



59

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

**MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TITULO:**

**“ANALISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO PERIODO 2013-2014”**

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

**AUTORA:**

**María Hortencia Charco Tasna**

**DIRECTORA:**

**Mgtr. Natalia Zhanela Largo Sánchez**

**LOJA – ECUADOR**

**2016**

## CERTIFICACIÓN

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

### CERTIFICA:

Haber dirigido, asesorado, revisado y corregido el presente trabajo de tesis de grado, en su proceso de investigación cuyo tema versa, **“ANALISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO PERIODO 2013-2014”**, previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador CPA Auditor Publico realizado por la Señora **María Hortencia Charco Tasna**, la misma que cuenta con los requerimientos establecidos por la Universidad en sus aspectos de fondo y de forma por lo que autorizo su presentación para la calificación privada, sustentación y defensa.

Loja, abril de 2016



**Mgtr. Natalia Zhanela Largo Sánchez**  
**DIRECTORA DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, **María Hortencia Charco Tasna**, 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: María Hortencia Charco Tasna

Firma: 

Cédula: 180348390-6

Fecha: Loja, abril 2016

**CARTA DE AUTORIZACION DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR PARA CONSULTA, REPRODUCCION PARCIAL O TOTAL Y PUBLICACION ELECTRONICA DEL TEXTO COMPLETO.**

Yo, **María Hortencia Charco Tasna**, declaro ser autora de la tesis, **“ANALISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO PERIODO 2013-2014”** Como requisito para optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA Contador Auditor Público; 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 06 días del mes de abril del año dos mil dieciséis, firma la autora.

**Firma**.....

**Autora:** María Hortencia Charco Tasna

**Cedula:** 180348390-6

**Dirección:** Ambato parroquia Juan Benigno Vela - Vía Guaranda

**Teléfono:** 0986116437 – 0982877135 - 03241316

**Correo electrónico:** hortensiacharco@hotmail.com

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Directora de Tesis:** Mgtr. Natalia Zhanela Largo Sánchez

**Tribunal de Grado:**

Mg. Liliana de Jesús Matailo Yaguana

**PRESIDENTA**

Mg. Luz Judith Gómez Gómez

**VOCAL**

Mgtr. Rita Gladys Martínez Ordóñez

**VOCAL**

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo está dedicado principalmente a Dios y la Virgencita del Cisne que en todas circunstancias ha estado presente y me ha guiado en las etapas más difíciles de mi vida.

La gratitud y la veneración de las personas de la ayuda prestada en las jornadas de esfuerzo y dedicación que conlleva la ejecución de este trabajo de manera especial a mis padres Francisco Charco y Rosa Tasna, a mi esposo Feliciano Llambo, a mis hijos Marcelo Llambo y Daniel Llambo que sin escatimar esfuerzo alguno estuvieron a mi lado apoyándome para el cumplimiento del mismo.

**María Hortencia Charco Tasna**

## **AGRADECIMIENTO**

Al culminar el presente trabajo investigativo expreso mi sincero agradecimiento y reconocimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Modalidad de Estudios a distancia y a la carrera de Contabilidad y Auditoría por su invaluable aporte a la enseñanza.

De manera en especial a la Mgtr. Natalia Zhanela Largo Sánchez quien de manera desinteresadamente con su valioso conocimiento contribuyo para el desarrollo del presente trabajo de tesis.

A si mismo agradezco a Dios por darme la vida, y guiarme con fe, alegría y esperanza en todo el trascurso de mi carrera.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda., y a la Lcda. María Carmen Lligalo Uñog, Gerente de la COAC por haberme dado la oportunidad de realizar la presente tesis.

**María Hortencia Charco Tasna**

**a. TITULO**

**“ANALISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO  
PERIODO 2013-2014”**

## **b. RESUMEN EN CASTELLANO Y TRADUCIDO AL INGLES**

El presente trabajo de tesis titulado “**ANALISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO PERIODO 2013-2014**”, fue realizado para cumplir con el requisito para optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador CPA, de la Universidad Nacional de Loja.

Con la investigación realizada se pretende aportar con una alternativa de solución a los problemas financieros que se encuentren presentes en el día a día en general y en el caso del presente estudio con el fin de contribuir a la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda., y pueda aprovechar de una mejor manera los recursos financieros con los que cuenta; así mismo el trabajo servirá como un medio de consulta y apoyo para quienes les interese realizar análisis financieros ya sea a nivel académico o de empresa.

Para dar cumplimiento a los objetivos se requirió de una metodología orientada en primer lugar a conocer la estructura financiera de la cooperativa para lo cual se realizó un Análisis Vertical y Horizontal y la aplicación del Sistema Perlas que son métodos que sirvieron para monitorear el crecimiento financiero de la misma, los resultados arrojaron cifras evidentes de que la entidad goza de solvencia financiera.



## **Summary**

This thesis entitled "financial analysis of the credit union SAN ALFONSO LTDA. AMBATO CITY PERIOD 2013-2014 "in which it has been made according to help detect problems affecting the cooperative directly to the economic and financial situation of the institution so.

The research aims to provide an alternative solution to the financial problems that are present in day to day business in general and in the case of this study in order to contribute to decision-making in the Cooperative. Savings and Loan San Alfonso Ltda., and you can take advantage of a better way the financial resources are there; likewise the work will serve as a means of consultation and support for those interested in financial analysis either in academia or business.

To comply with the goals were required oriented primarily to meet the financial structure of the cooperative for which a Vertical and Horizontal Analysis was performed and the application of Pearls System are methods that were used to monitor the financial growth of methodology the same, the results showed figures evident that the entity has financial solvency.

### **c. INTRODUCCIÓN**

El análisis financiero es muy importante con ello constituye un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente, pasado y los resultados de las operaciones con la utilización de técnicas, métodos de análisis e interpretación y aplicación de indicadores financieros que permite al Gerente, jefes departamentales, directivos conocer la solvencia financiera, morosidad de cartera de crédito, rentabilidad ROE, liquidez, patrimonio, endeudamiento para establecer la situación real de la organización.

Análisis horizontal y vertical son muy importantes aplicar en los estados financieros, en el análisis horizontal lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de cada cuenta, en un periodo determinado, es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la institución financiera.

En un periodo fue bueno regular o malo. El análisis vertical es de gran importancia aplicarlo a la institución financiera, es cual determina que tanto representa la participación de cada cuenta de los estados financieros, de dos periodos para conocer los saldos reales que si existe un incremento decremento comparativo de un periodo con otro y la aplicación del Sistema Perlas que son métodos que sirvieron para monitorear el crecimiento financiero de la misma, los resultados arrojados cifras evidentes de que la entidad maneja adecuadamente los recursos captados, esta información no solamente es útil para quienes lo administran sino también para los socios ahorristas, inversionistas, proveedores de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Alfonso Ltda.

El trabajo de campo se realizó en el periodo mayo a junio del 2015 y la

base fundamental es la normativa legal vigente contable. La importancia del tema radica para la Cooperativa en la entrega de información necesaria sobre sus ingresos, egresos, capitalización de recursos, colocación de créditos lo que contribuirá eficazmente en el desarrollo institucional y sus utilidades. El principal aporte que se brinda a la Cooperativa es la entrega del informe final del análisis a los estados financieros practicados mediante la aplicación de los indicadores económicos.

El informe de tesis está estructurado conforme lo establece el Artículo 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, y consta de: **Título**; donde se describe en forma general el tema a desarrollarse; **Resumen en Castellano y traducido al inglés**; en el cual se justifica si los objetivos fueron cumplidos; **Introducción**; radica la importancia del tema el aporte a la entidad financiera y su estructura; **Revisión de Literatura** consta la fundamentación teórica que es la base fundamental del análisis horizontal y vertical a los estados financieros así como los indicadores del sistema PERLAS; **Materiales y Métodos** utilizados en el desarrollo de todo el trabajo investigativo, **Resultados**; contiene desde la presentación de los estados financiero, hasta el análisis e interpretación gráfica y teórica de los porcentajes obtenidos; **Discusión** donde se detalla cómo se encontró a la cooperativa antes y después del estudio realizado, **Conclusiones**, presenta en forma resumida los hallazgos más significativos que se debe considerar dentro de la institución y que están orientados a los objetivos propuestos, **Recomendaciones**; son las sugerencias relevantes que al ser acogidas permitirán dar solución a los problemas y permitirán una buena marcha contable, **Bibliografía**; Son las fuentes bibliográficas tomadas de varios autores y páginas de internet que sirvieron de consulta para conocer y plantear el trabajo realizado, y; **Anexos**, donde se ubican el proyecto aprobado, y el ruc de la cooperativa.

## **d. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **CONTABILIDAD**

“Es la ciencia, el arte y la técnica que permite el análisis, clasificación, registro, control e interpretación de las transacciones que se realizan en la empresa con el objeto de conocer su situación económica y financiera al término de un ejercicio económico o período contable”.<sup>1</sup>

#### **Importancia**

La contabilidad es un instrumento de control y análisis más importante en la actividad económica de los pueblos, permite el comercio, la industria, la banca y al Estado llevar un registro ordenado y sistemático de las transacciones comerciales.

Por otra parte, los servicios aportados por la contabilidad son imprescindibles para obtener información de carácter legal. Aunque, la contabilidad ha logrado su progreso más notable en el campo de los negocios, la función contable es vital en todas las unidades de nuestra sociedad sobre todo empresarial.

#### **Objetivos**

- El objetivo principal de la contabilidad es determinar la situación financiera y económica del negocio al final de un período contable y establecer el resultado en cuanto a pérdidas o ganancias.

---

<sup>1</sup> ZAPATA, Sánchez Pedro, (2011), Contabilidad General, Sexta Edición, McGraw-Hill Interamericana, Editores, S.A. de C.V. Pág. 17.

- Proporcionar información, a los dueños, administradores o gerentes para que tomen las decisiones más acertadas, que les permita tener éxito en su gestión financiera.

## **Clasificación**

La contabilidad se clasifica en:

**Contabilidad de Servicios:** Este sistema es aplicable a las empresas que ofrecen servicios como parte de sus transacciones. La contabilidad controla que se vendan servicios antes que un producto.

**Contabilidad Comercial:** Se aplica a las empresas que se dedican a la compra o venta de bienes, con el fin de obtener una ganancia, agregándolo al costo del bien el margen de utilidad.

**Contabilidad Industrial o de Costos:** la actividad de las empresas es la de transformar la materia prima en un producto final, se caracteriza por un proceso productivo; la contabilidad registra todos los movimientos referentes a dicha transformación.

**Contabilidad Agropecuaria:** Es una rama de la Contabilidad de costos, pues es importante conocer el costo de producción de un quintal de papas, un litro de aceite, etc.

**Contabilidad Bancaria:** Es aplicable en el sistema bancario en función del plan de cuentas que proporciona la Superintendencia de Bancos, es decir el contralor se debe ajustar a esta disposición. Es importante señalar que dependiendo de las necesidades de la entidad, se puede incluir cuentas previa autorización a la Superintendencia de Bancos.

**Contabilidad Gubernamental:** Registra, controla, analiza e interpreta las operaciones de las entidades de Derecho Público, Nación, Ministerios, Municipios, etc. Gracias a este registro el Gobierno puede disponer de control y planeamiento en materia tributaria, financiera y económica.

### **Definición del cooperativismo.**

“El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer, de manera conjunta sus necesidades.”<sup>2</sup>

### **Propósito del cooperativismo.**

“Uno de los propósitos de este sistema es eliminar la explotación de las personas por los individuos o empresas dedicados a obtener ganancias”.<sup>3</sup>

### **Principios Cooperativos.**

Los principios cooperativos son:<sup>4</sup>

- \* Adhesión abierta y voluntaria.
- \* Gestión democrática por parte de los Socios.
- \* Participación económica de los socios.
- \* Autonomía e independencia.
- \* Educación, formación e información.
- \* Cooperación entre Cooperativas.
- \* Interés por la comunidad.

---

<sup>2</sup> Rojas Molina, Ricardo. La Gestión en las Cooperativas. Editorial Intercoop, Rosario, 2009.

<sup>3</sup> Celis Minguet Augusto. (2010) . El Nuevo Cooperativismo. Vadell Hermanos Editores. Valencia, Venezuela. 144 Páginas.

<sup>4</sup> Molina Carlos y García Alberto (2010) Cooperativas. Principios, Valores, Organización y Manejo. Editorial Panapo. Caracas. 230 páginas.

## **Valores Cooperativos.**

“Las cooperativas se basan en los siguientes valores:”<sup>5</sup>

- \* Ayuda mutua.
- \* Responsabilidad.
- \* Democracia.
- \* Igualdad.
- \* Equidad.
- \* Solidaridad.

## **Las Cooperativas.**

Según la ley Orgánica de Economía Popular y solidaria de Cooperativas del Ecuador “Las Cooperativas son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas, 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”.

## **Importancia de las cooperativas.**

“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 varios sectores de la población”.<sup>6</sup>

---

<sup>5</sup> Ibíd p 18

<sup>6</sup>Cruz, Fabián EVA Consideraciones para el Caso de las Cooperativas, Julio 2011, Quito, p12

## **Características de las cooperativas.**

Las características de las cooperativas son:<sup>7</sup>

- \* Las cooperativas necesitan forzosamente un número de socios no menor de 11.
- \* Un capital variable y principalmente debe funcionar sobre principios de igualdad dentro del régimen de derechos y obligaciones de sus miembros.
- \* No persigue fines lucrativos y busca el mejoramiento social y económico de sus socios.
- \* La igualdad comienza en la forma de repartir entre los asociados la proporción del tiempo trabajado o bien al monto de las operaciones realizadas.

## **Clasificación de las Cooperativas**

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

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

**Cooperativas de consumo.**- son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.

---

<sup>7</sup> Óp. Cit, p 14



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

**Cooperativas de servicios.**- son las que, sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad”.<sup>8</sup>

## **ESTADOS FINANCIEROS**

“Los Estados Financieros son los documentos que proporcionan informes mensuales, trimestrales, semestrales, anuales, según la segmentación de la institución financiera a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una empresa, es decir la información necesaria para la toma de decisiones en una empresa. Los Estados Financieros tienen como finalidad presentar de manera objetiva e imparcial la posición financiera y las transacciones realizadas por la empresa.”<sup>9</sup>

“Deben contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación, la situación financiera y las modificaciones en su capital contable así como aquellos datos importantes y significativos para la gerencia y demás usuarios con la finalidad de que los lectores puedan juzgar adecuadamente lo que los estados financieros muestran, es conveniente que éstos se presenten en forma comparativa”.<sup>10</sup>

---

<sup>8</sup> LEY DE COOPERATIVAS, Reformada por la ley 2010-46 R.O. 478.

<sup>9</sup> GÓMEZ RONDÓN Francisco, Análisis de Estados Financieros (Teoría y Práctica). 2010, Ediciones Frigor, Caracas.

<sup>10</sup> Meigs, Williams, Haka, Bettner, (2012), Contabilidad, La base para decisiones gerenciales, 14 a Ed. Colombia, McGraw Hill, p 54.

## **Importancia de los Estados Financieros.**

Los Estados Financieros constituyen documentos de trascendental importancia en razón de que facilitan los resultados obtenidos, sobre liquidez y flexibilidad financiera, ya que como razones de información nos permiten consolidar una base para:

- ✿ Cumplir con las expectativas de los directivos, con miras a comprobar las operaciones y poder obtener créditos.
- ✿ Reflejar la situación de la empresa entre los socios.

## **Objetivos de los estados financieros.**

Tomar decisiones de inversión y crédito, lo que requieren conocer la estructura financiera, la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y su rentabilidad.

- \* Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- \* Es proporcionar a los socios información para predecir, comparar y evaluar la capacidad de generación de beneficios de una empresa.
- \* Suministro de Información Financiera
  - \* Suministro información sobre los cambios en la posición financiera.
- \* Es proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas.
- \* Conocer el origen y características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento.
- \* Es Proporcionar información acerca de la situación económica de la empresa.

### **Usuarios de los estados financieros.**

Estos usan los Estados Financieros para satisfacer algunas de sus variadas necesidades de información: Situación Financiera, desempeño y cambios en la posición financiera.

**Inversionistas:** Están preocupadas por el riesgo inherente y por el rendimiento que va a proporcionar sus inversiones.

**Empleados:** Conocer la estabilidad, rendimiento y capacidad de pago de sus retribuciones.

**Prestamistas:** Interesados en la devolución de sus créditos y rendimientos.

**Proveedores:** Determina si las cantidades que se les adeudan serán pagadas cuando llegue su vencimiento.

**Clientes:** Interesados en la continuidad de la entidad.

**Instituciones Públicas:** Distribución de recursos y actuación empresarial, información macroeconómica y adopción de políticas fiscales.

**Público:** Interesados en la participación social y económica de la empresa

### **Presentación de los estados financieros.**

“Una descripción cuantitativa y cualitativa de los recursos de la empresa en un momento determinado y los derechos de los acreedores, y socios sobre dichos recursos. Tal descripción debe permitir ponderar a medir la

liquidez de la empresa así como su capacidad para pagar las deudas. Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante un periodo aumentos y disminuciones de los recursos. Resumen de las actividades de inversión y de financiamiento en un periodo”.<sup>11</sup>

### **Características de los estados financieros**

A fin de que los estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para el que fueron creados se consideran las siguientes características.

#### **Características de calidad:**

- a. **Comprensibilidad.-** Calidad esencial, que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.
- b. **Relevancia.-** La información que proporciona deben permitir a los usuarios detectar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.
- c. **Confiabilidad.-** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente confiables y razonables.
- d. **Comparabilidad.-** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, bajo métodos de consistencia.

que se han creado, deben reunir las siguientes

### **Clasificación de los estados financieros.**

Los Estados Financieros básicos son:

---

<sup>11</sup> ALVAREZ ROMEO año 2010. Pág. 71-72

- \* Balance General o Estado de Situación Financiera
- \* Estado de Resultados, de Situación Económica, Estado de Pérdidas y Ganancias.
- \* Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado de Evolución del Patrimonio.
- \* Estado de Flujo del Efectivo.
- \* Notas Aclaratorias.

### **Balance General**

Es un documento contable que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa, presentando en forma clara el valor de sus propiedades y derecho, sus obligaciones y su capital, valuados y elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. En el balance solo aparecen las cuentas reales y sus valores deben corresponder exactamente a los saldos ajustados del libro mayor y libros auxiliares cuando se trate de sociedades, debe ser aprobado por la asamblea general. El balance general refleja el resultado de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio de una empresa en un periodo determinado.

## Cuadro N° 1



**Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.**

### BALANCE GENERAL

#### Cuadro N° 1

Oficina: CONSOLIDADO

Fecha: 2014-12-31

Codigo	Cuenta	Debe	Haber	Saldo
1	ACTIVO	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.1	FONDOS DISPONIBLES	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.3	INVERSIONES	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.4	CARTERA DE CREDITOS	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.4.28	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.4.52	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.6	CUENTAS POR COBRAR	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
1.9	OTROS ACTIVOS	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>XXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>
2	PASIVOS	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
2.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
2.5	CUENTAS POR PAGAR	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
2.5.04	RETENCIONES	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>XXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>
3	PATRIMONIO	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
3.1	CAPITAL SOCIAL	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
3.3	RESERVAS	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
3.6	RESULTADOS	XXXXXX	XXXXXX	XXXXXX
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>XXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>
<b>Perdida:</b>		<b>XXXXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>
<b>Pasivo + Patrimonio-</b>		<b>XXXXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>

f) \_\_\_\_\_  
**Contador**

f) \_\_\_\_\_  
**Presidente Consejo de**

f) \_\_\_\_\_  
**Presidente Consejo de Vigilancia**

f) \_\_\_\_\_  
**Gerente**

La legislación exige que este documento sea imagen fiel del estado patrimonial de la empresa.

La cuenta del activo suele dividirse en activo y productivo y activo improductivo, el primero incluye bienes muebles e inmuebles, que constituyen la estructura física de una empresa y el segundo cartera de crédito eje principal de una institución financiera. En el pasivo se distingue entre recursos propios pasivo a largo plazo y pasivo corto plazo. Los primeros son los fondos de la sociedad (Capital social y reservas), el pasivo a largo plazo lo constituyen las deudas a largo plazo (empréstitos y obligaciones), y el pasivo corto plazo son los capitales ajenos como depósitos de ahorros y obligaciones financieras. También existen diferentes clases de balances según el tiempo y la finalidad.

El balance general es el estado básico demostrativo de la situación financiera de una empresa a una fecha determinada preparado de acuerdo a los principios básicos de la contabilidad gubernamental, que incluye activo, pasivo y capital contable.

### **Estado de Resultados, de Situación Económica, Estado de Pérdidas y Ganancias.**

“Estado financiero básico que representa información relevante (resultado) acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un período determinado.”

Documento contable que muestra el resultado de las operaciones (utilidad, pérdida remanente y excedente) de una entidad durante un periodo determinado.

Presenta la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, tomando como parámetro los ingresos y gastos efectuados; proporciona la utilidad neta de la empresa. Generalmente acompaña a la hoja del Balance General.

Estado que muestra la diferencia entre el total de los ingresos en sus diferentes tipos de; servicios, cuotas y aportaciones y los egresos representados por costos, operacionales, costo de servicios, prestaciones y otros gastos financieros con las entidades del Sector.

## Cuadro N° 2



**Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.**

### Estado Pérdida y Ganancias

#### Cuadro N° 2

Oficina: CONSOLIDADO

Fecha: 2014-12-31

Código	Cuenta	Debe	Haber	saldo
4	GASTOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.1	INTERESES CAUSADOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.5	GASTOS DE OPERACION	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.5.02	HONORARIOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	5.620,01	xxxxxx	xxxxxxx
4.5.05	DEPRECIACIONES	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.5.06	AMORTIZACIONES	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.5.07	OTROS GASTOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
4.7.01	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
<b>TOTAL</b>		<b>xxxxxxx</b>	<b>xxxxxxx</b>	<b>xxxxxxx</b>
5	INGRESOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
5.4.90	OTROS SERVICIOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
5.6	OTROS INGRESOS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
5.6.90	OTROS	xxxxxxx	xxxxxx	xxxxxxx
<b>TOTAL</b>		<b>xxxxxxx</b>	<b>xxxxxxx</b>	<b>xxxxxxx</b>
<b>Perdida:</b>		<b>xxxxxxx</b>	<b>xxxxxx</b>	<b>xxxxxxx</b>

f) \_\_\_\_\_  
Contador

f) \_\_\_\_\_  
Presidente Cosejo de

\_\_\_\_\_  
Presidente Cosejo de Vigilancia


\_\_\_\_\_  
Gerente



## Estado de Flujos del Efectivo.

“Este estado financiero se elabora al término de un ejercicio económico o periodo contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa. El Estado de Flujo de Efectivo reemplaza al Estado de Cambios en la Posición Financiera utilizado anteriormente por cuanto satisface en forma más adecuada y oportuna la necesidad de información de los usuarios, tiene la misma importancia y obligatoriedad del Estado Pérdidas y Ganancias, y del Estado de Situación Financiera.

### CuadroN°3

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN ALFONSO" LTDA.</b> <b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b> <b>(Expresado en dólares americanos)</b>	
 <b>San Alfonso</b> <small>Cooperativa de Ahorro y Crédito</small>	
<b>Flujos de efectivo en actividades operativas:</b>	
Utilidad (Pérdida ) Neta	0,00
<b>Ajustes por:</b>	
Depreciaciones	0,00
Amortizaciones	0,00
Provisiones generales	0,00
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>0,00</b>
<b>(Incremento) Disminución en Activos:</b>	
Cartera de Crédito	0,00
Cuentas por Cobrar	0,00
Gastos y pagos anticipados	0,00
Gastos diferidos	0,00
Materiales, mercaderías e insumos	0,00
Otros activos	0,00
<b>Incremento (Disminución) en Pasivos:</b>	
Obligaciones con el Público	0,00
Intereses por pagar	0,00
Obligaciones patronales	0,00
Retenciones	0,00
Contribuciones, impuestos y multas	0,00
Proveedores	0,00
Cuentas por pagar varias	0,00
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>0,00</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	
(Incremento) Disminución Inversiones temporales	0,00
Compras de Activos Fijos	0,00
<b>Efectivo Neto en Actividades de Inversión</b>	<b>0,00</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>	
Aumento Neto de Aporte Socios	0,00
Aumento de Otros Aportes Patrimoniales	0,00
Efectivo Pagado y/o recibido por Prestamos Inst. Financieras	0,00
<b>Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento</b>	<b>0,00</b>
Efectivo al Inicio del año	0,00
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	0,00
<b>Efectivo al Final de Año</b>	<b>0,00</b>
CONTADOR GENERAL	GERENTE GENERAL

## **ANÁLISIS FINANCIERO.**

“El análisis financiero, es el estudio de los estados financieros, mediante la utilización de indicadores y razones financieras con los análisis horizontal y vertical.”<sup>12</sup>. Los estados financieros representan y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen de la cooperativa.

### **Objetivo.**

“El principal objetivo del análisis financiero es dominar la interpretación de los Estados Financieros con la finalidad de evaluar la situación actual y pasada de la cooperativa, así como los resultados de sus operaciones, con vista a determinar del mejor modo posible la situación y resultados futuros de la información financiera.”<sup>13</sup>

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la cooperativa a través de sus resultados y en la realidad, liquidez y solvencia de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto el cumplimiento de estos dependerá de la calidad de los datos cuantitativos y cualitativos e informaciones financieras que sirven de base para el análisis.

---

<sup>12</sup> I. Rabassa, J. (2012). Finanzas Análisis de Estrategias Financiera. Parte General, editorial hispano europea, 8 va Edición. (p. 103).

<sup>13</sup> Merton, R (2010). Finanzas. Parte General, Pearson Educación, 3 era Edición. (p. 17).

## **Características.**

Las características del análisis financiero son:<sup>14</sup>

- \* Objetividad
- \* Imparcial
- \* Frecuencia
- \* Rentabilidad

## **Usuarios del Análisis.**

- \* A la Administración de la Empresa.
- \* Socios e Inversionistas.
- \* Entidades Financieras.
- \* Administraciones Públicas.
- \* Empleados
- \* Clientes y Proveedores.
- \* Comunidad Local.

## **Naturaleza del Análisis Financiero.**

“Es una rama del saber cuyos fundamentos y objetivos giran en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.”<sup>15</sup>

En consecuencia, el proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a los estados financieros y demás datos complementarios, con el propósito

---

<sup>14</sup> Moyer, McGuigan, Kretlow, (2011), Administración financiera contemporánea, México, Thomson. 8 va Edición. (p. 82).

<sup>15</sup> Moore, H. (2012). Introducción a la teoría financiera. Amorrurto Edit. México. Pág., 65

de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo del ente económico sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

La fase gerencial de análisis financiero se desarrolla en distintas etapas y su proceso cumple diversos objetivos. En primer lugar, la conversión de datos puede considerarse como su función más importante; luego, puede utilizarse como una herramienta de selección, de previsión o predicción; hasta culminar con las fundamentales funciones de diagnóstico y evaluación.

### **Herramientas del Análisis Financiero**

Cuando hablamos de herramientas del análisis se refiere la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero, en ningún caso se está hablando de las técnicas de análisis.

Según Héctor Ortiz Anaya, en su libro, manifiesta; el analista dependiendo de su ubicación dentro de la empresa cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis entre las cuales las más importantes son las siguientes:

Los estados financieros básicos suministrados, se deben tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.

- a. La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente en lo referente a:

#### Estructura de Costos

Discriminación de costos fijos y variables

Sistemas de valuación de inventarios

Forma de amortización de diferidos

Costos y forma de pago de cada uno de los pasivos

Métodos utilizados en la depreciación

La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.

- b. Las herramientas de la administración financiera, tales como:

Evaluación de proyectos

Análisis del Costo de Capital

Análisis del capital de trabajo

- c. Las matemáticas financieras como disciplina en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- d. La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
- e. El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público etc.

## **Clasificación del Análisis Financiero**

### **Según su Destino**

**Análisis Interno.**-Los que se practican para usos internos o fines administrativos; este tipo de análisis sirve para explicar a los directivos y socios los cambios que en la empresa se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

**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 empresa cuyos estados financieros se está analizando.

## Según Su Forma

**a. Análisis Vertical o Estático.-** Se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias pero a una fecha o período determinado sin relacionarlo con otros, ejemplo el balance general de 2013 o también el estado de pérdidas y ganancias del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2013.

El análisis vertical tiene el carácter de “estático” por que evalúa la posición financiera y los resultados a una fecha y a un ejercicio determinado sin relacionarlos con otros estados financieros por lo que se lo considera de carácter subjetivo.

Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje que cada grupo representa, también se puede hacer una comparación con valores relativos entre cada uno de estos grupos.

$$\%T = \frac{a}{b} \times 100$$

### En donde:

- a = Representa cualquier cuenta o subcuenta de un Estado Financiero
- b = La cifra base.

**b. Análisis Horizontal o Dinámico.-** Es un método que cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un período a otro;

además de los cambios que deseamos mostrar, se realizarán a medida que progresa en cantidad o perfección en el transcurso del tiempo.

El análisis horizontal se realiza tanto en términos absolutos como porcentuales. Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más viejo y todas las demás se evalúan en relación con ella, en otras palabras se efectúa restando al saldo del período que se está analizando con el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis.

La primera técnica se utilizara al introducir será llamado análisis vertical que no significa otra cosa que tomar un solo estado de situación financiero “Un Balance General o un Estado de Resultados” y relacionar las partes que lo componen con una cifra base del mismo.

En el balance general puede hacerse un análisis vertical de los activos para determinar qué porcentaje del total de estos corresponde a cada activo individual; o si dicho análisis puede dividirse haciendo una comparación del porcentaje de los activos corrientes, el análisis vertical se lo utiliza en el Balance de resultados, con este estado el procedimiento común consiste en tomar los créditos otorgados como cifra base “100 %”, y luego en términos de porcentaje se relacionan todas las cifras del estado como los créditos otorgados”.<sup>16</sup>

En el caso de la empresa comercial siendo una entidad de tipo privado el análisis se hace en función de los Ingresos y Egresos.

$$\% = \frac{V_n - V_i}{V_i} \times 100$$

<sup>16</sup> VÁSCONEZ ARROYO, José Vicente. Contabilidad General para el Siglo XXI. Quinta Edición Quito – Ecuador, 2009. Pág. 507

**En donde:**

Vn y Vi: representan el valor del estado inicial y final respectivamente a utilizar año actual y año anterior

El presente análisis se refiere a la estructura interna de los documentos analizados, centrandó su atención principalmente en dos aspectos:

1. Determinar las fuentes de capital de la empresa, es decir se distribuye el pasivo total que puede ser pasivo a corto plazo o corriente, pasivo a largo plazo y capital propio.
2. Dada la suma total del capital obtenido de todas las fuentes, cuál es la distribución del activo o la forma en que se ha invertido ese capital.

El método vertical se lo divide en:

- a) Método por porcentajes integrales.
- b) Método de razones
- c) Método de comparación con el presupuesto

Esta técnica hace conocer la tendencia de las cuentas durante varios años y permite ver si existen crecimientos desproporcionados de determinados rubros, así: no resultaría a primera vista halagador que mientras el crédito ha crecido en un 2% los gastos los haya hecho en un 30%. Resultaría preocupante, por otro lado que el crédito haya decrecido en un 2% y el activo fijo se ha incrementado en un 100%.

**Métodos del Análisis Financiero.**

Los métodos del análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos



descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables. Para el análisis financiero es importante conocer el significado de los siguientes términos:<sup>17</sup>

**Rentabilidad.-** Es el rendimiento que generan los activos puestos en operación.

**Tasa de rendimiento.-** Es el porcentaje de utilidad en un periodo determinado.

**Liquidez.-** Es la capacidad que tiene una empresa para pagar sus deudas oportunamente.

De acuerdo con la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos de evaluación:<sup>18</sup>

- **Método de Análisis Vertical.-** Es uno de los más simples y consiste en tomar un solo Estado de Situación Financiera o Estado de Pérdidas y Ganancias de un período determinado, sin relacionarlos con otros, para evaluar la posición financiera por lo cual tiene el carácter de estático. Se caracteriza por la comparación porcentual de las cuentas respecto del grupo.

Para el cálculo del análisis vertical se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{VALOR INTEGRAL} = \text{Valor Parcial} / \text{Valor Base} * 100$$

- **Método de Análisis Horizontal.-** Se denomina dinámico por cuanto se utiliza dos o más Estados Financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Esta técnica se realizará tomando en consideración los cambios obtenidos en los Estados Financieros de un período a

---

<sup>17</sup> Meigs, Williams, Haka, Bettner, (2012), Contabilidad, La base para decisiones gerenciales, 14 a Ed. Colombia, McGraw Hill, p 76.

<sup>18</sup> Ibíd, p 78

otro, por lo tanto muestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos en varios períodos. 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, mediante la siguiente fórmula: <sup>19</sup>

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

### **SISTEMA PERLAS.**

La información financiera es muy importante para llevar a cabo las operaciones de la cooperativa, porque en base a ella es posible elaborar esquemas para guiar, coordinar y controlar las actividades de ésta, con el fin de lograr sus objetivos; es así que el análisis e interpretación financiera, a través de indicadores como PERLAS, confiere un modelo como propuesta para mejorar la gestión, siendo PERLAS un sistema de monitoreo financiero eficiente, que evalúa la estructura financiera del balance general, lo que resulta muy importante, puesto la estructura del balance general tiene un impacto directo en la eficiencia y rentabilidad.

### **Definición.**

PERLAS es un sistema de monitoreo y supervisión financiera creado para orientar y mejorar la gestión de las cooperativas de ahorro y crédito a nivel mundial. Hace posible realizar comparaciones entre instituciones similares de un mismo país o entre países.<sup>20</sup>

---

<sup>19</sup> ORTIZ GÓMEZ, Alberto. Gerencia Financiera y Diagnóstico Estratégico, 2010, Cuarta edición, Editorial Mc Graw Hill, Bogotá D.C. Colombia.

<sup>20</sup> Server, Melian, Evaluación de la eficiencia de las Entidades Financieras en las Secciones de Crédito de las Cooperativas 2011

PERLAS consiste en un conjunto de ratios o indicadores financieros que ayudan a supervisar el desempeño de las instituciones financieras y a normalizar la terminología entre las instituciones, existiendo en total 45 indicadores cuantitativos financieros que faciliten un análisis integral de la situación financiera.

### Significado de Perlas.

Protección,

Estructura financiera eficaz,

Tasas de Rendimiento y costos,

Calidad de Activos,

Liquidez y Señales de crecimiento.

**Cuadro N° 4**

ÁREA	DESCRIPCIÓN	META
<b>PROTECCIÓN</b>	☆ Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
	☆ Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
<b>ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ</b>	☆ Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	☆ Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
	☆ Crédito Externo / Activo Total	0- 5%
	☆ Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>	☆ Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%
	☆ Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%
<b>TASA DE RENDIMIENTO Y COSTOS</b>	☆ Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado ≥ R5
	☆ Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
	☆ Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	^E9 >10%
<b>LIQUIDEZ</b>	☆ (Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
<b>SEÑALES DE CRECIMIENTO</b>	☆ Crecimiento del activo total	> Inflación +10%

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2009

**Elaborado por:** María Hortencia charco Tasna

## Objetivos de excelencia en el sistema perlas.

Cuadro N° 5

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ</b>	<b>OBJETIVOS (EXCELENCIA)</b>
<b>1. Préstamos Netos / Activo Total</b>	70-80%
<b>2. Inversiones Líquidas / Activo Total</b>	≤ 20%
<b>3. Inversiones Financieras / Activo Total</b>	≤ 2%
<b>4. Inversiones No Financieras / Activo Total</b>	0%
<b>5. Depósitos de Ahorro / Activo Total</b>	70-80%
<b>6. Crédito Externo / Activo Total</b>	0-5%
<b>7. Aportaciones de Socios / Activo Total</b>	≤ 20%
<b>8. Capital institucional / Activo Total</b>	≥ 10%
<b>9. Capital institucional Neto / Activo Total</b>	≥ 10%

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2009

**Elaborado por:** María Hortencia charco Tasna

## COMPONENTES DE PERLAS

El sistema PERLAS tiene una diferencia única. Originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión.

Cada letra de los nombres “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito:

### 1. **P = Protección**

“La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al 1) comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y 2) comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas. La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la

cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses.

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

Muchas cooperativas de ahorro y crédito no se preocupan por la insuficiencia de sus provisiones para préstamos incobrables porque consideran a sus reservas de capital como la fuente principal de protección con los préstamos incobrables. Esta idea errónea gradualmente se está cambiando a medida que la gerencia se convence de que es mucho más fácil y menos difícil utilizar las provisiones para préstamos incobrables como la fuente principal de protección, en vez de tener que conseguir la aprobación de los asociados para disminuir las reservas de capital debido a pérdidas<sup>21</sup>.

---

<sup>21</sup> CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, Sistema de Monitoreo Perlas, Madison Wisconsin, Año 2009, Pág. 3 - 4

**Cuadro N° 6**

<b>ÁREA</b>	<b>PERLAS</b>	<b>FORMULA</b>
PROTECCIÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses
	P2U	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (Definido por el usuario)
	P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses
	P4	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio
	P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados
	P6	Solvencia

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2009

**Elaborado por:** María Hortencia charco Tasna

## **2. E = Estructura financiera eficaz**

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales.

