



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA
PERÍODO 2011-2012 Y ELABORACIÓN DE
PROPUESTAS A LOS RESULTADOS
OBTENIDOS”**

TESIS PREVIA A OPTAR EL GRADO DE
INGENIERO EN BANCA Y FINANZAS

AUTOR:

OVER ANTONIO PONCE SILVA

DIRECTOR DE TESIS:

ING. JAIME RODRIGO LOJÁN NEIRA MCA. CP.

LOJA – ECUADOR

2014

CERTIFICACIÓN

INGENIERO JAIME RODRIGO LOJÁN NEIRA MCA. CP., DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DEL ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS

CERTIFICA:

Que el trabajo de tesis titulado: **“ANÁLISIS E INTREPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA PERÍODO 2011 – 2012 Y ELABORACIÓN DE PROPUESTAS A LOS RESULTADOS OBTENIDOS”** presentado por el señor: Over Antonio Ponce Silva, previo a optar el grado de Ingeniero en Banca y Finanzas, ha sido desarrollado bajo mi dirección, el cual luego de haber sido revisado autorizo su presentación y sustentación ante el respectivo tribunal.

Loja, Abril del 2014



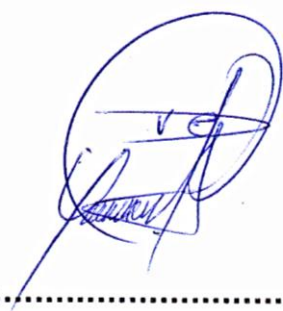
**Ing. Jaime Rodrigo Loján Neira Mca. CP.
DIRECTOR DE TESIS**

AUTORÍA

Los conceptos, ideas, procedimientos, análisis expuestos en el presente trabajo de investigación han sido elaborados en su totalidad bajo los criterios y opiniones del autor y son de absoluta responsabilidad del mismo.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de la tesis en el repertorio Institucional-Biblioteca Virtual.

Autor: Over Antonio Ponce Silva

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'O' and 'A' intertwined, with a horizontal line across the middle and a vertical line on the right side.

Firma:.....

Cédula: 0703321497

Fecha: Abril del 2014

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Yo Over Antonio Ponce Silva, declaro ser autor de la tesis titulada Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO LTDA., de la Ciudad de Loja período 2011 - 2012 y elaboración de propuestas a los resultados obtenidos, como requisito para optar al grado de Ingeniero en Banca y Finanzas, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 14 días del mes de abril del dos mil catorce, firma el autor.

Firma:

Autor: Over Antonio Ponce Silva
Cédula: 0703321497
Dirección: Calle J. A. Eguiguren y 18 de noviembre
Correo Electrónico: over_gato9390@hotmail.com
Teléfono: 072572-458

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director de Tesis: Ing. Jaime Rodrigo Loján Neira Mca. CP.
Tribunal de Grado:
Presidenta del Tribunal: Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg. Sc.
M. del Tribunal: Lic. Yenny Moreno Salazar Mg. Sc.
M. del Tribunal: Lic. Fanny Yolanda González Vilela MA.E.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo primeramente a Dios por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada momento, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente para llegar hasta este momento de mi formación profesional.

Con mucho afecto principalmente a mis padres, por ser el pilar fundamental en mi vida y por demostrarme siempre su amor y apoyo incondicional; por creer en mí y darme la motivación necesaria para seguir adelante y nunca darme por vencido a pesar de los obstáculos que se puedan presentar.

A mi hermana por compartir los buenos y malos momentos y por estar conmigo siempre; por brindarme su apoyo incondicional y buena energía sin importar las diferencias que a veces puedan existir.

Finalmente, a mi gordita, amigos y demás familiares que formaron parte para que pueda realizar mi meta fundamental con sus conocimientos, opiniones y consejos para terminar con éxito este proyecto.

Over Antonio

AGRADECIMIENTO

Mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja por permitirme formar parte de este centro de educación superior, formándome profesionalmente con valores, actitudes y conocimientos para contribuir a la solución de problemas de las sociedad y por ende al desarrollo del país.

A la Carrera de Banca y Finanzas, en especial a mis docentes quienes me brindaron los conocimientos necesarios para mi formación profesional.

De manera especial al Ing. Mg. Sc. Jaime Loján, Director de tesis, quien con su capacidad ha sabido orientar con un valioso aporte para la culminación del trabajo investigativo.

También un sincero agradecimiento a los Directivos y Empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO Ltda., en especial al Ing. Manuel Alvarado González, Gerente de la misma, por haber facilitado documentos y demás información, fuente valiosa para el feliz término del trabajo investigativo.

El Autor

a. TÍTULO

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA PERÍODO 2011-2012 Y ELABORACIÓN DE PROPUESTAS A LOS RESULTADOS OBTENIDOS”

b. RESUMEN

El trabajo de investigación denominado **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA., DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2011-2012”**, se lo realizó con la finalidad de dar cumplimiento al objetivo general que es **“Determinar la aplicación de herramientas y técnicas para el análisis financiero que permita tomar decisiones adecuadas por parte de los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO LTDA., y en base a estos resultados la elaboración de propuestas de mejoramiento”**. Mediante este análisis se pudo conocer las variaciones más significativas de los periodos en estudio; así como también los niveles de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y crecimiento de la institución, que permitieron detectar los puntos fuertes y débiles de la gestión de los recursos financieros de esta entidad, y en torno a estos resultados, elaborar propuestas de mejoramiento que contribuyan a la maximización del valor de la empresa en el mercado en base a una correcta toma de decisiones.

Haciendo referencia al primer objetivo específico de aplicar análisis vertical al año base con la finalidad de estar al tanto de su estructura económica, se logró conocer la distribución de las cuentas del balance general y estado de pérdidas y ganancias, siendo los activos totales para el año 2012, de \$4.011.074,75; con el 91,81% de Activo corriente; los pasivos totales, fueron de \$3.611.139,85;

obteniendo su mayor concentración en el Pasivo Corriente con el 87,52%; y el Patrimonio con un total de \$ 399.934,90 representado en su mayoría por el Capital Social cuyo porcentaje es 7,45%, indicando que la Cooperativa posee una estructura de capital en su mayor parte por recursos ajenos, dando un resultado negativo al final del ejercicio del -0,67%.

Con el segundo objetivo específico que es efectuar análisis horizontal a los estados financieros periodo 2011-2012, determinando las variaciones de las cuentas ocurridas en el periodo; se pudo conocer que la cartera de crédito aumentó en \$1.056.179,42; y las obligaciones con el público incrementaron en \$1.123.068,73; lo cual generó un crecimiento de la cartera morosa y obtuvo un alto nivel de endeudamiento produciendo elevados costos de dinero.

Para dar cumplimiento al tercer objetivo se emplearon indicadores financieros durante el período 2011-2012 del Sistema de Monitoreo Perlas con el propósito de determinar la liquidez, rentabilidad, endeudamiento y crecimiento de la institución; obteniendo como resultado una solvencia de 104,44%; los costos por las obligaciones adquiridas son de 11,36%; los gastos operativos en relación al promedio de activo tienen un porcentaje del 5,15%, la liquidez es del 13,13%, la morosidad supera los límites en 1.01%, los activos improductivos con relación al total de activos crecen a 11,29%, los préstamos aumentan en 15,08% al igual que los depósitos de ahorro de con el 85,01%.

La metodología utilizada permitió desarrollar los objetivos planteados, conociendo los puntos fuertes y débiles de la institución y en base a ellos se elaboró el informe financiero, aportando conclusiones y recomendaciones que ayudarán a la toma de decisiones por parte de los directivos de CREDIAMIGO; además, se plantearon propuestas de mejoramiento que tiendan a optimizar la situación de la entidad financiera como: reducir el nivel de morosidad, nivel de gastos y mejorar su liquidez, a través de una correcta aplicación de las políticas crediticias y la reducción de gastos innecesarios.

ABSTRACT

The research entitled "ANALYSIS AND INTERPRETATION OF FINANCIAL STATEMENTS OF THE COOPERATIVE SAVINGS AND CREDIT CREDIAMIGO LTDA., LOJA CITY, PERIOD 2011-2012", its purpose is to comply with the general objective is "Determining the application of tools and techniques for financial analysis to take appropriate by the directors of the Savings and Credit Cooperative CREDIAMIGO LTDA decisions., and based on these results the development of proposals for improvement." Through this analysis was to ascertain the most significant changes of the periods under study, as well as levels of liquidity, profitability, leverage and growth of the institution, which allowed identifying strengths and weaknesses of the management of financial resources of this entity, and around these results, develop proposals for improvement that contribute to maximizing the value of the company in the market based on a correct decision.

Referring to the first specific objective to apply vertical analysis for the base year in order to be aware of its economic structure, it was possible to know the distribution of the balance sheet accounts and profit and loss, with total assets for the year 2012, of \$ 4,011,074.75, with 91.81% of current assets, total liabilities, were \$ 3,611,139.85; getting their greater concentration in current liabilities with 87.52% and the equity with a total of \$ 399,934.90 represented mostly by the Social Capital whose percentage is 7.45%, indicating that the

Cooperative has a capital structure largely by borrowings, giving a negative result at the end of the year - 0.67%.

With the second specific objective is to perform horizontal analysis period 2011-2012 financial statements, determining changes in the accounts occurred in the period, it was known that the loan portfolio increased by \$ 1,056,179.42, and the obligations the public increased by \$ 1,123,068.73, which generated an increase of non-performing loans and obtained a high level of debt resulting high cost of money.

To fulfill the third objective financial indicators were used during the period 2011-2012 Pearls Monitoring System for the purpose of determining the liquidity, profitability, leverage and growth of the institution, resulting in a solvency of 104.44%, the obligations incurred costs are 11.36%, operating expenses in relation to average assets have a percentage of 5.15%, the liquidity is 13.13 %, delinquencies exceeds the limits in 1.01 %, assets unproductive relative to total assets grew to 11.29%, loans increased by 15.08% as savings deposits with 85.01 %.

The methodology allowed to develop the objectives, knowing the strengths and weaknesses of the institution and based on them the financial report was prepared, providing conclusions and recommendations that will assist decision-making by managers CREDIAMIGO; further improvement proposals that tend to

optimize the position of the bank as made: reduce the default rate, level of expenditure and improve its liquidity through proper implementation of credit policies and reducing unnecessary costs.

c. INTRODUCCIÓN

La aplicación del análisis financiero es una herramienta básica de gran importancia para el desarrollo administrativo, económico y financiero de las empresas, puesto que permite determinar si los recursos utilizados se están manejando eficientemente, lo cual permite una acertada toma de decisiones.

Con esta finalidad se ha creído conveniente realizar un “Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO Ltda., de la ciudad de Loja período 2011-2012 y elaboración de propuestas a los resultados obtenidos”, con el objetivo principal de conocer la liquidez, rentabilidad y nivel de endeudamiento; y en base a estos resultados; plantear alternativas de solución que le permitirá a la institución optimizar la canalización de los recursos monetarios y de esta manera lograr un equilibrio financiero adecuado que le ayude a maximizar su valor en el mercado.

En la estructura del trabajo consta el: **Título** el cual da una orientación general del trabajo investigativo; luego se presenta el **Resumen** que permite conocer de forma clara y precisa el contenido total de la tesis; la **Introducción** presenta la importancia del tema investigado, aporte que se pretende dar y la estructura del trabajo investigativo; **Revisión Bibliográfica** dónde se presentan los conceptos y teorías relacionados con la investigación de la tesis; **Materiales y**

Métodos, dejan constancia de los diferentes elementos utilizados: materiales, métodos, técnicas e instrumentos; **Resultados**, que enfoca las herramientas de Análisis Vertical, Horizontal y la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS, proceso que permitió conocer la situación financiera real de la entidad; **Discusión**, muestra el estudio de los resultados obtenidos en relación con la teoría; posteriormente se presentan las **Conclusiones y Recomendaciones** a las que se llegó luego de realizar todo el proceso investigativo; la **Bibliografía** la cual hace referencia a las diferentes fuentes consultadas que fueron necesarias para fundamentar la investigación; y, por último se encuentran los **Anexos** que contiene documentos complementarios que ayudaron en la recopilación de información.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

SISTEMA FINANCIERO NACIONAL ECUATORIANO

“El Sistema Financiero Ecuatoriano, es un conjunto de: Leyes y normas legales, Instrumentos especiales e Instituciones, que permiten canalizar el ahorro o inversión de dineros hacia los diferentes sectores económicos a fin de posibilitarles su crecimiento y desarrollo, convirtiéndose en un pilar fundamental de para la generación de riqueza.”¹

Clasificación de las Instituciones Financieras

Instituciones que Integran el Sistema Financiero Ecuatoriano

Las instituciones financieras que integran el Sistema Financiero Ecuatoriano, tenemos los siguientes:

Instituciones Financieras Públicas

- ✓ Banco de Fomento
- ✓ Banco Ecuatoriano de la Vivienda
- ✓ Corporación Financiera Nacional
- ✓ Banco del Estado

¹CHIRIBOGA, L. (2007). Sistema Financiero. Primera Edición. Quito-Ecuador.

