentándose un crecimiento en los resultados obtenidos, en virtud a las entradas de efectivo por los diversos rubros que comprenden los ingresos de la cooperativa.

## **INFORME DE ANALISIS FINANCIERO**

"ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCION MINERA AURIFERA  
BELLA RICA, DEL CANTON CAMILO PONCE ENRIQUEZ –  
PROVINCIA DEL AZUAY, PERIODOS 2010-2011-2012"

**ANALISTA:** Emil Rodrigo Ulloa Cabrera

**LOJA – ECUADOR**

**2014**

Loja, enero del 2014

Lcdo.

Richard Franz Torres Ordoñez

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN MINERA AURIFERA  
BELLA RICA**

Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente me complace hacerle conocer los resultados obtenidos del análisis e interpretación aplicada a los estados financieros de la Cooperativa que usted dirige, durante los periodos 2010 - 2011 - 2012, esperando que los mismos sean de utilidad para futuras decisiones a tomarse en bienestar de la empresa.

Particular que emito a usted para los fines pertinentes.

Atentamente;



.....  
Emil Rodrigo Ulloa Cabrera

## **Fuentes de Información**

Las fuentes de información para desarrollar el análisis financiero de forma objetiva fueron proporcionadas por parte de la Gerencia de la Cooperativa, lo que conlleva a dejar un informe apegado a su realidad empresarial con las respectivas estrategias de mejoramiento.

## **Comentarios del Análisis Vertical**

### **Año 2010**

La cuenta Bancos tiene el 34,07% y valor de \$ 51.189,69 originados por los depósitos de las entradas de efectivo como medida de control interno para salvaguardar los recursos de la cooperativa y contar con reservas para solventar contingencias de orden financiero.

El rubro de Cuentas por Cobrar tiene el 37,23% y cantidad de \$ 55.939,33 en virtud a que existen convenios con empresas privadas y sectores sociales a los cuales se les ha brindado el servicio de mejoramiento y ampliación de carreteras y que hasta la fecha no han sido cancelados en su totalidad; estos valores representan en si un derecho a favor de la empresa que se convertirá en efectivo en el corto plazo.

Edificios y Construcciones tiene el 56,04% y cantidad de \$ 115.500,46 debido a que la cooperativa dispone de instalaciones propias para realizar las actividades financieras inherentes a su actividad, lo que beneficia a su rentabilidad ya que se ahorra en el pago de arriendos mensuales por este concepto.

Cuentas por Pagar con el 39,09% y valor de \$ 57.817,95 tiene relación a las obligaciones contraídas con terceras personas por el suministro de insumos como químicos para procesar los minerales o material pétreo para la adecuación de carreteras, con los cuales se tiene convenios de pago a un plazo adecuado para las dos partes involucradas.

La cuenta reservas es la de mayor relevancia dentro el patrimonio alcanzando el 36,89% y cantidad monetaria de \$ 76.123,82 y que son efectuadas por

disposición reglamentaria para poder solventar una salida masiva de efectivo por parte de los socios o para ser utilizada en lo posterior para la inversión de nuevos equipos y maquinaria cuando se cubra el porcentaje establecido por la normativa.

Dentro de los Ingresos no Operativos las Cuotas para Gastos Administrativos es la de mayor relevancia con el 41,37% y valor de \$ 199.630,12 en relación a las aportaciones que los socios efectúan de forma mensual para cubrir los gastos corrientes que la administración requiere como comprar de suministros, sueldos, entre otros.

Aportes para Responsabilidad tiene el 26,07% y valor de \$ 125.786,50 debido a cobros que se efectúan a los socios por estar obligados a contribuir al desarrollo social en lo referente a mejoramiento de escuelas, pago a profesores, cursos de música etc. que mejoren la calidad de vida de la población aledaña.

En los Gastos del periodo resalta la inversión realizada en Mantenimiento con el 23,27% y valor de \$ 116.010,99 en relación a los desembolsos de efectivo que se debe realizar para contar con maquinaria en buenas condiciones para realizar actividades de extracción eficiente de minerales y que estén acordes a los intereses económicos de los socios.

Gastos Administrativos tiene el 22,96% y valor monetario de \$ 114.461,11 en relación al pago de sueldos, capacitaciones, consumos de materiales de oficina, depreciaciones, entre otros, que son inherentes a la actividad que desarrolla la cooperativa.

### **Año 2011**

Cuentas por Cobrar representa los derechos de la cooperativa sobre terceras personas originadas por servicios prestados o peajes de carretas que no han sido cancelados por los usuarios, pero que se espera se conviertan en efectivo en el corto plazo para contar con mayores entradas de efectivo, el porcentaje alcanzado es del 46,47% y una cantidad de \$ 68.457,59



Obligaciones por Cobrar tiene una cantidad de \$ 42.410,06 y representatividad del 28,79% debido a que existen socios que no ha cancelado sus obligaciones con la entidad como por ejemplo las cuotas mensuales o aportes para medio ambiente.

Edificios y Construcciones es donde actualmente se encuentran las oficinas de la cooperativa en estudio y donde se procesan los datos financieros y económicos que realiza, logrando un valor en inversión de \$ 115.500,46 y participación del 37,02%

Equipos y Maquinaria tiene el 13,01% y valor de \$ 40.594,34 en relación al equipo necesario que requieren los socios para la extracción de minerales por el cual la organización cobra ciertos valores establecidos por ellos mismos.