## **Activos**

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

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

## **Pasivos**

El 70 - 80% de depósitos de ahorro de asociados

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

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

## **Capital**

10 - 20% capital de aportaciones de asociados

10% capital institucional (reservas no distribuidas)

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

Este capital tiene tres propósitos:

a. Financiar activos improductivos

Como el capital institucional no tiene un costo explícito de intereses, su función principal es financiar todos los activos que no generan ingresos de la cooperativa de ahorro y crédito (p. ej., terreno, edificios y equipos). Si no hay suficiente capital disponible, la cooperativa de ahorro y crédito está obligada a usar las alternativas más costosas de los depósitos de ahorro o las aportaciones de asociados para financiar la diferencia. Aunque esto no tiene mucho sentido, la práctica es bastante común.

b. Mejorar ganancias

El capital institucional también tiene un efecto poderoso sobre la capacidad de la cooperativa de ahorro y crédito de generar un ingreso neto y por lo tanto, generar capital adicional. Sin ningún costo explícito de intereses, el capital que se presta a tasas de interés del mercado proporciona un rendimiento del 100% a la cooperativa de ahorro y crédito. El uso de este capital institucional para financiar activos productivos (p. ej., préstamos) es muy rentable para la cooperativa de ahorro y crédito. De esta manera, el capital institucional puede ser generado más rápidamente, en vez de depender únicamente de los pequeños márgenes de depósitos de ahorro. Para las cooperativas de ahorro y crédito con una base de capital débil, el proceso es mucho más lento, como la capacidad de generar suficiente capital se relaciona con la capacidad de retener el capital.

c. Absorber pérdidas



En última instancia, el capital institucional se usa para absorber pérdidas de la morosidad de préstamos y/o déficits operativos. En muchos países, la ley exige que toda reducción en el capital institucional a causa de pérdidas deba ser aprobada por la Asamblea General. Esto puede ser una experiencia difícil y a veces fatal para la administración de la cooperativa de ahorro y crédito. Por consiguiente, tiene más sentido crear provisiones adecuadas para los préstamos incobrables para así eliminar los activos improductivos.

La medida del capital institucional de PERLAS es un ratio clave que se vincula con varias otras áreas operativas. Si es deficiente, puede señalar rápidamente dónde podrían existir las debilidades potenciales en otras áreas de la operación.

**Cuadro N° 7**

ÁREA	PERLAS	FORMULA
<b>ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ</b>	E1	Préstamos Netos/ Activo Total
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total
	E6	Crédito Externo / Activo Total
	E7	Aportaciones / Activo Total
	E8	Capital institucional / Activo Total
	E9	Capital institucional neto/ Activo Total
	E9U	Capital institucional neto/ Activo Total (Definido por el Usuario)

### **3. A = Calidad de Activos**

“Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente”<sup>22</sup>

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

**a. Ratio de morosidad**

De todos los ratios de PERLAS, el ratio de morosidad es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad está alta, normalmente afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito. Al usar la fórmula de PERLAS para medir exactamente la morosidad, las cooperativas de ahorro y crédito reciben información correcta sobre la severidad de la situación antes de que se desarrolle una crisis. La meta ideal es mantener la tasa de morosidad por debajo del 5% del total de préstamos pendientes.

**b. Porcentaje de activos improductivos**

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

Cuando una cooperativa de ahorro y crédito tiene una fuerte necesidad de mejorar una mala imagen física, el ratio de activos improductivos puede aumentar a corto plazo. Una imagen mejorada es más importante para el éxito de programas agresivos de mercadeo que el mantener el

---

<sup>22</sup> CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, Sistema de Monitoreo Perlas, Madison Wisconsin, Año 2009, Pág. 6

ratio dentro de sus límites. Mientras nuevos asociados se unen y depositan sus ahorros con la cooperativa de ahorro y crédito, el ratio de activos improductivos comienza a disminuir como resultado del aumento en la confianza pública.

**c. Financiamiento de activos improductivos**

Mientras la reducción del porcentaje de activos improductivos es importante, el financiamiento de estos activos es de igual importancia. Tradicionalmente, las cooperativas de ahorro y crédito utilizan capital de aportaciones de asociados para financiar las compras de activos fijos. Debajo del modelo de WOCCU, el objetivo es financiar el 100% de todos los activos improductivos con el capital institucional de la cooperativa de ahorro y crédito, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito. El uso de capital sin costo para financiar estos activos reduce el efecto sobre ganancias. Esto es uno de los argumentos más fuertes para apoyar la capitalización de todas las ganancias netas, para modernizar edificios viejos y equipos gastados.

**Cuadro N° 8**

ÁREA	PERLAS	FORMULA
<b>CALIDAD DEACTIVOS</b>	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta
	A1U	Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el Usuario)
	A2	Activos Improductivos / Activo Total
	A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo) / Activos Improductivos

#### **4. R = Tasas de rendimiento y costos**

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

También permite una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento.

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

La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión: a. Cartera de préstamos Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos”<sup>23</sup>

##### **a. Cartera de préstamos**

Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.

---

<sup>23</sup> . CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, Sistema de Monitoreo Perlas, Madison Wisconsin, Año 2009, Pág. 7

b. Inversiones líquidas

Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o el ente regulador se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

c. Inversiones financieras

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

d. Otras inversiones no financieras

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como “otra” inversión no financiera. Para muchas cooperativas de ahorro y crédito, esto incluye inversiones en supermercados, farmacias, escuelas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales. Todos los ingresos de estas varias fuentes también se dividen por las inversiones de capital originales.

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

e. Costos de intermediación financiera

Esta área evalúa los costos financieros pagados por ahorros depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos. A diferencia de los bancos comerciales que buscan minimizar sus costos financieros, las cooperativas de ahorro y crédito deben tratar de pagar la tasa más alta posible sin arriesgar la estabilidad de la institución.

En muchos casos, una tasa de crecimiento insuficiente de los depósitos de ahorro se relaciona con tasas de interés no competitivas. Igualmente, los dividendos sobre el capital de aportaciones se monitorean cuidadosamente para asegurar que las cooperativas de ahorro y crédito no se aprovechen de sus asociados al pagar un dividendo sobre el capital de aportaciones que esté por debajo de un nivel aceptable.

f. Costos administrativos

Otra área crítica que requiere un análisis cuidadoso es la de costos administrativos. Muchas cooperativas de ahorro y crédito son muy competitivas con los bancos comerciales con respecto a las tasas de interés sobre depósitos de préstamos, pero sus costos administrativos por unidad son mucho más altos. Los costos son más altos debido al monto de préstamo más pequeño. Los gastos fijos administrativos no pueden ser distribuidos sobre un monto de préstamo más grande. Por ejemplo, los costos fijos para otorgar un préstamo de US \$1.000 son casi idénticos a los de un préstamo de US \$10.000. Los costos administrativos altos son una de las razones principales por las que muchas cooperativas de ahorro y crédito no son rentables. La meta "ideal" recomendada por el sistema de PERLAS es mantener los costos administrativos entre el 3-10% del promedio de activo total.

g. Provisiones para préstamos incobrables

El área final de costos evaluada por PERLAS separa los costos de crear provisiones para préstamos incobrables de otros costos administrativos. Esto se puede facilitar con el uso de una nomenclatura clara de contabilidad. Las normas de contabilidad tradicionales normalmente incluyen las provisiones para préstamos incobrables como parte de los costos administrativos generales. En realidad, la creación de provisiones suficientes representa un tipo de gasto completamente distinto. Se

relaciona directamente con un análisis experto de crédito y técnicas eficaces del cobro de préstamos. Al aislar este gasto de los otros costos administrativos, es posible tener una visión mucho más clara de las prácticas débiles de administración de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito.

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

**Cuadro N° 9**

ÁREA	PERLAS	FORMULA
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos
	R2	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas
	R3	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras
	R4	Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras
	R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro
	R6	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo
	R7	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones
	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total
	R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio

	Activo Total
R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total
R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)
R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)

## 5. L = Liquidez

“El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucho más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de asociados son muy ilíquidas y la mayoría de préstamos externos tienen un largo período de reembolso, y por lo tanto, hay poco incentivo para mantener reservas de liquidez. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar”.<sup>24</sup>

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

<sup>24</sup> CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, Sistema de Monitoreo Perlas, Madison Wisconsin, Año 2009, Pág. 9



**a. Reserva total de liquidez**

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

**b. Fondos líquidos inactivos**

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

**6. S = Señales de crecimiento**

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

**a. Activo total**

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes.

Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS. Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que

podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias. La meta ideal para todas las cooperativas de ahorro y crédito es lograr un crecimiento real y positivo (crecimiento neto después de ajustar para la inflación) cada año<sup>25</sup>.

**b. Préstamos**

La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad. A la inversa, si se bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.

**c. Depósitos de ahorro**

Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro que a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves

**d. Aportaciones**

Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU, algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento. Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

---

<sup>25</sup> CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, Sistema de Monitoreo Perlas, Madison Wisconsin, Año 2009, Pág. 10

### **e. Capital institucional**

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar sus reservas de capital institucional.

Una de las señales indisputables del éxito de una cooperativa de ahorro y crédito robusta en transición es el crecimiento sostenido del capital institucional, normalmente mayor que el crecimiento del activo total.

#### **EL INFORME**

- Debe decir lo necesario.
- Debe ser claro, utilizar una terminología clara y comprensible para el lector.
- Tiene que ser lógico, coherente, completos, reflejando las conclusiones relevantes con sus demostraciones.
- Deberá poseer recomendaciones sobre las conclusiones que se ha llegado después de haber realizado el análisis.

#### **Estructura del Informe**

- Presentación
- Objetivo
- Informe de diagnóstico con conclusiones parciales, tanto económicas como financieras
- Conclusiones generales de la situación económica financiera y recomendaciones

- Anexos, demostraciones de todas las técnicas aplicadas e informaciones adecuadas

**Presentación y objetivos.-** Explicar que se persigue con la emisión del informe y con el análisis elaborado. También se menciona quien ha encargado el informe y las posibles limitaciones por insuficiencia de datos o por la falta de información

**Diagnóstico.-** Resumen de todos los problemas detectados con su demostración y las consecuencias que puedan ocasionar, también se manifiestan los puntos fuertes.

**Recomendaciones.-** Medidas que se proponen para solucionar los problemas mencionados en el diagnóstico con la demostración de la conveniencia de dichas recomendaciones. Las cuales tienen que ir acorde con las conclusiones a las que se llegó el analista.

**Anexos.-** Se podrá incluir un detalle ordenado de todos los cálculos efectuados, como también toda la información usada para la realización del análisis.

## **e MATERIALES Y MÉTODOS**

### **MATERIALES**

Los materiales utilizados en la investigación fueron los siguientes:

#### **Material Bibliográfico**

- Lápices
- Reglas
- Esferográficos
- Libros de Análisis Financieros
- Cuadernos de apuntes
- hojas de papel bond tamaño A4 etc.

#### **Equipo de Computo**

- Computadoras
- Impresoras
- Flash Memory
- Sitios Web

#### **Material recibido de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.**

- Reseña histórica
- Reglamentos
- Estatutos y Estados Financieros de La Cooperativa
- Ruc y Declaración de impuesto a la renta

### **MÉTODOS**

Entendiéndose a los métodos como el conjunto de procedimientos que determinan una investigación y marcan su rumbo, sistematizando procedimientos e identificando las técnicas que se requieren particularmente para cada estudio o caso.

Seguidamente se detallará cada uno de los métodos que se utilizaron para el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y crédito San Alfonso Limitada de la ciudad de Ambato.

- **Científico**

Al tratarse de un estudio descriptivo- explicativo de la realidad económica financiera de la COAC. SAN ALFONSO LTDA., Todo el proceso investigativo se basó en la aplicación del método científico que admite la aplicación de un procedimiento riguroso, lógico de observación y conocimiento del análisis financiero, la aplicación del sistema PERLAS con lo cual se logró, la organización y presentación de resultados.

- **Inductivo**

Este método sirvió para el análisis ordenado, y lógico de los aspectos particulares del problema investigado puesto que se partió del conocimiento específico del movimiento contable y financiero de la Cooperativa y con la utilización de los conocimientos existentes en cuanto a razones financieras poder llegar a los aspectos generales de la Rentabilidad tanto económica como financiera de la entidad.

- **Deductivo**

La aplicación del método deductivo permitió el conocimiento de la generalidades del problema mediante la recolección y selección de la bibliografía relacionada con la investigación para tener bases para su aplicación en las particularidades identificadas del problema que atraviesa la Cooperativa San Alfonso, en lo referente a la administración financiera, especialmente con relación a la rentabilidad tanto económica como financiera.

## **La entrevista**

Permitió tener un acercamiento directo con el gerente; con el fin de conocer los aspectos relacionados con la administración de los recursos financieros de la empresa

- **Sintético**

El método sintético en el presente estudio se lo utilizó al momento de analizar e interpretar los resultados obtenidos tanto en la estructura financiera, en la aplicación del sistema PERLAS y para determinar la rentabilidad económica de la cooperativa en el periodo bajo estudio y poder proponer recomendaciones para la toma de decisiones.

f RESULTADOS.

Cuadro N° 10

COOPRATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA				
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO				
ENERO A DICIEMBRE 2013				
CODIGO	CUENTA	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	<b>ACTIVOS</b>			<b>3,794,280.77</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			<b>265,283.56</b>
1101	Caja		68,593.25	
110105	Efectivo	67,239.96		
110115	Caja Chica	1,353.29		
1103	Bancos y otras instituciones f		182,857.79	
110310	Bancos e instituciones financieras	182,857.79		
1104	Efectos de cobro inmediato		13,832.52	
110405	Cheques país	13,832.52		
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>			<b>44,200.00</b>
1301	Para negociar de entidades del		3,000.00	
130105	De 1 a 30 días	3,000.00		
1305	Mantenidas hasta el vencimient		40,000.00	
130505	De 1 a 30 días	40,000.00		
1307	De disponibilidad restringida		1,200.00	
130705	Entregadas para operaciones de	1,200.00		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>			<b>3,180,949.64</b>
1402	Cartera de créditos de consumo		17,511.26	
140205	De 1 a 30 días	3,181.51		
140210	De 31 a 90 días	5,604.86		
140215	De 91 a 180 días	6,614.89		
140220	De 181 a 360 días	1,292.50		
140225	De más de 360 días	817.50		
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESAS		286,500.02	
140405	De 1 a 30 días	266,596.68		
140410	De 31 a 90 días	483,074.52		
140415	De 91 a 180 días	587,231.41		
140420	De 181 a 360 días	743,175.30		
140425	De más de 360 días	784,930.11		
1412	Cartera de créditos de consumo		897.21	
141205	De 1 a 30 días	391.64		
141210	De 31 a 90 días	202.22		
141215	De 91 a 180 días	303.35		



1414	Cartera de créditos para la microempresa		167,005.14	
141405	De 1 a 30 días	32,255.35		
141410	De 31 a 90 días	30,855.35		
141415	De 91 a 180 días	22,065.69		
141420	De 181 a 360 días	37,294.64		
141425	De más de 360 días	44,534.11		
1422	Cartera de créditos de consumo		16,997.87	
142210	De 31 a 90 días	557.12		
142215	De 91 a 180 días	1,442.83		
142220	De 181 a 270 días	2,866.18		
142225	De más de 270 días	12,131.74		
1424	Cartera de créditos para la microempresa		181,797.02	
142405	De 1 a 30 días	201.64		
142410	De 31 a 90 días	22,037.60		
142415	De 91 a 180 días	28,229.23		
142420	De 181 a 360 días	60,870.34		
142425	De más de 360 días	70,458.21		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		(136,533.76)	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-68,266.88		
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>143,193.70</b>
1603	Intereses por cobrar de cartera		4,582.01	
160305	Cartera de créditos comercial	23.37		
160310	Cartera de créditos de consumo	154.81		
160320	Cartera de créditos para la microempresa	4,103.15		
160325	Cartera de créditos reestructurada	300.68		
1614	Pagos por cuenta de clientes		84,743.33	
161405	Intereses	61,675.31		
161410	Comisiones	189.50		
161430	Gastos judiciales	18,778.52		
161490	Otros	4,100.00		
1690	Cuentas por cobrar varias		53,868.36	
169005	Anticipos al personal	12,662.02		
169010	Programa Desarrollo Humano C	8,466.18		
169045	Judiciales por cobrar	1,443.50		
169050	Interés Anticipados DPF	28,026.83		
169090	Otras	3,269.83		

18	PROPIEDADES Y EQUIPO			127,518.46
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		82,995.55	
180505	Muebles y enseres de oficina	64,067.81		
180510	Equipo de oficina	18,927.74		
1806	Equipos de computacion		59,177.07	
180605	Equipos de computacion	59,177.07		
1807	Unidades de transporte		48,047.49	
180705	Unidades de transporte	48,047.49		
1890	Otros		311.59	
189020	Equipo Seguridad y Vigilancia	311.59		
1899	(Depreciacion acumulada)		(63,013.24)	
189915	(Muebles, enseres y equipos de	-20,903.37		
189920	(equipos de computacion)	-28,736.42		
189925	(Unidades de transporte)	-13,373.45		
19	OTROS ACTIVOS			33,135.41
1901	Inversiones en acciones y part		155.75	
190110	En otras instituciones financieras	155.75		
1904	Gastos y pagos anticipados		5,314.52	
190410	Anticipos a terceros	3,776.01		
190490	Otros	1,800.00		
190499	(Amortizacion de gastos anticipados)	-261.49		
1905	Gastos diferidos		8,761.14	
190510	Gastos de instalacion	15,353.44		
190520	Programas de computacion	7,414.40		
190525	Gastos de adecuacion	6,274.22		
190599	(Amortizacion acumulada de gastos)	-20,280.92		
1990	Otros		18,904.00	
199005	Impuesto al valor agregado – I	65.00		
199010	Impuesto a la Renta	5,312.80		
199025	Faltantes de caja	40.00		
199030	Garantia Arriendo	2,000.00		
199035	Giros Money Gram	7,435.17		
199050	Diferencias por regularizar	4,051.03		
<b>Total Activos USD.</b>				<b>3,794,280.77</b>
2	<b>PASIVO</b>			<b>3,401,606.96</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		2,777,759.02	
2101	Depositos a la vista		472,867.67	
210135	Depositos de ahorro	459,161.96		
210140	Otros depositos	13,172.31		
210150	Depositos por confirmar	533.4		

2103	Depositos a plazo		2,086,728.54	
210305	De 1 a 30 días	630,355.52		
210310	De 31 a 90 días	757,560.08		
210315	De 91 a 180 días	225,528.13		
210320	De 181 a 360 días	365,505.47		
210325	De mas de 361 días	11,600.00		
210340	Depositos a plazo menor	96,179.34		
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		218,162.81	
210505	Ahorro Encaje	218,162.81		
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>102,885.93</b>
2501	Intereses por pagar		62,870.84	
250105	Depositos a la vista	355.98		
250115	Depositos a plazo	62,514.86		
2503	Obligaciones patronales		19,053.31	
250310	Beneficios Sociales	8,580.76		
250315	Aportes al IESS	5,099.09		
250320	Fondo de reserva IESS	3,283.00		
250325	Participacion a empleados	232.46		
250390	OTRAS	1,858.00		
2505	Contribuciones, impuestos y multas		7,347.25	
250505	Retencion en la fuente	3,175.87		
250510	Impuesto Iva 12%	4,110.30		
250590	Otras contribuciones e impuestos	61.08		
2506	Proveedores		2,669.21	
250604	SRI	98.21		
250605	Proveedores	17.38		
250606	Soat	1,320.00		
250607	Recarga Electronica	118.04		
250608	Matrículas	312.36		
250609	Empresa Electrica	706.52		
250610	Proveedores Bienes Servicios	38.04		
250615	CNT	58.66		
2590	Cuentas por pagar varias		10,945.32	
259025	Reserva de Educacion	264.86		
259090	Otras cuentas por pagar	10,680.46		
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			<b>520,962.01</b>
2602	Obligaciones con Instituciones		32,308.73	
260210	De 31 a 90 días	8,000.00		
260215	De 91 a 180 días	16,308.73		
260220	De 181 a 360 días	8,000.00		
2606	Obligaciones con entidades fin		488,653.28	
260605	De 1 a 30 días	19,159.47		
260610	De 31 a 90 días	129,458.81		
260615	De 91 a 180 días	155,111.18		
260620	De 181 a 360 días	162,936.81		
260625	De mas de 360 días	21,987.01		
<b>Total Pasivos</b>	<b>USD.</b>			<b>3,401,606.96</b>

	<b>PATRIMONIO</b>			<b>377,098.29</b>
31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios		256,427.72	
310305	Certificados Aportacion	248,350.12		
310310	CERTIFICADOS OBLIGATORIOS	5,411.55		
310315	SEGURO DE CREDITO	2,666.05		
33	RESERVAS			150,219.43
3301	Legales		41,587.64	
330105	Legales	39,197.10		
330110	Fondo irrepatriable	1,416.73		
330115	Prevision y asistencia social	973.81		
3303	Especiales		108,631.79	
330305	A disposicion de la Junta General	20,590.11		
330315	Otras	88,041.68		
36	RESULTADOS			29,548.86
3602	(Perdidas acumuladas)		29,548.86	
360205	Perdidas Acomuladas	29,548.86		
<b>Total Patrimonio USD.</b>				<b>377,098.29</b>
<b>Excedente Periodo USD.</b>				<b>15,575.52</b>
<b>Total Psv. &amp; Patr. USD</b>				<b>3,794,280.77</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>				
<b>Total CUENTAS CONTINGENTES</b>				<b>0.00</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
<b>71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>				<b>36,589.32</b>
7109	Intereses, comisiones e ingresos		36,589.32	
710905	Cartera de creditos comercial	48.76		
710910	Cartera de creditos de consumo	2,261.85		
710920	Cartera de creditos para la microempresa	34,091.56		
710925	Cartera de creditos reestructurada	187.15		
<b>72 DEUDORAS POR CONTRA</b>				<b>(36,589.32)</b>
7209	Intereses en suspenso		-36,589.32	
720905	Cartera de creditos comercial	-48.76		
720910	Cartera de creditos de consumo	-2,261.85		
720920	Cartera de creditos para la microempresa	-34,091.56		
720925	Cartera de creditos reestructurada	-187.15		
<b>73 ACREEDORAS POR CONTRA</b>				<b>4,384,960.69</b>
7301	Valores y bienes recibidos de		4,384,960.69	
730110	Valores y bienes recid tercero	4,384,960.69		
<b>74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>				<b>-4,384,960.69</b>
7401	Valores y bienes recibidos de		-4,384,960.69	
740110	Documentos en garantia	-4,384,960.69		
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>				<b>0.00</b>

## BALANCE GENERAL

El Balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso de la ciudad de Ambato fue creado con la siguiente codificación de las cuentas que se detallan a continuación.

Cuadro N° 11



### BALANCE GENERAL 2014

COOPRATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA				
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO				
ENERO A DICIEMBRE 2014				
CODIGO	CUENTA	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			<b>4,591,837.03</b>
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			<b>348,810.99</b>
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>		42,496.96	
1.1.01.05	EFFECTIVO	41,496.96		
1.1.01.15	CAJA CHICA	1,000.00		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		289,422.56	
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALE	276,945.62		
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL.	12,476.94		
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		16,891.47	
1.1.04.05	CHEQUE PAIS	16,891.47		
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>			<b>4,295.00</b>
1.3.07.05	ENTREGADAS PARA OPERACIONES DE REPORTO	4,295.00		
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>			<b>3,737,015.20</b>
1.4.04	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-	2,793,158.19	
1.4.04.05	DE 1 A 30 DÍAS	253,086.24		
1.4.04.10	DE 31 A 90 DÍAS	490,152.36		
1.4.04.15	DE 91 A 180 DÍAS	561,562.02		
1.4.04.20	DE 181 A 360 DÍAS	764,043.87		
1.4.04.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	724,313.70		
1.4.28	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-	446,420.38	
1.4.28.05	DE 1 A 30 DÍAS	55,979.05		
1.4.28.10	DE 31 A 90 DÍAS	88,445.68		
1.4.28.15	DE 91 A 180 DÍAS	88,738.88		
1.4.28.20	DE 181 A 360 DÍAS	108,474.97		
1.4.28.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	104,781.80		
<b>1.4.52</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA</b>	-	565,703.51	
1.4.52.05	DE 1 A 30 DÍAS	47,212.30		
1.4.52.10	DE 31 A 90 DÍAS	64,996.08		
1.4.52.15	DE 91 A 180 DÍAS	66,825.68		
1.4.52.20	DE 181 A 360 DÍAS	90,096.38		
1.4.52.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	296,573.07		

<b>1.4.99</b>	<b>(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)</b>			<b>(68.266,88)</b>
1.4.99.20	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(68.266,88)		
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>249,698.56</b>
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDIT...		44,134.77	
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	14,356.57		
1.6.03.20	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	25,966.11		
1.6.03.50	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	3,812.09		
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		46,068.71	
1.6.14.05	INTERESES	9,350.31		
1.6.14.10	COMISIONES	189.50		
1.6.14.30.05	GASTOS JUDICIALES	24,593.32		
1.6.14.90	OTROS	11,935.58		
<b>1.6.90</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>			<b>19,123.74</b>
1.6.90.05.05	ANTICIPOS AL PERSONAL	19,123.74		
1.6.90.90	OTRAS		159,495.08	
1.6.90.90.15	BONO DESARROLLO HUMANO	22,516.18		
1.6.90.90.20	MONEY GRAM	24,051.25		
1.6.90.90.50	LIQUIDACIONES	47,942.27		
1.6.90.90.80	Seguros	3,844.62		
1.6.90.90.90	OTROS VALORES POR COBRAR DPF	61,140.76		
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			<b>145,579.94</b>
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		94,115.54	
1.8.05.05	MUEBLES DE OFICINA	74,627.80		
1.8.05.10	EQUIPOS DE OFICINA	19,487.74		
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		95,225.37	
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE		52,447.49	
1.8.90	OTROS		2,116.83	
1.8.99	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)		(98.325,29)	
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(27.707,52)		
1.8.99.15.05	(MUEBLES DE OFICINA)	(22.388,94)		
1.8.99.15.10	(EQUIPOS DE OFICINA)	(5.318,58)		
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(50.163,68)		
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(20.765,68)		
1.8.99.40	(OTROS)	311.59	311.59	
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		-	<b>87,313.60</b>
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		9,745.08	
1.9.04.10.40	ANCIPO A TERCEROS	7,945.08		
1.9.04.90	OTROS	1,800.00		
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS		77,568.52	
1.9.05.10	GASTOS DE INSTALACIÓN	30,015.94		
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	51,678.74		
1.9.05.25	GASTOS DE ADECUACIÓN	17,362.47		
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(30.169,01)		
<b>1.9.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>8,680.38</b>	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	6,680.38		
1.9.90.90	VARIAS	2,000.00		
<b>TOTAL ACTIVO</b>				<b>4,591,837.03</b>

<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			<b>4,168,915.11</b>
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>			<b>3,631,007.11</b>
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	796,165.62		
<b>2.1.01.35</b>	<b>DEPÓSITOS DE AHORRO</b>		796,165.62	
2.1.01.35.05	DEPÓSITOS DE AHORROS SOCIOS ACTIVOS	743,323.12		
2.1.01.35.10	DEPÓSITOS DE AHORROS SOCIOS INACTIVOS	16,224.91		
2.1.01.35.15	AHORRO ESTUDIANTIL ACTIVO	28,597.94		
2.1.01.35.20	AHORRO ESTUDIANTIL INACTIVOS	376.77		
2.1.01.40	OTROS DEPÓSITOS	7,109.48		
2.1.01.50	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	533.40		
<b>2.1.03</b>	<b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>		<b>2,834,841.49</b>	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DÍAS	898,535.13		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DÍAS	969,260.49		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DÍAS	540,393.23		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	193,316.64		
2.1.03.25	DE MÁS DE 361 DÍAS	233,336.00		
<b>2.1.05</b>	<b>DEPÓSITOS RESTRINGIDOS</b>			<b>22,000.00</b>
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>120,987.05</b>
<b>2.5.01</b>	<b>INTERESES POR PAGAR</b>		<b>100,077.44</b>	
2.5.01.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	1,330.06		
2.5.01.05.05	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORROS SOCIOS			
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	98,747.38		
<b>2.5.03</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>		<b>8,918.97</b>	
<b>2.5.03.10</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>		<b>5,030.87</b>	
2.5.03.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	927.33		
2.5.03.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	706.16		
2.5.03.10.15	VACACIONES	3,397.38		
<b>2.5.03.15</b>	<b>APORTES AL IESS</b>		<b>2,933.85</b>	
2.5.03.15.05	APORTE PATRONAL IESS	1,523.05		
2.5.03.15.10	APORTES PERSONAL IESS	83.17		
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	1,095.20		
2.5.03.25	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	232.43		
<b>2.5.03.90</b>	<b>OTRAS</b>		<b>954.25</b>	
2.5.03.90.05	PRESTAMO IESS	104.00		
2.5.03.90.20	BONO DE ALIMENTACIÓN	850.25		
<b>2.5.04</b>	<b>RETENCIONES</b>		<b>5,095.40</b>	
2.5.04.05.05	RETENCIÓN FUENTE IVA 100%	2,576.76		
2.5.04.05.10	RETENCIÓN FUENTE IVA 70%	873.54		
2.5.04.05.15	RETENCIÓN FUENTE IVA 30%	357.78		
2.5.04.05.20	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 2% REND. FINANC.	1,287.32		
<b>2.5.05</b>	<b>CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS</b>		<b>61.08</b>	
<b>2.5.06</b>	<b>PROVEEDORES</b>		<b>2,700.72</b>	
2.5.06.05	PROVEEDORES	47.05		
2.5.06.05.05	EMPRESA ELECTRICA S.A.	931.92		
2.5.06.05.35	SOAT ORIENTE	9.58		
2.5.06.10	Émapa	24.85		
2.5.06.15	Sri. RISE	44.34		
2.5.06.20	Sri. Matriculas	11.75		
2.5.06.30	Seguros Soat	979.11		
2.5.06.40	Municipio	4.96		
2.5.06.55	Empresa Electrica Quito S.A	13.64		
2.5.06.60	CNT TELEFONO	7.54		
2.5.06.65	Recargas Comunicacion	625.98		

<b>2.5.90</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>		<b>4,133.44</b>	
2.5.90.15.05	FONDO EDUCACIÓN 5%	264.86		
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,934.29		
2.5.90.90.05	LIQUIDACIÓN EX SOCIOS	5.44		
2.5.90.90.10	TRÁMITE JUDICIAL	1,915.88		
2.5.90.90.20	NOTIFICACIONES	12.97		
<b>2.6</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		-	<b>394,920.95</b>
<b>2.6.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	-	72,872.41	
2.6.02.05	DE 1 A 30 DÍAS	4,444.44		
2.6.02.10	DE 31 A 90 DÍAS	8,882.69		
2.6.02.15	DE 91 A 180 DÍAS	28,959.08		
2.6.02.20	DE 181 A 360 DÍAS	30,586.20		
<b>2.6.06</b>	<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DIFERENTES</b>	-	322,048.54	
2.6.06.10	DE 31 A 90 DÍAS	15,072.56		
2.6.06.15	DE 91 A 180 DÍAS	120,638.49		
2.6.06.20	DE 181 A 360 DÍAS	147,404.77		
2.6.06.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	38,932.72		
<b>TOTAL PASIVOS</b>				<b>4,168,915.11</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			<b>452,725.92</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	326,845.79		
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	326,845.79	326,845.79	<b>326,845.79</b>
3.1.03.05	CERTIFICADOS DE APORTACION	326,760.79		
3.1.03.15	SEGURO CREDITO	85.00		
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>			<b>155,428.79</b>
3.3.01	LEGALES	72,043.61	72,043.61	
3.3.01.05	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	72,043.61		
3.3.03	ESPECIALES		83,385.18	
3.3.03.05	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL DE R...	63,327.39		
3.3.03.15	OTRAS	20,057.79		
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>	(29,548,66)		
3.6.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	(29,548,66)		
3.6.02.05	(PERDIDAS ACUMULADAS)	(29,548,66)		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>				<b>452,725.92</b>
<b>f)</b>		<b>f)</b>		
<b>Contador</b>		<b>Presidente Consejo de Administración</b>		
<b>f)</b>		<b>f)</b>		
<b>Presidente Consejo de Vigilancia</b>		<b>Gerente</b>		



**Cuadro N° 12**

COOPRATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS CONSOLIDADO				
ENERO A DICIEMBRE 2013				
CODIGO	CUENTA	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	<b>GASTOS</b>			<b>661967.98</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>			<b>257029.72</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		249926.37	
410115	DEPOSITO DE AHORRO	10653.6		
410130	DEPOSITO A PLAZO	239272.77		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		7103.35	
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	4029.23		
410315	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	3074.12		
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADOS</b>			<b>155</b>
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS		155	
420105	OBLIGACIONES FINANCIERAS	155		
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>			<b>10000</b>
4402	CARTERA DE CREDITOS		10000	
44205	CARTERA INCOBRABLE	10000		
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			<b>388441.9</b>
4501	GASTO PERSONAL		208257.83	
450105	REMUNERACIONES	131885.52		
450135	GASTO VIAJE	7		
450140	GASTO DE TRANSPORTE	58		
450190	OTROS GASTOS PERNONAL	76307.31		
4502	HONORARIOS		15026.24	
450205	DIRECTORES	2445.54		
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	12580.7		
4503	SERVICIOS VARIOS		132952.04	

450305	MOVILZACION FLETES Y ENBALAJE	2526.94		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	19698.43		
450320	SERVICIOS BASICOS	21823.51		
450330	ARRENDAMIENTOS	37937.98		
450335	PUBLICACIONES	2883.6		
450340	PROMOCIONES	8		
450390	OTROS SERVICIOS	48073.58		
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS		1116.73	
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	558.66		
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	278.07		
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS	280		
4505	DEPRECIACIONES		17719.35	
450520	MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	4236.95		
450625	EQUIPO DE OFICINA	1105.28		
450630	EQUIPO DE COMPUTACION	6923.43		
450535	UNIDAD DE TRANSPORTE	5453.69		
4506	AMORTIZACIONES		7262.74	
450615	GASTO DE INSTALACION	5115.75		
540625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	117.13		
450630	GASTOS DE ADECACION	2029.86		
4507	OTROS GASTOS OPERACIONALES		6106.97	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	278.01		
450710	DONACIONES	100		
450715	MANTENIMIENTO Y RERARACIONES	3589.41		
450720	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUT	1756.35		
450730	MANTENIMIENTO VEHICULO	55		
450740	GASTOS NAVIDEÑOS	84.18		
450790	OTROS	244.02		
47	OTROS Y GASTOS Y PERDIDAS			6341.36
4703	INTERES COMISION DEVENGADO		6341.36	
	<b>TOTAL GASTO USD.</b>			<b>661967.98</b>
	<b>INGRESOS</b>			<b>677543.5</b>

<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>			<b>473559.79</b>
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION		201.08	
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	201.08		
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO		473358.71	
510410	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	9088.31		
510420	CARTERA DE CREDITO PARA LA MICROB	428877.31		
510425	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADO	3578.42		
510430	DE MORA	31814.67		
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>			<b>188912.41</b>
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS		301.5	
540505	SERVICIOS DE CAMBIO DE LIBRETAS	301.5		
5490	OTROS SERVICIOS		188610.91	
549005	INGRESO COMISION BONO DESARROLL	5990.25		
549006	GIROS DE MONEY GRAN	3817.75		
549015	OTROS INGRESOS	178723		
549020	REPORNE	79.91		
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>			<b>15071.3</b>
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES		6742.8	
560105	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO	6742.8		
5604	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS		6765.26	
560420	INTERES Y COMISIONES DE EJERCICIO	6765.26		
5690	OTROS		1563.24	
569015	INGRESOS VARIOS	1563.24		
	<b>TOTAL INGRESOS USD .</b>			<b>677543.5</b>
	<b>EXCEDENTE PERIODO USD.</b>			<b>15575.52</b>
f) _____				
Contador		f) _____		
		Presidente Cosejo de Administración		
f) _____		f) _____		
Presidente Cosejo de Vigilancia		Gerente		

**CUADRO N° 13**

COOPRATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS CONSOLIDADO				
ENERO A DICIEMBRE 2014				
CODIGO	CUENTA	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			<b>889257.13</b>
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>			<b>398655.14</b>
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		371003.44	
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	15174.96		
4.1.01.15.05	DEPOSITOS A LA VISTA	15066.96		
4.1.01.15.30	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	108		
4.1.01.30	DEPÓSITOS A PLAZO			
4.1.01.30.05	DEPÓSITOS A PLAZO	340567.88		
4.1.01.90	OTROS	85.64		
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS		27651.7	
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	27651.7		
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACION</b>			<b>484401.17</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>183696.79</b>	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES		103951.43	
4.5.01.05.05	SUELDO	103951.43		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES		27040.86	
4.5.01.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	9844.69		
4.5.01.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	8534.71		
4.5.01.10.15	VACACIONES	6234.54		
4.5.01.10.25	BONIFICACIÓN POR DESAUCIO	441.26		
4.5.01.10.30	INDEMINIZACIÓN POR DESPIDO INTEMPESTIVO	1985.66		
4.5.01.20	APORTES AL IESS		11771.09	
4.5.01.20.05	APORTE PATRONAL	11771.09		
4.5.01.3	FONDO DE RESERVA IESS		4328.35	
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	4328.35		
4.5.01.90	OTROS		36605.06	
4.5.01.90.15	UNIFORMES	5128.94		
4.5.01.90.20	ASEO Y LIMPIEZA	127.53		
4.5.01.90.25	BONO RESPONSABILIDAD.	5300		
4.5.01.90.45	REFRIGERIO	20967.61		
4.5.01.90.70	Agasajo Navideño	5080.98		
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>		<b>52901.1</b>	
4.5.02.05	DIRECTORES	7908.88		
4.5.02.05.15	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	3216		
4.5.02.05.20	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	1187.12		
4.5.02.05.30	CAPACITACIÓN PARA CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	3250.4		
4.5.02.05.40	CAPACITACION EMPLEADOS	255.36		
4.5.02.10.10	HONORARIOS PROFESIONALES	44992.22		