- ✓ Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas

Instituciones Financieras Privadas

- ✓ Bancos Privados
- ✓ Sociedades Financieras
- ✓ Asociaciones y Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda
- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público.

Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario

- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito Sociedades Financieras
- ✓ Entidades Asociativas o Solidarias
- ✓ Cajas y Bancos Comunales
- ✓ Cajas de Ahorro

Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito

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

Grupos

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

Cooperativas de producción.- Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Cooperativas de consumo.- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Cooperativas de vivienda.- Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios.

Cooperativas de ahorro y crédito.- Estas cooperativas reciben aportes periódicos de sus asociados, captan ahorros y otorgan créditos.

Cooperativas de servicios.- Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud.

Cooperativa de Ahorro y Crédito

Son organizaciones formadas por personas por personas naturales o Jurídicas que se unen voluntariamente con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros.

Actividades Financieras

Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a. Recibir depósitos a plazo y a la vista, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada;
- b. Otorgar préstamos a sus socios;
- c. Conceder sobregiros ocasionales;
- d. Efectuar servicios de caja y tesorería;

- e. Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f. Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g. Actuar como emisor r tarjetas de crédito y de débito;
- h. Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;
- i. Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- j. Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prenda propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- k. Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l. Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, Sistema Financiero Nacional y en el mercado secundario de

- valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m. Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y
 - n. Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.”²

ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero constituye la técnica matemático-financiera y analítica, a través de la cual se determinan los beneficios o pérdidas en los que se puede incurrir al pretender realizar una inversión u algún otro movimiento, en donde uno de sus objetivos es obtener resultados que apoyen la toma de decisiones referente a actividades de inversión”³.

Así mismo, al analizar los proyectos de inversión se determinan los costos de oportunidad en que se incurre al invertir al momento para obtener beneficios al instante, mientras se sacrifican las posibilidades de beneficios futuros, o si es posible privar el beneficio actual para trasladarlo al futuro, al tener como base específica a las inversiones.

El análisis financiero se emplea también para comparar dos o más proyectos y para determinar la viabilidad de la inversión de un solo proyecto.

²SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011. “Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria”. Registro Oficial 444. Art 21, 23, 24, 25, 26, 27, 78, 81, 83.

³ BERNSTEIN, L. A. Análisis de Estados Financieros. Ed. Deusto.

Sus fines son, entre otros:

- 1) Establecer razones e índices financieros derivados del balance general.
- 2) Identificar la repercusión financiera por el empleo de los recursos monetarios en el proyecto seleccionado.
- 3) Calcular las utilidades, pérdidas o ambas, que se estiman obtener en el futuro, a valores actualizados.
- 4) Determinar la tasa de rentabilidad financiera que ha de generar el proyecto, a partir del cálculo e igualación de los ingresos con los egresos, a valores actualizados.
- 5) Establecer una serie de igualdades numéricas que den resultados positivos o negativos respecto a la inversión de que se trate.⁴

Ámbito del Análisis Financiero

“El análisis financiero no es un frío cálculo de indicadores o una interpretación de cifras, aislada de la realidad. Por el contrario, debe estar enmarcado dentro del conjunto de hechos y situaciones que forman el medio ambiente dentro del cual se ubica y opera la empresa”⁵. No podemos considerar a la empresa como un ente aislado, sino más bien como un organismo viviente y dinámico que forma parte de una economía con características especiales, que se relaciona

⁴SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011. “Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria”. Registro Oficial 444. Art 21, 23, 24, 25, 26, 27, 78, 81, 83.

⁵DEFOSSÉ, G. La gestión financiera de las empresas. Colección DEMOS. Ed. Ariel.

con los demás sujetos integrantes de esa economía, que recibe influencia de otras empresas y entidades, y que a su vez, revierte unos resultados sobre el medio económico que le ha dado origen.

De igual manera no se pueden considerar los aspectos financieros de la empresa como unos datos sin relación alguna con las áreas no financieras de la compañía. Se debe entender que los resultados operacionales de la empresa y su situación financiera, en un momento dado, son el fruto de una labor administrativa. Constituyen el producto del trabajo de directivos, empleados y obreros.

Para el estudio de estos aspectos preliminares al análisis financiero, los podemos clasificar en dos grupos bien definidos:

a) Aspectos Externos de la Empresa, los cuales se pueden enmarcar dentro de los siguientes cuatro parámetros:

- **La situación económica mundial**, necesariamente estará afectando directa o indirectamente a nuestro país y, a nuestras empresas. Este efecto no solo es palpable sobre el comercio internacional sino también sobre la estructura productiva de cada país y de cada empresa.⁶
- **La situación económica nacional**, y sus cambios permanentes tampoco pueden escapar de la órbita del análisis.

⁶ WESTON, F. (2009). Fundamentos de la Administración Financiera. Quinta Edición.

- En este campo deben ser de nuestra permanente preocupación las políticas económicas generales del gobierno, las medidas monetarias, la actitud y pronunciamientos de los gremios, la marcha de los planes de desarrollo nacional, el desarrollo de importaciones y exportaciones, las políticas de crédito, etc.
 - **La situación del sector**, con el fin de hacer comparable la situación de las diferentes empresas, estas se han agrupado por sectores, los cuales reúnen compañías de características similares en sus mercados y líneas de producción. De tal manera, toda empresa debe estar incluida en alguno de los sectores de producción, cuya situación es necesario analizar antes de entrar a particularizar en el estudio específico de la empresa.
 - **Situación política y aspectos legales**, no sólo las medidas económicas pueden afectar la marcha de un sector económico o de una empresa. También los cambios en el orden político y fiscal tienen que ver, y a veces mucho, con el porvenir de una compañía.
- b) Aspectos internos de la empresa**, la situación financiera y el desarrollo de las operaciones de una empresa son el resultado del trabajo conjunto de todas las áreas de la compañía. Por consiguiente es necesario involucrar al estudio financiero todas y cada una de las diferentes divisiones, con el fin de determinar su grado de influencia sobre los resultados de la gestión financiera.

- **La administración**, tiene una influencia definitiva sobre la situación financiera de una empresa. La organización de la empresa debe ser funcional, esto es, acorde con su tamaño, sus necesidades y su objeto social. Además de la funcionalidad de la organización se debe examinar el grado de capacidad, experiencia y conocimiento acerca del negocio que tengan los directivos y ejecutivos. Estos aspectos seguramente se verán reflejados en unos resultados buenos, aceptables o malos.

- **Las relaciones laborables de la empresa con sus trabajadores**, constituyen un aspecto que el analista no puede olvidar. Un sano ambiente laboral es un principio de garantía de que la empresa podrá cumplir con sus presupuestos. Asimismo es necesario analizar si la empresa en estudio tiene, de tiempo atrás, problemas con trabajadores o ex trabajadores, los cuales ante un fallo de la autoridad competente puedan constituirse en un pasivo gravoso e inesperado para la compañía.

- **El mercado**; sin mercado una empresa no puede subsistir, y el comportamiento de sus productos dentro del mismo, marca la pauta en el desarrollo y los resultados de la compañía. Por consiguiente, es de vital importancia estudiar el tipo de productos que se originan o comercializan, sus posibilidades en el mercado nacional y de exportación, la competencia nacional.

¿A quién interesa el Análisis Financiero?

El análisis financiero busca identificar los cursos de acción que tienen el mayor efecto positivo en el valor de la empresa para sus propietarios.⁷

Para esto es necesario establecer cuál es el valor de la empresa en el momento de la decisión y a través de qué caminos puede aumentarse este valor (actuando sobre los recursos que se emplean y los medios de financiamiento que se utilizan).

El análisis financiero proporciona a los directivos y propietarios una medida del efecto esperado que tienen las decisiones estratégicas y de gestión en el valor de la empresa.

El análisis financiero es además un instrumento de trabajo tanto para los directores o gerentes financieros como para otra clase de personas, mediante el cual se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y funcionales de las empresas y que han sido registrados en la contabilidad del ente económico.

El objetivo del análisis es transformar los datos en información útil para conocer la realidad financiera y económica de la empresa, también es una herramienta

⁷ ANAYA, H. (2010). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera.

de pronóstico de condiciones y resultados financieros futuros que puede servir para identificar las áreas débiles o con problemas, conocer el impacto de la inflación, las acciones de los competidores, el desarrollo tecnológico, entre otros. El análisis financiero provee información sólida acerca del negocio.

Con lo expuesto anteriormente, se puede señalar que el análisis financiero interesa principalmente:⁸

➤ **A la administración de la empresa**

El análisis financiero provee, a quien dirige el negocio para determinar las fortalezas o debilidades de las finanzas y las operaciones.

➤ **A los inversionistas**

Estarán interesados en la rentabilidad a largo plazo y el incremento del valor de la empresa. De igual forma se preocuparán por el potencial de utilidad, la estructura de capital y la estabilidad operacional de la compañía.

➤ **A los bancos y acreedores en general**

De acuerdo con los resultados del análisis, darán importancia a determinados aspectos dependiendo del plazo de los créditos: Cuando la obligación es a largo plazo se hará énfasis en la capacidad de generar utilidades y en la estabilidad operativa de la empresa. Si el préstamo es de corto plazo el aspecto principal debe ser la liquidez de la empresa.

⁸ LAWRENCE, G. (2009). Administración Financiera. Sexta Edición.

➤ **A las cámaras de comercio**

Estas instituciones recolectan información financiera de sus afiliados, calculan indicadores y suministran información a quienes estén interesados.

➤ **A las bolsas de valores**

Realizan una labor similar a la que cumplen las Cámaras de Comercio en este sentido.

➤ **A la administración de impuestos (SRI)**

El interés de ésta es determinar si la compañía está cumpliendo su deber de contribuyente.

Principales Estados Financieros

➤ **Balance General**

El propósito del Balance General es mostrar la posición financiera de una empresa o negocio a una fecha determinada. Todas las empresas preparan un balance de fin de año y la mayoría lo preparan al fin de cada mes.⁹ El balance general comprende una relación de los activos, los pasivos y el patrimonio de

⁹ GUTIERREZ, A. (2010). Los Estados Financieros y su Análisis México, Fondo de Cultura Económica. México.

un negocio. La fecha del balance general es muy importante ya que la posición financiera de un negocio puede cambiar rápidamente.

Formas de presentación: Las formas de presentación del balance general son:

- a) En forma de cuenta.- es la presentación más usual; se muestra el activo al lado izquierdo, el pasivo y el capital al lado derecho, es decir: activo igual a pasivo más capital.
- b) En forma de cuenta.- Conserva la misma fórmula pero invertida; es decir, capital más pasivo es igual a activo. El estado muestra en el lado izquierdo y en primer término al capital y en segundo término al pasivo; a la derecha los activos principiando por los no circulantes y terminado con los circulantes.
- c) En forma de reporte.- Es una presentación vertical, mostrándose en primer lugar el activo, posteriormente el pasivo y por último el capital, es decir activo menos pasivo igual a capital.
- d) En forma de condición financiera.- Se obtiene el capital de trabajo que es la diferencia entre activos y pasivos circulantes; aumentando los activos no circulantes y deduciendo los pasivos no circulantes.¹⁰

En función a su grado de análisis, el balance puede clasificarse en analítico y condensado. En términos generales, se puede decir que en la forma analítica

¹⁰ GÓMEZ, E. (2009). Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Tercera Edición.

se detallan las partidas que forman ciertos grupos, en el balance condensado se indican los conceptos en grupos generales, por ejemplo, la inversión total en los terrenos, planta o equipo.

Reglas de presentación

En la presentación¹¹ de un balance financiero en general, deben proporcionarse algunos datos y seguir ciertas normas, que se denominan reglas generales de presentación y son:

- Nombre de la empresa.
- Título del estado financiero.
- Fecha a la que se presenta la información.
- Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación.
- Cortes de subtotales y totales claramente indicados.
- Moneda en que se expresa el estado.¹²

➤ Estado de Resultados

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

¹¹ HEIFERT, E. (2010). *Techniques of Financial Analysis: a guide to value creation*. Tercera Edición. Boston y Bogotá.

¹² LEOPOLD, B. (2008). *Análisis de Estados Financieros. Teoría Aplicación e Interpretación*. Cuarta Edición.

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.