Depreciación acumulada tiene el valor de \$ 136.985,09 y porcentaje del -43,91% debido al desgaste de los bienes por el uso o el tiempo de servicios a los socios.

Las Cuentas por Pagar tienen la cantidad de \$ 139.397,17 y representatividad del 53,63% en relación a los créditos concedidos por los proveedores de insumos que requieren los socios para la extracción de oro, pero que se los realiza a través de la cooperativa como garante de los valores que deben ser cancelados en su momento oportuno.

Cuotas Cobradas por Anticipado alcanza el 11,55% y valor de \$ 30.033,50 debido a que hubo socios que cancelaron sus cuotas del siguiente periodo por adelantado, obteniendo la entidad mayor liquidez, pero el compromiso de ir restando mes a mes los valores de las aportaciones de los socios.

Aportes para Capitalización es el rubro que controla el movimiento de los valores asignados por los socios para cubrir obras, eventos o actividades futuras que tengan relación con la cooperativa, como medida de prevención; alcanza los valores de \$ 43.593,77 y porcentaje del 24,69% dentro del grupo.

Reservas logra el mayor porcentaje de representación con el 43,12% y cantidad de \$ 76.123,82 en virtud a que la administración se rige por lo que dictaminan

los organismos de control en contar con fondos en reserva para cubrir eventualidades de orden financiero que afecten la continuidad de la cooperativa.

Las Cuotas Ordinarias reflejan la cantidad de 16.560,00 y participación del 96,50% debido a las cuotas de los socios para cubrir necesidades de la cooperativa de orden corriente, como insumos, materiales, entre otros. Cabe indicar que estas cuotas ordinarias no son en sí las principales fuentes de ingresos de efectivo, sino que son determinadas en función a las necesidades propias de la organización en estudio.

Aportes para Medio Ambiente señala un monto de \$ 168.217,46 y representatividad del 30,78% en virtud a los pagos que efectúan los socios para contar con suficiente liquidez y remediar de forma inmediata los gastos de prevención y remediación ambiental que se pudiere presentar.

Aportes para Responsabilidad tiene el 37,55% de participación con un valor monetario de \$ 205.260,18 hace referencia a los aportes con los que deben contribuir los socios para fomentar el buen vivir del entorno en donde efectúan la extracción del mineral, a través de obras de construcción, educación y cultura.

Los Gastos Administrativos alcanzan el valor de \$ 112.592,15 y porcentaje del 20,81% debido a la inversión en el pago de personal que labora en la cooperativa, depreciaciones, suministros y demás desembolsos de efectivo relacionados con el departamento administrativo.

Responsabilidad Social son los desembolsos de efectivo realizados en el periodo para mejorar la calidad de vida de las comunidades aledañas al entorno explotado y que por derecho tienen que la cooperativa les suministre aspectos básicos como la construcción de escuelas, pago de maestros, cursos, entre otros. Alcanza el valor de \$ 132.457,65 y porcentaje del 24,49%

## **Año 2012**

La cuenta Bancos señala la cantidad de \$ 241.214,31 y participación del 64,06%; convirtiéndose en la de mayor jerarquía dentro del grupo en virtud a que en ella se

depositan los valores recaudados para tener un control más eficiente del dinero y para prevenir faltantes por estar en poder de la cooperativa.

Cuentas por Cobrar, para el presente año señala la cantidad de \$ 48.066,97 y representatividad del 12,76% en relación a cobros que debe efectuar la cooperativa por servicios de peaje que no han sido cancelados en su totalidad.

Edificios y Construcciones refleja el valor de \$ 115.500,46 y participación dentro del grupo del 37,44% debido al edificio en donde se desarrollan las sesiones ordinarias, extraordinarias y el procesamiento de la información contable resultante de sus operaciones.

Vehículos aparece con un monto de \$ 71.424,89 y representatividad del 21,15% debido al transporte adquirido para el traslado de directivos y demás servidores de la empresa cuando así lo requiera las necesidades de la cooperativa.

El rubro de las Cuentas por Pagar alcanza el valor de \$ 182.275,09 y participación del 47,14% en relación a que los socios requieren de suministros y demás materiales relacionados a la extracción del mineral y lo adquieren a través de la cooperativa como especie de garante, pero que debe ser cubierta dentro del plazo determinado por el proveedor.

Excedentes por Pagar alcanza el 24,83% y monto de \$ 96.024,50 debido a que son los valores que se deben distribuir entre los socios y que son fruto de donaciones de ONG's para incentivar la extracción segura apoyando el entorno que los rodea.

Certificados de Ingresos de Socios tiene el 17,87% y monto de \$ 37.840,00 en relación a las aportaciones de los nuevos socios que forman parte de la familia de la cooperativa y realizan actividades de extracción en la zona asignada.

Aportes para Capitalización presenta la cantidad de \$ 43.593,77 y participación del 20,58% y es un valor que se lo mantiene hace años para cubrir necesidades de la cooperativa que se pudieren presentar en el corto o largo plazo.

Las Reservas tienen el valor de \$ 76.123,82 y porcentaje de representación del 35,94% en relación al monto que debe provisionar la empresa para poder hacer frente a situaciones adversas que se pudieran presentar en el futuro inmediato.