<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>		<b>133019.7</b>
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES		2442.96
4.5.03.05.05	MOVILIZACION, FLETES	2442.96	
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANÍA		2755.16
4.5.03.10.05	SERVICIOS DE GUARDIANIA	2755.16	
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		9024.33
4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	9024.33	
4.5.03.15.10	PERIODICOS Y REVISTAS		
4.5.03.20	SERVICIOS BÁSICOS		24763.2
4.5.03.20.05	ENERGÍA ELÉCTRICA	4899.07	
4.5.03.20.10	AGUA POTABLE	312.47	
4.5.03.20.15	COMUNICACIONES	11857.68	
4.5.03.20.20	MONITOREO	686.4	
4.5.03.20.30	TELÉFONO	3697.69	
4.5.03.20.35	INTERNET	3309.89	
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS		49964.3
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS INMUEBLES	49964.3	
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS		44069.75
4.5.03.90.05	BURO DE CRÉDITO	956.95	
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE GARAGE	57.5	
4.5.03.90.35	GASTOS BANCARIOS	576.87	
4.5.03.90.40	AUDITORIA EXTERNA	1792	
4.5.03.90.70	Consultria	34546.44	
4.5.03.90.80	OTROS	6139.99	
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>		<b>5620.01</b>
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	24	
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	2929.03	
4.5.04.30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	1526.82	
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS	1140.16	
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>		<b>35873.16</b>
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	6988.32	
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	21498.37	
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	7386.47	
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>		<b>32015.17</b>
4.5.06.05	GASTOS ANTICIPADOS	2818.36	
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACIÓN	5855.37	
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	83.88	
4.5.06.30	GASTOS DE ADECUACIÓN	4669.15	
4.5.06.90	OTROS	18588.41	

<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>41275.24</b>	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS			
4.5.07.05.15	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	1018.93		
4.5.07.05.20	SUMINISTROS DIVERSOS	22386.22		
4.5.07.05.25	COMBUSTIBLE	3728.53		
4.5.07.05.35	GASTO DE CREDITO	800		
4.5.07.10	DONACIONES	156		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7391.05		
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO REPARAC VEHICULO			
4.5.07.90.40	MATRICULACION VEHICULAR	1141.51		
4.5.07.90.45	SERVICIO MÉDICO	4653		
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>		<b>6200.82</b>	<b>6200.82</b>
4.7.01	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	2759.71		
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCIO	3161.11		
4.7.90.10.30	CALIFICACION DE CREDITO	280		
<b>TOTAL</b>	<b>GASTO</b>			<b>889257.13</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>			<b>859453.13</b>
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		683913.19	
5.1.04.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	15025.86		
5.1.04.20	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	594612.1		
5.1.04.35	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	27797.92		
5.1.04.50	DE MORA	46477.31		
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>		<b>8908.59</b>	
5.4.03	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	1015.01		
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS			
5.4.04.05	NOTIFICACIÓN Y COBRANZA	5533.96		
5.4.90	OTROS SERVICIOS	2359.62		
5.4.90.10.10	EMISION NUEVA LIBRETA	58		
5.4.90.10.15	EMISION ESTADO CTA.	6		
5.4.90.20	COMICIÓN EEASA	311.66		
5.4.90.55	BONO DES.HUMANO	1983.96		
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>166631.35</b>	
5.6.90	OTROS			
5.6.90.20	CUOTAS DE INGRESO	8067		
5.6.90.20.05	CUOTAS DE INGRESO			
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	158564.35		
5.6.90.90.15	OTROS INGRESOS			
<b>TOTAL</b>	<b>INGRESOS</b>			<b>859453.13</b>
	<b>EXCEDENTE O DEFICIT PERIODO USD.</b>			<b>-29804</b>
f) _____		f) _____		
Contador		Presidente Consejo de Administración		
f) _____		f) _____		
Presidente Consejo de Vigilancia		Gerente		

## ANÁLISIS VERTICAL

Cuadro N° 14

DENOMINACIÓN	2013		2014	
	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
<b>ACTIVOS</b>				
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>265283,56</b>	<b>100,00</b>	<b>331919,52</b>	<b>100,00</b>
CAJA	68593,25	25,86	42496,96	12,18
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	182857,79	68,93	289422,56	82,97
EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	13832,52	5,21	16891,47	4,84
<b>INVERSIONES</b>	<b>44200,00</b>	<b>100,00</b>	<b>4295,00</b>	<b>100,00</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>3180949,64</b>	<b>100,00</b>	<b>3737015,20</b>	<b>100,00</b>
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	17511,26	0,54	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE LA MICROEMPRESA POR VENCER	286500,02	87,99	2793158,19	74,74
CARTERA DE CRÉDITOS DE LA MICROEMPRESA VENCIDA			446420,38	11,95
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	897,21	0,03	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE LA MICROEMPRESA VENCIDA	167005,14	5,13	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA QUE NO DV. INTR.	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	72152,75	2,22	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE LA MICROEMPRESA NO DEVENGADA	0,00	0,00	565703,51	15,14
CARTERA DE CRÉDITOS DE LA MICROEMPRESA VENCIDA	201759,38	6,20	0,00	0,00
PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	-68266,88	-2,10	-68266,88	-1,83
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>143193,70</b>	<b>100,00</b>	<b>268822,30</b>	<b>100,00</b>
INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	4582,01	3,20	44134,77	16,42
FACTURAS POR COBRAR			4565,75	1,70
PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	84743,33	59,18	41502,96	15,44
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	53868,36	37,62	178618,82	66,44
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>127518,46</b>	<b>100,00</b>	<b>145579,94</b>	<b>100,00</b>
TERRENOS	0,00	0,00	0,00	0,00
EDIFICIOS	0,00	0,00	0,00	0,00
CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	0,00	0,00	0,00	0,00
MUEBLES ENSERES Y QUIPOS DE OFICINA	82995,55	65,09	94115,54	64,65
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	59177,07	46,41	95225,37	65,41
UNIDADES DE TRANSPORTE	48047,49	37,68	52447,49	36,03
OTROS	311,59	0,24	2116,83	1,45

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-63013,24	-49,41	-98325,29	-67,54
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>33135,41</b>	<b>100,00</b>	<b>87313,60</b>	<b>100,00</b>
INVERSIONES ACCIONES Y PARTICIPACIONES	155,75	0,47	0,00	0,00
GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	5314,52	16,04	9745,08	11,16
GASTOS DIFERIDOS	8761,14	26,44	68888,14	78,90
MATERIAL. MERCADERÍA E INSUMOS	0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERENCIAS INTERNAS	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS	18904,00	57,05	8680,38	9,94
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3794280,77</b>		<b>4591837,03</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>3401606,96</b>	<b>100,00</b>	<b>3653007,11</b>	<b>100,00</b>
DEPÓSITOS A LA VISTA	472867,67	17,02	796165,62	21,79
DEPÓSITOS A PLAZO	2086728,54	75,12	2834841,49	77,60
DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	218162,81	7,85	22000,00	0,60
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>102880,93</b>	<b>100,00</b>	<b>121048,13</b>	<b>100,00</b>
INTERESES POR PAGAR	62870,84	61,11	100077,44	82,72
OBLIGACIONES PATRONALES	19053,31	18,52	8918,97	7,37
RETENCIONES	0,00	0,00	5095,40	4,21
CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS	7347,25	7,14	61,08	0,05
PROVEEDORES	2669,21	2,59	2700,72	2,23
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	10945,32	10,64	4133,44	3,42
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>520962,01</b>	<b>100,00</b>	<b>394920,95</b>	<b>100,00</b>
2602 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	32308,72	6,20	72872,41	18,45
OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	488653,28	93,80	322048,54	81,55
OTROS	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3401606,96</b>		<b>4168915,11</b>	
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>256427,72</b>	<b>100,00</b>	<b>326845,79</b>	<b>100,00</b>
APORTES DE SOCIOS	256427,72	100,00	326845,79	100,00
<b>RESERVAS</b>	<b>150219,43</b>	<b>100,00</b>	<b>155428,79</b>	<b>100,00</b>
LEGALES	41587,64	27,68	72043,61	46,35
ESPECIALES	108631,79	72,32	83385,18	53,65
REVALORIZACIÓN PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RESULTADOS</b>	<b>-29548,86</b>	<b>100,00</b>	<b>-29548,86</b>	<b>100,00</b>
UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	-29548,86	100,00	-29548,86	100,00
UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>377098,29</b>		<b>452725,92</b>	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b><u>3794280,77</u></b>	-	<b><u>4591837,03</u></b>	



## **INTERPRETACIÓN DE LA CUENTA DE ACTIVOS**

Los resultados del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa indican que dentro del Activos la cuenta más representativa es la Cartera de Crédito de la microempresa activa con un porcentaje de participación 87,99%, y cartera de crédito de consumo en un 0.54% estas cuentas representa la actividad propia de la cooperativa en donde se destaca este valor para el año 2013; y para el año 2014 el porcentaje es del 74,74% de cartera de crédito para la microempresa dando un 0% para la cartera de consumo, que se refleja en un porcentaje bajo y 0% lo cual es precisamente la cartera de crédito de consumo no tiene su participación , porque según el análisis del mercado la cooperativa fomenta crear pequeños emprendedores, microempresarios según la economía del país en los periodos estudiados respecto a la disminución de cartera de crédito activa se debe que sus créditos de la cartera activa como consecuencia de la cartera vencida y no devenga interés .

Dentro del activo también se considera como otra cuenta importante por su porcentaje de participación son los Fondos Disponibles especialmente la cuenta Bancos y Otras Instituciones financiera con porcentajes del 68,93% para el año 2013 y del 82,97% para el año 2014 cuyos fondos están depositados en las cuentas del Banco de mayor confianza para la Cooperativa, este incremento se debe a que la institución financiera mantiene la confianza de sus socios ahorristas y de igual forma mantiene liquidez para cubrir con las obligaciones inmediatas de los mismos, también se debe que en el periodo 2014 bajo la colocación de cartera de crédito y se mantuvo liquidez pero no con el cumplimiento de lo requerido que es el 100% .

En lo que se refiere a las propiedades de la empresa, también tiene una participación en la cuenta activo los muebles y enseres con un 65,09%

para el año 2013 y para el año 2014 con el 64,65 % debido a la readecuación de una de sus oficinas para dar una mejor atención y servicio a sus socios, también porque según el estudio técnico, la ubicación de la institución financiera no se encontraba en el sector financiero y comercial.

La cuenta equipos de computación y programas de sistema financiero también tiene una participación de 46,41% para el año 2013 para el año 2014 con un 65,41% el incremento de participación de esta cuenta se debe a que la cooperativa en el mes de mayo 2014 tuvo una auditoría de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria donde una de sus observaciones y recomendaciones es la adquisición de nuevo sistema financiero, para que la institución mantenga respaldos, de seguridad y sados reales de acorde a la segmentación que se encuentra la misma , hasta entonces la Cooperativa contaba con un sistema financiero básico.

## **CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO**

### **CUENTAS DEL PASIVO**

En los pasivos se estableció que las cuentas de mayor importancia en la estructura financiera son las de Obligaciones con público ahorros a la vista con un 17,02% para el año 2013 y para el año 2014 con el 21,79% este incremento se debe que la institución financiera mantiene la confianza de sus socios depositantes y creo un producto de microcrédito, grupal solidario donde todos los socios prestamistas mantienen la cultura del ahorro.

Respecto a los depósitos a plazo con porcentajes de participación del 75,12% en lo que corresponde, en el año 2013, en el año 2014 en un 77,60% este incremento se debe a la confianza en la institución por parte

de los inversionistas y sobre todo porque la institución paga la tasa de interés fuera de lo establecido del banco central.

En las cuentas por pagar, intereses por pagar para el año 2013 representa el 61,11% y para el año 2014 es de 82,72% el incremento de esta cuenta se debe sobre el incremento de ahorros a la vista y depósitos a plazo fijo.

Obligaciones financieras también esta cuenta representa a la cuenta del pasivo con un 6,20% para el año 2013 y para el año 2014 esta cuenta representa el 18,45% mismo incremento se debe a que la institución mantiene obligaciones financieras adquiridas en el mes de agosto del año 2014 con la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias.

## **PATRIMONIO**

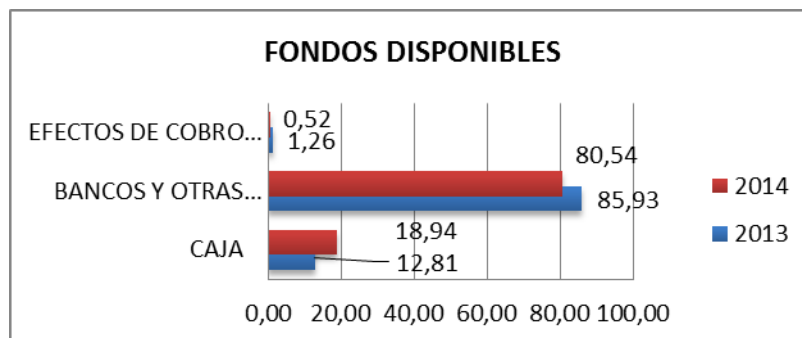
En la composición y estructura financiera se destaca la participación, de las cuentas del Capital Social o Aportes de los Socios, en el año 2013 fue un valor de \$326.845,79, mientras que para el año 2014 alcanzó un valor de \$452.725,92, pero que analizando los resultados del análisis vertical demuestran porcentajes muy bajos en relación con los Activos. La cuenta de Resultados en el periodo 2014 arrojó saldos negativos también se mantiene un valor de \$(29.548,66) en resultados que es la pérdida de los años anteriores no provisionados a gastos por falta ingresos, lo que permite concluir que aunque la gestión de la Cooperativa referente a cartera de crédito ha mejorado pero los resultados no son satisfactorios, en vista de que las empresas se crean con fines de lucro.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO DE LA  
CIUDAD DE AMBATO**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Año 2013- 2014**

**Cuadro N° 15**

FONDOS DISPONIBLES					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
1101	CAJA	68593,25	12,81	42496,96	18,94
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	182857,79	85,93	289422,56	80,54
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	13832,52	1,26	16891,47	0,52
	<b>TOTAL</b>	<b>265.283,56</b>	<b>100,00</b>	<b>348.810,99</b>	<b>100,00</b>



**INTERPRETACIÓN**

La cuenta fondos disponibles de la cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. Contó para el año 2013, con un 25,86%, con el valor de \$68.593,25 de efectivo en caja, respecto al año 2014 el 12,18% con el valor de \$42.496,96 esta disminución se debe que la institución el año 2013 no tenía los manuales de caja y procesos por tal razón mantenían excesos de efectivos en cajas .

En bancos y otras instituciones financieras, con un 68,93% que equivale a \$182.857,79 de los fondos disponibles para el año 2013 mientras que

para el año 2014 es de 82,97% con un valor de \$289.422,56 este incremento se debe a que la institución financiera mantiene la confianza de sus socios ahorristas y de igual forma mantiene liquidez para cubrir con las obligaciones inmediatas de los mismos, también se debe que en el periodo 2014 bajo la colocación de cartera de crédito y se mantuvo liquidez pero no alcanzó la meta, de igual forma se obtuvo obligaciones financieras dichos valores que se encontraban depositados en las cuentas de bancos.

En la cuenta efectos de cobro inmediato un 0,52% que equivale a \$13.832,52, mientras que para el año 2014, es de 1,26% con un valor de \$16.891,47 mimos valores que son depósitos por efectivizar depósitos en cheques.

**Cuadro N° 16**

FONDOS DISPONIBLES					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
13	INVERSIONES	44200,00	100,00	4295,00	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>44.200,00</b>	<b>100,00</b>	<b>4.295,00</b>	<b>100,00</b>



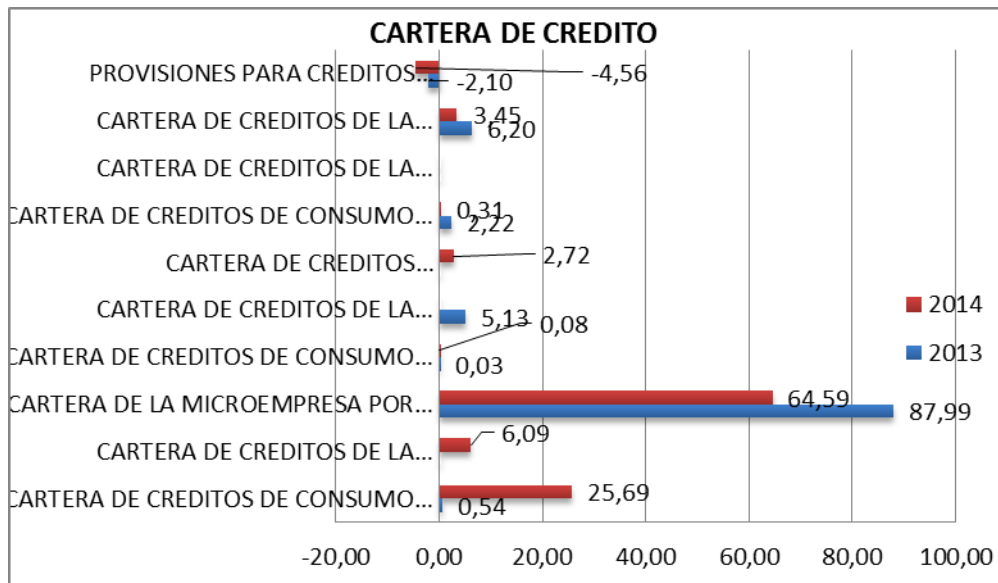
## INTERPRETACIÓN

La cuenta fondos disponibles de inversión en entidades del sector Financiero Popular y solidario para el año 2013, fue de 100%, con un \$44.200,00 si se compara con el año 2014, el monto de inversiones fue menor, la misma que con el 100% alcanzo un total de \$4.295,00. El

motivo por el que se disminuyó el monto de los fondos disponibles en inversiones, es por cancelación de inversión que la cooperativa mantenía con una de sus agencias por observaciones, de la auditoría de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

**Cuadro N° 17**

<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>					
<b>CUENTAS</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	17511,26	0,54	0	25,69
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE LA MICROEMPRESA POR VENCER	286500,02	87,99	2793158,19	6,09
1404	CARTERA DE LA MICRO EMPRESA VENCIDA			446420,38	64,59
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	897,21	0,03	0,00	0,08
1427	CARTERA DE CRÉDITOS DE LA MICROEMPRESA VENCIDA	167005,14	5,13	0	0,00
1428	CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA QUE NO DV. INTR.	0	0,00	0	2,72
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA QUE NO D.INT.	72152,75	2,22	0	0,31
1451	CARTERA DE CRÉDITOS DE LA MICROEMPRESA NO DEVENGADA	0,00	0,00	565703,51	1,63
1452	CARTERA DE CRÉDITOS DE LA MICROEMPRESA VENCIDA	201759,38	6,20	0,00	3,45
1499	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	-68266,88	-2,10	-68266,88	-4,56
	<b>TOTAL</b>	<b>3180949,64</b>	<b>100,00</b>	<b>3.737.015,20</b>	<b>100</b>



## INTERPRETACIÓN

La Cartera de créditos de consumo por vencer para el año 2013 corresponde al 0,54% con \$17.511,26, mientras que para el año 2014 es el 0% por razones que la cooperativa enfoca sus créditos a emprender microempresas como cartera de créditos para la microempresa.

La cuenta Cartera de Crédito para microempresa por vencer con un 87,99% con un valor de \$2.865.008,02; mientras que para el año 2014 es de 74,74% equivalente a \$2.793.158,19 la disminución se debe porque parte de la cartera activa paso a la cartera contaminada y vencida por la morosidad y la disminución de colocación de créditos.

La Cuenta Cartera de créditos de Consumo Vencida es del 0,03% con un valor de \$897,21; para el periodo 2013 mientras que para el año 2014 es un 0% por razones que la institución no da créditos de consumo, se enfoca más en microcréditos para los pequeños empresarios.

La cuenta cartera de Créditos de la microempresa vencida es del 5,13% con un valor de \$167.005,14; para el 2013 mientras que para el año 2014 es de 11,95% equivalente a \$446.420,30 el incremento se debe que los créditos vigentes activos pasan a la cartera de crédito vencida, por aumento de morosidad, ya que los créditos al momento de aprobar no fueron analizados correctamente.

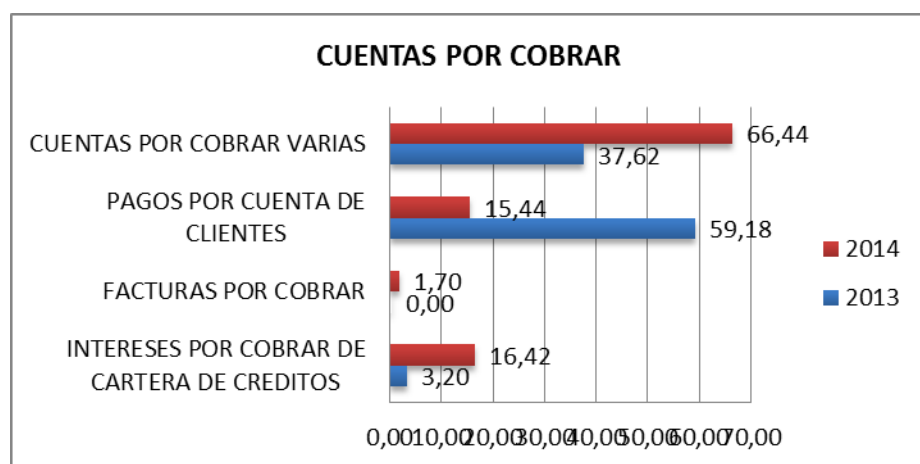
La cuenta cartera de créditos microempresa que no devenga interés en el periodo 2013 es de 6,19% equivalente a \$201759,38; mientras que para el año 2014 es de 15,14%; equivalente a \$565.703,51 de igual forma este incremento se debe a que no se realiza estrategias para la recuperación de créditos en morosidad, causa mayor que la dirección de los créditos no fueron analizados como se debe, también por el sobreendeudamiento de los prestamistas.

La Cuenta Provisiones para Créditos Incobrables es del -4,56% con un valor de \$-68266,88. Para el periodo 2013 y para el periodo 2014 es el mismo porcentaje y valor por razones que la cooperativa no cumple con las provisiones requeridas por los entes de control la misma que ya fue observada, por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, también al cierre de ejercicio fiscal 2014 la institución financiera presenta saldos negativos en los resultados causa mayor que no se puede realizar la provisión para créditos incobrables.



**Cuadro N° 18**

CUENTAS POR COBRAR					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	4582,01	3,20	44134,77	16,42
	FACTURAS POR COBRAR	0,00	0,00	4565,75	1,70
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	84743,33	59,18	44134,77	15,44
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	53868,36	37,62	178618,82	66,44
	<b>TOTAL</b>	<b>143.193,70</b>	<b>100,00</b>	<b>268.822,30</b>	<b>100,00</b>



### INTERPRETACIÓN

En el año 2013 en las cuentas por cobrar representan los siguientes porcentajes y valores interés por cobrar cartera de créditos 3,20% con un \$4582,01, mientras que para el año 2014 es de 16,42% equivalente a \$44.134,77 se considera que existe un crecimiento en esta cuenta, por incremento de cartera cuenta principal que da giro positivo al sistema financiero.

Pagos por cuenta de clientes es tiene una participación en las cuentas por cobrar 59,18%, con un valor de \$84.743,33 en el periodo 2013 mientras que para el año 2014 tiene una participación de 15,44% equivalente a \$41.502,96 en esta cuenta se observa una disminución, ya

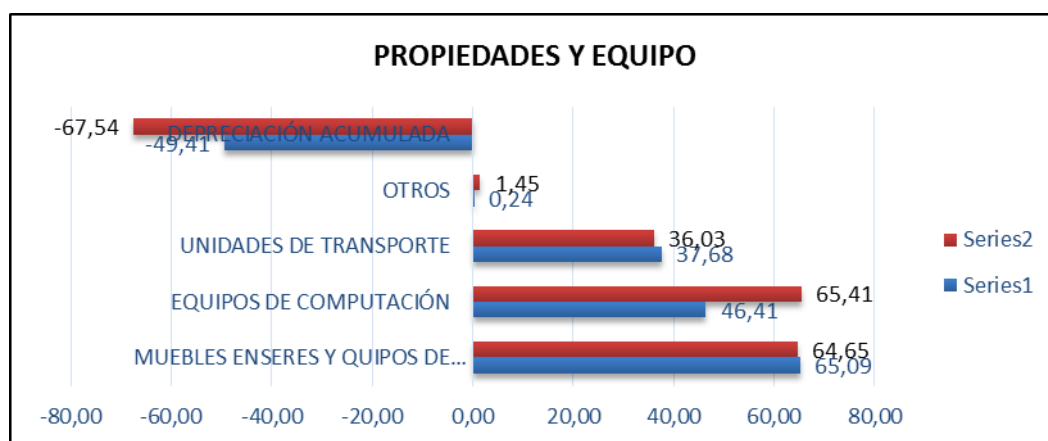
que los saldos y cuentas fueron reclasificados en la migración de saldos al sistema financiero actual.

Cuentas por cobrar varias tiene una participación del 37,62% equivalente a \$53.868,36 para el año 2013 mientras que para el año 2014 la participación de esta cuenta es del 66,44%

En donde el mayor porcentaje se ha dado para el año 2014, a esta cuenta de interés por cobrar.

**Cuadro N° 19**

PROPIEDADES Y EQUIPO					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
1802	MUEBLES ENSERES Y QUIPOS DE OFICINA	82995,55	65,09	94115,54	64,65
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	59177,07	46,41	95225,37	65,41
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	48047,49	37,68	52447,49	36,03
1890	OTROS	311,59	0,24	2116,83	1,45
1899	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-63013,24	-49,41	-98325,29	-67,54
	<b>TOTAL</b>	<b>142.172,62</b>	<b>100,00</b>	<b>189.340,91</b>	<b>100,00</b>



## INTERPRETACIÓN

La participación de muebles y enseres en la cuenta de activo para el año 2013, representa el 65,09% equivalente a \$82.995,55 mientras que

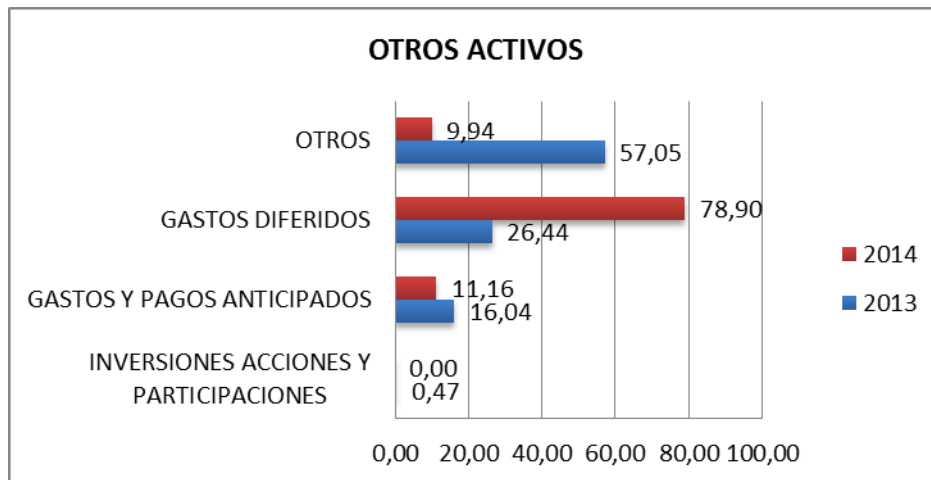
para el año 2014 representa el 64,65% equivalente a \$94.115,54 debido a la readecuación de una de sus oficinas para dar una mejor atención y servicio a sus socios, también porque según el estudio técnico, la ubicación de la institución financiera no se encontraba en el sector financiero y comercial.

La cuenta equipos de computación y programas de sistema financiero también tiene una participación de 46,41% equivalente a \$59.177,7 para el para año 2013 mientras que para el año 2014 con un 65,41% equivalente a \$95.225,37 el incremento de participación de esta cuenta se debe a que la Cooperativa en el mes de mayo 2014 tuvo una auditoria de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria donde una de sus observaciones y recomendaciones es la adquisición de nuevo sistema financiero, para que la institución mantenga respaldos, de seguridad y sados reales de acorde a la segmentación que se encuentra la misma, hasta entonces la Cooperativa contaba con un sistema financiero básico.

La participación de una cuenta de activos como unidad de transporte para el año 2013 tiene una participación 37,68% equivalente a \$48.047,49 la participación de la misma cuenta para el año 2014 es de 36,03% equivalente a un valor de 52.447,49 la participación de esta tiene un incremento bajo ya que en el periodo 2014 se realizó la adquisición de dos motos institucionales como herramientas de trabajo.

**Cuadro N° 20**

OTROS ACTIVOS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
1901	INVERSIONES ACCIONES Y PARTICIPACIONES	155,75	0,47	0,00	0,00
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	5314,52	16,04	9745,08	11,16
1905	GASTOS DIFERIDOS	8761,14	26,44	68888,14	78,90
1990	OTROS	18904,00	57,05	8680,38	9,94
	<b>TOTAL</b>	<b>33.135,41</b>	<b>100,00</b>	<b>87.313,60</b>	<b>100,00</b>



## INTERPRETACIÓN

En otros activos la cuenta de inversiones acciones y participaciones , en el año 2013 alcanzó el 0,47% equivalente a \$155,75 mientras que para el año 2014 representa el 0% por que con la migración de saldos al nuevo sistema financiero el valor de esta cuenta fue reclasificado a la cuenta de otros activos.

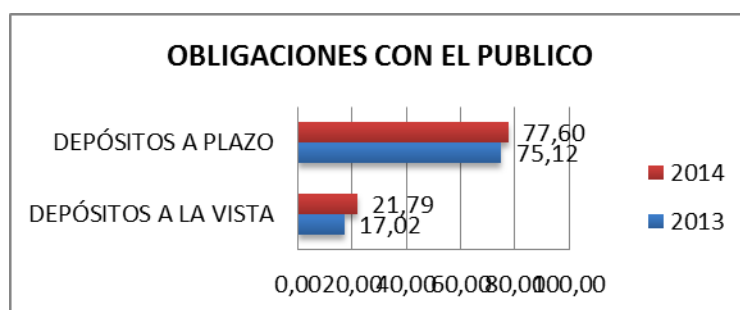
La participación en el total de activos la cuenta gastos y pagos anticipados alcanzo el 16,04% equivalente a \$5.314,52 en el año 2013 mientras que la misma cuenta para el año 2014 tiene una participación de 11,16% equivalente a 9.745,08 existe un incremento en esta cuenta porque en el año 2014 se realizó la migración al nuevo sistema financiero y se realizaron pagos por anticipado adquisiciones y honorarios.

La cuenta gastos diferidos en el activo alcanzo el 26,44% equivalente a \$8.761,14 en año 2013 mientras que para el año 2014 tiene una participación de 78,90% equivalente a 68.888,14.

Mientras que la cuenta otros alcanzó el 57,05% equivalente a valor de \$18.904,00 para el año 2013 mientras que la participación de la misma cuenta de otros en otros activos es de 9,94% equivalente a \$8680,38

**Cuadro N° 21**

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	472867,67	17,02	796165,62	21,79
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	2086728,54	75,12	2834841,49	77,60
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	218162,81	7,85	22000,00	0,60
	<b>TOTAL</b>	<b>2.777.759,02</b>	<b>100,00</b>	<b>3.653.007,11</b>	<b>100,00</b>



### INTERPRETACIÓN

En los pasivos se estableció que las cuentas de mayor importancia en la estructura financiera son las de Obligaciones con público ahorros a la vista con un 17,02% equivalente a \$472.867,67 para el año 2013 para el año 2014 la misma cuenta alcanzo el 21,79% equivalente a \$796.165,62 este incremento se debe que la institución financiera mantiene la confianza de sus socios depositantes y creo un producto de microcrédito, grupal solidario donde todos los socios prestamistas mantienen la cultura del ahorro.

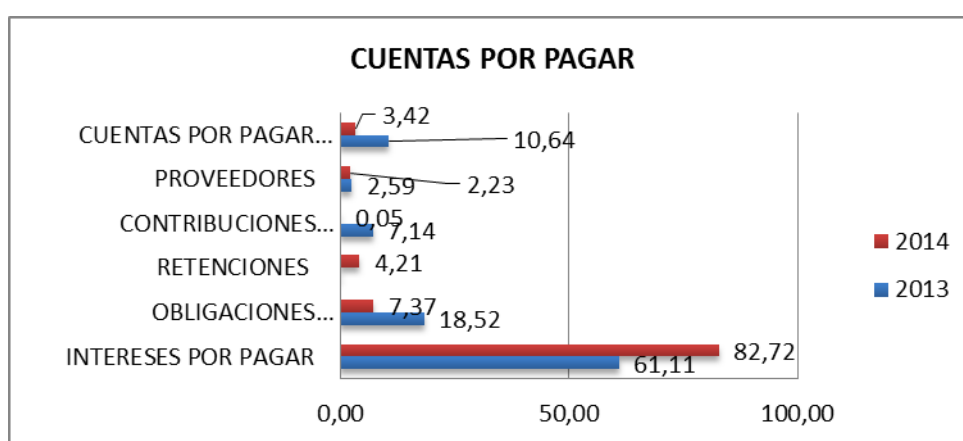
Respecto a los depósitos a plazo fijo con porcentajes de participación del 75,12% equivalente a \$2086.728, 67 en lo que corresponde, en el año 2013, mientras que para el año 2014 en un 77,60% equivalente a \$2834.841, 4 este incremento se debe a la confianza en la institución por parte de los inversionistas y sobre todo porque la institución paga la tasa

de interés fuera de lo establecido del banco central lo cual analizando implica un riesgo de costo beneficio para la institución.

La cuenta depósitos restringidos alcanzó el 7,87% equivalente a \$218.162,81 para el año 2013 mientras que para el año 2014 la misma cuenta representa el 0,60% equivalente a \$22000,00 la disminución de esta cuenta se debe porque según la segmentación de la institución financiera coloca créditos de emprender de montos hasta \$1000,00 sin encajes .

**Cuadro N° 22**

CUENTAS POR PAGAR					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
2501	INTERESES POR PAGAR	62870,84	61,11	100077,44	82,72
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	19053,31	18,52	8918,97	7,37
2504	RETENCIONES	0,00	0,00	5095,40	4,21
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS MULTAS	7347,25	7,14	61,08	0,05
2506	PROVEEDORES	2669,21	2,59	2700,72	2,23
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	10945,32	10,64	4133,44	3,42
	<b>TOTAL</b>	<b>102.885,93</b>	<b>100,00</b>	<b>121048,13</b>	<b>100,00</b>



## INTERPRETACIÓN

En las cuentas por pagar, intereses por pagar para el año 2013 representa el 61,11% equivalente a \$6.2870, 84 mientras que para el año 2014 es de 82,72% equivalente a \$100.077,44 el incremento de esta cuenta se debe sobre el incremento de ahorros a la vista y depósitos a plazo fijo sobre todo porque la institución paga una tasa de interés alto fuera de lo establecido por el banco central a los ahorros en depósitos a plazo fijo.

La cuenta obligaciones patronales representa en el año 2013 un porcentaje de 18,52% equivalente a \$19053,31 mientras que para el año 2014 esto representa el 7,37% equivalente a un valor de \$8.918,97 el decremento de esta cuenta se debe que la institución financiera realizo la cancelación de obligaciones patronales por pagar a sus empleados.

El porcentaje de participación de retenciones en las cuentas por pagar es de 0% para el 2013 mientras que para el año 2014 este representa el 4,21% equivalente a \$5.095,40 la participación de este valor se debe a que la institución financiera mantiene valores de retención por pagar, mimos valores que deben ser cancelados de forma inmediata.

En la cuenta contribuciones impuestos multas representa el 7,14% equivalente a \$7347,25 mientras que para el año 2014 es de 0,05% equivalente a \$61,08 se observa que en el año 2013 la cooperativa fue sancionada por los entes de control y según el estado de resultados arrojaron saldos positivos en el periodo estudiado 2013 por tal razón pago la contribución a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

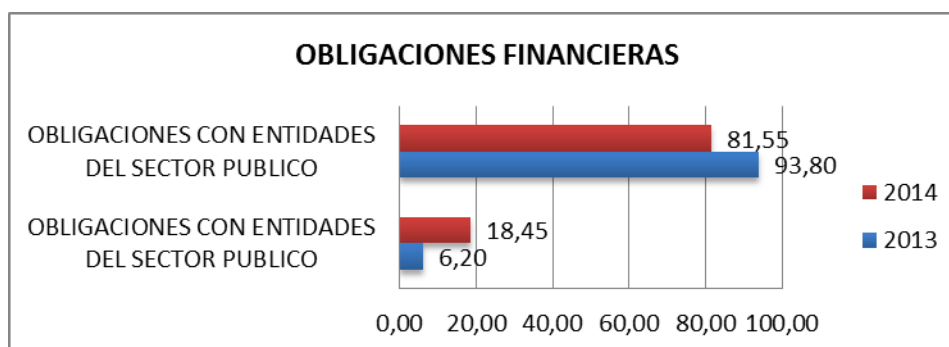
La participación de la cuenta proveedores representa el 2,59% equivalente a \$2669,21 para el año 2013 mientras que para el año 2014 representa el 2,23% equivalente a \$2.700,72 la participación de los dos periodos en esta cuenta se debe a que la institución a más de realizar

operaciones crediticias , da servicios financieros de recaudaciones y pagos.