Muestra la diferencia entre el total de los ingresos en sus diferentes modalidades; venta de bienes, servicios, cuotas y aportaciones y los egresos representados por costos de ventas, costo de servicios, prestaciones y otros gastos y productos de las entidades en un periodo determinado.

→ **Primera parte del Estado de Resultados**

La primera parte consiste en analizar todos los elementos que entran en la compraventa de mercancías hasta determinar la utilidad o la pérdida de ventas, es decir, la diferencia entre el precio de costo y el de venta de las mercancías vendidas. Para determinar la utilidad o pérdida en ventas es necesario conocer los siguientes resultados¹³:

- Ventas netas
- Compras totales o brutas
- Compras netas
- Costo de lo vendido

¹³ GUTIERREZ, A. (2010). Los Estados Financieros y su Análisis México, Fondo de Cultura Económica. México.

→ **Segunda parte del Estado de Resultados**

La segunda parte consiste en analizar detalladamente los gastos de operación, así como los gastos y productos que no corresponde a la actividad principal del negocio, y determinar el valor neto que debe restarse a la utilidad bruta, para obtener la utilidad o pérdida del ejercicio.¹⁴

Para determinar la utilidad o la pérdida líquida del ejercicio es necesario conocer los siguientes resultados:

- Gastos de operación
- Utilidad de operación
- Valor neto entre otros gastos y otros productos.
- Utilidad líquida del ejercicio

➤ **Estado de Flujos de Efectivo**

El estado de flujos de efectivo, resume el efectivo recibido y los pagos del negocio respecto del mismo período cubierto por el estado de resultado.

El propósito básico de este estado financiero es proporcionar información sobre las entradas de efectivo y pagos de efectivo de una compañía durante el período contable.

¹⁴ VAN HORNE, J. (2009). Administración Financiera. Séptima Edición. Julio 5 Cor Pando (trad) México.

El término “flujo de efectivo “describe cobros de efectivos (entradas), lo mismo que los pagos de efectivo (salidas).

Cómo Entender los Estados Financieros

La interpretación de datos financieros es sumamente importante para cada uno de las actividades que se realizan dentro de la empresa.

Por medio de esta los ejecutivos se valen para la creación de distintas políticas de financiamiento externo, así como también se pueden enfocar en la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa como lo son las cuentas por cobrar o cuentas por pagar. Por medio de la interpretación de los datos presentados en los estados financieros los administradores, clientes, empleados y proveedores de financiamientos se pueden dar cuenta del desempeño que la compañía muestra en el mercado; se toma como una de las primordiales herramientas de la empresa.¹⁵

El entender los estados financieros consiste en la determinación y emisión de un juicio conjunto de criterios personales relativos a los conceptos, cifras, y demás información presentada en los estados financieros de una empresa específica, dichos criterios se logran formar por medio del análisis cuantitativo de diferentes parámetros de comparación basados en técnicas o métodos ya establecidos.

¹⁵ KENNEDY, R.D. y MC MIEN, SY. Estados Financieros. Forma, Análisis e Interpretación.

Análisis Vertical

“Es esta una de las técnica más sencillas dentro del análisis financiero y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo”¹⁶.

El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes. Las cifras absolutas no muestran la importancia de cada rubro en la composición del respectivo estado financiero y su significado en la estructura de la empresa. Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representa sobre una cifra base nos dice mucho de su importancia como tal, de las políticas de la empresa, del tipo de empresa, de la estructura financiera, de los márgenes de rentabilidad, etc.

Para realizar el análisis vertical se debe determinar el porcentaje parcial de cada cuenta del balance general del año en estudio a través de la siguiente fórmula:

$$\text{Porcentaje Parcial} = \frac{\text{Cuenta del balance general}}{\text{Total de Activos}} \times 100$$

¹⁶ ANAYA, H. (2010). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera.

Análisis Horizontal

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

Para determinar la variación absoluta y la variación relativa de las cuentas de los balances generales de los años en estudio se debe aplicar las siguientes fórmulas:

$$\mathbf{Variación\ Absoluta = Año\ 1 - Año}$$

$$\mathbf{Variación\ Relativa = \frac{Variación\ Absoluta}{Cifra\ Absoluta\ Año\ 1} \times 100}$$

Índices, Razones e Indicadores Financieros

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común del análisis financiero.

Se conoce¹⁷ con el nombre de RAZÓN el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades. En nuestro caso dos cantidades son diferentes del balance general y /o del estado de pérdidas y ganancias.

El análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención del analista sobre determinadas relaciones que requieren posterior y más profunda investigación.

Teóricamente se podrían establecer relaciones entre cualquier cuenta del balance general con otra del mismo balance o del estado de pérdidas y ganancias.

Pero no todas estas relaciones tendrían sentido lógico. Por este motivo se ha seleccionado una serie de razones o indicadores que se pueden utilizar, y dentro de los cuales el analista debe escoger lo que más le convenga según su caso.

Esto, a su vez, depende de quien esté interesado en los resultados del análisis. Así, el accionista actual o probable se interesa primordialmente por el nivel de utilidades actuales y futuras, mientras que el acreedor está más interesado en la liquidez y capacidad de la compañía para adquirir nuevas obligaciones.

¹⁷ WESTON, F. (2009). Fundamentos de la Administración Financiera. Quinta Edición.

SISTEMA DE MONITOREO “PERLAS”

“El perla es un sistema de monitoreo compuesto de 46 indicadores financieros cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier cooperativa de ahorro y crédito. El perla es un producto que integra la ideología social con una mentalidad empresarial de las cooperativas y ayuda a mantener un equilibrio y armonía entre sí.

Está compuesto de seis categorías que son”¹⁸:

P: Protección

E: Estructura Financiera

R: Rendimiento y Costos

L: Liquidez

A: Activos Improductivos

S: Señales de Expansión

P = Protección

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

¹⁸ Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2001.

P1. Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses

Concepto:

La provisión para préstamos incobrables sobre los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, es el dinero que la institución posee para cubrir la morosidad de los créditos otorgados no recuperables, este porcentaje calculado debe ser igual al 100%. Para calcular este indicador deben ir las siguientes cuentas:

- a) Provisión para préstamos incobrables (Balance General).
- b) Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos como morosidad mayor a 12 meses.
- c) Saldo de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

$$Fórmula = \frac{a}{b \times c}$$

P6. Solvencia

Concepto:

La solvencia¹⁹ es la capacidad de la institución financiera de cubrir sus obligaciones adquiridas con terceros.

¹⁹ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Págs.: 15, 17.

El nivel adecuado de solvencia debe ser mayor al 111%, para lo cual deben ir las siguientes cuentas:

- a) Total activo
- b) Provisiones para activos en riesgo
- c) Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- d) Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses
- e) Total de pasivos
- f) Activos problemáticos (perdidas que serán liquidadas)
- g) Total de ahorros
- h) Total de Aportaciones

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

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 seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que repara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

Activos Productivos

E1. Préstamos netos/ total activo

Concepto:

Los préstamos netos sobre el total de activo es la rentabilidad que obtiene la institución financiera a través de la colocación de créditos, es decir por cada dólar que existe en el activo total cuantos centavos de dólar fueron colocados en los créditos, lo cual la meta debe ser del 70-80%.

Debe poseer las siguientes cuentas:

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

$$Fórmula = \frac{(a - b)}{c}$$

E2. Inversiones líquidas/ total activo

Concepto:

Mide el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo. El porcentaje adecuado debe ser máximo hasta el 20%. Las cuentas que intervienen en este indicador son:

- a) Total de inversiones liquidas
- b) Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

E5. Depósitos de ahorros / total de activo

Concepto:

Mide el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro, ya que para el nivel óptimo de endeudamiento debe estar entre el 70-80%; páralo cual se debe calcular con las siguientes cuentas:

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

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

E6. Crédito externo / total activo

Concepto:

Mide el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito); es decir por cada dólar que cuenta en el activo total, con cuanto se

está financiando para poder realizar sus operaciones diarias. Para lo cual su meta debe ser del 0 al 5%.²⁰

Las cuentas son las siguientes:

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

$$Fórmula = \frac{(a + b)}{b}$$

E7. Aportaciones de socios /total de activo

Concepto:

Mide el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

Para que exista un nivel adecuado se debe ubicar dicho porcentaje del 0 a 20%. Las cuentas que intervienen son:

- a) Total de aportaciones de socios
- b) Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

²⁰ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Pág.: 19

E8. Capital institucional/ total de activo

Concepto:

Mide el porcentaje²¹ del activo total financiado con capital institucional, lo cual debe tener un mínimo del 10%. Las cuentas que intervienen son:

- a) Total de capital institucional
- b) Total de activos.

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

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 rédito promedio (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importante.

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 réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

²¹ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Págs.: 17, 18, 19, 20.

R1. Ingreso neto de préstamos / promedio de cartera de préstamos neta

Concepto:

Mide el rendimiento de la cartera de préstamos, es decir indica que porcentaje obtiene de rédito por cada dólar que la institución coloca a través de la cartera de crédito. La meta de este indicador financiero debe ser mayor al costo de oportunidad de capital en el mercado.

Las cuentas que forman este indicador son:

- a) Total ingreso de préstamos durante el año.
- b) Primas para seguros de crédito
- c) Cartera de préstamos neta l final del ejercicio en curso.
- d) Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso.

$$Fórmula = \frac{a - b}{\left[\frac{c + d}{2}\right]}$$

R5. Costo financiero: depósitos de ahorros / promedio de depósitos de ahorros

Concepto:

Mide el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro. La meta establece que debe ser menor a la inflación.

Cuentas:

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

$$Fórmula = \frac{(a + b + c)}{\frac{(d + e)}{2}}$$

R8. Margen bruto / promedio de activo total**Concepto:**

Mide el margen ²²bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

Cuentas:

- a) Ingresos por intereses de préstamos
- b) Ingresos por inversiones liquidas
- c) Ingresos por inversiones financieras

²² DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Págs.: 22, 23

- d) Ingresos por inversiones no financieras
- e) Otros ingresos
- f) Costo de intereses para depósitos de ahorros
- g) Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de socios
- h) Costo de intereses sobre el crédito externo
- i) Total de activos al final del ejercicio en curso
- j) Total de activos al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{[(a + b \dots + e) - (f + g + h)]}{\left[\frac{i + j}{2}\right]}$$

R9. Gastos operativos / promedio de activo total

Concepto:

Mide²³ el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa. La meta debe ser menor al 10%.

Cuentas:

- a) Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables).

²³ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Págs.: 25, 26.

- b) Total de activos al final del ejercicio en curso
- c) Total de activos al final del ejercicio en curso

$$Fórmula = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

R10. Provisiones para préstamos incobrables / promedio de activo total

Concepto:

Mide el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito. La meta establece que debe ser menor o igual al 5%.²⁴

Cuentas:

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

²⁴ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Pág.: 26

$$F\acute{o}rmula = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

L= Liquidez

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y cr\u00e9dito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

Tambi\u00e9n se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

L1. (Inversiones liquidas + activos l\u00edquidos – cuentas por pagar a corto plazo) / dep\u00f3sitos de ahorros

Concepto:

Mide la suficiencia de las reservas de efectivo l\u00edquido para satisfacer los retiros de dep\u00f3sitos, despu\u00e9s de pagar todas las obligaciones inmediatas menor a 30 d\u00edas. La meta establece que debe ser del 15 al 20%.

Cuentas:

- a) Total de inversiones l\u00edquidas productivas
- b) Total de activos l\u00edquidos improductivos

- c) Total de cuentas por pagar a corto plazo < 30 días
- d) Total de depósitos de ahorros

$$Fórmula = \frac{(a + b + c)}{d}$$

L3. Activos líquidos improductivos / total activo

Concepto:

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

La meta establece que debe ser igual o menor al 1%.

Cuentas:

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

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

A= Calidad De Activos

Los indicadores²⁵ de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos

²⁵ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Págs.: 27, 28.

indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

A1. Total morosidad de préstamos / cartera de préstamos bruta

Concepto:

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. La meta establece que debe ser menor o igual al 5%.

Cuentas:

- a) Total de todos los saldos de préstamos morosos.
- b) Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

A2. Activos improductivos / total activo

Concepto:

Mide el porcentaje²⁶ del activo total que no produce un ingreso. La meta establece que debe ser menor o igual al 5%.

²⁶ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Págs.: 20, 21.

Cuentas:

- a) Total de activos improductivos
- b) Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

S= Señales de Crecimiento

Los indicadores²⁷ de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financieros, así como el crecimiento del número de socios. 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**Concepto:**

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos. La meta establece que deben ser relacionados con el indicador S11.

Cuentas:

- a) Saldo actual de la cartera de préstamos

²⁷ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Págs.: 28, 29.