Cuotas Ordinarias señala la cantidad de \$ 16.560,00 y participación del 90,20% en relación a las aportaciones que por reglamento deben realizar los socios para contribuir a la liquidez de la cooperativa y solventar los gastos corrientes de la misma. Existen otros ingresos que resultan inherentes a la actividad misma de la cooperativa y de mayor valor para poder solventar sus necesidades de orden financiero.

Aportes para Medio Ambiente señala un monto de \$ 168.217,46 y representatividad del 30,78% en virtud a los pagos que efectúan los socios para contar con suficiente liquidez y remediar de forma inmediata los gastos de prevención y remediación ambiental que se pudiere presentar.

Aportes para Responsabilidad tiene el 37,55% de participación con un valor monetario de \$ 205.260,18 hace referencia a los aportes con los que deben contribuir los socios para fomentar el buen vivir del entorno en donde efectúan la extracción del mineral, a través de obras de construcción, educación y cultura.

Responsabilidad Social alcanza el porcentaje del 21,70% de representatividad dentro del grupo y cantidad de \$ 165.695,33 debido al desembolso de disponibilidades inmediatas para cubrir obras en favor de la población aledaña al entorno en donde sucede la explotación minera; estas obras tiene relación con mantenimiento de escuelas, pago a profesores, adecuaciones, entre otras.

Gestión Ambiental presenta el monto de \$ 110.486,87 y grado de participación del 14,47% debido al pago a personal técnico y especializado para prevenir posibles daños al medio ambiente que afecte a la población y a los intereses económicos de la organización.

## **Comentarios del Análisis Horizontal**

### **Variación 2011 – 2010**

La cuenta caja señala una disminución del 58,77% y valor de \$ 12.049,49 debido a las situaciones mismas que se presentan dentro de la cooperativa, ya que en un periodo puede existir una entrada masiva de disponibilidades y en el siguiente disminuir dependiendo de la capacidad de pago de los socios en sus cuotas.

Bancos tiene una tendencia a la baja de 61,27% y monto de \$ 31.362,04 debido a que parte del dinero que se encontraba en la cuenta de la cooperativa fue utilizado para la construcción de un área física para eventos sociales y para alquiler a personas ajenas a la organización.

Construcciones en Curso tiene un incremento del 100% y valor de \$ 50.838,31 debido a que en el presente periodo se empezó en la construcción de una área física para eventos sociales y para aprovechar en el servicios de alquiler y obtener nuevas fuentes de entradas de efectivo.

Vehículos se incrementa en su valor monetario en \$ 51.280,89 y porcentaje del 254,57% en virtud a que la empresa vio la necesidad de adquirir nuevos vehículos que contribuyan al traslado del personal que labora en la cooperativa, y optimizar gastos evitando el pago a otras empresas que brindan este servicio.

Cuentas por Cobrar permite observar un crecimiento del 141,10% y valor de 81.579,22 en relación a las compras que efectuó la cooperativa a proveedores de insumos propios de la actividad minera a un plazo establecido y que fue solicitado por los socios para ser cancelado por los mismos cuando se termine el plazo acordado.

Cuotas Extraordinarias disminuye su valor en \$ 1.063,68 y porcentaje del 63,94% debido a que en el periodo se disminuyeron las visitas de autoridades gubernamentales y de control que en si son el motivo principal para la creación de este rubro de ingresos.

Ingresos Mantenimiento Carreteras ve incrementado su valor monetario en \$ 22.499,80 y el 29,96% debido a que el servicio de peaje ha dejado mayores ingresos que el periodo anterior en virtud a que se han ampliado carreteras por al que la cooperativa cobra un valor por este servicio.

Cuotas para Gastos Administrativos disminuye su valor en \$ 149.260,45 y el 74,77% en relación a que se ha logrado optimizar algunos gastos lo que reduce las aportaciones de los socios para cubrir estos rubros.

Gastos Administrativos se disminuye en el 1,63% y cantidad de \$ 1.868,96 en relación a la optimización de recursos por parte del personal que labora en este departamento de la cooperativa.

Mantenimiento refleja una reducción de su valor en \$ 27.459,12 y razón del 23,67% debido a que las maquinarias no han producido mayores desembolsos de efectivo en sus reparaciones derivadas de la extracción de minerales por la cooperativa.

Responsabilidad Social permite observar un incremento de su valor en \$ 41.214,74 y porcentaje del 45,17% derivado de la ceración, mantenimiento y pago y obras sociales que están encaminadas a mejorar la calidad de vida de la sociedad aledaña al entorno geográfico de operaciones de la empresa.

### **Variación 2012 – 2011**

Caja tiene un crecimiento de \$ 33.786,94 y 399,73% en relación a los cobros efectuados en los últimos días provenientes de las actividades diarias que desarrolla la cooperativa en estudio y que no han sido depositados hasta la fecha.

Bancos señala un incremento del 1.116,56% y valor de \$ 221.386,66 debido a que la organización experimento mayores entradas de efectivo por el incremento de socios que se integran a la agrupación, lo que repercute en nuevas disponibilidades para solventar contingencias futuras.

Muebles y Enseres aumenta su cantidad en \$ 6.900,85 y razón del 21,20% en razón a la inversión realizada por mejorar el mobiliario que se tiene en la

cooperativa para atender a los socios como a autoridades que visitan frecuentemente las instalaciones, para verificar el cumplimiento de las disposiciones legales.

