



1859

# *Universidad Nacional de Loja*

**MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

***TITULO:***

**ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS" LTDA.  
EN EL CANTON SAN MIGUEL DE LOS BANCOS, PROVINCIA DE  
PICHINCHA, PERIODO 2013 - 2014.**

*TESIS PREVIA A LA OBTENCIÓN DEL GRADO DE  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA,  
CPA.*

**AUTORA:** Martha Cecilia Medina Pasaca

**DIRECTORA:** Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez

**LOJA - ECUADOR  
2016**

## CERTIFICACIÓN

Mg. NATALIA ZHANELA LARGO SÁNCHEZ DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA Y DIRECTORA DE TESIS

### CERTIFICA:

Que el presente trabajo de tesis intitulado: ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS" LTDA. EN EL CANTON SAN MIGUEL DE LOS BANCOS, PROVINCIA DE. PICHINCHA, PERIODO 2013 – 2014, realizado por la aspirante: Martha Cecilia Medina Pasaca, previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Autorizado, se ha ejecutado bajo mi dirección y luego de terminada autorizo su presentación ante el Tribunal respectivo.

Loja, abril del 2016

Atentamente,



---

Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez

DIRECTORA DE TESIS

## AUTORÍA

Yo, **Martha Cecilia Medina Pasaca**, declaro ser la autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

Autora: **Martha Cecilia Medina Pasaca**

Firma: \_\_\_\_\_



Cédula: 1102475512

Fecha: Loja, abril del 2016

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

Yo, **Martha Cecilia Medina Pasaca**, declaro ser autora de la tesis, **ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN MIGUEL DE LOS BANCOS” LTDA. EN EL CANTON SAN MIGUEL DE LOS BANCOS, PROVINCIA DE PICHINCHA, PERIODO 2013 – 2014.** Como requisito para optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Autorizado; 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 tengan 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 21 días del mes de abril del año dos mil dieciséis, firma la autora.

Firma 

**Autora:** Martha Cecilia Medina Pasaca

**Cédula:** 1102475512

**Teléfono:** 0991047871

**Dirección:** C/. Via.Calacali La Independencia (Puerto Quito)

**Correo electrónico:** marhita\_medina@hotmail.es

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Director de Tesis:** Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez

**Tribunal de Grado:**

Mg. Liliana de Jesús Matailo Yaguana. Presidenta del Tribunal

Mg. Rita Gladys Martínez Ordóñez. Miembro del Tribunal

Mg. Luz Judith Gómez Gómez. Miembro del Tribunal

## **DEDICATORIA**

Con profunda gratitud el presente trabajo lo dedico primeramente a Dios, por permitirme llegar a concluir con éxito este anhelo de vida y ser en todo momento mi fuerza y fortaleza, conduciendo con paciencia y amor los pasos en mi largo caminar. A mí madre y hermanos por sus palabras de apoyo incondicional y a toda aquella persona que de una u otra forma me brindaron sus palabras de aliento, las mismas que me impulsaron a seguir adelante y culminar satisfactoriamente la carrera universitaria.

Martha Cecilia

## **AGRADECIMIENTO**

Expreso un sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Modalidad de Estudios a Distancia, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, por la formación profesional que me han brindado.

Especialmente a la Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez, Directora de Tesis, quien con sus sabios conocimientos y mística profesional me ha guiado de la mejor forma para la terminación del presente trabajo de investigación académica.

También dejo constancia de mi agradecimiento a los directivos y personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos”, quienes me brindaron todas las facilidades para la realización y cumplimiento de este trabajo de tesis.

Martha Cecilia

**a. TÍTULO**

**ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN MIGUEL DE LOS BANCOS” LTDA. EN EL CANTON SAN MIGUEL DE LOS BANCOS, PROVINCIA DE PICHINCHA, PERIODO 2013 – 2014.**

## **b. RESUMEN**

El trabajo de tesis intitulado ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN MIGUEL DE LOS BANCOS” LTDA. EN EL CANTON SON MIGUEL DE LOS BANCOS, PROVINCIA DE PICHINCHA, PERIODO 2013 - 2014, se desarrolla para poder cumplir con el requisito previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor, el objetivo principal del presente trabajo es realizar el análisis financiero que refleje la situación real de la cooperativa durante los dos periodos en estudio, utilizando para ello métodos de análisis e indicadores financieros.

Para cumplir con el objetivo de evaluar la situación financiera de la cooperativa, se precedió a realizar el análisis vertical y horizontal, que permitió medir el grado de representatividad de cada cuenta frente al grupo al que pertenece, se determinó el grado de variación del activo, pasivo, patrimonio, egresos, ingresos y excedente del ejercicio de cada periodo. Se cumplió con la aplicación del sistema de indicadores financieros PERLAS, que evidencian que la cooperativa posee un buen nivel de solvencia económica y liquidez, el margen de rentabilidad y las señales de crecimiento son moderadas. Se realizó la representación gráfica de los resultados y se elaboró el informe que describe las fortalezas y debilidades institucionales.

Al finalizar el análisis se observa que la entidad se encuentra en condiciones normales en su situación financiera y económica, siendo necesario realizar algunas acciones de cambio con miras a reducir el margen de morosidad, el nivel de endeudamiento, el porcentaje de activos improductivos y los gastos de operación, procurando siempre mejorar y fortalecer la administración, así como también impulsar el crecimiento y rentabilidad de cada ejercicio económico de la cooperativa de ahorro y crédito.

## **SUMMARY**

The thesis entitled: ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE COOPERATIVE OF SAVINGS AND CREDIT, "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS", IN COUNTY OF SAN MIGUEL DE LOS BANCOS, PICHINCHA PROVINCE, PERIOD 2013 - 2014, Developed to meet the prerequisite for the category of Engineer in Accounting and Auditing Public Accountant, the main objective is to apply financial analysis reflecting the real situation of the operative during the two periods under study, using analytical methods and financial indicators.

To meet the objective of assessing the financial situation of the cooperative we proceed to perform vertical and horizontal analysis allowed to measure the degree of representativeness of each account before the group to which it belongs, as well as determine the degree of variation of the asset were determined by the presented assets, liabilities of the balance sheet and the variation of expenditures, income and surplus for the year in the income statement. We fulfilled the application with the financial indicator system, PERLAS, which shows that the cooperative has a good level of economic and liquid solvency. The profit margin shows signs of moderate increase the graphical representation of the results were performed and the report describes the elaborated institutional strengths and weaknesses.

In the final analysis we observe that the entity is in a normal financial and economic state. It is necessary to take certain actions of change with intent to reduce the margin of delinquency, the debt level, the percentage of non-performing assets and operational expenses always trying to improve and strengthen the management as well as boost growth and profitability of each fiscal year of the cooperative of savings and credit.

### **c. INTRODUCCIÓN.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de los Bancos, fue creada el 28 de abril de 1995. Desde su creación y a través de los 20 años de vida institucional es parte importante en el desarrollo económico y social de la zona del Noroccidente de Pichincha y sectores aledaños. Cuenta con más de 19.500 socios atendidos en 3 Oficinas y una ventanilla ubicadas en las zonas de San Miguel de los Bancos, Pedro Vicente Maldonado y Puerto Quito.

El Análisis Financiero como parte de la Administración Financiera tiene singular importancia, debido a que su aplicación le permite dar a conocer el accionar de la gestión administrativa y operativa de la entidad financiera, revelando los niveles de solvencia, liquidez, rentabilidad, y crecimiento institucional, utilizando para ello herramientas que permitan establecer la real posición económica y financiera, determinar conclusiones veraces, que en un momento dado se constituyan en guía para la toma de decisiones por parte de los directivos.

El presente trabajo de tesis tiene la finalidad de brindar al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” un aporte importante para la toma de decisiones, dando a conocer como se encuentra financiera y económicamente la misma.

El tema de investigación se lo realizó de conformidad con lo que establece la Normatividad Vigente en la Universidad Nacional de Loja, y contiene: **TITULO**, razón de la investigación; **RESUMEN**, una síntesis del trabajo realizado; **INTRODUCCIÓN**, que resalta la importancia del tema y contenido de la investigación; **REVISIÓN DE LITERATURA**, que hace referencia a conceptos, definiciones y puntos relacionados al análisis financiero de las Coacs; en **MATERIALES Y MÉTODOS**, se detallan en forma ordenada todos los materiales, métodos, y técnicas que se hicieron

imprescindibles para el desarrollo del presente trabajo. Los **RESULTADOS**, presentan el desarrollo del análisis vertical y horizontal de los estados de financieros, así como la aplicación del sistema PERLAS; **DISCUSIÓN**, que es un contraste entre lo encontrado y las ventajas que genera la investigación; **CONCLUSIONES**, donde se detalla las falencias y fortalezas encontradas; **RECOMENDACIONES**, que contribuirán a mejorar su gestión administrativa; **BIBLIOGRAFÍA**, consultada en forma ordenada; **ANEXOS**, que sustentan la investigación objetiva, entre los que constan el Registro Único de Contribuyentes Sociedades (RUC), el oficio de autorización por parte de la Cooperativa para realizar la investigación, los Estados Financieros legalmente firmados, y el respectivo proyecto de investigación aprobado.

#### **d. REVISIÓN DE LITERATURA.**

### **EL COOPERATIVISMO**

El cooperativismo es una doctrina económica social, basada en la conformación de asociaciones económicas cooperativistas en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aportan a la actividad de la cooperativa. El trabajo que aporta cada socio de una cooperativa se convierte en beneficio para él mismo y, para todo el grupo de trabajo conformado por todos los miembros de la cooperativa.

El sistema cooperativista tiende a convertirse en centros de formación, fortaleciendo los valores de ayuda mutua, responsabilidad, democracia y solidaridad.

#### **Historia del Cooperativismo**

El Cooperativismo emerge como una iniciativa de socializar la propiedad de la producción mediante la valoración del trabajo como factor primordial de la producción por encima del capital. Los primeros registros del cooperativismo datan de mitad de siglo XIX cuando en Inglaterra nacen las primeras cooperativas de consumo. La historia del movimiento cooperativo latinoamericano se divide en cuatro grandes momentos:

**De finales del siglo XIX a 1930**, en esta etapa se inicia y se desarrolla el cooperativismo en los países australes: Argentina, Brasil, Uruguay y Chile promovido por inmigrantes europeos. Especialmente franceses, alemanes y suizos.

**A partir de la gran depresión de 1930 a 1960**, como resultado de la gran depresión económica iniciada en la bolsa de Nueva York a finales de

1929, sus repercusiones se materializaron en América Latina desde los comienzos de 1930.

**Fomento de Cooperativas Agrarias (1960–1970).** En este lapso se promueven iniciativas tendientes a impulsar programas de reforma agraria con base en cooperativas de producción, suministro de insumos y comercialización.

**El período Neoliberal,** esta etapa comenzó entre las décadas de 1970 y 1980 con la admisión del neoliberalismo como propuesta para la Modernización de Estados y Sociedades. Durante la implantación del modelo neoliberal, el cooperativismo fue uno de los medios sociales más afligido. Esto se debe, en primer lugar, por su debilidad doctrinaria e ideológica; en segundo lugar, a la agresiva competencia entre cooperativas por ganar clientela, y por último, la falta de cambios estructurales para institucionalizar al cooperativismo.

## **COOPERATIVAS**

Conjunto de organizaciones entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (Westley y Branch, 2009, p.19)

## **COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO**

Según el Art. 88 de la Ley de Economía Popular y Solidaria “Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen

como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios”. La Cooperativa es una sociedad legalmente constituida, en donde sus socios, deciden libre, voluntaria y equitativamente, aportar con capitales que le permitan prestar un servicio a la colectividad y a ellos mismos. (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2013, p.40)

### **Importancia de las COACS.**

Las cooperativas de ahorro y crédito proporcionan una gran variedad de servicios financieros, a una gran cantidad de usuarios especialmente en las zonas rurales del país, siendo un sector importante de la sociedad al cual la banca no atiende, por diversos factores como por ejemplo: ubicación geográfica, por los costos del volumen de transacciones, por los riesgos y la tecnología de crédito que aplican. (Westley y Branch, 2009, p.22)

Las cooperativas juegan un rol importante en éste sector de la población, ya que fomentan la cultura del ahorro, brinda créditos a usuarios que tradicionalmente no son sujetos de crédito de los bancos por su nivel de ingresos, atiende al sector de la pequeña y microempresa y principalmente hay que tomar en cuenta que los socios son dueños de la cooperativa, haciéndolos parte de una institución financiera con poder de decisión.

### **Clases de COACS.**

Westley y Branch (2009) afirman. “Las cooperativas según la actividad a desarrollar se clasifican en” p.30

## **Producción**

- Producción agrícola: Frutícolas, Vinícolas, de huerto familiares.
- Producción ganadera: Pecuarios, Avícolas, Apícolas, Pesqueras.
- Producción Industrial: Industrias Artesanales, Artísticas.

## **Consumo**

Artículos de primera necesidad de semillas bonos y herramientas, de materiales y productos de artesanía.

## **Crédito**

Crédito agrícola, artesanal, industrial, de ahorro y crédito.

## **Servicios**

Seguros, transporte, electrificación, de irrigación.

## **Valores Cooperativos.**

- Ayuda Mutua: El grupo que asume una cooperativa mantiene una interrelación de apoyo, de trabajo individual en función de la meta común.
- Responsabilidad: Todas las personas que conforman un grupo cooperativo están pendientes de cumplir siempre el trabajo que les corresponde.
- Democracia: La máxima autoridad dentro de un grupo cooperativo es la reunión en Asamblea de todos sus integrantes.

- Igualdad: Todos los miembros de un grupo cooperativo tienen los mismos derechos y deberes.
- Equidad: Los cooperativistas se comportan siempre de manera justa y equitativa, entendiendo que el reconocimiento del trabajo aportado por cada asociado es la base del buen funcionamiento de una empresa cooperativa.
- Solidaridad: El cooperativista siempre está dispuesto a dar apoyo a otras personas.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Son aquellos documentos en los cuales desde un punto de vista económico se refleja la situación económica, y resultados de una empresa: el Balance General presenta la situación financiera y el de Estado de Pérdidas y Ganancias indica los resultados obtenidos en un período determinado. (Archel, Lizárraga, y Sánchez, 2010, p.19)

Itman (2009) afirma. “El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de la empresa; que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas” (p.71)

### **Estructura de los estados financieros.**

Las Normas Internacionales de Información Financiera, que comúnmente se las llama NIIF, tienen un tratamiento diferente para cada uno de los elementos que conforman los Estados Financieros. Este enfoque se basa en los beneficios económicos, así:

- **Activos**.- Son los recursos que tiene la entidad y que los controla, producto de acontecimientos pasados, y de los que se espera obtener beneficios económicos en un futuro.
- **Pasivos**- Son las obligaciones que tiene la entidad, que surgieron producto de acontecimientos pasados, que en cuyo vencimiento serán canceladas, se espera desprenderse de recursos que representan beneficios económicos.
- **Patrimonio**- Lo que verdaderamente se posee, esto es la diferencia entre activos y pasivos.
- **Ingresos**- Representa los aumentos en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento en el valor de los activos o decrementos de los pasivos.
- **Gastos**- Al contrario de los ingresos, representan las disminuciones en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento de los pasivos o decrementos de los activos.

Como se aprecia en las definiciones tratadas, los beneficios económicos son la diferencia de un elemento a otro, esto se lo puede entender mejor con lo que manifiesta Robert Kiyosaki, que dice:

✓ Activo: “Es lo que genera dinero para tus bolsillos”

✓ Pasivo: “Es lo que te saca dinero de tus bolsillos”

Entonces, si no genera dinero, no es un activo sino un gasto. Los ingresos son la fuente de donde proviene el dinero, por ejemplo: las ventas de bienes o de servicios.

Lo que se busca con la correcta identificación de los elementos que conforman los Estados Financieros es:

- Que los Estados Financieros presenten razonablemente la información financiera.
- Que los Estados Financieros den una imagen fiel de las operaciones de la empresa registradas en la contabilidad.
- Que los Estados Financieros sean útiles para la toma de decisiones.

### **Clasificación de los Estados Financieros**

Entre los estados financieros básicos se encuentran:

#### **Balance General**

Muñoz (2009) afirma. “Es el Informe básico que muestra la situación financiera de un ente económico, en una fecha determinada. Contiene información sobre los activos, pasivos y patrimonio, los cuales deben relacionarse unos con otros para reflejar dicha situación financiera” (p. 24)

El Balance General nos permite conocer la situación financiera de una cooperativa de ahorro y crédito en un momento determinado, nos dice lo que tiene la entidad y lo que debe.

El balance general refleja el resultado de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio de una entidad en un periodo determinado.

## Estructura

Van y Wachowicz (2002) dice “La estructura del balance general se encuentra conformado por las siguientes cuentas: (p. 59)

- **El Activo.-** Representa las cuentas en forma ordenada, en función del dinero de los bienes y valores que dispone la empresa a la fecha del balance. Para efectos de clasificación el activo de las cooperativas se subdivide en los siguientes grupos: Fondos Disponibles, Cartera de Crédito, Inversiones, Cuentas por Cobrar, Propiedad Planta y Equipo y Otros Activos.
- **El Pasivo.-** Contribuyen obligaciones presentes contraídas por la entidad, en el desarrollo del giro ordinario de su actividad, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas la entidad debe desprenderse de recursos, que en ciertos casos incorporan beneficios económicos. Estas actividades se agrupan en las siguientes cuentas: Obligaciones con el público, Cuentas por Pagar y Obligaciones financieras.
- **EL Patrimonio.-** “Representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa. Su importe se determina entre la diferencia del activo y el pasivo. Agrupa las cuentas que registran los aportes de los accionistas socios o Gobierno Nacional, las reservas otros Aportes Patrimoniales, y otros” (Amat y Soldevilla, 2011, p. 91). En el caso de las cooperativas el patrimonio está integrado por el Aporte de los socios, las reservas y el resultado del ejercicio.

Los términos Activo y Pasivo pueden dar lugar a confusión, ya que pudiera pensarse que el Activo recoge lo que tiene la empresa y el Pasivo lo que debe. Esto no es correcto, ya que por ejemplo los fondos propios van en el Pasivo.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE LOS  
BANCOS  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL -----  
EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES**

CODIGO	CUENTAS	VALOR
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	0,00
1101	CAJA	0,00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	0,00
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	0,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO</b>	0,00
	CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER	0,00
	CARTERA DE CRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00
	CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	0,00
1499	<b>PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES</b>	0,00
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	0,00
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	0,00
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	0,00
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	0,00
<b>17</b>	<b>BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	0,00
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	0,00
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	0,00
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	0,00
1801	TERRENOS	0,00
1802	EDIFICIOS	0,00
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	0,00
1805	MUEBLES ENSERES Y QUIPOS DE OFICINA	0,00
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	0,00
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	0,00
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	0,00
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	0,00
1901	INVERSIONES ACCIONES Y PARTICIPACIONES	0,00
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	0,00
1905	GASTOS DIFERIDOS	0,00
1906	MATERIAL. MERCADERIA E INSUMOS	0,00
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	0,00
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	0,00
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	0,00
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	0,00
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	0,00
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	0,00
2501	INTERESES POR PAGAR	0,00
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	0,00
2504	RETENCIONES	0,00
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS	0,00
2506	PROVEEDORES	0,00
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	0,00
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	0,00
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	0,00
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	0,00
2990	OTROS	0,00
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	0,00
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	0,00
3103	APORTES DE SOCIOS	0,00
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	0,00
3301	LEGALES	0,00
3303	ESPECIALES	0,00
3305	REVALORIZACION PATRIMONIO	0,00
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	0,00
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	0,00
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	0,00
3601	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	0,00
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0,00
San Miguel de los Bancos, .....		
_____	_____	
GERENTE	CONTADOR	

## **Estado de Resultados**

Suárez (2010) afirma. "Informe básico que muestra el resultado neto de las operaciones de un ente económico, durante el periodo contable. Sus elementos son: ingresos, costos, gastos y corrección monetaria" (p.59)

El Estado de Resultados recoge el beneficio o pérdida que obtiene la empresa a lo largo de su ejercicio económico (normalmente de un año). El Estado de Resultados viene a ser como un contador que se pone a cero a principios de cada ejercicio y que se cierra a final del mismo. Mientras que el Balance General es una "foto" de la empresa en un momento determinado, el Estado de Resultados es una "película" de la actividad de la empresa a lo largo de un ejercicio.

El Balance General y Estado de Resultados están interrelacionados, su nexo principal consiste en la última línea del Estado de Resultados (aquella que recoge el beneficio o pérdida), que también se refleja en el Balance General, incrementando los fondos propios (si fueron beneficios) o disminuyéndolos (si fueron pérdidas). El Libro Mayor y el Libro Diario son los documentos donde se recogen estos movimientos diarios, y permiten tener toda la información contable ordenada y disponible para cuando se necesite elaborar el Balance General y el Estado de Resultados.

## **Estructura**

Ochoa (2011) dice. "Al Estado de Resultados lo componen aquellas cuentas 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" (p.46)

- **Gastos.-** Registran los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente en conformidad en las disposiciones legales vigentes y en el reglamento interno de la entidad, los egresos incurridos por la percepción de servicios de terceros, pago de impuestos, cuotas, contribuciones, multas, entre otras. Los grupos de gastos del sector cooperativo se reflejan en intereses pagados, comisiones causadas, provisiones, gastos de operación y otros gastos y pérdidas.
- **Ingresos.-** Registra los ingresos financieros operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la institución en un periodo económico determinado. Dentro de las cooperativas constan los intereses y descuentos ganados, ingresos por servicios y otros servicios.
- **Cuentas Contingentes.-** Registran condiciones o situaciones presentes que implican varios grados de incertidumbre y pueden a través de un hecho futuro resultar en la pérdida de un activo y que se incurra en un pasivo. Los eventos contingentes pueden afectar significativamente la estructura financiera de la entidad y su no revelación conducen a la presentación de estados financieros no acordes a la realidad económica. Se agrupan en deudoras, deudoras por contra, acreedoras por contra y acreedoras.
- **Cuentas de Orden.-** Registran las cuentas que no inciden ni en la situación financiera ni en los resultados de la situación financiera durante el periodo. Se agrupan en cuentas de orden deudoras, de orden deudoras por contra, de orden acreedoras por contra y en cuentas de orden acreedoras.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL -----**

**EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES**

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR
<b>4</b>	<b>EGRESOS</b>	
<b>41</b>	<b>INTERESES PAGADOS</b>	0,00
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	0,00
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	0,00
4402	CARTERA DE CRÉDITO	0,00
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	0,00
4501	GASTOS DE PERSONAL	0,00
4502	HONORARIOS	0,00
4503	SERVICIOS VARIOS	0,00
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	0,00
4505	DEPRECIACIONES	0,00
4506	AMORTIZACIONES	0,00
4507	OTROS GASTOS	0,00
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	0,00
4701	PÉRDIDA ENVENTA DE BIENES	0,00
4703	INTERESES y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS	0,00
	<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	0,00
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	0,00
5101	DEPÓSITOS	0,00
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	0,00
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	0,00
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	0,00
5404	MANEJO Y COBRANZAS	0,00
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	0,00
5490	OTROS SERVICIOS	0,00
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	0,00
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>0,00</b>
	<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>0,00</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	0,00
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	0,00
7107	CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	0,00
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	0,00
<b>72</b>	<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>	0,00
7201	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	0,00
7207	CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	0,00
7290	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	0,00
<b>73</b>	<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>	0,00
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	0,00
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	0,00
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	0,00
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0,00</b>
San Miguel de los Bancos, .....		
_____	_____	
<b>GERENTE</b>	<b>CONTADOR</b>	

## Estado de Flujo de Efectivo

Estado de flujos de efectivo, o de cambios en la situación financiera con base en el efectivo.

Presenta 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 aportes y reparto de dividendos, es decir muestra separadamente las tres actividades básicas de una empresa: operativa, inversión, y financiación. (Durán, 2011, p. 18)

Indican la capacidad real generadora de efectivo durante un periodo que ya pasó, y su capacidad de pago realizada. De allí la importancia de que las instituciones financieras conozcan de sus clientes los flujos de efectivo hacia el futuro para conocer con que capacidad cuenta una empresa a la hora de cumplir con sus obligaciones. (Meigs y Haka, 2010, p. 76)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE LOS  
BANCOS  
FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL ----  
EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES**

METODO DIRECTO	PARCIAL	TOTAL
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	0,00	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPER. ANTES DE CAMB. EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	0,00	
(AUMENTO) DISMINUCION EN ACTIVO OPERATIVO	0,00	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN PASIVO OPERATIVO	0,00	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		0,00
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		0,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		0,00
San Miguel de los Bancos, .....		
_____ GERENTE	_____ CONTADOR	

**Estado de cambios en el patrimonio o estado de evolución del patrimonio.**

Al finalizar un período contable, a continuación del Balance General, el Contador elabora el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Consiste en presentar las cuentas relacionadas con el Patrimonio; por ejemplo: Aporte de Capital, Utilidades obtenidas en el período, Reservas de Capital, entre otras., con el objeto de tener el monto del capital contable, y poder determinar, así, el valor actualizado de las acciones o participaciones de capital según el tipo de compañía en que se halle conformado la empresa. (Peñalver y Carrillo, 2012, p. 53)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO O ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL ----  
EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES**

DETALLE	CERTIFICADOS DE APORTACION	RESERVAS LEGALES		RESERVASFA CULTATIVAS		RESERVAS ESPECIALES		RESERVAS PARA FUTURAS CAPITALIZ.	CUOTA DE INGRESO	DONACIONES	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS	RESULTADO PRESENTE DEL EJERCIO	TOTAL
		FONDO/ IRRE PA. RESER.	RESERVA/ASIST E. SOCIAL	FODOCONSTRUC EDIFICIO	EDUCAC COOP	ADISPOC. JUNT GENR/SCS	RESERV. REVAL PATRIMON.							
Incremento de Aportes	xxxx								xxxx					xxxx
Por Cuota de Ingresos Resolución Asamblea de Represen.								xxxxx	xxxx			xxxx		xxxx
Aportes Freedom 50% Ley de Economía Solidaria y Popular		xxxx												xxxx
Resultado del Ejercicio												xxxx		xxxx
<b>Saldos</b>	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
San Miguel de los Bancos, .....														
_____ GERENTE							_____ CONTADOR							

## **Análisis e interpretación de los estados financieros.**

El análisis de Estados Financieros, también conocido como Análisis Económico Financiero, consiste en utilizar un conjunto de técnicas que tiene como finalidad diagnosticar la situación y perspectiva de la entidad, con el fin de poder tomar decisiones adecuadas.

Desde una perspectiva interna, la dirección de la entidad puede tomar decisiones que corrijan los puntos débiles que puedan amenazar su futuro y al mismo tiempo aprovecha los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos.

Desde una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evaluación previsible de la empresa.

## **CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

### **SEGÚN SU DESTINO**

- **Análisis Interno.-** al análisis interno se lo practican para usos internos o fines administrativos; este tipo de análisis sirve para explicar a los directivos y socios de la entidad el cambio que en la cooperativa se ha obtenido de un periodo a otro.
- **Análisis Externo.-** Son aquellos que se practican por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la entidad cuyos estados financieros se está analizando.

### **SEGÚN SU FORMA**

- **Análisis Vertical.-** Se denomina así porque se utiliza para realizar la practica con un solo estado de situación o un balance de pérdidas y

ganancias pero a una fecha o periodo determinado sin relacionarlo con otros. Es de gran importancia para la entidad a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

- **Análisis horizontal.-** Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la cooperativa, porque mediante él se informa los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos.

### **Métodos y técnicas de análisis para los estados financieros.**

Para realizar el análisis a los estados financieros de una entidad financiera se requiere de métodos y técnicas fundamentales como:

- Análisis vertical
- Análisis horizontal
- Aplicación de Indicadores, o el sistema PERLAS

### **Análisis vertical**

Horngrén (2010) afirma. “Estudia las relaciones entre los datos financieros de una empresa para un solo juego de estados, es decir, para aquellos que corresponden a una sola fecha o a un solo período contable” ( p.112)

El análisis vertical del Balance General consiste en la comparación de una partida del activo con la suma total del balance, y/o con la suma de las partidas del pasivo o del patrimonio total del balance, y/o con la suma de un mismo grupo del pasivo y del patrimonio. El propósito de este

análisis es evaluar la estructura de los medios de la empresa y de sus fuentes de financiamiento. (Weston y Brigham, 2009, p.92)

### **Procedimiento del análisis vertical.**

Besley y Brigman (2009). “Se toma un Estado Financiero y se relaciona las partes componentes con cifras base del monto. Ejemplo” (p.112)

- Se toma como base el Total del Activo Corriente \$ X, la misma que corresponde al 100% del rubro.
- Para obtener el porcentaje del rubro se toma el valor de la cuenta que se quiere determinar que es de \$ X dividido para el total del Activo Corriente \$ X multiplicado x 100.
- Esto indica que el valor de la cuenta representa \$X de los Activos Corrientes.
- Luego de haber encontrado la relación porcentual a cada cuenta con respecto al subtotal o total según sea el caso, se inicia el análisis e interpretación de cada cuenta.

Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\mathbf{VALOR INTEGRAL = VALOR PARCIAL / VALOR BASE * 100}$$

### **Análisis horizontal.**

Llorente (2010). “Estudia las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados, es decir, para los estados de fechas o períodos sucesivos. Por consiguiente, representa una comparación

dinámica en el tiempo” (p.40). El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón. Este análisis es principalmente útil para revelar tendencias de los Estados Financieros y sus relaciones.

### **Procedimiento del análisis horizontal.**

Este análisis se lo denomina Dinámico y para su aplicación se utiliza el siguiente procedimiento:

- Se toma dos Estados Financieros de dos periodos consecutivos analizar.
- Se realiza una lista de todas las cuentas que aparecen en el balance.
- Hacia la derecha de cada cuenta en dos columnas sus respectivos valores.
- La primera columna se utiliza para los datos más recientes y se toma como base los datos más antiguos.
- Se establece la diferencia entre los valores de estos años.
- Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el año menor y se multiplica por 100.
- Para el cálculo de la razón se divide el año mayor para el año menor.
- Luego se interpretan los valores obtenidos.

Palepu y Healy (2002). “Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 el valor 1” (p.57)

Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{VARIACIÓN ABSOLUTA} = P2 - P1.$$

Johnson y Melicher (2010). “Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres, para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1 y este resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje” (p. 32)

Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{VARIACIÓN RELATIVA} = ((P2/P1)-1)*100.$$

### **Método del sistema de monitoreo PERLAS**

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

Es un sistema para supervisar el desempeño y como factor de comparación y evaluación de las cooperativas. Si se identifican errores, son relativamente fáciles de corregir y proporcionan a la gerencia una percepción acerca de sus operaciones.

Es un sistema de monitoreo de los indicadores financieros que facilitan el análisis e interpretación de la condición financiera de cualquier Cooperativa de Ahorro y Crédito.

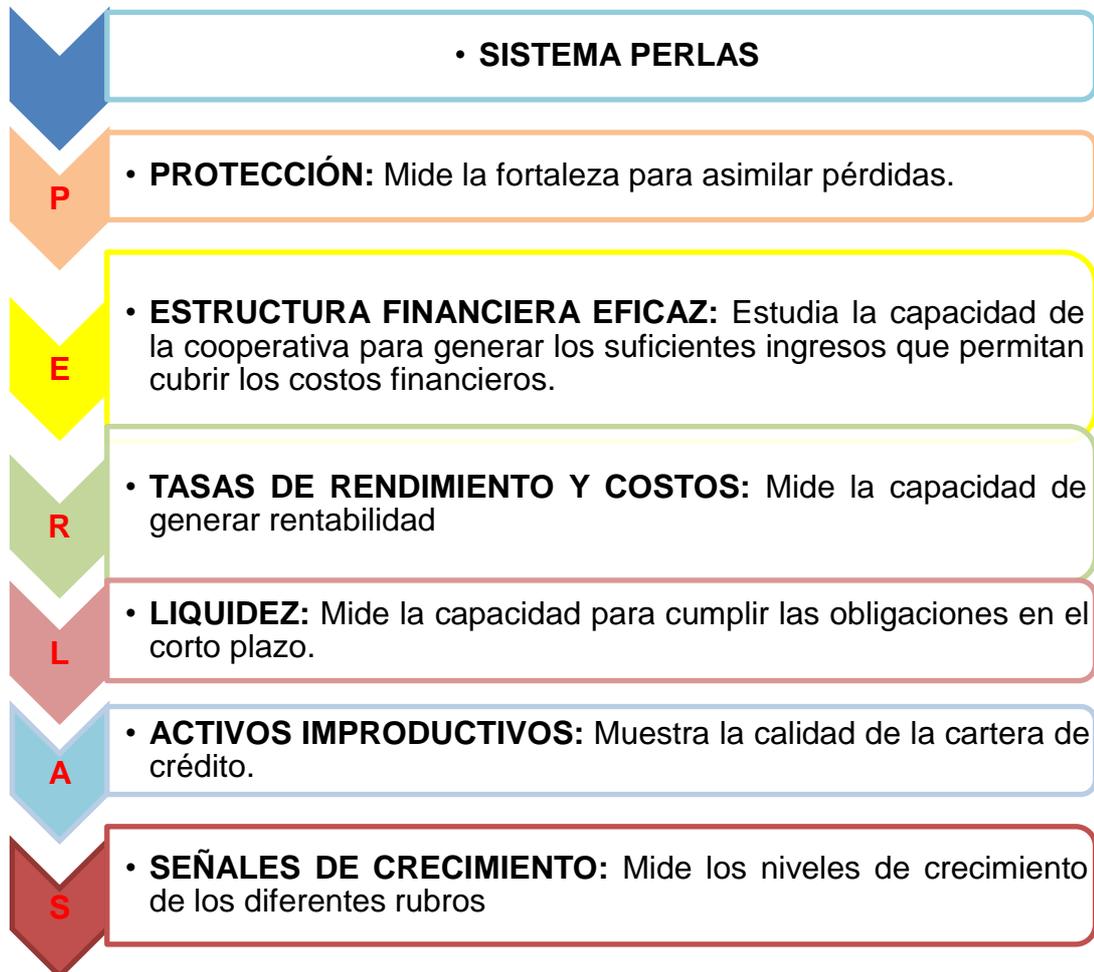
Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de la COAC: Protección, Estructura financiera eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y Costos, Liquidez y Señales de Crecimiento

El uso del sistema permitirá a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable. El sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede identificar las causas probables. Su clasificación objetiva permite la discusión abierta de problemas con el consejo de administración y la gerencia. Es particularmente útil en las situaciones en que una cooperativa de ahorro y crédito recibe una clasificación baja y los líderes pueden enfocarse más en la búsqueda de resoluciones.

Maneja 44 indicadores financieros cuantitativos que facilitan un análisis integral de la situación financiera de cualquier institución, cada indicador tiene una norma prudencial o una meta asociada.

El Objetivo de cada indicador es realizado por el Consejo Mundial de Cooperativas de Crédito en función a la experiencia, fortalecimiento y modernización de las cooperativas de crédito y promover el ahorro de crecimiento. Los depositantes pueden tener la confianza de que las instituciones de ahorro que cumplan con los estándares de excelencia están sanas y salvas.

## SIGNIFICADO PERLAS



**Fuente:** Chu Rubio, Manuel (2011). Finanzas para no Financieros.

**Elaboración:** Martha Medina

Entre los indicadores que los directivos deben considerar al momento de evaluar financieramente las cooperativas constan:

### **P= Protección**

Se mide el riesgo de la administración de crédito y cobranzas:

- Morosidad
- Provisiones
- Castigos

- Recuperaciones

P1 Estimaciones para mora mayor a 12 meses

P2 Estimaciones para mora de 1 a 12 meses

P3 Depuración completa mora mayor a 12 meses

### **E= Estructura Financiera**

Se optimiza la solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa:

E1 Prestamos netos / activos totales

E5 Depósitos Ahorro / activos totales

E9 Capital Inst. Neto / activos totales

### **R= Rendimientos y Costos**

Se optimiza los rendimientos, costos, eficiencia operativa y rentabilidad:

R7 Costos Aport. /Promedio Aportaciones

R9 Gastos Operativos /Prom. Activos

R12 Excedentes Netos/Prom. Activos

### **L= Liquidez**

Se optimiza el nivel de liquidez para el retiro imprevisto de los depósitos, se minimiza la liquidez ociosa:

L1 =Liquidez/Depósitos de Ahorros

### **A= Activos Improductivos**

Se monitorea el índice de morosidad; así mismo la rentabilidad, minimizando los activos improductivos y buscando el financiamiento apropiado de ellos.

A1 Morosidad / Cartera Bruta

A2 Activo Improductivo / Activo Total

### S= Señales Expansivas

Se compara el crecimiento de los renglones principales del Balance general con su estructura y rendimiento, siempre buscando crecimientos reales; se mide el ingreso de los nuevos asociados quienes son los usuarios (clientes) de los productos y servicios.

S7 Crecimiento Aportaciones

S10 Crecimiento Asociados

S11 Crecimiento Activos

### METAS DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
P=PROTECCIÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
	P2U	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (Definido por el usuario)	100%
	P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	SI
	P4	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	Lo mínimo
	P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	>75%
	P6	Solvencia	≥111%

Solvencia

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ</b>	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total	≤ 2%
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
	E6	Crédito Externo / Activo Total	0- 5%
	E7	Aportaciones / Activo Total	≤ 20%
	E8	Capital institucional / Activo Total	≥10%
	E9	Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%
	E9U	Capital institucional neto/ Activo Total (Definido por el Usuario)	≥10%
<b>A = CALIDAD DE ACTIVOS</b>	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%
	A1U	Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el Usuario)	≤ 5%
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%
	A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	≥ 200%
<b>R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS</b>	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial
	R2	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del mercado
	R3	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	Tasas del mercado
	R4	Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras	≥ R1
	R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado >Inflación
	R6	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del mercado
	R7	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado ≥ R5

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el cumplimiento de E9
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
	R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	^P1 = 100% ^P2 = 35%
	R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo
	R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	^E9 >10%
	R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación
<b>L = LIQUIDEZ</b>	L1	Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%
<b>S = SEÑALES DE CRECIMIENTO</b>	S1	Crecimiento de préstamos	^E1= 70-80%
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	^E2 ≤ 16%
	S3	Crecimiento de inversiones financieras	^E3 ≤ 2%
	S4	Crecimiento de inversiones no financieras	^E4=0%
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	^E5=70-80%
	S6	Crecimiento de crédito externo	^E6=0- 5%
	S7	Crecimiento de aportaciones	^E7 ≤ 20%
	S8	Crecimiento de capital institucional	^E8 ≥ 10%
	S9	Crecimiento de capital institucional neto	^E9 ≥ 10%
	S10	Crecimiento del número de asociados	≥ 15%
	S11	Crecimiento del activo total	> Inflación +10%

## **INFORME FINANCIERO.**

El informe financiero es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre la solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento y rentabilidad financiera. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción. En otras palabras, es un documento inteligente.

### **Objetivos del Análisis Financiero**

- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son productos de las operaciones económicas de una entidad.
- Evaluar la situación financiera de la organización, es decir su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructura de la entidad.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad.
- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la entidad; de donde proviene, como se invierten y que rendimiento generan.
- Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de los recursos.

## **Características del informe financiero.**

Entre las características 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 principio 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 clara y sencilla 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 ha 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 del informe financiero.**

En el informe deben constar tres partes esenciales:

- Identificación de los problemas;
- Análisis de las causas; y,
- Propuestas de mejoras.

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

## **e. MATERIALES Y MÉTODOS.**

Dentro de los materiales y métodos se tomó en cuenta la necesidad de utilizar materiales, métodos y técnicas que permitieron dar cumplimiento a los objetivos planteados.

### **MATERIALES**

Los materiales que se utilizaron para el desarrollo del trabajo de tesis son los siguientes:

- Libros, textos, copias
- Esferográficos, lápiz, borrador
- Hojas de papel bon
- Internet
- Computadora
- Impresora
- Flash Memory
- Estados financieros de la cooperativa

### **MÉTODOS**

Los métodos que se utilizaron en el presente trabajo se los detalla a continuación:

### **Científico**

La aplicación de este método permitió plasmar la teoría con la práctica, la recopilación de información teórica sirvió de apoyo para sustentar los conocimientos en el análisis de los estados financieros y realizar el informe final acerca del análisis financiero de la Cooperativa en el periodo 2013-2014 y de esta manera brindar información a los directivos que permita tomar decisiones acerca de la situación financiera de la entidad.

### **Inductivo**

Este método fue utilizado en la construcción de los conceptos más relevantes que sustentan el tema. Por otra parte la utilización de este método fue de fundamental importancia, puesto que sirvió para analizar el movimiento de cada cuenta de los estados y su incidencia en los resultados que se obtuvieron en los periodos sujetos a estudio, además permitió analizar las variaciones existentes de un año a otro así como definir las causas que las originaron.

### **Analítico**

Consiste en el análisis minucioso de un hecho en particular. Este método ayudó en el análisis de los Estados Financieros y en la aplicación del sistema PERLAS del período 2013 – 2014 de la Cooperativa, así mismo permitió obtener una visión real del movimiento económico y financiero de la cooperativa, determinando sus puntos fuertes y débiles.

### **Sintético**

Este método facilitó la clasificación de aspectos importantes del análisis para elaborar el informe final y plantear las conclusiones y recomendaciones del estudio.

## **TÉCNICAS**

### **La Observación**

Esta técnica fue aplicada al momento de solicitar información en cuanto a los Estados Financieros y verificar los resultados que arrojen los mismos que facilitaron realizar el Análisis de los Estados Financieros.

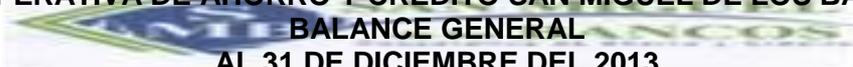
### **La Entrevista**

Técnica que se aplicó a través del diálogo con el Gerente de la Cooperativa y Jefes de Agencia; con el propósito de obtener información para dar respuesta a la problemática encontrada en relación al tema.

### **La Técnica Bibliográfica**

Se la utilizó en la recopilación de información sobre el Análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, de diferentes autores; mediante la revisión de libros, textos, internet. Información que me permitió guiar el desarrollo del presente estudio, establecer conceptos y criterios expresando en forma clara y precisa la teoría en lo que se refiere al análisis e interpretación de los Estados Financieros.

f. RESULTADOS.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS  
  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES

<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>TOTALES</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.699.034,09</b>
1101	CAJA	217.593,17
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	1.460.004,51
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	21.436,41
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>0,00</b>
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO</b>	<b>9.960.696,11</b>
	<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	<b>9.654.048,60</b>
1402	CREDITOS DE CONSUMO VIGENTE	2.253.657,48
1403	CREDITOS DE VIVIENDA VIGENTE	797.130,88
1404	CARTERA DE CREDITOS DE LA MICROEMPRESA VIGENTE	6.603.260,24
	<b>CARTERA DE CRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES</b>	<b>408.041,91</b>
1412	CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV. INT.	26.494,60
1413	CREDITOS DE VIVIENDA QUE NO DEV. INT.	0,00
1414	CREDITOS MICROEMPRESA QUE NO DEV. INT.	381.547,31
	<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	<b>314.551,94</b>
1422	CREDITOS DE CONSUMO VENCIDOS	34.517,33
1423	CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDOS	0,00
1424	CREDITOS DE LA MICROEMPRESA VENCIDOS	280.034,61
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-415.946,34
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>230.190,62</b>
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	94.229,06
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	90.012,60
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	45.948,96
<b>17</b>	<b>BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	<b>8.212,60</b>
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>341.404,00</b>
1801	TERRENOS	40.294,43
1802	EDIFICIOS	132.040,85
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	85.932,71
1805	MUEBLES ENSERES Y QUIPOS DE OFICINA	118.861,51
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	229.445,44
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	38.739,68
1890	OTROS	753,44
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-304.664,06
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>81.245,34</b>
1901	INVERSIONES ACCIONES Y PARTICIPACIONES	26.517,98

<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>TOTALES</b>
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	22.103,08
1905	GASTOS DIFERIDOS	
1906	MATERIAL. MERCADERIA E INSUMOS	17.889,82
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	0,00
1990	OTROS	14.734,46
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>12.320.782,76</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>8.157.042,91</b>
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	3.895.263,61
2103	AHORROS ESPECIALES	4.261.779,30
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>465.743,26</b>
2501	INTERESES POR PAGAR	66.027,22
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	89.355,76
2504	RETENCIONES Y DESCUENTOS	114.013,74
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS	57.931,26
2506	PROVEEDORES	3.062,69
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	135.352,59
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.289.959,33</b>
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	1.289.959,33
2908	TRANSFERENCIA INTERNAS	0,00
2990	OTROS	0,00
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>9.912.745,50</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>986.630,54</b>
3103	APORTES DE SOCIOS	986.630,54
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.189.813,93</b>
3301	LEGALES	438.459,54
3303	ESPECIALES	725.253,37
3305	REVALORIZACION PATRIMONIO	26.101,02
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>113.548,99</b>
3402	DINACIONES	113.548,99
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>15.014,43</b>
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>103.029,37</b>
3601	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	103.029,37
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0,00
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.408.037,26</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>12.320.782,76</b>
San Miguel de los Bancos, 31 de diciembre del 2013		
<hr/> <b>GERENTE</b>		<hr/> <b>CONTADOR</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS**



**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES

<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>TOTALES</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.487.538,57</b>
1101	CAJA	281.717,23
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	1.198.077,01
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	7.744,33
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>19.800,00</b>
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO</b>	<b>11.293.674,00</b>
	<b>CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER</b>	<b>11.068.545,68</b>
1401	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	183.688,89
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	2.901.864,79
1403	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	687.944,92
1404	CARTERA DE CREDITOS DE LA MICROEMPRESA POR VENCER	7.295.047,08
	<b>CARTERA DE CRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES</b>	<b>315.794,23</b>
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV. INT.	9.063,53
1427	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA QUE NO DEV. INT.	0,00
1428	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA QUE NO DV. INT.	306.730,70
	<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	<b>424.194,47</b>
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	34.498,70
1451	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	0,00
1452	CARTERA DE CREDITOS DE LA MICROEMPRESA VENCIDA	389.695,77
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	<b>-514.860,38</b>
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>210.950,38</b>
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	106.188,47
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	27.664,29
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	77.097,62
<b>17</b>	<b>BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	<b>8.212,60</b>
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	5.692,60
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	2.520,00
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>540.466,16</b>
1801	TERRENOS	40.294,43
1802	EDIFICIOS	381.403,65
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	0,00
1805	MUEBLES ENSERES Y QUIPOS DE OFICINA	157.886,12
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	251.699,22
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	29.517,68
1890	OTROS	753,44
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<b>-321.088,38</b>

<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>TOTALES</b>
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>110.778,23</b>
1901	INVERSIONES ACCIONES Y PARTICIPACIONES	30.508,55
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	9.441,54
1905	GASTOS DIFERIDOS	22.651,03
1906	MATERIAL. MERCADERIA E INSUMOS	30.760,14
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	0,00
1990	OTROS	17.416,97
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13.671.419,94</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>9.353.671,45</b>
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	4.175.848,67
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	5.177.822,78
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>534.006,53</b>
2501	INTERESES POR PAGAR	71.227,91
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	104.299,90
2504	RETENCIONES	121.640,63
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS	43.096,58
2506	PROVEEDORES	5.108,49
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	188.633,02
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.121.926,85</b>
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	1.121.926,85
2990	OTROS	561,75
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>11.010.166,58</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.086.696,29</b>
3103	APORTES DE SOCIOS	1.086.696,29
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.373.034,69</b>
3301	LEGALES	513.339,93
3303	ESPECIALES	833.593,74
3305	REVALORIZACION PATRIMONIO	26.101,02
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>113.548,99</b>
3490	OTROS	113.548,99
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>15.014,43</b>
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>72.958,96</b>
3601	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	72.958,96
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0,00
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.661.253,36</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>13.671.419,94</b>
San Miguel de los Bancos, 31 de diciembre del 2014		
_____		_____
<b>GERENTE</b>		<b>CONTADOR</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
 EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES

<b>4</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>TOTALES</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES PAGADOS</b>	<b>422.603,49</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	350.214,50
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	72.388,99
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>71.553,31</b>
4402	CARTERA DE CRÉDITO	71.553,31
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1.097.896,27</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	539.664,29
4502	HONORARIOS	106.160,37
4503	SERVICIOS VARIOS	204.411,89
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	13.618,10
4505	DEPRECIACIONES	65.224,84
4506	AMORTIZACIONES	17.487,10
4507	OTROS GASTOS	151.329,68
	<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>1.592.053,07</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.845.677,26</b>
5101	DEPÓSITOS	7.081,14
5103	INTERESES Y DESCUENTOS EN INVERSIONES	0,00
	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE	
5104	CREDITOS	1.835.266,12
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	3.330,00
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>59.136,32</b>
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	35.796,89
<b>5490</b>	<b>OTROS SERVICIOS</b>	<b>23.339,43</b>
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>3.556,08</b>
560420	INTRESES Y COMISIONES	3.556,08
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1.908.369,66</b>
	<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO 2014</b>	<b>316.316,59</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>2.538.534,06</b>
	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE	
7101	TERCEROS	1.456.930,40
7107	CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	229.789,34
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	851.814,32
<b>72</b>	<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>	<b>-2.538.534,06</b>
	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE	
7201	TERCEROS	-1.456.930,40
7207	CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	-229.789,34
7290	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	-851.814,32
<b>73</b>	<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>	<b>21.273.437,71</b>
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	21.273.437,71
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>-21.273.437,71</b>
<b>7401</b>	<b>VALORES Y BIENES RECIBIDOS</b>	<b>-21.273.437,71</b>
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0,00</b>

San Miguel de los Bancos, 31 de diciembre del 2013

---

GERENTE

---

CONTADOR

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES

<b>4</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>TOTALES</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES PAGADOS</b>	<b>504.596,47</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	444.517,64
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	60.078,83
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>82.137,97</b>
4402	CARTERA DE CRÉDITO	82.137,97
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1.292.066,27</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	611.375,78
4502	HONORARIOS	141.629,06
4503	SERVICIOS VARIOS	247.860,05
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	72.892,41
4505	DEPRECIACIONES	69.614,85
4506	AMORTIZACIONES	531,90
4507	OTROS GASTOS	148.162,22
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>2.464,28</b>
	<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>1.881.264,99</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>2.028.331,22</b>
5101	DEPÓSITOS	9.066,55
5103	INTERESES Y DESC. EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	0,00
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	2.016.066,67
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	3.198,00
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>78.983,46</b>
5404	MANEJO Y COBRANZAS	18.404,03
5490	OTROS SERVICIOS	60.579,43
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>2.107.314,68</b>
	<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO 2014</b>	<b>226.049,69</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>2.720.974,56</b>
7101	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	1.456.930,40
7107	CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	412.229,84
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	851.814,32
<b>72</b>	<b>DEUDORAS POR CONTR</b>	<b>-2.720.974,56</b>
7201	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	-1.456.930,40
7207	CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	-412.229,84
7290	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	-851.814,32
<b>73</b>	<b>DEUDORAS POR CONTR</b>	<b>23.744.054,70</b>
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	23.744.054,70
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>-23.744.054,70</b>
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	-23.744.054,70
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0,00</b>
San Miguel de los Bancos, 31 de diciembre del 2014.		
_____		_____
GERENTE		CONTADOR