- b) Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior

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

S2. Crecimiento de inversiones líquidas

Concepto:

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas. La meta establece que deben ser relacionados con el indicador S11.

Cuentas:

- a) Total de inversiones líquidas actuales
- b) Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior

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

S5. Crecimiento de depósitos de ahorros

Concepto:

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.²⁸

La meta establece que deben ser relacionados con el indicador S11.

²⁸ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Pág.: 30.

Cuentas:

- a) Total de depósitos de ahorros actuales
- b) Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior

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

S6. Crecimiento de crédito externo**Concepto:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo. La meta establece que deben ser relacionados con el indicador S11. Las cuentas que intervienen son:

- a) Total de crédito externo actual
- b) Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

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

S7. Crecimiento de aportaciones de socios**Concepto:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones. La meta establece que deben ser relacionados con el indicador S11.

Cuentas:

- a) Total de aportaciones de socios actuales
- b) Total de aportaciones de socios al final del ejercicio anterior

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

S8. Crecimiento de capital institucional**Concepto:**

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional. La meta establece que deben ser relacionados con el indicador S11. En este indicador intervienen las siguientes cuentas:

- a) Capital institucional actual
- b) Capital institucional al final del ejercicio anterior

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

S9. Crecimiento de capital institucional neto**Concepto:**

Mide el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto. La meta establece que deben ser relacionados con el indicador S11.

Cuentas:

- a) Capital institucional neto actual
- b) Capital institucional neto al final del ejercicio anterior

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

S10. Crecimiento del número de socios**Concepto:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados. La meta establece que deben ser relacionados con el indicador S11. Las cuentas que intervienen son:

- a) Número actual de socios (control no contable)
- b) Número de socios al final del ejercicio anterior (control no contable)

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

S11. Crecimiento del activo total**Concepto:**

Medir²⁹ el crecimiento del año hasta la fecha del activo total. La meta establecida señala que debe ser superior al índice de la inflación más el 10%.

²⁹ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Págs.: 30, 31, 32.

Las cuentas³⁰ que intervienen son:

- a) Total de activos actuales
- b) Total de activos al final del ejercicio anterior

$$F\acute{o}rmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

Informe del análisis financiero

Concepto

El informe del análisis financiero³¹ es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre la situación actual de la empresa pudiéndose comparar con periodos anteriores. Es una herramienta de mucha utilidad en la toma de decisiones de los diferentes usuarios y grupos interesados en una empresa, principalmente acreedores, accionistas, actuales potenciales. Se le conoce como informe anual. En otras palabras en un documento inteligente.

Partes esenciales de un informe de análisis financiero

Este tipo de texto consta de tres partes principales:

- La identificación de los problemas
- El análisis de las causas

³⁰ DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Pág.: 32.

³¹ www.prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/

- Propuestas de mejoras

Sin embargo ningún informe será aplicable para todas las empresas ya que influye directamente su objeto social. Por ello, se necesita además de imaginación, mucha investigación y planificación para poder desarrollar un sistema de informes integrado y estructurado de acuerdo a las necesidades de cada compañía.

Estructura del informe del análisis financiero

Encabezado

Nombre de la empresa y de los estados financieros que se van a analizar con su respectivo periodo, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), lugar y fecha del análisis.

Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa

- Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
- Objetivos del informe.
- Enumerar los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.

Identificación de los problemas

Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar los problemas de la empresa.

Análisis de las causas

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

Recomendaciones y conclusiones

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

Cierre

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

PLAN DE MEJORAMIENTO

“El mejoramiento es una herramienta fundamental porque permite renovar los procesos administrativos, lo cual hace que las empresas estén en constante actualización; además, permite que las organizaciones sean más eficientes y competitivas, fortalezas que le ayudarán a permanecer en el mercado”³².

¿Qué es un plan de mejoras?

Para que una empresa pueda responder ante los cambios que presenta su entorno y cumplir con los objetivos de su empresa, debe implantar un plan de mejora con la finalidad de detectar puntos débiles de la empresa, y de esta manera atacar las debilidades y plantear posibles soluciones al problema. El desarrollar un plan de mejora permite definir mecanismos que le permitirán a la empresa alcanzar aquellas metas que se ha propuesto y que le permitirán ocupar un lugar importante y reconocido dentro de su entorno. El plan de mejora no es un fin o una solución, sencillamente es un mecanismo para identificar riesgos e incertidumbre dentro de la empresa, y al estar conscientes de ellos trabajar en soluciones que generen mejores resultados.

Ventajas del Plan de Mejoramiento

- Permite eliminar procesos repetitivos.

³² www.corponor.gov.co/index.php

- Se concentra el esfuerzo en ámbitos organizativos y de procedimientos puntuales.
- Consiguen mejoras en un corto plazo y resultados visibles.
- Si existe reducción de productos defectuosos, trae como consecuencia una reducción en los costos, como resultado de un consumo menor de materias primas.
- Incrementa la productividad y dirige a la organización hacia la competitividad.
- Contribuye a la adaptación de los procesos a los avances tecnológicos.

Actividades Básicas de Mejoramiento

- Obtener el compromiso de la alta dirección.
- Establecer un consejo directivo de mejoramiento (Grupo de Mejora, Equipos de Mejora Continua).
- Conseguir la participación total de la administración.
- Asegurar la participación en equipos de los empleados.
- Conseguir la participación individual.
- Establecer equipos de mejoramiento de los sistemas (equipos de control de los procesos).
- Desarrollar actividades con la participación de los proveedores.
- Establecer actividades que aseguren la calidad de los sistemas.

- Desarrollar e implantar planes de mejoramiento a corto plazo y una estrategia de mejoramiento a largo plazo.
- Establecer un sistema de reconocimientos.³³

³³ www.prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/

e. MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES

Para realizar el trabajo investigativo se utilizaron los siguientes materiales:

| | |
|--------------------|---------------|
| ♣ Computadora | ♣ Borrador |
| ♣ Esferos | ♣ Cd's |
| ♣ Lápiz | ♣ Anillados |
| ♣ Calculadora | ♣ Empastados |
| ♣ Carpetas | ♣ Grapas |
| ♣ Hojas papel bond | ♣ Impresiones |
| ♣ Flash memory | ♣ Resaltador |
| ♣ Copias Xerox | ♣ Internet |

MÉTODOS

Científico.- Con el método científico ayudó investigar el marco teórico referencial acerca del problema planteado para poder trazar las correspondientes recomendaciones aplicando las diferentes herramientas de análisis financiero a la Cooperativa enfocadas a la maximización de valor de la institución en el mercado.

Deductivo.- Este método permitió conocer cada factor externo con la finalidad de detectar y evaluar acontecimientos y tendencias que suceden en el entorno

de la institución, de la misma manera se analizó las leyes y reglamentos por la cual está regida la Cooperativa CREDIAMIGO reconociendo así las posibles recomendaciones para la institución financiera.

Matemático.- Se utilizó para realizar los diferentes cálculos tanto del análisis vertical, horizontal y razones financieras lo que facilitó la interpretación y análisis de resultados obtenidos.

Inductivo.- Se lo utilizó para determinar cómo se encuentra internamente la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO para estar al tanto de la filosofía corporativa, estructura organizativa, años de servicio, objetivo con la que fue creada, operatividad, aplicación de procedimientos financieros, productos y servicios, el número de socios, tipos de controles que utilizan, recursos humanos; de esta manera se dio a conocer las fortalezas y debilidades que inciden en el adecuado proceso de las actividades financieras, además permitió aplicar análisis financiero vertical como horizontal para estar al tanto de la estructura económica y financiera de la entidad.

Histórico.- Permitió conocer la trayectoria de la institución financiera y sus movimientos financieros con relación a años anteriores, datos utilizados para realizar el análisis horizontal y determinar el nivel de crecimiento de las diferentes cuentas de los estados financieros.

Sintético.- Con este método se recapituló los aspectos más relevantes del proceso investigativo, identificando los puntos fuertes y débiles de la entidad financiera, lo que permitió elaborar el plan de mejoramiento para corregir las deficiencias encontradas dentro de la misma.

Analítico.- El método analítico fue necesario en la elaboración de los análisis: vertical, horizontal e indicadores financieros (Sistema de Monitoreo PERLAS) aplicados al balance general y estado de resultados de la cooperativa periodo 2011-2012; y a partir de estos resultados plantear las conclusiones y recomendaciones respectivas.

Estadístico.- Con la aplicación de este método se pudo obtener los datos cuantitativos de la investigación; para lo cual se elaboraron los diferentes cuadros y gráficos que permiten una inspección precisa y rápida de los datos. La elaboración de cuadros, tuvo por propósito acomodar los datos de manera que se pueda efectuar una revisión numérica precisa de los mismos; la elaboración de gráficos tuvo por objeto facilitar la inspección visual rápida de la información.

TÉCNICAS

Observación Directa.- Con la ayuda de esta técnica se observó detenidamente la falencia que viene suscitando en la cooperativa,

específicamente en lo referente a las actividades administrativas y financieras, accediendo así a recoger la información necesaria para su análisis.

Recolección Bibliográfica.- Fue de suma importancia para realizar el marco teórico referencial, recolectando información tanto de: revistas, libros, páginas de internet, periódicos, abarcando temáticas referentes a las finanzas populares en el Ecuador, indicadores y ratios financieros, así mismo el Sistema Financiero Nacional, entidades que regulan el Sistema Financiero Nacional y plan de mejoramiento.

INSTRUMENTOS

Fichas Bibliográficas.- Con la ayuda de las fichas bibliográficas se identificaron los textos de consulta identificando: autor, obra, edición, lugar y fecha de edición, año, para poder realizar el marco teórico referencial.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

Reseña Histórica

Bajo el esfuerzo de 13 emprendedores lojanos se vieron en la necesidad de crear la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO Ltda., que abrió las puertas a la sociedad lojana, el 11 de agosto de 2008, iniciando sus operaciones con un capital de \$60.000; y registrándose en el Servicio de Rentas Internas (RUC) con el número 1191725669001.

CREDIAMIGO mantiene su personería jurídica el 28 de julio del año 2008 mediante acuerdo ministerial N° 11 e inscrita en el Registro de Cooperativas con el N° 7222 de la misma fecha, del Ministerio de Inclusión Económica y Social.³⁴

El objetivo principal con el cuál partió la institución es de “Brindar productos y servicios financieros tales como ahorro a la vista, depósito a plazo fijo, depósitos a certificados de aportaciones de socios, depósito de ahorro planificado para: salud, vivienda, jubilación, educación o para lo que sus cuenta ahorristas deseen”.³⁵

³⁴ Tríptico de CREDIAMIGO LTDA.

³⁵ www.crediamigo.fin.ec

La Agencia Matriz de CREDIAMIGO se encuentra ubicada en la ciudad de Loja, en las calles 18 de noviembre entre Lourdes y Catacocha; cuenta con dos sucursales: una en el sector del Mercado Mayorista de la ciudad y otra en el cantón Espíndola (Amaluza). El actual gerente al frente de la institución financiera es el Ing. Manuel González Alvarado, laborando desde el año 2008. Además CREDIAMIGO cuenta con 3630 socios.

Misión

La Cooperativa³⁶ de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO” Ltda. Ofrece productos y servicios competitivos para el emprendimiento y desarrollo de nuestros socios, a través de la calidez de su talento humano, fomentando el bienestar y solidaridad de la sociedad.

Visión

CREDIAMIGO Ltda. Es una entidad financiera solvente, rentable y sostenible; que ofrece seguridad, confianza en sus inversiones y financiamiento oportuno, consolidando el desarrollo de sus socios, colaboradores y la colectividad.³⁷

³⁶ www.crediamigo.fin.ec

³⁷ Tríptico de CREDIAMIGO Ltda.

Base Legal

- Ley de Compañías
- Ley de Economía Popular y Solidaria
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Ley de Ordenanzas Municipales
 - Permiso de Funcionamiento
 - Permiso de Bomberos
 - Patente Municipal
 - Permiso de Salud
- Código de Trabajo
- Plan Nacional del Buen Vivir
- Reglamento Interno

Productos Financieros

- Ahorro a la vista
- Depósito a plazo fijo
- Depósitos a certificados de aportaciones de socios
- Depósito de ahorro planificado para: salud, vivienda, jubilación, educación o para lo que usted desee.

Colocaciones

- Préstamos hasta 95% del depósito a plazo fijo, préstamos para micro y pequeña empresa.
- Préstamos para el sector agropecuario.
- Prestamos complementarios para bono de vivienda.
- Préstamos para educación.
- Emergentes, mínimo riesgo.