La Depreciación Acumulada, como su nombre lo indica acumula el gasto depreciación realizada en los periodos económicos y tiene un incremento del 23,36% y valor de \$ 31.998,60 en relación al desgaste de los bienes por el uso o por el tiempo de servicios.

Las cuotas Extraordinarias presentan un incremento del 200% y valor de 1.200,00 en relación al incremento de visitas pro parte de funcionarios de control que realizan visitas rutinarias en las instalaciones de la cooperativa para comprobar el cumplimiento de las disposiciones legales.

La cuenta Ingresos por Mantenimiento de Carreteras presenta un aumento en su valor monetario de \$ 36.144,30 y porcentaje del 37,03% debido al incremento en el valor del peaje que cobra la cooperativa pro ser quien da el mantenimiento o y apertura de las carreteras que conectan a poblaciones del entorno.

Cuotas para Gastos Administrativos señala un incremento considerable del 433,65% debido a que la cooperativa en el año 2011 provisionó un gasto administrativo menor y la realidad fue otra, siendo necesaria el incremento de su valor por parte de los socios.

Los Gastos Administrativos disminuyen su valor en \$ 17.219,98 y porcentaje del 15,29% debido a que la administración ha adoptado medidas para disminuir gastos innecesarios en la medida de las posibilidades sin afectar el normal desenvolvimiento de sus operaciones financieras.

Gastos generales de incrementa en el 258,87% debido a gastos que son no deducibles de impuesto a la renta que se produjeron en el periodo como agasajos y demás festividades por fiestas de la cooperativa.

Mantenimiento presenta un aumento de valor en \$ 59.547,34 y razón del 67,25% debido a que en el presente periodo se hizo necesaria la utilización de nuevos

repuesto para logara maquinarias que laboren al ciento por ciento de su capacidad.

## **Estudio Mediante Indicadores Financieros**

### **Capital de Trabajo**

El capital de trabajo con el que cuenta la cooperativa es de \$ 2.361.28 (2010); \$ - 112.608,52 (2011) y \$ -10.087,45 (2012) luego de cancelar sus obligaciones corrientes o de un plazo menor a un año. Cabe indicar que en el periodo 2010 es el único favorable a la empresa ya que en los dos últimos periodos este es negativo por motivo de accidentes y de fenómenos naturales que afectaron a la liquidez de la organización, por lo que se deberían crear mecanismos para mejorar esta situación.

### **Solvencia**

La cooperativa cuenta con \$ 1,01 (2010); \$ 0,57 (2011) y \$ 0,97 (2012) por cada dólar de obligación pendiente con los proveedores, lo que supone cierto riesgo para la empresa de no poder cancelar las deudas en el plazo establecido para el efecto. Esta situación no es favorable para los intereses de la entidad en estudio, ya que no se está previniendo el cobro por parte de los acreedores y la cantidad de recursos para poder solventarlos

### **Endeudamiento**

La participación del financiamiento externo sobre los activos totales de la cooperativa alcanza el 42% (2010); 57% (2011) y 56% (2012) evidenciando que la empresa se maneja en su mayoría con obligaciones contraídas, razón por la cual los administradores deben canalizar sus recursos de forma eficiente para no quedar en mora con los acreedores y se generen gastos innecesarios por concepto de multas e intereses que disminuirían de forma progresiva la rentabilidad obtenida a través de los años venideros.



## **Rentabilidad sobre el Patrimonio**

Sobre el patrimonio el nivel de rendimiento es del \$ 0,01 (2010); \$ 0,11 (2011) y \$ 0,29 (2012); experimentándose un crecimiento en los resultados obtenidos, en virtud a las entradas de efectivo por los diversos rubros que comprenden los ingresos de la cooperativa.

## **Estrategias de Mejoramiento**

Las estrategias que se pueden brindar de acuerdo a los resultados obtenidos son los siguientes:

- Realizar un estudio pormenorizado de sus estados financieros por lo menos una vez al año con el fin de conocer su situación económica y empresarial.
- Aplicar índices de rentabilidad para conocer su capacidad de generar recursos monetarios.
- Realizar un cronograma de pagos con el fin de no caer en morosidad con los proveedores.
- Continuar con su política de mantener reservas para cubrir contingencias de orden financiero en el mediano y largo plazo.

## **g. DISCUSIÓN**

El efectuar de forma periódica estudios o análisis de la información contable de una organización, permite adelantarse a ciertos hechos que pueden afectar los intereses económicos, sobre todo el nivel de rentabilidad esperado y la imagen proyectada al público en general.

Con estas premisas es importante señalar que la Cooperativa de Producción Minera Aurífera Bella Rica del cantón Camilo Ponce Enríquez de la Provincia del Azuay ha venido experimentando ciertas limitantes como son el que no se haya ejecutado un análisis financiero al finalizar el año calendario para conocer su realidad económica y financiera y con ello tomar las medidas pertinentes para lograr las metas propuestas desde la administración general de la organización en estudio.

Adicionalmente se desconocía la capacidad de generar recursos monetarios a través de sus operaciones, ya que no se aplicaban indicadores financieros afines a sus actividades para observar el comportamiento del nivel de liquidez para hacer frente a las deudas contraídas; así mismo, su rentabilidad para conocer si la utilidad obtenida es relativa a la inversión efectuada y endeudamiento para evidenciar que tanto por ciento de los activos pertenecen a terceras personas ajenas a la cooperativa y que pueden afectar de forma significativa los intereses económicos de los socios que la comprenden.