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013 – 2014**

CÓD.	CUENTAS	2013			2014		
		\$	% CUENTA	% GRUPO	\$	% CUENTA	% GRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>						
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.699.034,09</b>	<b>100</b>	<b>13,79</b>	<b>1.487.538,57</b>	<b>100</b>	<b>10,88</b>
1101	CAJA	217.593,17	12,81		281717,23	18,94	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	1.460.004,51	85,93		1.198.077,01	80,54	
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	21.436,41	1,26		7.744,33	0,52	
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>19.800,00</b>	<b>100</b>	<b>0,14</b>
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO</b>	<b>9.960.696,11</b>	<b>100</b>	<b>80,84</b>	<b>11.293.674,00</b>	<b>100</b>	<b>82,61</b>
	<b>CARTERA DE CREDITO POR VENCER</b>	<b>9.654.048,60</b>	<b>96,92</b>		<b>11.068.545,68</b>	<b>98,00</b>	
1401	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	0,00	0,00		183.688,89	1,63	
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	2.253.657,48	22,63		2.901.864,79	25,69	
1403	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	797.130,88	8,00		687.944,92	6,09	
1404	CARTERA DE CREDITOS DE LA MICROEMPRESA POR VENCER	6.603.260,24	66,29		7.295.047,08	64,59	
	<b>CARTERA DE CREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES</b>	<b>408.041,91</b>	<b>4,10</b>		<b>315.794,23</b>	<b>2,80</b>	
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV. INT.	26.494,60	0,27		9.063,53	0,08	
1428	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA QUE NO DEV. INT.	381.547,31	3,83		306.730,70	2,72	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013 – 2014**

CÓD.	CUENTAS	2013			2014		
		\$	% CUENTA	% GRUPO	\$	% CUENTA	% GRUPO
	<b>CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<b>314.551,94</b>	<b>3,16</b>		<b>424.194,47</b>	<b>3,76</b>	
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	34.517,33	0,35		34.498,70	0,31	
1451	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	0,00	0,00		0,00	0,00	
1452	CARTERA DE CREDITOS DE LA MICROEMPRESA VENCIDA	280.034,61	2,81		389.695,77	3,45	
1499	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-415.946,34	-4,18		-514.860,38	-4,56	
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>230.190,62</b>	<b>100</b>	<b>1,87</b>	<b>210.950,38</b>	<b>100</b>	<b>1,54</b>
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	94.229,06	40,94		106.188,47	50,34	
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	90.012,60	39,10		27664,29	13,11	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	45.948,96	19,96		77.097,62	36,55	
<b>17</b>	<b>BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	<b>8.212,60</b>	<b>100</b>	<b>0,07</b>	<b>8.212,60</b>	<b>100</b>	<b>0,06</b>
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	5.692,60	69,32		5.692,60	69,32	
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	2.520,00	30,68		2.520,00	30,68	
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>341.404,00</b>	<b>100</b>	<b>2,77</b>	<b>540.466,16</b>	<b>100</b>	<b>3,95</b>
1801	TERRENOS	40.294,43	11,8		40.294,43	7,46	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013 – 2014**

CÓD.	Cuentas	2013			2014		
		\$	% CUENTA	% GRUPO	\$	% CUENTA	% GRUPO
1802	EDIFICIOS	132.040,85	38,68		381.403,65	70,57	
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	85.932,71	25,17		0,00	0,00	
1805	MUEBLES ENSERES Y QUIPOS DE OFICINA	118.861,51	34,82		157.886,12	29,21	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	229.445,44	67,21		251.699,22	46,57	
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	38.739,68	11,35		29.517,68	5,46	
1890	OTROS	753,44	0,22		753,44	0,14	
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-304.664,06	-89,24		-321.088,38	-59,41	
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>81.245,34</b>	<b>100</b>	<b>0,66</b>	<b>110.778,23</b>	<b>100</b>	<b>0,81</b>
1901	INVERSIONES ACCIONES Y PARTICIPACIONES	26.517,98	32,64		30.508,55	27,54	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	22.103,08	27,21		9.441,54	8,52	
1905	GASTOS DIFERIDOS	0,00	0,00		22.651,03	20,45	
1906	MATERIAL. MERCADERIA E INSUMOS	17.889,82	22,02		30.760,14	27,77	
1990	OTROS	14.734,46	18,14		17.416,97	15,72	
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>12.320.782,76</b>		<b>100,00</b>	<b>13.671.419,94</b>		<b>100,00</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013 – 2014**

CÓD.	CUENTAS	2013			2014		
		\$	% CUENTA	% GRUPO	\$	% CUENTA	% GRUPO
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>						
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>8.157.042,91</b>	<b>100,00</b>	<b>82,29</b>	<b>9.353.671,45</b>	<b>100,00</b>	<b>84,95</b>
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	3.895.263,61	47,75		4.175.848,67	44,64	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	4.261.779,30	52,25		5.177.822,78	55,36	
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>465.743,26</b>	<b>100,00</b>	<b>4,70</b>	<b>534.006,53</b>	<b>100,00</b>	<b>4,85</b>
2501	INTERESES POR PAGAR	66.027,22	14,18		71.227,91	13,34	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	89.355,76	19,19		104.299,90	19,53	
2504	RETENCIONES	114.013,74	24,48		121.640,63	22,78	
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS	57.931,26	12,44		43.096,58	8,07	
2506	PROVEEDORES	3.062,69	0,66		5.108,49	0,96	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	135.352,59	29,06		188.633,02	35,32	
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.289.959,93</b>	<b>100,00</b>	<b>13,01</b>	<b>1.121.926,85</b>	<b>100,00</b>	<b>10,19</b>
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	1.289.959,33	100,00		1.121.926,85	100,00	
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>561,75</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>
2990	OTROS	0,00	0,00	0,00	561,75	100,00	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9.912.746,10</b>		<b>100,00</b>	<b>11.010.166,58</b>		<b>100,00</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013 – 2014**

CÓD.	CUENTAS	2013			2014		
		\$	% CUENTA	% GRUPO	\$	% CUENTA	% GRUPO
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>						
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>986.630,54</b>	<b>100,00</b>	<b>40,97</b>	<b>1.086.696,29</b>	<b>100,00</b>	<b>40,83</b>
3103	APORTES DE SOCIOS	986.630,54	100,00		1.086.696,29	100,00	
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.189.813,93</b>	<b>100,00</b>	<b>49,41</b>	<b>1.373.034,69</b>	<b>100,00</b>	<b>51,59</b>
3301	LEGALES	438.459,54	36,85		513.339,93	37,39	
3303	ESPECIALES	725.253,37	60,96		833.593,74	60,71	
3305	REVALORIZACION PATRIMONIO	26.101,02	2,19		26.101,02	1,90	
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>113.548,99</b>	<b>100,00</b>	<b>4,72</b>	<b>113.548,99</b>	<b>100,00</b>	<b>4,27</b>
3402	DONACIONES	113548,99	100,00		0,00	0,00	
3490	OTROS	0,00	0,00		113548,99	100,00	
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>15.014,43</b>	<b>100,00</b>	<b>0,62</b>	<b>15.014,43</b>	<b>100,00</b>	<b>0,56</b>
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>103.029,37</b>	<b>100,00</b>	<b>4,28</b>	<b>72.958,86</b>	<b>100,00</b>	<b>2,74</b>
3601	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	103.029,37	100,00		72.958,96	100,00	
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0,00	0,00		0,00	0,00	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.408.037,26</b>		<b>100,00%</b>	<b>2.661.253,26</b>		<b>100,00%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS  
BANCOS"  
BALANCE GENERAL 2013 - 2014**

**REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS  
RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS VERTICAL**

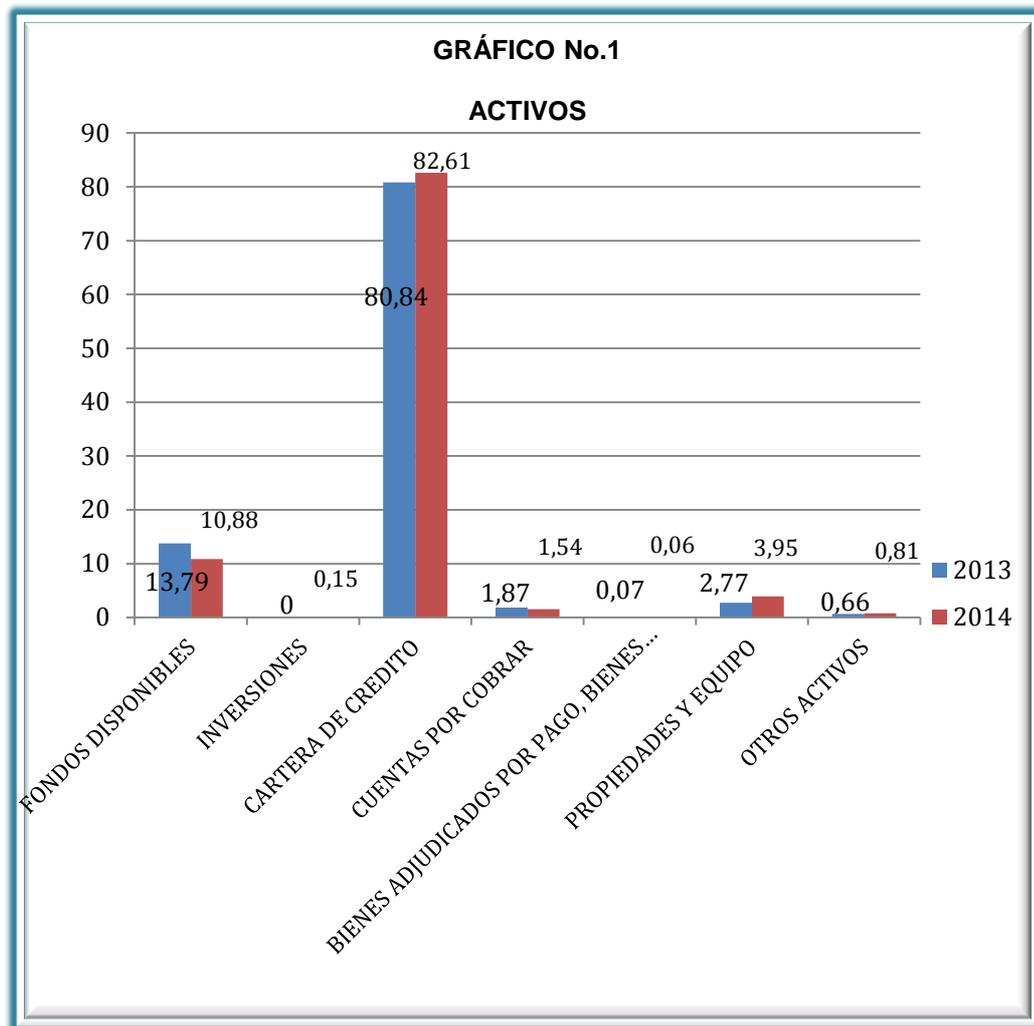
A continuación se procede al análisis e interpretación de las cuentas que conforman el balance general, con el propósito de conocer su comportamiento dentro del grupo de activo, pasivo y patrimonio que dispone la institución para su normal funcionamiento.

**ACTIVOS**

**CUENTAS GENERALES DEL GRUPO DE ACTIVOS**

**CUADRO No.1**

ACTIVOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
11	FONDOS DISPONIBLES	1.699.034,09	13,79	1.487.538,57	10,88
13	INVERSIONES	0,00	0,00	19.800,00	0,15
14	CARTERA DE CREDITO	9.960.696,11	80,84	11.293.674,00	82,61
16	CUENTAS POR COBRAR	230.190,62	1,87	210.950,38	1,54
17	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, BIENES ARRENDADOS Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	8.212,60	0,07	8.212,60	0,06
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	341.404,00	2,77	540.466,16	3,95
19	OTROS ACTIVOS	81.245,34	0,66	110.778,23	0,81
	<b>TOTAL</b>	<b>12.320.782,76</b>	<b>100,00</b>	<b>13.671.419,94</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación**

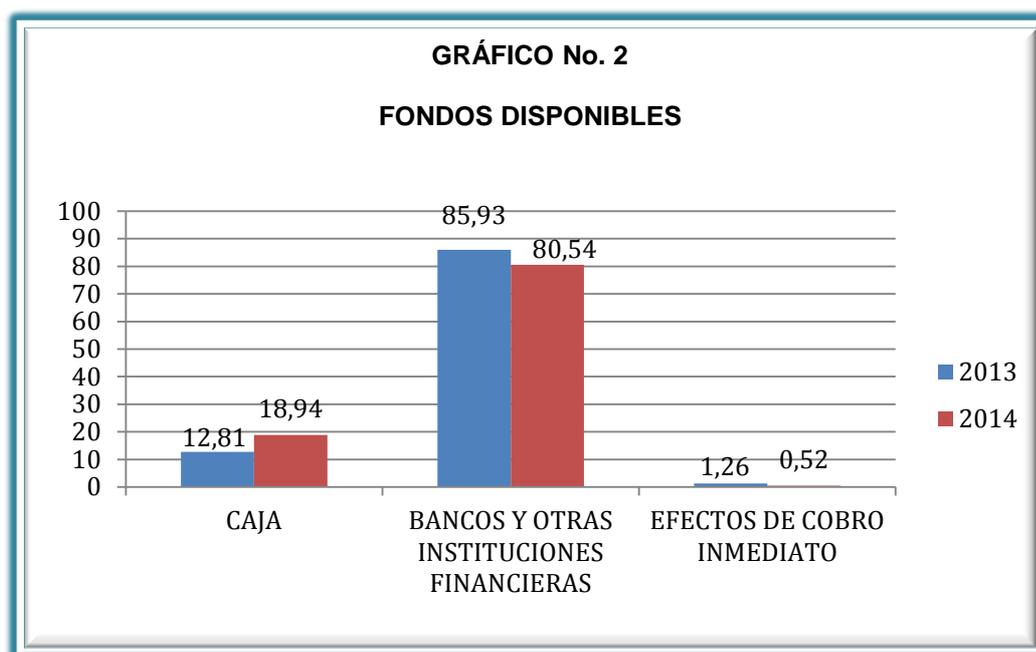
La cuenta cartera de crédito es la de mayor importancia dentro del grupo de los activos. En el periodo 2013 representa el 80,84% y en el 2014 incrementa su porcentaje a 82,61%. También es relevante la participación de la cuenta fondos disponibles con el 13,79% y 10,88% respectivamente. Las demás cuentas integrantes contribuyen con porcentajes menores

Los activos institucionales del año 2014 respecto del año 2013 se incrementan en \$1.350.637,18 cuyo porcentaje de variación constituye el 10,96%. Para el año 2014 la cooperativa cuenta satisfactoriamente con un total de activos de \$13.671.419,94.

## Análisis individual de las cuentas que conforman el activo

**CUADRO No.2**

FONDOS DISPONIBLES					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
1101	CAJA	217.593,17	12,81	281.717,23	18,94
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	1.460.004,51	85,93	1.198.077,01	80,54
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	21.436,41	1,26	7.744,33	0,52
	<b>TOTAL</b>	<b>1.699.034,09</b>	<b>100,00</b>	<b>1.487.538,57</b>	<b>100,00</b>



### Análisis e interpretación.

Los fondos disponibles refleja la capacidad que la entidad tiene para atender a sus operaciones regulares y cumplir con las obligaciones a corto plazo, garantizando a sus asociados disponer de sus recursos en el momento que lo requieran. Comprende cuentas que se registran en efectivo o equivalente de efectivo. Las cuentas integrantes son:

Caja, que registra la existencia de dinero en efectivo, representa el 12,81% en el año 2013 y el 18,94% para el 2014.

Bancos y otras instituciones financieras, registra los saldos que la cooperativa mantiene en diferentes instituciones del sector financiero, ya sea en cuentas corrientes o de ahorros, en el año 2013 representa el 85,93% y en el año 2014 el 80,54% total de fondos disponibles, es la cuenta que registra mayor participación dentro del grupo.

Efectos de cobro inmediato, en el 2013 posee el 1,26% y en el 2014 registra 0,52%.

Los fondos disponibles ocupan el segundo lugar entre los activos, su porcentaje de participación es el 13,79% (2013) y el 10,88% (2014). El resultado obtenido permite afirmar que la cooperativa mantiene un nivel aceptable de disponibilidad de los recursos captados de los asociados.

**CUADRO No.3**

INVERSIONES					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
13	INVERSIONES	0,00	0,00	19.800,00	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19.800,00</b>	<b>100,00</b>



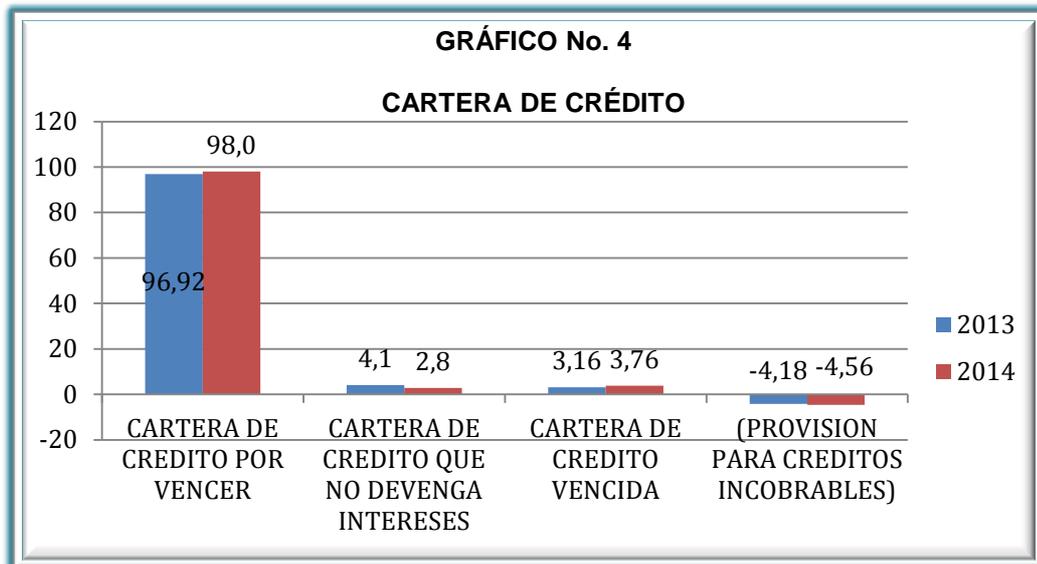
### Análisis e interpretación.

En esta cuenta se registran las inversiones realizadas por la entidad en títulos valores adquiridos, con la finalidad de mantener reservas secundarias. En el año 2013, la cooperativa no realiza inversiones, en el 2014 mantiene inversiones de 31 a 90 días.

Las inversiones realizadas en el 2014, aportan al total del activo el 0,15% equivalente a \$19.800,00.

**CUADRO No. 4**

CARTERA DE CREDITO					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
	CARTERA DE CREDITO POR VENCER	9.654.048,60	96,92	11.068.545,68	98,00
	CARTERA DE CREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	408.041,91	4,10	315.794,23	2,80
	CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	314.551,94	3,16	424.194,47	3,76
	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	-415.946,34	-4,18	-514.860,38	-4,56
	<b>TOTAL</b>	<b>9.960.696,11</b>	<b>100,00</b>	<b>11.293.674,00</b>	<b>100,00</b>



## **Análisis e interpretación.**

La cartera de crédito comprende los saldos de las operaciones de crédito otorgados por la entidad. Las operaciones de crédito de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos son comercial, consumo, vivienda y microempresa. A su vez estos se clasifican en por vencer, vencida y que no devenga interés.

Dentro de los periodos analizados los resultados obtenidos son los siguientes:

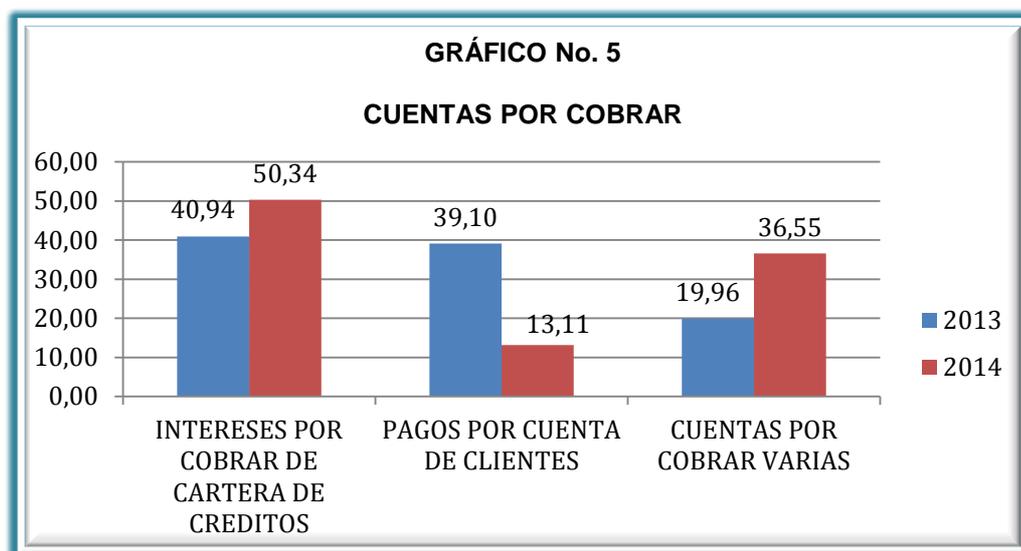
En el año 2013 la cartera de crédito por vencer posee el 96,92% con un valor de \$9.654.048,60. La cartera de crédito que no devenga intereses el 4,10% cuyo valor es \$408.041,91. La cartera de crédito vencida constituye el 3,16% con un total de \$314.551,94. Provisiones para cuentas incobrables el 4,18% con un monto de \$415.946,34.

En el año 2014 la cartera de crédito por vencer constituye el 98,01% equivalente a \$11.068.545,68. La cartera de crédito que no devenga intereses con el 2,80% \$315.794,23. La cuenta cartera de crédito vencida cuyo porcentaje obtenido es el 3,76% similar a \$424.194,47 La cuenta provisiones para cuentas incobrables corresponde al porcentaje de 4,56% igual a \$514.860,38.

Del análisis se puede determinar que la cuenta cartera de crédito es positiva e importante dentro de los activos y para los fines de la institución, aportando el 80,84% en el año 2013 y el 82,61% en el 2014 respecto del total del activo. El resultado evidencia que existe mayor colocación de recursos en el segundo periodo analizado, lo que favorece a los intereses institucionales.

**CUADRO No. 5**

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	94.229,06	40,94	106.188,47	50,34
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	90.012,60	39,10	27.664,29	13,11
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	45.948,96	19,96	77.097,62	36,55
	<b>TOTAL</b>	<b>230.190,62</b>	<b>100,00</b>	<b>210.950,38</b>	<b>100,00</b>



**Análisis e interpretación.**

Registra los valores de cobro inmediato provenientes de la actividad normal de la cooperativa, comprende principalmente los intereses por cobrar de cartera de crédito, pagos por cuenta de clientes, y cuentas por cobrar varias.

Los intereses por cobrar de cartera de créditos representan el 40,94% equivalente a \$94.229,06 en el año 2013, en el año 2014 corresponde un porcentaje de 50,34% equivalente \$106.188,47.

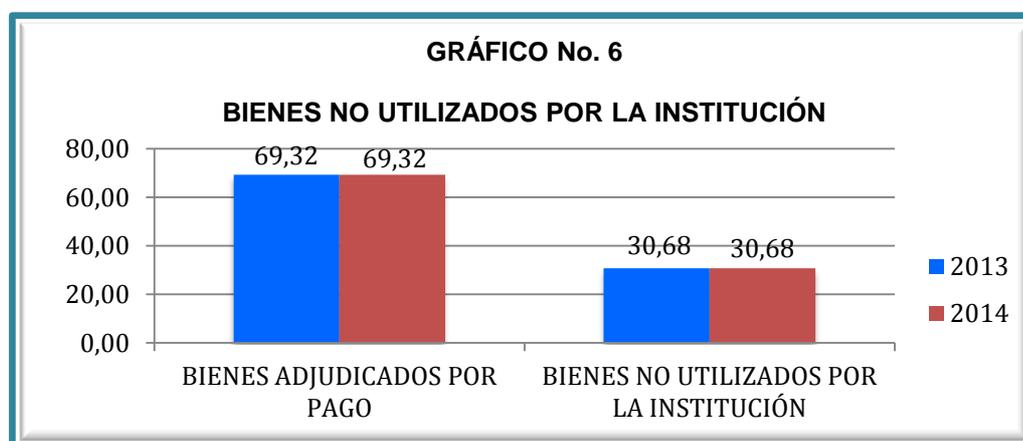
Los pagos por cuenta de clientes en el 2013 comprenden el 39,10% con un valor de \$90.012,60. En el año 2014 el porcentaje obtenido es de 13,11% con un valor de \$27.664,29. La disminución se debe a la cuenta por cobrar de seguros y a la cuenta otros.

Las cuentas por cobrar varias representan el 19,96% en el 2013 similar a \$45.948,96 y un 36,55% en el 2014 con un total de \$77.097,62.

En el año 2013 las cuentas por cobrar del total de activos constituyen el 1,87% que equivale a \$230.190,62. En el año 2014 representan el 1,54% porcentaje que corresponde a \$210.950,38 del total del grupo.

**CUADRO No.6**

<b>BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	5.692,60	69,32	5.692,60	69,32
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	2.520,00	30,68	2.520,00	30,68
	<b>TOTAL</b>	<b>8.212,60</b>	<b>100,00</b>	<b>8.212,60</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación.**

La cuenta bienes no utilizados por la institución se integra de bienes adjudicados por pago y bienes no utilizados por la institución.

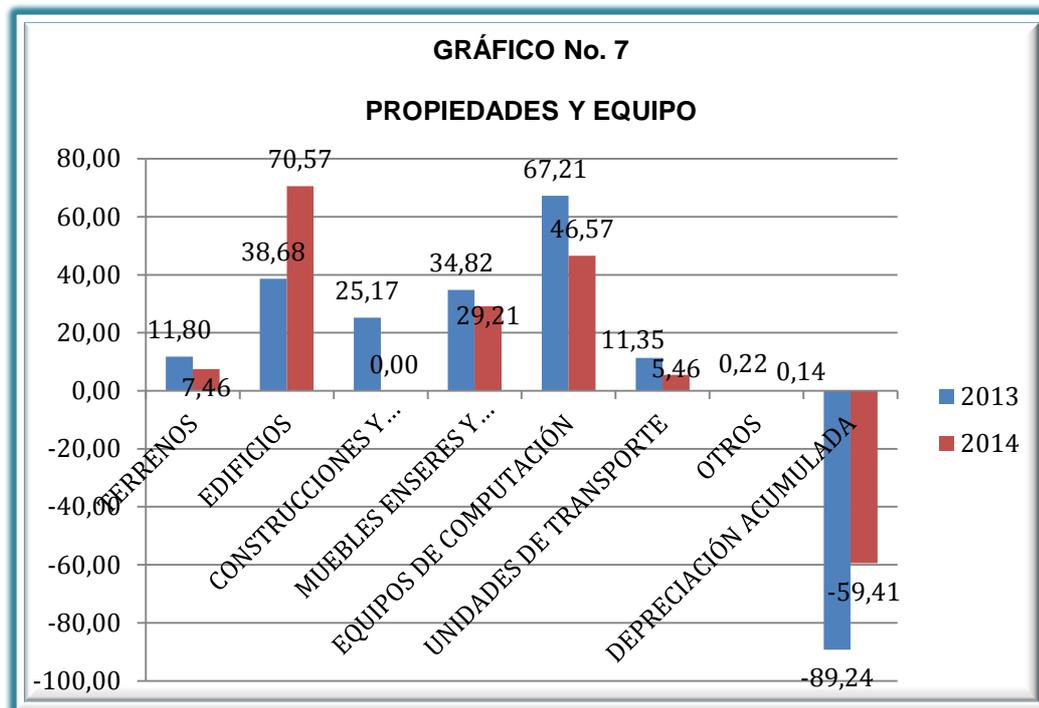
En el año 2013 los bienes adjudicados por pago representa el 69,32% con un monto de \$5.692,60, en el año 2014 se mantiene el mismo valor y porcentaje.

Los bienes no utilizados por la institución representan el 30,68% en el año 2013 con un total de \$2.520,00, conservándose igual valor y porcentaje para el año 2014.

En relación al total de activos participa con el porcentaje del 0,07% y 0,06%.

**CUADRO No.7**

<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
1801	TERRENOS	40.294,43	11,80	40.294,43	7,46
1802	EDIFICIOS	132.040,85	38,68	381.403,65	70,57
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	85.932,71	25,17	0,00	0,00
1805	MUEBLES ENSERES Y QUIPOS DE OFICINA	118.861,51	34,82	157.886,12	29,21
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	229.445,44	67,21	251.699,22	46,57
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	38.739,68	11,35	29.517,68	5,46
1890	OTROS	753,44	0,22	753,44	0,14
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-304.664,06	-89,24	-321.088,38	-59,41
	<b>TOTAL</b>	<b>341.404,00</b>	<b>100,00</b>	<b>540.466,16</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación.**

Agrupar las propiedades utilizadas por la entidad, las cuales sirven para el cumplimiento de los objetivos específicos, cuya característica es una vida relativamente larga y están sujetas a depreciaciones.

Durante el año 2013, la cuenta equipos de computación constituye el rubro más representativo del grupo, participa con el 67,21% con un valor de \$229.445,44, debido a que se renovaron equipos para ampliar, adecuar y mejorar las oficinas; seguido de edificios con un 38,68%, muebles, enseres y equipos de oficina con un 34,82%, construcciones y remodelaciones con un 25,17%, terrenos con el 11,80%, unidades de transporte con el 11,35%, otros con el 0,22%. La depreciación acumulada refleja el -89,24%.

Para el año 2014, el rubro edificios constituye el rubro más elevado de propiedades y equipo, alcanzando una participación del 70,57% equivalente a \$381.403,65. En menor porcentaje constan los equipos de

computación con un 46,57%, muebles, enseres y equipos de oficina con un 29,21%, terrenos con el 7,46%, unidades de transporte con el 5,46%, construcciones y remodelaciones no registra participación, otros con el 0,14%.

La depreciación acumulada en el año 2014 representó el -59%, siendo equipos de computación, muebles enseres y equipos de oficina, edificios, y unidades de transporte con los valores más altos asignados por este concepto.

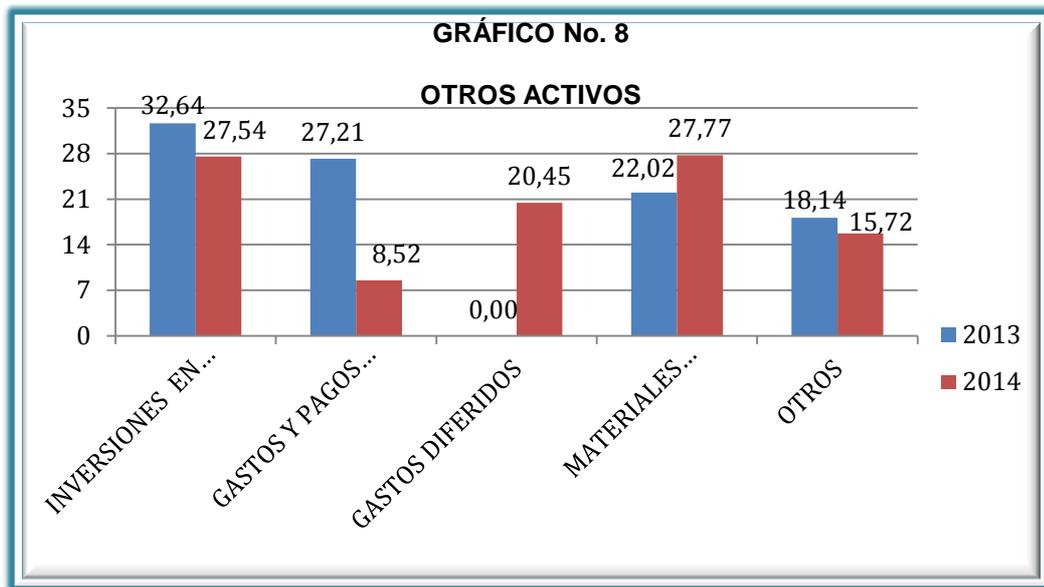
En conclusión en el año 2013 la cuenta equipos de computación obtiene el porcentaje más alto

En el año 2014 la cuenta edificios es la de mayor valor en razón de que se terminó la construcción del edificio matriz, constituyéndose en una fortaleza de la entidad.

La cuenta propiedades y equipos dentro del grupo de activos representa el 2,77% (2013) y 3,95% (2014).

### CUADRO No.8

OTROS ACTIVOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	26.517,98	32,64	30.508,55	27,54
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	22.103,08	27,21	9.441,54	8,52
1905	GASTOS DIFERIDOS	0,00	0,00	22.651,03	20,45
1906	MATERIALES MERCADERIAS E INSUMOS	17.889,82	22,02	30.760,14	27,77
1990	OTROS	14.734,46	18,14	17.416,97	15,72
	<b>TOTAL</b>	<b>81.245,34</b>	<b>100,00</b>	<b>110.778,23</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación.**

En esta cuenta se agrupan las inversiones en acciones, inversiones en participaciones, pagos anticipados, gastos diferidos, materiales, mercaderías e insumos, transferencias internas, anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario de IVA, entre otros. Esta cuenta por lo general mantiene rubros de menor cuantía.

En el año 2013 el rubro más representativo es inversiones en acciones y participaciones, significando el 32,64% con un total de \$26.517,98; la cuenta gastos y pagos anticipados con un porcentaje del 27,21%, la cuenta materiales, mercaderías e insumos el 22,02%. La cuenta denominada “otros”, representa el 18,14% y está conformado por los diferentes impuestos generados por las actividades de la cooperativa.

En el año 2014 las cuentas que integran el grupo de otros activos tienen la siguiente participación: en primer lugar según el porcentaje obtenido se visualiza a la cuenta materiales, mercaderías e insumos con un porcentaje de 27,77% equivalente a \$30.760,14; le sigue muy de cerca la cuenta inversiones en acciones y participaciones que registra un 27,54%;

gastos diferidos con el 20,45%; el rubro otros con el 15,72% formado por la cuenta otros impuestos y finalmente se encuentra en su estructura gastos y pagos anticipados con el 8,52%.

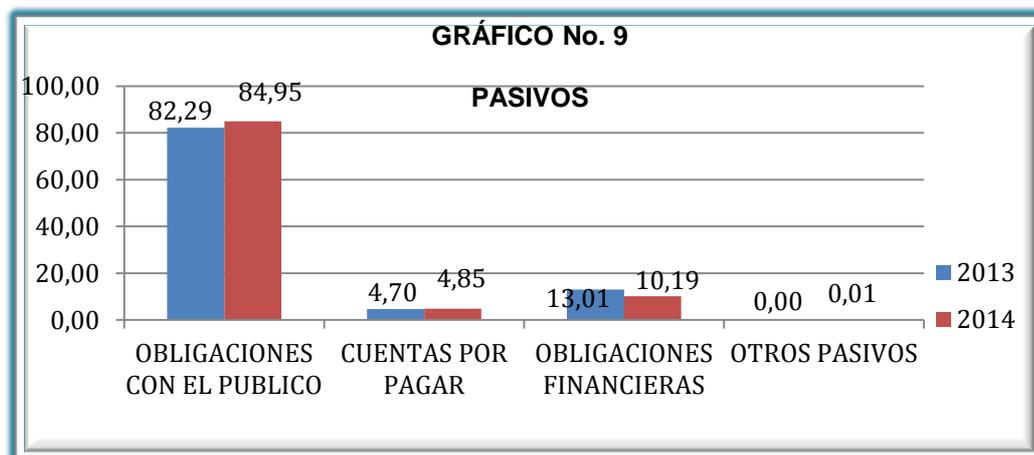
La participación dentro del total de activos corresponde al 0,66% (2013) y al 0,81% (2014). A pesar del nivel mínimo que posee este segmento de cuentas se puede decir que es favorable, por cuanto no es aconsejable tener un elevado nivel de activos improductivos.

## PASIVOS

### CUENTAS GENERALES DEL GRUPO DE PASIVOS

CUADRO No.9

PASIVOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8.157.042,91	82,29	9.353.671,45	84,95
25	CUENTAS POR PAGAR	465.743,26	4,70	534.006,53	4,85
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.289.959,33	13,01	1.121.926,85	10,19
29	OTROS PASIVOS	0,00	0,00	561,75	0,01
	<b>TOTAL</b>	<b>9.912.745,50</b>	<b>100,00</b>	<b>11.010.166,58</b>	<b>100,00</b>



## Análisis e interpretación

El pasivo lo constituyen las obligaciones presentes contraídas para el desarrollo del giro ordinario de las actividades, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas la entidad debe desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones se originan en la captación de recursos de los socios en depósitos a la vista o a plazos, préstamos recibidos de instituciones financieras.

En el año 2013 las obligaciones con el público forman parte del pasivo en un 82,29%, las obligaciones financieras aportan el 13,01%, y las cuentas por pagar el 4,70%.

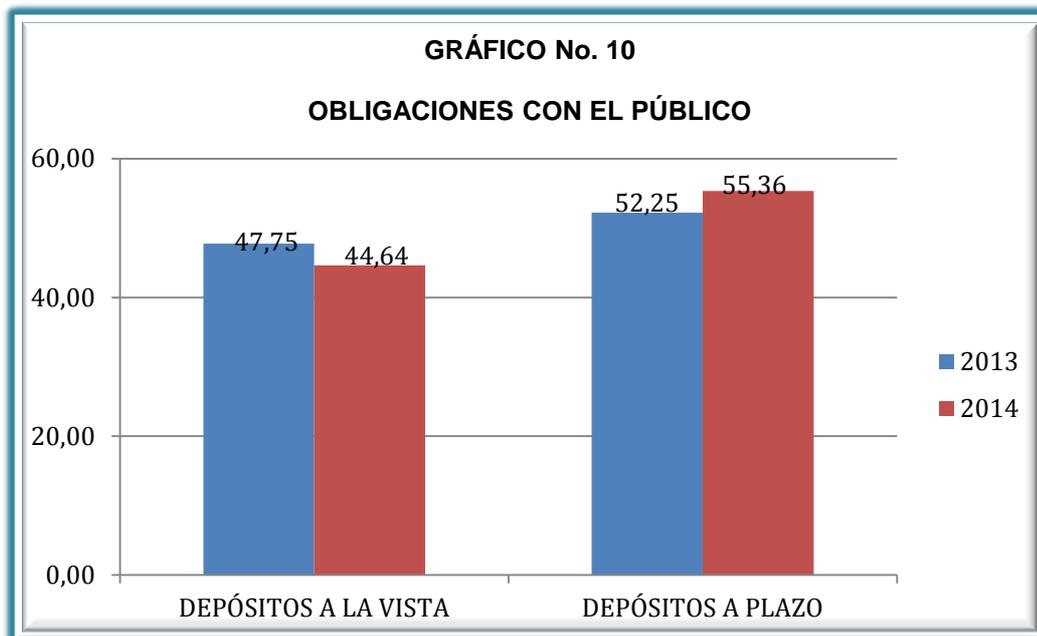
En el año 2014 las obligaciones con el público representan el 84,95% del pasivo, las obligaciones financieras contribuyen el 10,19%, las cuentas por pagar el 4,85% y la cuenta otros pasivos el 0.01%.

Los pasivos institucionales se incrementan en \$1.097.421,08 que constituyen el 11,07% en relación al año 2013.

### Análisis individual de las cuentas que integran el pasivo

Cuadro No. 10

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	3.895.263,61	47,75	4.175.848,67	44,64
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	4.261.779,30	52,25	5.177.822,78	55,36
	<b>TOTAL</b>	<b>8.157.042,91</b>	<b>100,00</b>	<b>9.353.671,45</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación.**

Del análisis se determina que las obligaciones con el público es la cuenta principal dentro de la estructura del pasivo. Esta cuenta está formada por depósitos a la vista y depósitos a plazo.

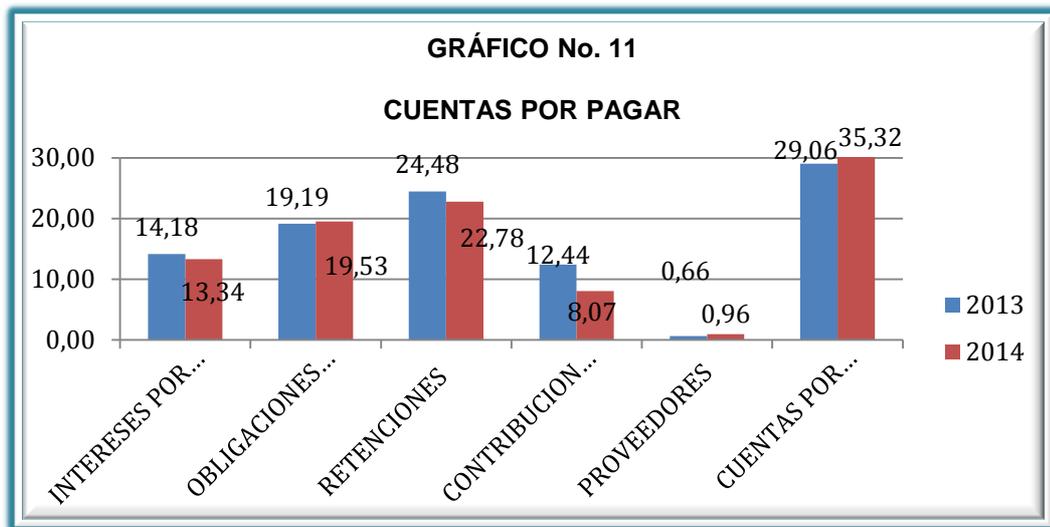
En el año 2013 los depósitos a plazo representan el 52,25% equivalente a \$4.261.779,30 y en el 2014 el 55,36% similar a \$5.177.822,78.

Los depósitos a la vista representaron el 47,75% que significan \$3.895.263,61 en el año 2013 y el 44,64% que expresan \$4.175.848,67 en el 2014. Situación que beneficia a la cooperativa por cuanto puede incrementar la colocación de préstamos.

Se observa que en los años analizados ésta cuenta del total de pasivos tiene el 82,29% que suman \$8.157.042,91 (2013) y el 84,25% \$9.353.671,45 (2014). Los resultados favorecen a la institución ya que demuestran la confianza y la credibilidad que tienen los asociados y el buen nivel de captación de recursos para seguir operando.

**CUADRO No. 11**

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
2501	INTERESES POR PAGAR	66.027,22	14,18	71.227,91	13,34
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	89.355,76	19,19	104.299,90	19,53
2504	RETENCIONES	114.013,74	24,48	121.640,63	22,78
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS	57.931,26	12,44	43.096,58	8,07
2506	PROVEEDORES	3.062,69	0,66	5.108,49	0,96
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	135.352,59	29,06	188.633,02	35,32
	<b>TOTAL</b>	<b>465.743,26</b>	<b>100,00</b>	<b>534.006,53</b>	<b>100,00</b>



**Análisis e interpretación.**

Registra los importes de pago pendientes por concepto de interés y comisiones devengados, obligaciones con el personal, con el fisco, aportes retenidos, multas, obligaciones con proveedores entre otras.

Cuentas por pagar varias, es la de mayor nivel del grupo, el porcentaje obtenido en el 2013 es 29,06% que significan \$135.352,59 y el 35,52% igual a \$188.633,02 en el 2014.

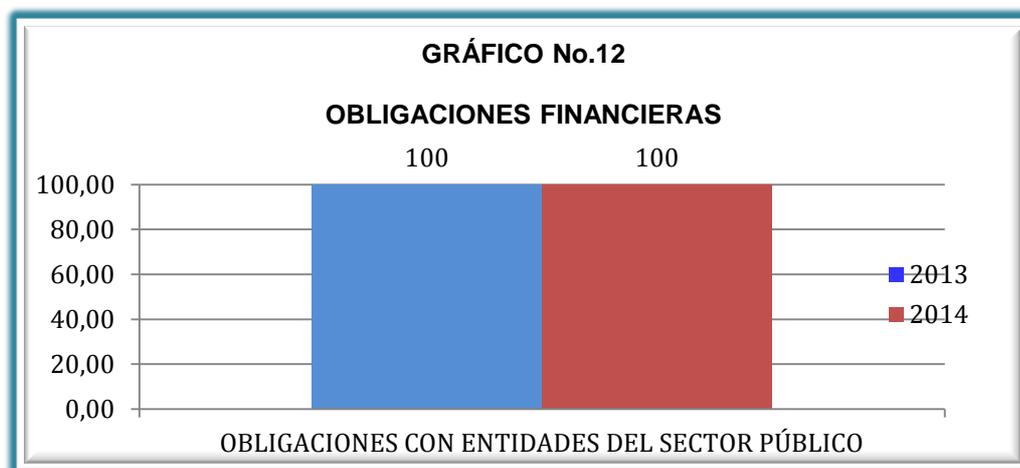
En el año 2013 las retenciones constituyen el 24,48%; las obligaciones patronales figuran con el 19,19%; intereses por pagar dispone del 14,18%; contribuciones, impuestos y multas posee el 12,44% y proveedores con el 0,66%.

En el año 2014 las retenciones equivalen al 22,78%; las obligaciones patronales constan con el 19,53%; intereses por pagar posee el 13,34%; contribuciones, impuestos y multas refleja el 8,07% y proveedores con el 0,96%.

Las cuentas por pagar en el 2013 corresponden al 4,70% y en el 2014 al 4,85% del total del pasivo.

**Cuadro No. 12**

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	1.289.959,33	100,00	1.121.926,85	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>1.289.959,33</b>	<b>100,00</b>	<b>1.122.488,60</b>	<b>100,00</b>



### Análisis e interpretación.

En el año 2013 y 2014 las obligaciones con entidades del sector público representan el 100% del total de la cuenta obligaciones financieras, y los valores más significativos se localizan en la cuenta más de 360 días. En el 2013 la cooperativa tiene obligaciones financieras de \$1.289.959,33 y en el 2014 de \$1.121.926,85.

Las obligaciones financieras respecto del total pasivo son el 13,01% (2013) y 10,19% (2014).

**CUADRO No. 13**

OTROS PASIVOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
2990	OTROS	0,00	0,00	561,75	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>561,75</b>	<b>100,00</b>



El grupo de otros pasivos únicamente está integrada por la cuenta "Otros", la misma que en el 2013 no registra saldo, mientras que en el 2014 cuenta con un valor de \$561,75, correspondiente a la sub cuenta sobrantes de caja.

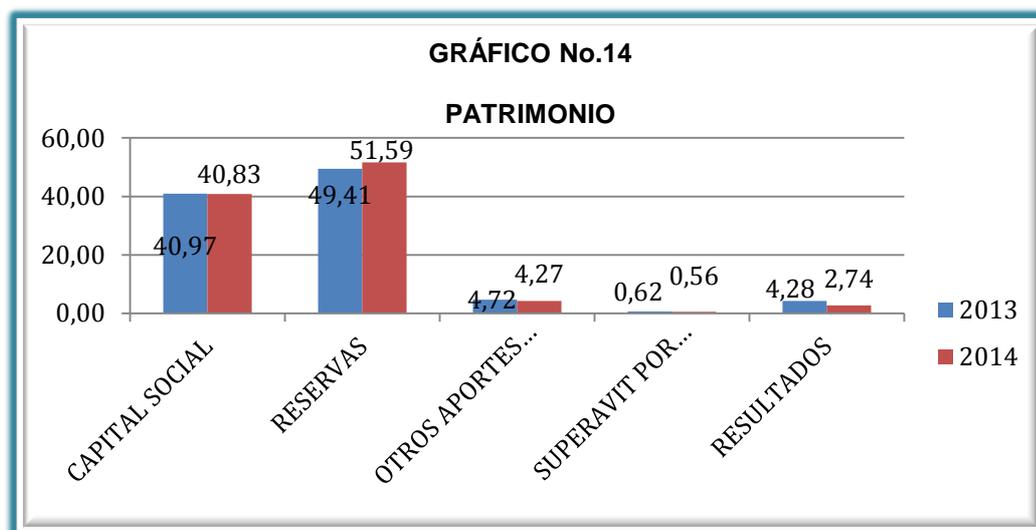
Existe una participación del 0,01% sobre el total del pasivo en el año 2014.

## PATRIMONIO

### CUENTAS GENERALES DEL PATRIMONIO

CUADRO No.14

PATRIMONIO					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
31	CAPITAL SOCIAL	986.630,54	40,97	1.086.696,29	40,83
33	RESERVAS	1.189.813,93	49,41	1.373.034,69	51,59
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	113.548,99	4,72	113.548,99	4,27
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	15.014,43	0,62	15.014,43	0,56
36	RESULTADOS	103.029,37	4,28	72.958,96	2,74
	<b>TOTAL</b>	<b>2.408.037,26</b>	<b>0,00</b>	<b>2.661.253,36</b>	<b>100,00</b>



### Análisis e interpretación

El Patrimonio se integra por el capital social, las reservas, los aportes patrimoniales, el superávit por valuaciones y los resultados del ejercicio.

La cooperativa en el año 2013 tiene \$2.408.037,26 y para el 2014 posee \$2.661.253,36 de patrimonio; cuyo incremento es del 10,52. Las reservas y el aporte de los socios son relevantes dentro del grupo patrimonial.

## Análisis individual de las cuentas del patrimonio

**CUADRO No. 15**

CAPITAL SOCIAL					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
3103	APORTES DE SOCIOS	986.630,54	100,00	1.086.696,29	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>986.630,54</b>	<b>100,00</b>	<b>1.086.696,29</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación.**

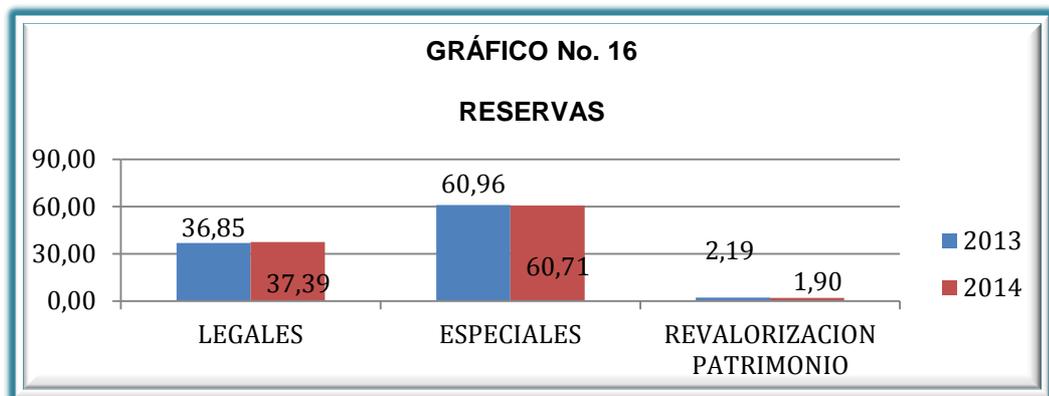
El capital social es variable e ilimitado y se integra con las aportaciones de los socios. Para el año 2013 y 2014 representa el 100% del total del capital social.