Servicios Sociales

- Cursos de capacitación, especialmente dirigido al manejo programado del dinero en orientación a prepararse para el futuro.
- Capacitación en cooperativismo y otros
- Atención médica

Estructura Orgánica

De conformidad con la Estructura Organizativa de la Cooperativa, se encuentra establecida por los siguientes niveles:

- ✓ Nivel Directivo.
- ✓ Nivel Ejecutivo
- ✓ Nivel de Apoyo.

- ✓ Nivel Operativo.

Nivel Directivo

Es el máximo nivel de mando de la Cooperativa. Su actividad primordial es el de contribuir con el logro de los objetivos, con resultados administrativos, de negocios y operativos de la Institución.

Nivel Ejecutivo

Este nivel jerárquico está constituido con la finalidad de implementar estrategias, políticas, normas de la gestión operativa y administrativa de la Cooperativa con la finalidad de alcanzar los objetivos establecidos así como también la misión y visión de la Institución.

Nivel de Apoyo

Este nivel facilita a los niveles antes mencionados el soporte técnico, administrativo, logístico y de apoyo necesario para el correcto cumplimiento de sus funciones y de entregar los servicios que demandan nuestros asociados.

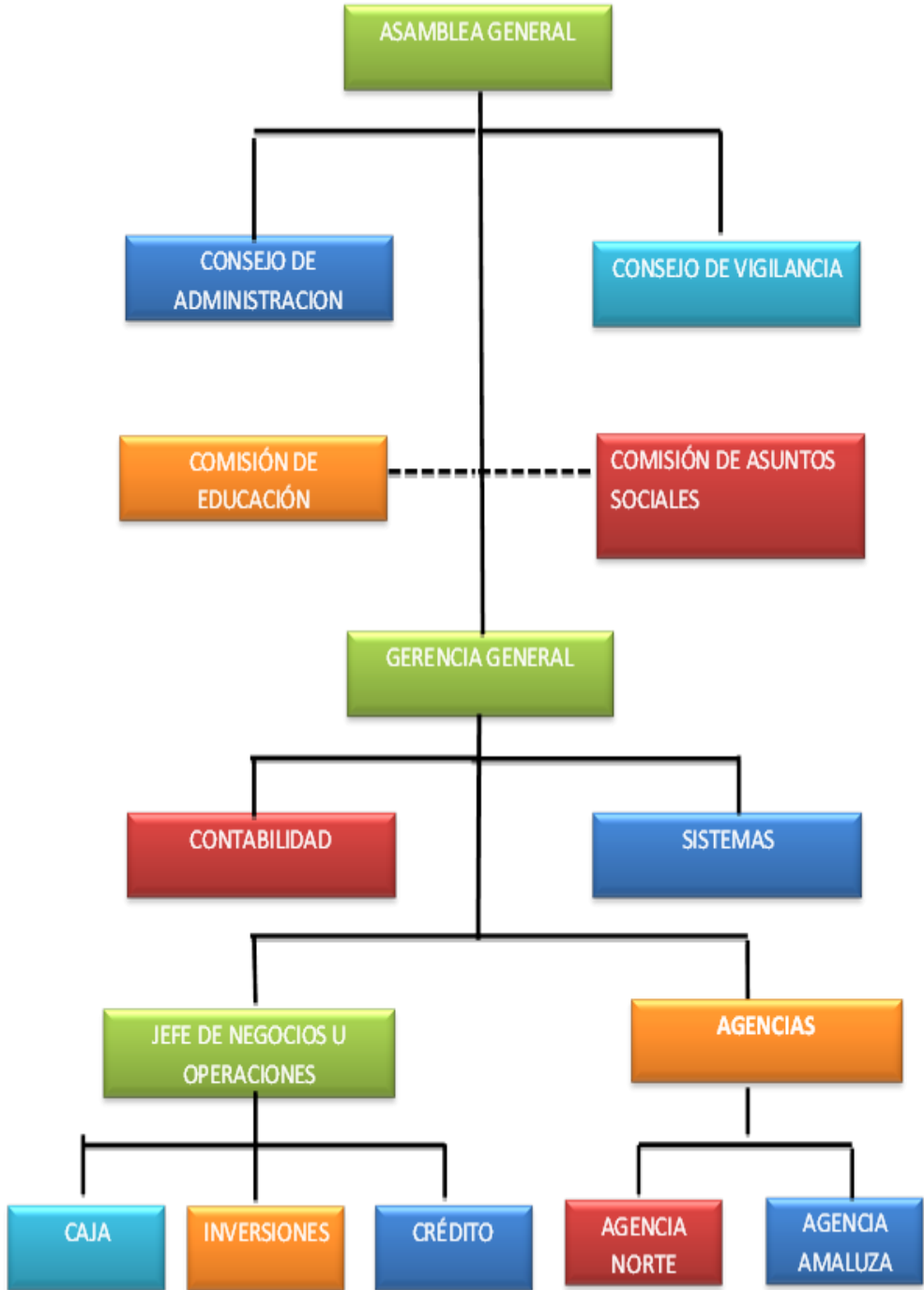
Nivel Operativo

Ejecuta actividades para el cumplimiento de objetivos operativos establecidos y de coordinación administrativa y técnica de la cooperativa, es decir en este nivel se plantea como debe realizarse las actividades que se desarrollan o el servicio que presta la institución.³⁸

³⁸ Manual de Funciones de CREDIAMIGO LTDA.

**ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“CREDIAMIGO” LTDA.**

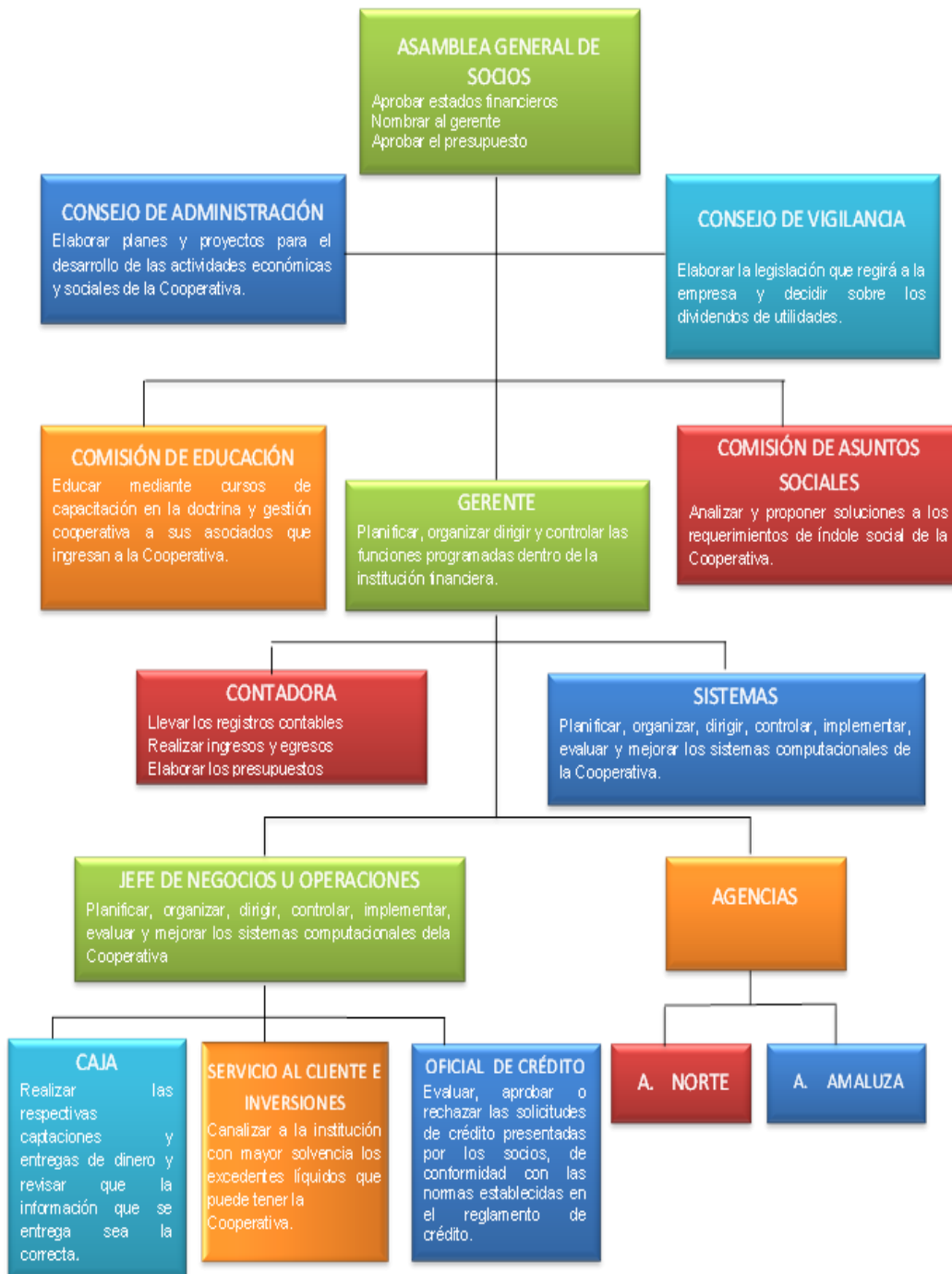
GRÁFICO Nro. 1



FUENTE: Manual de Funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO LTDA
ELABORADO POR: El Autor

ORGANIGRAMA FUNCIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO LTDA”

GRÁFICO Nro. 2



FUENTE: Manual de Funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO LTDA
ELABORADO POR: El Autor

ANÁLISIS FINANCIERO

ANÁLISIS VERTICAL DE BALANCE GENERAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CUADRO Nro. 1

| COD. | CUENTA | AÑO 2012 | % RUBRO | % GRUPO |
|-----------|--------------------------------------------------------------|-----------------|---------|---------|
| 1 | ACTIVOS | | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | \$ 529.441,13 | 14,41% | 13,20% |
| 1101 | Caja | \$ 185.876,76 | 5,06% | 4,63% |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | \$ 343.564,37 | 9,35% | 8,57% |
| 13 | INVERSIONES | \$ 92.242,11 | 2,51% | 2,30% |
| 1305 | Inversiones | \$ 92.242,11 | 2,51% | 2,30% |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | \$ 3.012.374,80 | 82,01% | 75,10% |
| 1401 | Cartera de créditos comercial por vencer | \$ 2.138,44 | 0,06% | 0,05% |
| 1402 | Cartera de créditos de consumo por vencer | \$ 1.610.704,82 | 43,85% | 40,16% |
| 1404 | Cartera de créditos para la microempresa por vencer | \$ 1.259.144,25 | 34,28% | 31,39% |
| 1412 | Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses | \$ 22.410,46 | 0,61% | 0,56% |
| 1414 | Cartera de créditos para la microempresa que no devenga inte | \$ 67.140,22 | 1,83% | 1,67% |
| 1421 | Cartera de créditos comercial vencida | \$ 13.503,87 | 0,37% | 0,34% |
| 1422 | Cartera de créditos de consumo vencida | \$ 19.204,97 | 0,52% | 0,48% |
| 1424 | Cartera de créditos para la microempresa vencida | \$ 61.914,29 | 1,69% | 1,54% |
| 1429 | Cartera de Crédito para la Agricultura | \$ 8.000,00 | 0,22% | 0,20% |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | \$ (51.786,52) | -1,41% | -1,29% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | \$ 39.234,91 | 1,07% | 0,98% |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de crédito | \$ 30.962,10 | 0,84% | 0,77% |
| 1614 | Pagos por cuenta de clientes | \$ 109,02 | 0,00% | 0,00% |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | \$ 8.163,79 | 0,22% | 0,20% |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | \$ 3.673.292,95 | 100,00% | 91,58% |
| 18 | ACTIVOS FIJOS | | | |
| 1802 | Edificios | \$ 244.750,00 | 91,12% | 6,10% |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | \$ 26.860,03 | 10,00% | 0,67% |
| 1806 | Equipos de computacion | \$ 13.733,79 | 5,11% | 0,34% |
| 1890 | Otros | \$ 7.850,49 | 2,92% | 0,20% |
| 1899 | (Depreciacion acumulada) | \$ (24.594,49) | -9,16% | -0,61% |
| | TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ 268.599,82 | 100% | 6,70% |
| 19 | OTROS ACTIVOS | | | |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | \$ 21.830,75 | 31,56% | 0,54% |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | \$ 4.135,19 | 5,98% | 0,10% |
| 1905 | Gastos Diferidos | \$ 39.334,42 | 56,86% | 0,98% |
| 1990 | Otros | \$ 3.881,62 | 5,611% | 0,10% |
| | TOTAL OTROS ACTIVOS | \$ 69.181,98 | 100,00% | 1,72% |
| | TOTAL ACTIVOS | \$ 4.011.074,75 | | 100,00% |