Finalmente en las cuentas varias por pagar para el año 2013 representa el 10,64% equivalente a \$10.945,35 mientras que para el año 2014 representa el 3,42% equivalente a 4.133,44

**Cuadro N° 23**

OBLIGACIONES FINANCIERAS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	32308,72	6,20	72872,41	18,45
2990	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	488653,28	93,80	322048,54	81,55
	<b>TOTAL</b>	<b>520.962,00</b>	<b>100,00</b>	<b>394.920,95</b>	<b>100,00</b>



## INTERPRETACIÓN

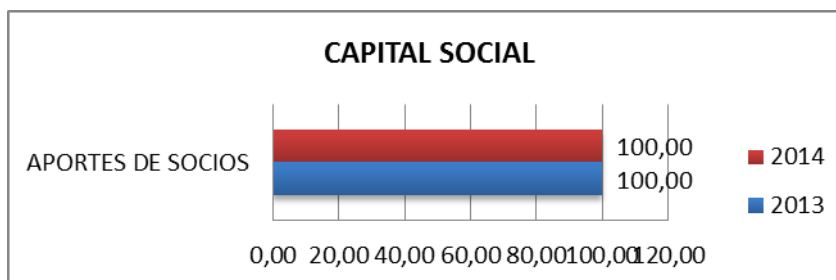
Obligaciones financieras también esta cuenta representa a la cuenta del pasivo con un 6,20% equivalente a \$32.308,72 para el año 2013 y para el año 2014 esta cuenta representa el 18,45% equivalente a \$72.872,41 mismo incremento se debe a que la institución mantiene obligaciones financieras adquiridas de instituciones financieras del Sector Popular y Solidario, mismo que según el análisis no es recomendable, porque lo cerditos adquiridos, son con tasas de interés alto.



La participación de porcentaje de obligaciones financieras con entidades del sector publico representa para el año 2013 con el 93,80% equivalente a \$488.653,28 mientras que para el año 2014 representa el 81,55% equivalente a \$322,048,54 comparativo los dos periodos analizados se observa que el nivel de endeudamiento con obligaciones financieras se disminuye.

**Cuadro N° 24**

CAPITAL SOCIAL					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
3103	APORTES DE SOCIOS	256427,72	100,00	326845,79	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>256.427,72</b>	<b>100,00</b>	<b>326.845,79</b>	<b>100,00</b>



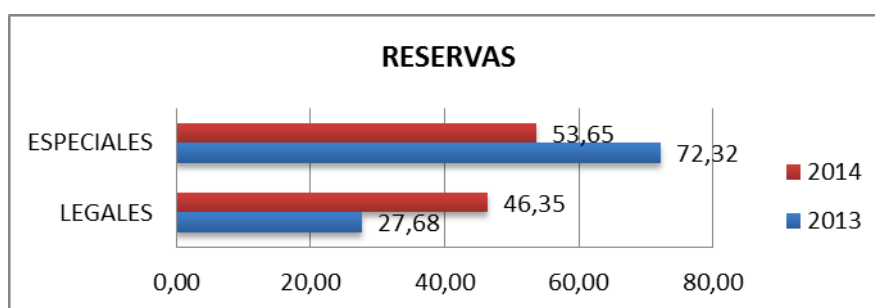
### INTERPRETACIÓN

Valor total de capital social para el año 2013 es de \$256.42772, mientras que para el año 2014 alcanzó un valor de \$326.845,79, pero que analizando los resultados del análisis vertical demuestran porcentajes muy bajos en relación con los Activos. La cuenta de Resultados en el periodo 2014 arrojó saldos negativos también se mantiene un valor de \$(29.548,66) en resultados que es la pérdida de los años anteriores no provisionados a gastos por falta ingresos, lo que permite concluir que aunque la gestión de la cooperativa referente a cartera de crédito ha

mejorado pero los resultados no son satisfactorios, en vista de que las empresas se crean con fines de lucro.

**Cuadro N° 25**

RESERVAS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
3301	LEGALES	41587,64	27,68	72043,61	46,35
3303	ESPECIALES	108631,79	72,32	83385,18	53,65
	<b>TOTAL</b>	<b>150.219,43</b>	<b>100,00</b>	<b>155.428,79</b>	<b>100,00</b>



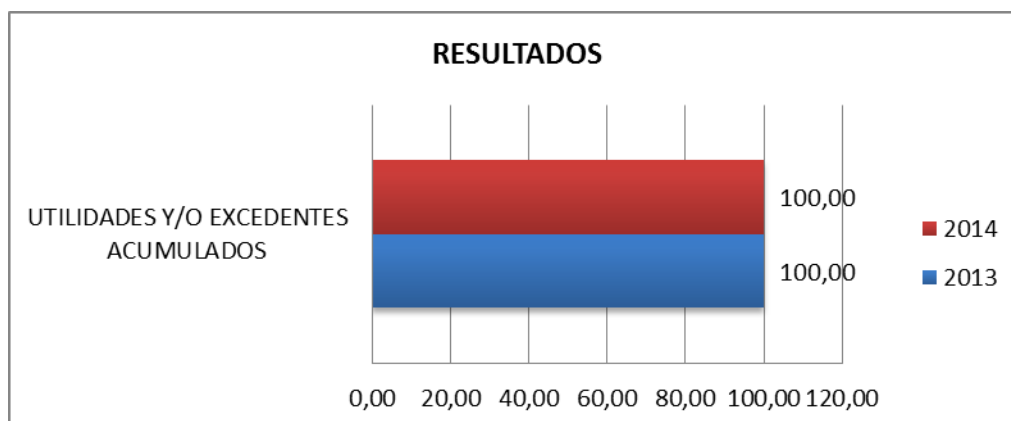
### INTERPRETACIÓN

La participación de la cuenta reservas legales el 27,68% equivalente a \$41587,64 mientras que para el año 2014 es de 46,35% equivalente a un valor de \$72, 043,61.

La participación para la cuenta especiales es de 72,32% equivalente a \$108.631,79 mientras que para el año 2014 esta cuenta representa 53,65% equivalente a \$83.385,18 .

**Cuadro N° 26**

RESULTADOS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
3601	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	-29548,86	100,00	-29548,86	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>-29.548,86</b>	<b>100,00</b>	<b>-29.548,86</b>	<b>100,00</b>



### INTERPRETACIÓN

En la cuenta resultados para el año 2013 existe un utilidad de \$15575,52 mientras que para el año 2014 presenta una pérdida de \$29804,00 de igual forma en la cuenta se mantiene pérdidas acumuladas de los años anteriores no contabilizados a gastos incumpliendo la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

### Cuadro N° 27

#### ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

#### COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA.

CÓDIGO Y DENOMINACIÓN	VARIACIÓN 2013-2014		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
	2014	2013		
<b>A C T I V O S</b>				
<b>11 FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>348810,99</b>	<b>265.283,56</b>	<b>83527,43</b>	<b>31,49</b>
1101 Caja	42496,96	68593,25	-26096,29	-38,04
1103 Bancos y otras instituciones financieras	289422,56	182857,79	106564,77	58,28
1104 Efectos de cobro inmediato	16891,47	13832,52	3058,95	22,11

<b>13 INVERSIONES</b>	<b>4295</b>	<b>44200,00</b>	<b>-39905,00</b>	<b>-90,28</b>
1301 Para negociar de entidades del	0,00	3000,00	-3000,00	-100,00
1305 Mantenedas hasta el vencimiento	0,00	40000,00	-40000,00	-100,00
1307 De disponibilidad restringida	4295	1200,00	-1200,00	-100,00
<b>14 CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>3737015,20</b>	<b>3180949,64</b>	<b>556065,56</b>	<b>17,48</b>
1402 Cartera de créditos de consumo vigente	0,00	17511,26	-17511,26	-100,00
Carter de créditos para la microempresa vigente	2.793.158,19	286500,02	-283707643,81	-99,03
1412 Cartera de créditos de consumo vencida		897,21	-897,21	-100,00
1414 Cartera de créditos para la microempresa vencida	446420,38	167005,14	279415,24	167,31
1422 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses		72152,75	-72152,75	-100,00
1424 Cartera de créditos para la microcrédito que no devenga intereses	565703,51	201759,38	363944,13	180,39
1499 (Provisiones para créditos incobrables	-68266,88	-68266,88	0,00	0,00
<b>16 CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>268822,30</b>	<b>143932,52</b>	<b>124889,78</b>	<b>86,77</b>
1603 Intereses por cobrar de cartera	0,00	22221,83	21912,94	98,61
1607 Facturas por cobrar	0,00	0,00	4565,75	n/a
1614 Pagos por cuenta de clientes	41502,96	84743,00	-26339,37	-38,82
1690 Cuentas por cobrar varias	178618,82	53868,36	124750,46	231,58
<b>18 PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>145579,94</b>	<b>127518,46</b>	<b>18061,48</b>	<b>14,16</b>
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina	142172,62	94115,54	48057,08	51,06
1806 Equipos de computación	59177,07	95225,37	36048,30	60,92
1807 Unidades de transporte	48047,49	52447,49	4400,00	9,16
1890 Otros	31159,00	2116,83	-29042,17	-93,21
1899 (Depreciación acumulada)	-63013,24	(98.325,29)	-35312,05	56,04
<b>19 OTROS ACTIVOS</b>	<b>87313,60</b>	<b>33135,41</b>	<b>54178,19</b>	<b>163,51</b>

1901 Inversiones en acciones y participaciones	9745,08	155,75	9589,33	6156,87
1904 Gastos y pagos anticipados	9745,08	5314,52	4430,56	83,37
1905 Gastos diferidos	68888,14	8761,14	60127,00	686,29
1990 Otros	0,00	18904,00	-18904,00	-100,00
<b>P A S I V O S</b>				
<b>21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>3653007,11</b>	<b>2777759,02</b>	<b>875248,09</b>	<b>31,51</b>
2101 Depósitos a la vista	796165,62	472,867.67	323297,95	-68,37
2103 Depósitos a plazo	2834841,49	2,086,728.54	748112,95	-35,85
2105 Depósitos restringidos	22000	218,162.81	-196162,81	89,92
<b>25 CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>121048.13</b>	<b>102885,93</b>	<b>18162.20</b>	<b>17,59</b>
2501 Intereses por pagar	100077,44	62870,84	37206,6	-59,18
2503 Obligaciones patronales	8918,97	19053,31	-10134,34	53,19
2505 Contribuciones, impuestos y multas	61,08	7347,25	-7286,17	99,17
2506 Proveedores	2700,72	2669,21	31,51	-1,18
<b>26 OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>394920,95</b>	<b>520962,01</b>	<b>126041,06</b>	<b>24,19</b>
2602 Obligaciones con instituciones financieras	72872,41	32,308.73	40563,68	-125,55
2606 Obligaciones con entidades fin	322048,54	488,653.28	<b>-166604,74</b>	<b>34,09</b>
<b>P A T R I M O N I O</b>				
<b>31 CAPITAL SOCIAL</b>	<b>326845,79</b>	<b>377098,29</b>	<b>70418,07</b>	<b>-27,46</b>
3103 Aportes de socios	326845,79	256427,72	70418,07	-27,46
<b>33 RESERVAS</b>	<b>155428,79</b>	<b>150219,43</b>	<b>5209,36</b>	<b>-3,47</b>
3301 Legales	72043,61	42548,64	30455,97	-20,27
3303 Especiales	83385,18	108631,79	-25246,61	16,81
<b>36 RESULTADOS</b>	<b>(29.548,66)</b>	<b>(29.548,66)</b>	<b>0,20</b>	<b>0,00</b>
3602 (Pérdidas acumuladas)	(29.548,66)	(29.548,66)	0,20	0,00
<b>71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>0,00</b>	<b>36589,32</b>	<b>-36589,32</b>	<b>-13,79</b>

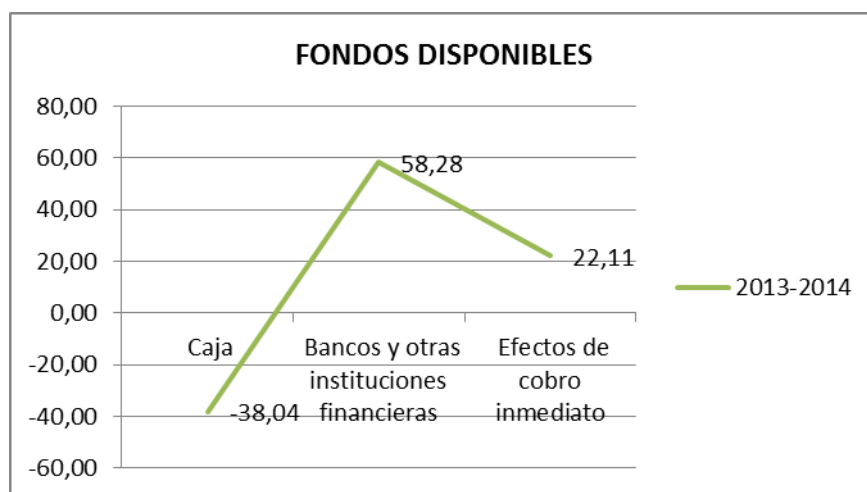
7109 Intereses, comisiones e ingresos	0,00	36589,32	-36589,32	-13,79
<b>72 DEUDORAS POR CONTRA</b>	<b>0,00</b>	<b>36589,32</b>	<b>36589,32</b>	<b>13,79</b>
7209 Intereses en suspenso	0,00	36589,32	36589,32	13,79
<b>73 ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>0,00</b>	<b>4384960,69</b>	<b>4384960,69</b>	<b>-1652,93</b>
7301 Valores y bienes recibidos de	0,00	4384960,69	4384960,69	-1652,93
<b>74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>0,00</b>	<b>4384960,69</b>	<b>4384960,69</b>	<b>1652,93</b>
7401 Valores y bienes recibidos de	0,00	4384960,69	4384960,69	1652,93

## PERIODO 2013 - 2014

### ANÁLISIS DE LAS CUENTA

#### Cuadro N° 28

FONDOS DISPONIBLES				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Caja	68593,25	42496,96	-26096,29	-38,04
Bancos y otras instituciones financieras	182857,79	289422,56	106564,77	58,28
Efectos de cobro inmediato	13832,52	16891,47	3058,95	22,11



## ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

El grupo de fondos disponible caja registra un valor de \$42496,96 para el año 2014 comparativo para el año 2013 con un valor \$68.593,25 con una disminución de 38,04% la disminución de valores en esta cuenta se debe a que la institución no contaba con, manuales de caja y procesos por tal razón mantenían excesos de efectivos en cajas.

la cuenta bancos en el año 2014 representa un valor de \$289422,56 comparativo para el año 2013 con un valor de \$182857,79 lo cual representa un incremento de 58,28% este incremento se debe a que la institución financiera mantiene la confianza de sus socios ahorristas y de igual forma mantiene liquidez para cubrir con las obligaciones inmediatas de los mismos, también se debe que en el periodo 2014 bajo la colocación de cartera de crédito y se mantuvo liquidez, de igual forma se obtuvo obligaciones financieras dichos valores que se encontraban depositados en las cuentas de bancos .

La cuenta efectos de cobro inmediato para el año 2014 representa un valor de \$16891,47 comparativo para el año 2013 con el valor de \$13832,52 representa un de un incremento del 22,11%.

**Cuadro N° 29**

INVERSIONES				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Para negociar de entidades del	3000,00	0,00	-3000,00	-100,00
Mantenidas hasta el vencimiento	40000,00	4295,00	35705	-100,00
De disponibilidad restringida	1200,00			-100,00



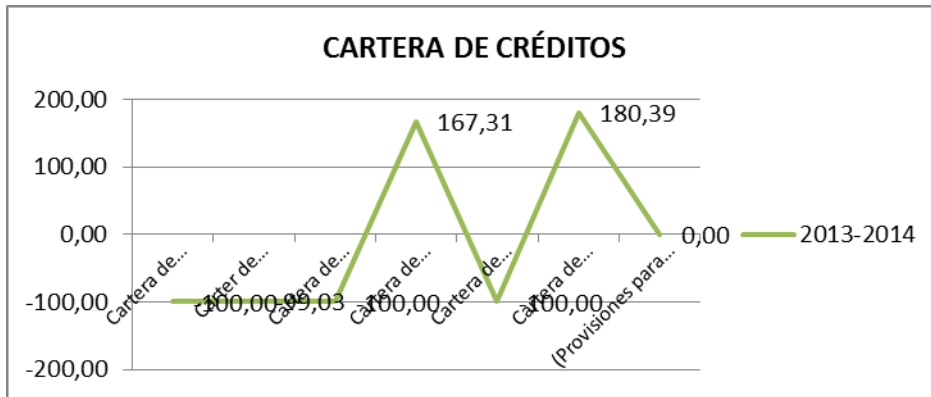
### ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

La variación equivale al 100% debido a que en el año 2014 la cooperativa no tuvo inversiones por observación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria lo cual recomendó que la Cooperativa no debe realizar la inversión en la Agencia de la misma Institución por esta razón se canceló la inversión y se incrementó cartera de crédito.

**Cuadro N° 30**

CARTERA DE CRÉDITO				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Cartera de créditos de consumo vigente	17511,26		-17511,26	-100,00
Cartera de créditos para la microempresa vigente	286.500,02	2.793.158,19	2506658,17	874,92
Cartera de créditos de consumo vencida	897,21	0,00	-897,21	-100,00
Cartera de créditos para la microempresa vencida	167005,14	446420,38	279415,24	167,31
Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	72152,75	0,00	-72152,75	-100,00
Cartera de créditos para la microcrédito que no devenga intereses	201759,38	565703,51	363944,13	180,39
(Provisiones para créditos incobrables)	-68266,88	-68266,88	0,00	0,00





### ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

En la cartera de consumo vigente no se realizó crédito en el año 2014 mientras que para el año 2013 existe un valor de \$17511,26 con una disminución del 100%, por razones que la cooperativa enfoca sus créditos a emprender microempresas como cartera de créditos para la microempresa.

La cartera para la microempresa vigente para el año 2014 representa un valor de \$2793158,19 y para el año 2013 representa el valor de \$286500,02 tuvo una disminución de un 0,09% la disminución se debe porque parte de la cartera activa paso a la cartera contaminada y vencida por la morosidad y la disminución de colocación de créditos.

La institución financiera incumple con las provisiones requeridas por los entes de control la misma que ya fue observada, por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, también al cierre de ejercicio fiscal 2014 la institución financiera presenta saldos negativos en los resultados causa mayor que no se puede realizar la provisión para créditos incobrables.

**Cuadro N° 31**

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
Intereses por cobrar de cartera	22221,83	44134,77	21912,94	98,61
Facturas por cobrar	0,00	4565,75	4565,75	4565,75
Pagos por cuenta de clientes	67842,33	41502,96	-26339,37	-38,82
Cuentas por cobrar varias	53868,36	178618,82	124750,46	231,58



### **ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

La cuenta interés por cobrar de cartera de crédito aumenta en un 98,61%, se considera que existe un crecimiento en esta cuenta, por incremento de cartera cuenta principal que da giro positivo al sistema financiero.

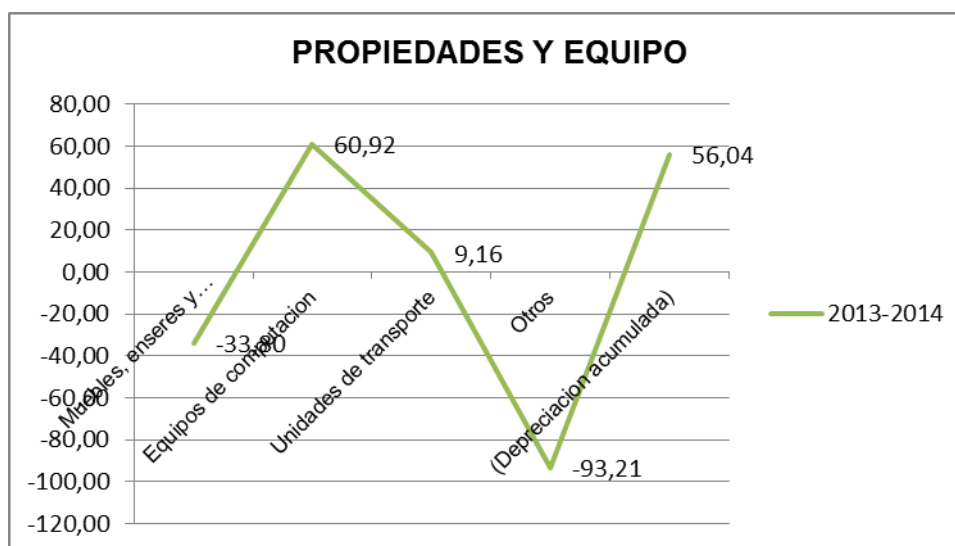
Las cuentas pagos por cuenta clientes para el año 2014 es el valor de \$41502,96 en el año 2013 comparativo con el año 2013 existe una disminución de -38,82%, en esta cuenta se observa una disminución, ya que los saldos y cuentas fueron reclasificados en la migración de saldos al sistema financiero actual.

La Cooperativa para el 2014 registra valores en la cuenta facturas por cobrar, mismos valores que son contabilizados a gastos, y pago proveedores.

Las cuentas por cobrar varias para el año 2014 es el valor de \$178618,82 comparativo con el año 2013 que tiene un valor de \$53868,36 con un incremento de 231,58%, En donde el mayor porcentaje se ha dado para el año 2014, a esta cuenta de interés por cobrar.

**Cuadro N° 32**

PROPIEDADES Y EQUIPO				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Muebles, enseres y equipos de oficina	142172,62	94115,54	-48057,08	-33,80
Equipos de computación	59177,07	95225,37	36048,30	60,92
Unidades de transporte	48047,49	52447,49	4400,00	9,16
Otros	311,59	2116,83	-29042,17	-93,21
(Depreciación acumulada)	-63013,24	(98.325,29)	-35312,05	56,04



### ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

La cuenta muebles, enseres y equipos para el año 2014 se registra un valor de \$94115,54 comparativo para el año 2013 con un valor \$82995,55 con un incremento de 13,40% debido a la readecuación de

una de sus oficinas para dar una mejor atención y servicio a sus socios, también porque según el estudio técnico, la ubicación de la institución financiera no se encontraba en el sector financiero y comercial.

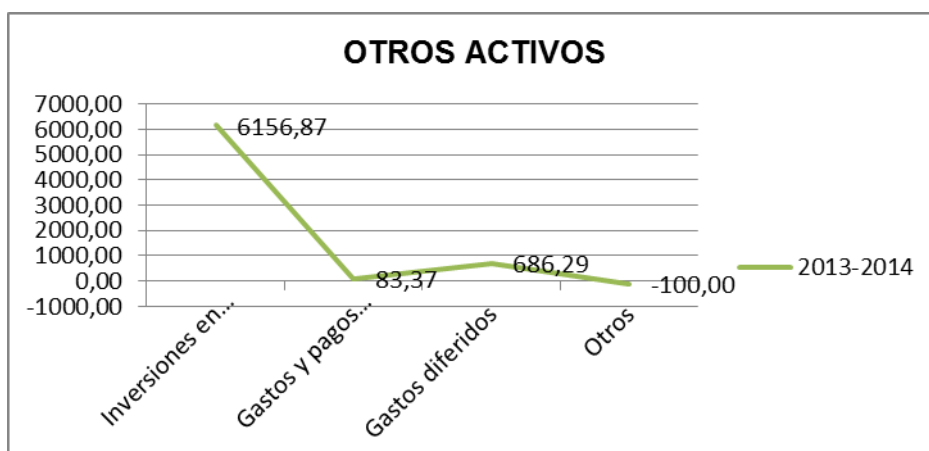
En la cuenta equipos de computación y programas para el 2014 tiene un valor de \$95225,37 comparativo para el 2013 con un valor de \$59177,07 con una variación 60,92% la variación de esta cuenta se debe a que la cooperativa en el mes de mayo 2014 tuvo una auditoria de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria donde una de sus observaciones y recomendaciones es la adquisición de nuevo sistema financiero, para que la institución mantenga respaldos, de seguridad y sados reales de acorde a la segmentación que se encuentra la misma, hasta entonces la cooperativa contaba con un sistema financiero básico.

La cuenta unidad de transporte para el año 2014 tiene un valor de \$52447,49 comparativo con el año 2013 con un valor de \$48047,49 el incremento de esta cuenta se debe que en el periodo 2014 se realizó la adquisición de dos motos institucionales como herramientas de trabajo.

La cuenta otros para el año 2014 es el valor de \$2116,83 comparativo con el año 2013 del valor de \$311,59 con una variación de 93,21%.

**Cuadro N° 33**

<b>OTROS ACTIVOS</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
Inversiones en acciones y participaciones	155,75	9745,08	9589,33	6156,87
Gastos y pagos anticipados	5314,52	9745,08	4430,56	83,37
Gastos diferidos	8761,14	68888,14	60127,00	686,29
Otros	18904,00	0,00	-18904,00	-100,00



### ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

El grupo “Otros Activos” registra un incremento significativo equivalente al 6156,87%, La cuenta inversiones en acciones y participaciones para el año 2014 es de 0,00 comparativo para el 2013 con el valor de \$155,75

La cuenta pagos y gastos por anticipados en el año 2014 el valor es de \$9745,08 y para el año 2013 es el valor de \$5314,52 con una variación positiva de 83,37% el incremento de esta cuenta se debe a que la cooperativa realizo la adquisición de un nuevo sistema financiero y por esta razón se canceló de forma anticipado, los gastos de honorarios mismos valores que se encuentran sumados al activo.

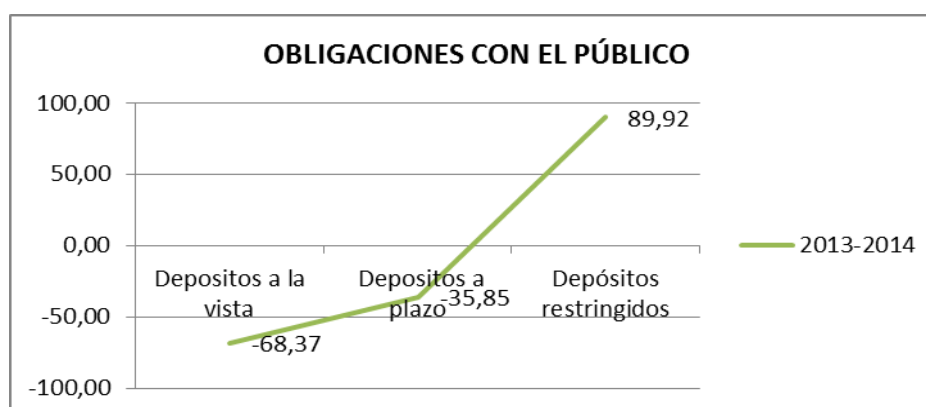
La cuenta gastos diferidos para el año 2014 tiene un valor de \$68888,14 y para el año 2013 es el valor de \$8761,14 realizando el comparativo existe una variación de 686,29% el incremento se debe principalmente porque se adquirieron programas de computación, se realizaron gastos de adecuación y pagos anticipados de los mismos.

La cuenta otros para el año 2014 no tiene valor alguno comparativo con el año 2013 tiene un valor de \$19804,00 mismo valor que son saldos

anteriores que son reclasificados en el año 2014

**Cuadro N° 34**

<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
Depósitos a la vista	472867,67	796165,62	323297,95	68,37
Depósitos a plazo	2086728,54	2834841,49	748112,95	35,85
Depósitos restringidos	218162,81	22000	-196162,81	-89,92



### **ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

La cuenta obligaciones con el público para el 2014 es el valor de \$796165,62 mientras que para el año 2013 es el valor de \$472867,67 dando un crecimiento de 68,37% este incremento se debe que la institución financiera mantiene la confianza de sus socios depositantes y además se creó un producto de microcrédito, grupal solidario donde todos los socios prestamistas mantienen la cultura del ahorro.

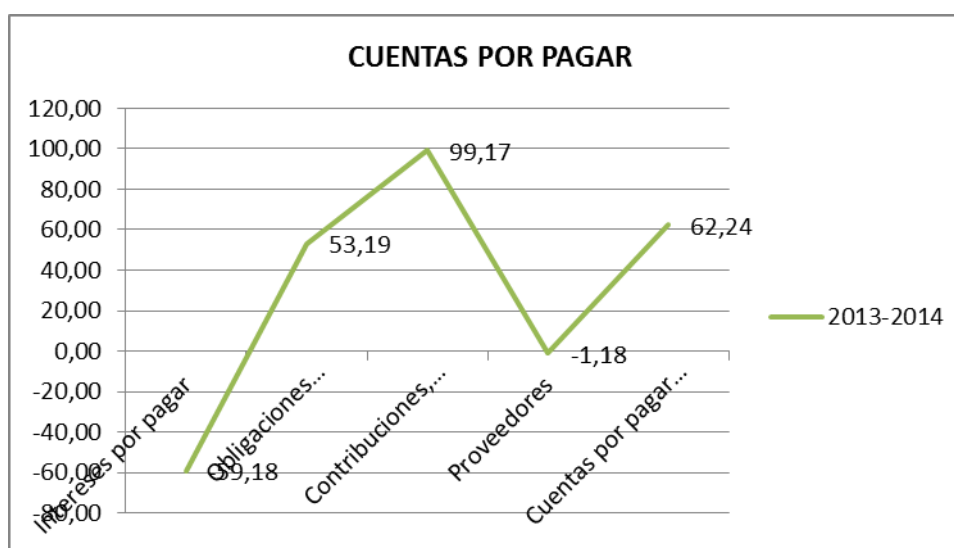
La cuenta de ahorros en depósitos a plazo fijo para el año 2014 es el valor de \$2834841,49 mientras que para el año 2013 es el valor de \$2086728,64 con un crecimiento de 35,85% este incremento se debe a la

confianza en la institución por parte de los inversionistas y sobre todo porque la institución paga la tasa de interés fuera de lo establecido del banco central lo cual analizando implica un riesgo de costo beneficio para la institución.

La cuenta depósitos restringidos para el año 2014 tiene un valor de \$2200,00 y para el año 2013 es de \$218162,81 con una variación negativa de 89,92% la disminución de esta cuenta se debe porque según la segmentación de la institución financiera coloca créditos de emprender de montos hasta \$1000,00 sin encajes a corto plazo, para mantener la liquidez de efectivo.

**Cuadro N° 35**

CUENTAS POR PAGAR				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Intereses por pagar	\$62870,84	100077,44	37206,6	59,18
Obligaciones patronales	19053,31	8918,97	-10134,34	-53,19
Contribuciones, impuestos y multas	7347,25	61,08	-7286,17	-99,17
Proveedores	2669,21	2700,72	31,51	1,18
Cuentas por pagar varias	10945,32	4133,44	-6811,88	-62,24



## **ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

El análisis de interés por pagar para el año 2014 es el valor de \$100077,44 mientras que para el año 2013 es el valor de \$62870,84 con una variación positiva de 59,18% el incremento de esta cuenta se debe sobre el incremento de ahorros a la vista y depósitos a plazo fijo sobre todo porque la institución paga una tasa de interés alto fuera de lo establecido por el banco central a los ahorros en depósitos a plazo fijo.

La cuenta obligaciones patronales para el año 2014 es de \$8918,97 mientras que para el año 2013 es el valor de \$19053,31 con una variación negativa de 53,19% el decremento de esta cuenta se debe que la institución financiera realizo la cancelación de obligaciones patronales por pagar a sus empleados.

La cuenta contribuciones, impuestos y multas para el año 2014 representa el valor de \$61,08 mientras para el año 2013 el valor es de \$7347,25 con una variación de 99,17% la cooperativa fue sancionada por los entes de control y según el estado de resultados arrojaron saldos positivos en el periodo estudiado 2013 por tal razón pago la contribución a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

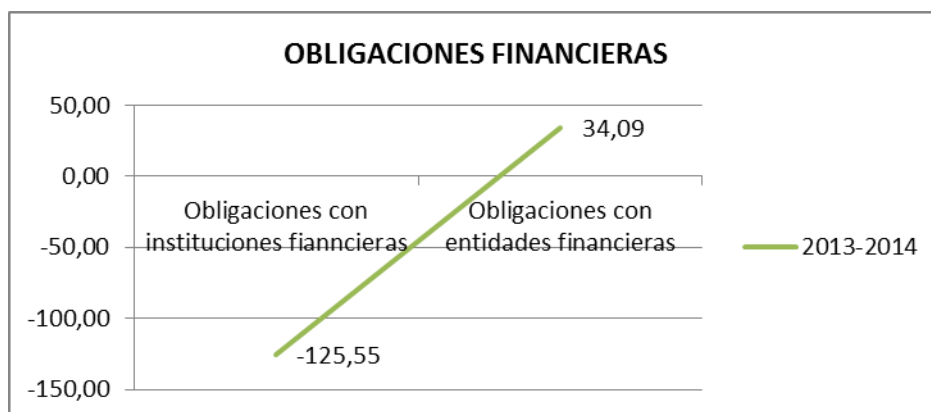
La cuenta proveedores para el año 2014 tiene un valor de \$2700,72 y para el año 2013 tiene un valor de \$2669,21 con una variación de 1,18% los dos periodos en esta cuenta se debe a que la institución a más de realizar operaciones crediticias, da servicios financieros de recaudaciones y pagos.

las cuentas varias por pagar para el año 2014 es el valor de \$4133,44 mientras que para el año 2013 el valor es de \$10945,32 con una variación negativa de 62,24% mismos valores que son saldos de los años anteriores que fueron reclasificados en la migración al nuevo sistema financiero.



**Cuadro N° 36**

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
Obligaciones con instituciones financieras	32308,73	72872,41	-40563,68	-125,55
Obligaciones con entidades financieras	488653,28	322048,54	-166604,74	-34,09



### **ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

La cuenta obligaciones financieras en los estados financieros estudiados en el año 2014 es de un valor de \$72872,41 mientras que para el año 2013 es de \$32308,73 con una variación de -125,55% según los análisis comparativos las obligaciones son canceladas y bajan el % alto de endeudamiento con instituciones financieras del Sector Popular y Solidario, mismo que según el análisis no es recomendable, porque los créditos adquiridos, son con tasas de interés alto.

La cuenta obligaciones con entidades del sector público para el año 2014 es el valor de \$322048,54 mientras que para el año 2013 es el valor de

\$488653,28 con una variación de -34,09% comparativo los dos periodos analizados se observa que el nivel de endeudamiento con obligaciones financieras se disminuye.

**Cuadro N° 37**

CAPITAL SOCIAL				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Aportes de socios	256427,72	326845,79	70418,07	27,46



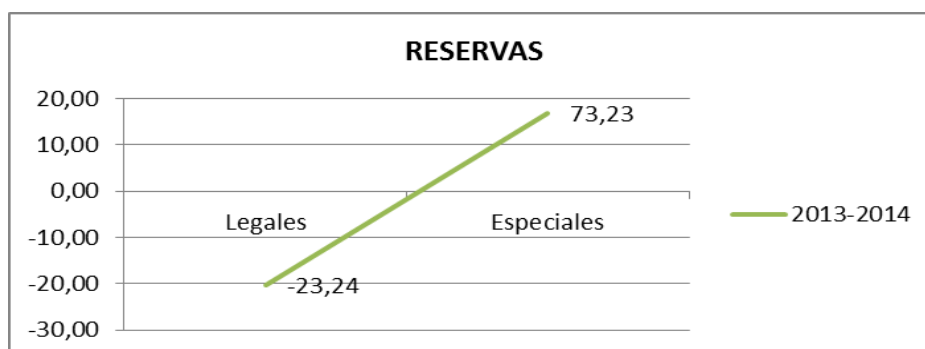
### **ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

La cuenta del capital social en el periodo 2014 es el valor de \$326845,79 mientras que para el 2013 es el valor \$256427,72 con una variación de positiva de 27,46% pero que analizando los resultados del análisis vertical demuestran porcentajes muy bajos en relación con los Activos. La cuenta de Resultados en el periodo 2014 arrojo saldos negativos también se mantiene un valor de \$(29.548,66) en resultados que es la perdida de los años anteriores no provisionados a gastos por falta ingresos, lo que permite concluir que aunque la gestión de la cooperativa referente a cartera de crédito ha mejorado peros los resultados no son satisfactorios,

en vista de que las empresas se crean con fines de lucro.

**Cuadro N° 38**

RESERVAS				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Legales	41587,64	72043,61	30455,97	73,23
Especiales	108631,79	83385,18	-25246,61	-23,24

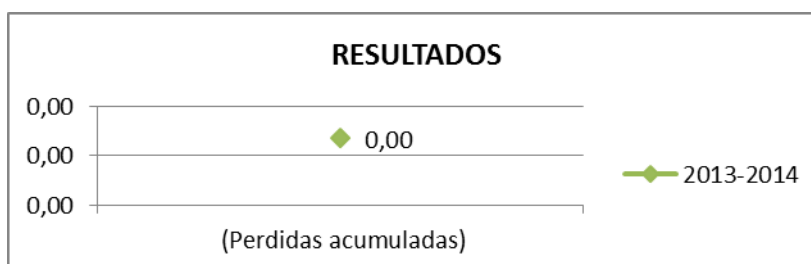


### ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

La cuenta especial para el año 2014 tiene un valor de \$83385,18 mientras que para el año 2013 el valor es de \$108631,79 con una variación 16,81%. Durante el periodo 2013-2014, las reservas legales han tenido una baja participación, evidenciándose el poco respaldo a los pasivos de la Cooperativa; así mismo en lo que respecta a las reservas especiales su saldo es positivo, siendo el respaldo con el que cuenta la Cooperativa con el fin de solventar en frente a pérdidas futuras que se puede presentar.