El análisis aplicado determina que en año 2013 el aporte de los socios es igual a \$986.630,54 y en que en el 2014 su valor es \$1.086.696,29. Se observa que de un periodo a otro existe un aumento de \$100.065,75, este valor se debe a los certificados de aportación suscritos y pagados por los socios.

Tanto en el año 2013 y 2014 ocupan el segundo lugar dentro del total del patrimonio, con porcentajes de 40,97% y 40,83%, como se puede ver existe una módica diferencia entre los dos periodos analizados.

**CUADRO No. 16**

<b>RESERVAS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
3301	LEGALES	438.459,54	36,85	513.339,93	37,39
3303	ESPECIALES	725.253,37	60,96	833.593,74	60,71
3305	REVALORIZACION PATRIMONIO	26.101,02	2,19	26.101,02	1,90
	<b>TOTAL</b>	<b>1.189.813,93</b>	<b>100,00</b>	<b>1.373.034,69</b>	<b>100,00</b>



**Análisis e interpretación.**

Registra los valores que por decisión de la Asamblea General de Socios de acuerdo con sus estatutos o por disposición legal se han apropiado de las utilidades operativas liquidas con el objeto de incrementar el patrimonio, construir reservas de carácter legal y especial.

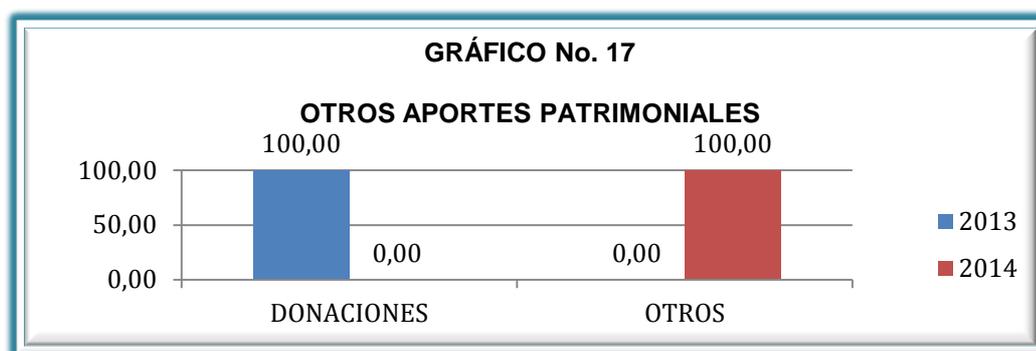
En el año 2013 las cuentas del grupo de reservas tienen el siguiente comportamiento: reservar especiales se ubican en el primer lugar con el 60,96% con un monto de \$725.253,37. Las reservas legales figuran con el 36,85% y la revalorización del patrimonio representa el 2,19% del total del grupo.

En el año 2014 las reservas especiales cuentan con el 60,71% equivalente a \$833.593,74; las reservas legales representaran el 37,39%, y con el 1,90% se encuentran la cuenta de revalorización del patrimonio.

Las reservas son las que aportan mayormente al patrimonio de la cooperativa, los porcentajes que presentan en los años estudiados son 49.41% y 51,59% del total patrimonial.

**CUADRO No. 17**

OTROS APORTES PATRIMONIALES					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
3402	DONACIONES	113.548,99	100,00	0,00	0,00
3490	OTROS	0,00	0,00	113.548,99	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>113.548,99</b>	<b>100,00</b>	<b>113.548,99</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación.**

El rubro de otros aportes patrimoniales lo conforman las donaciones las mismas que para el 2013, registraron el 100% del total del rubro principal conformado por donaciones y legados, en tanto que “Otros” no registraron saldos en este año.

En el año 2014 la cuenta donaciones no registra valor en el grupo, el rubro “otros” representa el 100% del total de otros aportes patrimoniales.

La cuenta otros aportes patrimoniales no registra variación en valores monetarios, pero dentro del patrimonio participa con el 4,72% y 4,27%. Este hecho ocurre debido a que el patrimonio del 2014 es superior al del 2013.

**CUADRO No. 18**

<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	15.014,43	100,00	15.014,43	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>15.014,43</b>	<b>100,00</b>	<b>15.014,43</b>	<b>100,00</b>



**Análisis e interpretación.**

Registra la contrapartida de la valuación o ajuste a precios de mercado del valor neto en libros de los bienes inmuebles que se mantengan en la cuenta 1801 “terrenos” en cumplimiento a la NIC 16.

Como se puede observar en el gráfico el rubro superávit por valuaciones representa el 100% en los dos años de estudio, manteniendo su valor, este rubro está conformado por revalorizaciones del terreno.

**CUADRO No. 19**

<b>RESULTADOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
3601	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	103.029,37	100,00	72.958,96	100,00
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>103.029,37</b>	<b>100,00</b>	<b>72.958,96</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación.**

Registra el remanente de las utilidades no distribuidas o las pérdidas no resarcidas de ejercicios anteriores y la utilidad neta o pérdida al cierre del ejercicio. En el Balance General de la cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de los Bancos la cuenta resultados presenta los siguientes rubros: utilidades y/o excedentes acumulados con valores significativos y utilidad o excedente del ejercicio no registra valor.

Utilidades y/o excedentes acumulados tanto para el 2013 como para el 2014 representan el 100% de la cuenta resultados, obteniéndose utilidades mayores en el 2013.

Con respecto al total del patrimonio en el año 2013 tiene un porcentaje de 4,28% igual a \$103.029,37 y en el año 2014 el 2,74% con un valor de 72.958,96.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2013 - 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	PERIODOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
		2014	2013		
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>				
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.487.538,57</b>	<b>1.699.034,09</b>	<b>-211.495,52</b>	<b>-12,45</b>
1101	CAJA	281.717,23	217.593,17	64.124,06	29,47
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	1.198.077,01	1.460.004,51	-261.927,50	-17,94
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	7.744,33	21.436,41	-13.692,08	-63,87
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>19.800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19.800,00</b>	<b>0,00</b>
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO</b>	<b>11.293.674,00</b>	<b>9.960.696,11</b>	<b>1.332.977,89</b>	<b>13,38</b>
	<b>CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER</b>	<b>11.068.545,68</b>	<b>9.654.048,60</b>	<b>1.414.497,08</b>	<b>14,65</b>
1401	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	183.688,89	0,00	183.688,89	0,00
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	2.901.864,79	2.253.657,48	648.207,31	28,76
1403	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	687.944,92	797.130,88	-109.185,96	-13,70
1404	CARTERA DE CREDITOS DE LA MICROEMPRESA POR VENCER	7.295.047,08	6.603.260,24	691.786,84	10,48

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2013 - 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	PERIODOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
		2014	2013		
	<b>CARTERA DE CRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES</b>	<b>315.794,23</b>	<b>408.041,91</b>	<b>-92.247,68</b>	<b>-22,61</b>
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV. INTERESES	9.063,53	26.494,60	-17.431,07	-65,79
1427	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA QUE NO DEV. INTERESES	0,00	0,00	0,00	0,00
1428	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA QUE NO DV. INTERESES	306.730,70	381.547,31	-74.816,61	-19,61
	<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	<b>424.194,47</b>	<b>314.551,94</b>	<b>109.642,53</b>	<b>34,86</b>
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	34.498,70	34.517,33	-18,63	-0,05
1451	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	0,00	0,00	0,00	0,00
1452	CARTERA DE CREDITOS DE LA MICROEMPRESA VENCIDA	389.695,77	280.034,61	109.661,16	39,16
1499	<b>PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES</b>	<b>-514.860,38</b>	<b>-415.946,34</b>	<b>-98.914,04</b>	<b>23,78</b>
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>210.950,38</b>	<b>230.190,62</b>	<b>-19.240,24</b>	<b>-8,36</b>
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	106.188,47	94.229,06	11.959,41	12,69
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	27.664,29	90.012,60	-62.348,31	-69,27
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	77.097,62	45.948,96	31.148,66	67,79

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2013 – 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	PERIODOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
		2014	2013		
17	<b>BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	<b>8.212,60</b>	<b>8.212,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	5.692,60	5.692,60	0,00	0,00
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	2.520,00	2.520,00	0,00	0,00
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>540.466,16</b>	<b>341.404,00</b>	<b>199.062,16</b>	<b>58,31</b>
1801	TERRENOS	40.294,43	40.294,43	0,00	0,00
1802	EDIFICIOS	381.403,65	132.040,85	249.362,80	188,85
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	0,00	85.932,71	-85.932,71	-100,00
1805	MUEBLES ENSERES Y QUIPOS DE OFICINA	157.886,12	118.861,51	39.024,61	32,83
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	251.699,22	229.445,44	22.253,78	9,70
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	29.517,68	38.739,68	-9.222,00	-23,81
1890	OTROS	753,44	753,44	0,00	0,00
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-321.088,38	-304.664,06	-16.424,32	5,39

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2013 – 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	PERIODOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
		2014	2013		
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>110.778,23</b>	<b>81.245,34</b>	<b>29.532,89</b>	<b>36,35</b>
1901	INVERSIONES ACCIONES Y PARTICIPACIONES	30.508,55	26.517,98	3.990,57	15,05
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	9.441,54	22.103,08	-12.661,54	-57,28
1905	GASTOS DIFERIDOS	22.651,03	0,00	22.651,03	0,00
1906	MATERIAL. MERCADERIA E INSUMOS	30.760,14	17.889,82	12.870,32	71,94
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	0,00	0,00	0,00	0,00
1990	OTROS	17.416,97	14.734,46	2.682,51	18,21
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13.671.419,94</b>	<b>12.320.782,76</b>	<b>1.350.637,18</b>	<b>10,96</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>				
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>9.353.671,45</b>	<b>8.157.042,91</b>	<b>1.196.628,54</b>	<b>14,67</b>
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	4.175.848,67	3.895.263,61	280.585,06	7,20
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	5.177.822,78	4.261.779,30	916.043,48	21,49

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2013 - 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	PERIODOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
		2014	2013		
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>534.006,53</b>	<b>465.743,26</b>	<b>68.263,27</b>	<b>14,66</b>
2501	INTERESES POR PAGAR	71.227,91	66.027,22	5.200,69	7,88
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	104.299,90	89.355,76	14.944,14	16,72
2504	RETENCIONES	121.640,63	114.013,74	7.626,89	6,69
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS	43.096,58	57.931,26	-14.834,68	-25,61
2506	PROVEEDORES	5.108,49	3.062,69	2.045,80	66,80
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	188.633,02	135.352,59	53.280,43	39,36
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.121.926,85</b>	<b>1.289.959,33</b>	<b>-168.032,48</b>	<b>-13,03</b>
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	1.121.926,85	1.289.959,33	-168.032,48	-13,03
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>561,75</b>	<b>0,00</b>	<b>561,75</b>	<b>0,00</b>
2990	OTROS	561,75	0,00	561,75	0,00
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>11.010.166,58</b>	<b>9.012.745,50</b>	<b>1.997.421,08</b>	<b>22,16</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2013 – 2014**

CÓDIGO	Cuentas	PERIODOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
		2014	2013		
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>				
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.086.696,29</b>	<b>986.630,54</b>	<b>100.065,75</b>	<b>10,14</b>
3103	APORTES DE SOCIOS	1.086.696,29	986.630,54	100.065,75	10,14
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.373.034,69</b>	<b>1.189.813,93</b>	<b>183.220,76</b>	<b>15,40</b>
3301	LEGALES	513.339,93	438.459,54	74.880,39	17,08
3303	ESPECIALES	833.593,74	725.253,37	108.340,37	14,94
3305	REVALORIZACION PATRIMONIO	26.101,02	26.101,02	0,00	0,00
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>113.548,99</b>	<b>113.548,99</b>	<b>113.548,99</b>	<b>0,00</b>
3490	OTROS	113.548,99	113.548,99	0,00	0,00
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>15.014,43</b>	<b>15.014,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>72.958,96</b>	<b>103.029,37</b>	<b>-30.070,41</b>	<b>-29,19</b>
3601	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	72.958,96	103.029,37	-30.070,41	-29,19
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.661.253,36</b>	<b>2.408.037,26</b>	<b>253.216,10</b>	<b>10,52</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS  
BANCOS"  
BALANCE GENERAL 2013 - 2014**

**REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS  
RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS HORIZONTAL**

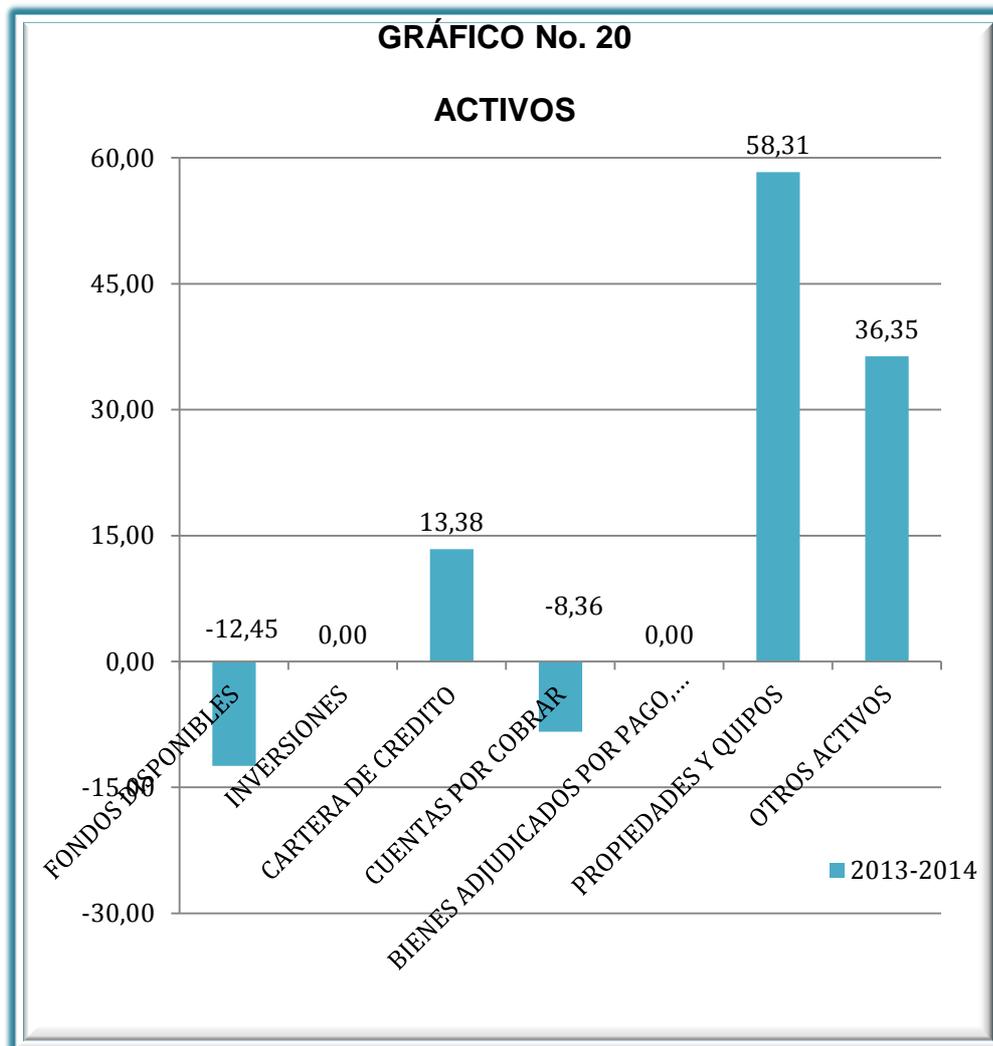
El análisis horizontal realizado a los Balances de la cooperativa San Miguel de los Bancos, permite determinar los siguientes resultados:

**ACTIVOS**

**CUENTAS GENERALES DEL GRUPO DE ACTIVOS**

**CUADRO No. 20**

<b>ACTIVOS</b>					
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	1.487.538,57	1.699.034,09	-211.495,52	-12,45
13	INVERSIONES	19.800,00	0,00	19.800,00	0,00
14	CARTERA DE CREDITO	11.293.674,00	9.960.696,11	1.332.977,89	13,38
16	CUENTAS POR COBRAR BIENES	210.950,38	230.190,62	-19.240,24	-8,36
17	ADJUDICADOS POR PAGO, BIENES ARRENDADOS Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	8.212,60	8.212,60	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y QUIPOS	540.466,16	341.404,00	199.062,16	58,31
19	OTROS ACTIVOS	110.778,23	81.245,34	29.532,89	36,35
	<b>TOTAL</b>	<b>13.671.419,94</b>	<b>12.320.782,76</b>	<b>1.350.637,18</b>	<b>10,96</b>



### **Análisis e interpretación**

El análisis comparativo permite determinar que existen diferencias importantes, que contribuyen a incrementar los activos, situación que le permite a la entidad seguir creciendo y mantenerse en el sector cooperativo con servicios competitivos y oportunos para sus asociados.

En el año 2013 los activos de la cooperativa son \$12.320.782,76 y para el año 2014 se extiende a \$13.671.419,94. La diferencia constituye \$1.350.637,18; valor que expresado en porcentaje representa el 10,96%.

## Análisis individual de la variación de las cuentas del activo

**CUADRO No. 21**

<b>FONDOS DISPONIBLES</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
1101	CAJA	281.717,23	217.593,17	64.124,06	29,47
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	1.198.077,01	1.460.004,51	-261.927,50	-17,94
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	7.744,33	21.436,41	-13.692,08	-63,87
	<b>TOTAL</b>	<b>1.487.538,57</b>	<b>1.699.034,09</b>	<b>-211.495,52</b>	<b>-12,45</b>



### **VARIACIÓN 2013-2014.**

El grupo de fondos disponibles registra una disminución del 12,45%, respecto al año 2013, que se encuentran distribuidos entre caja, bancos y efectos de cobro inmediato. La cuenta caja refleja un incremento del 29,47%. La cuenta bancos registra una reducción del 17,94%, efectos de cobro inmediato también disminuye en un 63,87%.

De los resultados obtenidos se puede decir que la cooperativa pese a haber disminuido los fondos disponibles cuenta con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

**CUADRO No. 22**

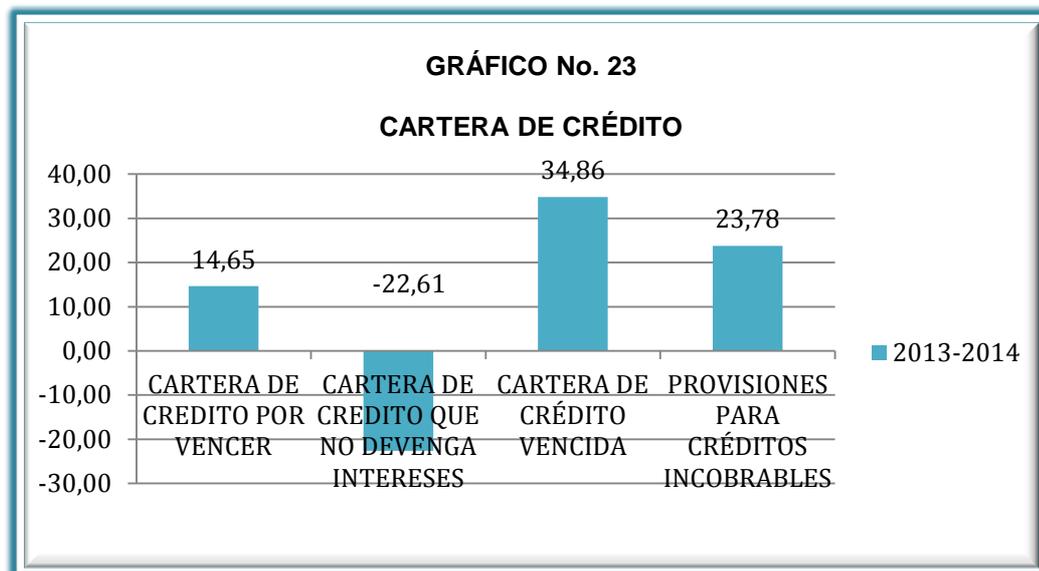
<b>INVERSIONES</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
14	INVERSIONES	19.800,00	0,00	19.800,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>19.800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19.800,00</b>	<b>0,00</b>

**VARIACIÓN 2013-2014.**

En el periodo 2013 no se registra valor por concepto de inversiones, por tal motivo el porcentaje de variación es igual a 0,00%

**CUADRO No. 23**

<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
	CARTERA DE CREDITO POR VENCER	11.068.545,68	9.654.048,60	1.414.497,08	14,65
	CARTERA DE CREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	315.794,23	408.041,91	-92.247,68	-22,61
	CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	424.194,47	314.551,94	109.642,53	34,86
1499	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	-514.860,38	-415.946,34	-98.914,04	23,78
	<b>TOTAL</b>	<b>11.293.674,00</b>	<b>9.960.696,11</b>	<b>1.332.977,89</b>	<b>13,38</b>



#### **VARIACIÓN 2013-2014.**

La cartera de crédito es la principal fuente de ingresos, en el periodo estudiado tuvo un incremento de 13,38%, en términos monetarios el porcentaje equivale a \$1.332.977. Este hecho demuestra que los directivos han implementado metodologías y estrategias de prestación de créditos, lo que ha permitido que los socios accedan a ellos en forma rápida sin mayores trámites.

La cartera de crédito por vencer crece en el 14,65%. Este hecho favorece a los objetivos de la institución ya que incrementa los ingresos por intereses.

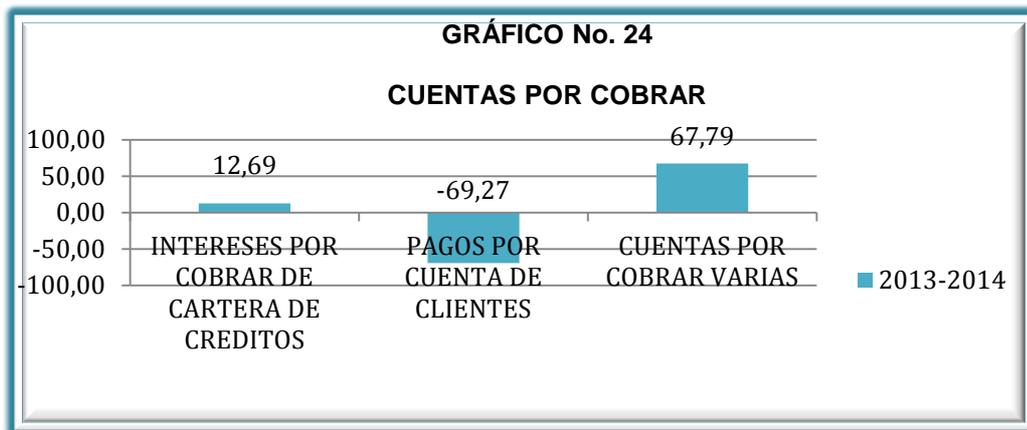
La cartera de crédito que no devenga intereses en el año 2014 disminuye en un 22,61%. Este resultado es positivo para los fines institucionales.

La cartera de crédito vencida varía, el porcentaje de incremento es 34,86%. Este aspecto es negativo, implica que la cooperativa reste sus fondos disponibles y además emplee para su recaudación recursos extras de tiempo y dinero.

Provisiones para cuentas incobrables varía en \$98.914,04 con un porcentaje de 23,78% respecto del año 2013. Esta variación se explica y se justifica ya que la cartera de crédito subió su valor total.

**CUADRO No. 24**

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	106.188,47	94.229,06	11.959,41	12,69
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	27.664,29	90.012,60	-62.348,31	-69,27
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	77.097,62	45.948,96	31.148,66	67,79
	<b>TOTAL</b>	<b>210.950,38</b>	<b>232.203,62</b>	<b>-19.240,24</b>	<b>-8,29</b>



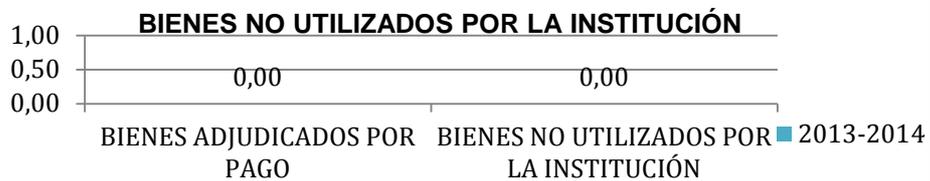
**VARIACIÓN 2013-2014.**

Las cuentas por cobrar en el periodo 2014 sufren disminución \$19.240,24 cuyo porcentaje es 8,29%. El resultado obtenido no afecta significativamente a la institución. Las cuentas del grupo son:

Intereses por cobrar de cartera de créditos se incrementa en \$11.959,41 con el porcentaje de 12,69%. Pagos por cuenta de clientes disminuye en \$62.348,31 equivalente al 69,27%. Cuentas por cobrar varias presentan \$31.148,66 más que el año 2013, siendo el porcentaje de incremento igual a 67,69%.

**CUADRO No. 25**

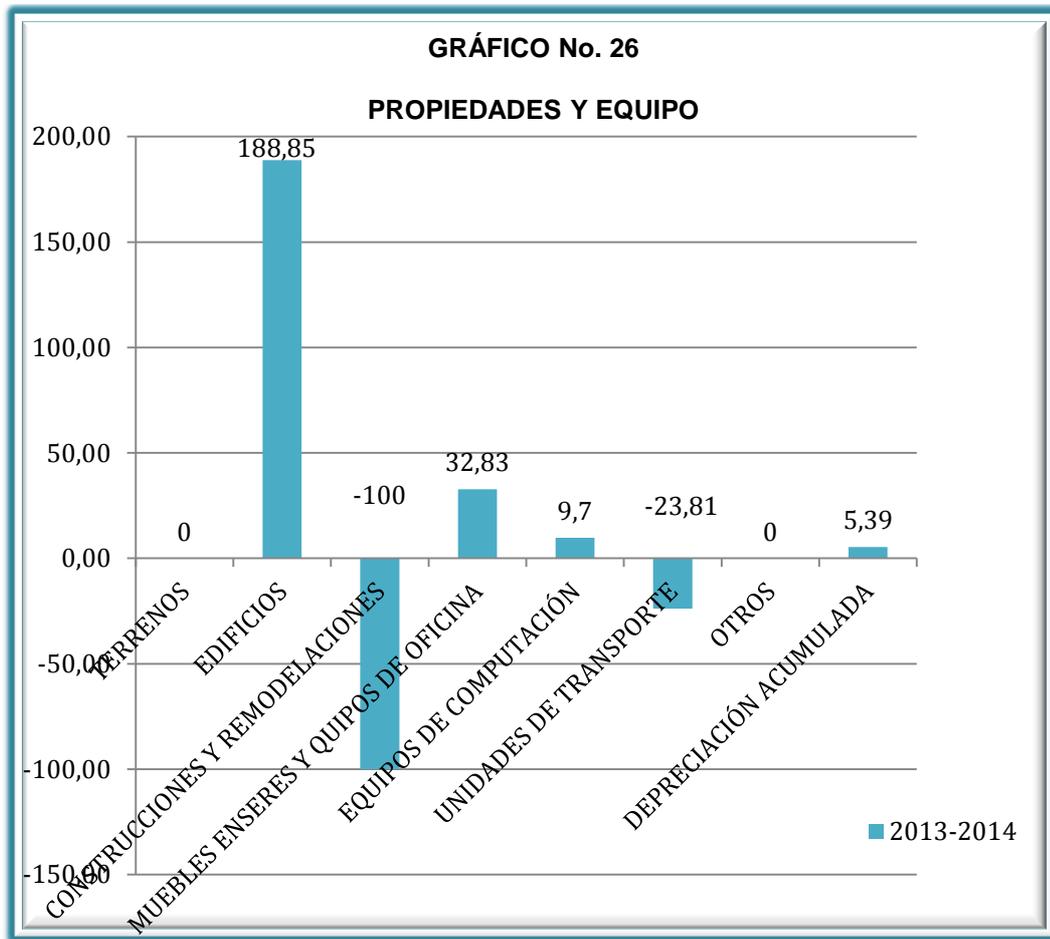
<b>BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	5.692,60	5.692,60	0,00	0,00
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	2.520,00	2.520,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>8.212,60</b>	<b>8.212,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**GRÁFICO No. 25****VARIACIÓN 2013-2014.**

Los bienes no utilizados por la institución no presentan variación, la cuenta bienes adjudicados por pago se mantiene con \$ 5.692,60 y bienes no utilizados por la institución con el saldo de \$ 2.520,00

**CUADRO No. 26**

<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
1801	TERRENOS	40.294,43	40.294,43	0,00	0,00
1802	EDIFICIOS	381.403,65	132.040,85	249.362,80	188,85
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	0,00	85.932,71	-85.932,71	-100,00
1805	MUEBLES ENSERES Y QUIPOS DE OFICINA	157.886,12	118.861,51	39.024,61	32,83
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	251.699,22	229.445,44	22.253,78	9,70
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	29.517,68	38.739,68	-9.222,00	-23,81
1890	OTROS	753,44	753,44	0,00	0,00
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-321.088,38	-304.664,06	-16.424,32	5,39
	<b>TOTAL</b>	<b>540.466,16</b>	<b>341.404,00</b>	<b>199.062,16</b>	<b>58,31</b>



#### **VARIACIÓN 2013-2014.**

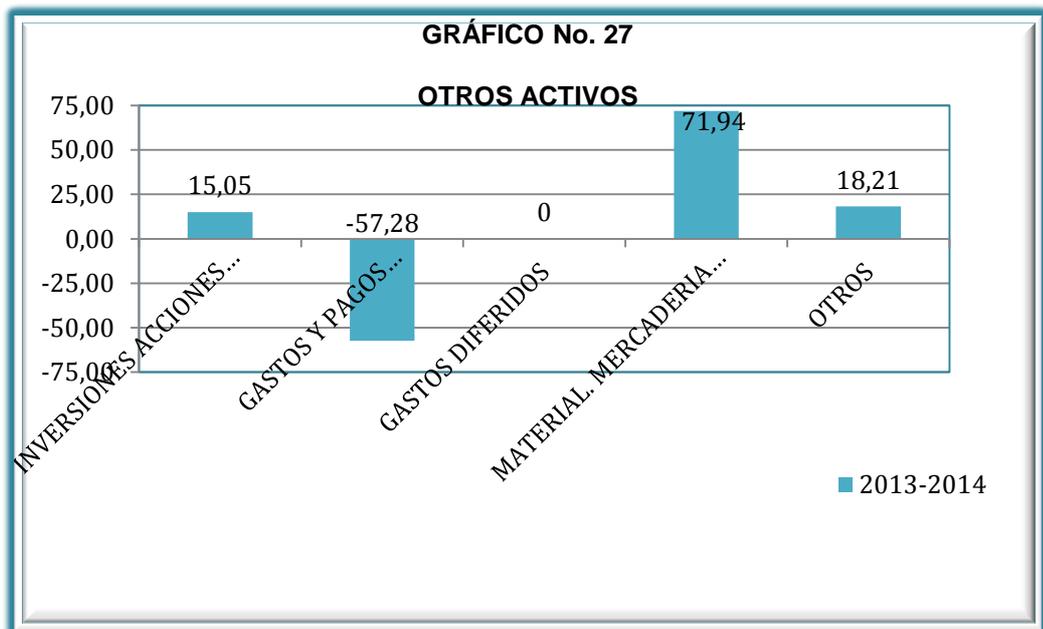
La participación de propiedades y equipo frente al año 2013 se incrementa en 58,31% que significan \$199.062,16.

Durante el año 2014, el rubro edificios constituye el más representativo del grupo, alcanzando un porcentaje de incremento de 188,85%, muebles enseres y quipos de oficina varía su valor en un 32,83%, equipos de computación tiene una variación moderada del 9,70%, las unidades de transporte disminuyen su valor en un 23,87% en relación al periodo anterior.

Finalmente la cuenta depreciaciones acumuladas suben su porcentaje en 5,39%, concentrándose el nivel más alto en equipos de computación.

**CUADRO No. 27**

<b>OTROS ACTIVOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
1901	INVERSIONES ACCIONES Y PARTICIPACIONES	30.508,55	26.517,98	3.990,57	15,05
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	9.441,54	22.103,08	-12.661,54	-57,28
1905	GASTOS DIFERIDOS	22.651,03	0,00	22651,03	0,00
1906	MATERIAL. MERCADERIA E INSUMOS	30.760,14	17.889,82	12.870,32	71,94
1990	OTROS	17.416,97	14.734,46	2.682,51	18,21
	<b>TOTAL</b>	<b>110.778,23</b>	<b>81.245,34</b>	<b>29.532,89</b>	<b>36,35</b>



**VARIACIÓN 2013-2014.**

El grupo otro activos mantiene cuentas con valores o saldos pequeños, es así que el total del año 2013 su valores es \$ 81.245,34 y en el 2014 cuenta con \$ 110.778,23

Se refleja un incremento del 36,35% frente al año 2013, y la mayor variación se la puede observar en el rubro material, mercadería e insumos

con el 71,94%, seguidamente se encuentra la cuenta otros con un incremento del 18,21%, así mismo el rubro de inversiones acciones y participaciones con el equivalente al 15,05% debido a inversiones realizadas en organismos de integración cooperativa.

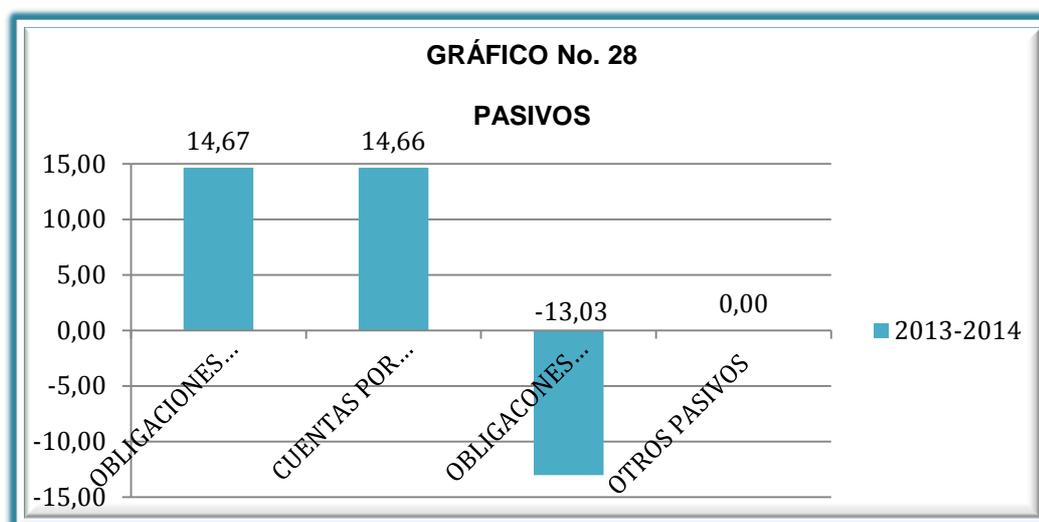
Se observa disminución del 57,28% en gastos y pagos anticipados, las cuentas que la integran son anticipos a terceros que es la que posee mayor valor y otros con un saldo inferior.

## PASIVOS

### CUENTAS GENERALES DEL GRUPO DE PASIVOS

CUADRO No.28

PASIVOS					
CÓDIGO	CUENTA	2014	2013	VARIACIÓN	%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	9.353.671,45	8.157.042,00	1.196.629,45	14,67
25	CUENTAS POR PAGAR	534.006,53	465.743,26	68.263,27	14,66
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.121.926,85	1.289.959,33	-168.032,48	-13,03
29	OTROS PASIVOS	561,75	0,00	561,75	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>11.010.166,58</b>	<b>9.912.744,59</b>	<b>1.097.421,99</b>	<b>11,07</b>



## VARIACIÓN 2013-2014.

La variación del pasivo total en relación al año 2013 es del 11,07% y significa \$1.097.421,99. Del análisis se puede deducir que la cuenta que mayor aporta a este cambio es obligaciones con el público.

### Análisis individual de la variación de las cuentas del pasivo

CUADRO No. 29

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO					
CÓDIGO	CUENTA	2014	2013	VARIACIÓN	%
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	4.175.848,67	3.895.263,61	280.585,06	7,20
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	5.177.822,78	4.261.779,30	916.043,48	21,49
	<b>TOTAL</b>	<b>9.353.671,45</b>	<b>8.157.042,91</b>	<b>1.196.628,54</b>	<b>14,67</b>



## VARIACIÓN 2013-2014.

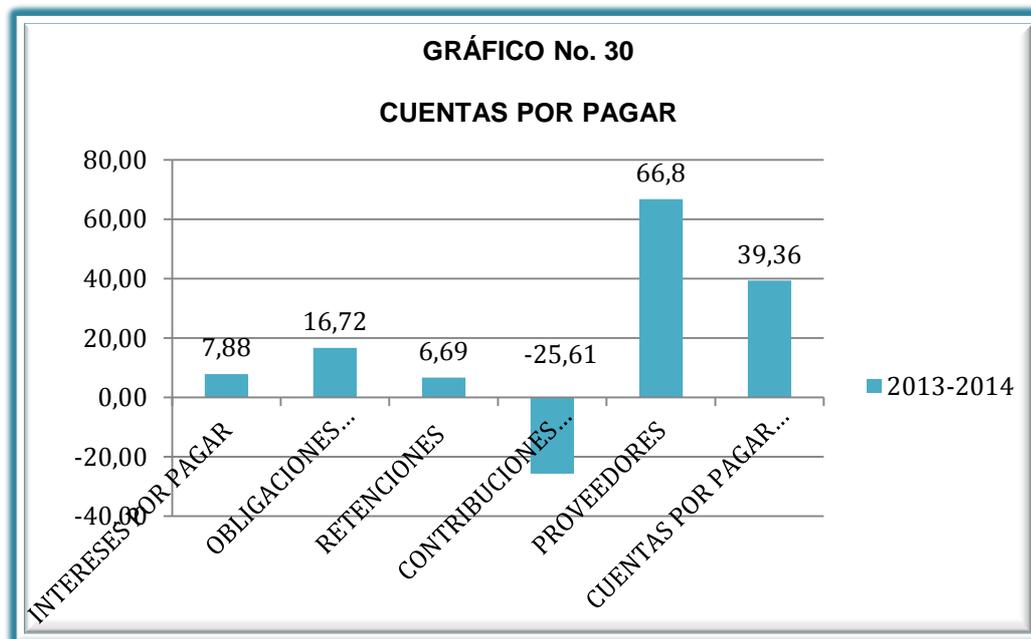
Esta cuenta varía en relación al año 2013 en \$1.196.628,54 con un porcentaje de 14,67%.

En este grupo se encuentran los depósitos a la vista y depósitos a plazo, se observa la mayor variación en depósitos a plazo con el 21,49% debido a un incremento en los depósitos del periodo de 1 a 30 días. Este efecto

beneficia a la cooperativa ya que le permite disponer de mayores fondos disponibles y a la vez refleja el alto grado de credibilidad que tienen los socios en su accionar.

**CUADRO No. 30**

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
2501	INTERESES POR PAGAR	71.227,91	66.027,22	5.200,69	7,88
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	104.299,9	89.355,76	14.944,14	16,72
2504	RETENCIONES	121.640,63	114.013,74	7.626,89	6,69
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS	43.096,58	57.931,26	-14.834,68	-25,61
2506	PROVEEDORES	5.108,49	3.062,69	2.045,8	66,80
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	188.633,02	135.352,59	53.280,43	39,36
	<b>TOTAL</b>	<b>534.006,53</b>	<b>465.743,26</b>	<b>68.263,27</b>	<b>14,66</b>



**VARIACIÓN 2013-2014.**

Cuentas por pagar presenta variación para el periodo 2014, cuyo porcentaje es el 14,66% el mismo que es igual a \$68.263,27.

Como se puede observar en el gráfico, la cuenta que mayor variación tiene en el grupo es proveedores con el 66,80%, seguidamente se encuentra cuentas por pagar varias con un equivalente al 39,36%, contribuciones, impuestos y multas con una disminución del 25,61%, obligaciones patronales con el 16,72%, intereses por pagar con el 7,88% y retenciones con el 6,69%.

El crecimiento de cuentas por pagar es manejable obedece, al incremento de ciertas cuentas que por la naturaleza de sus funciones los directivos de la cooperativa deben incurrir en ellas, siendo cuentas por para varias y obligaciones patronales las de mayor valor monetario.

**CUADRO No. 31**

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	1.121.926,85	1.289.959,33	-168.032,48	-13,03
	<b>TOTAL</b>	<b>1.121.926,85</b>	<b>1.289.959,33</b>	<b>-168.032,48</b>	<b>-13,03</b>



#### **VARIACIÓN 2013-2014.**

El grupo de obligaciones con entidades financieras registró una disminución del 13,03% equivalente a \$168.032,48 en relación al periodo 2013. El resultado generado es positivo para la entidad, lo que significa que tiene un buen nivel de fondos disponibles para cubrir sus obligaciones por lo que no tuvo necesidad de contraer más endeudamiento.

**CUADRO No. 32**

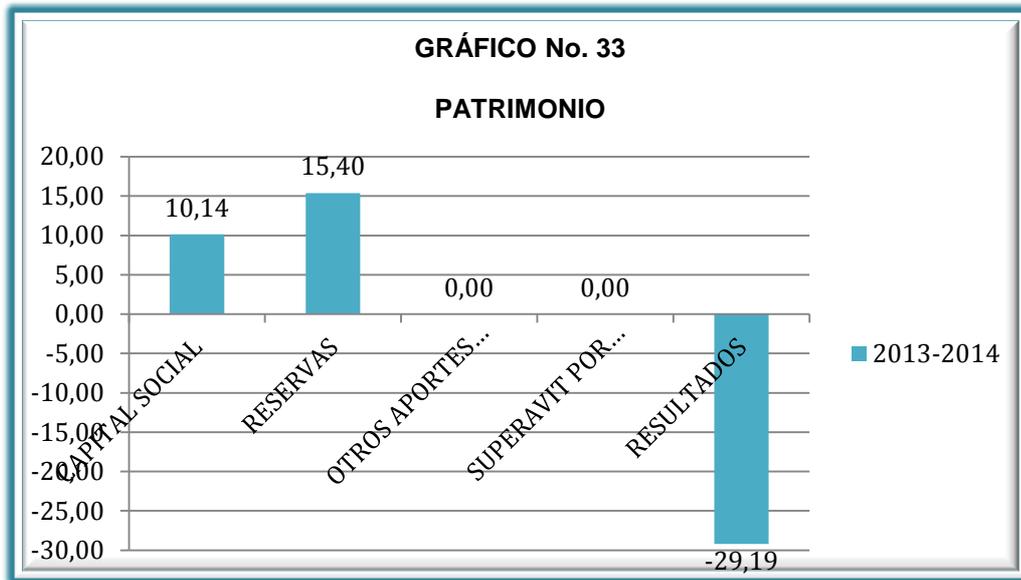
<b>OTROS PASIVOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
2990	OTROS	561,75	0,00	561,75	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>561,75</b>	<b>0,00</b>	<b>561,75</b>	<b>0,00</b>

**VARIACIÓN 2013-2014.**

En el grupo otros pasivos no se observa saldo en el año 2013, por lo que no se puede relacionar resultados, en el 2014 existe un sobrante de caja que se encuentra en este rubro.

**PATRIMONIO****CUENTAS GENERALES DEL PATRIMONIO****CUADRO No. 33**

<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
31	CAPITAL SOCIAL	1.086.696,29	986.630,54	100.065,75	10,14
33	RESERVAS	1.373.034,69	1.189.813,93	183.220,76	15,40
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	113.548,99	113.548,99	0,00	0,00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	15.014,43	15.014,43	0,00	0,00
36	RESULTADOS	72.958,96	103.029,37	-30.070,41	-29,19
	<b>TOTAL</b>	<b>2.663.267,36</b>	<b>2.410.050,26</b>	<b>253.216,10</b>	<b>10,51</b>



#### VARIACIÓN 2013-2014.

Se observa que el patrimonio institucional tiene un incremento de \$253.216,10 con un porcentaje de 10,51% en comparación con el año 2013.

#### Análisis individual de la variación de las cuentas del patrimonio

**CUADRO No. 34**

CAPITAL SOCIAL					
CÓDIGO	CUENTA	2014	2013	VARIACIÓN	%
3103	APORTES DE SOCIOS	1.086.696,29	986.630,54	100.065,75	10,14
	<b>TOTAL</b>	<b>1.086.696,29</b>	<b>986.630,54</b>	<b>100.065,75</b>	<b>10,14</b>

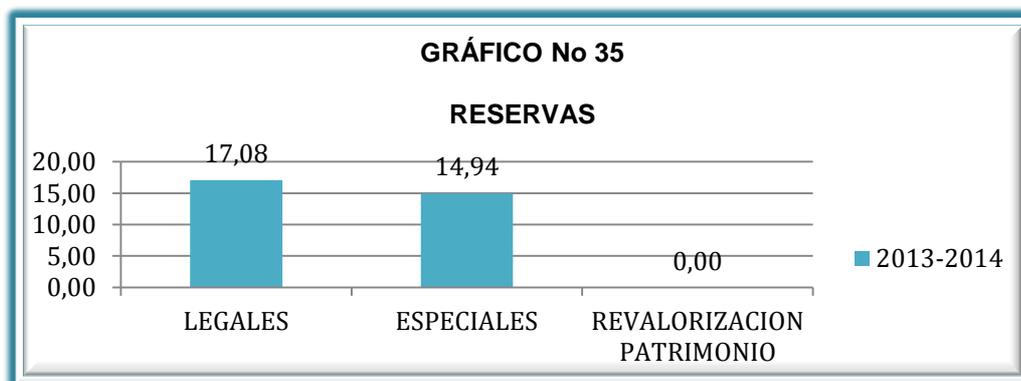


### VARIACIÓN 2013-2014.

En el año 2014 el capital social se incrementa en \$100.065,75 con respecto al año 2013 significando un 10,14% de diferencia. El hecho sucede debido a que la cooperativa cuenta con mayor número de socios, situación que le permite consolidarse como una de las mejores dentro del sector.

**CUADRO No. 35**

RESERVAS					
CÓDIGO	CUENTA	2014	2013	VARIACIÓN	%
3301	LEGALES	513.339,93	438.459,54	74.880,39	17,08
3303	ESPECIALES	833.593,74	725.253,37	108.340,37	14,94
3305	REVALORIZACION PATRIMONIO	26.101,02	26.101,02	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>1.373.034,69</b>	<b>1.189.813,93</b>	<b>183.220,76</b>	<b>15,40</b>



### VARIACIÓN 2013-2014.

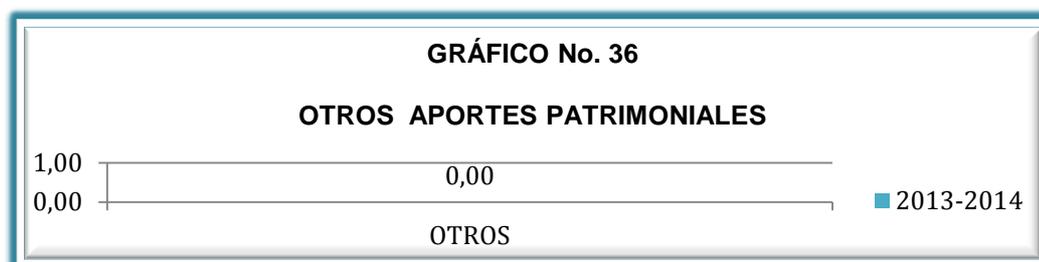
En este periodo las reservas suben en \$183.220,76 implicando una variación del 15,40%.

Las reservas legales se incrementaron en un 17,08%, las reservas especiales en un 14,94% y la revalorización del patrimonio se mantuvo

con respecto al 2013. En consecuencia se puede visualizar que la cooperativa ha incrementado sus posibilidades de hacer frente a eventualidades no previstas.

**CUADRO No. 36**

<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
3490	OTROS	113.548,99	113.548,99	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>113.548,99</b>	<b>113.548,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

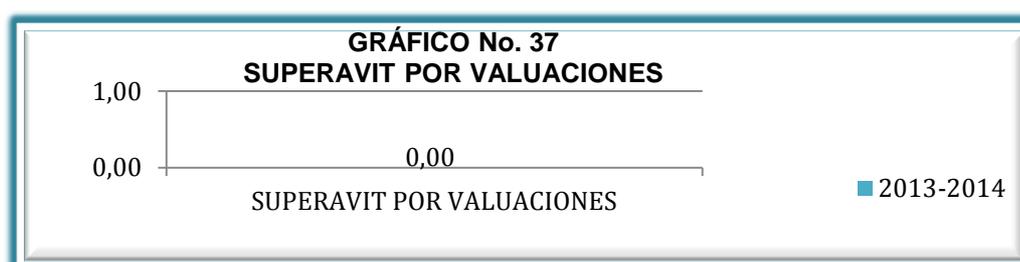


**VARIACIÓN 2013-2014.**

En el periodo de estudio se puede notar que no existe variación en el grupo de otros aportes patrimoniales, el valor reflejado en el 2013 fruto de donaciones se mantiene en el 2014.

**CUADRO No. 37**

<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	15.014,43	15.014,43	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>15.014,43</b>	<b>15.014,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

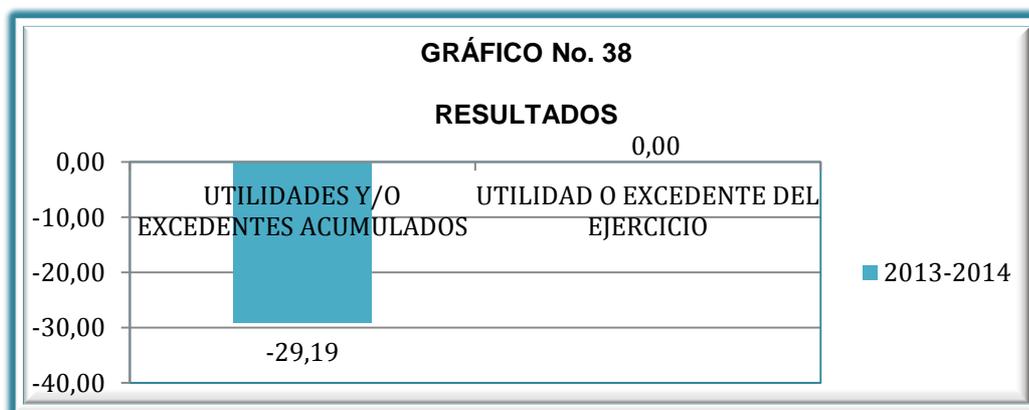


### VARIACIÓN 2013-2014.

El superávit por valuaciones en el periodo objeto de estudio se mantuvo, es decir no hubo variación respecto a las revalorizaciones de terreno, debido a que no hubo diferencia en el costo de mercado de los bienes inmuebles que posee la cooperativa.