**ANÁLISIS VERTICAL DE BALANCE GENERAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| PASIVOS | | | | | |
|----------------|--------------------------------------------|----|---------------------|----------------|----------------|
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | \$ | 3.431.725,62 | 97,76% | 85,56% |
| 2101 | Depósitos a la Vista | \$ | 915.789,23 | 26,09% | 22,83% |
| 2103 | Depósitos a Plazo | \$ | 2.515.936,39 | 71,67% | 62,72% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | \$ | 78.730,62 | 2,24% | 1,96% |
| 2501 | Intereses por pagar | \$ | 37.813,18 | 1,08% | 0,94% |
| 2503 | Obligaciones Patronales | \$ | 4.946,35 | 0,14% | 0,12% |
| 2504 | Retenciones | \$ | 23.622,51 | 0,67% | 0,59% |
| 2505 | Contribuciones, Impuestos y Multas | \$ | 886,76 | 0,03% | 0,02% |
| 2506 | Proveedores | \$ | 8.968,08 | 0,26% | 0,22% |
| 2590 | Cuentas por Pagar Varias | \$ | 2.493,74 | 0,07% | 0,06% |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | \$ | 3.510.456,24 | 100,00% | 87,52% |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | | | |
| 2602 | Obligaciones con instituciones Financieras | \$ | 52.019,04 | 51,78% | 1,297% |
| 2606 | Obligaciones Financieras Sector Público | \$ | 48.439,85 | 48,22% | 1,208% |
| | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | \$ | 100.458,89 | 100,00% | 2,50% |
| 29 | OTROS PASIVOS | | | | |
| 2990 | Otros | \$ | 224,72 | 0,22% | 0,01% |
| | TOTAL OTROS PASIVOS | \$ | 224,72 | 100,00% | 0,01% |
| | TOTAL PASIVOS | \$ | 3.611.139,85 | | 90,03% |
| 3 | PATRIMONIO | | | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | \$ | 298.883,32 | 74,73% | |
| 3103 | Aportes de socios | \$ | 298.883,32 | 74,73% | 7,45% |
| | TOTAL CAPITAL SOCIAL | | | | 7,45% |
| 33 | RESERVAS | \$ | 103.071,05 | 25,77% | |
| 3301 | Reservas Legales | \$ | 101.990,66 | 25,50% | 2,54% |
| 3303 | Reservas Especiales | \$ | 1.080,39 | 0,27% | 0,03% |
| | TOTAL RESERVA | | | | 2,57% |
| 36 | RESULTADOS | \$ | (2.019,47) | -0,50% | |
| 3603 | Utilidad del ejercicio | \$ | 65.600,72 | 16,40% | 1,64% |
| 3604 | (Perdida del ejercicio) | \$ | (67.620,19) | -16,91% | -1,69% |
| | TOTAL RESERVA | | | | -0,05% |
| | TOTAL PATRIMONIO | \$ | 399.934,90 | 100,00% | 9,97% |
| | TOTAL PASIVO & PATRIMONIO | \$ | 4.011.074,75 | | 100,00% |

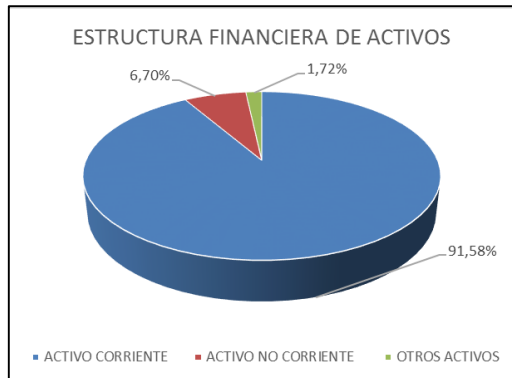
FUENTE: Balance General Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 2

| ESTRUCTURA FINANCIERA | | | |
|------------------------------|--------|----------------------------|--------|
| ACTIVO CORRIENTE | 91,58% | PASIVO CORRIENTE | 87,52% |
| | | PASIVO NO CORRIENTE | 2,51% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 6,70% | OTROS PASIVOS | 0,01% |
| | | CAPITAL SOCIAL | 7,45% |
| OTROS ACTIVOS | 1,72% | RESERVAS | 2,57% |
| | | RESULTADOS | -0,05% |
| TOTAL ACTIVOS | 100% | TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO | 100% |

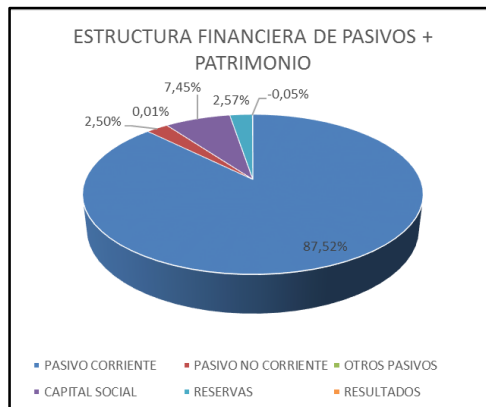
FUENTE: Cuadro N°1
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 3



FUENTE: Cuadro N°2
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 4



FUENTE: Cuadro N°2
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Del análisis vertical realizado al balance general del periodo 2012 su estructura financiera está compuesta por un total de activos de \$4.011.074,75 que representan el 100%, de los cuales el 91,58% corresponden a activo corriente, el 6,70% con los no corrientes y el 1,72% en otros activos; la estructura del pasivo y patrimonio con un valor de \$4.011.074,75 que representa el 100% está conformada por el pasivo corriente con el 87,52%, a Pasivos no corrientes

con 2,50%, otros pasivos con 0,01%, lo que da un pasivo total de 90,03%, en lo que corresponde a patrimonio el capital social es de 7,45%, Reservas 2,57% y Resultados -0,05%, dando un patrimonio total de 9,97%, lo que indica que la Cooperativa posee en mayor porcentaje recursos ajenos que propios, por lo que sería importante su capitalización.

Análisis Vertical de Activo Corriente

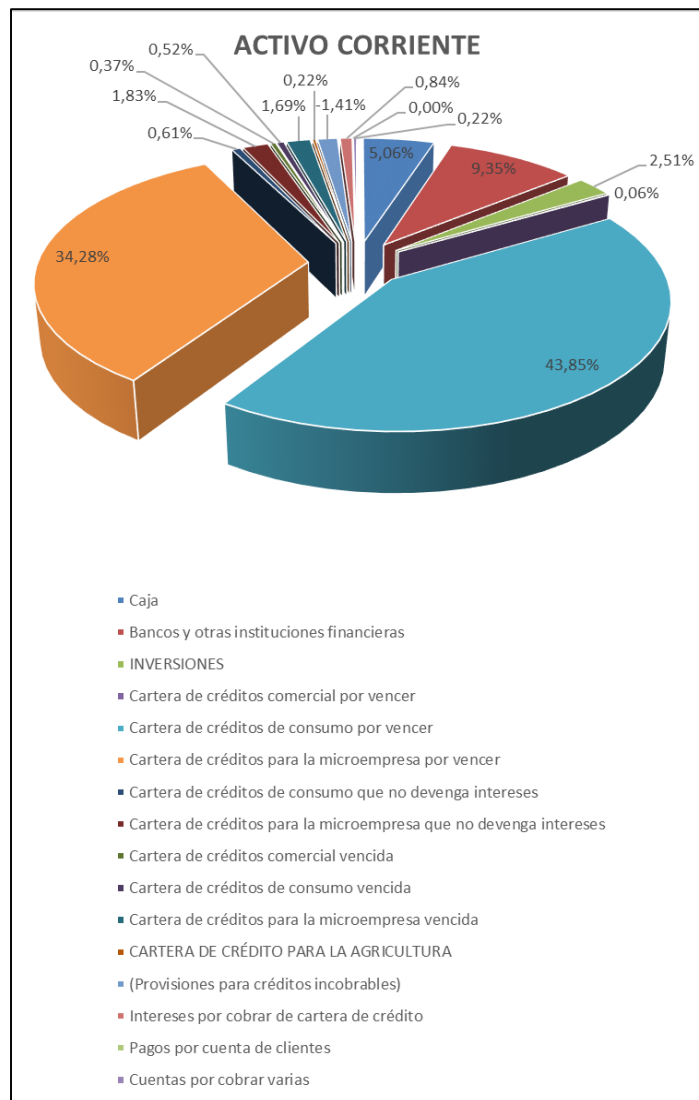
CUADRO N°3

| COD. | ACTIVOS | AÑO 2012 | % RUBRO |
|-------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|
| | ACTIVO CORRIENTE | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | \$ 529.441,13 | 14,41% |
| 1101 | Caja | \$ 185.876,76 | 5,06% |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | \$ 343.564,37 | 9,35% |
| 13 | INVERSIONES | \$ 92.242,11 | 2,51% |
| 1305 | Inversiones | \$ 92.242,11 | 2,51% |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | \$ 3.012.374,80 | 82,01% |
| 1401 | Cartera de créditos comercial por vencer | \$ 2.138,44 | 0,06% |
| 1402 | Cartera de créditos de consumo por vencer | \$ 1.610.704,82 | 43,85% |
| 1404 | Cartera de créditos para la microempresa por vencer | \$ 1.259.144,25 | 34,28% |
| 1412 | Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses | \$ 22.410,46 | 0,61% |
| 1414 | Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses | \$ 67.140,22 | 1,83% |
| 1421 | Cartera de créditos comercial vencida | \$ 13.503,87 | 0,37% |
| 1422 | Cartera de créditos de consumo vencida | \$ 19.204,97 | 0,52% |
| 1424 | Cartera de créditos para la microempresa vencida | \$ 61.914,29 | 1,69% |
| 1429 | Cartera de Crédito para la Agricultura | \$ 8.000,00 | 0,22% |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | \$ (51.786,52) | -1,41% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | \$ 39.234,91 | 1,07% |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de crédito | \$ 30.962,10 | 0,84% |
| 1614 | Pagos por cuenta de clientes | \$ 109,02 | 0,00% |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | \$ 8.163,79 | 0,22% |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | \$ 3.673.292,95 | 100,00% |

FUENTE: Cuadro N°1

ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 5



FUENTE: Cuadro N°3
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El **Activo Corriente** corresponde a \$3.673.292,95 que representa el 91,58% del total de Activos, conformado por **fondos disponibles** con el 14,41%; el cual se encuentra distribuido en Bancos con el 9,35%, y Caja con 5,06%; representado \$529.441,13 monto de dinero que es alto para cumplir sus

obligaciones con los cuenta ahorristas a corto plazo considerándose un activo improductivo para la institución lo cual a este dinero lo podría utilizar para otorgarlo mediante vía créditos.

Las inversiones están formadas con el 2,51%, lo cual indica que la institución financiera a más de colocar el dinero en créditos a los cuenta ahorristas lo invierte en otras instituciones evitando tener activos improductivos, aunque se debería buscar mecanismos de inversiones que generen mayores porcentajes de rentabilidad.

En lo concerniente a la cartera de créditos se encuentra representado por el 82,01% representando así el porcentaje de mayor relevancia para la institución financiera, debido a que esta cuenta incluye todas las operaciones de colocación, otorgadas con recursos propios o fuentes de financiamiento interno o externo y que genera rendimientos; dentro de las carteras por vencer se encuentran la comercial con el 0,06%, la de consumo con 43,85% y la microempresarial con el 34,28%; en la cartera que no devenga interés está la de consumo con el 0,61% y la microempresarial con 1,83%, en la cartera vencida sobresale la microempresarial con 1,69%; la de consumo con 0,52%; y la comercial con 0,37%; como se observa el porcentaje de morosidad no es elevado, sin embargo esto se convierte en un riesgo debido al alto índice de riesgo que representan estas carteras.

Las cuentas por cobrar representan un mínimo porcentaje del 1,07%; cuyos valores son por intereses de cartera de crédito con 0,84% y por pago de cuenta por cobrar varias con 0,22% que se refiere a gastos judiciales por caer en mora; este porcentaje no representa mayor riesgo para la institución.