**Cuadro N° 39**

RESULTADOS				
DENOMINACIÓN	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
(Pérdidas acumuladas)	(29.548,66)	29548,86	0,2	0,00

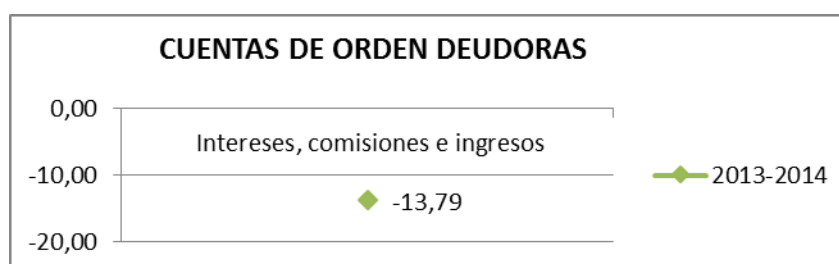


### ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

En el periodo 2013 -2014, la cooperativa mantiene un saldo de pérdidas acumuladas de los años anteriores sin provisión y contabilización a gastos gastos incumpliendo la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

**Cuadro N° 40**

Cuentas de Orden Deudoras				
DENOMINACIÓN	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Intereses, comisiones e ingresos	0	36589,32	-36589,32	-13,79

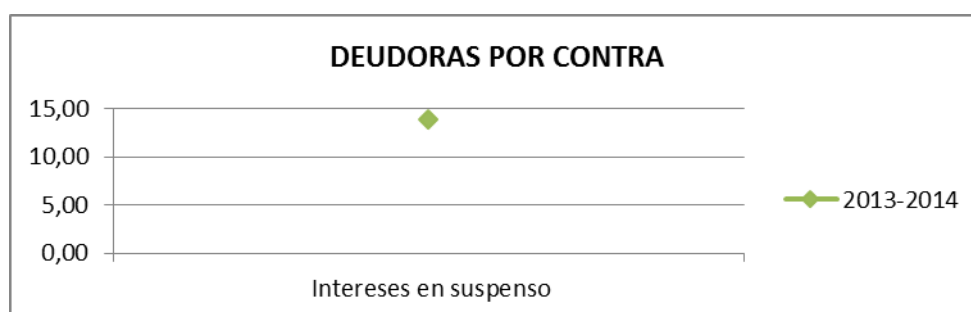


### ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

Las cuentas de orden deudoras durante el periodo 2014 no han reflejado valores por razón que estos se contabilizan internamente las misma que en el 2013 se refleja en el estado financiero.

**Cuadro N° 41**

DEUDORAS POR CONTRA				
DENOMINACIÓN	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Intereses en suspenso	0	36589,32	36589,32	13,79

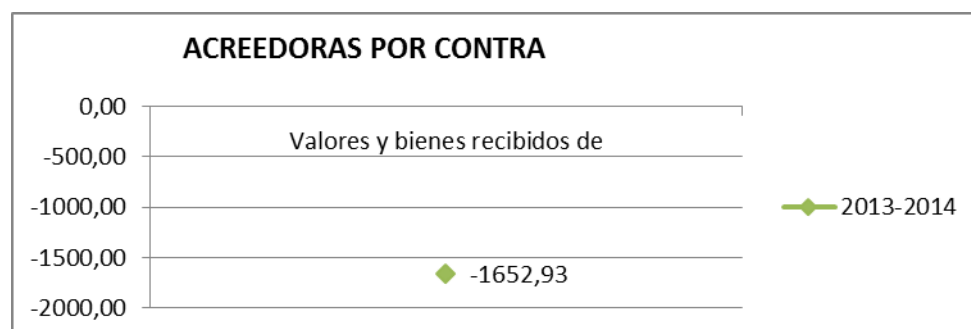


**ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

Las cuentas de orden por contra no reflejan valores en los estados financieros en lo cual se deben contabilizar los intereses suspensos.

**Cuadro N° 42**

ACREEDORAS POR CONTRA				
DENOMINACIÓN	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Valores y bienes recibidos de	0	4384960,69	-4384960,69	-1652,93



## ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

De igual forma en esta cuenta se debe reflejar las garantías de bienes y valores recibidos de terceros.

**Cuadro N° 43**

Cuentas de Orden Acreedoras				
DENOMINACIÓN	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
7401 Valores y bienes recibidos de	0	-4384960,69	4384960,69	1652,93



## ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

Las cuentas de orden acreedoras durante el periodo han reflejado resultados positivos de \$ 1652,93 sobre valores y bienes recibidos a terceros que deben ser cubiertos en el corto y largo plazo.

**Cuadro N° 44**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA.  
PERIODO 2013 – 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	2013		2014	
		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>				
4.1	INTERESES CAUSADOS	257029,72	100,00	398655,14	100,00
<b>4.1.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>249926,37</b>	<b>100,00</b>	<b>371003,44</b>	<b>100,00</b>
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	10653,6	4,26	15174,96	4,09
4.1.01.15.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	0	0,00	15066,96	4,06
4.1.01.15.30	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	0	0,00	108	0,03
4.1.01.30	DEPÓSITOS A PLAZO	239272,77	95,74	771,34	0,21
4.1.01.30.05	DEPÓSITOS A PLAZO	239272,77	0,00	340567,88	91,82
4.1.01.90	OTROS	0	0,00	0	0,00
<b>4.1.03</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>7103,35</b>	<b>100,00</b>	<b>27651,7</b>	<b>100,00</b>
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	4029,23	56,72	27651,7	11,56
4.1.03.11	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	3074,12	43,28	0	0,00
<b>4.2</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>155</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>
	OBLIGACIONES FINANCIERAS	155	100,00	0	0,00
44	PROVISIONES	10000	100,00		
44.02	CARTERA DE CRÉDITOS	10000	100,00		
44.02.05	CARTERA INCOBRABLE	10000	0,00		
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>388441,9</b>	<b>100,00</b>	<b>484401,17</b>	<b>100,00</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>208257,83</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>4.5.01.05</b>	<b>REMUNERACIONES MENSUALES</b>	<b>131885,52</b>	<b>100,00</b>	<b>103951,43</b>	<b>100,00</b>
4.5.01.05.05	SUELDO	0	0,00	103951,43	100,00
450190	OTROS GASTOS PERSONAL	76307,31	36,64	0	0,00
<b>4.5.01.10</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>27040,86</b>	<b>100,00</b>
4.5.01.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	0	0,00	9844,69	36,41
4.5.01.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	0	0,00	8534,71	31,56
4.5.01.10.15	VACACIONES	0	0,00	6234,54	23,06
4.5.01.10.25	BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	0	0,00	441,26	1,63
4.5.01.10.30	INDEMNIZACIÓN POR DESPIDO INTEMPESTIVO	0	0,00	1985,66	7,34
<b>4.5.01.20</b>	<b>APORTES AL IESS</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>11771,09</b>	<b>100,00</b>
4.5.01.20.05	APORTE PATRONAL	0	0,00	11771,09	100,00
<b>4.5.01.3</b>	<b>FONDO DE RESERVA IESS</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>4328,35</b>	<b>100,00</b>
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	0	0,00	4328,35	100,00
<b>4.5.01.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>36605,06</b>	<b>100,00</b>
4.5.01.90.15	UNIFORMES	0	0,00	5128,94	14,01
4.5.01.90.20	ASEO Y LIMPIEZA	0	0,00	127,53	0,35
4.5.01.90.25	BONO RESPONSABILIDAD.	0	0,00	5300	14,48
4.5.01.90.45	REFRIGERIO	0	0,00	20967,61	57,28
4.5.01.90.70	AGASAJO NAVIDEÑO	0	0,00	5080,98	13,88
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>15026,24</b>	<b>100,00</b>	<b>52901,1</b>	<b>100,00</b>
4.5.02.05	DIRECTORES	2445,54	16,28	7908,88	6,08
4.5.02.05.15	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	12580,7	83,72	3216	2,24

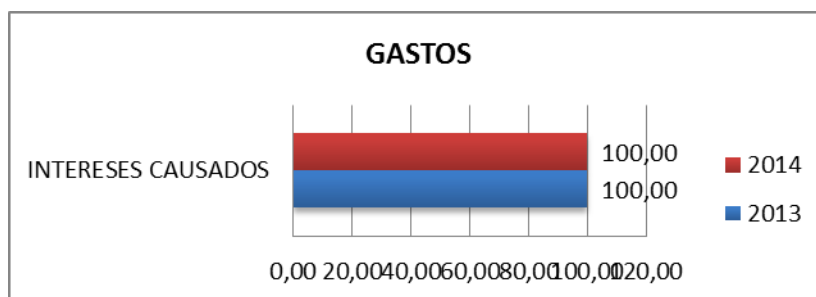
4.5.02.05.20	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	0	0,00	1187,12	6,14
4.5.02.05.30	CAPACITACIÓN PARA CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	0	0,00	3250,4	0,48
4.5.02.05.40	CAPACITACIÓN EMPLEADOS	0	0,00	255,36	85,05
4.5.02.10.10	HONORARIOS PROFESIONALES	0	0,00	44992,22	0,00
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>132952,04</b>	<b>100,00</b>	<b>2442,96</b>	<b>100,00</b>
<b>4.5.03.05</b>	<b>MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES</b>	<b>2526,94</b>	<b>2,66</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
4.5.03.05.05	MOVILIZACIÓN, FLETES	2526,94	0,00	2442,96	100,00
<b>4.5.03.10</b>	<b>SERVICIOS DE GUARDIANÍA</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>2755,16</b>	<b>100,00</b>
4.5.03.10.05	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	0	0,00	2755,16	100,00
<b>4.5.03.15</b>	<b>PUBLICIDAD Y PROPAGANDA</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>9024,33</b>	<b># ;DIV/0!</b>
4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	19698,43	20,73	9024,33	# ;DIV/0!
450340	PROMOCIONES	8	0,01	0	100,00
450390	OTROS SERVICIOS	48073,58	50,60	0	0,00
4.5.03.15.10	PERIÓDICOS Y REVISTAS	2883,6	3,03		0,00
<b>4.5.03.20</b>	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>	<b>21823,51</b>	<b>100,00</b>	<b>24763,20</b>	<b>100,00</b>
4.5.03.20.05	ENERGÍA ELÉCTRICA	0	0,00	4899,07	0!
4.5.03.20.10	AGUA POTABLE	0	0,00	312,47	0
4.5.03.20.15	COMUNICACIONES	0	0,00	11857,68	0
4.5.03.20.20	MONITOREO	0	0,00	686,4	0
4.5.03.20.30	TELÉFONO	0	0,00	3697,69	0
4.5.03.20.35	INTERNET	0	0	3309,89	0
<b>4.5.03.30</b>	<b>ARRENDAMIENTOS</b>	<b>37937,98</b>	<b>100,00</b>	<b>49964,3</b>	<b>100,00</b>
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS INMUEBLES	37937,98	100,00	49964,3	100,00
<b>4.5.03.90</b>	<b>OTROS SERVICIOS</b>	<b>48073,58</b>	<b>100,00</b>	<b>44069,75</b>	<b>100,00</b>
4.5.03.90.05	BURO DE CRÉDITO	0	0,00	956,95	2,17
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE GARAJE	0	0,00	57,5	0,13
4.5.03.90.35	GASTOS BANCARIOS	0	0,00	576,87	1,31
4.5.03.90.40	AUDITORIA EXTERNA	0	0,00	1792	4,07
4.5.03.90.70	CONSULTORÍA	0	0,00	34546,44	78,39
4.5.03.90.80	OTROS	0	0,00	6139,99	13,93
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>	<b>1116,73</b>	<b>100,00</b>	<b>5620,01</b>	<b>100,00</b>
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	0	0,00	24	0,43
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	558,66	50,03	2929,03	52,12
4.5.04.30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	278,07	24,90	1526,82	27,17
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	280	25,07	1140,16	20,29
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>17719,35</b>	<b>100</b>	<b>35873,16</b>	<b>100</b>
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	4236,95	23,91	6988,32	19,48
4.5.05.26	EQUIPO DE OFICINA	1105,28	6,24	0	0,00
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	6923,43	39,07	21498,37	59,93
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	5453,69	30,78	7386,47	20,59
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>7262,74</b>	<b>100</b>	<b>32015,17</b>	<b>100</b>
4.5.06.05	GASTOS ANTICIPADOS	0	0	2818,36	20,99
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACIÓN	5115,75	70,44	5855,37	207,76
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	117,13	1,61	83,88	1,43
4.5.06.30	GASTOS DE ADECUACIÓN	2029,86	27,95	4669,15	5566,46
4.5.06.90	OTROS	0	0,00	18588,41	398,11
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>6106,97</b>	<b>100</b>	<b>41275,24</b>	<b>100</b>
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	278,01	4,55	27933,68	67,68
4.5.07.05.15	ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	0	0,00	1018,93	2,47
4.5.07.05.20	SUMINISTROS DIVERSOS	0	0,00	22386,22	54,24
4.5.07.05.25	COMBUSTIBLE	0	0,00	3728,53	9,03
4.5.07.05.35	GASTO DE CRÉDITO	100	1,64	800	1,94
4.5.07.10	DONACIONES	100	1,64	156	0,38
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3589,41	58,78	7391,05	17,91
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO REPARA VEHÍCULO	55	0,90	0	0,00
450720	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1756,35	28,76	0	0,00
4.5.07.90.40	MATRICULACIÓN VEHICULAR	0	0,00	1141,51	2,77
4.5.07.90.45	SERVICIO MÉDICO	0	0,00	4653	11,27



450740	GASTOS NAVIDEÑOS	84,18	1,38	0	0,00
4.5.07.90.46	OTROS	244,02	4,00	0	0,00
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>6341,36</b>	<b>100,00</b>	<b>6200,82</b>	100
4.7.01	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	0	0,00	2759,71	44,51
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	6341,36	100,00	3161,11	114,55
4.7.90.10.30	CALIFICACIÓN DE CRÉDITO	0	0,00	280	8,86
<b>TOTAL</b>	<b>GASTOS</b>	<b>661967,98</b>	<b>0</b>	<b>889257,00</b>	661967,98
	<b>EXCEDENTE PERIODO USD.</b>	<b>15575,52</b>	<b>0</b>	<b>-29804,00</b>	15575,52
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>859453,13</b>	<b>0</b>
5.1	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>473559,79</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
5.1.04.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	9088,31	1,92	15025,86	1,75
5.1.04.20	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	428877,3	90,60	594612,1	69,18
5.1.04.35	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	3578,42	0,76	27797,92	3,23
5.1.04.50	DE MORA	31814,67	6,72	46477,31	5,41
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>188912,4</b>	<b>100</b>	<b>8908,58</b>	<b>100</b>
5.4.03	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	301,5	0,16	176884,55	96,97
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	0	0,00		0,00
5.4.04.05	NOTIFICACIÓN Y COBRANZA	0	0,00	5533,96	3,03
<b>5.4.90</b>	<b>OTROS SERVICIOS</b>	<b>188610,9</b>	<b>99,84</b>	<b>2359,62</b>	<b>100</b>
5.4.90.10.10	EMISIÓN NUEVA LIBRETA	0	0,00	58	2,46
5.4.90.10.15	EMISIÓN ESTADO CTA.	0	0,00	6	0,25
5.4.90.20	COMISIÓN EEASA	0	0,00	311,66	13,21
	SERVICIOS COOPERATIVOS	0	0,00		0,00
5.4.90.55	BONO DES. HUMANO	0	0,00	1983,96	84,08
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>15071,3</b>	<b>100</b>	<b>166631,35</b>	<b>100</b>
5.6.90	OTROS	0	0	0	0
5.6.90.20	CUOTAS DE INGRESO	0	0	8067	4,84
5.6.90.20.05	CUOTAS DE INGRESO	0	0		0,00
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	0	0	158564,35	95,16
5.6.90.90.15	OTROS INGRESOS	<b>15071,3</b>	100	0	0
	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	6742,8	0	0	0
	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO	6742,8	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>6765,26</b>			
	INTERÉS Y COMISIONES DEL EJERCICIO				
	OTROS	1563,24			
	INGRESOS VARIOS	1563,24		-1563,24	
Perdida:	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>677543,5</b>		<b>859453,00</b>	

### Cuadro Nº 45

GASTOS					
CÓDIGO	CUENTA	2013		2014	
4.1	INTERESES CAUSADOS	257029.72	100,00	398655,14	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>257029.72</b>	<b>100,00</b>	<b>398655,14</b>	<b>100,00</b>

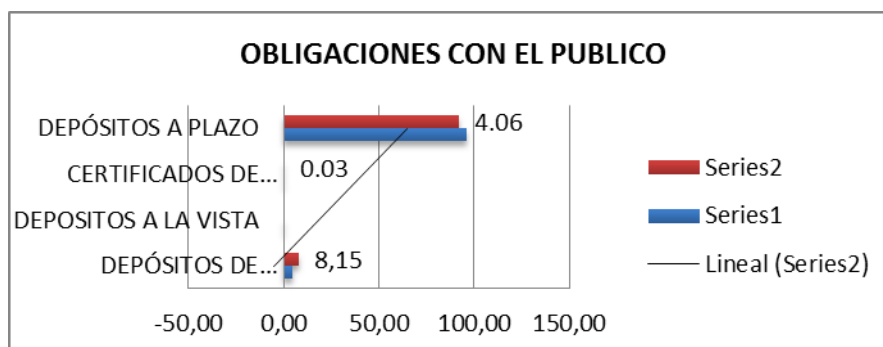


## INTERPRETACIÓN

Al realizar la evaluación de la estructura económica del estado de resultados obtenemos las cuentas de los gastos de intereses causados en el año 2013 tomando en consideración el 100% corresponden a \$257029,72, mientras que para el año 2014 con el mismo porcentaje corresponden a \$398655,14. Según el análisis se observa que la participación de esta cuenta en el total de gastos, es sobre incremento de ahorros y depósitos a plazo fijo recibidos, de igual forma también la cooperativa paga el interés fuera del rango establecido por el banco central.

**Cuadro N° 46**

<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>					
<b>CUENTAS</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	10653,60	4,26	15174,96	4,09
4.1.01.15.0 5	DEPÓSITOS A LA VISTA	0,00	0,00	15066,96	4,06
4.1.01.30	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	0,00	0,00	108,00	0,03
4.1.01.30.0 5	DEPÓSITOS A PLAZO	239272,77	95,74	340567,88	91,82
	<b>TOTAL</b>	<b>249.926,37</b>	<b>100,00</b>	<b>371003,44</b>	<b>100</b>

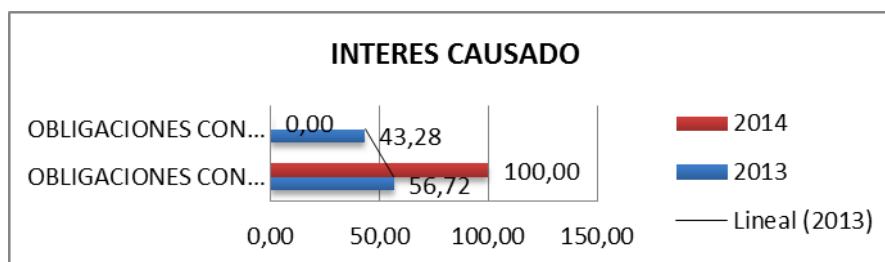


## INTERPRETACIÓN

La cuenta intereses causados dentro de los gastos operacionales representa de la siguiente manera, las obligaciones para con el público durante el año 2013 se consideran de la siguiente forma: Depósitos de Ahorros vista 4,26% con un valor de \$10.653,60; Certificados de Aportación 0%; Depósitos a Plazo el 95,74% equivalente a \$239.272,77; Mientras que para el año 2014 estas mismas obligaciones se manejaron en las siguientes cifras: Depósitos de Ahorros vista 4,09% con un valor de \$15174,96; Depósitos a la Vista ahorro estudiantil 4,06% equivalente a \$15.066,96; Certificados de Aportación 0,03% con un valor de \$108,00; Depósitos a Plazo el 91,82% equivalente a \$340.567,88.

**Cuadro N° 47**

INTERESE CAUSADO					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
		4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	4029,23	56,72
4.1.03.11	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	3074,12	43,28	0	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>7.103,35</b>	<b>100,00</b>	<b>27651,70</b>	<b>100,00</b>

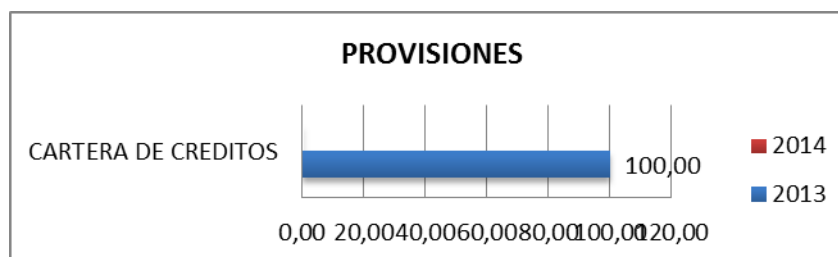


### INTERPRETACIÓN

Al analizar la evaluación financiera económica de, los intereses causados durante el año 2013 están en el siguiente orden: Obligaciones Con Instituciones Financieras del Sector Popular y Solidario el 56,72% que corresponde a \$ 4.029,23; Las Obligaciones con Instituciones Financieras del país y del Sector Público el 43,28% con un valor de \$ 3.074,12; y para el año 2014 las Obligaciones Con Instituciones Financieras del Sector Popular y Solidario el 100,00% que corresponde a \$27.651,70 según el análisis la Cooperativa cumple con los indicadores solicitados para la adquisición de créditos entre instituciones.

**Cuadro N° 48**

PROVISIONES					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
44.02	CARTERA DE CRÉDITOS	10000,00	100,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>10.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

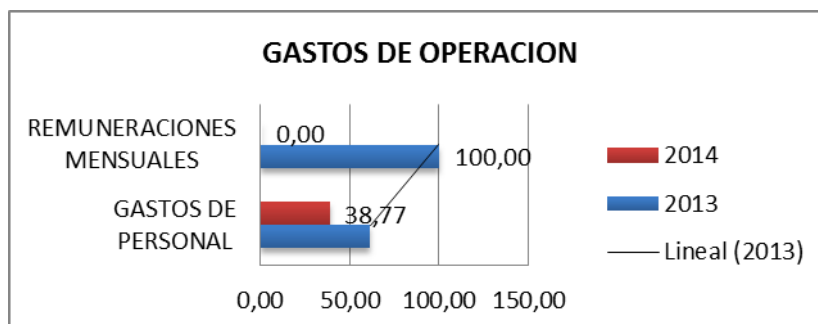


## INTERPRETACIÓN

Al realizar el análisis de la evaluación económica durante el año 2013 las Provisiones para la cartera de Créditos considerando el 100% corresponden a \$10000,00, mientras que para el año 2014 se ha considerado el 0%. Incumpliendo con la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidario. Y por qué la institución financiera no obtiene utilidad en el año 2014 ya que las provisiones afectan directo los ingresos.

**Cuadro N° 49**

GASTOS DE OPERACIÓN					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	208257,83	61,23	484401,17	100,00
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	131885,52	38,77	0,00	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>340.143,35</b>	<b>100,00</b>	<b>484.401,17</b>	<b>100,00</b>

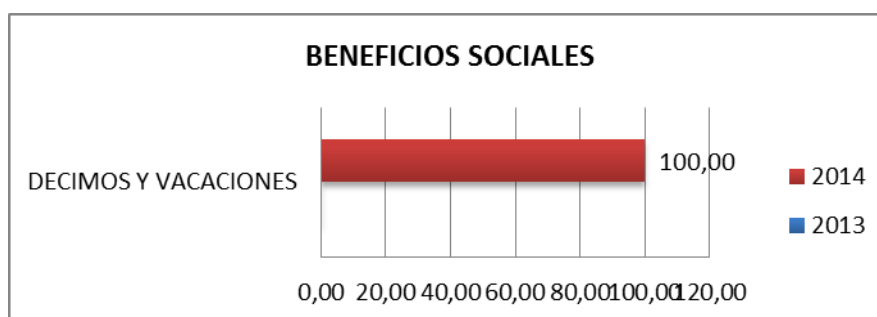


## INTERPRETACIÓN

Dentro de los gastos de Operación durante el año 2013, se considera los Gastos de Personal un 61,23% con un valor de \$208.257,83; Remuneraciones Mensuales el 38,77% un valor de \$13.1885, 52; en cambio para el año 2014 los Gastos de Personal un 100% con un valor de \$484.401,17 según el análisis de la evaluación financiera económica se observa que los gastos del personal en el 2014 se generan más por que la institución no realiza el análisis del costo de cada empleado.

**Cuadro N° 50**

BENEFICIOS SOCIALES					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
4.5.01.10	DECIMOS Y VACACIONES	0,00	0,00	27040,86	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27.040,86</b>	<b>100,00</b>

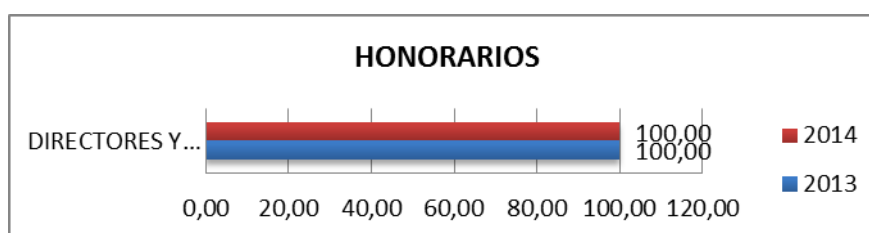


**INTERPRETACIÓN**

Dentro de los beneficios sociales para el año 2013 se consideran los décimos y vacaciones con el 0%; mientras que para el año 2014 Los décimos y vacaciones considerando el 100% corresponden a \$ 27.040,86 al realizar el análisis de la evaluación financiera económica, que los beneficios sociales se provisionan mensualmente.

**Cuadro N° 51**

HONORARIOS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
4.5.03	DIRECTORES Y CAPACITACIÓN	2445,54	100,00	52901,1	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>2.445,54</b>	<b>100,00</b>	<b>52.901,10</b>	<b>100,00</b>

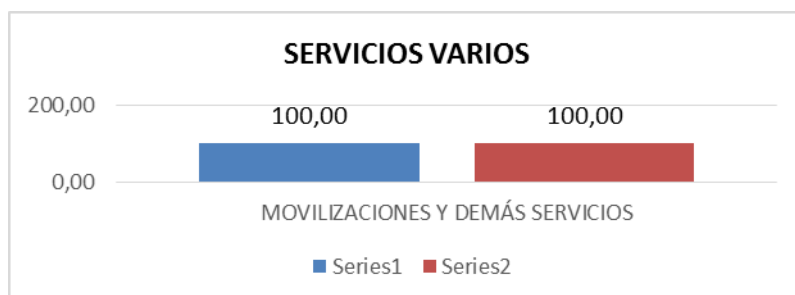


## INTERPRETACIÓN

Para el año 2013 dentro de los Honorarios se considera los gastos realizados en Directores y Capacitación con un 100% equivalente a \$2445,54, siendo para el año 2014 este mismo gasto de \$52.901,10 el cual corresponde al incremento del 100% estos gastos se generan por que la Cooperativa realizó la contratación de honorarios profesionales para la migración de saldos al nuevo sistema financiero actual adquirido.

**Cuadro N° 52**

SERVICIOS VARIOS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
4.5.03	MOVILIZACIONES Y DEMÁS SERVICIOS	2526,94	100,00	2442,96	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>2.526,94</b>	<b>100,00</b>	<b>2.442,96</b>	<b>100,00</b>



## INTERPRETACIÓN

Según el análisis de evaluación financiera económica dentro de Servicios Varios tenemos Movilizaciones y demás Servicios que para el año 2013 fueron \$2.526,94 y para el año 2014 \$2.442,96, correspondiendo estas cifras en ambos casos al 100%.

**Cuadro N° 53**

DEPRECIACIONES					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
4.5.03	DEPRECIACIONES DE ACTIVOS FIJOS	17719,35	100,00	35873,16	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>17.719,35</b>	<b>100,00</b>	<b>35.873,16</b>	<b>100,00</b>



### INTERPRETACIÓN

Para el año 2013 las depreciaciones de Activos fijos se consideraron en la cantidad de \$17.719,35 y para el año 2014 \$35.873,16, siendo en los dos períodos el 100%. Cumpliendo con lo establecido de la normativa.

**Cuadro N° 54**

AMORTIZACIONES					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
4.5.06	GASTOS ANTICIPADOS Y DE INSTALACIONES	7262,74	100,00	13426,76	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>7.262,74</b>	<b>100,00</b>	<b>13.426,76</b>	<b>100,00</b>



### INTERPRETACIÓN:

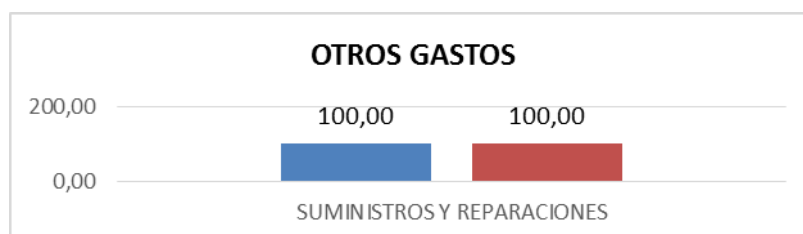
Dentro de las Amortizaciones tenemos los Gastos Anticipados y de Instalaciones para el año 2013 tenemos un valor de \$7262,74 y para el año 2014 el valor de \$13426,76, correspondiente al 100% respectivamente la variación positiva de esta cuenta se debe a que



institución realizó la adquisición de activos fijos, mismos valores que con la depreciación mensual se contabilizan a gastos.

**Cuadro N° 55**

OTROS GASTOS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
4.5.07	SUMINISTROS Y REPARACIONES	6106,97	100,00	41275,24	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>6.106,97</b>	<b>100,00</b>	<b>41.275,24</b>	<b>100,00</b>



## INTERPRETACIÓN

Se considera como Otros gastos a Suministros y Reparaciones, que para el año 2013 es de \$6.106,97 y para el año 2014 \$41.275,24 representando en ambos casos el 100% se analiza que estos gastos se incrementan por falta de control y procesos.

## ANÁLISIS DE LOS INGRESOS

**Cuadro N° 56**

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
5.1	CARTERA DE CRÉDITOS	473358,71	100,00	683913,19	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>473.358,71</b>	<b>100,00</b>	<b>683.913,19</b>	<b>100,00</b>

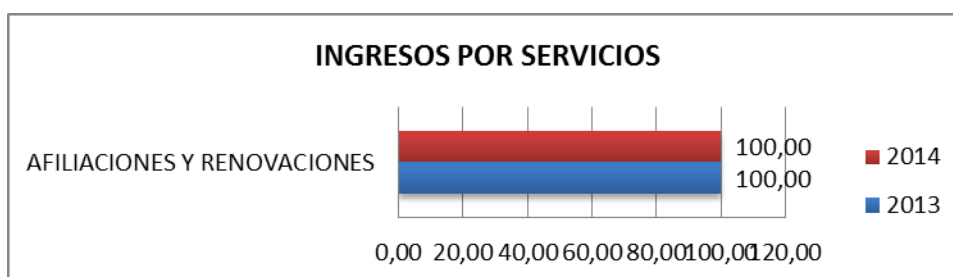


## INTERPRETACIÓN

Dentro de los Intereses y descuentos Ganados de la cartera de Créditos para el año 2013 tenemos un valor de \$473.358,71 y en el año 2014 un valor de \$683.913,19 representando en cada caso el 100%. Se analiza que la institución financiera goza de un incremento de interés el mismo que no es el % esperado según los gastos operativos generados.

**Cuadro N° 57**

INGRESOS POR SERVICIOS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
5.4	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	188912,41	100,00	182418,51	100,00
	<b>TOTAL</b>	<b>188.912,41</b>	<b>100,00</b>	<b>182.418,51</b>	<b>100,00</b>

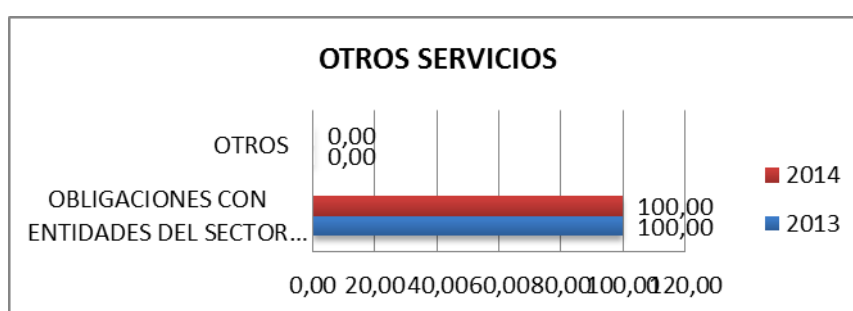


## INTERPRETACIÓN

Los Ingresos por servicios considerando Afiliaciones y Renovaciones indican que en el año 2013 este valor fue de \$188.912,41 y para el año 2014 \$182.418,51, valores que corresponden al \$100% respectivamente.

### Cuadro N° 58

OTROS SERVICIOS					
CUENTAS	DENOMINACIÓN	2013		2014	
5.4.90	SERVICIOS VARIOS	188610,91	100,00	2359,62	100,00
2990	OTROS	0	0,00	561,75	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>188.610,91</b>	<b>100,00</b>	<b>2.921,37</b>	<b>100,00</b>



### INTERPRETACIÓN

Al realizar la evaluación financiera económica la cuenta servicios varios en el año 2013 registra un valor de \$188.610,91; y otros servicios \$0,00 representando el 100% en las dos cuentas; para el año 2014 La cuenta servicios varios en el año 2014 registra un valor de \$2.359,62; y otros servicios \$561,75 representando el 100% en las dos cuentas



### ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA.

PERIODO 2013 – 2014

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2013	2014	VARIACIÓN 2013-2014

				DÓLARES	%
<b>4</b>	<b>EGRESOS</b>				
<b>41</b>	<b>INTERESES PAGADOS</b>	<b>257029,72</b>	<b>398655,14</b>	<b>141625,42</b>	<b>55,10</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	249926,37	371003,44	121077,07	48,45
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	7103,35	27651,70	20548,35	289,28
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>10000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-10000,00</b>	<b>-100,00</b>
4402	CARTERA DE CRÉDITO	10000,00	0,00	-10000,00	-100,00
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>388441,90</b>	<b>484401,17</b>	<b>95968,27</b>	<b>24,70</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	208257,83	103951,43	-104306,40	-50,09
4502	HONORARIOS	15026,24	52901,10	37874,86	252,06
4503	SERVICIOS VARIOS	132952,04	133019,70	67,66	0,05
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1116,73	5620,01	4503,28	403,26
4505	DEPRECIACIONES	17719,35	35873,16	18153,81	102,45
4506	AMORTIZACIONES	7262,74	32015,17	24752,43	340,81
4507	OTROS GASTOS	6106,97	41275,24	35168,27	575,87
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>6341,36</b>	<b>6200,82</b>	<b>-140,54</b>	<b>-2,22</b>
	<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>661967,98</b>	<b>889257,13</b>	<b>227289,15</b>	<b>34,34</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>				
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>677543,50</b>	<b>683913,19</b>	<b>6369,69</b>	<b>0,94</b>
5101	DEPÓSITOS	0,00	0,00	0,00	0,00
5103	INTERESES Y DESCUENTOS EN INVERSIONES	201,08	0,00	-201,08	-100,00
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	473358,71	683913,19	210554,48	44,48
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>188610,91</b>	<b>8908,59</b>	<b>-180003,82</b>	<b>-95,28</b>
5404	MANEJO Y COBRANZAS	0,00	5533,96	5533,96	n/a

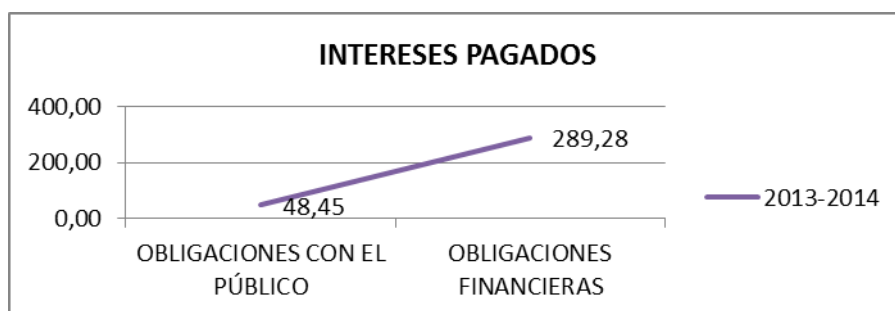
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	301,50	0,00	-301,50	<b>-100,00</b>
5490	OTROS SERVICIOS	188610,91	0,00	-188610,91	<b>-100,00</b>
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>15071,30</b>	<b>166631,35</b>	<b>151560,05</b>	<b>1005,62</b>
560105	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO	6742,80	0,00	<b>-6742,80</b>	<b>-100,00</b>
5604	RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	6765,26	0,00	<b>-6765,26</b>	<b>-100,00</b>
569015	INGRESOS VARIOS	1563,24	0,00	<b>-1563,24</b>	<b>-100,00</b>
569020	CUOTAS DE INGRESO	<b>0,00</b>	<b>8067,00</b>	<b>8067,00</b>	n/a
569090	OTRAS COMISIONES	0,00	158564,35	-3556,08	n/a
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>677543,50</b>	<b>683913,19</b>	<b>6369,69</b>	<b>0,94</b>
	<b>DÉFICIT DEL EJERCICIO 2014</b>	<b>15575,52</b>	<b>-29804,00</b>	<b>-45379,52</b>	<b>-291,35</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>36589,32</b>	<b>0,00</b>	<b>-36589,32</b>	<b>-100,00</b>
7101	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
7107	CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
7109	INTERESES ,COMISIONES INGRESOS	36589,32	0,00	0,00	<b>0,00</b>
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>72</b>	<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>	<b>-36589,32</b>	<b>0,00</b>	<b>36589,32</b>	<b>-100,00</b>
7201	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
7207	CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
7209	INTERESES EN SUSPENSO	-36589,32	0,00	36589,32	<b>-100,00</b>
7290	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>4384960,69</b>	<b>0,00</b>	<b>-4384960,69</b>	<b>-100,00</b>
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	4384960,69	0,00	-4384960,69	<b>-100,00</b>
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>-4384960,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4384960,00</b>	<b>-100,00</b>
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS	4384960,00	0,00	-4384960,00	<b>-100,00</b>
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Interpretación

Para analizar el Análisis Horizontal y establecer los cambios que se han originado en las diferentes cuentas, se analizó los Estados correspondientes a los periodos económicos en estudio y de esta manera conocer las cuentas que presentan una variación significativa.