**CUADRO No. 38**

<b>RESULTADOS</b>					
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
3601	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	72.958,96	103.029,37	-30.070,41	-29,19
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>72.958,96</b>	<b>103.029,37</b>	<b>-30.070,41</b>	<b>-29,19</b>



### VARIACIÓN 2013-2014.

En el periodo 2014 hubo una disminución en las utilidades y/o excedentes acumulados de \$30.070,41 que representa el 29,19% respecto del año anterior. Valores que no favorecen los intereses de los socios de la cooperativa, sin embargo la situación no es tan drástica debido a que hubo incremento de activos y de captaciones de dinero, los mismos que permitirán el próximo año mejorar los ingresos.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2013 - 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	2013			2014		
		\$	% CUENTA	% GRUPO	\$	% CUENTA	% GRUPO
<b>4</b>	<b>EGRESOS</b>						
<b>41</b>	<b>INTERESES PAGADOS</b>	<b>422.603,49</b>	<b>100,00</b>	<b>26,54</b>	<b>504.596,47</b>	<b>100,00</b>	<b>26,82</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	350.214,50	82,87		444.517,64	88,09	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	72.388,99	17,13		60.078,83	11,91	
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>71.553,31</b>	<b>100,00</b>	<b>4,49</b>	<b>82.137,97</b>	<b>100,00</b>	<b>4,37</b>
4402	CARTERA DE CRÉDITO	71.553,31	100,00		82.137,97	100,00	
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1.097.896,27</b>	<b>100,00</b>	<b>68,96</b>	<b>1.292.066,27</b>	<b>100,00</b>	<b>68,68</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	539.664,29	49,15		611.375,78	47,32	
4502	HONORARIOS	106.160,37	9,67		141.629,06	10,96	
4503	SERVICIOS VARIOS	204.411,89	18,62		247.860,05	19,18	
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	13.618,10	1,24		72.892,41	5,64	
4505	DEPRECIACIONES	65.224,84	5,94		69.614,85	5,39	
4506	AMORTIZACIONES	17.487,10	1,59		531,90	0,041	
4507	OTROS GASTOS	151.329,68	13,78		148.162,22	11,47	
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.464,28</b>	<b>100,00</b>	<b>0,13</b>
4701	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES				2.459,64	99,81	
4703	INTERESES y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS				4,64	0,19	
	<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>1.592.053,07</b>		<b>100,00</b>	<b>1.881.264,99</b>		<b>100,00</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2013 - 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	2013			2014		
		\$	% CUENTA	% GRUPO	\$	% CUENTA	% GRUPO
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>						
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.845.677,26</b>	<b>100,00</b>	<b>96,71</b>	<b>2.028.331,22</b>	<b>100,00</b>	<b>96,25</b>
5101	DEPÓSITOS	7.081,14	0,38		9.066,55	0,45	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	1.835.266,12	99,44		2.016.066,67	99,40	
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	3.330,00	0,18		3.198,00	0,16	
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>59.136,32</b>	<b>100,00</b>	<b>3,10</b>	<b>78.983,46</b>	<b>100,00</b>	<b>3,75</b>
5404	MANEJO Y COBRANZAS	0,00	0,00	0,00	18.404,03	23,30	
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	35.796,89	60,53	1,88	0,00	0,00	
5490	OTROS SERVICIOS	23.339,43	39,47	1,22	60.579,43	76,70	
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>3.556,08</b>	<b>100</b>	<b>0,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5604	INTRESES Y COMISIONES	3.556,08	100	0,19	0,00	0,00	
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1.908.369,66</b>		<b>100,00</b>	<b>2.107.314,68</b>		<b>100,00</b>
	<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>316.316,59</b>			<b>226.049,69</b>		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**  
**ESTADO DE RESULTADOS 2013 - 2014**

**REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS VERTICAL**

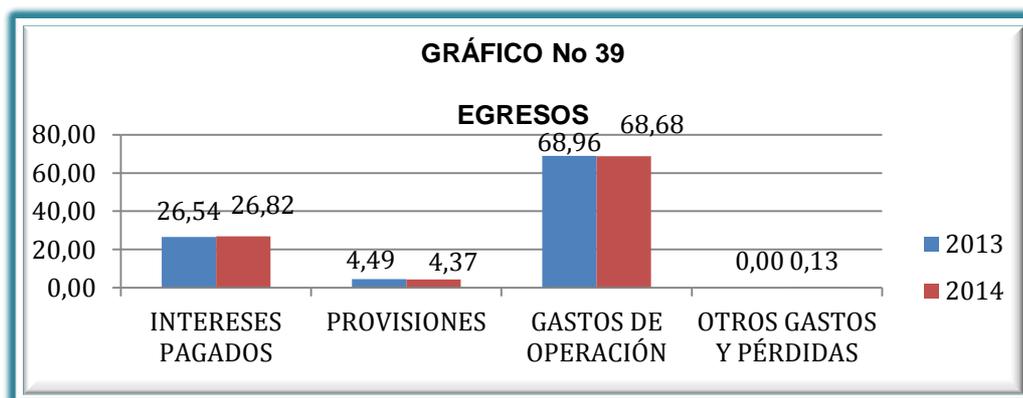
Seguidamente se procede al análisis e interpretación de cada una de las cuentas que integran el Estado de Resultados

**EGRESOS**

**CUENTAS GENERALES DE EGRESOS**

**CUADRO No. 39**

<b>EGRESOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
41	INTERESES PAGADOS	422.603,46	26,54	504.596,47	26,82
44	PROVISIONES	71.553,31	4,49	82.137,97	4,37
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.097.896,27	68,96	1.292.066,27	68,68
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	0,00	0,00	2.464,28	0,13
	<b>TOTAL</b>	<b>1.592.053,04</b>	<b>100,00</b>	<b>1.881.264,99</b>	<b>100,00</b>



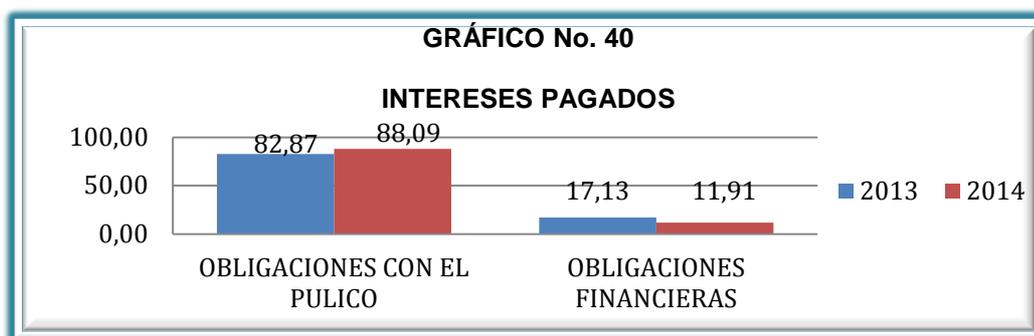
**Análisis e interpretación**

Del análisis se determina que las cuentas que mayor porcentaje disponen en el grupo de egresos son: gastos de operación e intereses pagados.

## Análisis individual de la variación de las cuentas de egresos

**CUADRO No. 40**

INTERESES PAGADOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	350.214,50	82,87	444.517,64	88,09
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	72.388,99	17,13	60.078,83	11,91
	<b>TOTAL</b>	<b>422.603,49</b>	<b>100,00</b>	<b>504.596,47</b>	<b>100,00</b>



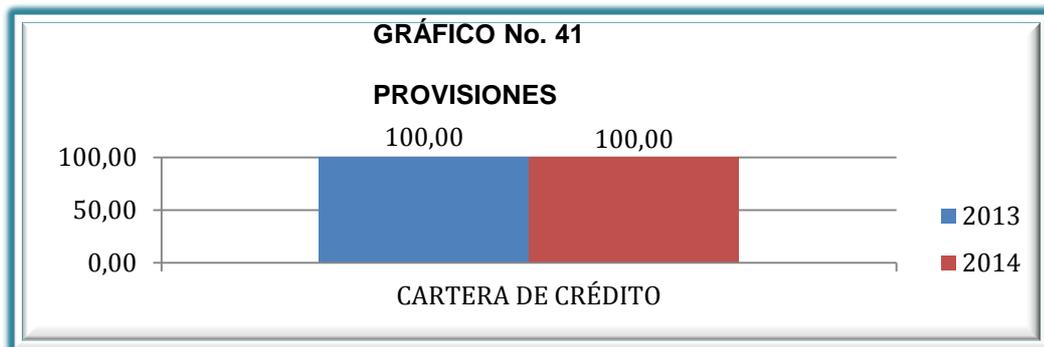
### Análisis e interpretación

Respecto a los intereses pagados, las obligaciones con el público son el mayor egreso para la cooperativa alcanzando el 82,87%(2013) y 88,09%(2014). Los intereses por las obligaciones financieras poseen porcentajes de 17,13% y el 11,91% en su orden.

Los intereses pagados representan el 26,54% (2013) y 26,82% (2014) del total de egresos. Del análisis se deduce que el incremento se debe a los intereses pagados en obligaciones con el público.

**CUADRO No. 41**

PROVISIONES					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
4402	CARTERA DE CRÉDITO	71.553,31	100,00	82.137,97	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>71.553,31</b>	<b>100,00</b>	<b>82.137,97</b>	<b>100,00</b>



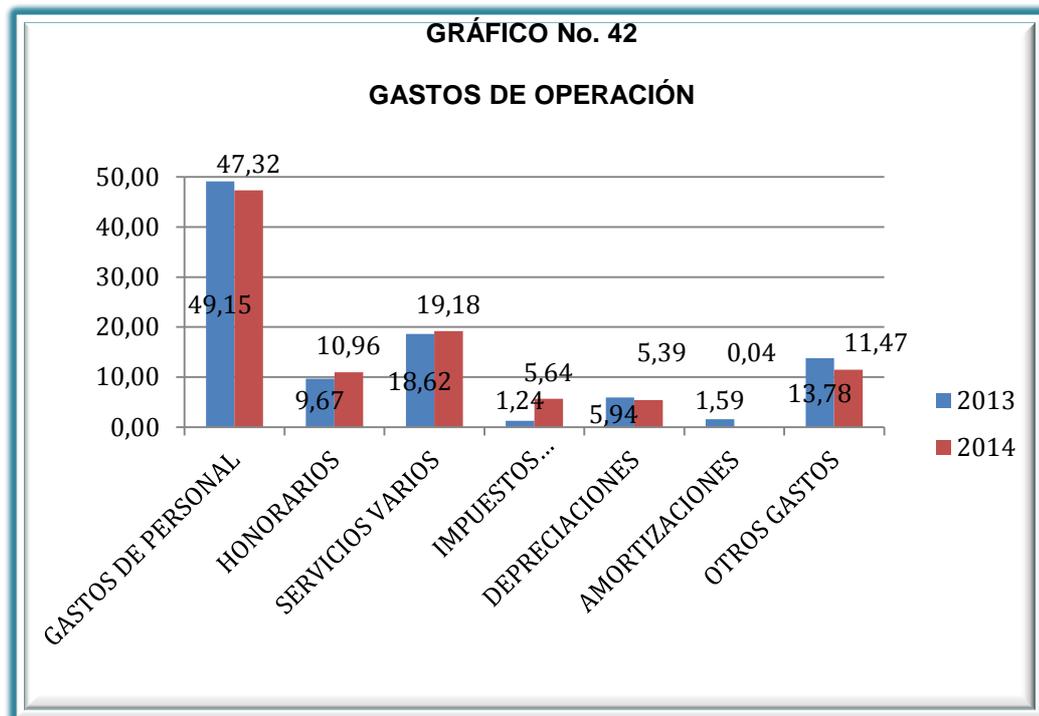
### Análisis e interpretación

Las provisiones de la cartera de crédito es un rubro que se lo destina a proteger los recursos financieros de la cooperativa, en caso de suceder perdidas en la recuperación de los créditos concedidos a los socios, en este caso provisiones para cartera de crédito representa el 100% del total de provisiones. El mayor valor se concentra en provisiones para créditos de la microempresa

La cuenta provisiones constituye el 4,49% (2013) y 4,37 (2014) del total de egresos.

### CUADRO No. 42

<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
4501	GASTOS DE PERSONAL	539.664,29	49,15	611.375,78	47,32
4502	HONORARIOS	106.160,37	9,67	141.629,06	10,96
4503	SERVICIOS VARIOS	204.411,89	18,62	247.860,05	19,18
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	13.618,10	1,24	72.892,41	5,64
4505	DEPRECIACIONES	65.224,84	5,94	69.614,85	5,39
4506	AMORTIZACIONES	17.487,10	1,59	531,90	0,04
4507	OTROS GASTOS	151.329,68	13,78	148.162,22	11,47
	<b>TOTAL</b>	<b>1.097.896,27</b>	<b>100,00</b>	<b>1.292.066,27</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación**

Dentro de los gastos de operación se describen las cuentas que tiene mayor participación dentro del grupo, la cuenta destinada al personal tiene el 49,15%(2013) y 47,32%(2014), debido a los pagos de las remuneraciones, salarios básicos unificados, subsidios y demás derechos de los trabajadores.

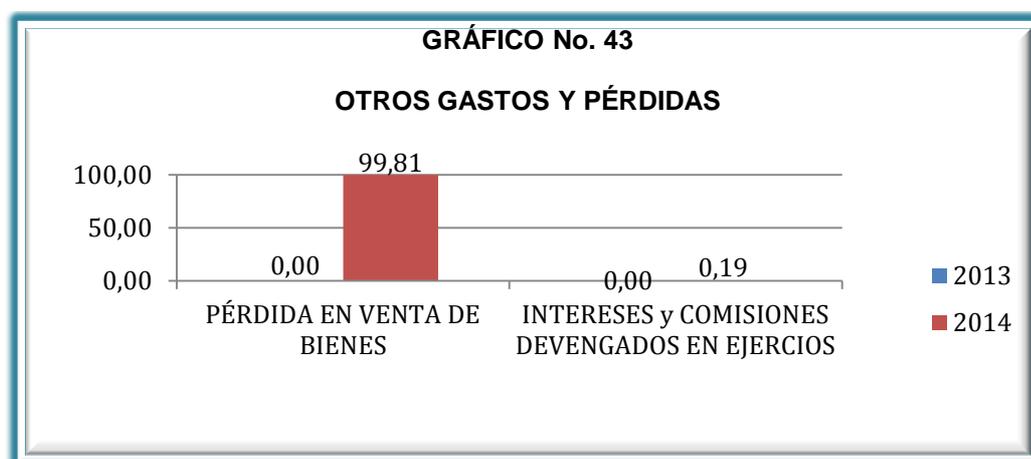
Servicios varios con el 18,62%(2013) y 19,18%(2014) se refiere a los desembolsos de efectivo por concepto de movilización, publicidad servicios básicos, internet entre otros necesarios para el normal desenvolvimiento de las actividades crediticias.

Las otras cuentas que integran los gastos de operación tienen menor participación, así se observa a otros gastos con el 13,78% (2013) y 11,47% (2014). Los impuestos contribuciones, amortizaciones y depreciaciones tienen porcentajes inferiores.

Los gastos operacionales equivalen al 68,96% (2013) y 68,68% (2014) del total de egresos.

**CUADRO No. 43**

OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
4701	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	0,00	0,00	2.459,64	99,81
4703	INTERESES y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS	0,00	0,00	4,64	0,19
	<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.464,28</b>	<b>100,00</b>



### **Análisis e interpretación**

Dentro de este grupo no existen registros en el 2013 y en el 2014 la cuenta que registra valor más levado es la pérdida en venta de bienes, representando el 99,81%.

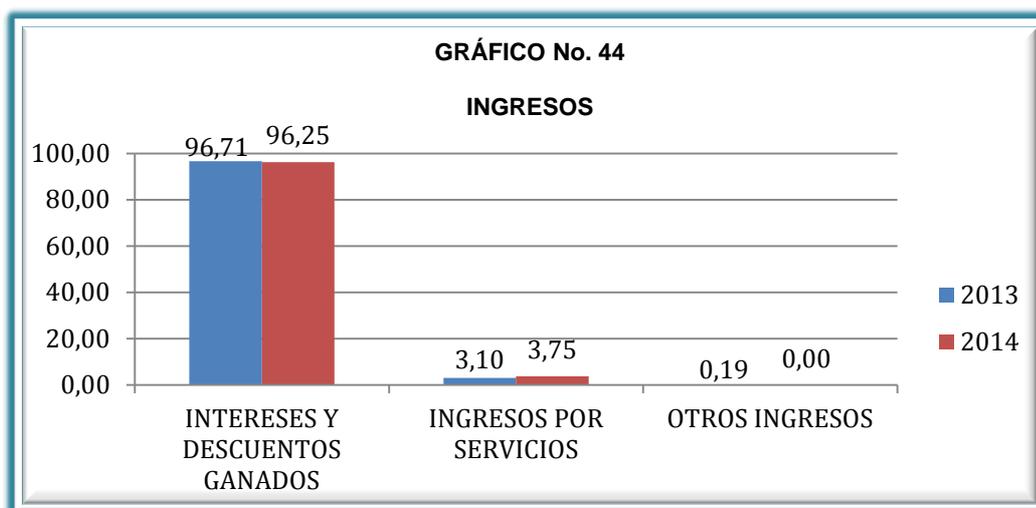
La participación de la cuenta dentro del total de egresos corresponde al 0,13%.

## INGRESOS

### CUENTAS GENERALES DE INGRESOS

CUADRO No. 44

INGRESOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.845.677,26	96,71	2.028.331,22	96,25
54	INGRESOS POR SERVICIOS	59.136,32	3,10	78.983,46	3,75
56	OTROS INGRESOS	3.556,08	0,19	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>1.908.369,66</b>	<b>100,00</b>	<b>2.107.314,68</b>	<b>100,00</b>



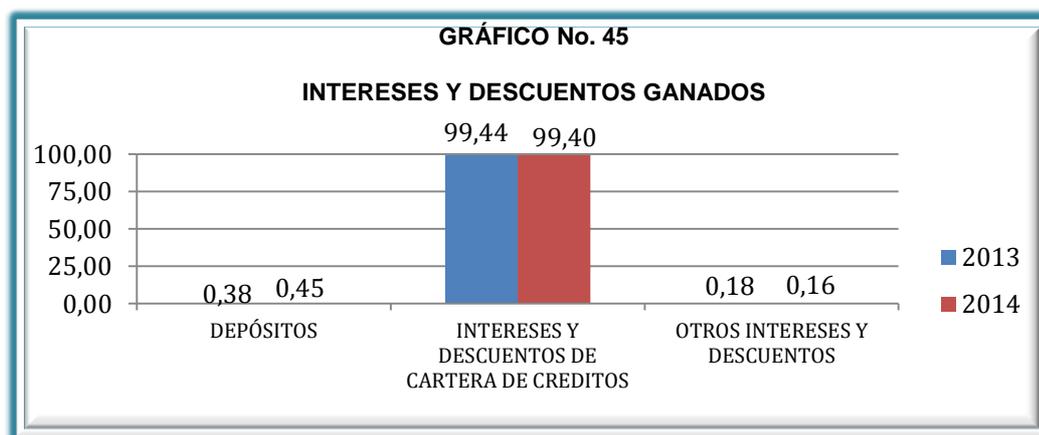
#### Análisis e interpretación

La cuenta que aporta con mayor porcentaje a los ingresos de la cooperativa es intereses y descuentos ganados, cuyos porcentajes representan el 96,71% (2013) y 96,25% (2014). Como se puede observar en el gráfico existe una ligera disminución porcentual, pero monetariamente se incrementa su valor. Esto se debe a que en el 2014 la cuenta ingresos por servicios tiene un porcentaje superior al del 2013, aspecto que beneficia a los intereses institucionales.

## Análisis individual de la variación de las cuentas de ingresos

**CUADRO No. 45**

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
5101	DEPÓSITOS	7.081,14	0,38	9.066,55	0,45
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	1.835.266,12	99,44	2.016.066,67	99,40
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	3.330,00	0,18	3.198,00	0,16
	<b>TOTAL</b>	<b>1.845.677,26</b>	<b>100,00</b>	<b>2.028.331,22</b>	<b>100,00</b>



### Análisis e interpretación

El resultado obtenido demuestra que los intereses y descuentos de cartera de créditos representaron entre el 99,44% y el 99,40% en los años 2013 y 2014, convirtiéndose en el rubro más representativo dentro de la estructura de ingresos.

La cuenta depósitos tiene vinculación con los intereses ganados por mantener dinero en otras entidades financieras para precautelar las disponibilidades existentes, este rubro alcanza el 0,38%(2013) y 0,45%(2014). Por otra parte se cuenta con el rubro de otros intereses y descuentos con tan solo el 0,18% (2013) y 0,16% (2014).

**CUADRO No. 46**

INGRESOS POR SERVICIOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
5404	MANEJO Y COBRANZAS	0,00	0,00	18.404,03	23,30
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	35.796,89	60,53	0,00	0,00
5490	OTROS SERVICIOS	23.339,43	39,47	60.579,43	76,70
	<b>TOTAL</b>	<b>59.136,32</b>	<b>100,00</b>	<b>78.983,46</b>	<b>100,00</b>



**Análisis e interpretación**

La cuenta manejo de cobranzas no registra participación en el (2013) pero sí en el 2014 alcanzando el porcentaje del 23,30% debido a las notificaciones telefónicas o escritas que realiza la institución a los socios que están adeudando a la cooperativa. Los servicios cooperativos representa el 60,57%(2013) y 0,00%(2014). Otros servicios con el 39,47%(2013) y en mayor participación en el (2014) con el 76,70%.

A ingresos por servicios le corresponde el 3,10% (2013) y 3,75%(2014) del total de ingresos.

**CUADRO No. 47**

OTROS INGRESOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
5604	INTERESES Y COMISIONES	3.556,08	100,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>3.556,08</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

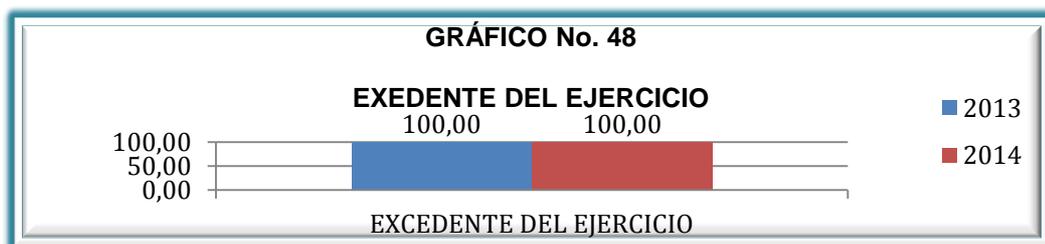


### Análisis e interpretación

Los intereses y comisiones se suscitan en la cooperativa por brindar servicios de pagos como bonos de desarrollo humano, cobro de planillas de servicios básicos, del SRI, de transferencias, entre otros, en el periodo de estudio se encontró una participación equivalente al 100% en el 2013, mientras que en 2014 no hubo ingresos. La cuenta otros ingresos constituye el 0,19% (2013) y el 0,00% (2014) del total de ingresos.

**CUADRO No. 48**

EXCEDENTE DEL EJERCICIO					
CÓDIGO	Cuentas	2013		2014	
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	316.316,59	100,00	226.049,69	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>316.316,59</b>	<b>100,00</b>	<b>226.049,69</b>	<b>100,00</b>



### Análisis e interpretación

Según la estructura del estado de resultados de la cooperativa, la cuenta excedente del ejercicio representa el 100%. Se observa que ésta cuenta pierde valor para el año 2014. Esto sucede debido al incremento en el pago de intereses y en los gastos de operación.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2013 – 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	PERIODOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
		2014	2013		
<b>4</b>	<b>EGRESOS</b>				
<b>41</b>	<b>INTERESES PAGADOS</b>	<b>504.596,47</b>	<b>422.603,49</b>	<b>81.992,98</b>	<b>19,40</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	444.517,64	350.214,50	94.303,14	26,93
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	60.078,83	72.388,99	-12.310,16	-17,01
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>82.137,97</b>	<b>71.553,71</b>	<b>10.584,26</b>	<b>14,79</b>
4402	CARTERA DE CRÉDITO	82.137,97	71.553,31	10.584,66	14,79
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1.292.066,27</b>	<b>1.097.896,27</b>	<b>194.170,00</b>	<b>17,69</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	611.375,78	539.664,29	71.711,49	13,29
4502	HONORARIOS	141.629,06	106.160,37	35.468,69	33,41
4503	SERVICIOS VARIOS	247.860,05	204.411,89	43.448,16	21,26
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	72.892,41	13.618,10	59.274,31	435,26
4505	DEPRECIACIONES	69.614,85	65.224,84	4.390,01	6,73
4506	AMORTIZACIONES	531,90	17.487,10	-16.955,20	-96,96
4507	OTROS GASTOS	148.162,22	151.329,68	-3.167,46	-2,09
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>2.464,28</b>	<b>0,00</b>	<b>2464,28</b>	<b>0,00</b>
4701	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	2.459,64	0,00	2.459,64	0,00
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS	4,64	0,00	4,64	0,00
	<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>1.881.264,99</b>	<b>1.592.053,07</b>	<b>289.211,92</b>	<b>18,17</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**

**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2013 – 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	PERIODOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
		2014	2013		
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>				
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>2.028.331,22</b>	<b>1.845.677,26</b>	<b>182.653,96</b>	<b>9,90</b>
5101	DEPÓSITOS	9.066,55	7081,14	1.985,41	28,04
5103	INTERESES Y DESCUENTOS EN INVERSIONES	0,00	0,00	0,00	0,00
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	2.016.066,67	1.835.266,12	180.800,55	9,85
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	3.198,00	3.330,00	-132,00	-3,96
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>78.983,46</b>	<b>59.136,32</b>	<b>19.847,14</b>	<b>33,56</b>
5404	MANEJO Y COBRANZAS	18.404,03	0,00	18.404,03	0,00
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	0,00	35.796,89	-35.796,89	-100,00
5490	OTROS SERVICIOS	60.579,43	23.339,43	37.240,00	159,56
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>0,00</b>	<b>3.556,08</b>	<b>-3.556,08</b>	<b>-100,00</b>
560420	INTRESES Y COMISIONES	0,00	3556,08	-3.556,08	-100,00
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>2.107.314,68</b>	<b>1.908.369,66</b>	<b>198.945,02</b>	<b>10,42</b>
	<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>226.049,69</b>	<b>316.316,59</b>	<b>-90.266,90</b>	<b>-28,54</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"**  
**ESTADO DE RESULTADOS 2013 - 2014**

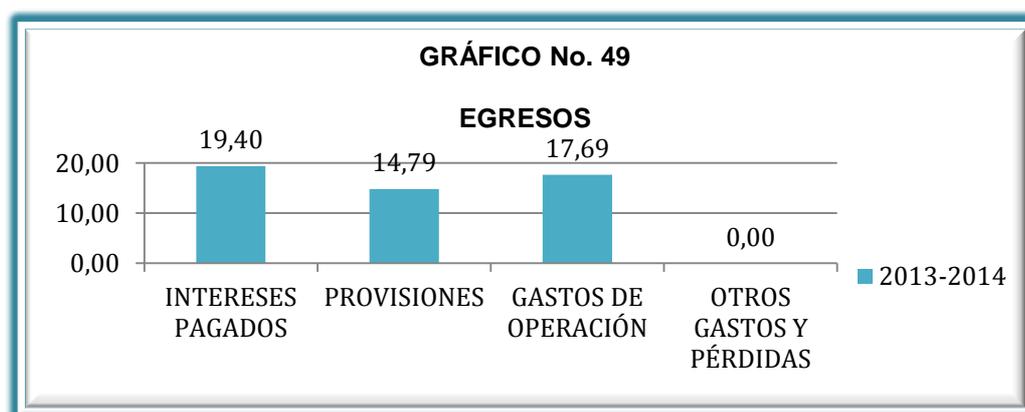
**REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS HORIZONTAL**

**EGRESOS**

**CUENTAS GENERALES DE EGRESOS**

**CUADRO No. 49**

<b>EGRESOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
41	INTERESES PAGADOS	504.596,47	422.603,49	81.992,98	19,40
44	PROVISIONES	82.137,97	71.553,71	10.584,26	14,79
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.292.066,27	1.097.896,27	194.169,73	17,69
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	2.464,28	0,00	2.464,28	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>1.881.264,99</b>	<b>1.592.053,07</b>	<b>289.211,25</b>	<b>14,26</b>



**Variación 2013-2014**

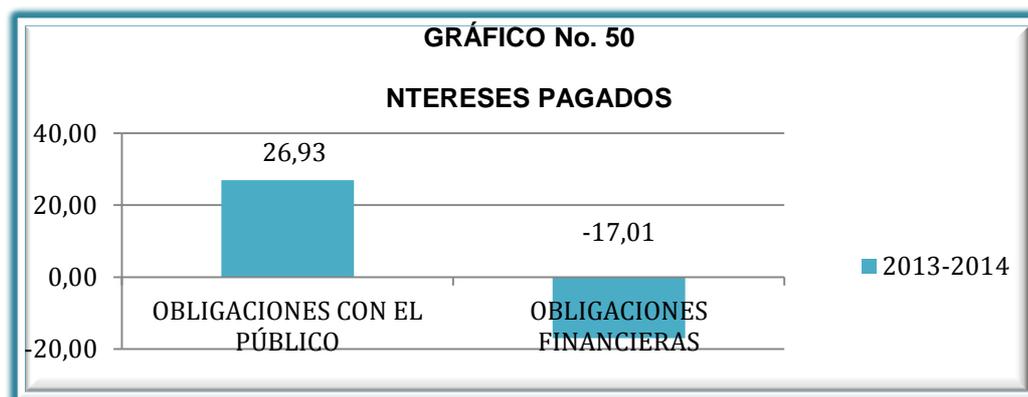
Gráficamente se aprecia el incremento de cada una de las cuentas que forman el grupo de egresos en el Estado de Resultados, las más significativas son intereses pagados y gastos de operación, en porcentaje menor consta provisiones.

El total de egresos se incrementan en 14,26% en comparación con el año 2013.

### Análisis individual de la variación de las cuentas de egresos

**CUADRO No. 50**

<b>INTERESES PAGADOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	444.517,64	350.214,50	94.303,14	26,93
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	60.078,83	72.388,99	-12.310,16	-17,01
	<b>TOTAL</b>	<b>504.596,47</b>	<b>422.603,49</b>	<b>81.992,98</b>	<b>19,40</b>



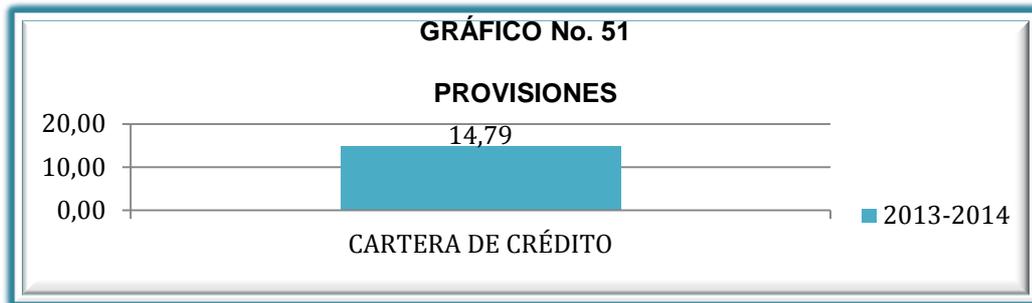
#### Variación 2013-2014

Las obligaciones con el público son las más representativas dentro del grupo de intereses pagados, estos se incrementaron en un 26,93%, la variación se registra principalmente en depósitos a plazos. El rubro de las obligaciones financieras disminuyó en un 17,01%. Indicando con ello que la entidad tiene menos dependencia de fondos externos.

La cuenta intereses pagados modifica su porcentaje en un 19,40% que es igual a \$81.992,98. La variación se debe a que la cooperativa en el año 2014 recibió mayores depósitos a plazos, por los cuales paga tasas de interés más altas.

**CUADRO No. 51**

<b>PROVISIONES</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
4402	CARTERA DE CRÉDITO	82.137,97	71.553,31	10.584,66	14,79
	<b>TOTAL</b>	<b>82.137,97</b>	<b>71.553,31</b>	<b>10.584,66</b>	<b>14,79</b>

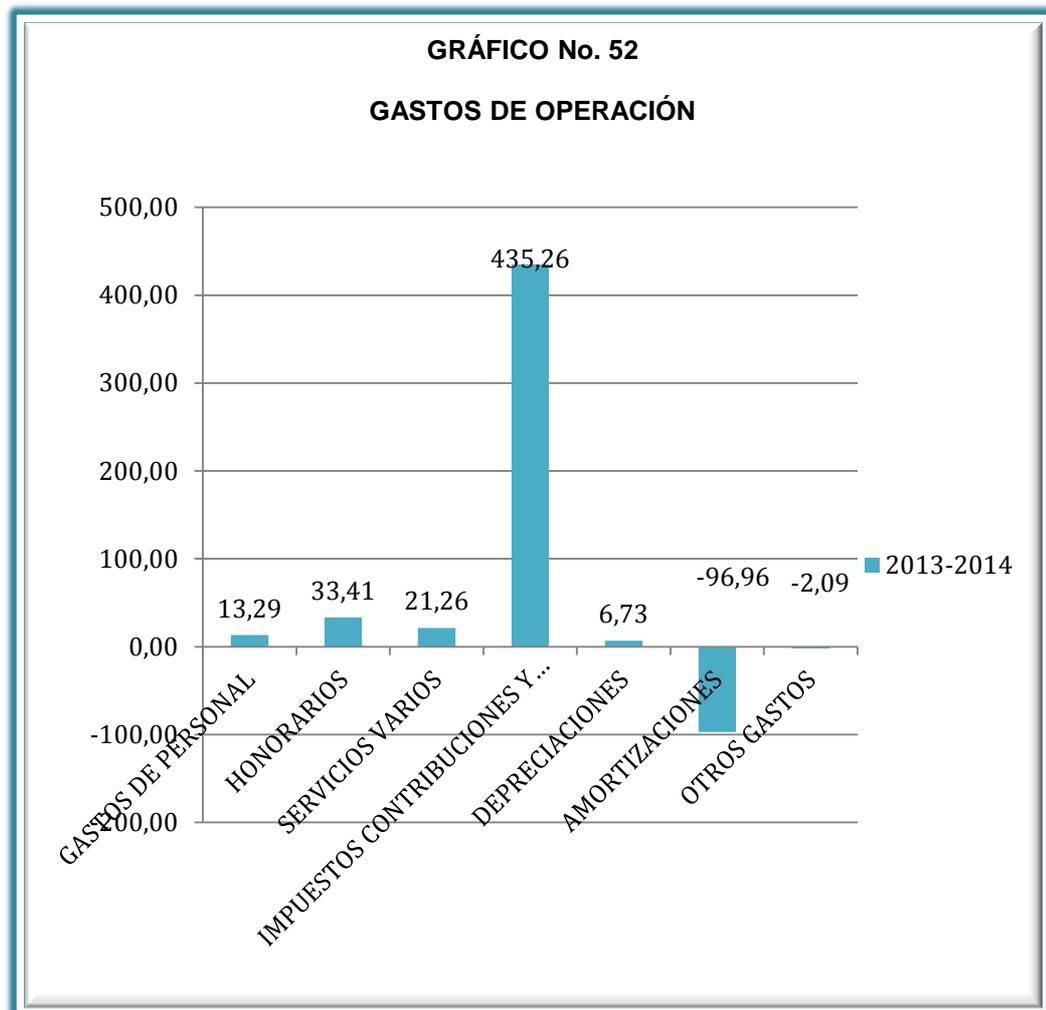
**Variación 2013-2014**

El grupo de provisiones incluyen a provisiones de cartera de créditos comerciales, de consumo, de vivienda y para la microempresa.

El incremento de provisiones asciende a \$10.584,66 equivalente al 14,79%.

**CUADRO No. 52**

<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	611.375,78	539.664,29	71.711,49	13,29
4502	HONORARIOS	141629,06	106.160,37	35.468,69	33,41
4503	SERVICIOS VARIOS	247.860,05	204.411,89	43.448,16	21,26
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	72.892,41	13.618,10	59.274,31	435,26
4505	DEPRECIACIONES	69.614,85	65.224,84	4.390,01	6,73
4506	AMORTIZACIONES	531,9	17.487,1	-16.955,20	-96,96
4507	OTROS GASTOS	148.162,22	151.329,68	-3.167,46	-2,09
	<b>TOTAL</b>	<b>1.292.066,27</b>	<b>1.097.896,27</b>	<b>194.170,00</b>	<b>17,69</b>



#### **Variación 2013-2014**

Dentro de este grupo el rubro que registra mayor variación son los impuestos, contribuciones y multas, debido a que hubo un incremento del 435,26%, por el aporte al fondo de seguro de depósitos (\$58.27280,66) cuenta que en el 2013 no existe.

Gastos de personal refleja variación para el 2014 en un 13,29%. A éste grupo pertenecen las remuneraciones mensuales, los beneficios sociales, aportes al IESS, pensiones jubilares, fondos de reserva y otros.

Los honorarios varían en 33,41%. Dentro de esta cuenta constan las movilizaciones del directorio y honorarios profesionales.

La cuenta servicios varios se incrementan en 21,26%. Forman parte de éste rubro con valores más significativos los siguientes: otros servicios, servicios de guardianía, arrendamientos, seguros, publicidad y propaganda entre otros.

Las depreciaciones se incrementan en un 6,73%. Son cuentas del grupo y figuran con porcentajes relevantes, edificios, muebles y quipo de oficina, equipos de computación y unidades de transporte.

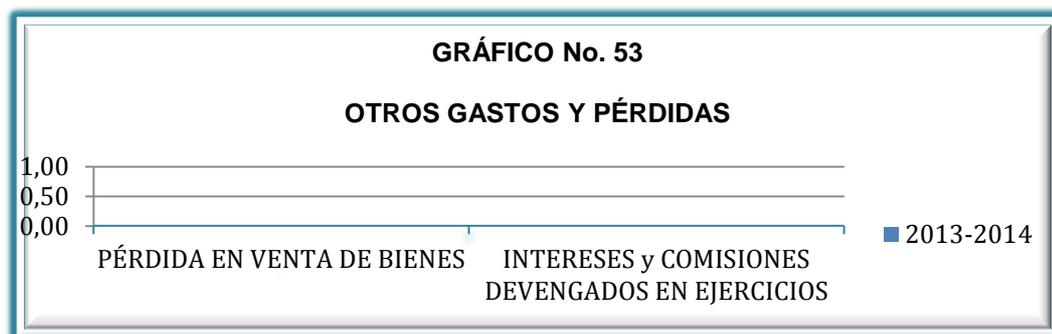
Amortizaciones presenta disminución en un porcentaje de 96,96%. La cuenta que la integra es gastos de adecuación.

Otros gastos tienen variación negativa de 2,09%. Son parte integral del grupo los suministros diversos, mantenimientos y reparaciones.

Los gastos de operación crecen en 17,69% en relación al 2013, significando \$194.170,00 de adición a los egresos de la cooperativa.

### CUADRO No. 53

OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS					
CÓDIGO	CUENTAS	2014	2013	VARIACIÓN	%
4701	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	2.459,64,00	0,00	2.459,64	0,00
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS	4,64,00	0,00	4,64	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.464,28</b>	<b>0,00</b>



## Variación 2013-2014

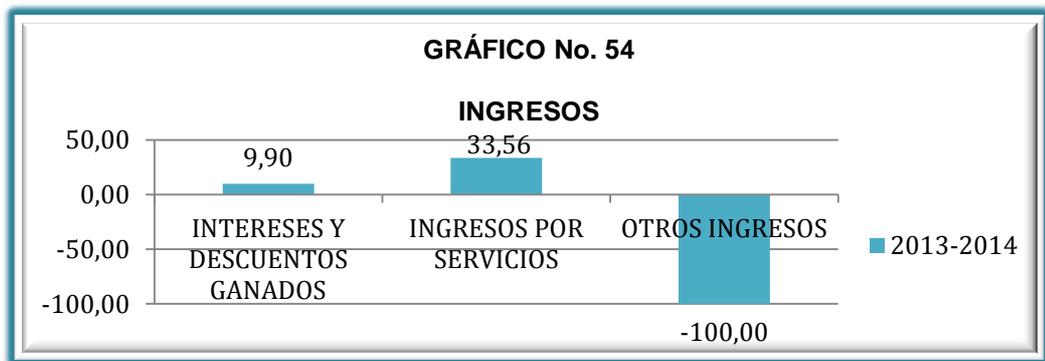
La cuenta otros gastos y pérdidas únicamente posee valores en el periodo 2014 y está integrada de pérdida en venta de bienes e intereses y comisiones devengados en ejercicios.

## INGRESOS

### CUENTAS GENERALES DE INGRESOS

CUADRO No. 54

INGRESOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2014	2013	VARIACIÓN	%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.028.331,22	1.845.677,26	182.653,96	9,90
54	INGRESOS POR SERVICIOS	78.983,46	59.136,32	19.847,14	33,56
56	OTROS INGRESOS	0,00	3.556,08	-3.556,08	-100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>2.107.314,68</b>	<b>1.908.369,66</b>	<b>198.945,02</b>	<b>10,42</b>



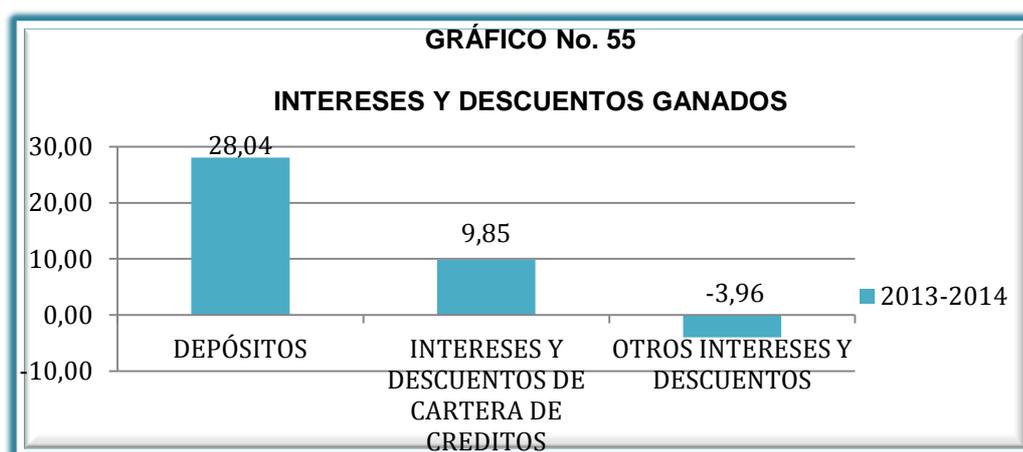
## Variación 2013-2014

Se visualiza un incremento de ingresos totales, cuyo porcentaje corresponde al 10,42% respecto del año 2013. El porcentaje más alto de variación lo representa ingresos por servicios, pero es la cuenta intereses y descuentos ganados la que mayormente aporta al grupo de los ingresos de la cooperativa.

## Análisis individual de la variación de las cuentas de ingresos

**CUADRO No. 55**

<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
5101	DEPÓSITOS	9.066,55	7.081,14	1.985,41	28,04
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	2.016.066,67	1.835.266,12	180.800,55	9,85
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	3.198,00	3.330,00	-132,00	-3,96
	<b>TOTAL</b>	<b>2.028.331,22</b>	<b>1.845.677,26</b>	<b>182.653,96</b>	<b>9,90</b>



### Variación 2013-2014

En el periodo los intereses ganados se incrementaron en un 9,90%, porcentaje que equivale a \$ 182.653,96; registrándose la mayor variación en el rubro depósitos en instituciones financieras con un 28,04%.

Intereses y descuentos de cartera de créditos se incrementa en un 9,85%. Por la naturaleza de las funciones de la cooperativa ésta cuenta es la más importante dentro de los ingresos.

Finalmente se encuentra el rubro otros intereses y descuentos presentando una disminución del 3,96%.

**CUADRO No. 56**

<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
5404	MANEJO Y COBRANZAS	18.404,03	0,00	18.404,03	0,00
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	0,00	35.796,89	-35.796,89	-100,00
5490	OTROS SERVICIOS	60.579,43	23.339,43	37.240,00	159,56
	<b>TOTAL</b>	<b>78.983,46</b>	<b>59.136,32</b>	<b>19.847,14</b>	<b>33,56</b>



#### **Variación 2013-2014**

Este grupo se incrementa en un 33,56% en comparación con el año base, la variación representa \$19.847,14.

En el año 2013 el grupo de ingresos por servicios se integra por la cuenta servicios cooperativos y otros servicios cada una con sus respectivas sub cuentas. Así la cuenta servicios cooperativos la integran servicios de administración, cuota administrativa, servicio de telefonía celular, manejo y cobranza y servicio ATM.

En el año 2014 el grupo de ingresos por servicios lo forman las cuentas manejo y cobranza y otros servicios.

Con el antecedente expuesto se determina que la cuenta manejo y cobranza en el año 2013 está dentro de servicios cooperativos y posee un valor de \$10.842,50; en el 2014 el saldo es de \$18.404,03

Otros servicios registra la mayor variación con un incremento del 159,56%, constituyéndose en la cuenta más fuerte del grupo.

Servicios cooperativos en el año 2014 no registra valor, se sobreentiende que esta cuenta fue absorbida por otros servicios.

**CUADRO No. 57**

<b>OTROS INGRESOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
560420	INTRESES Y COMISIONES	0,00	3.556,08	-3.556,08	-100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>3.556,08</b>	<b>-3.556,08</b>	<b>-100,00</b>



### **Variación 2013-2014**

En el periodo analizado, se observa que el grupo de otros ingresos en el año 2013 registra valor la cuenta intereses y comisiones y representa el 100%, en el 2014 no se realiza ningún movimiento en esta cuenta.

## CUADRO No. 58

EXCEDENTE DEL EJERCICIO					
CÓDIGO	CUENTAS	2014	2013	VARIACIÓN	%
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	226.049,69	316.316,59	-90.266,90	-28,54
	<b>TOTAL</b>	<b>226.049,69</b>	<b>316.316,59</b>	<b>-90.266,90</b>	<b>-28,54</b>



### Variación 2013-2014

El excedente del ejercicio es de \$316.316,59 en el 2013 y de \$226.049,69 en el 2014, lo que significa que las utilidades disminuyeron en \$90.266,90 en relación al año anterior. A esta diferencia contribuyen el incremento considerable de la cuenta intereses pagados (19,40%), gastos de operación (17,69%), provisiones (14,79%) y en menor porcentaje la cuenta otros gastos y pérdidas.

## APLICACIÓN DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

### PROTECCIÓN

Es un principio que tiene como finalidad la evaluación de cómo la institución maneja las provisiones ante préstamos incobrables, el propósito fundamental es comparar si la cartera morosa está cubierta ante posibles pérdidas en préstamos.

En el análisis de éste parámetro se aplicaron los indicadores P1, P2 y P6. En lo relacionado a los indicadores P3, P4 y P5 es necesario manifestar

que la cooperativa no cuenta con el rubro que indique: castigos de préstamos morosos > 12 meses, préstamos castigados y recuperación acumulada de cartera castigada.

**P1. PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD >12 MESES**

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

**Meta:** 100%

**Fórmula** 
$$\frac{\text{Provisión para préstamos incobrable}}{(100\% * \text{Saldos de todos los prestamos con morosidad mayor a 12 meses})}$$

**CUATRO No. 59**

PERIODOS	
2013	2014
$P1 = \frac{415.946,34}{1 * 256.600,76}$ $P1 = 162,10\%$	$P1 = \frac{514.860,38}{1 * 384.945,83}$ $P1 = 133,75\%$



## Interpretación

Para el cálculo de este indicador se tomó el total de provisiones para créditos incobrables y se dividió para el valor de las cuentas vencidas más de 360 días. De acuerdo a los resultados obtenidos, se observa que la cooperativa en los periodos 2013 y 2014 cuenta con la provisión requerida para préstamos incobrables con morosidad mayor a 12 meses, cuyo porcentaje deseado es el 100%.

### **P2. PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS MENOR A 12 MESES**

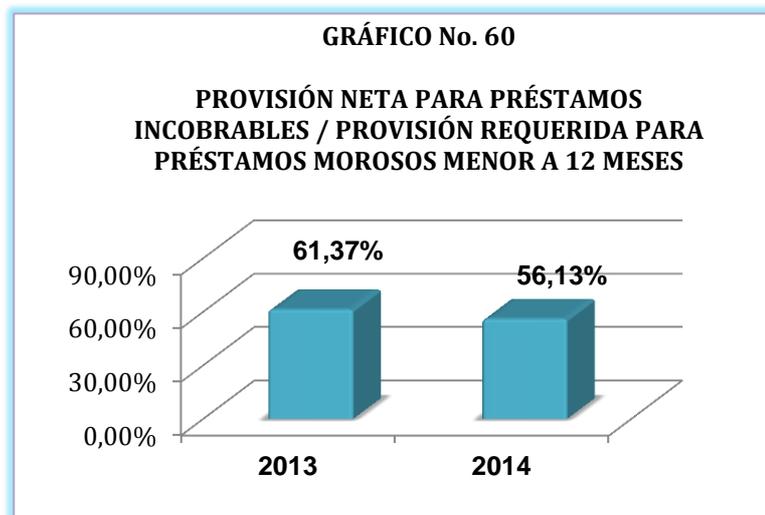
**Propósito:** Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.

**Meta:** 35%

**Fórmula:** 
$$\frac{\text{(Total de provisiones para préstamos incobrables - Provisiones para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses)}}{35\% * \text{Saldo total de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses} + 1\% * \text{préstamos no morosos}}$$

**CUADRO No. 60**

PERIODOS	
2013	2014
$P2 = \frac{159.345,78}{259.638,14} = 61,37\%$	$P2 = \frac{129.914,55}{231.450,46} = 56,13\%$



### Interpretación

En los periodos 2013 y 2014 los resultados obtenidos superan el porcentaje requerido (35%) para préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos del 1%, lo que le permite a la institución enfrentar situaciones adversas en la recaudación de préstamos morosos.

### P6. SOLVENCIA

**Propósito:** Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.

- Cuentas:**
- a. Total activo
  - b. Provisiones para activos en riesgo
  - c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
  - d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
  - e. Total de pasivos
  - f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)

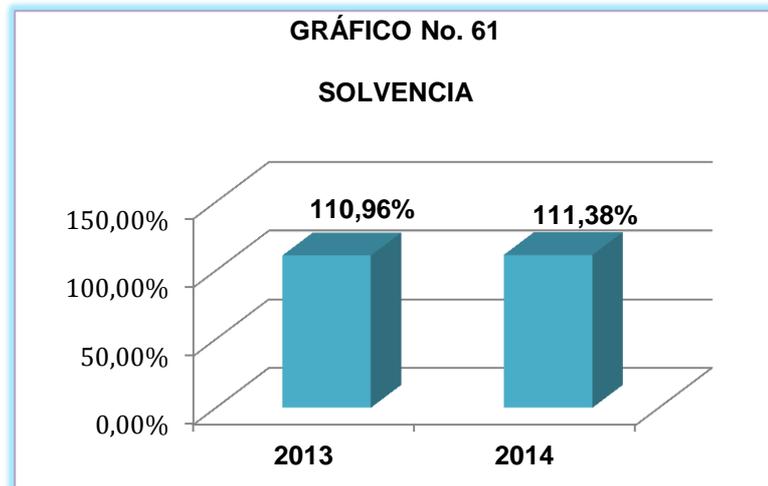
- g. Total de ahorros
- h. Total de aportaciones

**Meta:** 111%

**Fórmula:** 
$$\frac{[(a + b) - (c + 0,35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$$

**CUADRO No. 61**

PERIODOS	
2013	2014
$P6 = \frac{10.145.381,96}{9.143.673,45}$ $P6 = 110,96\%$	$P6 = \frac{11.628.771,33}{10.440.367,74}$ $P6 = 111,38\%$



## **Interpretación**

En los dos periodos analizados, los resultados evidencian que la cooperativa está muy cerca de la meta establecida para éste indicador (111%), lo que le permitiría enfrentar situaciones negativas tales como pérdidas o liquidación. Los ahorros y aportaciones de sus asociados están totalmente protegidos. El 110,96% y el 111,38% determinan un buen nivel e indican que la institución posee un adecuado manejo financiero de los fondos a ella consignados.