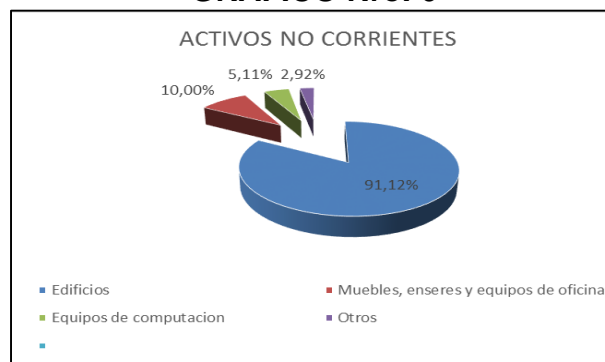
Análisis Vertical de Activo No Corriente

CUADRO N° 4

| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
|---------------------|---------------------------------------|----------------|--------------|
| 18 | ACTIVOS FIJOS | | |
| 1802 | Edificios | \$ 244.750,00 | 91,12% |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | \$ 26.860,03 | 10,00% |
| 1806 | Equipos de computación | \$ 13.733,79 | 5,11% |
| 1890 | Otros | \$ 7.850,49 | 2,92% |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | \$ (24.594,49) | -9,16% |
| | TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ 268.599,82 | 100% |

FUENTE: Cuadro N°1
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 6



FUENTE: Cuadro N°4
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En los Activos no Corrientes, su mayor rubro le corresponde a Edificios con el 91,12%; el cual se encuentra ubicado en las calles 18 de noviembre entre la

calle Lourdes y Catacocha; en Muebles y Enseres y Equipo de oficina con 10%; Equipo de computación 5,11%; Otros con 2,92% y la Depreciación Acumulada con 9,11%; los activos como propiedad, planta y equipo le permite a la institución ofrecer un mejor servicio, comodidad y confianza a todo el público en general.

Análisis Vertical de Otros Activos

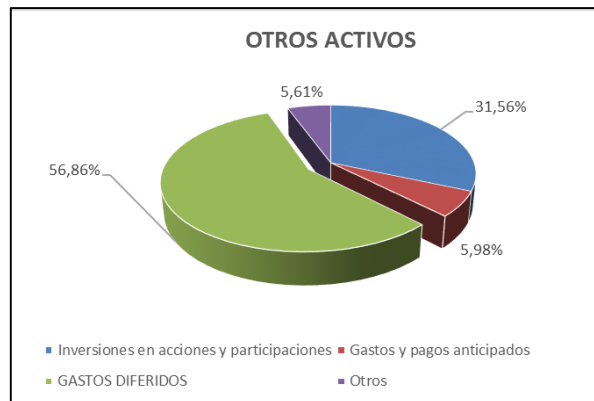
CUADRO N° 5

| OTROS ACTIVOS | | | |
|---------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | \$ 21.830,75 | 31,56% |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | \$ 4.135,19 | 5,98% |
| 1905 | Gastos Diferidos | \$ 39.334,42 | 56,86% |
| 1990 | Otros | \$ 3.881,62 | 5,61% |
| | TOTAL OTROS ACTIVOS | \$ 69.181,98 | 100% |

FUENTE: Cuadro N°1

ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 7



FUENTE: Cuadro N°5

ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En otros activos se encuentran con mayor parámetro los gastos diferidos con el 56,86% rubro que registra desembolsos efectuados por la entidad para la

constitución, organización e instalación, programas de computación y adecuaciones seguidamente están las Inversiones en acciones y participaciones en donde constan las inversiones que realiza en títulos valores; con el 5,98% se encuentran los gastos y pagos anticipados registra los desembolsos por el pago de servicios que serán recibidos en el futuro; y finalmente con el 5,61% está la cuenta otros, en dónde se incluyen activos como impuestos a la valor agregado e impuesto a la renta.

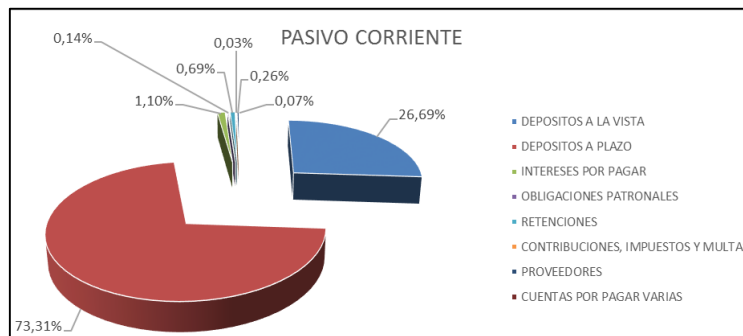
Análisis Vertical de Pasivo Corriente

CUADRO Nro. 6

| PASIVO CORRIENTE | | | |
|------------------|------------------------------------|------------------------|----------------|
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | \$ 3.431.725,62 | 97,76% |
| 2101 | Depósitos a la vista | \$ 915.789,23 | 26,69% |
| 2103 | Depósitos a plazo | \$ 2.515.936,39 | 73,31% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | \$ 78.730,62 | 2,24% |
| 2501 | Intereses por pagar | \$ 37.813,18 | 1,10% |
| 2503 | Obligaciones patronales | \$ 4.946,35 | 0,14% |
| 2504 | Retenciones | \$ 23.622,51 | 0,69% |
| 2505 | Contribuciones, impuestos y multas | \$ 886,76 | 0,03% |
| 2506 | Proveedores | \$ 8.968,08 | 0,26% |
| 2590 | Cuentas por pagar varias | \$ 2.493,74 | 0,07% |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | \$ 3.510.456,24 | 100,00% |

FUENTE: Cuadro N°1
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro.8



FUENTE: Cuadro N°6
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En Los **pasivos corrientes** las **Obligaciones con el Público** son del 97,76%, este valor es producto de las captaciones que recibe del público a través de las cuentas de depósitos a la vista con 26,69% y los depósitos a plazo con 73,31% indicando que la institución financiera tiene un valor elevado en lo que se refiere en depósitos a plazo lo cual es beneficioso debido a que es dinero que solo puede ser retirado al final del vencimiento de sus contratos; por lo tanto la institución financiera a ese dinero lo puede colocar vía créditos a los cuenta ahorristas. Las cuentas por pagar con el 2,24%, correspondiente a intereses por pagar con 1,10%, obligaciones patronales con 0,14%, retenciones 0,69%, contribuciones y multas 0,03%; proveedores 0,26%; y cuentas por pagar varias 0,07%, estos valores le permiten a la entidad realizar sus operaciones en el mercado.

Análisis Vertical de Pasivo no Corriente

CUADRO Nro. 7

| OBLIGACIONES | | | |
|--------------|--------------------------------------------|----------------------|-------------|
| 2602 | Obligaciones con Instituciones Financieras | \$ 52.019,04 | 51,78% |
| 2606 | Obligaciones Financieras Sector Público | \$ 48.439,85 | 48,22% |
| | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | \$ 100.458,89 | 100% |

FUENTE: Cuadro N°1
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 9



FUENTE: Cuadro N°7
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En los **Pasivos no Corrientes** están las **obligaciones con instituciones financieras del país** con 51,18%, e **instituciones financieras del sector público** con 48,22%, cuyas obligaciones han sido contraídas por créditos externos para poder colocar sus recursos vía crédito; aspecto que no es beneficioso porque esto genera altos costos de dinero.

Análisis Vertical de Otros Pasivos

CUADRO Nro. 8

| OTROS PASIVOS | | | |
|---------------|----------------------------|-----------|---------|
| 29 | OTROS PASIVOS | | |
| 2990 | Otros | \$ 224,72 | 0,22% |
| | TOTAL OTROS PASIVOS | \$ 224,72 | 100,00% |

FUENTE: Cuadro N°1
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 10



FUENTE: Cuadro N°8
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Otros pasivos se encuentran representados por el 0,22% que registra el valor de los sobrantes que se produzcan al cierre de las cajas lo cual es valor bajo que no afecta directamente a la institución financiera.

Análisis Vertical de Patrimonio

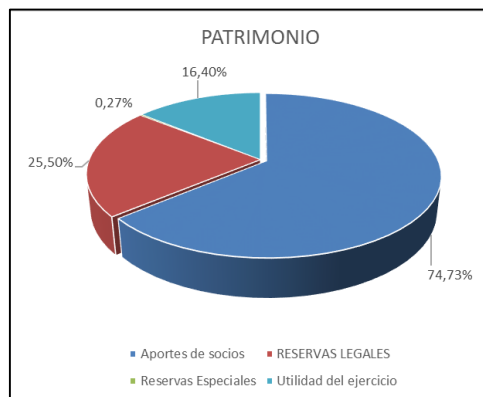
CUADRO Nro. 9

| PATRIMONIO | | | |
|------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| 31 | CAPITAL SOCIAL | \$ 298.883,32 | |
| 3103 | Aportes de socios | \$ 298.883,32 | 74,73% |
| 33 | RESERVAS | \$ 103.071,05 | 25,77% |
| 3301 | Reservas Legales | \$ 101.990,66 | 25,50% |
| 3303 | Reservas Especiales | \$ 1.080,39 | 0,27% |
| 36 | RESULTADOS | \$ (2.019,47) | -0,50% |
| 3603 | Utilidad del ejercicio | \$ 65.600,72 | 16,40% |
| 3604 | (Perdida del ejercicio) | \$ (67.620,19) | -16,91% |
| | TOTAL PATRIMONIO | \$ 399.934,90 | 100% |

FUENTE: Cuadro N°1

ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 11



FUENTE: Cuadro N°9

ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En el Patrimonio el Capital Social es de 74,73% que son fondos recibidos por garantías crediticias y certificados de aportación de los socios; y Reservas de 25,77%, de los cuales a Reservas Legales le corresponde el 25,50% y a Reservas Especiales el 0,27%, recursos que han sido destinados para incrementar el patrimonio de la institución y en Resultados con -0,50% debido a que la entidad posee una pérdida acumulada de años anteriores, esto se

ocasionó por gastos incurridos en la constitución de la empresa; además CREDIAMIGO cuenta con una utilidad del 16,40% en el año actual que está cubriendo la pérdida mencionada anteriormente debido principalmente a una mayor colocación de créditos, generándole más entradas de dinero lo que le permite crear valor y posicionamiento en el mercado debido a una mayor acogida por parte de sus socios.

ANÁLISIS VERTICAL DE ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

CUADRO Nro. 10

| COD. | CUENTA | AÑO 2012 | % RUBRO | % GRUPO |
|-----------|-------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|
| 5 | INGRESOS | | | |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | | |
| 5101 | Depósitos | \$ 2.617,96 | 0,54% | 0,53% |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversiones | \$ 13.097,61 | 2,71% | 2,63% |
| 5104 | Intereses de cartera de créditos | \$ 442.879,88 | 91,77% | 89,02% |
| 5190 | Otros intereses y descuentos | \$ 14.212,09 | 2,94% | 2,86% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | | |
| 5405 | Servicios cooperativos | \$ 7.449,51 | 1,54% | 1,50% |
| 5490 | Otros servicios | \$ 2.029,98 | 0,42% | 0,41% |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | | |
| 5503 | Dividendos por certificados de aportación | \$ 330,75 | 0,07% | 0,07% |
| | TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | \$ 482.617,78 | 100% | 97,01% |
| 56 | OTROS INGRESOS | | | |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | \$ 10.925,69 | 73,50% | 2,20% |
| 5690 | Otros | \$ 3.939,25 | 26,50% | 0,79% |
| | TOTAL OTROS INGRESOS | \$ 14.864,94 | 100% | 2,99% |
| | TOTAL INGRESOS | \$ 497.482,72 | | 100,00% |
| | GASTOS | | | |
| | GASTOS OPERACIONALES | | | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | | | |
| 4101 | Obligaciones con el público | \$ 226.062,70 | 46,13% | 45,44% |
| 4104 | Valores en circulación y obligaciones | \$ 2.429,81 | 0,50% | 0,49% |
| 4105 | Otros intereses | \$ 14.212,09 | 2,90% | 2,86% |
| 44 | PROVISIONES | | | |
| 4402 | Cartera de créditos | \$ 11.500,00 | 2,35% | 2,31% |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | | | |
| 4501 | Gastos de personal | \$ 121.284,84 | 24,75% | 24,38% |
| 4503 | Servicios varios | \$ 58.218,70 | 11,88% | 11,70% |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | \$ 4.270,21 | 0,87% | 0,86% |
| 4505 | Depreciaciones | \$ 13.618,07 | 2,78% | 2,74% |
| 4506 | Amortizaciones | \$ 7.232,81 | 1,48% | 1,45% |
| 4507 | Otros gastos | \$ 24.794,32 | 5,06% | 4,98% |
| 46 | OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES | | | |
| 4690 | Otras | \$ 6.477,39 | 1,32% | 1,30% |
| | TOTAL GASTOS OPERACIONALES | \$ 490.100,94 | 100,00% | 2,31% |
| 47 | OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS | | | |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en | \$ 4.284,65 | 100% | 0,86% |
| | TOTAL OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS | \$ 4.284,65 | 100% | |
| | TOTAL GASTOS | \$ 494.385,59 | | 99,38% |
| | EXCEDENTE DEL PERIODO | \$ (3.097,13) | | -0,62% |

FUENTE: Estado de Pérdidas y Ganancias de Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

Análisis Vertical de Ingresos Operacionales

CUADRO Nro. 11

| INGRESOS OPERACIONALES | | | |
|------------------------|-------------------------------------------|----------------------|-------------|
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | |
| 5101 | Depósitos | \$ 2.617,96 | 0,54% |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversiones | \$ 13.097,61 | 2,71% |
| 5104 | Intereses de cartera de créditos | \$ 442.879,88 | 91,77% |
| 5190 | Otros intereses y descuentos | \$ 14.212,09 | 2,95% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | |
| 5405 | Servicios cooperativos | \$ 7.449,51 | 1,54% |
| 5490 | Otros servicios | \$ 2.029,98 | 0,42% |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | |
| 5503 | Dividendos por certificados de aportación | \$ 330,75 | 0,07% |
| | TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | \$ 482.617,78 | 100% |

FUENTE: Cuadro Nro. 10
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 12



FUENTE: Cuadro Nro. 11
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Los Ingresos Operacionales en lo concerniente a intereses y descuentos ganados del 97,97%, cuyo rubro principal es por Intereses de cartera de crédito con 91,77%; Intereses y descuentos de inversiones con 2,71% y Depósitos con 0,54%, Dentro de Ingresos por servicios con 1,96% con participación por

servicios cooperativos con 1,54% y otros servicios con 0,42% y Otros Ingresos Operacionales con 0,07% y Dividendos por certificados de Aportación con 0,07%. Estas entradas de dinero son obtenidos por los depósitos realizados en otras instituciones financieras y pro los créditos colocados, y por prestación de servicios prestados por sujeción a los contratos pertinentes.