Por último en la empresa no se observaba las variaciones que experimentan las cuentas de un periodo a otro, desconociendo sus causas y efectos que pueden ocasionar en una estructura sólida como es la entidad analizada.

Con el desarrollo teórico y práctico de la presente tesis, la empresa se beneficia en conocer los procedimientos adecuados y fáciles de realizar, para conocer su situación actual, permitiendo a sus directivos plantear las estrategias pertinentes para lograr las metas y objetivos propuestos en su calidad de entidad organizadora de las actividades de extracción de los socios que la componen.

## **h. CONCLUSIONES**

Luego de haber concluido el trabajo de tesis sobre el análisis financiero en la Cooperativa Minera Bella Rica, se llega a las siguientes conclusiones:

1. La Cooperativa de Producción Minera Aurífera Bella Rica necesita del Análisis Financiero como herramienta para conocer su situación económica y financiera en un momento determinado momento y que sirva de base para la toma acertada de decisiones empresariales que contribuyan a mejorar su situación actual.
2. La ejecución del análisis vertical y horizontal son herramientas indispensables para evidenciar la estructura de los diferentes grupos y la participación de cada cuenta frente al rubro al que pertenece; así como para conocer las variaciones y causas de las cuentas de un periodo con respecto a otro.
3. Los Índices financieros aplicados permitieron conocer el nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad obtenida en los años analizados, destacando la participación de la inversión externa del 42%, 57% y 56% en los años 2010, 2011, y 2012, respectivamente.
4. Los objetivos del Proyecto de tesis se han cumplido en su totalidad, ya que se ha logrado desarrollar el análisis financiero a la Cooperativa en estudio, con las diferentes técnicas y con el debido informe que destaca los principales resultados, así como las respectivas estrategias de mejoramiento para ser aplicadas en el mediano o largo plazo y que contribuyan a mejorar su situación actual y sus diferentes problemáticas encontradas.

## **i. RECOMENDACIONES**

Frente a las conclusiones planteadas del trabajo efectuado en la Cooperativa, se dejan las siguientes recomendaciones:

1. A los directivos administradores y demás personal que tiene relación con la parte financiera de la Cooperativa de Producción Minera Aurífera Bella Rica, se recomienda encargar al profesional contable ejecutar un estudio pormenorizado de los informes contables que son elaborados al finalizar un año calendario con el fin de conocer situaciones adversas que pudieren afectar los intereses económicos de los socios y que sirvan de base para la toma eficiente de decisiones gerenciales.
2. Ejecutar el análisis vertical y horizontal, ya que son herramientas indispensables para conocer las principales cuentas que integran los diferentes grupos de los estados financieros y su impacto en la generación de utilidades; y las tendencias de incrementos o disminuciones que experimentan los rubros de un periodo con otro, y sobre todo las causas que los originan.
3. Aplicar indicadores financieros con el objeto de conocer si los resultados obtenidos son favorables al interés económico de la cooperativa, sobre todo en los ámbitos de liquidez, endeudamiento y rentabilidad obtenidos al finalizar un ciclo contable.
4. Tomar en cuenta las recomendaciones y estrategias planteadas, ya que las mismas están direccionadas a contribuir de manera significativa, los intereses y gestión emprendida por sus administradores y sobre todo a fortalecer la imagen proyectada por la cooperativa a través de los años de existencia en el cantón Camilo Ponce Enríquez.

## **j. BIBLIOGRAFÍA**

1. BRAVO, Mercedes, 2011, Contabilidad General, Séptima Edición, Editora NUEVODIA, Quito – Ecuador
2. BOLAÑOS, Cesar, 2008, Conferencia de Análisis Financiero. Primera Edición, Editorial Don Bosco. Quito-Ecuador.
3. CABRERA, José, 2008, Análisis Financiero. Cuarta Edición, Editorial Gestiones S:A: Lima-Perú
4. ESTUPIÑAN, Rodrigo, 2010, Análisis Financiero y de Gestión, Editorial ISBN, Bogotá- Colombia
5. GITMAN, Lawrence, 2008, Administración Financiera, Decimoprimer Edición, Editorial Pearson Educación, Mexico.
6. ORTIZ, Héctor, 2008, Análisis Financiero Aplicado, Decimo Primera Edición, Editorial D, VINNI. LTDA. Bogotá – Colombia.
7. ORIOL, Amat, 2008. Análisis de Estados Financieros, Séptima Edición, Ediciones Gestión, Barcelona – España.
8. LEON, Oscar, 2008 Administración Financiera, Tercera Edición, Copyringht, Cali Colombia.
9. VIZCAINO CABEZAS, Gustavo, 2010, Finanzas para Instituciones de Educación, segunda edición, Imprenta Kontaktos, Quito – Ecuador
10. ZAPATA SANCHEZ Pedro, 2009, Contabilidad General, quinta edición, D'Vinni Ltda., Bogotá – Colombia.