## **ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

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

En el análisis de éste parámetro se aplicaron los indicadores E1, E2, E5, E6, E7, y E8. No fue posible obtener E3, E4, y E9 debido a que la cooperativa no cuenta con inversiones financieras y no financieras, provisiones para activos en riesgo y activos problemáticos.

## ***ACTIVOS PRODUCTIVOS***

### **E1. PRÉSTAMOS NETOS/TOTAL ACTIVOS**

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

**Cuentas:** a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente.

b. Total de provisiones para préstamos incobrables.

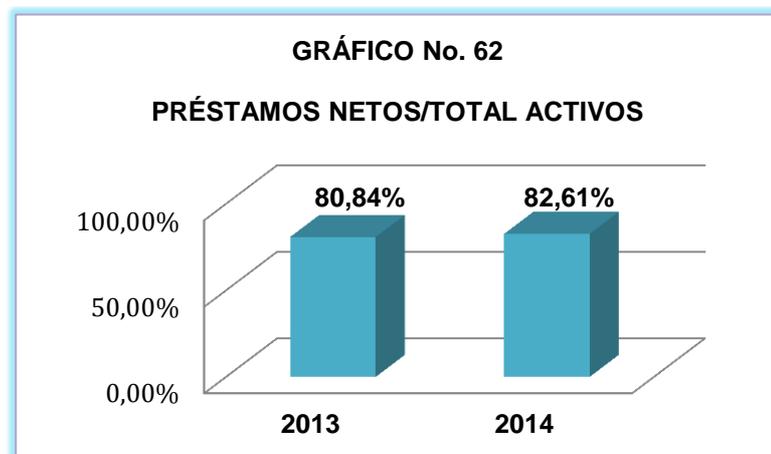
c. Total de activos.

**Meta:** Entre el 70 - 80%

**Fórmula**  $\frac{(a-b)}{c}$

**CUADRO No. 62**

PERIODOS	
2013	2014
$E1 = \frac{9.960.696,11}{12.320.782,76}$ $E1 = 80,84\%$	$E1 = \frac{11.293.674,00}{13.671.419,94}$ $E1 = 82,61\%$



### Interpretación

La cuenta cartera de crédito constituye la principal fuente de generación de ingresos para la cooperativa de ahorro y crédito. La relación con el activo puede revelar resultados positivos o negativos, si el porcentaje obtenido es menor al límite establecido por WOCCU, significa que no

existe una buena política de colocación de recursos, y si el porcentaje supera la meta puede llevar a reducir la disponibilidad de fondos.

El indicador (E1) de préstamos netos /total de activos, para el año 2013 es 80,84%, y para el año 2014 es 82,16%. En los dos años la cooperativa supera ligeramente el límite de la meta requerida, lo que permite afirmar que es adecuada la colocación de los recursos captados de los socios.

## E2. INVERSIONES LÍQUIDAS /TOTAL ACTIVO

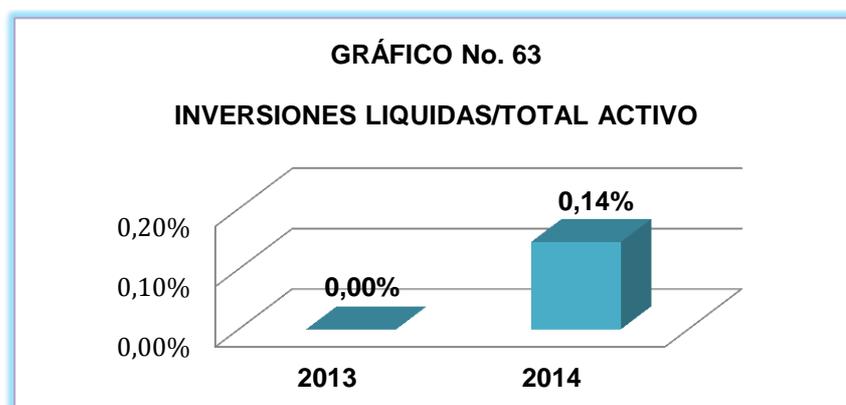
**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.

**Meta:** ≤ 16%

**Fórmula:** 
$$\frac{\text{Total de inversiones líquidas}}{\text{Total de activos}}$$

**CUADRO No. 63**

PERIODOS	
2013	2014
$E2 = \frac{0}{12.320.782,76}$ $E2 = 0,00\%$	$E2 = \frac{19.800}{13.671.419,94}$ $E2 = 0,14\%$



## Interpretación

Las inversiones líquidas de la cooperativa, tienen tendencia creciente, en el año 2013 tiene un porcentaje de 0,00% y en el año 2014 representan el 0,14% del total de activos, sin embargo se encuentran dentro de lo establecido por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito ≤ 16%. Siempre es aconsejable para cualquier institución que los activos sean productivos, ya que de esta forma se puede generar mayores beneficios, la misión de la cooperativa es atender las necesidades económicas de sus socios.

## PASIVOS

### E5. DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL ACTIVO

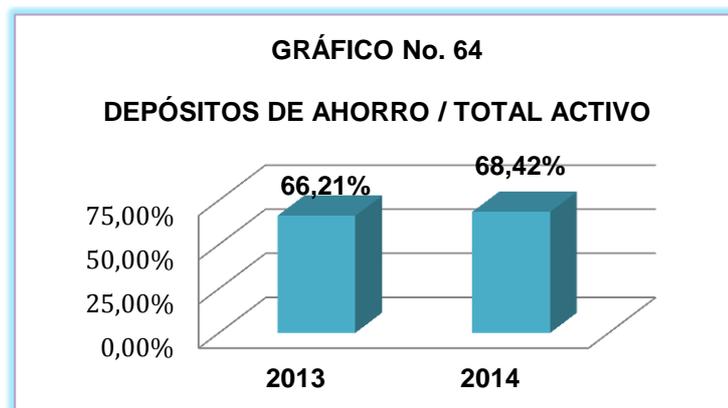
**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.

**Meta:** Entre el 70 – 80%

**Fórmula:** 
$$\frac{\text{Total de depósitos de ahorros}}{\text{Total de activos}}$$

**CUADRO No. 64**

PERIODOS	
2013	2014
$E5 = \frac{8.157.042,91}{12.320.782,76} = 66,21\%$	$E5 = \frac{9.353.671,45}{13.671.419,94} = 68,41\%$



### Interpretación

El activo total financiado con depósitos a la vista y depósitos a plazos para el año 2013 fue de 66,21%, y en el 2014 es el 68,41%; valores que se encuentran por debajo del 70-80% requerido por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Frente a este hecho los directivos deben incrementar las estrategias de captación de ahorros.

Sin embargo los depósitos de ahorro están financiando la mayor parte de la cartera de préstamos de la cooperativa, es decir, representan una fuente de financiamiento auto sostenible, estable y de largo plazo.

### E6. CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO

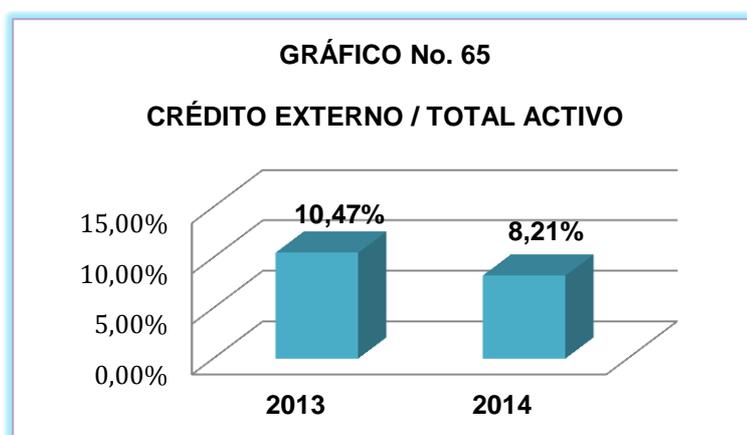
**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito).

**Meta:** 0- 5%

**Fórmula:** 
$$\frac{\text{Total de préstamos a corto plazo} + \text{Total de préstamos a largo plazo}}{\text{Total de activos}}$$

**CUADRO No. 65**

PERIODOS	
2013	2014
$E6 = \frac{1.289.959,33}{12.320.782,76}$ $E6 = 10,47\%$	$E6 = \frac{1.121.926,85}{13.671.419,94}$ $E6 = 8,21\%$



### **Interpretación**

Los resultados de este indicador sobrepasan la meta requerida, lo que implica que la entidad debe revisar adecuadamente las políticas de endeudamiento, los porcentajes de 10,47% y 8,21% están por encima del margen permitido. Si bien no es excesivamente dependiente de fondos externos para financiar las operaciones diarias o las necesidades a largo plazo, se puede decir que se hace necesario que los directivos tomen medidas adecuadas tendientes a reducir las obligaciones financieras.

### **CAPITAL**

## E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO

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

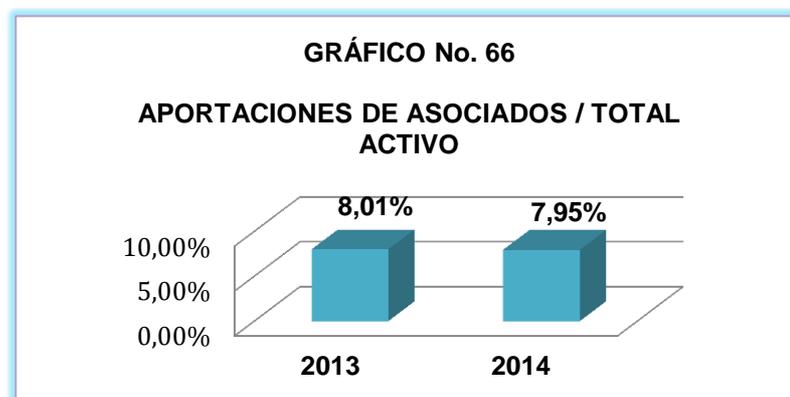
**Meta:**  $\leq 20\%$

**Fórmula:** 
$$\frac{\text{Total de aportaciones de asociados}}{\text{Total de activos}}$$

**CUADRO No.**

**66**

PERIODOS	
2013	2014
$E7 = \frac{986.630,54}{12.320.782,76}$ $E7 = 8,01\%$	$E7 = \frac{1.086.696,29}{13.671.419,94}$ $E7 = 7,95\%$



### Interpretación

Las aportaciones de los socios no se encuentran significativamente relacionadas con el financiamiento de los activos totales, ya que la meta es menor al 20% y la COAC en los años 2013 y 2014 posee un valor de 8,01% y 7,95% respectivamente. Los resultados obtenidos ponen de

manifiesto la baja dependencia por parte de la entidad de este tipo de capital para financiar sus activos.

## E8. CAPITAL INSTITUCIONAL / TOTAL ACTIVO

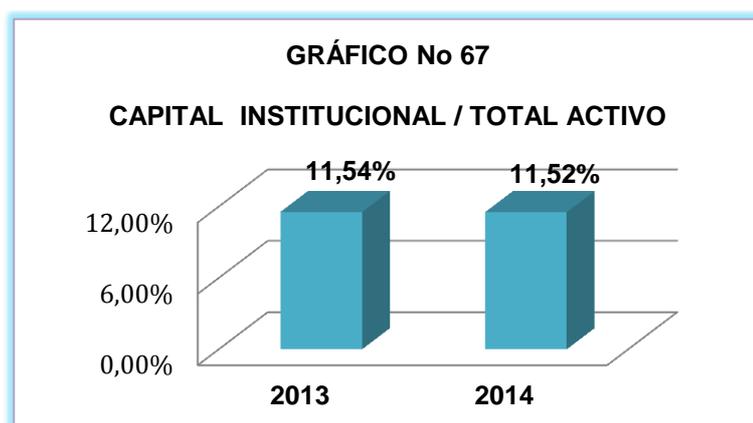
**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

**Meta:**  $\geq 10\%$

**Fórmula:** 
$$\frac{\text{Total de capital institucional}}{\text{Total de activos}}$$

**CUADRO No. 67**

PERIODOS	
2013	2014
$E8 = \frac{1.421.406,72}{12.320.782,76} = 11,54\%$	$E8 = \frac{1.574.557,07}{13.671.419,94} = 11,52\%$



### Interpretación

El capital institucional de la cooperativa está constituido por las reservas, otros aportes patrimoniales, donaciones, superávit por valuaciones y

resultados no distribuidos. Del análisis se determina que es adecuado con relación a los activos, ya que cuenta con un porcentaje para el 2013 de 11,54% y para el 2014 del 11,52%, valores superiores a la meta fijada por el sistema  $\geq 10\%$

## **CALIDAD DE ACTIVOS**

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

En el análisis del parámetro se aplicó A1 y A2. En lo que se refiere a A3 no fue posible aplicar el indicador ya que la cooperativa no posee la información requerida.

### **A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA**

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

**Cuentas:**

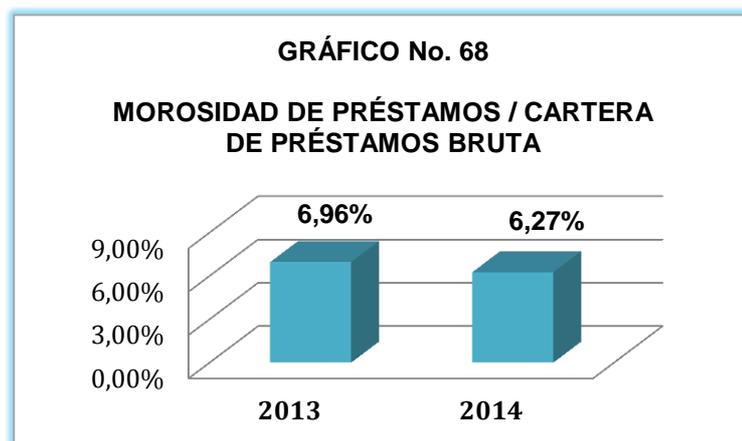
- a. Total de todos los saldos de préstamos morosos.
- b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta), sin deducir las provisiones para créditos incobrables.

**Meta:**  $\leq 5\%$

Fórmula:  $\frac{a}{b}$

**CUADRO No. 68**

PERIODOS	
2013	2014
$A1 = \frac{722.593,85}{10.376.642,45}$ $A1 = 6,96\%$	$A1 = \frac{739.988,70}{11.808.534,38}$ $A1 = 6,27\%$



### **Interpretación**

La morosidad de cartera de crédito constituye un activo improductivo, por lo que es fundamental establecer o conocer el nivel de préstamos vencidos que mantiene la cooperativa, y si sus resultados están por encima de la meta permitida, significa pérdida institucional, por lo que es necesario establecer lineamientos tendientes a reducir o bajar el incumplimiento en la recaudación de los préstamos concedidos.

Los resultados de éste indicador reflejan que no se cumple la meta deseada, ya que las tasas de morosidad de la cartera de crédito equivalen

al 6,96% y al 6,27% respectivamente. Constituyendo éste aspecto en una falencia institucional, que puede incidir o afectar en las operaciones normales de créditos si no se toman los correctivos adecuados.

## A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVO

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

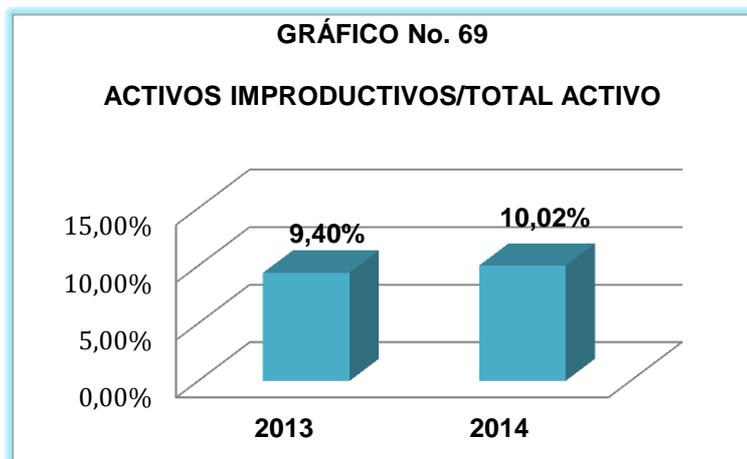
**Cuentas:** a. Total de activos improductivos. (Cuentas 1101 + 110305+1104+16+ 17+18+1904+ 1905+ 1906 + 1990).  
b. Total de activos.

**Meta:** ≤ 5%

**Fórmula:**  $\frac{a}{b}$

**CUADRO No. 69**

PERIODOS	
2013	2014
$A2 = \frac{1.157.540,55}{12.320.782,76}$ $A2 = 9,40\%$	$A2 = \frac{1.369.672,19}{13.671.419,94}$ $A2 = 10,02\%$



### **Interpretación**

Es importante mencionar que en éste indicador (activos improductivos) la cooperativa supera el margen deseado ( $\leq 5\%$ ), constituyéndose en una debilidad para la institución al mantener recursos inactivos.

El porcentaje del activo total que no produce ingresos para la institución en el año 2013 fue del 9,40% y para el 2014 del 10,02% valores que se encuentran por encima de los parámetros establecidos por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, por lo cual la entidad debe realizar un análisis minucioso de las cuentas que aportan significativamente a los valores obtenidos.

### **TASA DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

A través del análisis de estos indicadores se mide el promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general con su respectivo rendimiento y costo que genera las cuentas de pasivo y capital. De esta manera se puede conocer que tan eficaz es la COAC “San Miguel de los Bancos” al colocar sus recursos productivos en inversiones que produce el mejor rendimiento.

La tasa de rendimiento y costo es primordial para los administradores de

las cooperativas de ahorro y crédito, ya que de su correcta aplicación y análisis depende el crecimiento, la rentabilidad de operaciones y la estabilidad competitiva de la institución.

En éste parámetro se aplican los indicadores R1, R5, R6, R8, R9, R10 y R11. No se calcularon los resultados de R2, R3, R4, porque la cooperativa no mantiene inversiones financieras y no financieras, de igual forma no se obtienen los indicadores R7, y R13 en razón de que las cuentas que intervienen no se encuentran especificadas en los Balances.

## **R1. INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS/PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA**

**Propósito:** Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

**Cuentas:** a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año.

b. Primas para seguros de crédito.

c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso.

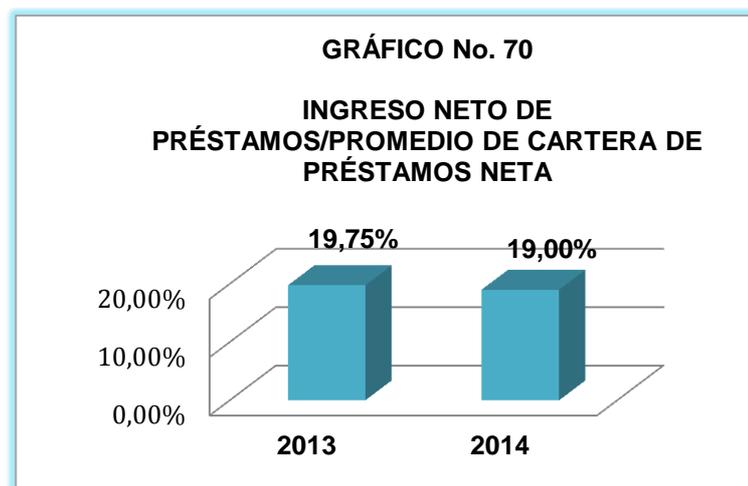
d. Cartera de préstamos (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior.

**Meta:** Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos, gastos de provisiones para activos de riesgo, y gastos que contribuyen a los niveles de capital institucional para mantenerlo en la norma de E9 ( $\geq 10\%$ ).

Fórmula:  $\frac{a-b}{\left(\frac{c+d}{2}\right)}$

CUADRO No. 70

PERIODOS	
2013	2014
$R1 = \frac{1.838.596,12}{\frac{9.960.696,11 + 8.657506,68}{2}}$ <p><b>R1 = 19,75%</b></p>	$R1 = \frac{2.019.264,67}{\frac{11.293.674,00 + 9.960.696,11}{2}}$ <p><b>R1 = 19%</b></p>



### Interpretación

Los resultados obtenidos en los periodos analizados presentan una tendencia decreciente. En el 2013 se obtiene el 19,75% y para el 2014 el 19,00%, porcentajes que superan la meta establecida por el sistema ( $\geq 10\%$ ). Este indicador demuestra que el nivel de rendimiento es adecuado y que cubre los gastos operativos, los gastos financieros, los gastos de provisiones entre otros.

### R5. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORROS/PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

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

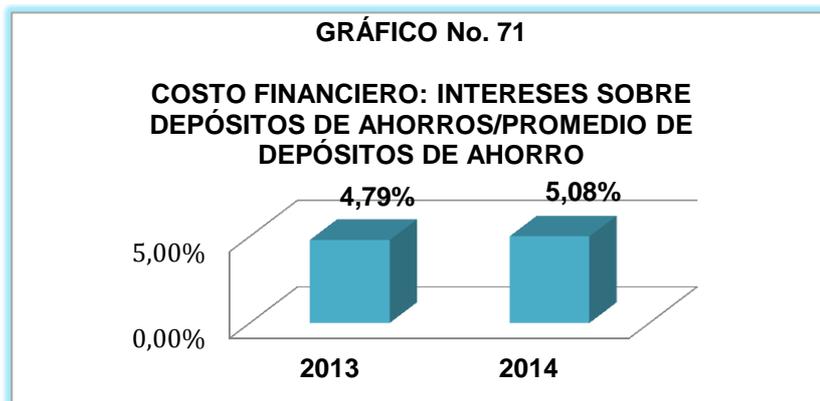
- Cuentas:**
- a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro.
  - b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorros.
  - c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro.
  - d. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso.
  - e. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior.

**Meta:** Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación) (2,70% en el 2013) (3,67% en el 2014)

**Fórmula:** 
$$\frac{a+b+c}{\left(\frac{d+e}{2}\right)}$$

**CUADRO No. 71**

<i>PERIODOS</i>	
<i>2013</i>	<i>2014</i>
$R5 = \frac{350.214,50 + 0 + 0}{\frac{8.157.042,91 + 6.459.188,14}{2}}$ <p><b>R5 = 4,79%</b></p>	$R5 = \frac{444.517,64 + 0 + 0}{\frac{9.353.671,45 + 8.157.042,91}{2}}$ <p><b>R5 = 5,08%</b></p>



### Interpretación

El costo de los depósitos de ahorro para el año 2013 es del 4,79% y para el año 2014 es del 5,08%; porcentaje que se sobrepasan la inflación anual. Lo que indica que la cooperativa protege satisfactoriamente el valor nominal de los depósitos de ahorros.

### R6. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE EL CRÉDITO EXTERNO/PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO

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

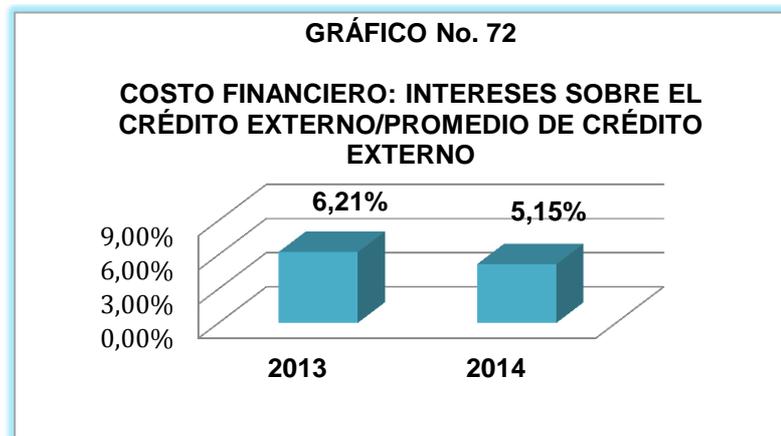
- Cuentas:**
- a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo.
  - b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso.
  - c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior.

**Fórmula:** 
$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

**Meta:** Tasas del Mercado

**CUADRO No. 72**

PERIODOS	
2013	2014
$R6 = \frac{72.388,99}{\frac{1.289.959,33 + 1.042.004,05}{2}}$ $R6 = 6,21\%$	$R6 = \frac{60.078,83}{\frac{1.121.926,85 + 1.289.959,33}{2}}$ $R6 = 5,15\%$



### **Interpretación**

El costo financiero para el año 2014 tiende a disminuir respecto del periodo anterior, esto se debe a que la cooperativa redujo el valor de las obligaciones financieras.

Los resultados del indicador en estudio (costo financiero) demuestran que la institución tiene un manejo adecuado en el pago de intereses sobre el crédito externo requerido. Le meta establecida por el sistema dice que debe estar dentro de las tasas de mercado, es así que la tasa referencia activa para el 2013 es 8,17% y para el 2014 es 8,18%. Los porcentajes promedios obtenidos de intereses pagados en créditos externos son inferiores.

## R8. MARGEN BRUTO/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

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

**Cuentas:**

- a. Ingresos por intereses de préstamos.
- b. Ingresos por inversiones líquidas.
- c. Ingresos por inversiones financieras.
- d. Ingresos por inversiones no financieras.
- e. Otros ingresos.
- f. Costo de intereses para depósitos de ahorro
- g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados.
- h. Costo de intereses sobre el crédito externo.
- i. Total de activos al final del ejercicio en curso.
- j. Total de activos al final del ejercicio anterior.

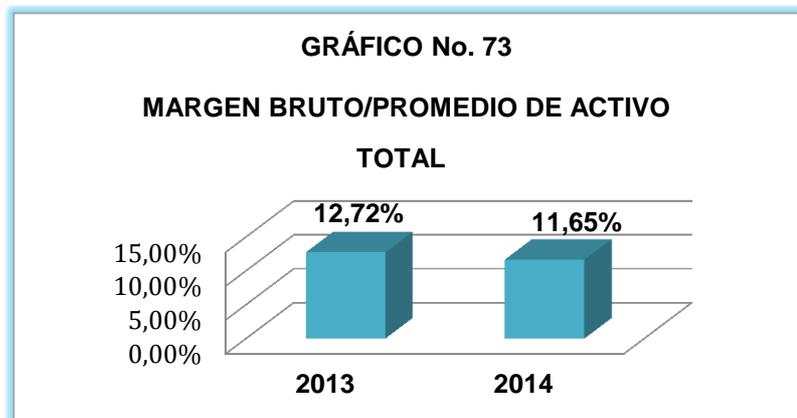
**Meta:** Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de  $E9 \geq 10\%$

**Fórmula:** 
$$\frac{(a+b+c+d+e)-(f+g+h)}{\left(\frac{i+j}{2}\right)}$$

$$R8 = \text{cuentas} \frac{(5103 + 5104 + 5190 + 56) - (4101 + 4103)}{\left(\frac{\text{AÑOACTUAL} + \text{AÑOANTERIOR}}{2}\right)}$$

**CUADRO No. 73**

PERIODOS	
2013	2014
$R8 = \frac{1.419.548,71}{\frac{12.320.782,76 + 10.003.144,71}{2}}$ <p><b>R8 = 12,72%</b></p>	$R8 = \frac{1.514.668,20}{\frac{13.671.419,94 + 12.320.782,76}{2}}$ <p><b>R8 = 11,65%</b></p>



### **Interpretación**

El margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios es del 12,72% y del 11,65%, valores que se encuentran sobre la meta establecida  $\geq 10\%$  que permite cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional.

## R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

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

**Cuentas:** a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables.

b. Total de activos al final del ejercicio en curso.

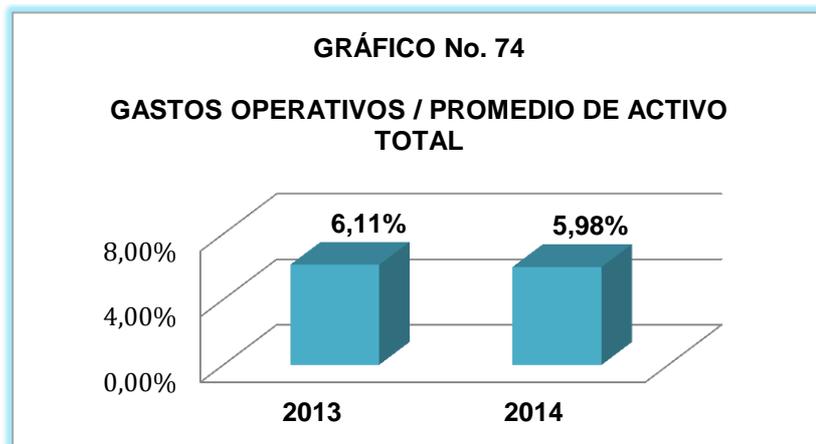
c. Total de activos al final del ejercicio anterior.

**Meta:** ≤ 5%.

**Fórmula:** 
$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

**CUADRO No. 74**

PERIODOS	
2013	2014
$R9 = \frac{1.097.896,27 - 415.946,34}{\frac{12.320.782,76 + 10.003.144,71}{2}}$ <p><b>R9 = 6,11%</b></p>	$R9 = \frac{1.292.066,27 - 514.860,38}{\frac{13.671.419,94 + 12.320.782,76}{2}}$ <p><b>R9 = 5,98%</b></p>



### **Interpretación**

El costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito para el año 2013 y 2014 se ubica sobre el margen permitido por el sistema  $\leq 5\%$ . Lo que indica que no hay un manejo eficaz en la relación de gastos operativos con el promedio del activo.

### **R10. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

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

**Cuentas:**

- a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso.
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso.

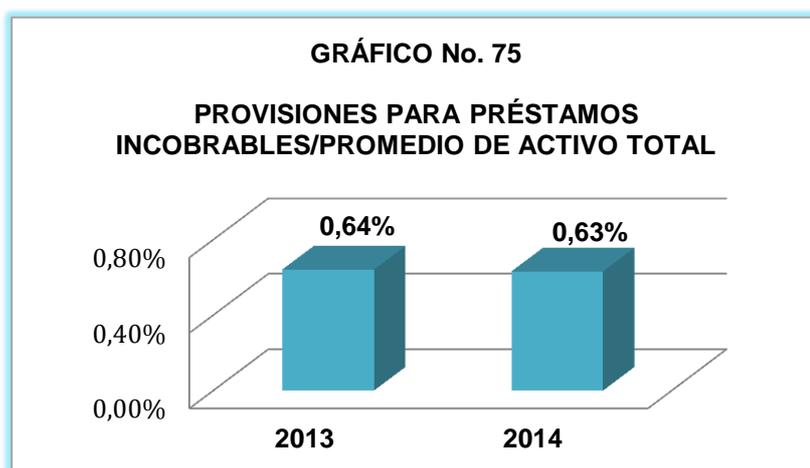
d. Total de activos al final del ejercicio anterior.

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

**Fórmula:** 
$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

**CUADRO No. 75**

PERIODOS	
2013	2014
$R10 = \frac{71.553,31}{\frac{12.320.782,76 + 10.003.144,71}{2}}$ <p><b>R10 = 0,64%</b></p>	$R10 = \frac{82.137,97}{\frac{13.671.419,94 + 12.320.782,76}{2}}$ <p><b>R10 = 0,63%</b></p>



### **Interpretación**

Para la aplicación de éste indicador se consideró el gasto de provisiones para cartera de crédito, ya que en los balances de la cooperativa no se menciona provisiones para activos en riesgo.

La relación de gastos de provisiones para préstamos incobrables con el promedio de activo total da como resultado porcentajes sumamente bajos, lo que incurre en el no cumplimiento de la meta establecida para el indicador.

### **R11. INGRESOS EXTRAORDINARIOS/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA)**

**Propósito:** Medir el monto neto de ingresos extraordinarios. Este ítem típicamente no debe ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

**Cuentas:**

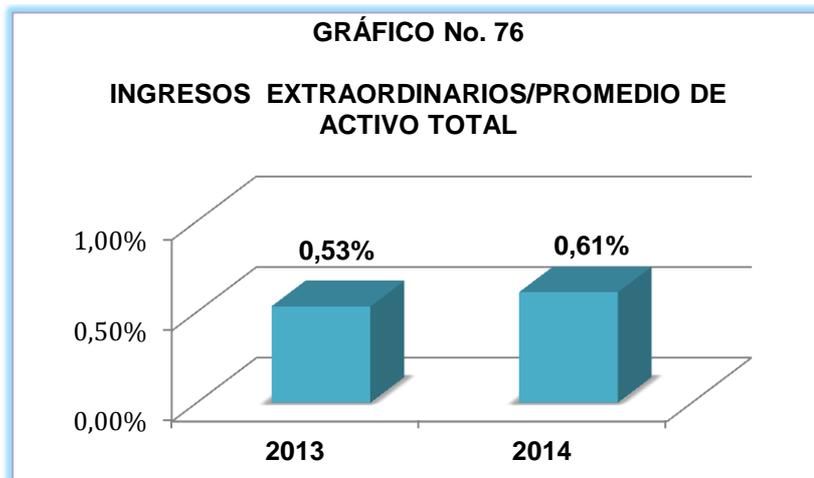
- a. Total de ingresos extraordinarios (ejercicio en curso).
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso.
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior.

**Meta:** Minimizar.

**Fórmula:** 
$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

**CUADRO No. 76**

<b>PERIODOS</b>	
<b>2013</b>	<b>2014</b>
$R11 = \frac{59.136,32}{\frac{12.320.782,76 + 10.003.144,71}{2}}$ <p><b>R11 = 0,64%</b></p>	$R11 = \frac{78.983,46}{\frac{13.671.419,94 + 12.320.782,76}{2}}$ <p><b>R11 = 0,63%</b></p>



### **Interpretación**

Los ingresos extraordinarios producto de servicios adicionales que brinda la cooperativa, son mínimos en relación al promedio total de activos, los porcentajes obtenidos cumplen con el objetivo o meta del indicador.

Para el año 2013 y 2014 representa el 0,53% y el 0,61% respectivamente.

### **R12. INGRESO NETO/PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA)**

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

**Cuentas:**

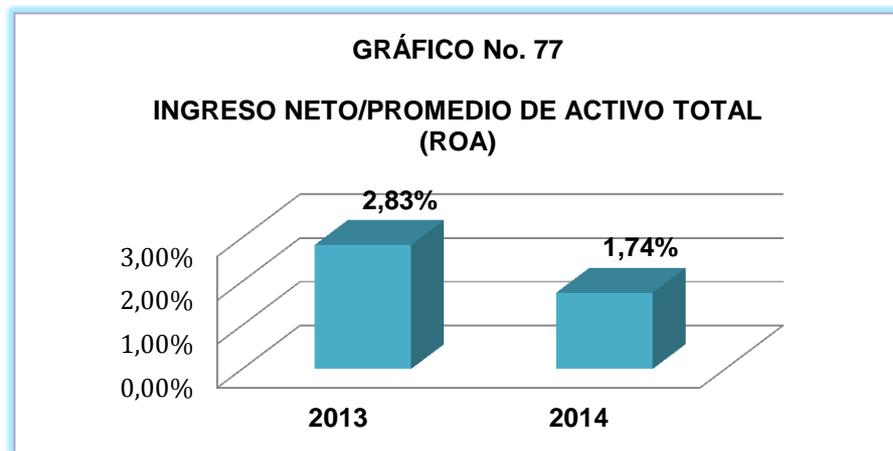
- a. Ingreso neto (después de dividendos).
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso.
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior.

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

**Fórmula:** 
$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

**CUADRO No. 77**

PERIODOS	
2013	2014
$R12 = \frac{316.316,59}{\frac{12.320.782,76 + 10.003.144,71}{2}}$ $R12 = 2,83\%$	$R12 = \frac{226.049,69}{\frac{13671419 + 12.320.782,76}{2}}$ $R12 = 1,74\%$



### **Interpretación**

La suficiencia del excedente neto para el año 2013 es del 2,83% y para el 2014 es del 1,74%, valores que se encuentran en un nivel superior de la meta requerida >1%. Es necesario puntualizar la tendencia decreciente del ingreso neto, suceso que obedece a varios factores entre ellos incremento de activos, variación considerable de los gastos de operación y a los mayores intereses pagados por las obligaciones contraídas.

## LIQUIDEZ

Los indicadores que se calcula dentro de este ratio señala la eficiencia de la administración de su efectivo para afrontar la demanda de retiros monetarios de los socios de la COAC “San Miguel de los Bancos” y conocer las reservas de liquidez. A la vez se identifica que el activo improductivo no afecte negativamente a la rentabilidad de la entidad. A continuación se calculan los siguientes indicadores.

### **L1. (INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS – CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO)/DEPÓSITOS DE AHORRO**

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

- Cuentas:**
- a. Total de inversiones líquidas productivas.
  - b. Total de activos líquidos improductivos.
  - c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días.
  - d. Total de depósitos de ahorro.

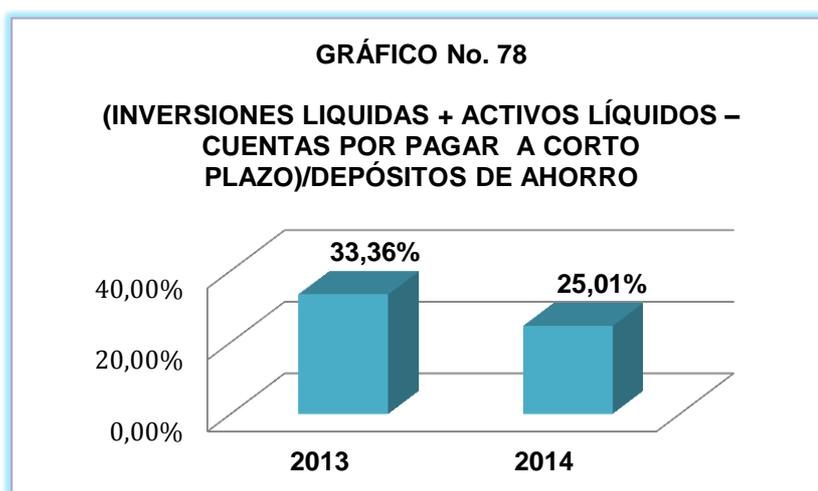
**Meta:** 15-20%

**Fórmula:** 
$$\frac{a+b-c}{d}$$

$$L1 = \frac{11 + 13 - (2503 + 2504 + 2505 + 2506 + 2590)}{2101}$$

**CUADRO No. 78**

PERIODOS	
2013	2014
$L1 = \frac{1699.034,09 - 399.716,04}{3.895.263,61}$ <b>L1 = 33,36%</b>	$L1 = \frac{1.507.338,57 - 462.778,62}{4.175.848,67}$ <b>L1 = 25,01%</b>



### Interpretación

Con la aplicación de éste indicador se determina que la cooperativa tiene liquidez suficiente para enfrentar los retiros de depósitos así como también cumplir satisfactoriamente con las obligaciones a menos de 30 días.

Los resultados reflejan disminución de un periodo a otro, lo que es positivo para los fines institucionales, por cuanto no es aconsejable tener exeso de disponibilidad ya que ello contribuye a bajar la rentabilidad.y a

mantener un porcentaje alto de activos improductivos. Frente a este resultado es recomendable que se procure una mejor colocación de los ahorros o que se reduzca el endeudamiento externo.

## **L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO**

**Propósito:** Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

**Cuentas:**

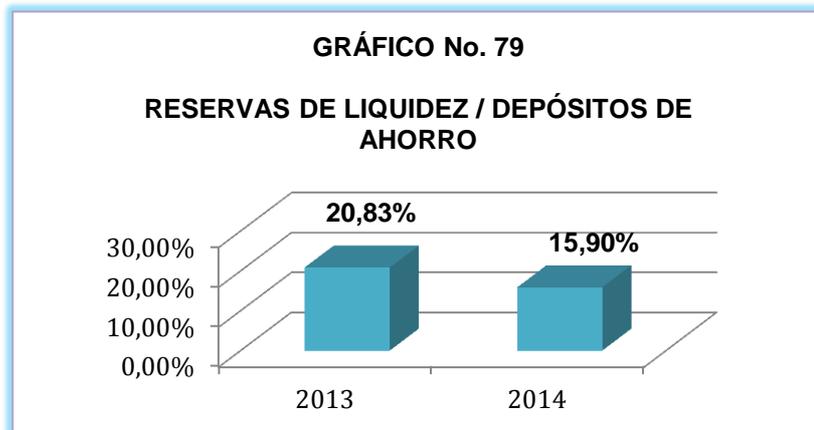
- a. Total de reservas de liquidez (activo productivo).
- b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo).
- c. Total de depósitos de ahorro.

**Meta:** 10%

**Fórmula:** 
$$\frac{a+b}{c}$$

**CUADRO No. 79**

<b>PERIODOS</b>	
<b>2013</b>	<b>2014</b>
$L2 = \frac{1.699.034,09}{8.157.042,91}$ $L2 = 20,83\%$	$L2 = \frac{1.487.538,57}{9.353.671,45}$ $L2 = 15,90\%$



### Interpretación

En los dos periodos analizados la cooperativa presenta porcentajes muy por encima de la meta requerida que es del 10%. Los resultados demuestran que la entidad maneja acertadamente su liquidez, garantizando que los socios dispongan de los ahorros a la vista o a plazos en el momento que sean requeridos.

### L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVO.

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

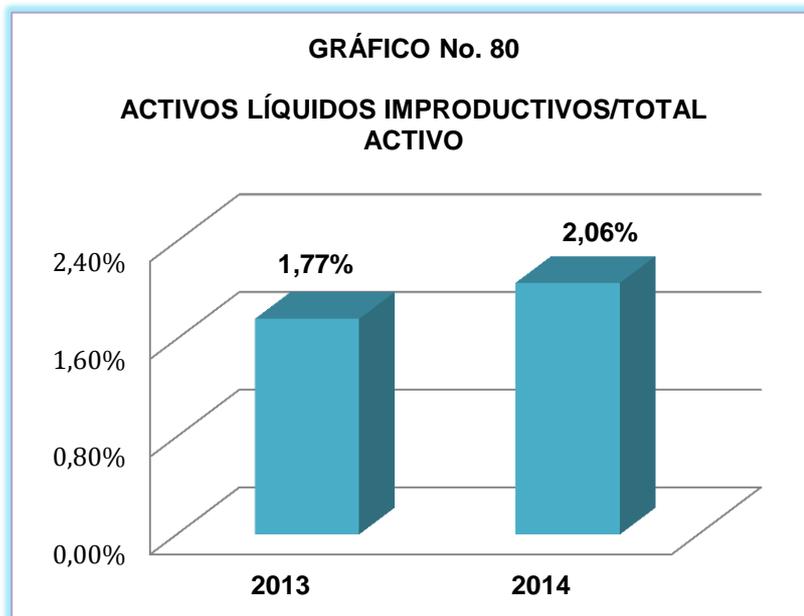
**Cuentas:** a. Total de activos líquidos improductivos.  
b. Total de activos.

**Meta:** <1%

**Fórmula:**  $\frac{a}{b}$

**CUADRO No. 80**

PERIODOS	
2013	2014
$L3 = \frac{217.593,17}{12.320.782,76}$ $L3 = 1,77\%$	$L3 = \frac{281.717,23}{13.671.419,94}$ $L3 = 2,06\%$



### **Interpretación**

Los activos líquidos improductivos representan en el año 2013 y 2014 el 1,77% y el 2,06% del total de activos, indicando que existe un exceso en el porcentaje, en relación a la meta establecida que es menor al 1%, factor que incide en el decrecimiento de la rentabilidad para la COAC por lo cual es necesario la creación de estrategias que ayuden a manejar eficientemente los activos líquidos de la entidad.

## SEÑALES DE CRECIMIENTO

La manera más exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo no es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves. Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa.

### S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

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

**Cuentas:** a. Saldo actual de la cartera de préstamos.

b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior.

**Meta:** Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11.

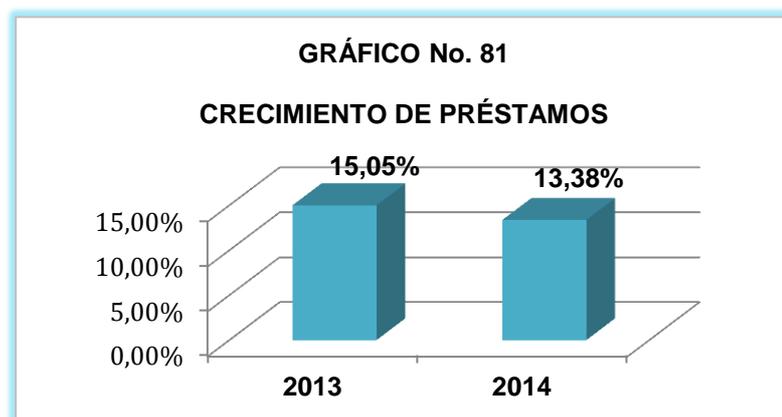
Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

**Fórmula:**  $S1 = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

**CUADRO No. 81**

PERIODOS	
2013	2014
$S1 = \frac{9.960.696,11}{8.657.506,68} = 15,05\%$	$S1 = \frac{11.293.674,00}{9.960.696,11} = 13,38\%$



### **Interpretación**

El crecimiento de la cartera de crédito tanto para el año 2013 y 2014 es positivo, su porcentaje en comparación con el periodo anterior disminuye, siendo el 15,05% y el 13,38 en su orden.

De la comparación con el S11 (crecimiento del activo total) equivalente al 23,17% (2013), se deduce que no cumple con lo establecido de crecer conjuntamente con el activo total. Sin embargo en el 2014 el porcentaje obtenido es superior al S11 (10,96%) lo que le permite aumentar su estructura de préstamos.

## S5. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

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

**Cuentas:** a. Total de depósitos de ahorro actuales.  
b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

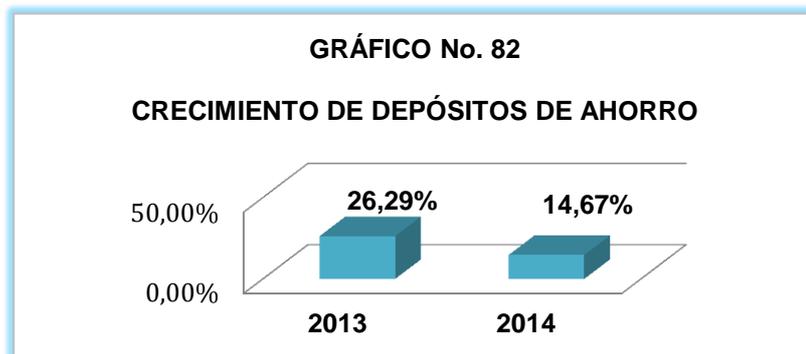
**Meta:** Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11.  
Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor.

**Fórmula:**  $S5 = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

**CUADRO No. 82**

PERIODOS	
2013	2014
$S5 = \frac{8.157.042,91}{6.459.188,14} - 1x100$ $S5 = 26,29\%$	$S5 = \frac{9.353.671,45}{8.157.042,91} - 1x100$ $S5 = 14,67\%$



### **Interpretación**

Los depósitos a la vista, especiales y a plazos dentro de la COAC en relación a los activos totales son mayores, por consiguiente su estructura tiende a aumentar.

Se observa que en el 2013 el crecimiento de ahorros es del 26,29% respecto del 2012, el resultado obtenido frente a S11 (crecimiento de activos totales) es superior cuyo porcentaje es 23,17%. En el 2014 se consigue un porcentaje del 14,67% el cual al ser comparado con los activos totales (10,96%) es de valor superior. Los resultados de éste indicador permiten determinar que en el año 2013 hubo mayor crecimiento de ahorros que en el 2014; sin embargo en los dos periodos sus porcentajes son mayores que el crecimiento de los activos totales, lo que refleja o indica que la cooperativa maneja adecuadamente sus políticas de mercadeo estimulando a sus socios a incrementar sus depósitos.

### **S6. CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo.

**Cuentas:** a. Total de crédito externo actual.

b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

**Meta:** Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser mayor que el S11.

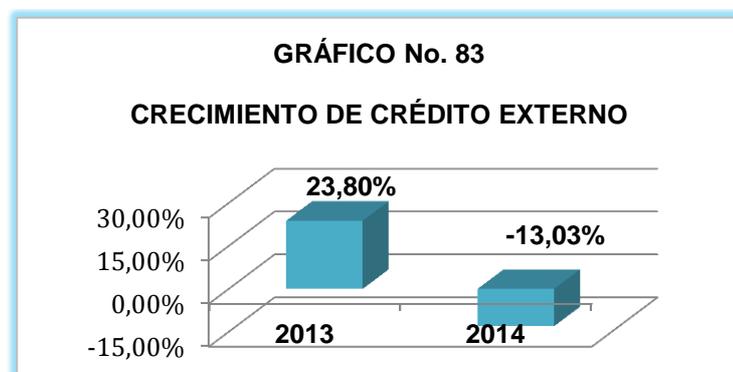
Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser menor que el S11.

**Fórmula:**  $S6 = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

**CUADRO No. 83**

PERIODOS	
2013	2014
$S6 = \frac{1.289.959,33}{1.042.004,05} - 1x100$ $S6 = 23,80\%$	$S6 = \frac{1.121.926,85}{1.289.959,33} - 1x100$ $S6 = -13,03\%$



### **Interpretación**

Del análisis se determina que en el año 2013 hay incremento del crédito que la cooperativa mantiene con otras instituciones financieras, mientras que el 2014 existe disminución en un 13,03% en relación al periodo anterior.

En el 2014 el resultado del indicador beneficia a los intereses institucionales, ya que revela que la cooperativa tiene menos dependencia de éste tipo de financiamiento (crédito externo), fortaleciéndose cada vez más con los aportes de los asociados.

### **S7. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS**

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

**Cuentas:**

- Total de aportaciones de asociados actuales.
- Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior.

**Meta:** Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.

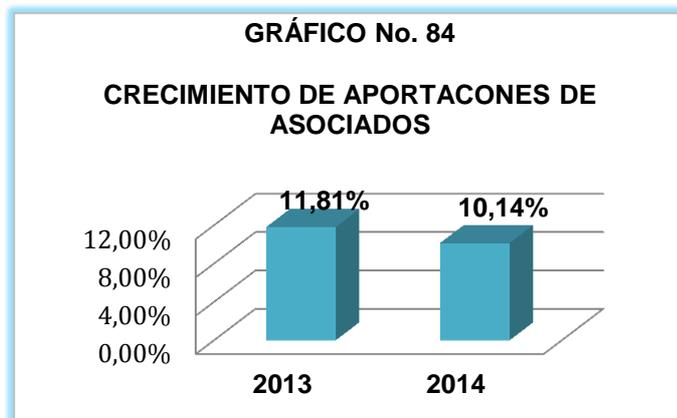
Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

**Fórmula:**  $S7 = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

**CUADRO No. 84**

PERIODOS	
2013	2014
$S7 = \frac{986.630,54}{882410,54} - 1 \times 100$ $S7 = 11,81\%$	$S7 = \frac{1.086.696,29}{986.630,54} - 1 \times 100$ $S7 = 10,14\%$



### **Interpretación**

El crecimiento de las aportaciones para el año 2013 es del 11,81% y para el año 2014 es 10,14%.