**Cuadro N° 60**

INTERESES PAGADOS				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	249926,37	371003,44	121077,07	48,45
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7103,35	27651,7	20548,35	289,28



## ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

Al analizar los gastos obligaciones con el público se puede observar que existe en el año 2013 \$249.926,37 y en el año 2014 con un valor de \$371.003,44 dando una variación de crecimiento del 48,45% este crecimiento se debe a que la Cooperativa mantiene la confianza de sus socios ahorrista, también en el año 2014 en la institución se creó un producto llamado microcrédito grupal solidario, donde a pesar de la situación económica del país los socios mantienen la cultura del ahorro.

Dentro de las cuentas de gastos de intereses pagados también tenemos gasto obligaciones financieras para el año 2013 \$7.103,35 en el año 2014 \$27.651,70 con una variación de 289,28% representativo en el incremento, mismo que se debe a que la Institución mantiene obligaciones con entidades del Sector Financiero Popular y Solidario y Sector Publico.

**Cuadro N° 61**

PROVISIONES				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
CARTERA DE CRÉDITO	10000	0,00	-10000	-100,00

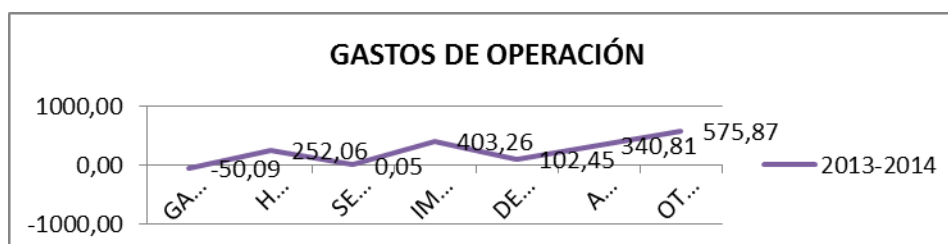


### ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

Las cuentas de provisiones en el periodo para el año 2013 es el valor de \$10.000,00 mientras que para el año 2014 la Entidad Financiera no ha realizado la provisión requerida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidario que es el 10% del total de cartera de crédito, la entidad no cumple con esta provisión requerida por que sus estados de resultados al cierre del periodo año 2014 refleja una pérdida del ejercicio fiscal del valor de -\$29804,00 más perdidas aculadas de los años anteriores mismos que no fueron contabilizados a gastos.

**Cuadro N° 62**

GASTOS DE OPERACIÓN				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
GASTOS DE PERSONAL	208257,83	183696,79	104306,4	50,09
HONORARIOS	15026,24	52901,1	37874,86	252,06
SERVICIOS VARIOS	132952,04	133019,7	67,66	0,05
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1116,73	5620,01	4503,28	403,26
DEPRECIACIONES	17719,35	35873,16	18153,81	102,45
AMORTIZACIONES	7262,74	32015,17	24752,43	340,81
OTROS GASTOS	6106,97	41275,24	35168,27	575,87



**ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

Con respecto a los gastos de operaciones de se puede observar que en la cuenta gasto de personal para el año 2013 es un valor de \$103.951,43 y para el año 2014 es el valor de \$208.257,83 con una variación de 50,09% de crecimiento no favorable ante los ingresos y la cartera de crédito de la Institución mismo que se observa ya puede ser por que la Cooperativa tiene personal improductivo.

Según el análisis de la cuenta honorarios para el año 2013 el valor de \$1.026,24 y en el año 2014 es el valor de \$52.901,10 existiendo un



incremento de 252,06% esto se da debido a que la entidad cancela sus remuneraciones al representante legal mediante factura como horarios profesionales, mediante contrato civil, según la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidario.

Referente a la cuenta de gastos servicios varios para el año 2013 es el valor de 132.952,04 y para el año 2014 es el valor de \$133.019,70 con un crecimiento de 0,05% analizado no es representativo el crecimiento pero de acorde al tamaño del activo estos valores en los dos años estudiados son altos.

La cuenta impuestos contribuciones y multas para el año 2013 es el valor de \$1.116,73 y para el año 2014 \$5.620,01 con un incremento de 403,26% mismo incremento se debe a que la institución en el año 2014 pago la contribución a la Superintendencia de Economía Popular y Solidario.

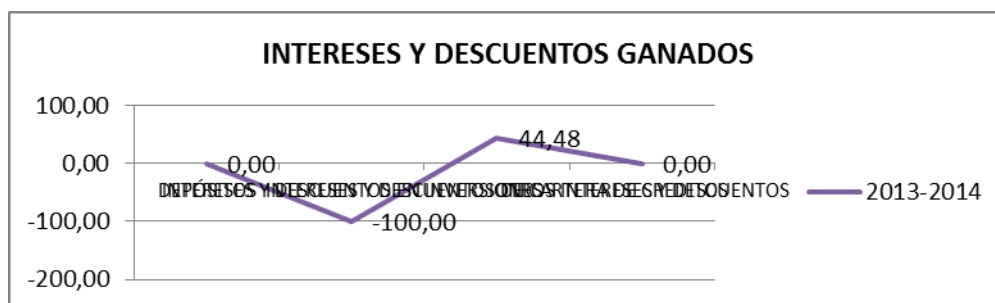
Depreciaciones para el año 2013 es el valor de \$17.719,35 y para el año 2014 es el valor de \$35.873,16 el incremento es de 102,45% mismo que se debe por que la Institución en el año 2014 adquirió activos fijos.

La cuenta de gastos por amortizaciones para el año 2013 es el valor de \$7.262,74 y para el año 2014 es el valor de \$32.015,17 con una variación de 340,81% mismos gastos que se deben a la adquisición de nuevos activos fijos los mismos que so mensualmente contabilizados a gastos.

Otros gastos para el año 2013 \$6.106,97 y para el año 2014 es el valor de \$41.275,24 con una variación en incrementos de 575,87% lo que representa a gastos de instalaciones y adecuaciones que la Institución realizó en el año 2014.

**Cuadro N° 63**

<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
DEPÓSITOS	0,00	0,00	0,00	0,00
INTERESES Y DESCUENTOS EN INVERSIONES	0,00	0,00	-201,08	-100,00
INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	473358,71	683913,19	210554,48	44,48
OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	0,00	0,00	0,00	0,00

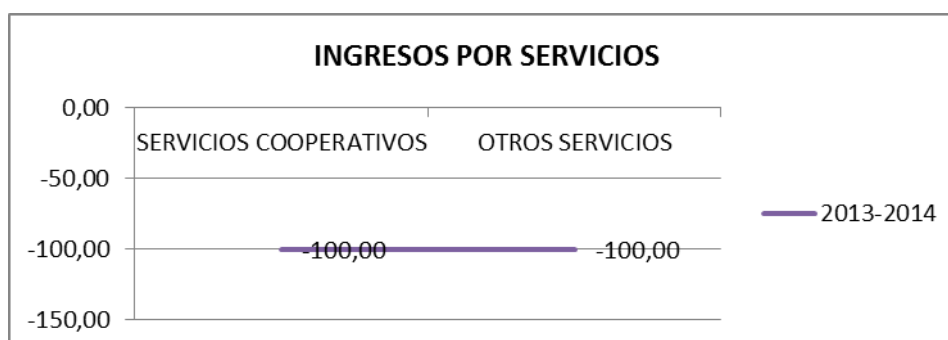


### **ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

De acuerdo a los intereses y descuentos ganados para el año 2013 es el valor de \$473.358,71 y para el año 2014 \$683.913,19 estos se incrementan en un 44,48%, valores que se deben al otorgamiento de créditos, lo que indica que la Cooperativa mantiene la política de colocación no muy alto.

**Cuadro N° 64**

INGRESOS POR SERVICIOS				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
MANEJO Y COBRANZAS	0,00	5533,96	5533,96	n/a
SERVICIOS COOPERATIVOS	301,50	0,00	-301,50	-100,00
OTROS SERVICIOS	188610,91	0,00	-188610,91	-100,00

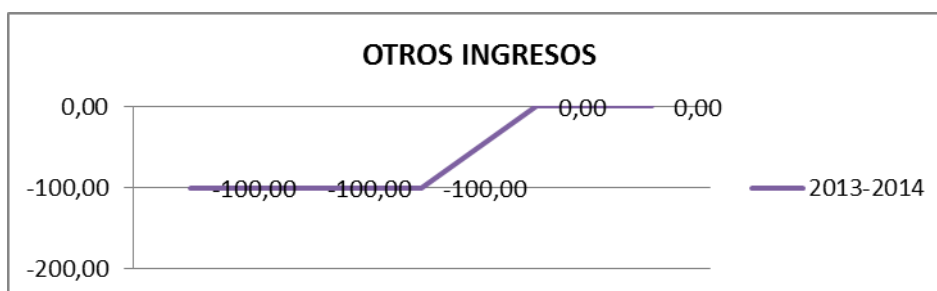


**ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

Los ingresos por servicios de la Cooperativa durante el periodo 2013 es el \$301,50 correspondiente a servicios cooperativos para el 2014 no se generó ningún valor a esta cuenta. Otros ingresos para el año 2013 es el valor de \$188.610,91 mientras que para el año 2014 es el 0,00 por que se aplica la nueva normativa que las entidades financieras deben aplicar según el tarifario que les corresponden. En el año 2014 en la cuenta de ingresos por cobranzas el valor es de \$5.533,96 mismo valor que se debe por que la Cooperativa crea políticas y manuales de gestiones de cobranzas a los créditos en morosidad, para generar ingresos.

**Cuadro Nº 65**

<b>OTROS INGRESOS</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO	6742,80	0,00	-6742,80	-100,00
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	6765,26	0,00	-6765,26	-100,00
INGRESOS VARIOS	1563,24	0,00	-1563,24	-100,00
CUOTAS DE INGRESO	0,00	8067,00	8067,00	n/a
OTRAS COMISIONES	0,00	158564,35	-3556,08	n/a

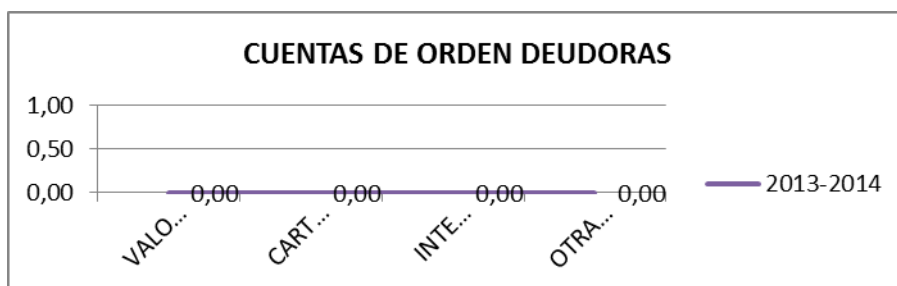


**ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

La Cooperativa refleja como resultados de ingresos varios para el 2013 mientras que para el año 2014 no existen estos ingresos, según la auditoría realizada por la SEPS una de las observaciones y recomendaciones es que la Cooperativa no debe cobrar comisiones por otorgamiento de crédito a más de cobrar los intereses.

**Cuadro N° 66**

<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	0,00	0,00	0,00	0,00
INTERESES ,COMISIONES INGRESOS	36589,32	0,00	0,00	0,00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	0,00	0,00	0,00	0,00



### **ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

Los resultados indican durante el periodo analizado, los valores y bienes propios, la cartera de créditos demandada, los intereses suspensos e ingresos para el año 2013 mientras que para el año 2014 estos valores suspensos por cobrar se contabilizan internamente en el sistema, y no arroja valores en los estados financieros.

**Cuadro N° 67**

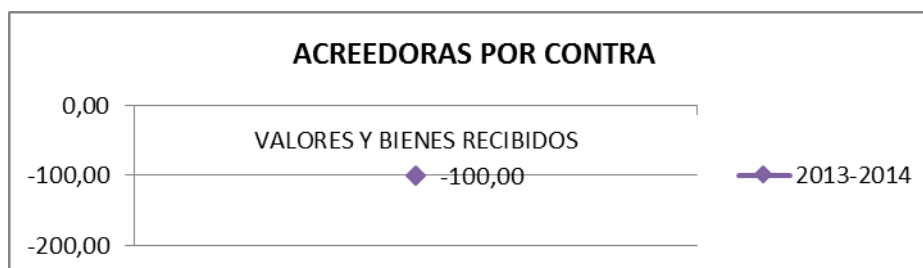
<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DEMANDADA	0,00	0,00	0,00	0,00
INTERESES EN SUSPENSO	-36589,32	0,00	36589,32	-100,00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	0,00	0,00	0,00	0,00

**ANÁLISIS PERIODO 2013-2014**

La cuenta deudoras por el contra de igual forma para el año 2013 estos valores se reflejan, mientras que para el año 2014 estos valores suspensos por cobrar se contabilizan internamente en el sistema, y no arroja valores en los estados financieros.

**Cuadro N° 68**

<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
VALORES Y BIENES RECIBIDOS	0,00	438496,69	438496,69	-100,00

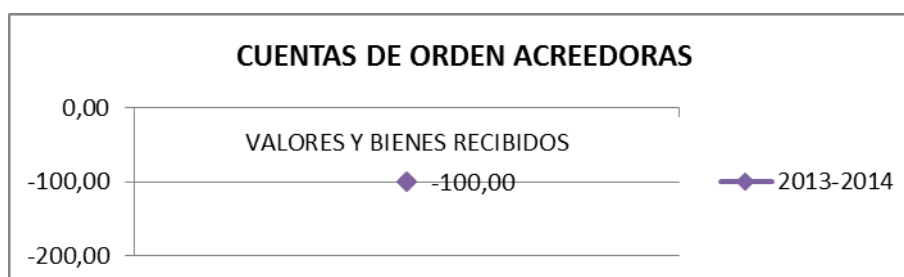


## ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

Las cuentas de orden acreedoras por contra en la Cooperativa refleja en los estados financieros del año 2013 mientras que para el año 2014 estos valores suspensos por cobrar se contabilizan internamente en el sistema, y no arroja valores.

**Cuadro N° 69**

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
DENOMINACIÓN	2013	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
VALORES Y BIENES RECIBIDOS	4384960,00	0,00	-4384960,00	-100,00



## ANÁLISIS PERIODO 2013-2014

Las cuentas de orden acreedoras, de bienes recibidos por terceros para el periodo 2013 reflejan valores mientras que para el año 2014 estos valores suspensos por cobrar se contabilizan internamente en el sistema, y no arroja valores.

## SISTEMA DE EVALUACIÓN PERLAS

El sistema Perlas es lógico y fácil de usar; es transparente y completo. Se promueve una orientación estratégica en la toma de decisiones. Se establece un solo idioma de comunicación entre directivos, gerentes, empleados, e inspectores.

Cada indicador tiene una norma prudencial relacionada con ello.

Todos los indicadores están integrados y facilitan un análisis rápido, preciso, y completo de las debilidades y fortalezas

Financieras. Todos los resultados del análisis **PERLAS**, se ubican en una sola página.

**Protección.-** se refiere a lo adecuado de las provisiones en el caso de cubrir los préstamos morosos e incobrables

**Estructura financiera.** Las siguientes variables clave del balance miden como proporción del total de activos, préstamos, activos líquidos, depósitos en ahorro créditos en extremo aportaciones de los socios y capital institucional.

**Rendimiento y costos,** Se miden las tasas de rendimiento de todas las inversiones clave, incluido el rendimiento

## **SISTEMA DE MONITOREO DE “PERLAS”**

### **P = PROTECCIÓN**

P1 Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad > 12 Meses multiplicada por la tasa de variación de las provisiones requeridas.

Cuentas:

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

Provisión para préstamos incobrables (Balance general)

Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. WOCCU sugiere el 60,59%, pero se puede



usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.

- a. Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses Meta: **100%**
- b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. WOCCU sugiere el 100%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.

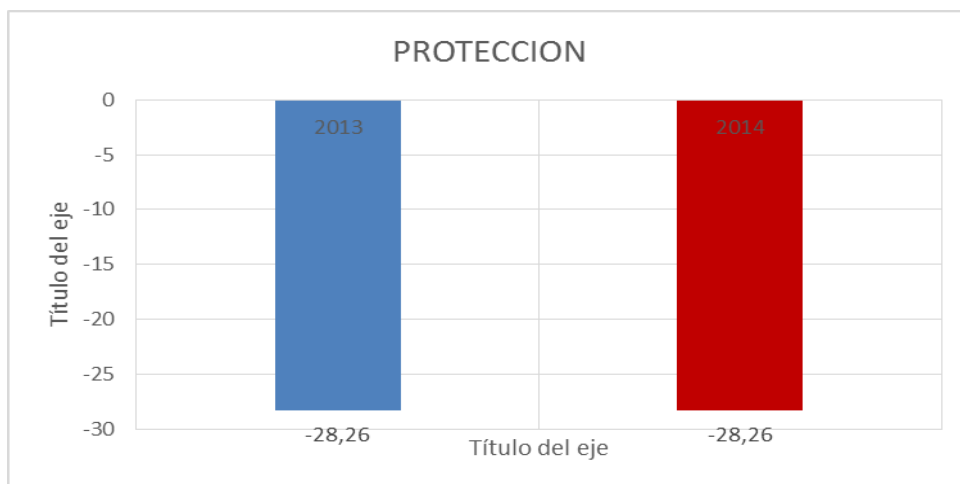
- a. Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

Fórmula:  $\frac{C}{b*c}$

**Cuadro N° 70**

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

2013	2014
$(68.266,88)/198794,89 *198794,89$	$(68266,88)/451354,87*451354,87$
-68,26%	-68,26%



## **INTERPRETACIÓN**

Protección mide 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. Por lo tanto si la meta fue del 100% así como lo recomiendan para este sector financiero los resultados demuestran que no existe la provisión requerida para préstamos incobrables este rubro demuestra para el año 2013 -68,26% de igual forma para el año 2014 -68,26% el mismo valor insuficientes, se recomienda cumplir con las provisiones requeridas.

### **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. Cuentas:

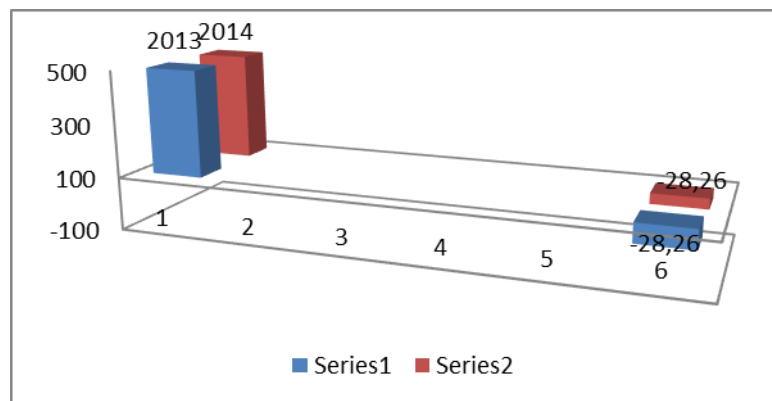
- a. Total provisión para préstamos incobrables
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses. WOCCU sugiere el 35%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
- d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.
- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

$$\frac{(a-b)}{c}$$

Fórmula:  $c*d+e*f$

**Cuadro N° 71**

<b>P2. PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS MENOR A 12 MESES</b>	
<b>2013</b>	<b>2014</b>
(68.266,88)/198794,89 *198794,89	(68266,88)/451354,87*451354,87
-28,26%	-28,26%



## INTERPRETACIÓN

Meta: 100% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos morosos, en el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sal Alfonso.

Propósito: “Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses. Cuentas, para el año 2013 se contaba únicamente con 28 centavos por cada dólar de provisiones, sin embargo en el año 2014 éste sigue siendo el mismo valor.

### **P3. TOTAL CASTIGOS DE PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES O PRESTAMOS CASTIGADOS**

Propósito: Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.

Cuenta:

a. Total de préstamos con morosidad >12 meses

Fórmula: Si (a) = 0 (cero) entonces Sí. Si (a) ≠ 0 (cero) entonces No Meta:

Castigo del 100% de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.

### **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.

Fórmula:  $+[a/(a+b)-(c+.35(d)+e+ f - g)]$

Meta: **111%**

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

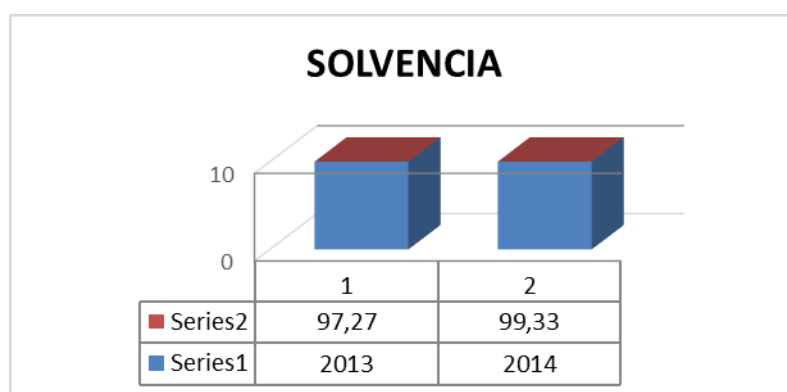
h. Total de aportaciones

Fórmula:  $h) +(gg)] - f + e+.35(d)+(c- b) +[(a$

Meta: **111%**

**Cuadro N° 73**

<b>SOLVENCIA</b>		
<b>DETALLE</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
TOTAL DE ACTIVO	3794280,77	4591837,03
PROVISIONES	-68,266.88	-68,266.88
SALDO PRESTAMOS MOROSIDAD MAYOR 12 MESES	198794,89	401.354,87
SALDO PRESTAMOS MOROSIDAD DE 1 A 12 MESES	126578,40	507.577,67
TOTAL DE PASIVOS	3.401.606,96	4.168.915,11
ACTIVOS PROBLEMÁTICOS	3.180.949,64	3.737.015,20
TOTAL AHORROS	2.777.759,02	3.653.007,11
TOTAL APORTACIONES	377.098,29	452.725,92
	97,27	99,33



### **INTERPRETACIÓN**

El nivel de solvencia permite conocer el nivel de protección que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito, para que pueda cubrir con facilidad y responsabilidad las obligaciones de corto y largo plazo. En el año 2013 la solvencia alcanzó el 97,27%, mientras que en el año 2014 alcanzó el 99,33% según el análisis realizado en los periodos la Cooperativa San Alfonso Ltda. No alcanza la meta requerida por el sistema PERLAS.

## **II. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

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

### **ACTIVOS PRODUCTIVOS**

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

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

Cuentas:

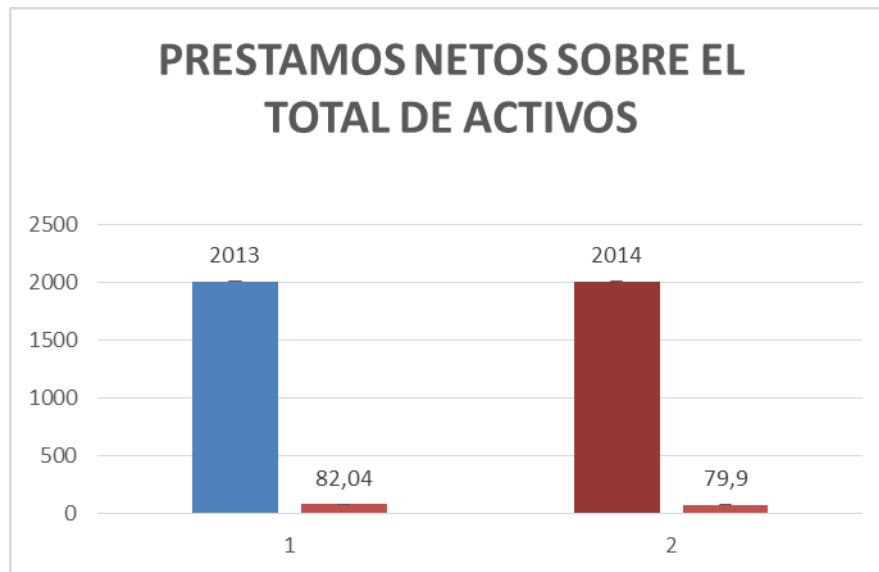
- a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- b. Total de provisiones para préstamos incobrables
- c. Total de activos

Fórmula:  $(a-b)/c$

Meta: Entre el 70 - 80%

**Cuadro N° 74**

<b>E1, PRESTAMOS NETOS SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS</b>		
	<b>2013</b>	<b>2014</b>
CARTERA PENDIENTE	3.180.949,64	3.737.015,20
PROVISIONES	-68,266.88	-68,266.88
TOTAL DE ACTIVOS	3.794.280,77	4.591.837,03
	82,04%	79,90%



## INTERPRETACIÓN

En el año 2013, los préstamos netos sobre el total de activos representa el 82,04% del total de activos, y en el año 2014 representa el 79,90%, indicador favorable pero no con el cumplimiento del 100% de la meta en los dos periodos analizados, porque la Cooperativa en sus estados financieros la mayor participación del activo es cartera de crédito.

## E2. INVERSIONES LÍQUIDAS / TOTAL ACTIVO

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

a. Total de inversiones líquidas

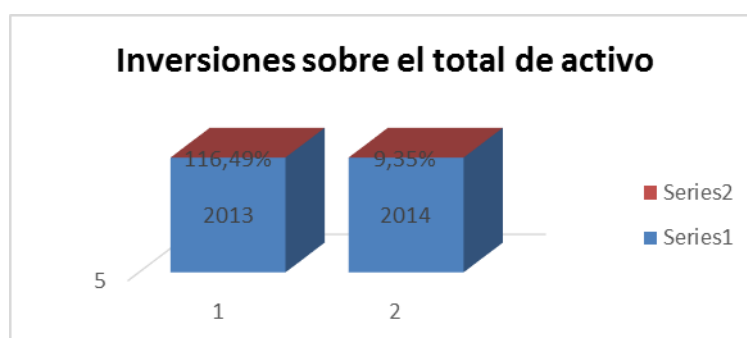
b. Total de activos

c. Fórmula:  $\frac{a}{b}$

d. Meta:  $\leq 16\%$

**Cuadro Nº 75**

<b>E2. INVERSIONES LIQUIDAS SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS</b>		
	<b>2013</b>	<b>2014</b>
INVERSIONES	44.200,00	4.295,00
TOTAL DE ACTIVOS	3.794.280,77	4.591.837,03
	116,49%	9,35%



### **INTERPRETACIÓN**

La cuenta inversiones liquidas podemos evaluar que para el año 2013 este rubro representa el 116,49% con el alcance del 100% requerido por los indicadores PERLAS mientras que para el año 2014 existe una disminución y representa el 9,35% misma disminución se debe a que la Cooperativa en el año 2014 realiza la cancelación de inversión que mantenía en una de las agencias de la misma Institución mediante la observación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

### **PASIVOS**

#### **E5. DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL ACTIVO**



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

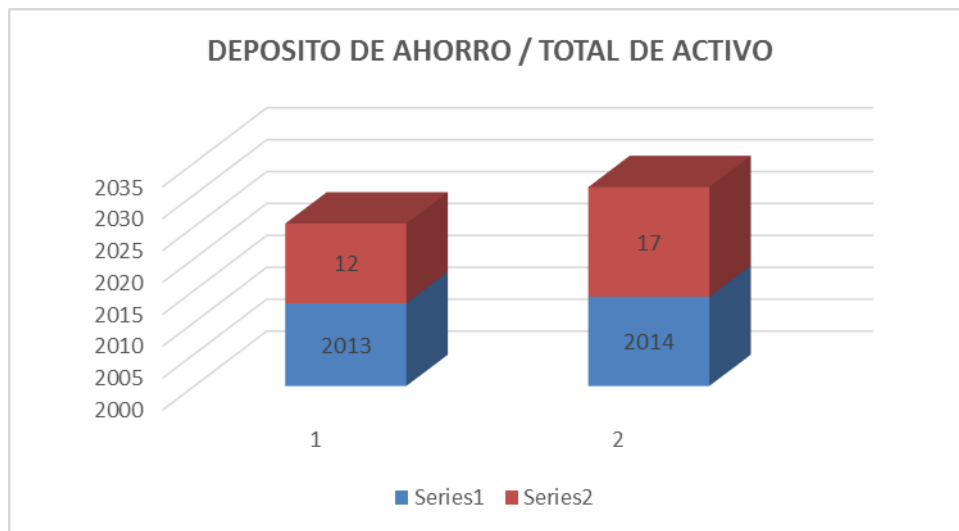
- a. Total de depósitos de ahorro
- b. Total de activos

Fórmula 
$$\frac{a}{b}$$

Meta: Entre el 70 – 80%

**Cuadro N° 76**

DEPOSITO DE AHORRO SOBRE TOTAL DE ACTIVOS		
DETALLE	2013	2014
DEPÓSITOS DE AHORRO	472867,67	796.165,62
TOTAL DE ACTIVOS	3794280,77	4591837,03
	12,46%	17,33%



### INTERPRETACIÓN

Los resultados de análisis depósitos de ahorros /total de activos indican que del año 2013 alcanza el 12,46% mientras que para el año 2014 es de

17,37% con una variación de 5% de crecimiento para el 2014 de, igual forma se observa que la Institución no cumple en los dos periodos con la meta indicada del consejo mundial de contabilidad, lo que indica que está por debajo de lo establecido, situación que si no se toma los correctivos estrategias necesarios afectará a la liquidez de la Cooperativa.

## E6. CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO

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

- a. Total de préstamos a corto plazo
- b. Total de préstamos a largo plazo
- c. Total de activos

Fórmula:  $(a+b)$

Meta: 0- 5%

CRÉDITO EXTERNO / TOTAL DE ACTIVOS		
DETALLE	2013	2014
OBLIGACIONES FINANCIERAS	520.962,01	394.920,95
TOTAL DE ACTIVOS	3794280,77	4591837,03
	13,73%	8,60%

## INTERPRETACIÓN

Al realizar la evaluación financiera en el año 2013 este representa el 13,73% y para año 2014 el 8,60% analizado los dos periodos se observa que existe disminución en el año 2014 mismo que sobrepasa la meta que señala el indicador PERLAS.

## **CAPITAL**

### **E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO**

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

Cuentas:

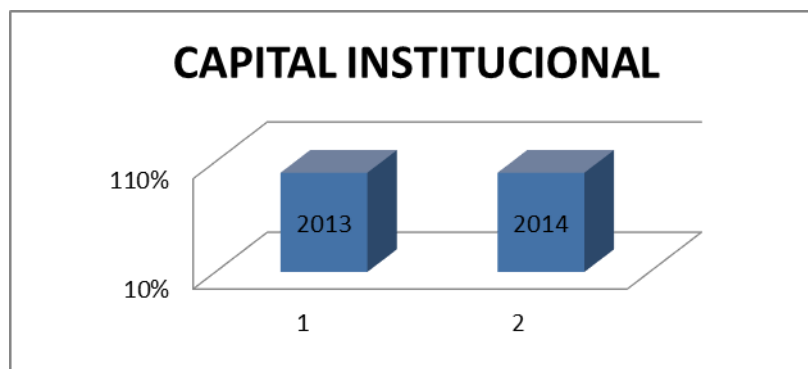
- a. Total de aportaciones de asociados
- b. Total de activos

Fórmula:  $a / b$

Meta:  $\leq 20\%$

**Cuadro Nº 77**

<b>E7 APORTES FRENTE AL TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
APORTACIONES DE LOS SOCIOS	248.350,12	326.845,79
TOTAL DE ACTIVOS	3794280,77	4591837,03
	7%	7%



### **INTERPRETACIÓN**

El rubro de esta cuenta representa para el año 2013 el siguiente porcentaje 7% manteniendo el mismo porcentaje para el año 2014 mismo

que refleja el bajo nivel de aportación por parte de Socios, de la Cooperativa de Ahorro y crédito San Alfonso lo que afecta la solvencia patrimonial.

El capital institucional comprende las reservas de capital propio con la que cuenta a Institución Financiera, la información presentada indica que el capital institucional es bajo. Finalmente se puede decir que los resultados están por debajo de la base mínima establecida por sistema PERLAS

### E8. CAPITAL INSTITUCIONAL / TOTAL ACTIVO

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

Cuentas:

a. Total de capital institucional

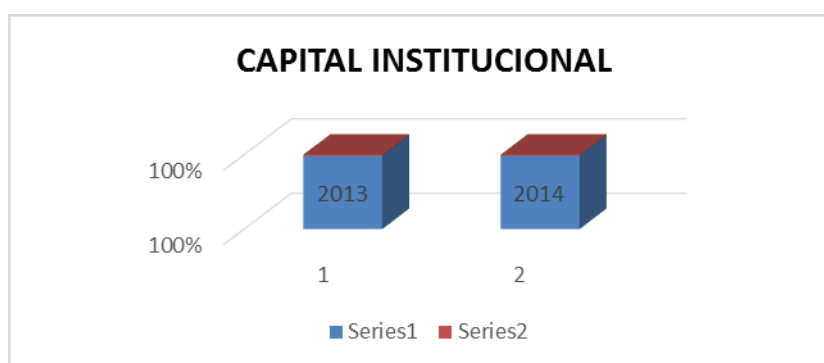
b. Total de activos

$$\text{Fórmula: } \frac{a}{b}$$

Meta:  $\geq 10\%$

**Cuadro N° 78**

<b>E 8 CAPITAL INSTITUCIONAL</b>		
	<b>2013</b>	<b>2014</b>
RES + OTRAS	150.219,43	155.428,79
ACTIVO TOTAL	3.794.280,77	4.591.837,03
	4%	3%



## INTERPRETACIÓN

Cabe indicar que según la evaluación financiera la cuenta Capital institucional para el año 2013 representa el 4% mientras que para el año 2014 este rubro nos indica el 3% en los dos periodos evaluados no alcanza la meta, se evidencia que hay riesgo de Capital, lo cual indica que la Institución en el año 2014 no tomo las estrategias para solventar el Capital Institucional.

### E9. CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.

Cuentas:

- a. Capital institucional
- 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. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- f. Total de activos

$$\text{Fórmula: } \frac{((a+b)-(c+.35(d)+e))}{f}$$

Meta:  $\geq 10\%$

<b>E9. CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO</b>		
	<b>2013</b>	<b>2014</b>
CAPITAL INSTITUCIONAL	150.219,43	155.428,79
PROVISIONES PARA ACTIVOS EN RIESGO	(68.266,88)	(68.266,88)
SALDO DE PRESTAMOS CON MOROSIDAD MAYOR A 12 MESES	198794,89	401354,87
SALDO DE PRESTAMOS CON MOROSIDAD DE 1 A 12 MESES	126578,40	507577,67
ACTIVOS PROBLEMÁTICOS	3180949,64	3737015,20
TOTAL ACTIVOS	3.794.280,77	4.591.837,03
	8,7%	8,85%

## **INTERPRETACIÓN**

El Capital Institucional neto/total de activo para el año 2013 es el 8,7% mientras que para el año 2014 es el 8,85% según el análisis realizado se observa que en ninguno de los dos años analizados alcanzan la meta indicada por el sistema de análisis PERLAS cabe recalcar que Institución Financiera no cuenta con la solvencia suficiente de capital Institucional para cubrir cualquier pérdida.

## **CALIDAD DE ACTIVOS**

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

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

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 (un control no contable)

b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

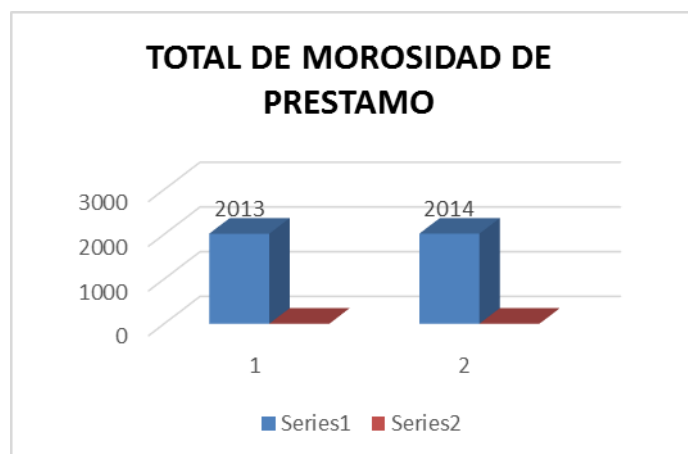
Fórmula:  $\frac{a}{b}$

*b*

Meta:  $\leq 5$

**Cuadro N° 79**

A1 TOTAL DE MOROSIDAD DE PRESTAMOS / TOTAL DE PRESTAMOS BRUTA		
	2013	2014
MOROSIDAD	325373,29	908932,56
CARTERA DE CRÉDITO TOTAL	3794280,77	3794280,77
	20,23%	23.95%



**INTERPRETACIÓN**

Total de morosidad de préstamos sobre el total de cartera según el análisis realizado se observa que la morosidad en el año 2013 es el 20,23% mientras que para el año 2014 esta se suma al 23,95% cabe indicar que el riesgo de cartera de crédito en los dos años estudiados sobrepasan la meta indicada por el Sistema PERLAS lo cual se debe a que no existe un análisis antes de otorgar los créditos.