### **1. Páginas De Internet**

[www.woccu.org/funtions/view\\_document.phd](http://www.woccu.org/funtions/view_document.phd), Perlas

[www.bellarica.org](http://www.bellarica.org)

## k. ANEXOS

COOPERATIVA DE PRODUCCION MINERA AURIFERA  
 BARRIO SEÑOR DE LOS MILAGROS  
 PONCE ENRIQUEZ

Fax: 430207  
 RUC: 0190137643001

### BALANCE DE INFORMACION FINANCIERA 2010

Desde: 2010/Ene/01 Hasta: 2010/Dic/31 Moneda Nacional

Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVO	358,257.55
11	ACTIVO CORRIENTE	148,160.67
111	ACTIVO DISPONIBLE	69,596.99
11101	CAJA	18,407.30
11102	BANCOS	51,189.69
113	EXIGIBLE	78,563.68
11301	CUENTAS POR COBRAR	55,939.33
11304	OBLIGACIONES POR COBRAR	2,825.00
11305	CHEQUES PROTESTADO POR COBRAR	8,495.00
11307	PRESTAMOS A EMPRESAS RELACIONA	1,963.97
11308	PRESTAMOS A SOCIOS	800.00
11313	IMPUESTOS AL SERVICIO DE RENTA	1,867.18
11321	PAGOS ANTICIPADOS	6,496.59
11336	OTROS ANTICIPOS	176.61
12	ACTIVO FIJO	205,248.22
121	NO DEPRECIABLE	61,589.40
12101	TERRENOS	59,494.35
12103	INSTALACIONES EN PROCESO	1,680.00
12104	COLECCIONES DE LIBROS	415.05
122	DEPRECIABLES	143,658.82
12201	EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	115,500.46
12202	INSTALACIONES	54,404.11
12203	EQUIPOS Y MAQUINARIA	30,632.93
12204	EQUIPOS DE COMPUTACION	11,914.41
12205	MUEBLES Y ENSERES	32,128.31
12206	VEHICULOS	20,144.00
12208	ARMAS	368.82
12299	DEPRECIACION ACUMULADA	121,434.22-
13	OTROS ACTIVOS	848.66
131	OTROS ACTIVOS	848.66
13102	ACTIVOS INTANGIBLES	1,668.97
13199	AMORTIZACION ACUMULADA	820.31-
14101	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4,000.00
2	PASIVO	147,893.99-
21	PASIVO CORRIENTE	127,754.88-
211	PASIVO CORRIENTE C/P	127,754.88-
21101	CUENTAS POR PAGAR	57,817.95-
21103	OBLIGACIONES POR PAGAR	9,380.00-
21105	CHEQUES PROTESTADOS POR PAGAR	5,150.88-
21106	RETENCION EN LA FUENTE	849.03-
21107	IVA COBRADO	662.99
21108	PRESTAMOS A SOCIOS	8,059.25-
21109	INTERESES POR PAGAR	3,491.33-

21120	IESS POR PAGAR	1,281.60-
21130	INT.DE CERT. DE APORT.POR PAGAR	6,744.36-
21132	15% UT. TRAB. POR PAGAR	1,608.34-
21134	EXCEDENTES POR PAGAR	28,832.80-
21135	IMPUESTOS POR PAGAR	5,202.33-
22	OTROS PASIVOS	20,139.11-
221	OTROS PASIVOS	20,139.11-
22101	PASIVOS DIFERIDOS	20,139.11-
3	PATRIMONIO	210,363.56-
31	CAPITAL	206,363.56-
311	CAPITAL SOCIAL	206,363.56-
31101	CERTIFICADOS DE APORTACION SOC	25,020.00-
31102	CERTIFICADOS DE INGRESOS DE SO	37,840.00-
31103	MULTAS A SOCIOS Y EMPLEADOS	2,637.01-
31106	FONDO PARA ASISTENCIA SOCIAL	1,269.85-
31108	APORTES PARA CAPITALIZACION	43,593.77-
31110	CUOTAS EXTRA PARA OBRAS	3,758.46-
31111	RESERVAS	76,123.82-
31112	OTROS FONDOS	7,285.99-
31114	OTROS SUPERAVIT	8,834.66-
341	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	4,000.00-
34101	CAUSIONES	4,000.00-
PERDIDA...		0.00
PASIVO + PATRIMONIO		358,257.55-