En consecuencia al comparar el incremento de activos totales con las aportaciones de los socios se observa que en los dos periodos analizados el porcentaje es inferior, situación que lleva a disminuir la estructura de aportaciones.

### **S8. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL**

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

- Cuentas:**
- a. Capital institucional actual.
  - b. Capital institucional al final del ejercicio anterior.

**Meta:** Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que S11.

Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

**Fórmula:**  $S8 = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

**CUADRO No. 85**

PERIODOS	
2013	2014
$S8 = \frac{1.421.406,72}{1.206.937,29} - 1x100$ $S8 = 17,77\%$	$S8 = \frac{1.574.557,07}{1.421.406,72} - 1x100$ $S8 = 10,77\%$



**Interpretación**

El capital institucional de la cooperativa en los periodos analizados aumenta su porcentaje, alcanzando mayor valor en el año 2013, a pesar

de ello en ninguno de los caso iguala o supera al crecimiento del activo total.

Los porcentajes de crecimiento del capital institucional son inferiores a los obtenidos en el total de activos, lo que indica que existe disminución en la estructura del capital institucional. Este hecho resulta negativo para los fines de la entidad.

### S10. CRECIMIENTO DE NÚMERO DE SOCIOS

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

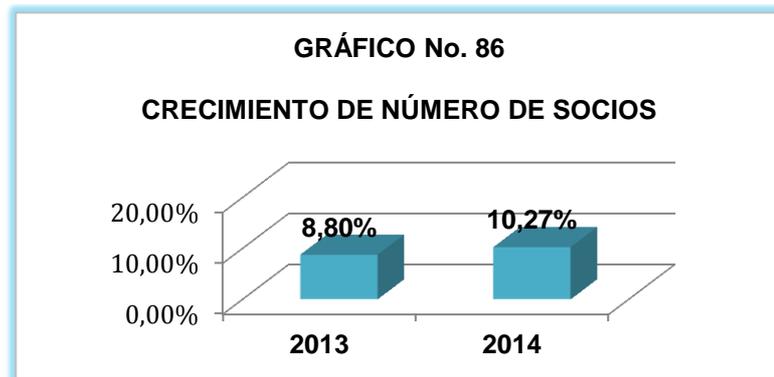
**Cuentas:** a. Número actual de asociados (control estadístico).  
b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico).

**Meta:**  $\geq 15\%$

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

**CUADRO No. 86**

PERIODOS	
2013	2014
$S10 = \frac{17.759}{16.322} - 1x100$ $S10 = 8,80\%$	$S10 = \frac{19.583}{17.759} - 1x100$ $S10 = 10,27\%$



### Interpretación

La meta para este indicador es mayor o igual al 15%, la COAC cuenta con porcentajes de 8,80% y de 10,27%; valores que reflejan que la entidad no cumple con el parámetro establecido por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Frente a éste suceso se hace necesario que sus directivos implementen estrategias de marketing que ayuda a buscar nuevos nichos de mercado.

### S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

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

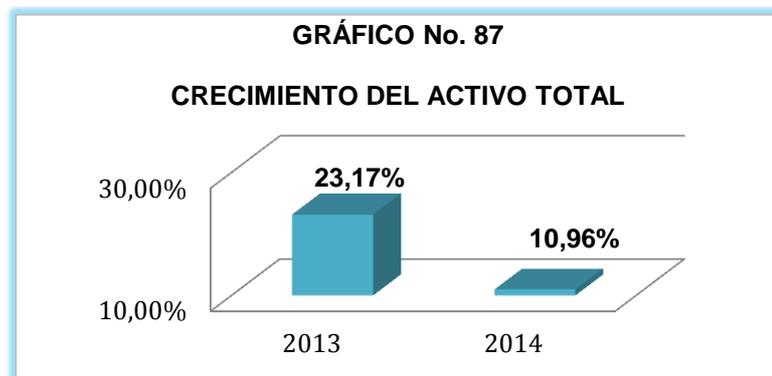
**Cuentas:** a. Total de activos actuales.  
b. Total de activos al final del ejercicio anterior.

**Meta:** Inflación + 10%

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

**CUADRO No. 87**

PERIODOS	
2013	2014
$S11 = \frac{12.320.782,76}{10.003.144,71} 1x100$ $S11 = 23,17\%$	$S11 = \frac{13.671.419,94}{12.320.782,76} 1x100$ $S11 = 10,96\%$



**Interpretación**

En el año 2013 la meta deseada es el 12,70%, ya que la inflación fue del 2,70%. El resultado obtenido (23,17%) supera ampliamente el límite establecido. Para el año 2014 la meta requerida es 13,67%, obteniéndose únicamente el 10,96% en el crecimiento de sus activos.

## INFORME



***INFORME  
DEL ANALISIS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS  
BANCOS" LTDA. EN EL CANTON  
SAN MIGUEL DE LOS BANCOS,  
PROVINCIA DE PICHINCHA,  
PERIODO 2013 - 2014.***

**AUTORA: MARTHA CECILIA MEDINA PASACA**

Loja, abril del 2016

Sr. Ing.

Heraldo Ortega

**GERENTE DE LA COAC “SAN MIGUEL DE LOS BANCOS” LTDA.**

Ciudad.

De mis Consideraciones

Mediante el presente, me permito saludarle e informarle sobre los resultados obtenidos luego de haber realizado ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN MIGUEL DE LOS BANCOS” LTDA. EN EL CANTON SAN MIGUEL DE LOS BANCOS, PROVINCIA DE PICHINCHA, PERIODO 2013 – 2014 con el fin de brindar un apoyo en la toma de decisiones para el mejoramiento de la situación financiera de la institución.

Seguidamente me permito, poner a su consideración los siguientes resultados.

Atentamente,

---

Martha Cecilia Medina Pasaca  
**ANALISTA.**

## **DIAGNOSTICO FINANCIERO**

Después de haber examinado los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda., mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal, la utilización de indicadores del sistema de monitoreo PERLAS, se realizó la interpretación de sus resultados y en base a los hallazgos obtenidos se elaboró las conclusiones y recomendaciones.

### **ANALISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013 – 2014**

Este método se aplicó con la finalidad de conocer las proporciones de las diferentes cuentas que conforman los estados financieros con relación al grupo de activo, pasivo, patrimonio, ingresos y egresos.

El presente informe es elaborado en función a los resultados obtenidos en el análisis financiero, del cual se desprende la información que a continuación se detalla.

#### **Estructura del activo**

La cartera de crédito constituye el activo más importante y rentable de la cooperativa, aporta al grupo el 80,84% e incrementándose al 82,61%; dentro de la cual tiene relevante participación la cartera de crédito por vencer, con menores porcentajes se encuentran la cartera de crédito que no devenga interés y la cartera de crédito vencida. El resultado obtenido evidencia que la entidad goza de buena estructura financiera, la misma que le permite estabilidad, solidez y rentabilidad.

Fondos disponibles ocupa el segundo lugar en la estructura del activo, su porcentaje de participación es el 13,79% y 10,88%; se encuentra integrado por bancos y otras instituciones financieras como cuenta

principal, a continuación se ubica caja y efectos de cobro inmediato. En consecuencia la entidad cuenta con fondos suficientes para atender las obligaciones a corto plazo y garantizar a sus asociados disponer de sus recursos en el momento que lo requieran.

Propiedades y equipos poseen el 2,77% y el 3,95%, donde sobresalen la cuenta edificios, equipos de computación, muebles enseres y quipos de oficina, y depreciación acumulada; en porcentaje inferiores se encuentran terrenos, unidades de transporte y otros.

Cuentas por cobrar constituyen el 1,87% y el 1,54% dentro de la estructura de activos, intereses por cobrar de cartera de créditos y cuentas por cobrar de clientes se ubican en lugares preliminares dentro del grupo y finalmente consta cuentas por cobrar varias.

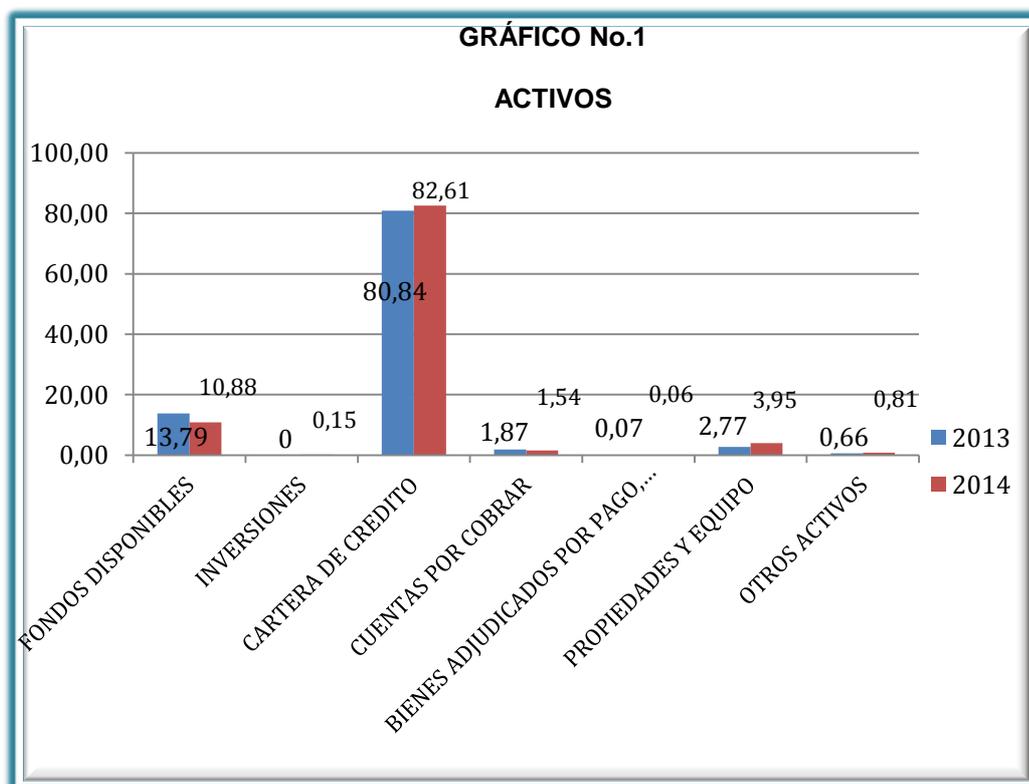
Otros activos aportan el 0,66% y el 0,81%, que tiene como cuentas principales a inversiones acciones y participaciones, gastos y pagos anticipados, materiales, mercadería e insumos y con valores inferiores participan gastos diferidos y otros.

Bienes no utilizados por la institución poseen el 0,07% y 0,06%, se constituye por bienes adjudicados por pago y bienes no utilizados por la institución.

Inversiones, esta cuenta únicamente tiene participación en el año 2014, le corresponde el 0,15% del total del activo.

**CUADRO No. 1**

<b>ACTIVOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
	FONDOS				
11	DISPONIBLES	1.699.034,09	13,79	1.487.538,57	10,88
13	INVERSIONES	0,00	0,00	19.800,00	0,15
14	CARTERA DE CREDITO	9.960.696,11	80,84	11.293.674,00	82,61
16	CUENTAS POR COBRAR	230.190,62	1,87	210.950,38	1,54
	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, BIENES ARRENDADOS Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN				
17		8.212,60	0,07	8.212,60	0,06
	PROPIEDADES Y EQUIPO				
18		341.404,00	2,77	540.466,16	3,95
19	OTROS ACTIVOS	81.245,34	0,66	110.778,23	0,81
	<b>TOTAL</b>	<b>12.320.782,76</b>	<b>100,00</b>	<b>13.671.419,94</b>	<b>100,00</b>



## Estructura del pasivo

Los ahorros de los socios generalmente representan el mayor pasivo del balance general de la cooperativa de ahorro y crédito.

Obligaciones con el público como cuenta principal aporta el 82,29% y el 84,95% al total del pasivo; dentro del grupo se encuentran las cuentas depósitos a plazo que se ubica en primer lugar y depósitos a la vista con porcentaje menor.

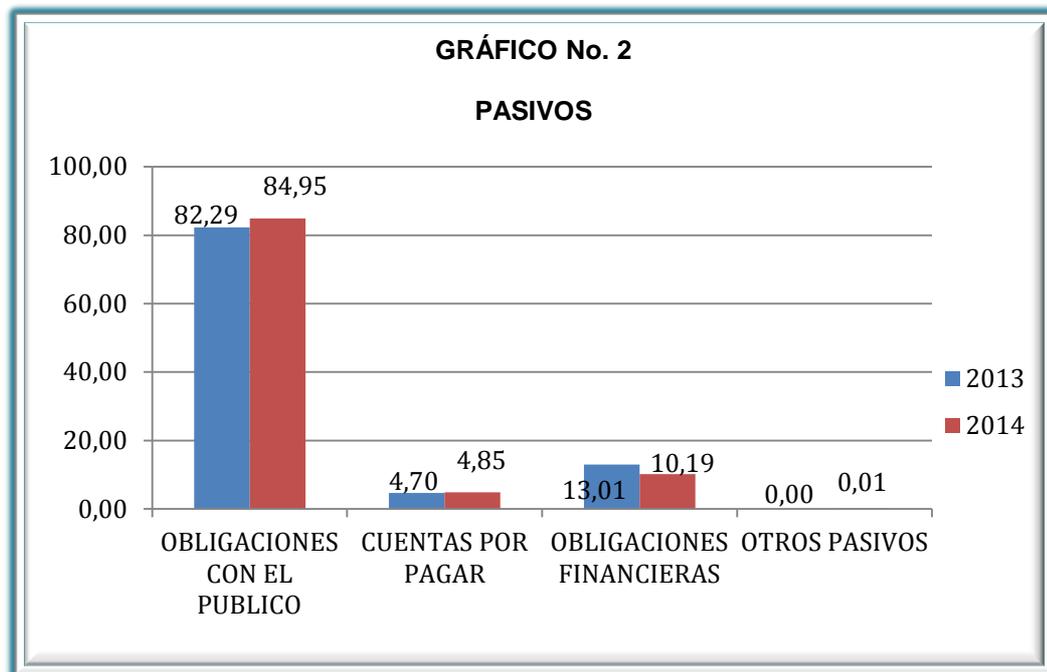
Obligaciones financieras representa el 13,01% y el 10,19%; la única cuenta que integra el grupo es obligaciones con entidades del sector público.

Cuentas por cobrar representa el 4,70% y el 4,85%; en el grupo sobresalen cuentas por cobrar varias, retenciones, obligaciones patronales, seguidas por intereses por pagar y contribuciones impuestos y multas, con porcentaje poco significativo está proveedores.

Otros pasivos contribuyen con el 0,01 en el año 2014, en el periodo anterior no existe participación, cuya única cuenta es otros.

**CUADRO No. 2**

PASIVOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013	%	2014	%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8.157.042,91	82,29	9.353.671,45	84,95
25	CUENTAS POR PAGAR	465.743,26	4,70	534.006,53	4,85
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.289.959,33	13,01	1.121.926,85	10,19
29	OTROS PASIVOS	0,00	0,00	561,75	0,01
	<b>TOTAL</b>	<b>9.912.745,50</b>	<b>100,00</b>	<b>11.010.166,58</b>	<b>100,00</b>



### **Estructura del patrimonio.**

Las reservas constituyen la fuente principal del patrimonio, poseen el 49,41% y el 52,83%; se forman por las reservas especiales y las legales con mayores porcentajes y revalorización del patrimonio con mínima participación.

El capital social se integra por la cuenta aportes de los socios, su porcentaje en el patrimonio es de 40,97% y 40,83%.

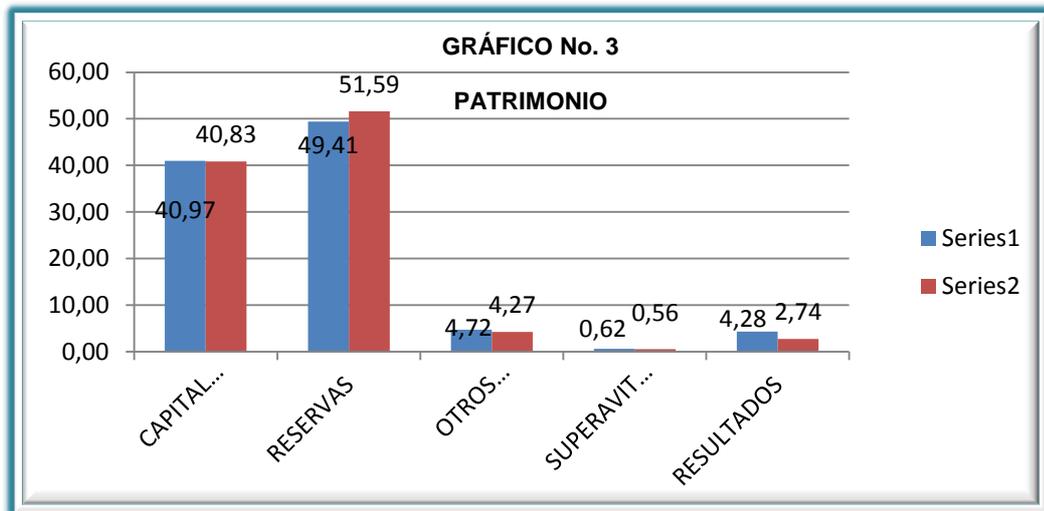
Otros aportes patrimoniales reflejan el 4,72% y el 4,27%.

La cuenta Resultados representa el 4,28% y el 2,74%;

Superávit por valuaciones participa con el 0,62% 0,56%

**CUADRO No. 3**

PATRIMONIO					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
31	CAPITAL SOCIAL	986.630,54	40,97	1.086.696,29	40,83
33	RESERVAS	1.189.813,93	49,41	1.373.034,69	51,59
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	113.548,99	4,72	113.548,99	4,27
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	15.014,43	0,62	15.014,43	0,56
36	RESULTADOS	103.029,37	4,28	72.958,96	2,74
	<b>TOTAL</b>	<b>2.408.037,26</b>	<b>0,00</b>	<b>2.661.253,36</b>	<b>100,00</b>



### ANALISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2013 - 2014

#### Variación del activo

Una vez estudiada la estructura financiera se pudo ver que el total de los activos para el año 2013 es de \$12.320.782,76 y de \$13.671.419,94 para el año 2014; con una variación positiva del 10,96% equivalente \$1.350.637,18.

Fondos disponibles tiene variación negativa del 12,45% semejante a \$211.495,52.

Inversiones, no se puede establecer porcentaje de variación por cuanto en el año 2013 no existe valor.

Cartera de crédito varía en 13,38% significando un incremento de \$1.332.977,89.

Cuentas por cobrar disminuye en 8,36% equivalente a \$ -19.240,24.

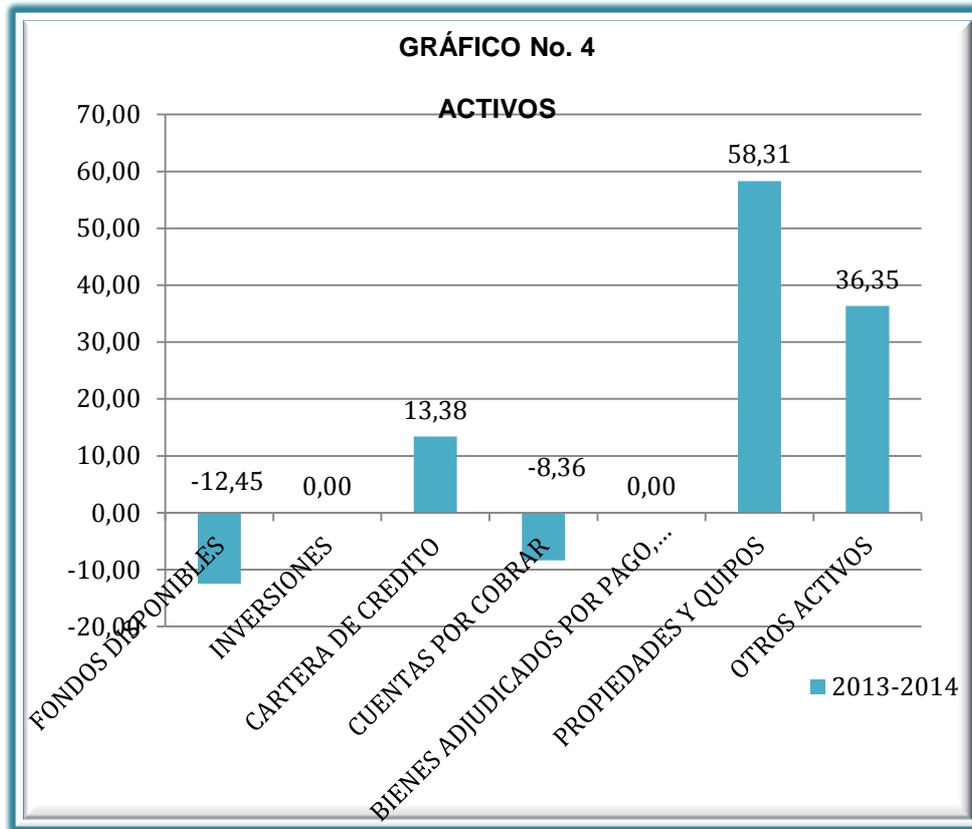
Bienes adjudicados por pago, bienes arrendados y bienes no utilizados por la institución, no existe variación su valor permanece constante en los dos periodos \$8.212,60.

Propiedades y quipos se incrementa en el 58,31% cuyo valor es \$199.062,16.

Otros activos, difieren positivamente en el 36,35% igual a \$29.532,89.

#### CUADRO No. 4

ACTIVOS					
CODIGO	CUENTA	2014	2013	VARIACIÓN	%
11	FONDOS DISPONIBLES	1.487.538,57	1.699.034,09	-211.495,52	-12,45
13	INVERSIONES	19.800,00	0,00	19.800,00	0,00
14	CARTERA DE CREDITO	11.293.674,00	9.960.696,11	1.332.977,89	13,38
16	CUENTAS POR COBRAR	210.950,38	230.190,62	-19.240,24	-8,36
17	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, BIENES ARRENDADOS Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	8.212,60	8.212,60	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y QUIPOS	540.466,16	341.404,00	199.062,16	58,31
19	OTROS ACTIVOS	110.778,23	81.245,34	29.532,89	36,35
	<b>TOTAL</b>	<b>13.671.419,94</b>	<b>12.320.782,76</b>	<b>1.350.637,18</b>	<b>10,96</b>



### Variación del pasivo

Del análisis se puede observar que los pasivos institucionales se modifican de \$ 9.912.744,59 a \$11.010.166,58 representando un porcentaje de variación de 11,07%.

Obligaciones con el público se diferencian positivamente en un 14,67% semejante a \$1.196.629,45.

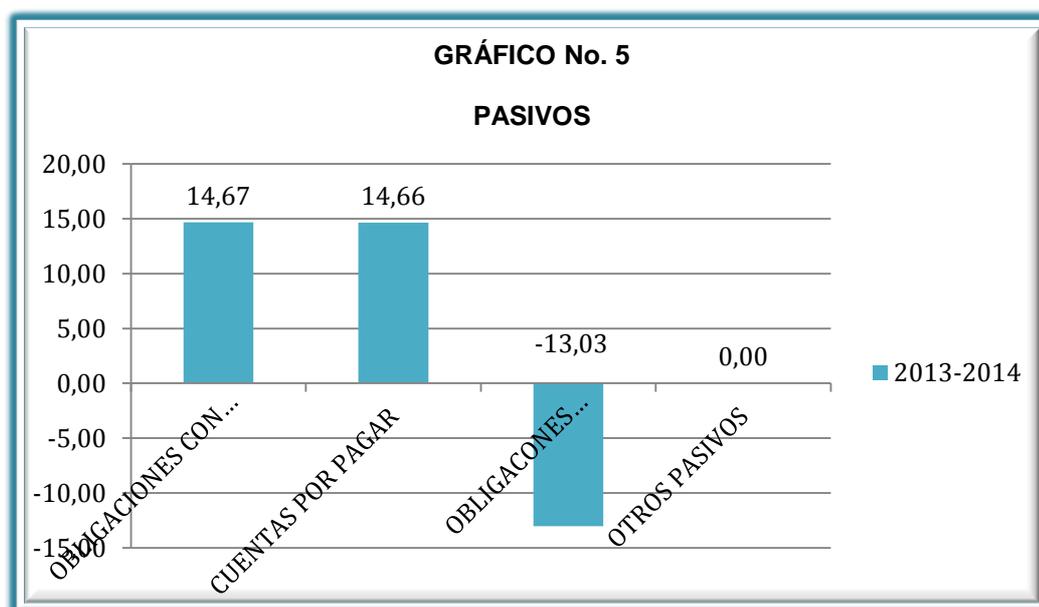
Cuentas por pagar incrementa su valor en el 14,66 similar a \$68.263,27.

Obligaciones financieras disminuyen su valor en el 13,03% igual a \$-168.032,48.

Otros pasivos, no se puede determinar variación ya que en el año 2013 no existe valor.

**CUADRO No. 5**

<b>PASIVOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	9.353.671,45	8.157.042,00	1.196.629,45	14,67
25	CUENTAS POR PAGAR	534.006,53	465.743,26	68.263,27	14,66
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.121.926,85	1.289.959,33	-168.032,48	-13,03
29	OTROS PASIVOS	561,75	0,00	561,75	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>11.010.166,58</b>	<b>9.912.744,59</b>	<b>1.097.421,99</b>	<b>11,07</b>

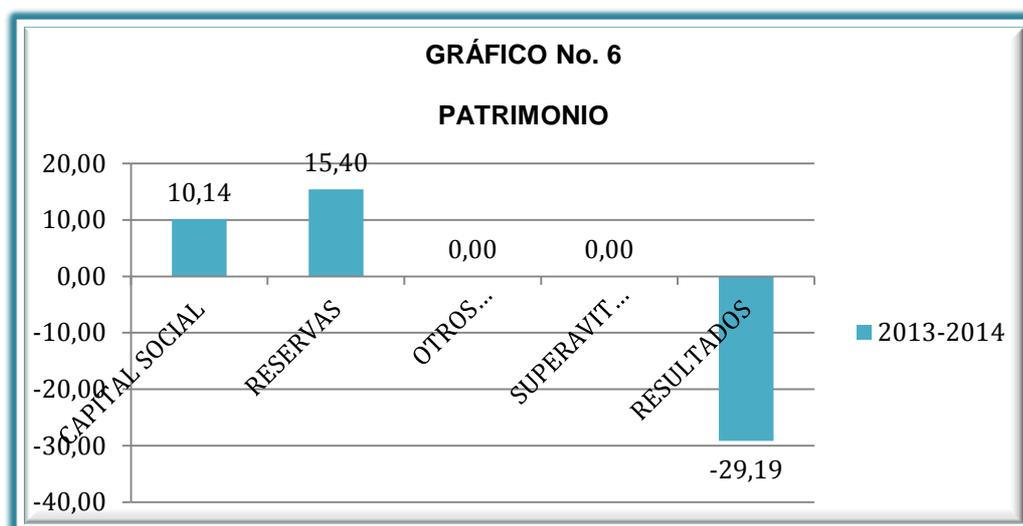
**Variación del patrimonio**

Los resultados del análisis demuestran que el patrimonio de la cooperativa se incrementa en el 10,51% equivalente a \$ 253.216,10.

El capital social crece en el 10,14%, las reservas el 15,40% y la cuenta resultados disminuye en 29,19% significando \$ -30.070,41.

**CUADRO No. 6**

<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
31	CAPITAL SOCIAL	1.086.696,29	986.630,54	100.065,75	10,14
33	RESERVAS	1.373.034,69	1.189.813,93	183.220,76	15,40
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	113.548,99	113.548,99	0,00	0,00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	15.014,43	15.014,43	0,00	0,00
36	RESULTADOS	72.958,96	103.029,37	-30.070,41	-29,19
	<b>TOTAL</b>	<b>2.663.267,36</b>	<b>2.410.050,26</b>	<b>253.216,10</b>	<b>10,51</b>



**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2013 - 2014**

**Estructura de egresos**

Los gastos de operación es la cuenta de mayor significado en el grupo de los egresos, el porcentaje que le corresponde es 68,96% y 68,68% respectivamente.

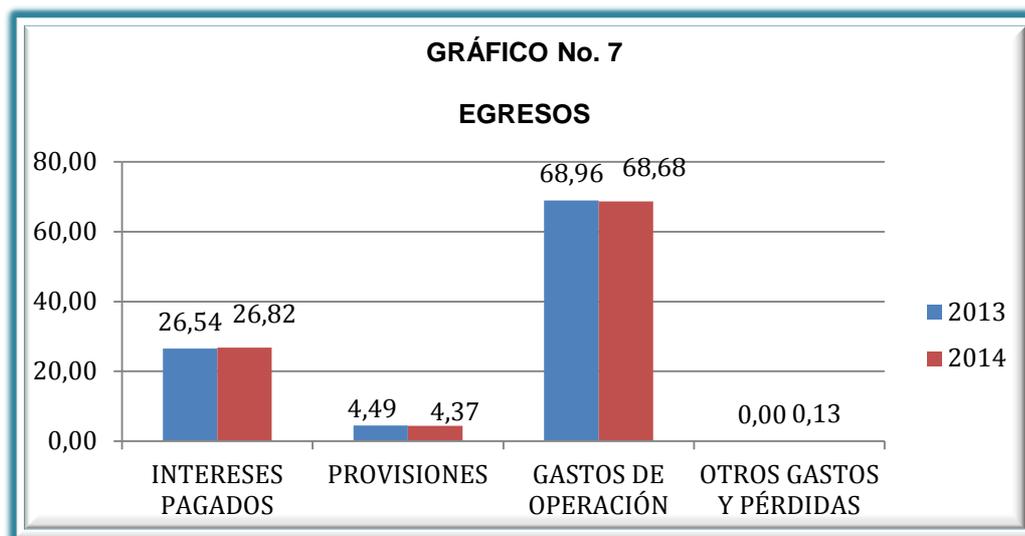
Intereses pagados constituyen el 26,54% y 26,82%, esta cuenta se integra por obligaciones con el público y obligaciones financieras.

Provisiones representa el 4,49% y 4,37%.

Otros gastos y pérdidas en el año 2014 poseen el 0,13%. En el 2013 no existe participación.

**CUADRO No. 7**

EGRESOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
41	INTERESES PAGADOS	422.603,46	26,54	504.596,47	26,82
44	PROVISIONES	71.553,31	4,49	82.137,97	4,37
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.097.896,27	68,96	1.292.066,27	68,68
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	0,00	0,00	2.464,28	0,13
	<b>TOTAL</b>	<b>1.592.053,04</b>	<b>100,00</b>	<b>1.881.264,99</b>	<b>100,00</b>



### Estructura de Ingresos

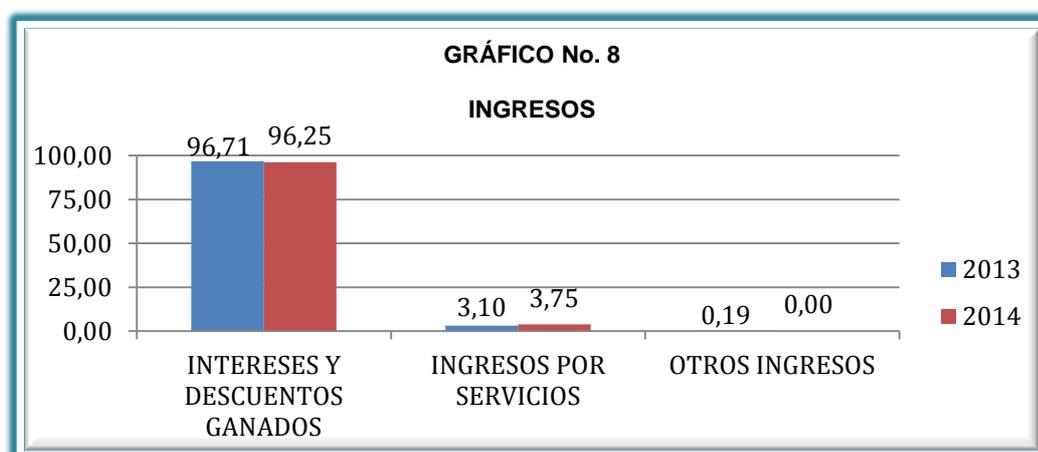
Intereses y descuentos ganados, es la fuente principal de ingresos contribuyen con el 96,71% y el 96,25%.

Ingresos por servicios aportan el 3,10% y 3,75%.

Otros ingresos, en el 2013 representan el 0,19%. En el 2014 es 0,00%

**CUADRO No. 8**

INGRESOS					
CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.845.677,26	96,71	2.028.331,22	96,25
54	INGRESOS POR SERVICIOS	59.136,32	3,10	78.983,46	3,75
56	OTROS INGRESOS	3.556,08	0,19	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>1.908.369,66</b>	<b>100,00</b>	<b>2.107.314,68</b>	<b>100,00</b>



### **ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2013 - 2014**

#### **Variación de egresos**

Intereses pagados modifica su valor en \$81.992,98; cuyo porcentaje de variación es 19,40%.

Provisiones se incrementa en \$10.584,26; que implica un porcentaje de 14,79%.

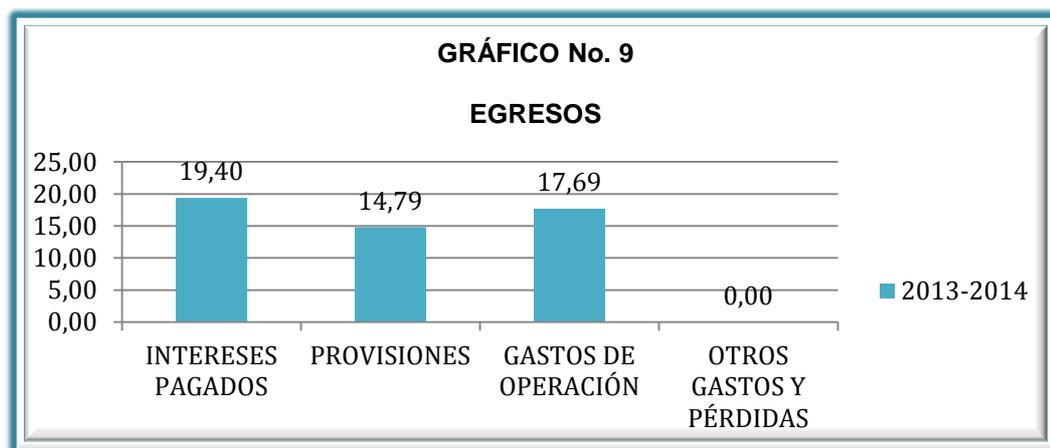
Gastos de operación crece en \$194.170,00; porcentaje igual al 17,69%.

Otros gastos y pérdidas, tiene participación únicamente en el año 2014 con el valor de \$2.464,28.

Los egresos totales cambian de \$1.592.053,07 a \$1.881.264,99; el porcentaje de variación asciende al 18,17% que corresponde a \$289.211,92.

**CUADRO No. 9**

<b>EGRESOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
41	INTERESES PAGADOS	504.596,47	422.603,49	81.992,98	19,40
44	PROVISIONES	82137,97	71.553,71	10.584,26	14,79
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.292.066,27	1.097.896,27	194.169,73	17,69
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	2.464,28	0,00	2.464,28	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>1.881.264,99</b>	<b>1.592.053,07</b>	<b>289.211,25</b>	<b>14,26</b>



### **Variación de ingresos**

Intereses y descuentos ganados, adicionan su valor en \$182.653,96 que corresponde al 9,90%.

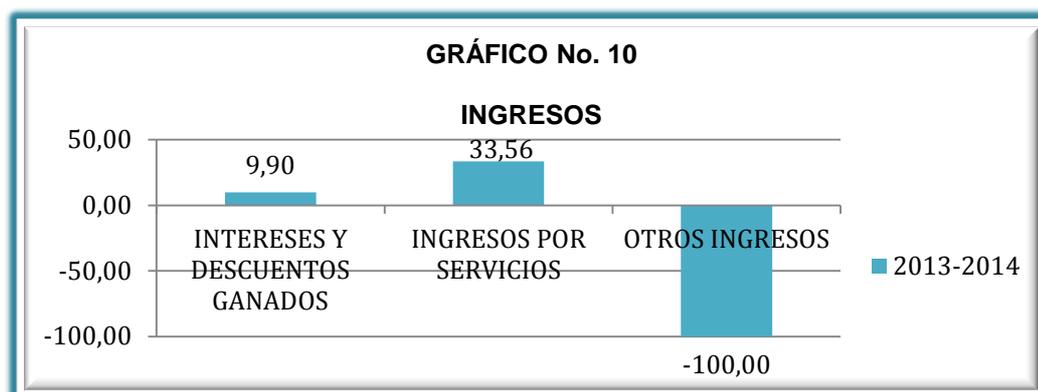
Ingresos por servicios, varían en \$19.847,14 que en porcentaje significa el 33,56%

Otros ingresos están representados solo en el periodo 2013 con un total de \$3.556,08; el porcentaje de variación es negativo.

El total de ingresos suben de \$1.908.945,02 a \$2.107.314,68; propiciando una variación del 10,42% semejante a \$198.945,02.

**CUADRO No. 10**

<b>INGRESOS</b>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.028.331,22	1.845.677,26	182.653,96	9,90
54	INGRESOS POR SERVICIOS	78.983,46	59.136,32	19.847,14	33,56
56	OTROS INGRESOS	0,00	3.556,08	-3.556,08	-100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>2.107.314,68</b>	<b>1.908.369,66</b>	<b>198.945,02</b>	<b>10,42</b>



### **APLICACIÓN DE INDICADORES PERLAS**

Los resultados obtenidos permitieron identificar cuáles son las fortalezas y debilidades de la institución, a continuación se detalla:

#### **PROTECCIÓN**

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

### **Provisión para préstamos incobrables/provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses**

Al aplicar el indicador en los años 2013 y 2014 se obtuvo como resultado 162,10% y 133,75% respectivamente. En consecuencia la cooperativa cubre satisfactoriamente posibles pérdidas en préstamos mayores a 12 meses ya que supera la meta establecida es el 100%.

### **Provisión neta para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses**

El indicador mide la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables deduciendo las provisiones usadas para préstamos con morosidad mayor a 12 meses, la meta establecida es el 35%. Para el año 2013 se obtiene el 61,37% y para el 2014 el 56,13%; porcentajes que están por encima de la meta, frente a esto se puede decir que la cooperativa tiene las provisiones necesarias para enfrentar la morosidad en préstamos.

### **Solvencia**

Mide el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito, la meta exigida es 111%. En los dos periodos analizados se obtienen porcentajes muy cercanos a lo ideal, es así que para el 2013 se cuenta con el 110,96% y

para el 2014 con el 111,38%. Los resultados evidencian que los ahorros y aportaciones de los socios están adecuadamente protegidos.

## **ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general, analiza los activos productivos, pasivos y capital.

### ***Activos productivos***

#### **Préstamos netos/total activos**

El indicador mide el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos. Los porcentajes de 80,84% y 82,61% que mantiene la cooperativa de colocación de recursos es buena, ya que en los dos periodos sobrepasa el margen establecido por WOCCU de 70 - 80%.

#### **Inversiones líquidas /total activo**

La aplicación del indicador permite medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo. Del análisis a las inversiones líquidas de la cooperativa, se determina que es de tendencia en el año 2013 tiene un porcentaje de 0,00% y en el año 2014 representa únicamente el 0,14% del total de activos, sin embargo se encuentran dentro de lo establecido por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito  $\leq 16\%$ . Siempre es aconsejable para cualquier institución que los activos sean productivos, ya que de esta forma se puede generar mayores beneficios y cumplir con los objetivos de servir a la comunidad y ahorristas con visión de emprendimientos.

## ***Pasivos***

### **Depósitos de ahorro / total activo**

El propósito del indicador es medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro. Del análisis se obtiene que los depósitos a la vista y depósitos a plazos forman parte del activo institucional en porcentajes inferiores a los establecidos por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro que es de 70-80%, la cooperativa para el año 2013 cuenta con el 66,21%, y para el 2014 posee el 68,41%; Frente a este hecho los directivos deben incrementar las estrategias de captación de ahorros que ayuden a cubrir la brecha existente y de esta forma se limite el financiamiento externo.

### **Crédito externo / total activo**

La finalidad del indicador es medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo. El análisis de este indicador revela que la cooperativa no cumple con la meta recomendado por el sistema de 0 - 5%, los porcentajes 10,47% y 8,21% son elevados e indican que la cooperativa posee niveles altos de endeudamiento.

## ***Capital***

### **Aportaciones de asociados / total activo**

El indicador mide el porcentaje del activo financiado con las aportaciones de los asociados, la meta requerida es  $\leq 20\%$ . La COAC en los años 2013 y 2014 posee porcentajes de 8,01% y 7,95% respectivamente. Los resultados obtenidos ponen de manifiesto la baja dependencia por parte de la entidad de este tipo de capital para financiar sus activos.

### **Capital institucional / total activo**

Es característica del indicador medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional, la meta establecida es  $\geq 10\%$ . Al aplicar el indicador se observa porcentajes de 11,54% y 11,52%. La institución cumple con el límite fijado y demuestra que su capital se fortalece adecuadamente.

### **CALIDAD DE ACTIVOS**

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia.

### **Total morosidad de préstamos / cartera de préstamos bruta**

Este indicador mide el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes, la meta deseada es  $\leq 5\%$ . Los resultados del indicador reflejan que no se cumple la meta indicada por el sistema, los porcentajes de morosidad en préstamos son iguales a 6,96% y 6,27%. El tener niveles altos de morosidad afecta negativamente a los intereses institucionales, por lo que es necesario que la entidad analice su política de créditos y no realice colocaciones sin los debidos estudios.

### **Activos improductivos/total activo**

El indicador tiene como objetivo medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso, la meta es  $\leq 5\%$ . El porcentaje de activo que no producen ingresos para la institución en los periodos estudiados es 9,40%

y 10,02%. Los resultados superan ampliamente el límite fijado, por lo que es urgente que se reduzcan las adquisiciones de los activos fijos financiados con aportaciones de los socios.

## **TASA DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

A través del análisis de estos indicadores se mide el promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general con su respectivo rendimiento y costo que genera las cuentas de pasivo y capital. De esta manera se puede conocer que tan eficaz es la COAC “San Miguel de los Bancos” al colocar sus recursos productivos en inversiones que produce el mejor rendimiento.

### **Ingreso neto de préstamos/promedio de cartera de préstamos neta**

El indicador se caracteriza por medir el rendimiento de la cartera de préstamos, la meta es  $\geq 10\%$ . Los resultados alcanzados por la cooperativa representan el 19,75% y el 19,00%. Con ello se demuestra que se cumple con el requisito exigido por el sistema y se determina que el nivel de ingresos por intereses, multas, comisiones y recargos percibidos por la institución es adecuado y le permite cubrir los gastos operativos, financieros, de provisiones entre otros.

### **Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro/promedio de depósitos de ahorro.**

El propósito del indicador es medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro, la meta requerida exige que las tasas de mercado protejan el

valor nominal de los depósitos de ahorro y debe ser >Inflación. La inflación en el año 2013 fue del 2,70% y en el 2014 del 3,67%. El costo de los depósitos de ahorro para el año 2013 es del 4,79% y para el año 2014 es del 5,08%; porcentajes que se sobrepasan la inflación anual. Lo que indica que la cooperativa protege satisfactoriamente el valor nominal de los depósitos de ahorros.

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

El indicador mide el rendimiento (costo) de todo el crédito externo, la meta establecida son las tasas de mercado. Los resultados del indicador en estudio (intereses pagados sobre crédito externo) demuestran que la institución tiene un manejo adecuado. Los porcentajes de 6,21% y 5,15% son inferiores a la tasa referencia activa para el 2013 es 8,17% y para el 2014 es 8,18%. El costo financiero para el año 2014 tiende a disminuir respecto del periodo anterior, esto se debe a que la cooperativa redujo el valor de las obligaciones financieras.

**Margen bruto/promedio de activo total**

El margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios es del 12,72% y del 11,65%, valores que se encuentran sobre la meta establecida  $\geq 10\%$  que permite cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional.

**Gastos operativos / promedio de activo total**

El propósito es medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa, la meta establecida es  $\leq 5\%$ . Los resultados para el año 2013 de 6,11% y para el año 2014 de 5,98% se ubican sobre el margen permitido. Lo que indica que no hay un manejo eficaz en la relación de gastos operativos con el promedio del activo.

#### **Provisiones para préstamos incobrables/promedio de activo total.**

Al aplicar este indicador se mide el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Los resultados obtenidos evidencian porcentajes de 0,64% y 0,63%, indicando con ello que los de gastos de provisiones para préstamos incobrables es bajo en relación al promedio de activo total.

#### **Ingresos extraordinarios/promedio de activo total**

El indicador mide el monto neto de ingresos extraordinarios. Este ítem típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera, la meta es lo mínimo. Para el año 2013 y 2014 representa el 0,53% y el 0,61% respectivamente. Los ingresos extraordinarios producto de servicios adicionales que brinda la cooperativa, son mínimos en relación al promedio total de activos, los porcentajes obtenidos cumplen con el objetivo o meta del indicador.

#### **Ingreso neto/promedio de activo total (roa)**

El objetivo del indicador es Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos. La suficiencia del excedente neto para el año 2013 es del 2,83% y para el 2014 es del 1,74%, valores que se encuentran en un nivel superior de la meta requerida >1%. Es necesario puntualizar la tendencia decreciente del ingreso neto, suceso que obedece a varios factores entre ellos incremento de activos, variación considerable de los gastos de operación y a los mayores intereses pagados por las obligaciones contraídas.

## **LIQUIDEZ**

Los indicadores que se calcula dentro de este ratio señala la eficiencia de la administración de su efectivo para afrontar la demanda de retiros monetarios de los socios de la COAC “San Miguel de los Bancos” y conocer las reservas de liquidez. A la vez identificar que el activo improductivo no afecte negativamente a la rentabilidad de la entidad.

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

El propósito del indicador es medir la suficiencia de las reservas del efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósito, después de pagar todas las obligaciones inmediatas menores a 30 días, la meta fijada entre el 15 y el 20%. Se obtiene el 33,36% y el 25,01%; los resultados revelan disminución entre los periodos analizados, sin embargo se supera el límite requerido. Con la aplicación de éste indicador se determina que la cooperativa tiene un excelente nivel de liquidez.

**Reservas de liquidez / depósitos de ahorro**

Al aplicar el indicador se mide el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez, la meta determinada es el 10%. Se obtiene el 20,83% y el 15,90%; significando que la entidad garantiza adecuadamente que los socios dispongan de los ahorros a la vista o a plazos en el momento que sean requeridos.

### **Activos líquidos improductivos/total activo.**

Mide el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas, el límite exigido es <1%. Los activos líquidos improductivos representan el 1,77% y el 2,06% del total de activos, factor que incide en el decrecimiento de la rentabilidad para la COAC por lo cual es necesario la creación de estrategias que ayuden a manejar eficientemente los activos líquidos de la entidad.

## **SEÑALES DE CRECIMIENTO**

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

### **Crecimiento de préstamos**

El indicador se caracteriza porque mide el crecimiento de la cartera de crédito de un periodo a otro. El crecimiento de la cartera de crédito tanto para el año 2013 y 2014 es positivo, su porcentaje en comparación con el periodo anterior disminuye, siendo el 15,05% y el 13,38 en su orden. De

la comparación con el S11 (crecimiento del activo total) equivalente al 23,17% (2013), se deduce que no cumple con lo establecido de crecer conjuntamente con el activo total. Sin embargo en el 2014 el porcentaje obtenido es superior al S11 (10,96%) lo que le permite aumentar su estructura de préstamos.

### **Crecimiento de depósitos de ahorro.**

La finalidad del indicador es medir el crecimiento de depósitos de ahorro, de un periodo a otro. Se observa que en el 2013 el crecimiento de ahorros es del 26,29% respecto del 2012, el resultado obtenido frente a S11 (crecimiento de activos totales) es superior, cuyo porcentaje es 23,17%. En el 2014 el crecimiento de depósitos de ahorro es igual al 14,67% el cual al ser comparado con el crecimiento de activos totales (10,96%) es de valor superior. Los resultados de éste indicador permiten determinar que en el año 2013 hubo mayor crecimiento de ahorros que en el 2014; sin embargo en los dos periodos sus porcentajes son mayores que el crecimiento de los activos totales, lo que refleja o indica que la cooperativa maneja adecuadamente sus políticas de mercadeo estimulando a sus socios a incrementar sus depósitos.

### **Crecimiento de crédito externo.**

El propósito del indicador es medir el crecimiento del crédito externo de un año a otro. El resultado obtenido indica que en el año 2013 se produce un incremento del 23,80%; mientras que en el año 2014 existe decrecimiento del crédito externo en un 13,03%, porcentaje que se ubica por debajo del crecimiento del activo total.

### **Crecimiento de aportaciones de asociados.**

El propósito del indicador es medir el crecimiento de las aportaciones de los socios de un año a otro, si se desea aumentar la estructura de aportaciones la meta requiere que el resultado obtenido sea mayor que el crecimiento del activo total. El crecimiento de las aportaciones para el año 2013 es del 11,81% y para el año 2014 es 10,14%. En consecuencia al comparar el incremento de activos totales con las aportaciones de los socios se observa que en los dos periodos analizados el porcentaje es inferior, situación que lleva a disminuir la estructura de aportaciones.

### **Crecimiento de capital institucional.**

El propósito del indicador es medir el crecimiento del capital institucional de un año a otro. Se obtiene porcentajes del 17,77% y 10,77%. El capital institucional de la cooperativa en los periodos analizados aumenta su porcentaje, alcanzando mayor valor en el año 2013, a pesar de ello en ninguno de los caso iguala o supera al crecimiento del activo total.

### **Crecimiento de número de socios**

El propósito del indicador es medir el crecimiento del número de asociados de un año a otro, la meta demanda que el resultado sea mayor o igual al 15%. La COAC cuenta con porcentajes de 8,80% y de 10,27%; valores que reflejan que la entidad no cumple con el parámetro establecido por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito.

### **Crecimiento del activo total**

El indicador se caracteriza porque mide el crecimiento del activo total de un periodo a otro, la meta indicada es la inflación más el 10%. En el año 2013 la meta deseada es el 12,70%, ya que la inflación fue del 2,70%. El resultado obtenido (23,17%) supera ampliamente el límite establecido.

Para el año 2014 la meta requerida es 13,67%, obteniéndose únicamente el 10,96% en el crecimiento de sus activos, determinando que en éste periodo no se llega a cumplir el límite citado por WOCCU.

## **CONCLUSIONES**

- La aplicación del sistema de monitoreo PERLAS a la Cooperativa de ahorro y crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda. permitió llegar a las siguientes conclusiones:
- La cooperativa de ahorro y crédito se encuentra en condiciones normales tanto en su situación financiera y económica, siendo necesario realizar algunas acciones de cambio con miras a mejorar y fortalecer su administración, así como también propender a su crecimiento y rentabilidad sostenida.
- En el área de protección, la cooperativa cuenta con suficientes provisiones para cubrir posibles pérdidas en préstamos morosos mayor y menor a 12 meses, no se realiza castigo de préstamos. El nivel de solvencia que posee es satisfactorio ya que está dentro de la meta fijada.
- En lo relacionado a la estructura financiera, los activos productivos, tales como cartera de préstamos e inversiones líquidas participan adecuadamente con los porcentajes establecidos por el sistema. Dentro del pasivo los depósitos de ahorro en los dos periodos analizados no llegan al límite deseado, el crédito externo supera el porcentaje fijado. En lo referente al capital, las aportaciones de asociados y el capital institucional son adecuados respecto del total de activos.