## **A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO**

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

Ejemplos de activos improductivos:

1. Efectivo en caja
2. Cuentas corrientes monetarias que no producen intereses
3. Cuentas por cobrar
4. Activos en liquidación
5. Activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)
6. Gastos propagados y otros diferidos

Cuentas: a. Total de activos improductivos

b. Total de activos

Fórmula:

$\frac{b}{a}$

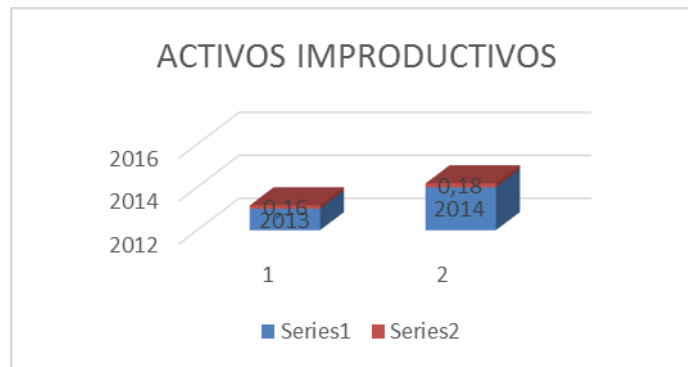
$a$

Meta:  $\leq 5\%$

**Cuadro N° 80**

<b>A2 ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVOS</b>		
	2013	2014
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	108196,56	370267,47
TOTAL DE ACTIVOS	3794280,77	4591837,03
	2,85%	8,06%





## INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los estándares internacionales se establece los activos improductivos deben estar este rubro entre un de un 5% mientras que la Cooperativa en el año 2013 alcanza la meta con el 2,85% y para el año 2014 esta se suma al 8,06% la institución debe tomar sus iniciativas y estrategias para reducir el grado de activo improductivo que afecta al crecimiento Institucional.

## IV. R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los créditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

## R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

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

Fórmula:

Meta: <10%

$$\frac{((a + b...+e) - (f + g + h))}{\frac{(i + j)}{2}}$$

**Cuadro N° 82**

<b>MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>	
	2014
a. Total de gastos operativos(menos las provisiones para préstamos incobrables)	416134,29
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	4591837,03
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	3794280,77
	4,96%

## **INTERPRETACIÓN**

Los resultados de los indicadores son negativos en el gasto de operaciones, debido a que cuenta con un margen inferior a la base mínima establecida, lo que indica que el margen bruto comparado con el activo esta es inferior a la base mínima lo que es aconsejable para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso.

## **L=LIQUIDEZ**

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

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

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

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

Cuentas :

- a. Total de inversiones liquidas productivas
- b. Total de activos líquidos improductivos
- c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días
- d. Total de depósitos de ahorros

Meta 15-20%

<b>.(INVERSIONES LIQUIDAS +ACTIVOS LÍQUIDOS – CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO )/DEPÓSITOS DE AHORROS</b>		
	2013	2014
TOTAL DE INVERSIONES LIQUIDAS PRODUCTIVAS	44200,00	<b>4295,00</b>
TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS	265283,56	331919,52

TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO <30 DÍAS	630.355,52	898535,13
TOTAL DE DEPÓSITOS DE AHORROS	472.867,67	796165,62
	6,07%	7,62%

### INTERPRETACIÓN

Este indicador para el año 2013 presenta el 6,07% mientras que para el año 2014 este representa el porcentaje de 7,62 % en los dos periodos no alcanza la meta del sistema PERLAS generando una falta de liquidez antes las obligaciones a corto plazo, medida que la Cooperativa debe tomar estrategias para dar alcance a la meta señalada.

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

Propósito: Medir el porcentaje del activo en cuentas liquidas improductivas

Cuentas:

- a. Total de activos líquidos improductivos
- b. Total de activos

Meta : <1%

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVOS		
	2013	2014
TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS	265283,56	331919,52
TOTAL DE ACTIVOS	3794280,77	4591837,03
	6,99%	7,22%

## **INTERPRETACIÓN**

Los activos improductivos /total de activos para el año 2013 presenta el 6,99% mientras que para el año 2014 este presenta el 7,22% este meta no se alcanza ya que el activo liquido improductivo no debe superar el 1%.

## **S = SEÑALES DE CRECIMIENTO**

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

### **S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS**

Propósito: Medir el crecimiento del 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

Fórmula :  $\frac{a}{b} - 1 \times 100$

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.

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.

<b>CRECIMIENTO DE PRESTAMOS</b>	<b>2014</b>
SALDO ACTUAL DE LA CARTERA DE PRESTAMOS	3737015,20
SALDO DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	3180949,64
	17,48%

## **INTERPRETACIÓN**

Según el análisis realizado de crecimiento de préstamos se observa que existe un crecimiento de forma moderada de igual forma no se alcanza la meta indicada por los indicadores PERLAS.

## **S3.CRECIMIETO DE INVERSIONES FINANCIERAS**

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.

Cuenta: a. Total de inversiones financieras actuales

b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

<b>CRECIMIENTO EN INVERSIONES FINANCIERAS</b>	2014
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS ACTUALES	4295,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	44200,00
	-90,18%

## INTERPRETACIÓN

Según el análisis realizada sobre las inversiones financieras de la Cooperativa se observa que no cumple con la meta del análisis PERLAS aplicado, ya que esto pone en riesgo la liquidez institucional y no podrá solventar las obligaciones con el público.

## 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

Fórmula  $\frac{a}{b} - 1 \times 100$

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 que el S11.

**Cuadro N° 83**

<b>CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO</b>	2014
DEPÓSITOS AHORROS ACTUALES	788522,74
DEPÓSITOS AHORROS AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	459161,96
	71,76%

### **INTERPRETACIÓN**

Según al análisis realizado la Cooperativa si cumple con el crecimiento en ahorros la meta del sistema de análisis Perlas de crecimiento en captación de ahorros gracias a la confianza de sus socios.

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

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

Cuentas:

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

Fórmula  $\frac{a}{b} - 1 \times 100$  b. 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.



**Cuadro N° 84**

<b>CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE LOS SOCIOS</b>	2014
TOTAL DE APORTACIONES DE ASOCIADOS ACTUALES	326845,79
TOTAL DE APORTACIONES DE ASOCIADOS AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	256427,72
	27,46%

## **INTERPRETACIÓN**

La captación de los socios incrementa los certificados de aportaciones importante tomar en cuenta el crecimiento de los socios por que aportan directamente al crecimiento del patrimonio.

### **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

Fórmula  $\frac{a}{b} - 1 \times 100$

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

**Cuadro N° 85**

CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL	2014
CAPITAL INSTITUCIONAL ACTUAL	155428,79
CAPITAL INSTITUCIONAL AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	150219,43
	3,47%

### **INTERPRETACIÓN**

El crecimiento de las reservas como propiedad de la empresa ha sido bajo en el último periodo económico, por falta de crecimiento en las reservas legales y especiales que serían las que fortalecerá estos ingresos, dando como consecuencia un bajo patrimonio que no alcanzaría para respaldar la actividad económica de la propia Cooperativa.

### **S10. CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS**

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)

Fórmula  $\frac{a}{B} - 1 \times 100$

Meta:  $\geq 15\%$

**Cuadro N° 86**

<b>CRECIMIENTO DEL NUMERO DE ASOCIADOS</b>	2014
NÚMERO ACTUAL DE ASOCIADOS (CONTROL ESTADÍSTICO)	9080
NÚMERO DE ASOCIADOS AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR (CONTROL ESTADÍSTICO)	7486
	21,29%

### **INTERPRETACIÓN**

Desde su creación la Cooperativa ha tenido un crecimiento del 21,29% de los socios, situación favorable para captar nuevas aportaciones y colocaciones de nuevos créditos.

### **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

Fórmula  $\frac{a}{b} - 1 \times 100$

Meta: > **Inflación + 10%**.

<b>CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL</b>	2014
TOTAL DE ACTIVOS ACTUALES	4591837,03
TOTAL DE ACTIVOS AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	3794280,77
	21,02%

## **INTERPRETACIÓN**

El crecimiento del total de activos según el análisis PERLAS aplicado se observa que la institución financiera cumple la meta requerida, mismo activo que se encuentra en riesgo por como activo improductivo cartera de crédito en morosidad y vencida, la Cooperativa debe tomar sus estrategias para recuperar este activo improductivo, futuras concesiones de crédito deben ser 100% analizados correctamente.

# **INFORME DE COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA.**

**“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO  
LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO PERIODO  
2013-2014”**

***AUTORA:***

**María Hortencia Charco Tasna**

***DIRECTORA:***

**Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez**

**1859**

**LOJA – ECUADOR**

**2016**

Loja 28 de marzo del 2016

Sra. Licenciada

María Carmen Lligalo Uñog

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN ALFONSO" LTDA.

De mis consideraciones

Mediante la presente, me permito saludarle e informarle sobre los resultados obtenidos luego de haber realizado el Análisis a los Estados financieros y Análisis mediante la aplicación de monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. del cantón Ambato Provincia de Tungurahua periodos 2013-2014 con el fin de brindar un apoyo mediante alternativas de solución para el mejoramiento de la situación económica, financiera de la misma tomando en cuenta que esta puede ayudar a la toma de decisiones oportunas para la prosperidad de la entidad financiera.

Por lo expuesto anteriormente me permito poner a su conocimiento los resultados obtenidos

Atentamente

.....

María Hortencia Charco Tasna

ANALISTA

## **DIAGNOSTICO FINANCIERO**

Luego del Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. Mediante la aplicación del Análisis Vertical y Horizontal y la utilización del sistema PERLAS se determinó lo siguiente:

### **ESTRUCTURA FINANCIERA DEL BALANCE GENERAL**

#### **DE LOS PERIODOS 2013-2014**

El presente informe se elaboró en función a los objetivos planteados en el cual fue desarrollado el presente trabajo denominado Análisis a los Estados Financieros con la aplicación de sistema de indicadores PERLAS periodos 2013-2014

Información que se resume en lo siguiente:

#### **ACTIVO (2013)**

La estructura financiera del periodo 2013 muestra que en el total de Activos alcanza un valor de \$ 3,794, 280.77 que representa el 100% en tanto que entre el grupo más representativo se centra en el Activo no Corriente por un valor de \$ 3,180,949.64 equivalente a 83,83% valores que muestran que la Cooperativa mantiene solvencia necesaria frente a sus obligaciones.

Parte del total de activo se encuentra en Activo Corriente fondos disponibles para el año 2013 con un valor de \$265.283,56 equivalente a 6,99% mismos valores que serán utilizados frente a las obligaciones inmediatas ante los socios. En inversiones para el año 2013 es el valor de \$44.200,00 equivalente a 1,16% valores del activo que representa para mantener la liquidez de la Cooperativa.

Seguidamente se encuentra el Activo no Corriente que se constituye como cuentas por cobrar de diferentes rubros de interés de cartera, pagos por cuenta clientes, comisiones judiciales por cobrar, según la estructura financiera del periodo 2013 muestra el valor de \$143.193,70 equivalente a 3,74% valores que muestra que la Institución Financiera mantiene cuentas por cobrar relacionado con cartera de crédito.

Respecto a propiedades y equipo Activo no Corriente, quien se constituye en un medio para el desarrollo de las diferentes actividades en la Institución mediante la adquisición de bienes y depreciación de los mismos que durante el año 2013 alcanzan en un valor de \$127.518,46 equivalente al 3.36%

### **PASIVO 2013**

De acuerdo al total de la cuenta de Pasivo este alcanza el valor de \$3,401.606, 96 en la estructura financiera del periodo 2013 en tanto entre los grupos más representativos se encuentra el pasivo corriente obligaciones con el público con un valor de \$2.777.959,02 equivalente a 81,67% según este análisis se evidencio que el 73,21 centavos de cada dólar es dinero de los socios ahorristas e inversionistas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.

Seguidamente tenemos el pasivo cuentas por pagar como intereses por pagar, obligaciones patronales por pagar y contribuciones por pagar para el año 2013 representa este valor \$102.885,93 equivalente a 3,02% que según la participación de este rubro sobre los pasivos, obligaciones con el público, y frente a los activos mismos que se encuentran fuera del límite.

La participación de obligaciones financieras que mantiene la Cooperativa en el total pasivo según la estructura financiera del año 2013 es el valor



de \$ 520.962,01 equivalente a 15,31% la participación de este rubro indica que del total de activo el 13.73% es la deuda que mantiene la Institución financiera con entidades del sector Popular y Solidario y Sector Público.

### **PATRIMONIO 2013**

La cuenta del patrimonio según la estructura financiera económica representa para el año 2013 el valor de \$377.098,29 dando el 100% del total misma que se distribuyen en diferentes rubros según su participación como en Capital Social de \$256.427,72 equivalente a 68%, reservas legales del valor de \$150.219,43 equivalente a 31,84%. El mismo que se evidencia claramente que mantiene una representatividad inferior en relación a las obligaciones que mantiene, posee en terceros situación que es poco favorable para la Cooperativa.

Seguidamente en la cuenta de resultados según la estructura financiera económica para el periodo 2013 mantiene una pérdida acumulada del \$29.548,86 de los años anteriores, mismos que no son contabilizados a gasto.

### **ACTIVO 2014**

En el año 2014 el total de Activos según la estructura financiera alcanza el valor de \$4, 591837,03 que representa el 100% dentro del grupo más representativo es el Activo no Corriente que alcanza el valor de \$3,737.015, 20 con un porcentaje de participación del 81,38% demostrando de esta manera que la Cooperativa posee la liquidez necesaria frente a sus obligaciones a largo plazo y mantiene la solvencia financiera.

Mientras que en los Activos Corrientes representa el valor de \$331.919,52 que corresponde al 7,23% con lo cual la entidad financiera apenas alcanza la liquidez exigible a corto plazo.

Seguidamente tenemos el Activo cuentas por cobrar que según la estructura financiera económica representa dentro de los activos el valor de \$268.832,30 equivalente a 5,85%.

Dentro del Activo total los activos fijos de la Institución tienen una participación de \$232893,54 equivalente a 5,07% los cuales se deben a la adquisición de y depreciación de los bienes, así como también la Cooperativa pueda dar un servicio a sus socios adecuadamente y eficazmente con sus operaciones crediticias y servicios.

#### **PASIVO 2014**

El Pasivo total de la Institución según la estructura financiera económica para el año 2014 es el valor de \$4168915,11 que representa el 100% donde se destaca mayor participación es el pasivo obligaciones con el público con la participación con un valor de \$3, 653007,11 equivalente a 87,62% mismo valor que para la institución financiera demuestra la confianza de sus depositantes en ahorros e inversiones y al vez nos indica que el cada dólar del activo el 0,79 centavos son las obligaciones con el público.

Seguidamente tenemos el pasivo cuentas por pagar como intereses por pagar, obligaciones patronales por pagar y contribuciones por pagar para el año 2014 representa este valor \$121.048,13 equivalente a 2,90% que según la participación de este rubro sobre los pasivos, obligaciones con el público, y frente a los activos mismos que se encuentran fuera del límite.

La participación de obligaciones financieras que mantiene la Cooperativa en el total pasivo según la estructura financiera del año 2014 es el valor

de \$ 394920,95 equivalente a 9,47% la participación de este rubro indica que del total de activo está concentrado en cartera de crédito el 9,47% es la deuda que mantiene la Institución financiera con entidades del sector Popular y Solidario y Sector Público.

#### **PATRIMONIO 2014**

Según la estructura financiera económica de la Cooperativa el patrimonio de la para el año 2014 es el valor de \$452.725,92 que representa el 100% del total misma que representa la participación de diferentes rubros según su participación como en Capital Social de \$326.845,79 equivalente a 72,19%, reservas legales del valor de \$155428,79 equivalente a 34,33%. el mismo que se evidencia claramente que mantiene una representación inferior en relación a las obligaciones que mantiene, posee en terceros situación que es poco favorable para la Cooperativa y de igual forma no podrá solventar frente a pérdidas económicas posteriores .

Seguidamente en la cuenta de resultados según la estructura financiera económica para el periodo 2014 mantiene una pérdida acumulada del-\$29.548,86 de los años anteriores, mismos que no son contabilizados a gastos, porque la institución no cuenta con los ingresos suficientes para cubrir estos valores acumulados.

#### **ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERIODOS 2013-2014**

##### **INGRESOS 2013**

Los ingresos generados por el desenvolvimiento financiero, operativo y no operativo de las diferentes actividades que realiza la entidad los mismo

que representa para el año 2013 alcanzan un valor de \$677.543,50 con un porcentaje del 100% entre los más representativos rubros de ingresos son los intereses ganados de cartera de crédito con su participación de \$473.559,79 equivalente a 69,89%.

Seguidamente la participación de ingresos por servicios y otros ingresos representa según la estructura financiera económica la participación es de \$203983,71 equivalente a 30,11% según el análisis realizado se evidencio que los ingresos por intereses no son representativos al 100% frente a la cartera total de crédito, ya que los intereses se están contabilizando en las cuentas de orden intereses suspenso por la morosidad de la misma. Referente a los ingresos por servicios y otros ingresos son representativos para la Institución.

### **GASTOS 2013**

En cuanto al total de Gastos según la estructura financiera económica de resultados estos mantiene un valor de \$661967,98 que representa el 100% entre los más representativos son gastos de interés causados con obligaciones con el público que representa el valor de \$257029,72 equivalente a 38.82% mismos gastos que son causados más por los intereses pagados por depósitos a plazo fijo.

Seguidamente tenemos gastos por provisiones para la cartera vencida que alcanza el valor de \$10000,00 equivalente a 1.51% valor que no cubre las provisiones según la morosidad de cartera de crédito.

Los gastos operacionales tiene la participación alcanzando un valor de \$388.441,90 equivalente a 58.67% mismos que según el análisis de comparativo con el activo, cartera de crédito son elevados estos gastos que afectan de forma directa a los ingresos de la Cooperativa.

### **UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO 2013**

Por otra parte en lo que respecta a la Utilidad del Ejercicio durante el año 2013 es el valor de \$15572.52 que representa el 100% lo que significa que no alcanza el límite para poder cubrir con las provisiones requeridas ante la cartera en morosidad, gastos operacionales que tiene la Cooperativa, respecto a esto la institución financiera debe crear estrategias en la cuenta más importante del activo como la cartera de crédito, respecto a los gastos deben ser analizados que todo gasto tenga costo beneficio para el mejor manejo de la Institución financiera.

### **INGRESOS 2014**

Los ingresos generados por el desenvolvimiento financiero, operativo y no operativo de las diferentes actividades que realiza la entidad los mismo que representa para el año 2014 alcanzan un valor de \$859453,13 con un porcentaje del 100% entre los más representativos rubros de ingresos son los intereses ganados de cartera de crédito con su participación de \$683913,19 equivalente 80,51%.% según el análisis realizado se evidencio que los ingresos por intereses no son representativos al 100% frente a la cartera total de crédito, ya que los interés se están contabilizando en las cuentas de orden intereses suspenso por la morosidad de la misma.

Seguidamente la participación de ingresos por servicios y otros ingresos representa según la estructura financiera económica la participación es de \$175539,94 equivalente a 20.02% mismos que son representativos para la Institución.

### **GASTOS 2014**

En cuanto al total de Gastos según la estructura financiera económica de resultados estos indica el valor de \$889257,13 que representa el 100%

entre los más representativos son gastos de interés causados con obligaciones con el público que representa el valor de \$371003,44 equivalente a 41,72% que según el análisis se evidencia que estos gastos de interés son por que la Cooperativa paga los interés elevados a los depósitos a plazo fijo mismos gastos que deben ser analizados entre la concesión de crédito y captación de inversión. ya que las Cooperativas se crea con fines de lucro.

Seguidamente los gastos operacionales tiene la participación alcanzando un valor de \$484401,17 equivalente a 54,47 % según el análisis realizado es preocupante para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. por qué los gastos operacionales sobrepasan los gastos de intereses causados, donde la institución debe realizar el análisis de todos los gastos mismos que pueden ser gastos innecesarios y deben tomar estrategias de generar ingresos, para que se pueda cubrir estos rubros de montos altos.

#### **UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO 2014**

La Cooperativa respecto al periodo 2014 indica en los resultados del ejercicio una pérdida de -\$29804,00 alerta para la institución, de toma de estrategias inmediatas para solventar esta pérdida ya que según la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que la Institución Financiera que presenta dos periodos consecutivos de pérdida serán Intervenido, para fortalecimiento y permanencia o cierre de la misma.

## **ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL DE LOS PERIODOS 2013-2014 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA.**

Al analizar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. de los años 2013-2014 los resultados disminuciones o incrementos de las cuentas que se detallaran a Continuación.

### **ACTIVOS**

Los Activos Corrientes fondos disponibles presentan un incremento de \$348810,99 para el P2 mientras que para el P1 el valor es de \$265283.56 con una variación positiva de \$83527,43 crecimiento en porcentajes de 31,49% este rubro dado el movimiento económico que mantiene la Cooperativa.

Seguidamente en las inversiones con instituciones para el P2 podemos evidenciar que es el valor de \$4295,00 y para el P1 es el valor de 44200,00 con un decremento de (\$39905,00) que representa el -90,28% cabe recalcar que la Cooperativa debe mantener inversiones financieras mismas solventaran la liquidez y obligaciones a largo plazo.

Por otra parte la Cartera de Créditos otorgados se puede evidenciar que ha existido un incremento para el P2 por el valor de \$3, 737015,20 mientras para el P1 es el valor de 3, 180949,64 con una variación positiva de \$556.065,56 equivalente al crecimiento de 17,48% representativo para la Cooperativa, lo cual debe ser un crecimiento paulatino con un análisis técnico al concesionario de crédito.

En lo que representa al Activo las cuentas por cobrar para el P2 se puede observar el valor de \$268.822,30 y para el P1 con un valor de \$143.932,52 con una variación positiva de \$124.889,78 equivalente a un crecimiento del 86,77% de acuerdo al crecimiento de cartera de crédito se evidencia los intereses por cobrar.

Activo no corriente propiedades y equipo (activos fijos) para el P2 es el valor de \$145579,94 mientras que para el P1 el valor es de \$127518,46 con una variación positiva de \$18061,48 equivalente a 14,16% respecto a este incremento se debe analizar mismos pueden ser activos improductivos e innecesarios para la Cooperativa.

El total de Otros Activos se incrementa para el P2 en \$87313,60 mientras que para el P1 es el valor de \$33135,41 valor que se ve reflejado por la cuenta de Gastos y Pagos Anticipados quien presenta un incremento de \$54178,19 equivalente a 163,51% originado por un pago de servicios que serán recibidos en los tiempos posteriores que forman parte del Activo de la Cooperativa.

## **PASIVO**

En cuanto al Pasivo Corriente se puede observar un incremento para el P2 del valor de \$3.653007, 11 mientras que para el P1 es el valor de \$2.777759, 02 con una variación positiva de \$875248,09 equivalente a 31,51% donde el rubro más representativo son las obligaciones con el público, respecto a este la Cooperativa debe tomar estrategias para mantener liquidez frente a estas obligaciones a corto plazo.

Seguidamente las cuentas por pagar que forman parte del Pasivo presenta para el P2 el valor de 120.987,05 mientras que para el P1 es el valor de \$102885,93 con una variación positiva de \$18101,12 equivalente a 17,59%

Dentro de las cuentas del pasivo tenemos el pasivo no corriente Obligaciones Financieras que presenta para el P2 el valor de 520.962,01 misma cuenta que para el P1 es el valor de \$394.920,95 equivalente a 24,19% según el análisis realizado se evidencia que la entidad financiera incremento la deuda mayor en relación al año anterior de tal manera que su grado de responsabilidades aún más grande.



## **PATRIMONIO**

Patrimonio estableció un aumento poco representativo en el P2 fue el valor de \$ 452725,92 mientras que para el P1 este presenta el valor de \$377.098.29 con una variación positiva de \$75627,63 respecto a este rubro la entidad financiera debe tener un porcentaje de incremento más representativo para contar solvencia patrimonial frente a pérdidas posteriores.

### **ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERIODOS 2013-2014 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA.**

Analizada la situación económica de la Cooperativa de ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. de los periodos 2013-2014 presenta los siguientes resultados .

## **INGRESOS CAUSADOS**

De acuerdo a los ingresos por intereses ganados estos se incrementaron en \$683913,19 para el P2 mientras que para el P1 el valor es de \$677543,50 con un crecimiento de \$6369,69 equivalente a 0,94% que son ingresos operacionales reflejados principalmente por la cuenta intereses y descuentos ganados de cartera de crédito.

Seguidamente los ingresos por servicios que forman parte del ingreso total para el P2 presenta el valor de \$8908,59 y para el P1 mismo que representa el valor de \$188912,41 con una disminución de -\$180003,82 equivalente a - 95,28% según el análisis realizado evidencia que el decremento de estos ingresos afectan la utilidad del periodo 2014 lo que indica que el riesgo aun es grande.

## **OTROS INGRESOS**

Los Otros Ingresos que también forman parte del ingreso presenta para el P2 el valor de \$166631,35 mientras que para el P1 el valor es de \$15071,30 con una variación positiva de \$151560,05 equivalente a \$1005,62 %

## **GASTOS**

Los intereses pagados para el P2 presenta el valor de \$398655,14 mientras que para el P1 el valor es de \$257029,72 con incremento en gastos de interés de \$141625,42 equivalente a 55,10% mismo gasto que según el análisis realizado, sobre captación de ahorros y depósitos a plazo que mantiene al cierre de periodo son muy representativos. Mientras que el interés con obligaciones financieras de igual forma se incrementa para el periodo 2014.

Seguidamente los gastos de provisión para el P2 presenta el 0% ya que la Cooperativa por falta de ingresos no realiza la provisión de para cartera incobrable, con lo que incumple ante la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En cuanto a los gastos operacionales son muy significativos para el P2 que presenta el valor de \$484401,17 mientras que para el P1 este representa el valor de \$388441,90 con un crecimiento de \$95968,27 equivalente a 24,70% estos gastos operacionales tienen un crecimiento más representativo que los intereses pagados. Mismos gastos que afectan de forma directa a los ingresos obtenidos reflejando una pérdida para el año 2014.

## **UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO 2013-2014**

La Cooperativa respecto al P2 2014 indica en los resultados del ejercicio una pérdida de -\$29804,00 mientras que para el P1 con una utilidad de \$15575,52 alerta para la institución, de toma de estrategias inmediatas para solventar esta pérdida ya que según la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que la Institución Financiera que presenta dos periodos consecutivos de pérdida serán Intervénidas, para fortalecimiento o cierre de la misma.

## **ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA. DEL PERIODO 2013-2014 CON LA ALICACION DE INDICADORES PERLAS.**

Al analizar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. De los años 2013 – 2014 con la aplicación de análisis PERLAS los resultados presentan el cumplimiento de cada letra de PERLAS ya que estas miden el área clave de las operaciones los que se detallan a continuación.

### **P=PROTECCION**

Según el análisis realizado sobre las provisiones para préstamos incobrables este indicador no cumple 100% requerido para el año 2013 alcanzando solamente el 28% mientras que para el año 2014 la provisión es el 0% lo que indica el riesgo de pérdidas por préstamos incobrables no tienen cobertura.

Como observamos en el indicador anterior si las provisiones no cubren cartera vencida mayor a 12 meses, por lo tanto la provisión para cartera de crédito en morosidad menor a 12 meses es el 0%.

Referente a castigo de cartera vencida en su totalidad la Cooperativa no ha realizado esta operación, por lo tanto no se puede medir este indicador.

Solvencia cabe indicar que la meta de solvencia para las Instituciones de Intermediación financiera es el 111% según la aplicación de indicadores PERLAS La Cooperativa presenta el 97,27% para el 2013 mientras que para el año 2014 este indicador es el 99,33% en los periodos analizados no cumple la meta al 100% dando un alcance de 99% , con la aplicación de este análisis se observa que la Cooperativa no cuenta con una protección adecuada contra préstamos incobrables mismo que produce como resultado, activos y ganancias ficticias los ahorros de los socios e inversiones de los socios no cuentan con una protección adecuada.

La gerencia y directivas de la institución financiera deben cambiar la idea errónea de utilizar a sus reservas de capital como la fuente principal de protección para préstamos incobrables es más fácil y menos difícil utilizar las provisiones para préstamos incobrables como la fuente principal de protección en vez de buscar la aprobación de todos sus socios para disminuir el capital institucional de la Cooperativa

### **E=ESTRUCUTURA FINANCIERA EFICAZ**

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso en el año 2013, los prestamos netos sobre el total de activos representa el 82,04% del total de activos, y en el año 2014 representa el 79,90%, indicador favorable pero no con el cumplimiento del 100% de la meta en los dos periodos analizados, porque la Cooperativa en sus estados financieros la mayor participación del activo es cartera de crédito.

## **INVERSIONES LIQUIDAS SOBRE EL TOTAL DE ACTIVO**

La cuenta inversiones liquidas podemos evaluar que para el año 2013 este rubro representa el 116,49% con el alcance del 100% requerido por los indicadores PERLAS mientras que para el año 2014 existe una disminución y representa el 9,35% misma disminución se debe a que la Cooperativa en el año 2014 realiza la cancelación de inversión que mantenía en una de las agencias de la misma Institución mediante la observación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Se recomienda a la institución financiera no mantener un exceso de liquidez por que los márgenes sobre inversiones liquidadas, cuentas de ahorros, dineros en el banco, son significativamente menores que los que se ganan sobre la cartera de préstamos.

Tampoco se recomienda la compra de activos improductivos ya que inversión en la adquisición de estas son dineros improductivos en muchas veces difíciles de liquidar y la única manera de mantener el balance entre los activos productivos e improductivos es a través de un aumento de activos productivos como el aumento de cartera de crédito con un análisis estratégico.

## **PASIVOS**

### **DEPOSITO DE AHORROS /EL TOTAL DE ACTIVO**

Los resultados de análisis depósitos de ahorros /total de activos indican que del año 2013 alcanza el 12,46% mientras que para el año 2014 es de 17,37% con una variación de 5% de crecimiento para el 2014 de, igual forma se observa que la Institución no cumple en los dos periodos con la meta indicada del consejo mundial de cooperativas, lo que indica que está

por debajo de lo establecido, situación que si no se toma los correctivos estrategias necesarios afectará a la liquidez de la Cooperativa.

### **CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO**

Al realizar la evaluación financiera en el año 2013 este representa el 13,73% y para año 2014 el 8,60% analizado los dos periodos se observa que existe disminución en el año 2014 mismo que sobrepasa la meta que señala el indicador PERLAS. El cual indica que sobrepasa el porcentaje en crédito externo financiado que forma parte del activo, de acuerdo el activo sobrepasa el endeudamiento.

### **APORTACIONES DE LOS SOCIOS SOBRE EL TOTAL DE ACTIVO**

Al medir el porcentaje del activo total financiado o captado de las aportaciones de los socios estas no alcanzan la meta requerida por el Consejo Mundial de Cooperativas mismo que el rubro de esta cuenta representa para el año 2013 el siguiente porcentaje 7% manteniendo el mismo porcentaje para el año 2014 lo que indica que la Cooperativa de Ahorro y crédito San Alfonso no cuenta con solvencia patrimonial.

### **CAPITAL INSTITUCIONAL / TOTAL ACTIVO**

Al medir el indicador del porcentaje de activo total financiado con el Capital institucional para el año 2013 representa el 4% mientras que para el año 2014 este rubro nos indica el 3% en los dos periodos evaluados no alcanza la meta, se evidencia que hay riesgo de Capital, lo cual indica que la Institución en el año 2014 no tomo las estrategias para solventar el Capital Institucional. La Cooperativa debe tomar acciones para alcanzar este indicador mediante aportaciones de los socios al otorgar los créditos, estrategias que deben ser sin incumplir con las

normativas del SEPS aplicando el fortalecimiento patrimonial de la Institución.

### **CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO**

Según el análisis PERLAS para medir el nivel de capital Institucional este presenta para el año 2013 el 8,7% mientras que para el año 2014 es el 8,85% según el análisis realizado se observa que en ninguno de los dos años analizados alcanzan la meta indicada dando un alcance del 8,85% la Cooperativa debe tomar estrategias como, generar ingresos, para la obtener utilidades y futuras capitalizaciones.

### **A=CALIDAD DE ACTIVOS**

Los activos improductivos son los que no generan ingresos un excedente de activos improductivos afecta las ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito negativamente.

El primer indicador de calidad de activos nos indica el porcentaje de morosidad de préstamos sobre el total de cartera según el análisis realizado se observa que la morosidad en el año 2013 es el 20,23% mientras que para el año 2014 esta se suma al 23,95% cabe indicar que el riesgo de cartera de crédito en los dos años estudiados sobrepasan la meta indicada por el Sistema PERLAS lo cual se debe a que no existe un análisis antes de otorgar los créditos.

### **ACTIVOS INPRODUCTIVOS/TOTAL DE ACTIVOS**

De acuerdo a los estándares internacionales se establece los activos improductivos deben estar este rubro entre un de un 5% mientras que la Cooperativa en el año 2013 alcanza la meta con el 2,85% y para el año 2014 esta se suma al 8,06% la institución debe tomar sus iniciativas y

estrategias para reducir el grado de activo improductivo que afecta al crecimiento Institucional, para mantener estos activos en el balance general la Institución Financiera debe aumentar el activo productivo.

### **R=TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

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

### **GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

Los resultados de los indicadores son negativos en el gasto de operaciones, debido a que cuenta con un margen inferior a la base mínima establecida, lo que indica que el margen bruto comparado con el activo esta es inferior, a la base mínima lo que es aconsejable para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso.

### **L=LIQUIDEZ**

**.(INVERSIONES LIQUIDAS +ACTIVOS LIQUIDOS –CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO )/DEPOSITOS DE AHORROS**

Este indicador para el año 2013 presenta el 6,07% mientras que para el año 2014 este representa el porcentaje de 7,62 % en los dos periodos no alcanza la meta del sistema PERLAS generando una falta de liquidez antes las obligaciones a corto plazo, medida que la Cooperativa debe tomar estrategias para dar alcance a la meta señalada.



## **ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS /TOTAL DE ACTIVOS**

Los activos improductivos /total de activos para el año 2013 presenta el 6,99% mientras que para el año 2014 este presenta el 7,22% este meta no se alcanza ya que el activo liquido improductivo no debe superar el 1%.

## **S= SEÑALES DE CRECIMIENTO**

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

## **CRECIMIENTOS DE PRÉSTAMOS**

Según el análisis realizado de crecimiento de préstamos se observa que existe un crecimiento de forma moderada de igual forma no se alcanza la meta indicada por los indicadores PERLAS.

## **CRECIMIENTO EN INVERSIONES FINANCIERAS**

Según el análisis realizada sobre las inversiones financieras de la Cooperativa se observa que no cumple con la meta del análisis PERLAS aplicado , ya que esto pone en riesgo la liquidez institucional y no podrá solventar las obligaciones con el público.

## **CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO**

Según al análisis realizado la Cooperativa si cumple con el crecimiento en ahorros la meta del sistema de análisis Perlas de crecimiento en captación de ahorros gracias a la confianza de sus socios, al mismo crecimiento la Cooperativa debe mantener su liquidez para solventar los retiros de ahorros.

## **CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS O SOCIOS**

La captación de los socios incrementa los certificados de aportaciones importante tomar en cuenta el crecimiento de los socios por que aportan directamente al crecimiento del patrimonio este presenta el 27,46%

## **CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL**

El crecimiento de las reservas como propiedad de la empresa ha sido bajo en el último periodo económico, por falta de crecimiento en las reservas legales y especiales que serían las que fortalecerá estos ingresos, dando como consecuencia un bajo patrimonio que no alcanzaría para respaldar la actividad económica de la propia Cooperativa.

## **CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS**

Desde su creación la Cooperativa ha tenido un crecimiento del 21,29% de los socios, situación favorable para captar nuevas aportaciones y colocaciones de nuevos créditos.

## **CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL**

El crecimiento del total de activos según el análisis PERLAS aplicado se observa que la institución financiera cumple la meta requerida, mismo activo que se encuentra en riesgo como activo improductivo cartera de crédito en morosidad y vencida , la Cooperativa debe tomar sus estrategias para recuperar este activo improductivo ,futuras concesiones de crédito deben ser 100% analizados correctamente.

## **g DISCUSION**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. Se encuentra domiciliada en el Cantón Ambato, Provincia Tungurahua entidad financiera que fue realizada la investigación mediante la aplicación de los análisis vertical y horizontal se realizó también el análisis a los estados financieros con la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS para los periodos 2013-2014 según la investigación realizada la Institución Financiera en ninguno de los periodos anteriores desde su creación no ha realizado ningún tipo de análisis, lo cual ha ocasionado el desaprovechamiento, toma de acciones y estrategias para la utilización de mejor manera los recursos financieros por cuanto se desconoce la estructura económica financiera así como también el grado de Liquidez, Solvencia, Rentabilidad, Nivel de endeudamiento, Provisiones para cartera de crédito Incobrable, Capital Social y porcentaje de Morosidad.

Ante esto se surge la necesidad de realizar el presente trabajo de tesis mismo que se realizó de acuerdo a los objetivos planteados los cuales se cumplieron en su totalidad, primeramente se inició realizando el análisis a los estados financieros ; los mismos que consistieron en determinar la posición económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. durante los periodos 2013-2014 para la toma de decisiones, es así que atreves del análisis vertical, horizontal y la aplicación de los indicadores PERLAS, los resultados demostraron que la situación financiera de la Cooperativa no es muy satisfactoria en los años, investigados .

Liquidez de la Cooperativa en los periodos analizados no alcanza la meta señalada frente a los depósitos a corto plazo.

Al aplicar el indicador de la estructura financiera rentabilidad la Cooperativa no cuenta con el 100% del indicador alcanza el 79,90%

indicador favorable porque en la Cooperativa la mayor participación del activo es la cartera de crédito.