---

PRES.CONSEJO ADMINISTRACION

---

GERENTE GENERAL

---

CONTADOR GENERAL

---

DIRECTOR FINANCIERO

BALANCE DE INFORMACION FINANCIERA A DICIEMBRE 2012

Desde: 2012/Ene/01 Hasta: 2012/Dic/31 Moneda Nacional

Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVO	602,446.87
11	ACTIVO CORRIENTE	289,944.69
111	ACTIVO DISPONIBLE	196,825.77
11101	CAJA	42,239.35
11102	BANCOS	154,586.42
113	EXIGIBLE	93,118.92
11301	CUENTAS POR COBRAR	48,066.97
11302	DOCUMENTOS POR COBRAR	6,310.00
11304	OBLIGACIONES POR COBRAR	26,071.31
11305	CHEQUES PROTESTADO POR COBRAR	3,650.00
11313	IMPUESTOS AL SERVICIO DE RENTA	87.54-
11321	PAGOS ANTICIPADOS	8,949.18
11336	OTROS ANTICIPOS	159.00
12	ACTIVO FIJO	307,653.52
121	NO DEPRECIABLE	13,323.71
12101	TERRENOS	59,494.35
12102	CONSTRUCCIONES EN CURSO	50,838.31
12103	INSTALACIONES EN PROCESO	2,576.00
12104	COLECCIONES DE LIBROS	415.05
122	DEPRECIABLES	194,329.81
12201	EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	115,500.46
12202	INSTALACIONES	59,388.11
12203	EQUIPOS Y MAQUINARIA	57,505.23
12204	EQUIPOS DE COMPUTACION	19,671.23
12205	MUEBLES Y ENSERES	39,454.76
12206	VEHICULOS	71,424.89
12208	ARMAS	368.82
12299	DEPRECIACION ACUMULADA	168,983.69-
13	OTROS ACTIVOS	848.66
131	OTROS ACTIVOS	848.66
13102	ACTIVOS INTANGIBLES	1,668.97
13199	AMORTIZACION ACUMULADA	820.31-
14101	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4,000.00
2	PASIVO	387,527.63-
21	PASIVO CORRIENTE	367,388.52-
211	PASIVO CORRIENTE C/P	367,388.52-
21101	CUENTAS POR PAGAR	182,275.09-
21103	OBLIGACIONES POR PAGAR	9,405.00-
21105	CHEQUES PROTESTADOS POR PAGAR	4,846.45-
21106	RETENCION EN LA FUENTE	0.01-
21107	IVA COBRADO	1,735.20-
21108	PRESTAMOS A SOCIOS	8,059.25-
21109	INTERESES POR PAGAR	3,491.33-
21118	CUOTAS COBRADAS POR ANTICIPADO	6,475.43-
21120	IESS POR PAGAR	1,209.26-
21128	FONDO DE EDUCACION POR PAGAR	2,836.44-
21130	INT.DE CERT. DE APORT.POR PAGA	10,481.25-
21132	15% UT. TRAB. POR PAGAR	12,954.18-
21134	EXCEDENTES POR PAGAR	96,024.50-
21135	IMPUESTOS POR PAGAR	27,595.13-
22	OTROS PASIVOS	20,139.11-
221	OTROS PASIVOS	20,139.11-
22101	PASIVOS DIFERIDOS	20,139.11-
3	PATRIMONIO	129,158.95-
31	CAPITAL	211,786.84-
311	CAPITAL SOCIAL	211,786.84-
31101	CERTIFICADOS DE APORTACION SOC	25,020.00-
31102	CERTIFICADOS DE INGRESOS DE SO	37,840.00-
31103	MULTAS A SOCIOS Y EMPLEADOS	2,637.01-
31106	FONDO PARA ASISTENCIA SOCIAL	3,998.51-
31108	APORTES PARA CAPITALIZACION	43,593.77-
31110	CUOTAS EXTRA PARA OBRAS	3,758.46-
31111	RESERVAS	76,123.82-



31112	OTROS FONDOS	9,980.61-
31114	OTROS SUPERAVIT	8,834.66-
32	RESULTADOS	86,627.89
321	RESULTADOS	86,627.89
32101	EXCEDENTE O PERDIDA DEL EJERCI	86,627.89
341	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	4,000.00-
34101	CAUSIONES	4,000.00-
UTILIDAD...		85,760.29-
PASIVO + PATRIMONIO		602,446.87-

---

PRES.CONSEJO ADMINISTRACION

---

GERENTE GENERAL

---

CONTADOR GENERAL

---

DIRECTOR FINANCIERO

ESTADO DE RESULTADOS A DICIEMBRE 2010

Desde: 2010/Ene/01                      Hasta: 2010/Dic/31                      Moneda Nacional

Codigo	Cuenta	
<hr/>		
Saldo		
<hr/>		
4	INGRESOS	500,719.84-
41	INGRESOS OPERACIONAL	18,223.98-
411	INGRESOS OPERACIONALES	18,223.98-
41101	CUOTAS ORDINARIAS	16,560.00-
41102	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	1,663.98-
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	482,495.86-
421	INGRESOS NO OPERACIONALES	482,495.86-
42101	INGRESO MANTENIMIENTO CARRETER	75,104.10-
42102	APORTACIONES VARIAS	60.00-
42103	OTROS INGRESOS	36,296.94-
42105	CUOTAS PARA GAST. ADMINIS.Y DE	199,630.12-
42106	APORTES PARA SEGURIDAD CAMPAME	10,410.00-
42107	APORTES PARA MEDIO AMBIENTE.	35,208.20-
42108	APORTES PARA RESPONSABILIDAD S	125,786.50-
5	EGRESOS	498,625.24
51	EGRESOS OPERACIONALES	498,625.24
511	EGRESOS OPERACIONALES	498,625.24
51101	GASTOS ADMINISTRATIVOS	114,461.11
51102	BENEF. Y PREST.SOCIALES	49,699.39
51103	GASTOS GENERALES	43,989.88
51104	MANTENIMINETOS	116,010.99
51105	RESPONSABILIDAD SOCIAL	91,242.91
51106	SERVICIOS PUBLICOS	5,244.03
51107	GESTION AMBIENTAL	69,349.25
51115	GASTOS NO DEDUCIBLES	8,627.68
UTILIDAD...	2,094.60-	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,094.60	
- 10 % TRABAJADORES	209.46	
- 5 % CARGAS FAMILIARES	104.73	
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO	1,780.41	
- 25 % IMPUESTO A LA RENTA	445.10	
- 5 % RESERVA LEGAL	66.77	
- 5 % RESERVA ESTATUTARIA	66.77	
UTILIDAD DISPONIBLE	1,201.77	