- La calidad de activos institucionales implican una debilidad, debido a que los resultados de los indicadores de morosidad de préstamos y activos improductivos superan el margen deseado por el sistema PERLAS.
- El área de tasa de rendimiento y costos se puede decir que los resultados obtenidos dentro de los indicadores aplicados son moderadamente aceptables, es así que en lo referente a los ingresos netos de préstamos, intereses sobre depósitos de ahorro, intereses pagados sobre el crédito externo, margen bruto de ingresos e ingreso neto representan porcentajes favorables, mientras que gastos operativos reflejan un punto débil, debido que se supera el margen establecido.
- Dentro del área de liquidez la cooperativa mantiene un buen nivel de reservas de efectivo que le permite cumplir con las obligaciones a corto plazo, de igual forma puede enfrentar retiros de depósitos. Los activos líquidos improductivos se constituyen en una ligera falencia debido a que su participación dentro de los activos supera la meta requerida (<1%).
- Los indicadores analizados en el área de señales de crecimiento tienen un comportamiento moderado. El sistema PERLAS vincula el crecimiento con la rentabilidad y otras áreas claves. Al examinar el comportamiento de los componentes del área se observa que los préstamos, los depósitos de ahorro, el crédito externo, las aportaciones de los asociados, el capital institucional, y el activo total disminuyen su nivel de crecimiento respecto del año 2013, el número de socios presenta incremento respecto al del año anterior.

## RECOMENDACIONES

- Realizar análisis financieros periódicos, que les permita diagnosticar la situación real de la cooperativa y luego aplicar los correctivos necesarios a través de la toma de decisiones.
- Se recomienda realizar mayor difusión de los servicios que oferta la cooperativa, con la finalidad de que el público en general conozca los beneficios a los que puede acceder ya sea como socio o como usuario.
- Analizar estrategias aplicadas, reestructuradas o promover nuevas para incentivar la confianza de los asociados y atraer nuevos grupos de cuenta ahorristas, con el propósito de que la institución suba el nivel de porcentaje de depósitos de ahorro que financian al activo.
- Establecer medidas que limiten el endeudamiento externo, con la finalidad de que el porcentaje sea inferior al 5% del total de activos, y de esta forma evitar costos financieros mayores que atenten a la rentabilidad de la cooperativa.
- Elaborar un plan estratégico que delimite los requerimientos adecuados para la concesión de créditos, analice la capacidad de endeudamiento de los socios y promueva la recuperación de cartera vencida, que les permita disminuir el índice de morosidad.
- Con la finalidad de bajar el índice de activos improductivos se recomienda a los directivos de la cooperativa revisar y controlar la adquisición de activos fijos, así como también propender siempre a la colocación de los recursos disponibles manteniendo el nivel adecuado de liquidez.

- Analizar minuciosamente los gastos operativos y procurar bajar su nivel de participación dentro de los gastos institucionales, por cuanto los porcentajes obtenidos en el análisis superan el 5%.

## **g. DISCUSIÓN.**

La cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Los Bancos Ltda., fue creada hace más de 20 años en el Cantón del mismo nombre perteneciente a la provincia de Pichincha, actualmente para el normal desarrollo de sus actividades cuenta con la oficina matriz y tres agencias, ubicadas en los cantones San Miguel de los Bancos, Pedro Vicente Maldonado y Puerto Quito. Es notoria e importante la transformación que ha tenido desde su creación, constituyéndose en una entidad crediticia fundamental para las aspiraciones y credibilidad de sus socios. Entre las funciones principales tiene la captación de ahorros a la vista o ahorros a plazo, concepción de créditos para los habitantes del noroccidente de Pichincha, también presta servicios en el pago de bono de desarrollo humano, pago de servicios básicos, pago de remesas, pago del seguro de accidentes de tránsito y cajeros automáticos.

Con la finalidad de apoyar a los directivos en la toma de decisiones y dar a conocer el comportamiento real de cada grupo de activo, pasivo, patrimonio, egresos, ingresos y resultado, se realiza el Análisis a los Estados Financieros de los periodos 2013 y 2014, el mismo que está estructurado con las técnicas y mecanismos pertinentes; permitiendo identificar fortalezas y debilidades del accionar de la cooperativa.

El análisis horizontal del Balance General reveló que existe crecimiento del activo del 2013 al 2014 en un porcentaje de 10,96%. Sin embargo no llega a cumplir la meta del indicador de crecimiento del activo total que exige sea superior al 10% más la inflación. Por lo que se hace necesario que los directivos y personal redoblen esfuerzos con miras a conseguir mejores capacitaciones de recursos monetarios y atraer nuevos socios, elementos que contribuirán a elevar el potencial crediticio y por ende mayores ganancias.

Los pasivos institucionales varían en el 11,07% en relación al periodo anterior, dentro del grupo las obligaciones financieras son las que tienen un comportamiento negativo, significando este hecho un punto favorable ya que disminuye el endeudamiento externo y con ello paga menos intereses. Pero al aplicar el indicador de crédito externo/total activo se observa que los porcentajes de 10,47% y 8,21% están muy por encima del 5% del límite máximo indicado por el sistema. Siendo necesario que se revise las políticas de financiamiento del sector financiero.

El patrimonio de la cooperativa tiene variación positiva del 10,51% de un periodo a otro, pero la cuenta resultado disminuye considerablemente afectando en ello los intereses de la entidad. Factor que debe constituir motivo de análisis y toma de decisiones a sus directivos respecto de activos improductivos y pasivos de alto costo.

La liquidez determina la eficiencia de la administración del efectivo para afrontar la demanda de retiros, al aplicar el indicador de reservas de efectivo líquido se tiene como resultado porcentajes de 33,36% y 25,01%; situación que permite decir que la institución maneja un excelente nivel de fondos disponibles, por cuanto la meta requerida es del 15 al 20%. Pero si se estudia detenidamente se llega a la conclusión de que no conviene mantener o es poco rentable el exceso de liquidez. Se sugiere aplicar nuevos mecanismos tendientes a reducir el crédito externo y tratar en lo posible que los activos mejoren su nivel de productividad.

El número de socios crecen favorablemente del 2013 al 2014 en 10,27%. A pesar de ello se encuentra distante del porcentaje establecido por el sistema  $PERLAS \geq 15\%$ . Factor que indica que los directivos de la cooperativa deben plantearse diferentes retos de atracción de nuevos socios y conseguir la permanencia de los ya existentes ofertando prestaciones y servicios competitivos.

## **h. CONCLUSIONES.**

Al finalizar el trabajo de tesis denominado Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda. En el Cantón San Miguel de los Bancos, Provincia de Pichincha, periodo 2013 - 2014, se procedió a puntualizar las siguientes conclusiones:

1. Se realizó la evaluación de la situación financiera actual de la Cooperativa de Ahorro y San Miguel de los Bancos” Ltda.
2. Se utilizó las técnicas y herramientas aplicables para el análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda., como son el Análisis Vertical y Horizontal, lo que facilitó realizar la comparación de los factores económicos de los periodos 2013 y 2014 determinando con ello el grado de variación y el porcentaje de participación dentro de cada grupo contable.
3. Se procedió a aplicar los distintos indicadores financieros del método PERLAS, que facilitaron el análisis e interpretación de los estándares de: protección, estructura financiera, calidad de activos, tasa de rendimientos, liquidez y señales de crecimiento de la cooperativa.
4. Se realizó la presentación gráficamente de los resultados obtenidos, con el fin de lograr una mayor comprensión de la condición financiera e identificar de forma rápida las áreas fuertes y las áreas probablemente débiles y que merecen mayor atención.
5. Se elaboró el informe del análisis a los estados financieros aplicado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda.

## **i. RECOMENDACIONES.**

Frente a las conclusiones efectuadas, se plantean las siguientes recomendaciones, que están encaminadas a colaborar con el accionar de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de los Bancos Ltda.

1. Al personal directivo hacer estudios financieros permanentes que les permita identificar y conocer oportunamente el comportamiento y participación de cada uno de los componentes de ingresos, egresos, activos, pasivos y patrimonio, con la finalidad de diagnosticar la situación real de la entidad y tomar decisiones adecuadas.
2. El analista debe utilizar los métodos y técnicas fundamentales requeridos para el estudio financiero, como son el análisis vertical, análisis horizontal y el sistema PERLAS.
3. Aplicar indicadores económicos que permita a la institución a través de sus directivos detectar puntos débiles que puedan amenazar su futuro y al mismo tiempo aprovechar y fortalecer puntos fuertes que le permitan seguir creciendo social y económicamente.
4. Diseñar mecanismos que faciliten el análisis institucional, medir el grado de satisfacción del cliente o socio, los mismos que deben estar encaminados a la consecución del objetivo social.
5. Realizar informes financieros periódicos para la entidad, por cuanto permite conocer oportunamente los resultados favorables y desfavorables de los servicios prestados, así como también será una guía para que los directivos apliquen los correctivos necesarios que fortalezcan el crecimiento institucional.

## **j. BIBLIOGRAFÍA.**

ARCHEL DOMENCH, P.; LIZARRAGA DALLO, F. Y SÁNCHEZ

ALEGRÍA, S. (2010): Estados contables. Elaboración, análisis e interpretación. 3ª Edición. Pirámide. Madrid, p19

Amat, Oriol & Soldevila, Pilar et alt (2011) Contabilidad y Gestión de Costes. Barcelona: Profit. 6ª edición. ISBN:978-84-92956-29-6, p 91.

Chu Rubio, Manuel (2011). Finanzas para no Financieros.4ta.Edición. Editorial Fondo Editorial UPC. Lima, Perú, p 27.

Correa, A.; Et al. (2010). "Análisis financiero integral: elementos para el desarrollo de las organizaciones". Lúmina, No. 11, pp. 180-193.

Duran, J. (2011). Fundamentos de Finanzas. Parte General, Editorial Ecobook-Editorial del Economista, 4to. Volumen. (p.286).

GARRIDO PASCUAL, I. (2010). Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ed. Pirámide. Madrid. p. 31

HORNGREN Charles (2010) Introducción a la contabilidad financiera: México. Editorial: Pearson. (p. 112)

IPARRAGUIRRE, JOSE LUIS y CASADO, MANUEL. Contabilidad Financiera para Directivos. Editorial. ESIC. (2011) ISBN978-847356-802-9, p 18

MUÑOZ MERCHANTE, A. (2009): Análisis de estados financieros: Teoría y práctica. 2ª Edición. Ediciones Académicas (EDIASA), p24.

LLORENTE OLIER, J. I. (2010). Análisis de estados económico financieros. Ed. Centro de estudios financieros. Madrid. p. 40

LAGO MONTERO, J.M., GUERVÓS MAÍLLO, M.A., GIL RODRÍGUEZ, I. y ALFONSO GALÁN, R.M. (2010). Editorial DYKINSON, Madrid. p. 54

SANTOS PEÑALVER, J.F.; ALONSO CARRILLO, I. (2012): Consolidación de Estados Contables. Civitas, Thomson Reuters, p. 53.

**k. ANEXOS.**

**ANEXO 1: RUC INSTITUCIONAL**

		<b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES</b>			
<b>NÚMERO RUC:</b>	1791367359001				
<b>RAZÓN SOCIAL:</b>	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA.				
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>	COAC SAN MIGUEL DE LOS BANCOS				
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>	ORTEGA BLACIO HERALDO RAMIRO				
<b>CONTADOR:</b>	PRADO ARMAS ANGELICA MARIBEL				
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>	OTROS	<b>OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:</b>	SI		
<b>CALIFICACIÓN ARTESANAL:</b>	S/N	<b>NÚMERO:</b>	S/N		
<b>FEC. NACIMIENTO:</b>		<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b>	28/04/1995		
<b>FEC. INSCRIPCIÓN:</b>	27/10/1997	<b>FEC. ACTUALIZACIÓN:</b>	30/12/2014		
<b>FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:</b>		<b>FEC. REINICIO ACTIVIDADES:</b>			
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>					
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADAS POR COOPERATIVAS.					
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>					
Provincia: PICHINCHA Canton: SAN MIGUEL DE LOS BANCOS Parroquia: SAN MIGUEL DE LOS BANCOS Barrio: VICENTE BENITEZ Calle: AV. 17 DE JULIO Número: S/N Intersección: JAIME ROLDOS Oficina: PB Referencia ubicación: FRENTE A LA IGLESIA MATRIZ DE SAN MIGUEL ARCANGEL Telefono Trabajo: 022770227 Telefono Trabajo: 022770308 Telefono Trabajo: 022770314 Fax: 022770308 Email: angy@coacsanmiguel.fin.ec					
<b>DOMICILIO ESPECIAL</b>					
SN					
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES</li> <li>* ANEXO RELACION DEPENDENCIA</li> <li>* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO</li> <li>* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES</li> <li>* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE</li> <li>* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA</li> </ul>					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>	4	<b>ABIERTOS</b>	4		
<b>JURISDICCIÓN</b>	\ ZONA 9\ PICHINCHA	<b>CERRADOS</b>	0		
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS CÓDIGO: RIMRUC2015000270235 FECHA: 2 de abril de 2015 15:19 Pag. 1 de 2					



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 1791367359001  
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 28/04/1996  
NOMBRE COMERCIAL: COAC SAN MIGUEL DE LOS BANCOS FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADAS POR COOPERATIVAS.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: PICHINCHA Canton: SAN MIGUEL DE LOS BANCOS Parroquia: SAN MIGUEL DE LOS BANCOS Barrio: VICENTE BENITEZ Calle: AV. 17 DE JULIO  
Numero: S/N Interseccion: JAIME ROLDOS Referencia: FRENTE A LA IGLESIA MATRIZ DE SAN MIGUEL ARCANGEL Oficina: PB Telefono Trabajo: 022770227  
Telefono Trabajo: 022770308 Telefono Trabajo: 022770314 Fax: 022770308 Email: angy@coacsanmiguel.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 002 Estado: ABIERTO - OFICINA FEC. INICIO ACT.: 23/11/1996  
NOMBRE COMERCIAL: COAC SAN MIGUEL DE LOS BANCOS FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADAS POR COOPERATIVAS.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: PICHINCHA Canton: PUERTO QUITO Parroquia: PUERTO QUITO Barrio: BELLAVISTA Calle: AV. 18 DE MAYO Numero: S/N Interseccion: LOS CARAS  
Referencia: FRENTE AL EDIFICIO DE LA POLICIA NACIONAL Kilometro: 144 Telefono Trabajo: 022156016 Telefono Trabajo: 022156079 Email:  
angy@coacsanmiguel.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 003 Estado: ABIERTO - OFICINA FEC. INICIO ACT.: 15/09/2001  
NOMBRE COMERCIAL: COAC SAN MIGUEL DE LOS BANCOS FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: PICHINCHA Canton: PEDRO VICENTE MALDONADO Parroquia: PEDRO VICENTE MALDONADO Calle: AV. 29 DE JUNIO Numero: 7-30 Interseccion:  
CALLE 6 Referencia: JUNTO A FUNDACION FAME Manzana: 6 Telefono Trabajo: 022392302 Celular: 0999441514 Email: angy@coacsanmiguel.fin.ec Telefono  
Trabajo: 022392168

No. ESTABLECIMIENTO: 004 Estado: ABIERTO - OFICINA FEC. INICIO ACT.: 02/01/2009  
NOMBRE COMERCIAL: COAC SAN MIGUEL DE LOS BANCOS FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: PICHINCHA Canton: SAN MIGUEL DE LOS BANCOS Parroquia: MINDO Calle: SUCRE Numero: S/N Interseccion: VICENTE AGUIRRE Referencia:  
FRENTE AL PARQUE CENTRAL Telefono Trabajo: 022170336 Email: angy@coacsanmiguel.fin.ec

## ANEXO 2: CARTA DE AUTORIZACIÓN



San Miguel de los Bancos, 02 de abril de 2015

Magister.

Natalia Largo

TUTORA DEL DECIMO MODULO DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

DE LA MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA DE LA UNL.

Presente.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente damos a conocer que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Miguel de los Bancos" Lda. dará todas las facilidades a MARTHA CECILIA MEDINA PASACA, con C.I. 110247551-2 para que realice el trabajo de investigación "Análisis a los estados Financieros a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de los Bancos Lda., en el cantón San Miguel de los Bancos, provincia de Pichincha, periodo 2013- 2014".

Atentamente,  
  
Heraldo Ortega  
GERENTE GENERAL.

San Miguel de los Bancos: Av. 17 de Julio frente a la Iglesia • Telf.: 277 0227 / 277 0314 • Telefax: 277 0308  
Puerto Quito: Av. 18 de Mayo • Telf: 215 6079 • Telefax: 215 6016  
Pedro Vicente Maldonado: Av. 29 de Junio MZ 067-30 y calle G • Telf: 239 2168 • 239 2302  
Mindo: Calle Sucre Frente al parque central. Telf: 2170-336  
E mail: secretaria@coacsanmiguel.fin.ec  
[www.coacsanmiguel.fin.ec](http://www.coacsanmiguel.fin.ec)

## ANEXO 3: ESTADOS FINANCIEROS

	<b>SAN MIGUEL</b> de los <b>BANCOS</b> <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO</small>	<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO</b> <b>BALANCE DE SITUACION FINAL *CONSOLIDADO*</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>
<b>1 ACTIVOS</b>		
<b>11 FONDOS DISPONIBLES</b>		1.699.034.09
<u>1101 CAJA</u>		217.593.17
110105 Efectivo	216.593.17	
110110 Caja chica	1.000.00	
<u>1103 BANCOS Y OTRAS INSTITUCION.</u>		1.460.004.51
110310 Banco Central del Ecuador	283.976.39	
110310 Bancos e Instituciones Financieras	1.176.028.12	
<u>1104 EFECTOS DE COBRO INMEDIATO</u>		21.436.41
110405 Cheques locales y otros	21.436.41	
<b>13 INVERSIONES</b>		-
130120 De 181 a 360 días	-	
<b>14 CARTERA DE CREDITO</b>		9.960.696.11
<b>CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>		9.654.048.60
<u>1402 CREDITOS DE CONSUMO VIGENTE</u>		2.253.657.48
140205 De 1 a 30 Días	166.420.71	
140210 De 31 a 90 Días	279.948.97	
140215 De 91 a 180 Días	403.125.78	
140220 De 181 a 360 Días	624.904.62	
140225 De más de 360 Días	779.257.40	
<u>1403 CRÉDITOS DE VIVIENDA VIGENTE</u>		797.130.88
140305 De 1 a 30 Días	22.979.20	
140310 De 31 a 90 Días	46.966.30	
140315 De 91 a 180 Días	68.161.07	
140320 De 181 a 360 Días	128.149.99	
140325 De más de 360 Días	530.874.32	
<u>1404 CRÉDITOS MICROEMPRESA VIGENTE</u>		6.603.260.24
140405 De 1 a 30 Días	399.864.35	
140410 De 31 a 90 Días	691.665.33	
140415 De 91 a 180 Días	967.156.10	
140420 De 181 a 360 Días	1.671.259.07	
140425 De más de 360 Días	2.873.315.39	
<b>CARTERA DE CRÉDITO Q NO DEVENGA INTERESES</b>		408.041.91
<u>1412 CREDITOS DE CONSUMO Q NO DEV. INT.</u>		26.494.60
141205 De 1 a 30 Días	3.126.10	
141210 De 31 a 90 Días	5.761.53	
141215 De 91 a 180 Días	5.789.72	
141220 De 181 a 360 Días	7.375.34	
141225 De más de 360 Días	4.441.91	
1413 CRÉDITOS DE VIVIENDA Q. NO DEV. INT.		-

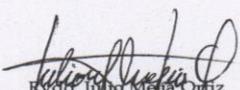
141310 De 31 a 90 Días	-	
141315 De 91 a 180 Días	-	
141320 De 181 a 360 Días	-	
141325 De más de 360 Días	-	
1414 <u>CRÉDITOS MICROEMPRESA Q.NO DEV. INT</u>		381.547.31
141405 De 1 a 30 Días	30.293.77	
141410 De 31 a 90 Días	55.878.89	
141415 De 91 a 180 Días	71.298.74	
141420 De 181 a 360 Días	112.789.90	
141425 De más de 360 Días	111.286.01	
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>		<b>314.551.94</b>
1422 <u>CREDITOS DE CONSUMO VENCIDOS</u>		34.517.33
142205 De 1 a 30 Días	3.381.64	
142210 De 31 a 90 Días	3.300.41	
142215 De 91 a 180 Días	3.940.43	
142220 De 181 a 360 Días	3.009.39	
142225 De más de 360 Días	20.885.46	
1423 <u>CRÉDITOS DE VIVIENDA VENCIDOS</u>		-
142305 De 1 a 30 Días	-	
142310 De 31 a 90 Días	-	
142315 De 91 a 270 Días	-	
142320 De 271 a 360 Días	-	
142325 De más de 360 Días	-	
1424 <u>CRÉDITOS MICROEMPRESA VENCIDOS</u>		280.034.61
142405 De 1 a 30 Días	31.415.67	
142410 De 31 a 90 Días	34.283.13	
142415 De 91 a 180 Días	44.999.09	
142420 De 181 a 360 Días	52.358.93	
142425 De más de 360 Días	116.977.79	
1499 <u>PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRA.</u>	-	415.946.34
149905 (Cartera de Créditos Comerciales)	-	
149910 (Cartera Créditos Consumo)	- 54.513.12	
149915 (Cartera Créditos Vivienda)	- 30.466.34	
149920 (Cartera Créditos Microempresa)	- 330.966.88	
<b>16 CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>230.190.62</b>
1603 <u>INTERESES POR COBRAR/CARTERA</u>		94.229.06
160310 Cartera Créditos Consumo	18.700.35	
160315 Cartera Créditos Vivienda	4.173.36	
160320 Cartera Créditos Microempresa	71.355.35	
1614 <u>PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES</u>		90.012.60
161420 Seguros	-	
161430 Gastos Judiciales	3.554.17	
161440 Red ATM por cobrar	86.458.43	
1690 <u>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</u>		45.948.96
169005 Anticipos al Personal	-	
169090 Otras	45.948.96	

<b>17 BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>		8.212.60
170205 Terrenos	5.692.60	
170605 Terrenos	2.520.00	
<b>18 PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		341.404.00
<u>1801 TERRENOS</u>		40.294.43
180105 Utilizados por la entidad	40.294.43	
<u>1802 EDIFICIO</u>		132.040.85
180205 Utilizados por la entidad	132.040.85	
<u>1803 CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES</u>		85.932.71
180310 Construcciones en curso	85.932.71	
<u>1805 MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS</u>		118.861.51
180505 Muebles de oficina	53.716.34	
180510 Equipos de oficina	14.919.88	
180515 Enseres de oficina	50.225.29	
<u>1806 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</u>		229.445.44
180605 Equipos de Computación	229.445.44	
<u>1807 UNIDADES DE TRANSPORTE</u>		38.739.68
180710 Vehículo	38.739.68	
<u>1890 OTROS</u>		753.44
189005 Equipos de seguridad	753.44	
<u>1899 (DEPRECIACION ACUMULADA)</u>		304.664.06
189905 (Edificio)	- 44.013.62	
189915 (Muebles, Enseres y Equipos de Ofici	- 54.708.12	
189920 (Equipos de Computación)	- 175.890.50	
189925 (Unidades de transporte)	- 29.298.38	
189940 (Otros)	- 753.44	
<b>19 OTROS ACTIVOS</b>		81.245.34
<u>1901 INVERSIONES ACCIONES Y PARTICIPACIONES</u>		26.517.98
190125 Acciones Organismos Sector Coop.	26.517.98	
<u>1904 GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</u>		22.103.08
190410 Anticipos a terceros	20.003.08	
190490 Otros	2.100.00	
<u>1905 GASTOS DIFERIDOS</u>		-
190505 Gastos Constitución	-	
190520 Programas de Computación	-	
190525 Gastos de Adecuación	-	
190590 Otros	-	
<u>190599 AMORTIZ.ACUMUL.GTOS.DIFERIDOS</u>		-
19059905 Amortiz.Acumul.Gastos Constitució	-	
19059925 Amortiz.Acumul. Gastos Adecuación	-	
19059955 Amortiz.Acumul.Patente Municipal	-	
<u>1906 MATERIAL.MERCADERIA E INSUMOS</u>		17.889.82
190615 Proveduría	17.889.82	
<u>1908 TRANSFERENCIAS INTERNAS</u>		-

<u>1990 OTROS</u>		14.734.46	
199010	Otros Impuestos		
<u>199090 TRANSITORIA POR TRANSFERENCIA</u>			
19909005	Transitoria por transferencia		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>12.320.782.76</b>
<b>2 PASIVOS</b>			
<b>21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>			8.157.042.91
<u>2101 DEPOSITOS A LA VISTA</u>			3.895.263.61
210135	Depósitos de Ahorro	3.895.263.61	
<u>2103 AHORROS ESPECIALES</u>			4.261.779.30
210305	De 1 a 30 Días	1.779.112.17	
210310	De 31 a 90 Días	1.269.795.53	
210315	De 91 a 180 Días	991.205.40	
210320	De 181 a 360 Días	89.271.50	
210325	De más de 360 Días	-	
210330	Depósitos Vencidos	132.394.70	
<b>25 CUENTAS POR PAGAR</b>			465.743.26
<u>2501 INTERESES POR PAGAR</u>			66.027.22
250105	Depósitos a la vista	-	
250115	Depósitos a Plazo	66.027.22	
250120	Depósitos de Garantía	-	
250135	Obligaciones Financineras	-	
250190	Otros	-	
<u>2503 OBLIGACIONES PATRONALES</u>			89.355.76
250310	Beneficios Sociales	10.592.90	
250315	Aportes al IESS	6.308.34	
250320	Fondos de Reserva IESS	62.54	
250325	Participación a Empleados	47.447.49	
250390	Otras	24.944.49	
<u>2504 RETENCIONES Y DESCUENTOS</u>			114.013.74
250405	Retenciones Fiscales	4.926.47	
250490	Retenciones por servic.cooperativo	109.087.27	
<u>2505 CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS</u>			57.931.26
250505	Impuesto a la Renta	57.432.98	
250515	Retención Fte. Relacion Dependencia	29.99	
250550	Iva en ventas	468.29	

<b>256 PROVEEDORES</b>		<b>3.062.69</b>	
25620 Red ATM por pagar	3.062.69		
<b>2590 CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>		<b>135.352.59</b>	
259090 Otras Cuentas por pagar	135.352.59		
<b>26 OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			<b>1.289.959.33</b>
<b>2602 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES PRIVADAS</b>			
260205 De 1 a 30 Días	-		
260210 De 31 a 90 Días	-		
260215 De 91 a 180 Días	-		
260220 De 181 a 360 Días	-		
260225 De más de 360 Días	-		
<b>2606 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES PUBLICAS</b>			<b>1.289.959.33</b>
260605 De 1 a 30 Días	65.577.07		
260610 De 31 a 90 Días	117.792.47		
260615 De 91 a 180 Días	178.141.71		
260620 De 181 a 360 Días	339.068.24		
260625 De más de 360 Días	589.379.84		
<b>2908 TRANSFERENCIAS INTERNAS</b>			
2990 OTROS			
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>9.912.745.50</b>
<b>3 PATRIMONIO</b>			
<b>31 CAPITAL SOCIAL</b>			<b>986.630.54</b>
310305 Certificados de Aportación	986.630.54		
<b>33 RESERVAS</b>			<b>1.189.813.93</b>
<b>3301 LEGALES</b>		<b>438.459.54</b>	
330105 50% Fondo Irrepartible	396.686.07		
330110 5 % Reserva/Asistencia Social	41.773.47		
330115 5% Fondo/Educación Cooperativa	-		
<b>3303 ESPECIALES</b>		<b>725.253.37</b>	
330310 Reserva para Futuras capitalizac.	694.271.37		
330320 Cuotas de Ingreso	30.982.00		
<b>3305 RESERVA REVALORIZAC.PATRIM</b>		<b>26.101.02</b>	
330505 Reserva revalorizacion Patrimonio	26.101.02		
<b>34 OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>			
<b>3402 DONACIONES</b>			<b>113.548.99</b>
340505 Donaciones y Legados	113.548.99		
<b>35 SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>			<b>15.014.43</b>

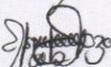
350110	Revalorización de Terreno	15.014.43		
<b>36 RESULTADOS</b>				103.029.37
<u>3601</u>	<u>UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS</u>		103.029.37	
360105	Resultados no distribuidos	103.029.37		
3603 RESULTADOS DEL EJERCICIO				-
360305	Excedente del presente ejercicio	-		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>				<u>2.408.037.26</u>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>				<u><u>12.320.782.76</u></u>

  
 Evid. Julio Mesa Ortiz  
 PRESIDENTE CONS. ADMINISTRACION

  
 Sra. Mariene Salvatierra  
 GERENTE GENERAL (e)



  
 Msc. Pedro Ramos  
 PRESIDENTE CONS. VIGILANCIA

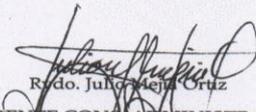
  
 Srta. Amparo Espinoza  
 CONTADOR GENERAL (e)

		<b>COAC. "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS"</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS *CONSOLIDADO*</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	
<b>4 EGRESOS</b>			
<b>41 INTERESES PAGADOS</b>			422.603.49
<b>4101 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>		350.214.50	
410115 Depósitos de Ahorro	78.347.58		
410130 Depósitos a Plazo	270.314.03		
410135 Depósitos de Garantía	1.552.89		
410190 Otros	-		
<b>4103 OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		72.388.99	
410310 Obligaciones con Instituciones	72.388.99		
<b>44 PROVISIONES</b>			71.553.31
<b>4402 CARTERA DE CRÉDITO</b>		71.553.31	
440210 Provisión Cartera Consumo	19.398.35		
440215 Provisión Cartera Vivienda	4.601.66		
440220 Provisión Cartera Microempresa	47.553.30		
<b>45 GASTOS DE OPERACIÓN</b>			1.097.896.27
<b>4501 GASTOS DE PERSONAL</b>		539.664.29	
450105 Remuneraciones Mensuales	276.701.81		
450110 Beneficios Sociales	41.049.19		
450120 Aportes al IESS	42.791.89		
450135 Fondo de Reserva	24.133.63		
450190 Otros	154.987.77		
<b>4502 HONORARIOS</b>		106.160.37	
450205 Movilizaciones Directorio	81.992.61		
450210 Honorarios Profesionales	19.911.76		
450270 Auditoria	4.256.00		
<b>4503 SERVICIOS VARIOS</b>		204.411.89	
450305 Movilización Fletes y embalajes	3.406.10		
450310 Servicios de guardiana	59.933.63		
450315 Publicidad y propaganda	24.455.21		
450320 Servicios Básicos	16.385.82		
450325 Seguros	23.240.77		
450330 Arrendamientos	34.391.22		
450390 Otros Servicios	42.599.14		
<b>4504 IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>		13.618.10	
450405 Impuestos Fiscales	-		

45010 Impuestos Municipales	3.382.85	
45015 Contribuciones a la Superintendencia d	10.335.25	
<b>455 DEPRECIACIONES</b>		<b>65.724.84</b>
450515 Edificios	6.308.63	
450525 Muebles y equipos de Oficina	11.155.22	
450530 Equipos de Computación	40.158.47	
450535 Unidades de Transporte	7.602.52	
450555 Equipos de Seguridad	-	
450590 Otros	-	
<b>4506 AMORTIZACIONES</b>		17.487.10
450610 Gastos de Constitucion y Organizac	-	
450625 Programas de Computación	-	
450630 Gastos de Adecuación	17.487.10	
450655 Patente Municipal	-	
<b>4507 OTROS GASTOS</b>		151.329.68
450705 Suministros Diversos	49.040.02	
450715 Mantenimiento y Reparaciones	29.771.30	
450790 Otros	72.504.89	
4703 Interes Comis. Devengado	13.47	
<b>4790 PERDIDAS POR SINIESTROS</b>		
479005 Pérdidas por siniestros	-	
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		<b>1.592.053.07</b>
<b>5 INGRESOS</b>		
<b>51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>		1.845.677.26
<b>5101 DEPÓSITOS</b>		7.081.14
510110 Depósitos en Bancos y Otras Instit.	7.081.14	
<b>5103 INTERESES Y DECTOS. INVERSIONES</b>		
510315 Mantenedas hasta el vencimiento	-	
<b>5104 INTERESES CARTERA/CRÉDITO</b>		1.835.266.12
510410 Cartera de Créditos Consumo	297.769.36	
510415 Cartera de Créditos Vivienda	72.733.31	
510420 Cartera de Créditos Microempresa	1.428.197.36	
510430 De Mora	36.566.09	
<b>5190 OTROS INTERESES Y DESCUENTOS</b>		3.330.00
519090 Otros	3.330.00	
<b>54 INGRESOS POR SERVICIOS</b>		59.136.32
<b>5405 SERVICIOS COOPERATIVOS</b>		35.796.89
540505 Servicios de Administración	2.444.72	
540510 Cuota Administrativa	7.831.64	

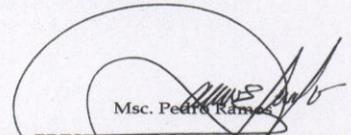
540515 Cuota de Ingreso	-		
540520 Servicio telefonía celular	265.55		
540525 Manejo y Cobranza	10.842.50		
540530 Servicio ATM	14.412.48		
<u>5490 OTROS SERVICIOS</u>		23.339.43	
549005 Ingresos por Servicios Institucion.	15.006.55		
549090 Otros	8.332.88		
<b>56 OTROS INGRESOS</b>			3.556.08
560105 Utilidad en venta de activo	-		
560410 Reversión de Provisiones	-		
560420 Intereses y Comisiones	3.556.08		
5690 Otros	-		
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>			<b>1.908.369.66</b>
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO 2013</b>			<b>316.316.59</b>
<b>7 CUENTAS DE ORDEN</b>			
<b>71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>2.538.534.06</b>
<u>7101 VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS</u>		1.456.930.40	
710105 En cobranza (Pagarés)	1.108.337.00		
710110 En custodia	348.593.40		
<u>7107 CARTERA DE CREDITOS DEMANDADA</u>		229.789.34	
710710 Consumo	31.308.86		
710715 Vivienda	-		
710720 Microempresa	198.480.48		
<u>7190 OTRAS CUENTAS DE ORDEN</u>		851.814.32	
719005 Cobertura de Seguros	851.814.32		
<b>72 DEUDORAS POR CONTRA</b>			<b>- 2.538.534.06</b>
<u>7201 VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS</u>		- 1.456.930.40	
720105 En cobranza (Pagarés)	- 1.108.337.00		
720110 En custodia	- 348.593.40		
<u>7207 CARTERA DE CREDITOS DEMANDADA</u>		- 229.789.34	
720710 Consumo	- 31.308.86		
720715 Vivienda	-		
720720 Microempresa	- 198.480.48		
<u>7290 OTRAS CUENTAS DE ORDEN</u>		- 851.814.32	
729005 Cobertura de Seguros	- 851.814.32		
<b>73 DEUDORAS POR CONTRA</b>			<b>21.273.437.71</b>
7301 VALORES Y BIENES RECIBIDOS		21.273.437.71	

730105 Pagarés	16.037.081.00		
730110 Hipotecas	5.236.356.71		
<b>74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		-	<b>21.273.437.71</b>
<u>7401 VALORES Y BIENES RECIBIDOS</u>		-	21.273.437.71
740105 En cobranza (Pagarés)	-16.037.081.00		
740110 Documentos en garantía	-5.236.356.71		
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>			-

  
Rdo. Julio de la Cruz  
**PRESIDENTE CONS. ADMINISTRACION**

Sra. Marlene Salvatierra  
**GERENTE GENERAL (e)**



  
Msc. Pedro Ramos  
**PRESIDENTE CONS. VIGILANCIA**

Srta. Amparo Espinoza  
**CONTADOR GENERAL (e)**



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO**  
**BALANCE DE SITUACION FINAL \*CONSOLIDADO\***  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

**1 ACTIVOS**

**11 FONDOS DISPONIBLES**

1,487,538.57

**1101 CAJA**

110105 Efectivo	280,717.23	281,717.23
110110 Caja chica	1,000.00	

**1103 BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS**

1,198,077.01

110305 Banco Central del Ecuador	240,311.81	
110310 Bancos e Instituciones Financieras Locales	884,224.49	
110320 Instituciones del sector Financiero Popular y S	73,540.71	

**1104 EFECTOS DE COBRO INMEDIATO**

7,744.33

110405 Cheques locales y otros	7,744.33	

**13 INVERSIONES**

19,800.00

130120 De 181 a 360 días	19,800.00	
139910 (Provisión General para Inversiones)		

**14 CARTERA DE CREDITO**

11,293,674.00

**CARTERA DE CREDITO POR VENCER**

11,068,545.68

**1401 CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER**

183,688.89

140105 DE 1 A 30 DÍAS	6,420.06	
140110 DE 31 A 90 DÍAS	12,840.12	
140115 DE 91 A 180 DÍAS	19,260.18	
140120 DE 181 A 360 DÍAS	38,520.36	
140125 DE MÁS DE 360 DÍAS	106,648.17	

**1402 CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER**

2,901,864.79

140205 De 1 a 30 Días	169,238.22	
140210 De 31 a 90 Días	332,483.23	
140215 De 91 a 180 Días	441,320.16	
140220 De 181 a 360 Días	725,696.47	
140225 De más de 360 Días	1,233,126.71	

**1403 CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA POR VENCER**

687,944.92

140305 De 1 a 30 Días	19,421.39	
140310 De 31 a 90 Días	41,117.30	
140315 De 91 a 180 Días	61,675.95	
140320 De 181 a 360 Días	122,467.70	
140325 De más de 360 Días	443,262.58	

**1404 CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER**

7,295,047.08

140405 De 1 a 30 Días	376,194.44	
140410 De 31 a 90 Días	709,459.09	
140415 De 91 a 180 Días	1,010,727.65	
140420 De 181 a 360 Días	1,782,174.73	
140425 De más de 360 Días	3,416,491.17	

**CARTERA DE CRÉDITO Q NO DEVENGA INTERESES**

315,794.23

**1426 CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES**

9,063.53

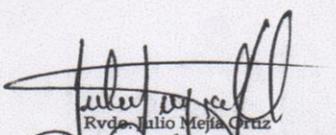
142605 De 1 a 30 Días	1,680.23	
142610 De 31 a 90 Días	2,959.04	
142615 De 91 a 180 Días	2,852.31	
142620 De 181 a 360 Días	1,571.95	
142625 De más de 360 Días	-	

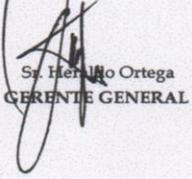
142705 De 1 a 30 Días	-	-
142710 De 31 a 90 Días	-	-
142715 De 91 a 180 Días	-	-
142720 De 181 a 360 Días	-	-
142725 De más de 360 Días	-	-
<b>1428 CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES</b>		<b>306,730.70</b>
142805 De 1 a 30 Días	27,184.18	
142810 De 31 a 90 Días	49,983.61	
142815 De 91 a 180 Días	60,268.36	
142820 De 181 a 360 Días	81,649.34	
142825 De más de 360 Días	87,645.21	
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>		<b>424,194.47</b>
<b>1450 CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA</b>		<b>34,498.70</b>
145005 De 1 a 30 Días	1,805.23	
145010 De 31 a 90 Días	2,052.54	
145015 De 91 a 180 Días	3,289.16	
145020 De 181 a 270 Días	2,428.87	
145025 De más de 270 Días	24,922.90	
<b>1451 CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA</b>		
145105 De 1 a 30 Días	-	
145110 De 31 a 90 Días	-	
145115 De 91 a 270 Días	-	
145120 De 271 a 360 Días	-	
145125 De 361 a 720 Días	-	
145130 De más de 720 Días	-	
<b>1452 CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA</b>		<b>389,695.77</b>
145205 De 1 a 30 Días	28,662.50	
145210 De 31 a 90 Días	40,825.28	
145215 De 91 a 180 Días	50,259.14	
145220 De 181 a 360 Días	69,802.48	
145225 De más de 360 Días	200,146.37	
<b>1499 (PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)</b>		<b>514,860.38</b>
149905 (Cartera de Créditos Comerciales)	- 1,312.66	
149910 (Cartera Créditos de Consumo)	- 77,009.13	
149915 (Cartera Créditos de Vivienda)	- 32,582.54	
149920 (Cartera Créditos para la Microempresa)	- 403,956.05	
<b>16 CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>210,950.38</b>
<b>1603 INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS</b>		<b>106,188.47</b>
160305 Cartera de Créditos Comercial	1,049.45	
160310 Cartera Créditos de Consumo	23,312.61	
160315 Cartera Créditos de Vivienda	3,606.51	
160320 Cartera Créditos para la Microempresa	78,219.90	
<b>1614 PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES</b>		<b>27,664.29</b>
161420 Seguros	-	
161430 Gastos Judiciales	4,309.29	
161490 Otros	23,355.00	
<b>1690 CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>		<b>77,097.62</b>
169005 Anticipos al Personal	-	
169090 Otras	77,097.62	
<b>17 BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, BIENES ARRENDADOS Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>		<b>8,212.60</b>
<b>1702 BIENES ADJUDICADOS POR PAGO</b>		<b>5,692.60</b>

170205	Terrenos	5,692.60		
<u>1706</u>	<u>BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</u>		2,520.00	
170605	Terrenos	2,520.00		
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			540,466.16
<u>1801</u>	<u>TERRENOS</u>		40,294.43	
180105	Utilizados por la entidad	40,294.43		
<u>1802</u>	<u>EDIFICIOS</u>		381,403.65	
180205	Utilizados por la entidad	381,403.65		
<u>1803</u>	<u>CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO</u>		-	
180310	Construcciones en curso	-		
<u>1805</u>	<u>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</u>		157,886.12	
180505	Muebles de oficina	67,719.46		
180510	Equipos de oficina	39,353.78		
180515	Enseres de oficina	50,812.88		
<u>1806</u>	<u>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</u>		251,699.22	
180605	Equipos de Computación	251,699.22		
<u>1807</u>	<u>UNIDADES DE TRANSPORTE</u>		29,517.68	
180710	Vehículo	29,517.68		
<u>1890</u>	<u>OTROS</u>		753.44	
189005	Equipos de seguridad	753.44		
<u>1899</u>	<u>(DEPRECIACION ACUMULADA)</u>		-	321,088.38
189905	(Edificio)	- 55,602.90		
189915	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	- 59,157.12		
189920	(Equipos de Computación)	- 178,519.19		
189925	(Unidades de transporte)	- 27,055.73		
189940	(Otros)	- 753.44		
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>			110,778.23
<u>1901</u>	<u>INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</u>		30,508.55	
190125	En Organismos de Integración Cooperativa	30,508.55		
<u>1904</u>	<u>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</u>		9,441.54	
190410	Anticipos a terceros	7,341.54		
190490	Otros	2,100.00		
<u>1905</u>	<u>GASTOS DIFERIDOS</u>		22,651.03	
190525	Gastos de Adecuación	6,382.93		
190590	Otros	16,800.00		
<u>190599</u>	<u>AMORTIZ.ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS</u>			
19059925	Amortiz.Acumul. Gastos Adecuación	- 531.90		
<u>1906</u>	<u>MATERIAL, MERCADERIAS E INSUMOS</u>		30,760.14	
190615	Proveduría	30,760.14		
<u>1908</u>	<u>TRANSFERENCIAS INTERNAS</u>		-	
<u>1990</u>	<u>OTROS</u>		17,416.97	
199010	Otros Impuestos	17,416.97		
199025	Faltantes de caja			
199090	Varias			
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>13,671,419.94</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>			9,353,671.45
<u>2101</u>	<u>DEPOSITOS A LA VISTA</u>		4,175,848.67	
210135	Depósitos de Ahorro	4,126,630.11		

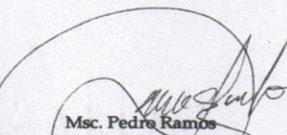
210150	Depósitos por Confirmar	49,218.56		
<b>2103</b>	<b><u>DEPOSITOS A PLAZO</u></b>		<b>5,177,822.78</b>	
210305	De 1 a 30 Días	2,307,115.81		
210310	De 31 a 90 Días	1,238,857.66		
210315	De 91 a 180 Días	1,372,937.04		
210320	De 181 a 360 Días	156,240.68		
210325	De más de 361 Días	16,573.60		
210330	Depósitos por Confirmar	86,097.99		
<b>25</b>	<b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>			<b>534,006.53</b>
<b>2501</b>	<b><u>INTERESES POR PAGAR</u></b>		<b>71,227.91</b>	
250105	Depósitos a la vista	-		
250115	Depósitos a Plazo	71,227.91		
250120	Depósitos de Garantía	-		
250135	Obligaciones Financieras	-		
250155	Fondos de Reserva Empleados			
250190	Otros	-		
<b>2503</b>	<b><u>OBLIGACIONES PATRONALES</u></b>		<b>104,299.90</b>	
250305	Remuneraciones			
250310	Beneficios Sociales	14,020.29		
250315	Aportes al IESS	11,449.00		
250320	Fondos de Reserva IESS	62.54		
250325	Participación a Empleados	33,907.45		
250330	Gastos de Responsabilidad, Residencia y R	-		
250390	Otras	44,860.62		
<b>2504</b>	<b><u>RETENCIONES</u></b>		<b>121,640.63</b>	
250405	Retenciones Fiscales	5,946.96		
250490	Otras Retenciones	115,693.67		
<b>2505</b>	<b><u>CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS</u></b>		<b>43,096.58</b>	
250505	Impuesto a la Renta	42,381.47		
250590	Otras Contribuciones e Impuestos	715.11		
<b>2506</b>	<b><u>PROVEEDORES</u></b>		<b>5,108.49</b>	
250610	Seguros por pagar	-		
250620	Red ATM por pagar	5,108.49		
<b>2590</b>	<b><u>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</u></b>		<b>188,633.02</b>	
259090	Otras Cuentas por pagar	188,633.02		
<b>26</b>	<b><u>OBLIGACIONES FINANCIERAS</u></b>			<b>1,121,926.85</b>
<b>2606</b>	<b><u>OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO</u></b>		<b>1,121,926.85</b>	
260605	De 1 a 30 Días	73,189.97		
260610	De 31 a 90 Días	109,419.97		
260615	De 91 a 180 Días	140,956.52		
260620	De 181 a 360 Días	289,204.90		
260625	De más de 360 Días	509,155.49		
<b>29</b>	<b><u>OTROS PASIVOS</u></b>			<b>561.75</b>
<b>2908</b>	<b><u>TRANSFERENCIAS INTERNAS</u></b>			
2990	<b><u>OTROS</u></b>		<b>561.75</b>	
299005	Sobrantes de Caja	561.75		
	<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>11,010,166.58</b>

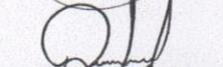
<b>3 PATRIMONIO</b>		
<b>31 CAPITAL SOCIAL</b>		1,086,696.29
<u>3103 APORTES DE SOCIOS</u>		
310305 Certificados de Aportación	1,086,696.29	
<b>33 RESERVAS</b>		1,373,034.69
<u>3301 LEGALES</u>		513,339.93
330105 Fondo Irrepartible de Reserva Legal	513,339.93	
<u>3303 ESPECIALES</u>		833,593.74
330310 Para Futuras capitalizaciones	797,300.74	
330320 Cuotas de Ingreso	36,293.00	
<u>3305 REVALORIZACION DEL PATRIMONIO</u>		26,101.02
330505 Reserva revalorizacion Patrimonio	26,101.02	
<b>34 OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		
<u>3490 OTROS</u>		113,548.99
340505 Donaciones y Legados	113,548.99	
<b>35 SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>		15,014.43
350110 Revalorización de Terreno	15,014.43	
<b>36 RESULTADOS</b>		72,958.96
<u>3601 UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS</u>		72,958.96
360105 Resultados no distribuidos	72,958.96	
3603 UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-
360305 Excedente del presente ejercicio	-	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		2,661,253.36
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		13,671,419.94

  
 Rvdo. Julio Mejía Cruz  
 PRESIDENTE CONS. ADMINISTRACION

  
 Sr. Hernando Ortega  
 GERENTE GENERAL



  
 Msc. Pedro Ramos  
 PRESIDENTE CONS. VIGILANCIA

  
 Ing. Angélica Irujo  
 CONTADOR GENERAL



**COAC. "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS**  
**ESTADO DE RESULTADOS \*CONSOLIDADO\***  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

**4 EGRESOS**

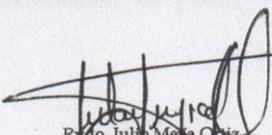
<b>41 INTERESES PAGADOS</b>		<b>504,596.47</b>
<u>4101 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</u>		<b>444,517.64</b>
410115 Depósitos de Ahorro	91,343.85	
410130 Depósitos a Plazo	353,106.33	
410135 Depósitos de Garantía	67.46	
410190 Otros	-	
<u>4103 OBLIGACIONES FINANCIERAS</u>		<b>60,078.83</b>
410310 Obligaciones con Instituciones Financieras	60,078.83	
<b>44 PROVISIONES</b>		<b>82,137.97</b>
<u>4402 CARTERA DE CRÉDITO</u>		<b>82,137.97</b>
440205 Provisión Cartera Comercial	1,312.66	
440210 Provisión Cartera Consumo	23,868.53	
440215 Provisión Cartera Vivienda	2,116.20	
440220 Provisión Cartera Microempresa	54,840.58	
<b>45 GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>1,292,066.27</b>
<u>4501 GASTOS DE PERSONAL</u>		<b>611,375.78</b>
450105 Remuneraciones Mensuales	297,342.83	
450110 Beneficios Sociales	50,945.32	
450120 Aportes al IESS	53,782.96	
450130 Pensiones y Jubilaciones	18,840.24	
450135 Fondo de Reserva	31,713.25	
450190 Otros	158,751.18	
<u>4502 HONORARIOS</u>		<b>141,629.06</b>
450205 Directores	101,518.61	
450210 Honorarios Profesionales	40,110.45	
<u>4503 SERVICIOS VARIOS</u>		<b>247,860.05</b>
450305 Movilización Fletes y embalajes	4,776.83	
450310 Servicios de guardiana	58,976.31	
450315 Publicidad y propaganda	17,511.48	
450320 Servicios Básicos	19,467.66	
450325 Seguros	23,945.89	
450330 Arrendamientos	35,566.98	
450390 Otros Servicios	87,614.90	
<u>4504 IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS</u>		<b>72,892.41</b>
450410 Impuestos Municipales	3,059.69	
450415 Contribución a la Superintendencia de Eco	11,552.06	
450421 Aportes al Fondo de Seguro de Depósitos	58,280.66	
<u>4505 DEPRECIACIONES</u>		<b>69,614.85</b>
450515 Edificios	11,589.28	

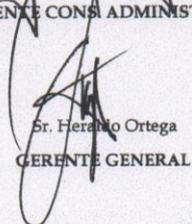
450525 Muebles y equipos de Oficina	18,135.98		
450530 Equipos de Computación	35,369.88		
450535 Unidades de Transporte	4,519.71		
450590 Otros	-		
<u>4506 AMORTIZACIONES</u>		531.90	
450630 Gastos de Adecuación	531.90		
<u>4507 OTROS GASTOS</u>		148,162.22	
450705 Suministros Diversos	44,927.86		
450715 Mantenimiento y Reparaciones	34,085.28		
450790 Otros	69,149.08		
<u>47 OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</u>			2,464.28
4701 Perdida en venta de bienes	2,459.64		
4703 Intereses y Comisiones devengados en ejer	4.64		
<u>4790 OTROS</u>			
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>			<b>1,881,264.99</b>
<b>5 INGRESOS</b>			
<b>51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>			2,028,331.22
<u>5101 DEPÓSITOS</u>		9,066.55	
510110 Depósitos en instituciones financieras y del	9,066.55		
<u>5103 INTERESES Y DESCUENTOS EN INVERSIONES EN TITULOS VALORE</u>		-	
510315 Mantenedas hasta el vencimiento	-		
<u>5104 INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS</u>		2,016,066.67	
510405 Cartera de Créditos Comercial	6,007.63		
510410 Cartera de Créditos Consumo	400,355.78		
510415 Cartera de Créditos Vivienda	88,762.46		
510420 Cartera de Créditos para la Microempresa	1,485,218.08		
510450 De Mora	35,722.72		
<u>5190 OTROS INTERESES Y DESCUENTOS</u>		3,198.00	
519090 Otros	3,198.00		
<b>54 INGRESOS POR SERVICIOS</b>			78,983.46
<u>5404 MANEJO Y COBRANZA</u>		18,404.03	
540405 Manejo y Cobranza Crédito	18,404.03		
<u>5490 OTROS SERVICIOS</u>		60,579.43	
<u>549005 TARIFADOS CON COSTO MAXIMO</u>	22,679.44		
<u>549010 TARIFADOS DIFERENCIADOS</u>	4,189.75		
<u>549090 OTROS</u>	33,710.24		
<b>56 OTROS INGRESOS</b>			
560105 Utilidad en venta de activo	-		
560410 Reversión de Provisiones	-		
560420 Intereses y Comisiones Ejercicios Anteriores	-		
5690 Otros	-		
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>			<b>2,107,314.68</b>
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO 2014</b>			<b>226,049.69</b>

**7 CUENTAS DE ORDEN**

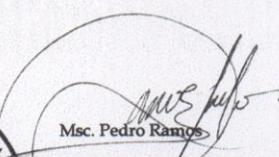
<b>71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>2,720,974.56</b>
<u>7101 VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS</u>		1,456,930.40
710105 En cobranza (Pagarés)	1,108,337.00	
710110 En custodia	348,593.40	
<u>7107 CARTERA DE CREDITOS DEMANDADA</u>		412,229.84
710710 Consumo	34,840.19	
710715 Vivienda	-	
710720 Microempresa	377,389.65	
<u>7190 OTRAS CUENTAS DE ORDEN</u>		851,814.32
719005 Cobertura de Seguros	851,814.32	
<b>72 DEUDORAS POR CONTRA</b>		<b>- 2,720,974.56</b>
<u>7201 VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS</u>		- 1,456,930.40
720105 En cobranza (Pagarés)	- 1,108,337.00	
720110 En custodia	- 348,593.40	
<u>7207 CARTERA DE CREDITOS DEMANDADA</u>		- 412,229.84
720710 Consumo	- 34,840.19	
720715 Vivienda	-	
720720 Microempresa	- 377,389.65	
<u>7290 OTRAS CUENTAS DE ORDEN</u>		- 851,814.32
729005 Cobertura de Seguros	- 851,814.32	
<b>73 DEUDORAS POR CONTRA</b>		<b>23,744,054.70</b>
<b>7301 VALORES Y BIENES RECIBIDOS</b>		<b>23,744,054.70</b>
730105 Pagarés	18,210,941.00	
730110 Hipotecas	5,533,113.70	
<b>74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		<b>- 23,744,054.70</b>
<u>7401 VALORES Y BIENES RECIBIDOS</u>		- 23,744,054.70
740105 En cobranza (Pagarés)	-18,210,941.00	
740110 Documentos en garantía	-5,533,113.70	

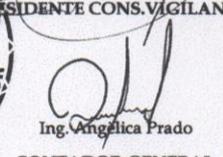
**TOTAL CUENTAS DE ORDEN**

  
Rdo. Julio Mesa Ortiz  
PRESIDENTE CONS. ADMINISTRACION

  
Sr. Heranio Ortega  
GERENTE GENERAL



  
Msc. Pedro Ramos  
PRESIDENTE CONS. VIGILANCIA

  
Ing. Angelica Prado  
CONTADOR GENERAL



# *Universidad Nacional de Loja*

**MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

## **TEMA**

**ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MIGUEL DE LOS BANCOS" LTDA.  
EN EL CANTON SAN MIGUEL DE LOS BANCOS, PROVINCIA DE  
PICHINCHA, PERIODO 2013 - 2014.**

*Proyecto de tesis previo a la obtención del  
grado de: Ingeniera en Contabilidad y  
Auditoria*

**POSTULANTE:** Martha Cecilia Medina Pasaca  
**CELULAR:** 0991047871  
**CORREO:** marhita\_medina@hotmail.es

**LOJA - ECUADOR  
2015**

#### **a. TEMA**

**ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN MIGUEL DE LOS BANCOS” LTDA. EN EL CANTON SAN MIGUEL DE LOS BANCOS, PROVINCIA DE PICHINCHA, PERIODO 2013 – 2014.**

#### **b. PROBLEMÁTICA**

En el Ecuador la junta de política monetaria y financiera anuncia para el año 2015 una baja en las tasas de interés para todo el sistema crediticio del país, situación que resulta favorable para los inversionistas ecuatorianos, sin embargo trae consigo una desventaja para el sistema cooperativo debido a que la disminución de tasas afecta en la generación de ingresos de éste importante sector de la economía.