Seguidamente al aplicar el indicador del nivel de endeudamiento el promedio es de 79% demostrando de esta manera que sobrepasa el límite normal de endeudamiento del 50%. En cuanto 0,79 centavos de cada dólar son ahorros con el público.

Indicador de morosidad total bruta presenta un promedio de 23,95% grado de porcentaje muy alto lo que indica que el porcentaje indicado es un activo improductivo el mismo que se encuentra en riesgo de pérdida financiera.

Cabe indicar que según el análisis las provisiones para créditos incobrables no cubre el valor , mismo que indica que los depósitos de los socios no tienen cobertura .

El Capital Social de la Cooperativa mismo que según el análisis se evidencia claramente que mantiene una representación inferior poco favorable para la Institución. investigada cumple con un porcentaje.

Como resultados obtenidos luego de realizar el presente Trabajo de Tesis las autoridades tanto gerente ,como directivos están en la posibilidad de tomar decisiones que mejore la posición económica y financiera que hasta el momento es poco favorable por lo tanto deben tomar estrategias para el mejor funcionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.

## **h CONCLUSIONES**

Luego de la culminación del presente trabajo de investigación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso se puede arribar a las siguientes conclusiones:

1. La ausencia de un Análisis a los Estados Financieros, Análisis de los indicadores con la aplicación del monitoreo PERLAS ocasiona el desconocimiento de la posición financiera económica, lo cual influye en la toma de decisiones y en el aprovechamiento de mejor manera de sus recursos.
2. la Cooperativa debe presentar mayor atención en la cartera de crédito por vencer, en vista de que presenta porcentajes elevados que podrían ocasionar un riesgo de pérdida para la Cooperativa.
3. La morosidad de la Cartera de Crédito representa el 23,95% valor totalmente alto esto se da por falta de una verificación del origen del crédito, capacidad de pago, voluntad de pago, condiciones de pago del socio lo cual influye en la rotación de la cartera de crédito y su recuperación.

## **i RECOMENDACIONES**

1. A los Directivos, Gerente, Contador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso se les recomienda que cada semestre deben realizar el análisis por lo menos una vez por año se realicen estudios de análisis financiero que sirvan para medir la solvencia financiera y todos los indicadores analizados en la investigación, que permita una toma adecuada de decisiones. Con el fin de asegurar el crecimiento económico de la cooperativa de Ahorro y Crédito y asegure su permanencia en el mercado.
2. Se recomienda aplicar procesos de capacitación al personal de crédito con el fin de brindar una asesoría a los socios referente a los créditos otorgados para que sean dados por calidad mas no por volumen así como también se vean reflejados en la recuperación total a un determinado plazo.
3. Mejorar el proceso de recuperación de la Cartera de Crédito, vencida y en morosidad mediante la aplicación de una estrategia eficiente de cobranza que permita disminuir el porcentaje de morosidad ya que con la recuperación de cartera de crédito que es inversión en activos se podrá mejorar el rendimiento de los recursos así como también bajar los niveles de endeudamiento que mantiene la Cooperativa con terceros, y llegar a un punto de poder financiar sus operaciones con recursos propios en los años posteriores.

## j. BIBLIOGRAFÍA

Archivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso de la ciudad de Ambato.

- Araneda, H. (2010). Finanzas. Parte General, Editorial Universitaria, 3ra. Edición. (p.29)
- Cruz, Fabián EVA Consideraciones para el Caso de las Cooperativas, Julio 2011, Quito, p 12
- Celis Minguet Augusto. (2010) . El Nuevo Cooperativismo. Vadell Hermanos Editores. Valencia, Venezuela. 144 Páginas.
- CÓRDOBA PADILLA, Marcial. Gerencia Financiera Empresarial, 2012, Segunda Edición, ECOE Ediciones, Bogotá, Colombia. (p. 122).
- GÓMEZ RONDÓN Francisco, Análisis de Estados Financieros (Teoría y Práctica). 2010, Ediciones Frigor, Caracas.
- Rabassa, J. (2012). Finanzas Análisis de Estrategias Financiera. Parte General, editorial hispano europea, 8 va Edición. (p. 103).
- Moore, H. (2012). Introducción a la teoría financiera. Amorrurtu Edit. México. Pág., 65
- Meigs, Williams, Haka, Bettner, (2012), Contabilidad, La base para decisiones gerenciales, 14 a Ed. Colombia, McGraw Hill, p 76.
- Moyer, McGuigan, Kretlow, (2011), Administración financiera contemporánea, México, Thomson. 8 va Edición. (p. 82).
- Merton, R (2010). Finanzas. Parte General, Pearson Educación, 3 era Edición. (p. 17).
- Molina Carlos y García Alberto (2010) Cooperativas. Principios, Valores, Organización y Manejo. Editorial Panapo. Caracas. 230 páginas.



- ORTIZ GÓMEZ, Alberto. Gerencia Financiera y Diagnóstico Estratégico, 2010, Cuarta edición, Editorial Mc Graw Hill, Bogotá D.C. Colombia.
- PHILIPPATOS, George. 2010, Administración Financiera, Textos y Casos, 3a. edición, Mc Graw -Hill, México D.F., 518 p.
- Rojas Molina, Ricardo. La Gestión en las Cooperativas. Editorial Intercoop, Rosario, 2009.
- Server, Melian, Evaluación de la eficiencia de las Entidades Financieras en las Secciones de Crédito de las Cooperativas 2011
- ZAPATA SANCHÉZ Pedro “Contabilidad General”. Quinta Edición. Año 2005. Pág. 71-72

## k. ANEXOS



1859

# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

## MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

### TEMA

“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO  
PERIODO 2013-2014”

*Proyecto de tesis previo a la  
obtención del título de: Ingeniera en  
Contabilidad y Auditoría.*

**AUTORA:** María Hortencia Charco Tasna

**CELULAR:** 0986116437

**CORREO:** hortensiacharco@hotmail.com

**LOJA – ECUADOR**

**a. TEMA:**

**“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO PERIODO 2013-2014”**

**b. PROBLEMÁTICA**

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades financieras que orientan sus servicios a los sectores de bajos recursos económicos con el fin de apoyar sus emprendimientos y mejorar sus condiciones de vida; así mismo desde junio del 2012 se ha creado la Superintendencia de Economía Popular y solidaria ente regulador de las COACS en el Ecuador.

Las fuertes crisis que ha sufrido el sistema financiero en el Ecuador y ha dado como consecuencia la quiebra de varias instituciones financieras; así mismo muchas de las cooperativas resistieron a éstos problemas gracias a la confianza brindada de sus depositantes.

Los rasgos diferenciales e historias particulares del sector cooperativo en el país, le ha permitido asumir un mayor protagonismo en la bancarización de los sectores populares desatendidos por la banca formal, de incorporar herramientas para ampliar la operatividad y hacerla más eficiente, consolidando su rol y una imagen propios de cada entidad crediticia.

Lamentablemente las cooperativas de ahorro y crédito tienen un carácter poco formal dentro del sistema financiero actual, sin embargo, se ha incrementado su potencial crecimiento; por esta razón el proyecto en estudio pretende realizar un análisis financiero dentro de éste importante sector de la economía ecuatoriana, tomando en cuenta que una de las causas que producen severos cambios a nivel de las cooperativas de ahorro y crédito es la falta de liquidez, acompañado de un inadecuado sistema de selección de su cartera de clientes que afecta en el aumento

de sus provisiones disminuyendo directamente la rentabilidad; así mismo los cambios que se dan en la economía han logrado una desestabilización económica del sistema cooperativo, afectando directamente su liquidez.

A nivel general el sistema cooperativo del Ecuador se desenvuelve en un entorno muy competitivo lo que exige una superación constante y un mejor aprovechamiento del talento humano, el componente material y tecnológico, con el fin de proyectar una mejor imagen de la empresa ecuatoriana, cualquiera sea la actividad económica a la que se dedique. Por otro lado la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso de la ciudad de Ambato inicia sus actividades económicas de intermediación financiera, con fecha 30 de septiembre del 2002 según acuerdo ministerial N° 032 e inscrita en el registro general de cooperativas con el número de orden 6556; el 13 de noviembre del 2002 inicia con 39 socios. Actualmente tiene un capital social de \$ 326.845,79 dólares, así mismo cuenta con un total de 9086 socios y 3176 clientes; entre los principales servicios que ofrece se encuentra los créditos micro empresariales, a pequeños agricultores ganaderos, mujeres emprendedoras, créditos, para comercio y créditos grupales solidarios; también ofrece ahorros a la vista, estudiantil, en certificados de aportación depósitos a plazo fijo, servicios no financieros como; giros internacionales de dinero y servicios en general de recargas electrónicas, matriculación vehicular, recaudación de impuestos cobro de servicios básicos .

Entre los problemas que afectan a la cooperativa de ahorro y crédito se encuentran las tasas de interés pasivas, que paga la institución a sus ahorristas depósitos a la vista un 3% de interés anual y en depósitos a plazo fijo un 12% anual , por que excede la competencia en el mercado mientras que el Banco Central del Ecuador, fija una tasa de 1,24 % anual en depósitos de ahorros y 4.44% hasta 7.61% anual en depósitos a plazo fijo , el 75% de estos depósitos son hasta el tiempo de 90 días situación que afecta de manera directa a la liquidez de la cooperativa.

El porcentaje de morosidad de cartera para la microempresa es alto, esto genera una disminución de los ingresos según la observación de la cuenta 14 cartera de crédito para la microempresa de los estados financieros el 30% es cartera vencida y no devenga interés lo cual representa al activo improductivo, causando un gasto para la provisión del 100% que requiere la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Los gastos generados por la institución se enfocan más en gastos para obligaciones con el público, depósitos a plazo fijo y gastos operacionales como puede ser personal innecesario, generando pérdida del ejercicio fiscal de la cooperativa en el año 2014, lo cual ha limitado sus recursos financieros con los que cuenta actualmente.

Todos estos problemas han creado la necesidad de conocer mediante un análisis financiero la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda., de la ciudad de Ambato, en el periodo 2013- 2014 con el fin de aportar con alternativas que permitan mejorar su productividad y por ende la rentabilidad de la misma.

### **c. JUSTIFICACIÓN**

El presente estudio se justifica académicamente, porque constituye un pre requisito para optar por el título de ingeniera en Contabilidad y Auditoría y al mismo tiempo con el fin de poner en práctica los conocimientos adquiridos durante la formación académica y poder aportar con una alternativa de solución a los problemas financieros que se encuentren presentes en el día a día de los negocios en general y en el caso del presente estudio con el fin de contribuir a la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda., y pueda aprovechar de una mejor manera los recursos financieros con los que cuenta; así mismo el trabajo servirá como un medio de consulta y apoyo para quienes

les interese realizar análisis financieros ya sea a nivel académico o de empresa.

#### **d. OBJETIVOS**

##### **OBJETIVO GENERAL**

Realizar un análisis financiero de la cooperativa de ahorro y crédito San Alfonso Ltda., de la ciudad de Ambato periodo 2013-2014

##### **OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- \* Realizar un análisis horizontal y vertical en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.
- \* Aplicar el sistema perlas, con el fin de analizar la situación económica y financiera de la cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso de la ciudad de Ambato.
- \* Emitir el informe final de los resultados de los indicadores

#### **e. MARCO TEÓRICO**

##### **MARCO CONCEPTUAL.**

##### **Definición del cooperativismo.**

“El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer, de manera conjunta sus necesidades.”<sup>26</sup>

---

<sup>26</sup> Rojas Molina, Ricardo. La Gestión en las Cooperativas. Editorial Intercoop, Rosario, 2009.

## **Propósito del cooperativismo.**

“Uno de los propósitos de este sistema es eliminar la explotación de las personas por los individuos o empresas dedicados a obtener ganancias.

“<sup>27</sup>

## **Principios Cooperativos.**

Los principios cooperativos son:<sup>28</sup>

- \* Adhesión abierta y voluntaria.
- \* Gestión democrática por parte de los Socios.
- \* Participación económica de los socios.
- \* Autonomía e independencia.
- \* Educación, formación e información.
- \* Cooperación entre Cooperativas.
- \* Interés por la comunidad.

## **Valores Cooperativos.**

“Las cooperativas se basan en los siguientes valores:”<sup>29</sup>:

- \* Ayuda mutua.
- \* Responsabilidad.
- \* Democracia.
- \* Igualdad.
- \* Equidad.
- \* Solidaridad.

---

<sup>27</sup>Celis Minguet Augusto. (2010). El Nuevo Cooperativismo. Vadell Hermanos Editores. Valencia, Venezuela. 144 Páginas.

<sup>28</sup>Molina Carlos y García Alberto (2010) Cooperativas. Principios, Valores, Organización y Manejo. Editorial Panapo. Caracas. 230 páginas.

<sup>29</sup> Ibíd p 18

## **Las Cooperativas.**

Según el Art.1 de Cooperativas del Ecuador “Las Cooperativas son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas, 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.”

## **Importancia de las cooperativas.**

“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.”<sup>30</sup>

## **Características de las cooperativas.**

Las características de las cooperativas son:<sup>31</sup>

- \* Las cooperativas necesitan forzosamente un número de socios no menor de 11.
- \* Un capital variable y principalmente debe funcionar sobre principios de igualdad dentro del régimen de derechos y obligaciones de sus miembros.
- \* No persigue fines lucrativos y busca el mejoramiento social y económico de sus socios.

---

<sup>30</sup>Cruz, Fabián EVA Consideraciones para el Caso de las Cooperativas, Julio 2011, Quito, p12

<sup>31</sup> Óp. Cit, p 14



- \* La igualdad comienza en la forma de repartir entre los asociados la proporción del tiempo trabajado o bien al monto de las operaciones realizadas.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

“Los Estados Financieros son los documentos que proporcionan informes periódicos a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una empresa, es decir la información necesaria para la toma de decisiones en una empresa. Los Estados Financieros tienen como finalidad presentar de manera objetiva e imparcial la posición financiera y las transacciones realizadas por la empresa.”<sup>32</sup>

“Deben contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación, la situación financiera y las modificaciones en su capital contable así como aquellos datos importantes y significativos para la gerencia y demás usuarios con la finalidad de que los lectores puedan juzgar adecuadamente lo que los estados financieros muestran, es conveniente que éstos se presenten en forma comparativa.”<sup>33</sup>

### **Importancia de los Estados Financieros.**

Los Estados Financieros constituyen documentos de trascendental importancia en razón de que facilitan los resultados obtenidos, sobre liquidez y flexibilidad financiera, ya que como razones de información nos permiten consolidar una base para:

---

<sup>32</sup> GÓMEZ RONDÓN Francisco, Análisis de Estados Financieros (Teoría y Práctica). 2010, Ediciones Frigor, Caracas.

<sup>33</sup> Meigs, Williams, Haka, Bettner, (2012), Contabilidad, La base para decisiones gerenciales, 14 a Ed. Colombia, McGraw Hill, p 54.

- ✿ Cumplir con las expectativas de los directivos, con miras a comprobar las operaciones y poder obtener créditos.
- ✿ Reflejar la situación de la empresa entre los socios.

### **Objetivos de los estados financieros.**

Tomar decisiones de inversión y crédito, lo que requieren conocer la estructura financiera, la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y su rentabilidad.

- \* Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- \* Es proporcionar a los usuarios información para predecir, comparar y evaluar la capacidad de generación de beneficios de una empresa.
- \* Suministro de Información Financiera
- \* Suministro información sobre los cambios en la posición financiera.
- \* Es proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas.
- \* Conocer el origen y características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento.
- \* Proporciona información acerca de la situación económica de la empresa.

### **Usuarios de los estados financieros.**

Estos usan los Estados Financieros para satisfacer algunas de sus variadas necesidades de información: Situación Financiera, desempeño y cambios en la posición financiera.

**Inversionistas:** Están preocupadas por el riesgo inherente y por el rendimiento que va a proporcionar sus inversiones.

**Empleados:** Conocer la estabilidad, rendimiento y capacidad de pago de sus retribuciones.

**Prestamistas:** Interesados en la devolución de sus créditos y rendimientos.

**Proveedores:** Determina si las cantidades que se les adeudan serán pagadas cuando llegue su vencimiento.

**Clientes:** Interesados en la continuidad de la entidad.

**Instituciones Públicas:** Distribución de recursos y actuación empresarial, información macroeconómica y adopción de políticas fiscales.

**Público:** Interesados en la participación social y económica de la empresa

### **Presentación de los estados financieros.**

“Una descripción cuantitativa y cualitativa de los recursos de la empresa en un momento determinado y los derechos de los acreedores y de los accionistas sobre dichos recursos. Tal descripción debe permitir ponderar a medir la liquidez de la empresa así como su capacidad para pagar las deudas. Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante un periodo aumentos y disminuciones de los recursos. Resumen de las actividades de inversión y de financiamiento en un periodo.”<sup>34</sup>

---

<sup>34</sup> ZAPATA SANCHÉZ Pedro “Contabilidad General”. Quinta Edición. Año 2005. Pág. 71-72

## **Clasificación de los estados financieros.**

Los Estados Financieros básicos son:

- \* Balance General o Estado de Situación Financiera
- \* Estado de Resultados, de Situación Económica, Estado de Pérdidas y Ganancias.
- \* Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado de Evolución del Patrimonio.
- \* Estado de Flujo del Efectivo.

### **Balance general**

Es un documento contable que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa, presentando en forma clara el valor de sus propiedades y derecho, sus obligaciones y su capital, valuados y elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. En el balance solo aparecen las cuentas reales y sus valores deben corresponder exactamente a los saldos ajustados del libro mayor y libros auxiliares cuando se trate de sociedades, debe ser aprobado por la asamblea general. El balance general refleja el resultado de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio de una empresa en un periodo determinado.



Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.

**San Alfonso**  
Cooperativa de Ahorro y Crédito

### BALANCE GENERAL

Oficina:	CONSOLIDADO	Fecha:	2014-12-31
Código	Cuenta	Saldo	
1	ACTIVO	XXXXXXXXXX	
1.1	FONDOS DISPONIBLES	XXXXXXXXXX	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	XXXXXXXXXX	
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	XXXXXXXXXX	
1.3	INVERSIONES	XXXXXXXXXX	
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	XXXXXXXXXX	
1.4.28	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	XXXXXXXXXX	
1.4.52	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	XXXXXXXXXX	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	XXXXXXXXXX	
1.6	CUENTAS POR COBRAR	XXXXXXXXXX	
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	XXXXXXXXXX	
1.9	OTROS ACTIVOS	XXXXXXXXXX	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			
2	PASIVOS	XXXXXXXXXX	
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	XXXXXXXXXX	
2.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO	XXXXXXXXXX	
2.5	CUENTAS POR PAGAR	XXXXXXXXXX	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	XXXXXXXXXX	
2.5.04	RETENCIONES	XXXXXXXXXX	
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	XXXXXXXXXX	
2.5.06	PROVEEDORES	XXXXXXXXXX	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	XXXXXXXXXX	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			
3	PATRIMONIO	XXXXXXXXXX	
3.1	CAPITAL SOCIAL	XXXXXXXXXX	
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	XXXXXXXXXX	
3.3	RESERVAS	XXXXXXXXXX	
3.6	RESULTADOS	XXXXXXXXXX	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			
<b>Utilidad o Perdida:</b>			
<b>Pasivo + Patrimonio-Perdida:</b>			

f) \_\_\_\_\_

Contador

f) \_\_\_\_\_

Presidente Consejo de Administración

\_\_\_\_\_  
Presidente Consejo de Vigilancia

\_\_\_\_\_  
Gerente

## Estado de Resultados, de Situación Económica, Estado de Pérdidas y Ganancias.

“Estado financiero básico que representa información relevante (resultado) acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un período determinado.”



### Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.



#### Estado Pérdida y Ganancias

Oficina:	CONSOLIDADO	Fecha:	2014-12-31
Código	Cuenta	Saldo	
4	GASTOS	xxxxxxx	
4.1	INTERESES CAUSADOS	xxxxxxx	
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	xxxxxxx	
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	xxxxxxx	
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	xxxxxxx	
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	xxxxxxx	
4.5.05	DEPRECIACIONES	xxxxxxx	
4.5.06	AMORTIZACIONES	xxxxxxx	
4.5.07	OTROS GASTOS	xxxxxxx	
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	xxxxxxx	
4.7.01	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	xxxxxxx	
<b>TOTAL</b>			
5	INGRESOS	xxxxxxx	
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	xxxxxxx	
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	xxxxxxx	
5.4.03	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	xxxxxxx	
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	xxxxxxx	
5.4.90	OTROS SERVICIOS	xxxxxxx	
5.6	OTROS INGRESOS	xxxxxxx	
5.6.90	OTROS	xxxxxxx	
<b>TOTAL</b>			
<b>Utilidad o Perdida:</b>		<b>xxxxxxx</b>	

f) \_\_\_\_\_

**Contador**

f) \_\_\_\_\_

**Presidente Consejo de Vigilancia**

f) \_\_\_\_\_

**Presidente Consejo de Administración**

f) \_\_\_\_\_

**Gerente**

## **ANÁLISIS FINANCIERO.**

“El análisis financiero, es el estudio de los estados financieros, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.”<sup>35</sup>

“Los estados financieros representan y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la cooperativa.”<sup>36</sup>

### **Objetivo.**

“El principal objetivo del análisis financiero es dominar la interpretación de los Estados Financieros con la finalidad de evaluar la situación actual y pasada de la cooperativa, así como los resultados de sus operaciones, con vista a determinar del mejor modo posible la situación y resultados futuros de la información financiera.”<sup>37</sup>

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la cooperativa a través de sus resultados y en la realidad, liquidez y solvencia de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto el cumplimiento de estos dependerá de la calidad de los datos cuantitativos y cualitativos e informaciones financieras que sirven de base para el análisis.

### **Características.**

Las características del análisis financiero son:<sup>38</sup>

\* **Objetividad**

---

<sup>35</sup> I. Rabassa, J. (2012). Finanzas Análisis de Estrategias Financiera. Parte General, editorial hispano europea, 8 va Edición. (p. 103).

<sup>36</sup> Aranceda, H. (2010). Finanzas. Parte General, Editorial Universitaria, 3ra. Edición. (p.29)

<sup>37</sup> Merton, R (2010). Finanzas. Parte General, Pearson Educación, 3 era Edición. (p. 17).

<sup>38</sup> Moyer, McGuigan, Kretlow, (2011), Administración financiera contemporánea, México, Thomson. 8 va Edición. (p. 82).

- \* Imparcial
- \* Frecuencia
- \* Rentabilidad

### **Usuarios del Análisis.**

- \* A la Administración de la Empresa.
- \* Accionistas e Inversores.
- \* Entidades Financieras.
- \* Administraciones Públicas.
- \* Empleados
- \* Clientes y Proveedores.
- \* Comunidad Local.

### **Naturaleza del Análisis Financiero.**

“Es una rama del saber cuyos fundamentos y objetivos giran en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.”<sup>39</sup>

En consecuencia, el proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a los estados financieros y demás datos complementarios, con el propósito de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo del ente económico sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

La fase gerencial de análisis financiero se desarrolla en distintas etapas y su proceso cumple diversos objetivos. En primer lugar, la conversión de

---

<sup>39</sup> Moore, H. (2012). Introducción a la teoría financiera. Amorrurto Edit. México. Pág., 65



datos puede considerarse como su función más importante; luego, puede utilizarse como una herramienta de selección, de previsión o predicción; hasta culminar con las fundamentales funciones de diagnóstico y evaluación.

### **Métodos del Análisis Financiero.**

Los métodos del análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables. Para el análisis financiero es importante conocer el significado de los siguientes términos:<sup>40</sup>

**Rentabilidad.-** Es el rendimiento que generan los activos puestos en operación.

**Tasa de rendimiento.-** Es el porcentaje de utilidad en un periodo determinado.

**Liquidez.-** Es la capacidad que tiene una empresa para pagar sus deudas oportunamente.

De acuerdo con la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos de evaluación:<sup>41</sup>

- **Método de Análisis Vertical.-** Es uno de los más simples y consiste en tomar un solo Estado de Situación Financiera o Estado de Pérdidas

---

<sup>40</sup> Meigs, Williams, Haka, Bettner, (2012), Contabilidad, La base para decisiones gerenciales, 14 a Ed. Colombia, McGraw Hill, p 76.

<sup>41</sup> Ibíd, p 78

y Ganancias de un período determinado, sin relacionarlos con otros, para evaluar la posición financiera por lo cual tiene el carácter de estático. Se caracteriza por la comparación porcentual de las cuentas respecto del grupo.

Para el cálculo del análisis vertical se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{VALOR INTEGRAL} = \text{Valor Parcial} / \text{Valor Base} * 100$$

- **Método de Análisis Horizontal.**- Se denomina dinámico por cuanto se utiliza dos o más Estados Financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Esta técnica se realizará tomando en consideración los cambios obtenidos en los Estados Financieros de un período a otro, por lo tanto muestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos en varios períodos. 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, mediante la siguiente fórmula: <sup>42</sup>

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

## **SISTEMA PERLAS.**

La información financiera es muy importante para llevar a cabo las operaciones de la cooperativa, porque en base a ella es posible elaborar esquemas para guiar, coordinar y controlar las actividades de ésta, con el fin de lograr sus objetivos; es así que el análisis e interpretación financiera, a través de indicadores como PERLAS, confiere un modelo

---

<sup>42</sup> ORTIZ GÓMEZ, Alberto. Gerencia Financiera y Diagnóstico Estratégico, 2010, Cuarta edición, Editorial Mc Graw Hill, Bogotá D.C. Colombia.

como propuesta para mejorar la gestión, siendo PERLAS un sistema de monitoreo financiero eficiente, que evalúa la estructura financiera del balance general, lo que resulta muy importante, puesto la estructura del balance general tiene un impacto directo en la eficiencia y rentabilidad.

### **Definición.**

PERLAS es un sistema de monitoreo y supervisión financiera creado para orientar y mejorar la gestión de las cooperativas de ahorro y crédito a nivel mundial. Hace posible realizar comparaciones entre instituciones similares de un mismo país o entre países.<sup>43</sup>

PERLAS consiste en un conjunto de ratios o indicadores financieros que ayudan a supervisar el desempeño de las instituciones financieras y a normalizar la terminología entre las instituciones, existiendo en total 45 indicadores cuantitativos financieros que faciliten un análisis integral de la situación financiera.

Se recomienda aplicar el sistema de monitoreo PERLAS porque es fácil de usar, es transparente y además orienta estratégicamente en la toma de decisiones a directivos, gerentes, empleados e inspectores. Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de una Cooperativa de Ahorro y Crédito:

**P**rotección,

**E**structura financiera eficaz,

**T**asas de **R**endimiento y costos,

---

<sup>43</sup> Server, Melian, Evaluación de la eficiencia de las Entidades Financieras en las Secciones de Crédito de las Cooperativas 2011

Calidad de Activos,

Liquidez y Señales de crecimiento.

### Indicadores Financieros clave Perlas.

**Cuadro N° 5**

ÁREA	DESCRIPCIÓN	META
<b>PROTECCIÓN</b>	☆ Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
	☆ Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
<b>ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ</b>	☆ Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	☆ Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
	☆ Crédito Externo / Activo Total	0- 5%
	☆ Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>	☆ Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%
	☆ Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%
<b>TASA DE RENDIMIENTO Y COSTOS</b>	☆ Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado ≥ R5
	☆ Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
	☆ Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	^E9 >10%
<b>LIQUIDEZ</b>	☆ (Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
<b>SEÑALES DE CRECIMIENTO</b>	☆ Crecimiento del activo total	> Inflación +10%

Objetivos de excelencia en el sistema perlas.

**Cuadro N° 6**

ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	OBJETIVOS (EXCELENCIA)
<b>1. Préstamos Netos / Activo Total</b>	70-80%
<b>2. Inversiones Líquidas / Activo Total</b>	≤ 20%
<b>3. Inversiones Financieras / Activo Total</b>	≤ 2%
<b>4. Inversiones No Financieras / Activo Total</b>	0%
<b>5. Depósitos de Ahorro / Activo Total</b>	70-80%
<b>6. Crédito Externo / Activo Total</b>	0-5%
<b>7. Aportaciones de Socios / Activo Total</b>	≤ 20%
<b>8. Capital institucional / Activo Total</b>	≥ 10%
<b>9. Capital institucional Neto / Activo Total</b>	≥ 10%

## **f. METODOLOGÍA**

Entendiéndose a la metodología como el conjunto de procedimientos que determinan una investigación y marcan su rumbo, sistematizando procedimientos e identificando las técnicas que se requieren particularmente para cada estudio o caso.

Seguidamente se detallará cada uno de los métodos a utilizar para el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y crédito San Alfonso Limitada de la ciudad de Ambato.

### **MÉTODOS**

Para el presente estudio será necesario el uso de los siguientes métodos:

#### **Método Científico**

Al tratarse de un estudio descriptivo- explicativo de la realidad económica financiera de la COAC. SAN ALFONSO LTDA, para lo que se hace necesario tomar en cuenta los referentes teóricos sobre los procesos a seguir conjuntamente con la información que proporcionarán los funcionarios de la cooperativa.

#### **▪ Método Inductivo**

Este método servirá de apoyo para realizar un análisis interno de la cooperativa, es decir un diagnóstico de la misma con el propósito de conocer su estado actual y, a través de la comparación, interpretación y análisis de los estados financieros de la entidad.

#### **▪ Método Deductivo**

Este método permitirá realizar un análisis externo de la cooperativa, así como conocer las Leyes por las cuales se rigen las Cooperativas de

Ahorro y Crédito, para de esta manera llegar a establecer las respectivas conclusiones y recomendaciones.

### **Técnicas**

#### ▪ **Entrevista**

Esta técnica será aplicada al gerente y contador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso con quienes se mantendrá un diálogo directo, para conocer la real situación en la que se encuentra la entidad extrayendo información valiosa que permita realizar un estudio eficiente.

**Cuadro N° 7**

<b>Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso</b>	
<b>Personal Entrevistado</b>	
<b>INFORMANTES</b>	<b>Nº DE ENTREVISTADOS</b>
Gerente	1
Contador	1
<b>TOTAL ENTREVISTADOS</b>	<b>2</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y crédito San Alfonso

**Elaboración:** La Autora

#### • **Observación**

Esta técnica permitirá conocer la real situación de la cooperativa, es decir observar como es la infraestructura física, sus equipos de computación, que tipo de tecnología que utilizan, y como es el ambiente de trabajo, tener una visión general de la cooperativa.

- **Recopilación Bibliográfica**

Esta técnica permitirá recopilar toda la información que se requiere para poder desarrollar el trabajo investigativo, podemos citar entre ellos por ejemplo libros, guías, revistas, tesis, enciclopedias, informes, etc. Los mismos que ayudarán a sustentar el marco teórico del Proyecto.

**g. CRONOGRAMA.**

**Cuadro Nº 8**

ACTIVIDADES	2015																																			
	Marzo				Abril				Mayo				Junio				Julio				Agosto				Septiembre				Octubre				Noviembre			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Desarrollo del proyecto de tesis																																				
Revisión y corrección del proyecto de tesis																																				
Construcción de la revisión de literatura																																				
Elaboración de un diagnóstico de la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda																																				
Análisis de los estados financieros de la cooperativa																																				
Aplicación y análisis de los indicadores financieros por emdio del sistema de monitoreo Perlas																																				
Preparación del informe final																																				
Aprobación del informe final																																				
Asignación de tribunal y presentación al borrador																																				
Corrección y aprobación del borrador																																				
Presentación audiencia pública																																				

**Elaboración:** La Autora.



## h. Presupuesto y financiamiento

En el presupuesto y financiamiento se hará constar los recursos necesarios para la ejecución del proyecto de tesis como:

### Recursos humanos

#### Tesista:

Hortencia Charco

#### Director/a:

Docente asignado por la coordinadora de la carrera de Contabilidad de la Modalidad de Estudios a Distancia

### Presupuesto

**Cuadro Nº 9**

Nº	Nombre del Rubro	Descripción	Costo
1	GASTOS DE INTERNET	Internet en horas mensual	135,00
2	GASTOS DE IMPRESIÓN	Documentos de apoyo, Cuestionarios (entrevistas), borradores	110,00
3	COPIAS	Copias de libros, borradores	55,00
4	GASTOS TRANSPORTE	Traslado para realizar consultas en la cooperativa, , visita director de tesis	115,00
5	HOSPEDAJE Y ALIMENTACIÓN	Hotel y restaurante	250,00
6	EMPASTADOS	Empastados de las tesis	70,00
<b>TOTAL</b>			<b>\$735,00</b>

**Elaboración:** La Autora

El total del presupuesto, es decir los \$735,00 dólares serán financiados con recursos propios de la tesista.

## **i. Bibliografía.**

- Araneda, H. (2010). Finanzas. Parte General, Editorial Universitaria, 3ra. Edición. (p.29)
- Cruz, Fabián EVA Consideraciones para el Caso de las Cooperativas, Julio 2011, Quito, p 12
- Celis Minguet Augusto. (2010) . El Nuevo Cooperativismo. Vadell Hermanos Editores. Valencia, Venezuela. 144 Páginas.
- CÓRDOBA PADILLA, Marcial. Gerencia Financiera Empresarial, 2012, Segunda Edición, ECOE Ediciones, Bogotá, Colombia. (p. 122).
- GÓMEZ RONDÓN Francisco, Análisis de Estados Financieros (Teoría y Práctica). 2010, Ediciones Frigor, Caracas.
- Rabassa, J. (2012). Finanzas Análisis de Estrategias Financiera. Parte General, editorial hispano europea, 8 va Edición. (p. 103).
- Moore, H. (2012). Introducción a la teoría financiera. Amorrurtu Edit. México. Pág., 65
- Meigs, Williams, Haka, Bettner, (2012), Contabilidad, La base para decisiones gerenciales, 14 a Ed. Colombia, McGraw Hill, p 76.
- Moyer, McGuigan, Kretlow, (2011), Administración financiera contemporánea, México, Thomson. 8 va Edición. (p. 82).
- Merton, R (2010). Finanzas. Parte General, Pearson Educación, 3 era Edición. (p. 17).
- Molina Carlos y García Alberto (2010) Cooperativas. Principios, Valores, Organización y Manejo. Editorial Panapo. Caracas. 230 páginas.
- ORTIZ GÓMEZ, Alberto. Gerencia Financiera y Diagnóstico Estratégico, 2010, Cuarta edición, Editorial Mc Graw Hill, Bogotá D.C. Colombia.
- PHILIPPATOS, George. 2010, Administración Financiera, Textos y Casos, 3a. edición, Mc Graw -Hill, México D.F., 518 p.

- Rojas Molina, Ricardo. La Gestión en las Cooperativas. Editorial Intercoop, Rosario, 2009.
- Server, Melian, Evaluación de la eficiencia de las Entidades Financieras en las Secciones de Crédito de las Cooperativas 2011
- ZAPATA SANCHÉZ Pedro “Contabilidad General”. Quinta Edición. Año 2005. Pág. 71-72

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 1891711278001  
**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA  
**NOMBRE COMERCIAL:**  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS  
**REPRESENTANTE LEGAL:** LLIGALO UÑOG MARIA CARMEN  
**CONTADOR:** SAILEMA MASAQUIZA GEOVANNY GREGORIO

---

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 30/09/2002      **FEC. CONSTITUCION:** 30/09/2002  
**FEC. INSCRIPCION:** 21/08/2003      **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 09/05/2012

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: HUACHI CHICO Calle: AV. ATAHUALPA Número: S/N Intersección:  
GONZALO ZALDUMBIDE Referencia ubicación: FRENTE AL REDONDEL DE HUACHI CHICO Telefono Trabajo: 032585817  
Email: coop\_sanalfonsolta@hotmail.es

**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

---

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 005      **ABIERTOS:** 4  
**JURISDICCION:** REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA      **CERRADOS:** 1

\_\_\_\_\_  
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

\_\_\_\_\_  
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: SECA050307

Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 7500

Fecha y hora: 09/05/2012 12:49:52

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 1891711278001  
**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 01/01/2007  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE:  
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: HUACHI CHICO Calle: AV. ATAHUALPA Número: S/N Intersección:  
GONZALO ZALDUMBIDE Referencia: FRENTE AL REDONDEL DE HUACHI CHICO Telefono Trabajo: 032595817 Email:  
coop\_sanalfonsolta@hotmail.es

ESTABLECIMIENTO: 003 ESTADO ABIERTO OFICINA FEC. INICIO ACT. 08/09/2007  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE:  
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: COTOPAXI Cantón: LATACUNGA Parroquia: LA MATRIZ Barrio: CENTRO Calle: ANTONIO CLAVIJO Número: 1-44  
Intersección: FELIX VALENCIA Referencia: FRENTE A LA PLAZA DEL SALTO Telefono Trabajo: 032810790

No. ESTABLECIMIENTO: 004 ESTADO ABIERTO LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT. 01/09/2011  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE:  
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: SERGIO NUÑEZ Número: S/N Intersección: ANTONIO  
CLAVIJO Referencia: A UNA CUADRA DE LA EMAPA Edificio: MERCADO SUR Oficina: J2 Telefono Trabajo: 032851261

  
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: SECA050907

Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1560

Fecha y hora: 09/05/2012 12:49:52

## ÍNDICE

PORTADA .....	i
CERTIFICACIÓN .....	ii
AUTORÍA .....	iii
CARTA DE AUTORIZACION .....	iv
DEDICATORIA .....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
a. TITULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
Summary.....	3
c. INTRODUCCION.....	4
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	6
e. MATERIALES Y MÉTODOS .....	47
f. RESULTADOS.....	50
g. DISCUSION.....	182
h. CONCLUSIONES.....	184
i. RECOMENDACIONES.....	185
j. BIBLIOGRAFÍA .....	186
k. ANEXOS.....	188
INDICE.....	216