\_\_\_\_\_  
 PRES.CONSEJO ADMINISTRACION

\_\_\_\_\_  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 CONTADOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
 DIRECTOR FINANCIERO

ESTADO DE RESULTADOS A DICIEMBRE 2011

Desde: 2011/Ene/01 Hasta: 2011/Dic/31 Moneda Nacional

Codigo	Cuenta	Saldo
4	INGRESOS	763,749.71-
41	INGRESOS OPERACIONAL	17,160.00-
411	INGRESOS OPERACIONALES	17,160.00-
41101	CUOTAS ORDINARIAS	16,560.00-
41102	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	600.00-
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	46,589.71-
421	INGRESOS NO OPERACIONALES	46,589.71-
42101	INGRESO MANTENIMIENTO CARRETER	97,603.90-
42102	APORTACIONES VARIAS	5,790.00-
42103	OTROS INGRESOS	19,348.50-
42105	CUOTAS PARA GAST. ADMINIS.Y DE	50,369.67-
42107	APORTES PARA MEDIO AMBIENTE.	168,217.46-
42108	APORTES PARA RESPONSABILIDAD S	205,260.18-
5	EGRESOS	679,570.92
51	EGRESOS OPERACIONALES	679,570.92
511	EGRESOS OPERACIONALES	679,570.92
51101	GASTOS ADMINISTRATIVOS	112,592.15
51102	BENEF. Y PREST.SOCIALES	49,157.49
51103	GASTOS GENERALES	57,214.60
51104	MANTENIMINETOS	88,551.87
51105	RESPONSABILIDAD SOCIAL	212,207.72
51106	SERVICIOS PUBLICOS	5,072.36
51107	GESTION AMBIENTAL	114,749.46
51108	GASTOS FINANCIEROS	32,592.65
51115	GASTOS NO DEDUCIBLES	7,432.62
UTILIDAD...		84,178.79-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		84,178.79
- 10 % TRABAJADORES		8,417.88
- 5 % CARGAS FAMILIARES		4,208.94
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO		71,551.97
- 25 % IMPUESTO A LA RENTA		17,887.99
- 5 % RESERVA LEGAL		2,683.20
- 5 % RESERVA ESTATUTARIA		2,683.20
UTILIDAD DISPONIBLE		48,297.58

\_\_\_\_\_  
 PRES.CONSEJO ADMINISTRACION

\_\_\_\_\_  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 CONTADOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
 DIRECTOR FINANCIERO

COOP.DE PROD. MIN. AURI. BELLA RICA 2013  
 BARRIO SEÑOR DE LOS MILAGROS  
 PONCE ENRIQUEZ

Tlf: 430207  
 Fax: 430207  
 RUC: 0190137643001

ESTADO DE RESULTADOS A ENERO 2012

Pagina: 1 2013/Jul/23 Adviser 3.0 Desde: 2012/Ene/01 Hasta: 2012/Ene/31  
 Moneda Nacional

Codigo	Cuenta	Saldo
4	INGRESOS	42,932.21-
41	INGRESOS OPERACIONAL	1,200.00-
411	INGRESOS OPERACIONALES	1,200.00-
41102	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	1,200.00-
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	41,732.21-
421	INGRESOS NO OPERACIONALES	41,732.21-
42101	INGRESO MANTENIMIENTO CARRETER	11,621.10-
42103	OTROS INGRESOS	4,961.11-
42105	CUOTAS PARA GAST. ADMINIS.Y DE	10,685.00-
42107	APORTES PARA MEDIO AMBIENTE.	8,365.00-
5	EGRESOS	41,316.60
51	EGRESOS OPERACIONALES	41,316.60
511	EGRESOS OPERACIONALES	41,316.60
51101	GASTOS ADMINISTRATIVOS	7,050.42
51102	BENEF. Y PREST.SOCIALES	1,814.00
51103	GASTOS GENERALES	10,694.11
51104	MANTENIMINETOS	4,160.59
51105	RESPONSABILIDAD SOCIAL	5,452.58
51106	SERVICIOS PUBLICOS	521.94
51107	GESTION AMBIENTAL	11,340.91
51115	GASTOS NO DEDUCIBLES	282.05
	UTILIDAD...	1,615.61-
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,615.61
	- 10 % TRABAJADORES	161.56
	- 5 % CARGAS FAMILIARES	80.78
	BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO	1,373.27
	- 25 % IMPUESTO A LA RENTA	343.32
	- 5 % RESERVA LEGAL	51.50
	- 5 % RESERVA ESTATUTARIA	51.50
	UTILIDAD DISPONIBLE	926.95

\_\_\_\_\_  
 PRES.CONSEJO ADMINISTRACION

\_\_\_\_\_  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 CONTADOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
 DIRECTOR FINANCIERO

## Índice

Caratula	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
a. Título	1
b. Resumen	2
Summary	3
c. Introducción	4
d. Revisión de literatura	6
e. Materiales y métodos	23
f. Resultados	26
g. Discusión	105
h. Conclusiones	106
i. Recomendaciones	107
j. Bibliografía	108
k. Anexos	109
Índice	116