Por otra parte el Sistema Cooperativo en el Ecuador ha ido creciendo desmesuradamente, lo que ha ocasionado que dichas cooperativas desarrollen sus actividades dentro de un escenario de una fuerte competencia, las mismas con la finalidad de poder satisfacer incesantemente todas y cada una de las necesidades de sus clientes, y asegurarse la fidelidad de los mismos para con sus cooperativas, se han visto obligadas a diversificar los servicios y a bajar sus tasas de interés, lo que ha dado lugar a un crecimiento desordenado y sin control de las operaciones financieras en las entidades, en donde los más afectados son siempre los más pobres debido a la escases de emprendimientos y el reducido financiamiento del que son beneficiarios. Dentro de este ámbito se encuentra La Cooperativa de Ahorro Y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda., empresa financiera que aporta al desarrollo económico de del noroccidente de Pichincha a través de sus diferentes servicios; entre

los que se destacan los ahorros a la vista, créditos oportunos, pólizas con pagos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales y con la mayor tasa de interés, seguro de vida, seguro de desgravamen, para operaciones de crédito, entre otros.

El análisis a los estados financieros es un importante medio a través del cual, un empresario puede conocer la realidad de la gestión empresarial. Así mismo permite conocer el pasado, presente y futuro de la entidad financiera, ayudando a determinar a los administradores si las decisiones tomadas han sido acertadas o no para a futuro orientar adecuadamente sus inversiones y asegurar una mayor rentabilidad para sus socios.

Los estados financieros reflejan los movimientos económicos que ha tenido la organización en un periodo contable determinado y conocer en qué medida es buena la utilidad recibida y si se deberá reinvertir o no, ayudando a una acertada toma de decisiones de sus inversionistas. Es importante tomar en cuenta que para las instituciones del sector financiero toda cantidad de dinero ocioso produce pérdidas, situación que debe reducirse al mínimo.

En la Cooperativa de Ahorro Y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda., no se realizan Análisis Financieros impidiendo de esta manera que los directivos de la cooperativa conozcan su capacidad de endeudamiento y liquidez, necesarios para los usuarios en este caso los socios que necesitan saber cuál es la real situación financiera de la Cooperativa antes mencionada.

Los directivos y personal del departamento financiero de la cooperativa, no han dado la suficiente importancia al análisis financiero aplicado a cooperativas de ahorro y crédito; por esta razón el estilo de

administración imperante en ella es sobre la base de criterios propios de sus directivos.

## **FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

Luego de un análisis realizado a la información proporcionada por parte de los directivos de La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de los Bancos, se pudo conocer la ausencia de análisis a los estados financieros, lo que dificulta el real conocimiento de su eficiencia financiera. Por lo antes dicho en el presente estudio se pretende conocer:

**¿De qué manera incide el análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda., en el Cantón San Miguel de los bancos, provincia de Pichincha, periodo 2013 – 2014?**

### **c. JUSTIFICACIÓN**

El interés de La Universidad Nacional de Loja al formar a sus profesionales en las diferentes áreas y modalidades, es hacer de éste un ente crítico, reflexivo, que conozca y relacione la teoría con la práctica y lo aplique en su vida profesional. Así mismo se pretende que el estudio pueda servir como fuente de consulta y soporte de nuevas investigaciones para todos quienes deseen conocer sobre el tema, mediante el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Limitada, se pretende vincular la teoría con la práctica en la realidad empresarial del sistema cooperativo, lo que constituye un requisito previo para optar el título de ingeniera en Contabilidad y Auditoría y en una importante fuente de consulta para estudiantes de la carrera.

Como aporte social, se puede decir que los resultados del presente trabajo contribuirán al desarrollo de la profesión poniendo en práctica los conocimientos teórico – prácticos y con la ayuda de técnicas de evaluación aportar a la solución de los problemas más urgentes de su entorno; así mismo se pretende aportar al crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda., la cual hace visible la necesidad de realizar un análisis a los estados financieros que integran la estructura financiera de la Cooperativa, con el fin de determinar la productividad o improductividad de la misma y aportar a que los beneficios que ésta obtenga se reviertan en beneficios para el noroccidente de Pichincha, e impulsar su progreso.

Se justifica económicamente por que será un aporte para el desarrollo económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, a través de conclusiones y recomendaciones brindándoles información valiosa y confiable para que conozcan el nivel de endeudamiento, liquidez, los niveles de control económico que deberán tomar en cuenta para una acertada toma de decisiones y a través de esto mejorar la rentabilidad de la misma y su expansión en el mercado nacional.

#### **d. OBJETIVOS**

##### **OBJETIVO GENERAL**

Realizar un análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda. En el cantón San Miguel de los Bancos, provincia de Pichincha, periodo 2013 – 2014.

##### **OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Evaluar la situación financiera actual de la Cooperativa de Ahorro y San Miguel de los Bancos” Ltda.

- Utilizar las técnicas y herramientas aplicables para el análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda., como son Vertical y Horizontal.
- Aplicar los distintos indicadores financieros que permitan a sus ejecutivos tomar decisiones adecuadas en la búsqueda de una mayor rentabilidad, aplicando el método Perlas que es el más recomendado para Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Representar gráficamente los resultados obtenidos con el fin de lograr una mayor comprensión para sus directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda.
- Elaborar un informe del análisis a los estados financieros aplicado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Miguel de los Bancos” Ltda.

## **e. MARCO TEÓRICO**

### **EL COOPERATIVISMO**

El cooperativismo es una doctrina económica social, basada en la conformación de asociaciones económicas cooperativistas en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aportan a la actividad de la cooperativa. El trabajo que aporta cada socio de una cooperativa se convierte en beneficio para él mismo y, para todo el grupo de trabajo conformado por todos los miembros de la cooperativa.

El sistema cooperativista tiende a convertirse en centros de formación, fortaleciendo los valores humanos, sociales, de colectivo y, por supuesto, del cooperativismo.

## **Historia del Cooperativismo**

El Cooperativismo emerge como una iniciativa de socializar la propiedad de la producción mediante la valoración del trabajo como factor primordial de la producción por encima del capital. Los primeros registros del cooperativismo datan de mitad de siglo XIX cuando en Inglaterra nacen las primeras cooperativas de consumo. La historia del movimiento cooperativo latinoamericano se divide en cuatro grandes momentos: **De finales del siglo XIX a 1930**, en esta etapa se inicia y se desarrolla el cooperativismo en los países australes: Argentina, Brasil, Uruguay y Chile promovido por inmigrantes europeos. Especialmente franceses, alemanes y suizos. **A partir de la gran depresión de 1930 a 1960**, como resultado de la gran depresión económica iniciada en la bolsa de Nueva York a finales de 1929, sus repercusiones se materializaron en América Latina desde los comienzos de 1930. **Fomento de Cooperativas Agrarias (1960–1970)**. En este lapso se promueven iniciativas tendientes a impulsar programas de reforma agraria con base en cooperativas de producción, suministro de insumos y comercialización. **El período Neoliberal**, esta etapa comenzó entre las décadas de 1970 y 1980 con la admisión del neoliberalismo como propuesta para la Modernización de Estados y Sociedades. Durante la implantación del modelo neoliberal, el cooperativismo fue uno de los medios sociales más afligido. Esto se debe, en primer lugar, por su debilidad doctrinaria e ideológica; en segundo lugar, a la agresiva competencia entre cooperativas por ganar clientela, y por último, la falta de cambios estructurales para institucionalizar al cooperativismo.

## **COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO**

### **Definición de Cooperativas de ahorro y crédito.**

Según el Art.1 de Cooperativas del Ecuador “Las Cooperativas son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales, o jurídicas, o tres jurídicas solamente, que sin perseguir finalidades de lucro planifica y realizan actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada, en común y formada por la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.”

La Cooperativa es una sociedad legalmente constituida, en donde sus socios, deciden libre, voluntaria y equitativamente, aportar con capitales que le permitan prestar un servicio a la colectividad y a ellos mismos.

### **Importancia de las COACS.**

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

### **Clases de COACS.**

Las cooperativas según la actividad a desarrollar se clasifican en:

#### **Producción**

- Producción agrícola: Frutícolas, Vinícolas, de huerto familiares.
- Producción ganadera: Pecuarios, Avícolas, Apícolas, Pesqueras.

- Producción Industrial: Industrias Artesanales, Artísticas.

### **Consumo**

Artículos de primera necesidad de semillas bonos y herramientas, de materiales y productos de artesanía.

### **Crédito**

Crédito agrícola, artesanal, industrial, de ahorro y crédito.

### **Servicios**

Seguros, transporte, electrificación, de irrigación.

### **Valores Cooperativos.**

- Ayuda Mutua: El grupo que asume una cooperativa mantiene una interrelación de apoyo, de trabajo individual en función de la meta común.
- Responsabilidad: Todas las personas que conforman un grupo cooperativo están pendientes de cumplir siempre el trabajo que les corresponde.
- Democracia: La máxima autoridad dentro de un grupo cooperativo es la reunión en Asamblea de todos sus integrantes.
- Igualdad: Todos los miembros de un grupo cooperativo tienen los mismos derechos y deberes.
- Equidad: Los cooperativistas se comportan siempre de manera justa y equitativa, entendiendo que el reconocimiento del trabajo aportado por

cada asociado es la base del buen funcionamiento de una empresa cooperativa.

- Solidaridad: El cooperativista siempre está dispuesto a dar apoyo a otras personas.

## **RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN MIGUEL DE LOS BANCOS” LTDA.**

**Gráfico N° 1**



**Fuente: COAC San Miguel de los Bancos**

Según datos históricos nos narran que fueron varios los intentos para la creación de la cooperativa y que finalmente producto del reto aceptado por 25 personas, del Noroccidente de Pichincha se constituyó el 28 de

abril de 1995, obteniendo la aprobación jurídica de la nueva cooperativa Ahorro y Crédito San Miguel de Los Bancos.

El Profesor Mario Maldonado García, motivado por la aprobación jurídica, acudió con un grupo de socios fundadores a solicitar la colaboración del Reverendo Desmond Dalton, párroco de ese entonces del cantón, quien inmediatamente ofreció todo su apoyo en diferentes aspectos, prestó las oficinas, muebles y hasta una máquina de escribir, para el funcionamiento de la nueva entidad. El Sr. Luis Cevallos consiguió algunos muebles y modestamente pero con enorme fe, la misma con la que se visionó este noble ideal, la cooperativa San Miguel de los Bancos empezó a funcionar. El Padre Desmond nombró al primer Gerente, dignidad que recayó en el Ing. Vinicio Vieira Constante, quien permaneció en el cargo durante 9 años, siendo reemplazado por la Sra. Zulema Pizarro la misma que se mantuvo en funciones por el lapso de 10 años, actualmente ejerce esta función el Sr. Heraldo Ortega Blacio.

Nació de esta manera, desde San Miguel de Los Bancos, tierra fecunda, una cooperativa propia gracias a la organización y empuje de personas con mucha voluntad, que contribuyeron con esfuerzo para construir una entidad que prestara productos y servicios en el área financiera.

Los primeros pasos se empezaron a dar, las expectativas y las ganas de ver crecer una entidad nacida del esfuerzo y las personas que creyeron en un sueño eran grandes. Con un Gerente y una practicante, hasta la actualidad colaboradora y empleada más antigua de la cooperativa señora Norma Samaniego, quien hacía las veces de cajera y secretaria, la entidad empezó cada una de las acciones, para la que fue creada. De esta manera la cooperativa inicia un camino fructífero junto a sus primeros asociados, la apertura de cuentas fue la meta fundamental para la cooperativa.

El primer desafío se presentó después de 2 años y medio debido al potencial crecimiento de la entidad en cuanto a socios, se decidió abrir la primera agencia en Puerto Quito; contando con la invaluable presencia y aporte del Reverendo Martin Kelly; quien con su dinamismo y rectitud, aportó para la concreción de este proyecto, el 23 de noviembre de 1997 empezó a funcionar esta nueva oficina. El trabajo continuó, la entidad y sus principales directivos cumplían con los objetivos planteados, concretados en la generación de fuentes de trabajo para la gente de la zona, en el impulso de proyectos a nivel individual y colectivo, con crédito a intereses blandos. En una época en la que nadie ofertaba. Estando presente en todo tipo de manifestación cultural, festiva y deportiva de la zona y sobre todo con el trato ágil oportuno y personalizado a los socios en cada una sus operaciones y requerimientos.

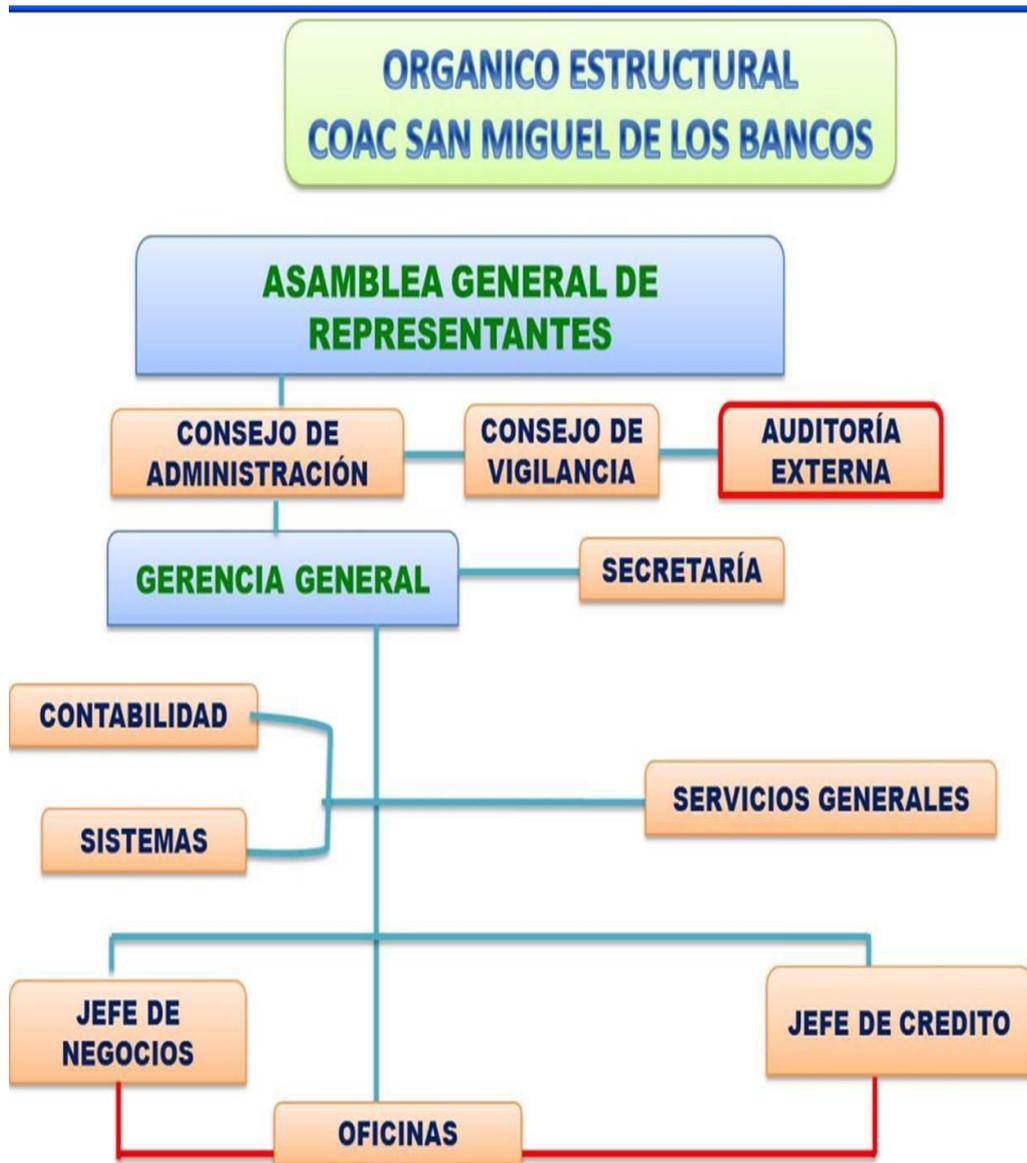
Posteriormente y a pedido de los asociados el 8 de septiembre del 2001 se abrió una nueva oficina en el cantón Pedro Vicente Maldonado, que en la actualidad se constituyen en la segunda agencia.

El 30 diciembre del 2008, nuevamente la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de los Bancos, confía en su gente y con la fiel convicción de brindar más facilidades a sus socios, apertura su oficina en Mindo; un lugar espléndido, como su gente para brindar servicio a este importante sector turístico y comercial.

Esta es la historia de una Cooperativa que comenzó como una pequeña iniciativa, de esos dos grupos de visionarios, que creyeron en la grandeza de su gente, la riqueza de su tierra, y que hoy cuenta con 19.941 socios, es una gran realidad al servicio de la colectividad de los cantones San Miguel de los Bancos, Pedro Vicente Maldonado y Puerto Quito.

## ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN MIGUEL DE LOS BANCOS” LTDA.

Gráfico N° 2



Fuente: COAC San miguel de los Bancos

Elaboración: COAC San miguel de los Bancos

## ORGANIGRAMA FUNCIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN MIGUEL DE LOS BANCOS” LTDA.

Gráfico N° 3



Fuente: COAC San miguel de los Bancos

Elaboración: COAC San miguel de los Bancos

## ESTADOS FINANCIEROS

“Son aquellos documentos en los cuales desde un punto de vista económico se refleja la situación económica, y resultados de una empresa: el Balance General presenta la situación financiera y el de Estado de Pérdidas y Ganancias indica los resultados obtenidos en un período determinado”.<sup>1</sup>

“El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de la empresa; que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas.

### Estructura de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, que comúnmente se las llama NIIF, tienen un tratamiento diferente para cada uno de los elementos que conforman los Estados Financieros. Este enfoque se basa en los beneficios económicos, así:

- **Activos.**- Son los recursos que tiene la entidad y que los controla, producto de acontecimientos pasados, y de los que se espera obtener beneficios económicos en un futuro.
- **Pasivos.**- Son las obligaciones que tiene la entidad, que surgieron producto de acontecimientos pasados, que en cuyo vencimiento y para cancelarlas, se espera desprenderse de recursos que representan beneficios económicos.
- **Patrimonio.**-Lo que verdaderamente se posee, esto es la diferencia entre activos y pasivos.

---

<sup>1</sup> ARCHER DOMENCH, P.; LIZARRAGA DALLO, F. Y SÁNCHEZ ALEGRÍA, S. (2010): *Estados contables. Elaboración, análisis e interpretación*. 3ª Edición. Pirámide. Madrid, p19

- **Ingresos**-Representa los aumentos en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento en el valor de los activos o decrementos de los pasivos.
- **Gastos**-Al contrario de los ingresos, representan las disminuciones en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento de los pasivos o decrementos de los activos.

Como se aprecia en las definiciones tratadas, los beneficios económicos son la diferencia de un elemento a otro, esto se lo puede entender mejor con lo que manifiesta Robert Kiyosaki, que dice:

- Activo: “Es lo que genera dinero para tus bolsillos”.
- Pasivo: “Es lo que te saca dinero de tus bolsillos”.

Entonces, si no te va generar dinero, no es un activo sino un gasto. Los ingresos son la fuente de donde proviene el dinero, por ejemplo: las ventas de bienes o de servicios.

Lo que se busca con la correcta identificación de los elementos que conforman los Estados Financieros es:

- Que los Estados Financieros presenten razonablemente la información financiera.
- Que los Estados Financieros den una imagen fiel de las operaciones de la empresa registradas en la contabilidad.
- Que los Estados Financieros sean útiles para la toma de decisiones.

## **Clasificación de los Estados Financieros**

Entre los estados financieros básicos se encuentran:

### **Balance General**

“Informe básico que muestra la situación financiera de un ente económico, en una fecha determinada. Contiene información sobre los activos, pasivos y patrimonio, los cuales deben relacionarse unos con otros para reflejar dicha situación financiera.<sup>2</sup>”

El Balance General nos permite conocer la situación financiera de la empresa en un momento determinado, nos dice lo que tiene la empresa y lo que debe.

El balance general refleja el resultado de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio de una empresa en un periodo determinado.

### **Estructura**

- **El Activo.-** Representa las cuentas en forma ordenada, en función del dinero de los bienes y valores que dispone la empresa a la fecha del balance. Para efectos de clasificación el activo de las cooperativas se subdivide en los siguientes grupos: Fondos Disponibles, Cartera de Crédito, Inversiones, Cuentas por Cobrar, Propiedad Planta y Equipo y Otros Activos.

---

<sup>2</sup> MUÑOZ MERCHANT, A. (2009): *Análisis de estados financieros: Teoría y práctica*. 2ª Edición. Ediciones Académicas (EDIASA), p 24.

- **El Pasivo.-** Contribuyen obligaciones presentes contraídas por la entidad, en el desarrollo del giro ordinario de su actividad, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas la entidad debe desprenderse de recursos, que en ciertos casos incorporan beneficios económicos. Estas actividades se agrupan en las siguientes cuentas: Obligaciones con el público, Cuentas por Pagar y Obligaciones financieras.
- **EL Patrimonio.-** Representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa. Su importe se determina entre la diferencia entre el activo y el pasivo. Agrupa las cuentas que registran los aportes de los accionistas socios o Gobierno Nacional, las reservas otros Aportes Patrimoniales, etc.”<sup>3</sup> En el caso de las cooperativas el patrimonio está integrado por el Aporte de los socios, las reservas y el resultado del ejercicio.

Los términos Activo y Pasivo pueden dar lugar a confusión, ya que pudiera pensarse que el Activo recoge lo que tiene la empresa y el Pasivo lo que debe. Esto no es correcto, ya que por ejemplo los fondos propios van en el Pasivo.

---

<sup>3</sup> Amat, Oriol & Soldevila, Pilar et al (2011) *Contabilidad y Gestión de Costes*. Barcelona: Profit .6ª edición. ISBN:978-84-92956-29-6, p 91.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ESQUEMA DE BALANCE GENERAL

Gráfico N° 4

<b>A C T I V O S</b>
11 FONDOS DISPONIBLES
13 INVERSIONES
14 CARTERA DE CREDITOS
16 CUENTAS POR COBRAR
18 PROPIEDADES Y EQUIPO
19 OTROS ACTIVOS
<b>Total Activos USD.</b>
<b>P A S I V O S</b>
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO
25 CUENTAS POR PAGAR
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS
<b>Total Pasivos USD.</b>
<b>P A T R I M O N I O</b>
31 CAPITAL SOCIAL
33 RESERVAS
36 RESULTADOS
<b>Total Patrimonio USD.</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio USD</b>

**Fuente:** Cooperativa San Miguel de los Bancos, Estados Financieros

**Elaboración:** Martha Medina

### Estado de Resultados

Informe básico que muestra el resultado neto de las operaciones de un ente económico, durante el periodo contable. Sus elementos son: ingresos, costos, gastos y corrección monetaria.

El Estado de Resultados recoge el beneficio o pérdida que obtiene la empresa a lo largo de su ejercicio económico (normalmente de un año). El Estado de Resultados viene a ser como un contador que se pone a cero a principios de cada ejercicio y que se cierra a final del mismo. Mientras que el Balance General es una "foto" de la empresa en un momento determinado, el Estado de Resultados es una "película" de la actividad de la empresa a lo largo de un ejercicio.

El Balance General y Estado de Resultados están interrelacionados, su nexo principal consiste en la última línea del Estado de Resultados (aquella que recoge el beneficio o pérdida), que también se refleja en el Balance General, incrementando los fondos propios (si fueron beneficios) o disminuyéndolos (si fueron pérdidas). El Libro Mayor y el Libro Diario son los documentos donde se recogen estos movimientos diarios, y permiten tener toda la información contable ordenada y disponible para cuando se necesite elaborar el Balance General y el Estado de Resultados.

### **Estructura**

Al Estado de Resultados lo componen aquellas cuentas 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.

- **Gastos.-** Registran los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente en conformidad en las disposiciones legales vigentes y en el reglamento interno de la entidad, los egresos incurridos por la percepción de servicios de terceros, pago de impuestos, cuotas, contribuciones, multas, entre otras. Los grupos de gastos del sector cooperativo se reflejan en intereses pagados, comisiones causadas, provisiones, gastos de operación y otros gastos y pérdidas.
- **Ingresos.-** Registra los ingresos financieros operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la institución en un periodo económico determinado. Dentro de las cooperativas

constan los intereses y descuentos ganados, ingresos por servicios y otros servicios.

- **Cuentas Contingentes.-** Registran condiciones o situaciones presentes que implican varios grados de incertidumbre y pueden a través de un hecho futuro resultar en la pérdida de un activo y que se incurra en un pasivo. Se agrupan en deudoras, deudoras por contra, acreedoras por contra y acreedoras.
- **Cuentas de Orden.-** Registran las cuentas que no inciden ni en la situación financiera ni en los resultados de la situación financiera durante el periodo. Se agrupan en cuentas de orden deudoras, de orden deudoras por contra, de orden acreedoras por contra y en cuentas de orden acreedoras.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ESQUEMA DEL ESTADO DE RESULTADOS

Gráfico N° 2

<b>G A S T O S</b>
41 INTERESES PAGADOS
44 PROVISIONES
45 GASTOS DE OPERACION
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS
<b>Total Gastos</b>
<b>I N G R E S O S</b>
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS
54 INGRESOS POR SERVICIOS
56 OTROS INGRESOS
<b>Total Ingreso</b>
<b>Excedente Periodo</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS
72 DEUDORAS POR CONTRA
73 ACREEDORAS POR CONTRA
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS
<b>Total Cuentas de orden</b>

**Fuente:** Cooperativa San Miguel de los Bancos, Estados Financieros  
**Elaboración:** Martha Medina

## Estado de cambios en el patrimonio o estado de evolución del patrimonio.

Al finalizar un período contable, a continuación del Balance General, el contador elabora el Estado de Cambios en el Patrimonio. “Consiste en presentar las cuentas relacionadas con el Patrimonio; por ejemplo: Aporte de Capital, Utilidades obtenidas en el período, Reservas de Capital, entre otras., con el objeto de tener el monto del capital contable, y poder determinar, así, el valor actualizado de las acciones o participaciones de capital según el tipo de compañía en que se halle conformado la empresa.”<sup>4</sup>

### COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ESQUEMA ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO Gráfico N° 4

<b>CERTIFICADOS DE APORTACIÓN</b>	
<b>RESERVAS LEGALES</b>	FONDO/IRREP.RESERV.
	RESERV/ASISTE.SOCIAL
<b>RESERVAS FACULTATIVAS</b>	FDO.CONSTRUCCIÓN EDIFICIO
	EDUCAC. COOPRATIVA
<b>RESERVAS ESPECIALES</b>	ADISPOC.JUNTAGENER/SCS
	RESERV.REVALORIZ.PATRIMONIAL
<b>RESERVAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	
<b>CUOTA DE INGRESO</b>	
<b>DONACIONES</b>	
<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	
<b>RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS</b>	
<b>RESULTADO PRESENTE DEL EJERCICIO</b>	
<b>TOTAL</b>	

**Fuente:** Cooperativa San Miguel de los Bancos, Estados Financieros

**Elaboración:** La Marha Medina

<sup>4</sup> SANTOS PEÑALVER, J.F.; ALONSO CARRILLO, I. (2012): Consolidación de Estados Contables. Civitas, Thomson Reuters, p. 53

## **Métodos y técnicas de análisis para los estados financieros.**

La evaluación de los resultados reales con los del período anterior o con los de un período tomado como base puede ser útil para llegar a conclusiones aceptadas, sobre todo, si la comparación se hace con los resultados del período base. Sin embargo, a veces surgen dificultades al comparar el resultado de un año determinado con los años anteriores, ya que en dicho resultado pueden influir varios factores no atribuibles a la calidad del trabajo desarrollado por la empresa, entre ellos: cambios en el sistema de precios, nuevas inversiones y tecnologías y urbanización de la zona.

La presentación de los Estados Financieros en forma comparativa acrecienta la utilidad de estos informes, poniendo de manifiesto la naturaleza económica de las variaciones, así como la tendencia de los mismos, que afectan el desenvolvimiento de la empresa. Es importante aclarar que el análisis mediante la comparación sólo resulta efectivo cuando el sistema de cuentas y su evaluación se llevan a cabo observando estrictamente el principio de consistencia.

“El análisis de los Estados Financieros mediante el método comparativo de cifras puede adoptar dos formas según la dirección en que se efectúan las comparaciones de las partidas. Estas formas de análisis son:”<sup>5</sup>

- a) El análisis vertical o método porcentual.
- b) El análisis horizontal o método comparativo.

---

<sup>5</sup> GARRIDO PASCUAL, I. (2010). Análisis de estados contables. *Elaboración e interpretación de la información financiera*. Ed. Pirámide. Madrid. p. 31

## **Análisis vertical**

“Estudia las relaciones entre los datos financieros de una empresa para un solo juego de estados, es decir, para aquellos que corresponden a una sola fecha o a un solo período contable.”<sup>6</sup>

El análisis vertical del Balance General consiste en la comparación de una partida del activo con la suma total del balance, y/o con la suma de las partidas del pasivo o del patrimonio total del balance, y/o con la suma de un mismo grupo del pasivo y del patrimonio. El propósito de este análisis es evaluar la estructura de los medios de la empresa y de sus fuentes de financiamiento.

### **Procedimiento del análisis vertical.**

Se toma un Estado Financiero y se relaciona las partes componentes con cifras base del monto. Ejemplo.

- Se toma como base el Total del Activo Corriente \$ X, la misma que corresponde al 100% del rubro.
- Para obtener el porcentaje del rubro se toma el valor de la cuenta que se quiere determinar que es de \$ X dividido para el total del Activo Corriente \$ X multiplicado x 100.
- Esto indica que el valor de la cuenta representa \$X de los Activos Corrientes.
- Luego de haber encontrado la relación porcentual a cada cuenta con respecto al subtotal o total según sea el caso, se inicia el análisis e interpretación de cada cuenta.

---

<sup>6</sup> HORNGREN Charles (2010) *Introducción a la contabilidad financiera*: México. Editorial: Pearson. (p. 112)

### **Análisis horizontal.**

“Estudia las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados, es decir, para los estados de fechas o períodos sucesivos. Por consiguiente, representa una comparación dinámica en el tiempo”<sup>7</sup>. El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón. Este análisis es principalmente útil para revelar tendencias de los Estados Financieros y sus relaciones.

### **Procedimiento análisis horizontal.**

Este análisis se lo denomina Dinámico y para su aplicación se utiliza el siguiente procedimiento:

- Se toma dos Estados Financieros de dos periodos consecutivos analizar.
- Se realiza una lista de todas las cuentas que aparecen en el balance.
- Hacia la derecha de cada cuenta en dos columnas sus respectivos valores.
- La primera columna se utiliza para los datos más recientes en este caso el año más reciente X y se toma como base el más antiguo.
- Se establece la diferencia entre los valores de estos años.

---

<sup>7</sup> LLORENTE OLIER, J. I. (2010). *Análisis de estados económico-financieros*. Ed. Centro de estudios financieros. Madrid. p. 40

- Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el año menor y se multiplica por 100.
- Para el cálculo de la razón se divide el año mayor para el año menor.
- Luego se interpretan los valores obtenidos.

### **Indicadores financieros o Razones Financieras.**

“Los Indicadores Financieros o ratios son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado.”<sup>8</sup>

La mayoría de las relaciones se pueden calcular a partir de la información suministrada por los estados financieros. Así, los Indicadores Financieros se pueden utilizar para analizar las tendencias y comparar los estados financieros de la empresa con los de otras empresas. En algunos casos, el análisis de estos indicadores puede predecir quiebra futuro.

### **Método del sistema PERLAS**

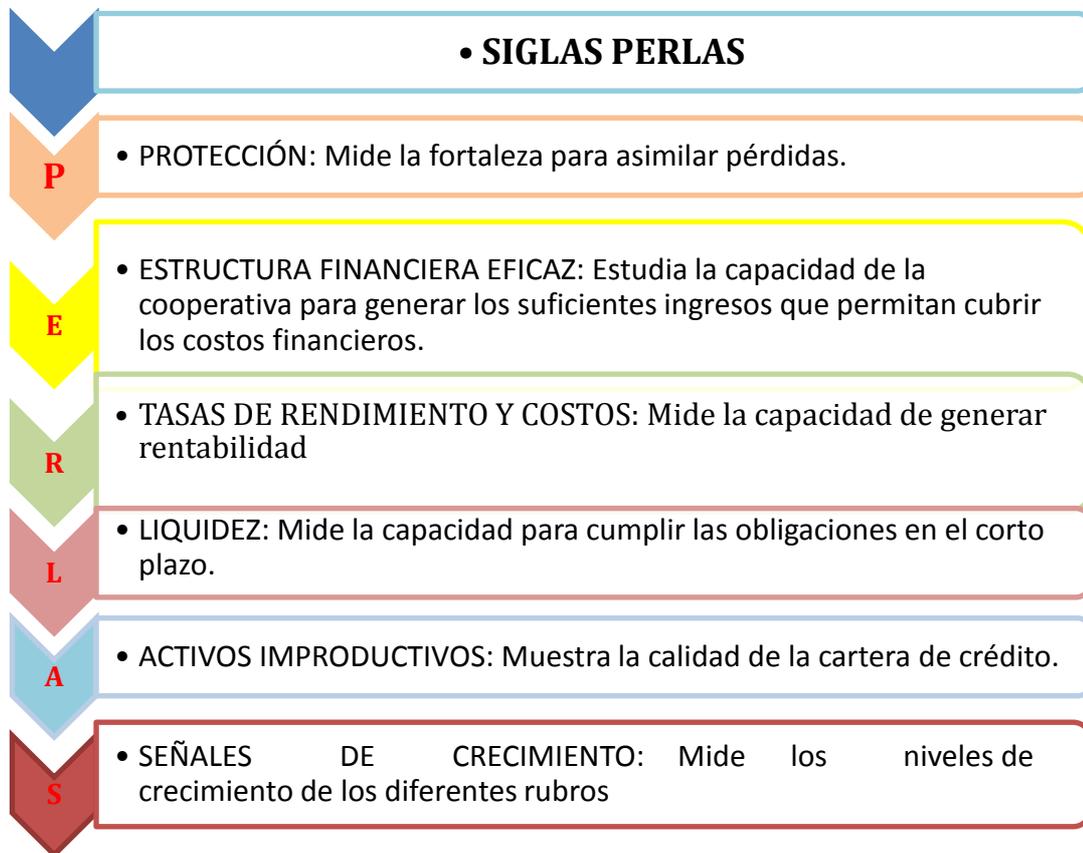
Es un sistema para supervisar el desempeño y como factor de comparación y evaluación de las cooperativas.

Es un sistema de monitoreo de los indicadores financieros que facilitan el análisis e interpretación de la condición financiera de cualquier Cooperativa de Ahorro y Crédito.

---

<sup>8</sup> “Ibíd., 138”

Gráfico N° 7



**Fuente:** Chu Rubio, Manuel (2011). Finanzas para no Financieros.

**Elaboración:** Martha Medina

Entre los indicadores que los directivos deben considerar al momento de evaluar financieramente las cooperativas son:

### **P= Protección**

Se mide el riesgo de la administración de crédito y cobranzas:

- Morosidad
- Provisiones
- Castigos
- Recuperaciones

P1 Estimaciones para mora mayor a 12 meses.

P2 Estimaciones para mora de 1 a 12 meses.

P3 Depuración completa mora mayor a 12 meses.

### **E= Estructura Financiera**

Se optimiza la solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa:

E1 Prestamos netos / activos totales

E5 Depósitos Ahorro / activos totales

E9 Capital Inst. Neto / activos totales

### **R= Rendimientos y Costos**

Se optimiza los rendimientos, costos, eficiencia operativa y rentabilidad:

R7 Costos Aport. /Promedio Aportaciones

R9 Gastos Operativos /Prom. Activos

R12 Excedentes Netos/Prom. Activos

### **L= Liquidez**

Se optimiza el nivel de liquidez para el retiro imprevisto de los depósitos, se minimiza la liquidez ociosa: L1 Liquidez/Depósitos de Ahorros

### **A= Activos Improductivos**

Se monitorea el índice de morosidad; así mismo la rentabilidad, minimizando los activos improductivos y buscando el financiamiento apropiado de ellos.

A1 Morosidad / Cartera Bruta

A2 Activo Improductivo / Activo Total

## **S= Señales Expansivas**

Se compara el crecimiento de los renglones principales del Balance general con su estructura y rendimiento, siempre buscando crecimientos reales; se mide el ingreso de los nuevos asociados quienes son los usuarios (clientes) de los productos y servicios.

S7 Crecimiento Aportaciones

S10 Crecimiento Asociados

S11 Crecimiento Activos

## **EQUILIBRIO FINANCIERO.**

“El equilibrio financiero está relacionado con las adecuadas proporciones que deben existir entre las distintas fuentes de financiamiento que una entidad tiene a su disposición.”<sup>9</sup>

Una política coherente en este sentido explica a su vez la compensación entre riesgo y rendimiento, ya que una mayor cantidad de deudas aumenta el riesgo de no alcanzar las utilidades proyectadas por la empresa, sin embargo, si el endeudamiento es alto conduce a una tasa de rendimiento mayor, por tanto, el equilibrio financiero se obtiene cuando se logra un equilibrio entre riesgo y rendimiento de modo tal que maximizando los resultados de la empresa, con un nivel de riesgo aceptable, se compatibilice con su grado de aversión al riesgo.

Por lo tanto existen factores que influyen de manera decisiva en el equilibrio financiero, dentro de ellas podemos señalar:

---

<sup>9</sup> LAGO MONTERO, J.Mª., GUERVÓS MAÍLLO, Mª.A., GIL RODRÍGUEZ, I. y ALFONSO GALÁN, R.Mª. (2010). Editorial DYKINSON, Madrid. p. 54

- El riesgo inherente a la actividad propia de la empresa, aun cuando no utilizara como fuente de financiamiento las deudas.
- La posición de la administración de la empresa en cuanto a ser más o menos agresivos en sus esfuerzos por obtener utilidades. Teniendo en cuenta lo expresado anteriormente y llevando este análisis al Balance General, se logrará el equilibrio partiendo del establecimiento de una correlación entre la estructura económica de la empresa y su estructura financiera.

Entonces se considera que una empresa se encuentra en equilibrio financiero cuando los recursos permanentes (propios y ajenos a largo plazo) financian sus activos fijos y los recursos a corto plazo o pasivos circulantes se compensan con el activo circulante. Este equilibrio podrá representarse de la siguiente forma:

Activo:	Pasivo:
AC       AF	PC       RP

**Donde:**

AC: Activo Circulante.

PC: Pasivo Circulante

AF: Activo Fijo.

RP: Recursos Permanentes.

Según lo reflejado anteriormente una empresa en situaciones de equilibrio deberá cumplir lo siguiente:

$AC = PC \text{ y } AF = RP$

La misma estabilidad se produce cuando la empresa financia con recursos propios todo el activo.

## **f. METODOLOGÍA**

En ésta parte del estudio se tomará en cuenta la necesidad de utilizar métodos y técnicas de recolección de información, a través de los mismos se analizará detalladamente los estados financieros de la Cooperativa, para de esta manera determinar el nivel de mejora y crecimiento que ha tenido durante el período económico 2013- 2014, y así mismo poder plantear la propuesta de análisis a los estados financieros con el fin de conocer su situación financiera.

### **MÉTODOS**

Los métodos que se utilizarán en el presente trabajo se los detalla a continuación:

#### **Científico**

La aplicación de este método es de fundamental importancia, puesto que facilitará el conocimiento de los hechos que se producen en la Cooperativa, recopilando información teórica y financiera para identificar problemas o situaciones encontradas y dar solución con el conocimiento aplicando el Análisis Financiero a los estados financieros del periodo 2013-2014.

#### **Inductivo**

Este método será utilizado para el estudio de diferentes componentes de la Cooperativa durante el periodo a analizar, para tener una visión global lo que permitirá aplicar los conocimientos básicos sobre el análisis financiero a los estados financieros.

## **Analítico**

Consiste en el análisis minucioso de un hecho en particular. El cual ayudará a analizar los Estados Financieros del período 2013 – 2014, para de esta manera tener un conocimiento real del movimiento de la cooperativa, determinando las causas de los problemas encontrados, incrementos o disminuciones y sus efectos a cada una de las cuentas que intervienen en los Estados financieros objeto de éste estudio.

## **Sintético**

Facilitará la clasificación de aspectos importantes del análisis para elaborar el informe final y plantear las conclusiones y recomendaciones.

## **TÉCNICAS**

### **La Observación**

Esta técnica ayudará a conocer la entidad con el propósito de solicitar información en cuanto a los Estados Financieros y verificar los resultados que arrojen los mismos que facilitarán realizar el Análisis Financiero así como también ver cómo están desempeñándose los funcionarios en sus cargos a ellos encomendados, especialmente en el área financiera de la cooperativa que es de interés en el presente estudio.

### **La Entrevista**

Técnica que se aplicará a través del Dialogo con el Gerente de la Cooperativa; con el propósito de obtener información acerca de los Balances Generales y Estados de Resultados.

## **La Técnica Bibliográfica**

Se la utilizará en la recopilación de información sobre el Análisis Financiero a los estados financieros para Cooperativa de Ahorro y Crédito, de diferentes autores; mediante la revisión de libros, textos, internet. Información que me permitirá guiar el desarrollo del presente estudio, establecer conceptos y criterios expresando en forma clara y precisa la teoría explicativa en lo que refiere al análisis e interpretación de los Estados Financieros.



## h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

El proyecto requiere de los siguientes recursos, presupuesto y financiamiento:

### RECURSOS HUMANOS

#### **Aspirante:**

Martha Cecilia Medina Pasaca **Docente:**  
Docente de la carrera de Contabilidad de la MED

### RECURSOS MATERIALES Y ECONÓMICOS

CANTIDAD	DESTALLE	VALOR	VALOR
<b>Materiales y Equipo de Computación</b>			
7	Internet mensual	22,5	157,5
1	Memory flash de 2 Gb	12	12
3	Cartucho de impresora negro	30	90
3	Cartucho de impresora a color	27	81
Total Materiales y Equipo de Computación			<b>340,5</b>
<b>Materiales de Oficina</b>			
3	Resmas de papel bond A4	4	12
3	Anillados	1,5	4,5
300	Copias Xerox	0,1	30
3	Carpetas Plásticas	0,8	2,4
7	Empastados de documentación	8,5	59,5
Total Materiales de oficina			<b>108,4</b>
<b>Gastos de Movilización</b>			
Movilización			120,00
Total Gastos de Movilización			<b>120,00</b>
<b>Imprevistos</b>			
Imprevistos		5%	28,45
Total Imprevistos			<b>28,45</b>
TOTAL			<b>\$597,35</b>

Elaboración: Martha Medina

## **FINANCIAMIENTO**

El total del presupuesto **\$597,35** dólares será financiado en su totalidad por la autora Martha Cecilia Medina Pasaca

### **i. BIBLIOGRAFÍA.**

- ARCHEL DOMENCH, P.; LIZARRAGA DALLO, F. Y SÁNCHEZ ALEGRÍA, S. (2010): Estados contables. Elaboración, análisis e interpretación. 3ª Edición. Pirámide. Madrid, p.19
- Amat, Oriol & Soldevila, Pilar et al (2011) Contabilidad y Gestión de Costes. Barcelona: Profit. 6ª edición. ISBN:978-84-92956-29-6, p. 91
- Chu Rubio, Manuel (2011). Finanzas para no Financieros.4ta.Edición. Editorial Fondo Editorial UPC. Lima, Perú, p. 27
- Correa, A.; Et al. (2010). "Análisis financiero integral: elementos para el desarrollo de las organizaciones". Lúmina, No. 11, p. 180-193.
- Duran, J. (2011). Fundamentos de Finanzas. Parte General, Editorial Ecobook-Editorial del Economista, 4to. Volumen. (p.286)
- GARRIDO PASCUAL, I. (2010). Análisis de estados contables. Elaboración e interpretación de la información financiera. Ed. Pirámide. Madrid. p. 31

- HORNGREN Charles (2010) Introducción a la contabilidad financiera: México. Editorial: Pearson. (p. 112)
- IPARRAGUIRRE, JOSE LUIS y CASADO, MANUEL. Contabilidad Financiera para Directivos. Editorial. ESIC. (2011) ISBN978-847356-802-9, p 18.
- MUÑOZ MERCHANT, A. (2009): Análisis de estados financieros: Teoría y práctica. 2ª Edición. Ediciones Académicas (EDIASA), p24.
- LLORENTE OLIER, J. I. (2010). Análisis de estados económico financieros. Ed. Centro de estudios financieros. Madrid. p. 40.
- LAGO MONTERO, J.M., GUERVÓS MAÍLLO, M.A., GIL RODRÍGUEZ, I. y ALFONSO GALÁN, R.M. (2010). Editorial DYKINSON, Madrid. p. 54.
- SANTOS PEÑALVER, J.F.; ALONSO CARRILLO, I. (2012): Consolidación de Estados Contables. Civitas, Thomson Reuters, p. 53

## INDICE

PORTADA:.....	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.....	33
f. RESULTADOS.....	36
g. DISCUSIÓN.....	194
h. CONCLUSIONES.....	196
i. RECOMENDACIONES.....	197
j. BIBLIOGRAFÍA.....	198
k. ANEXOS.....	200
INDICE.....	258