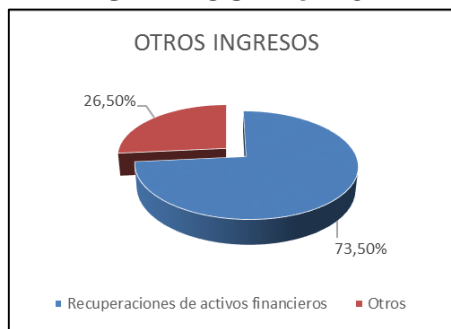
Análisis Vertical de Otros Ingresos

CUADRO Nro. 12

| OTROS INGRESOS | | | |
|----------------|----------------------------------------|---------------------|-------------|
| 56 | OTROS INGRESOS | | |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | \$ 10.925,69 | 73,50% |
| 5690 | Otros | \$ 3.939,25 | 26,50% |
| | TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES | \$ 14.864,94 | 100% |

FUENTE: Cuadro Nro. 9
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 13



FUENTE: Cuadro Nro. 12
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El rubro Otros Ingresos conformado en su totalidad por recuperación de activos con el 73,50% y otros con el 26,50%, estos recursos son provenientes de

actividades ajenas a su giro normal los cuales tienen influencia positiva para los activos de la entidad, entre ellos se encuentran los activos castigados o amortizados totalmente.

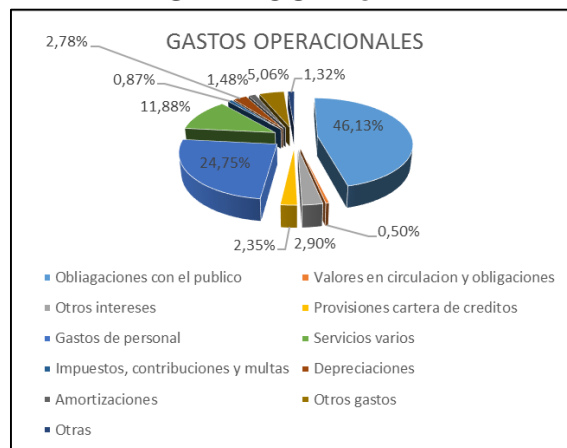
Análisis Vertical de Gastos Operacionales

CUADRO Nro. 13

| GASTOS OPERACIONALES | | | |
|----------------------|---------------------------------------|----------------------|-------------|
| 41 | INTERESES CAUSADOS | | |
| 4101 | Obligaciones con el publico | \$ 226.062,70 | 46,13% |
| 4104 | Valores en circulación y obligaciones | \$ 2.429,81 | 0,50% |
| 4105 | Otros intereses | \$ 14.212,09 | 2,90% |
| 44 | PROVISIONES | | |
| 4402 | Cartera de créditos | \$ 11.500,00 | 2,35% |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | | |
| 4501 | Gastos de personal | \$ 121.284,84 | 24,75% |
| 4503 | Servicios varios | \$ 58.218,70 | 11,88% |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | \$ 4.270,21 | 0,87% |
| 4505 | Depreciaciones | \$ 13.618,07 | 2,78% |
| 4506 | Amortizaciones | \$ 7.232,81 | 1,48% |
| 4507 | Otros gastos | \$ 24.794,32 | 5,06% |
| 46 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | | |
| 4690 | Otras | \$ 6.477,39 | 1,32% |
| | TOTAL GASTOS OPERACIONALES | \$ 490.100,94 | 100% |

FUENTE: Cuadro Nro. 10
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 14



FUENTE: Cuadro Nro. 13
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Los gastos operacionales se encuentran conformados en su mayor parte por intereses causados con el 49,52%; en la cual se detallan las cuentas de obligaciones con el público con el 46,13%, valores en circulación y obligaciones con 0,50% y otros intereses con el 2,35%. Las provisiones para la cartera de créditos con el 2,35%. Asimismo los gastos de operación conformados por el 46,81%, de los cuales gastos de personal son del 24,75%, servicios varios 11,88%, impuestos contribuciones y multas 0,87%, depreciaciones con 2,78%, amortizaciones 1,48% y otros gastos con 5,06%. También se encuentran las otras pérdidas operacionales con 1,32%. Estos desembolsos son necesarios para la realización de sus actividades los cuales deben ser administrados eficientemente de tal forma que no afecten la utilidad de la institución financiera.

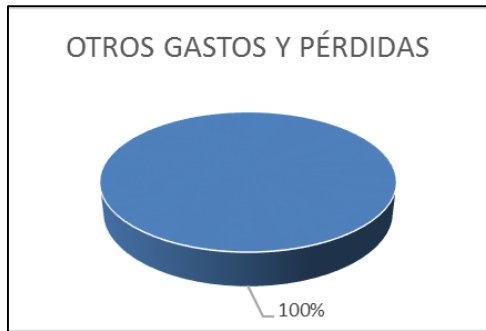
Análisis Vertical de Otros Gastos y Pérdidas

CUADRO Nro. 14

| OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS | | | |
|-------------------------|--------------------------------------|--------------------|-------------|
| 47 | OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS | | |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en | \$ 4.284,65 | 100% |
| | TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES | \$ 4.284,65 | 100% |

FUENTE: Cuadro Nro. 10
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 15



FUENTE: Cuadro Nro. 14
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El rubro Otros Gastos conformado en su totalidad de porcentaje en intereses y comisiones devengados con el 100%, y constituyen las pérdidas obtenidas como producto de su actividad normal y cuyas erogaciones influyeron en su actividad normal.

ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODO 2011 - 2012

CUADRO Nro. 15

| COD. | CUENTA | AÑO 2011 | AÑO 2012 | VARACION ABSOLUTA \$ | VARACION RELATIVA % |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | | | | |
| 1101 | Caja | \$ 196.763,95 | \$ 185.876,76 | \$ (10.887,19) | -5,53% |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | \$ 311.793,28 | \$ 343.564,37 | \$ 31.771,09 | 10,19% |
| 13 | INVERSIONES | | | | |
| 1305 | INVERSIONES | \$ 207.603,54 | \$ 92.242,11 | \$ (115.361,43) | -55,57% |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | | | | |
| 1401 | Cartera de creditos comercial por vencer | \$ 7.798,22 | \$ 2.138,44 | \$ (5.659,78) | -72,58% |
| 1402 | Cartera de creditos de consumo por vencer | \$ 961.275,75 | \$ 1.610.704,82 | \$ 649.429,07 | 67,56% |
| 1404 | Cartera de creditos para la microempresa por vencer | \$ 932.706,00 | \$ 1.259.144,25 | \$ 326.438,25 | 35,00% |
| 1412 | Cartera de creditos de consumo que no devenga intereses | \$ 6.225,59 | \$ 22.410,46 | \$ 16.184,87 | 259,97% |
| 1414 | Cartera de creditos para la microempresa que no devenga intereses | \$ 10.792,01 | \$ 67.140,22 | \$ 56.348,21 | 522,13% |
| 1421 | Cartera de creditos comercial vencida | \$ 16.200,07 | \$ 13.503,87 | \$ (2.696,20) | -16,64% |
| 1422 | Cartera de creditos de consumo vencida | \$ 8.419,86 | \$ 19.204,97 | \$ 10.785,11 | 128,09% |
| 1424 | Cartera de creditos para la microempresa vencida | \$ 29.564,40 | \$ 61.914,29 | \$ 32.349,89 | 109,42% |
| 1429 | CARTERA DE CREDITO PARA LA AGRICULTURA | \$ 8.500,00 | \$ 8.000,00 | \$ (500,00) | -5,88% |
| 1499 | (Provisiones para creditos incobrables) | \$ (25.286,52) | \$ (51.786,52) | \$ (26.500,00) | 104,80% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | | | | |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de c | \$ 20.944,41 | \$ 30.962,10 | \$ 10.017,69 | 47,83% |
| 1614 | Pagos por cuenta de clientes | \$ 225,17 | \$ 109,02 | \$ (116,15) | -51,58% |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | \$ 19.787,42 | \$ 8.163,79 | \$ (11.623,63) | -58,74% |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | \$ 2.713.313,15 | \$ 3.673.292,95 | \$ 959.979,80 | 35,38% |
| 18 | ACTIVOS FIJOS | | | | |
| 1802 | Edificios | \$ - | \$ 244.750,00 | \$ 244.750,00 | 0,00% |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | \$ 13.487,54 | \$ 26.860,03 | \$ 13.372,49 | 99,15% |
| 1806 | Equipos de computacion | \$ 12.289,69 | \$ 13.733,79 | \$ 1.444,10 | 11,75% |
| 1890 | Otros | \$ 4.507,99 | \$ 7.850,49 | \$ 3.342,50 | 74,15% |
| 1899 | (Depreciacion acumulada) | \$ (11.073,71) | \$ (24.594,49) | \$ (13.520,78) | 122,10% |
| | TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | \$ 19.211,51 | \$ 268.599,82 | \$ 249.388,31 | 1298,12% |
| 19 | OTROS ACTIVOS | | | | |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | \$ 10.000,00 | \$ 21.830,75 | \$ 11.830,75 | 118,31% |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | \$ 2.483,69 | \$ 4.135,19 | \$ 1.651,50 | 66,49% |
| 1905 | GASTOS DIFERIDOS | \$ 9.321,43 | \$ 39.334,42 | \$ 30.012,99 | 321,98% |
| 1908 | Transferencias internas | \$ 131.323,76 | \$ - | \$ (131.323,76) | -100,00% |
| 1990 | Otros | \$ 1.957,06 | \$ 3.881,62 | \$ 1.924,56 | 98,34% |
| | TOTAL OTROS ACTIVOS | \$ 155.085,94 | \$ 69.181,98 | \$ (85.903,96) | -55,39% |
| | TOTAL ACTIVOS | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 | \$ 1.123.464,15 | 38,91% |

ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODO 2011 - 2012

| | | | | | |
|-----------|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | | | |
| 2101 | DEPOSITOS A LA VISTA | \$ 843.343,26 | \$ 915.789,23 | \$ 72.445,97 | 8,59% |
| 2103 | DEPOSITOS A PLAZO FIJO | \$ 1.465.313,63 | \$ 2.515.936,39 | \$ 1.050.622,76 | 71,70% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | | | | |
| 2501 | INTERESES POR PAGAR | \$ 19.306,52 | \$ 37.813,18 | \$ 18.506,66 | 95,86% |
| 2503 | OBLIGACIONES PATRONALES | \$ 5.515,43 | \$ 4.946,35 | \$ (569,08) | -10,32% |
| 2504 | RETENCIONES | \$ 39.404,22 | \$ 23.622,51 | \$ (15.781,71) | -40,05% |
| 2505 | CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS | \$ 465,29 | \$ 886,76 | \$ 421,47 | 90,58% |
| 2506 | PROVEEDORES | \$ 7.933,90 | \$ 8.968,08 | \$ 1.034,18 | 13,03% |
| 2590 | CUENTAS POR PAGAR VARIAS | \$ 963,53 | \$ 2.493,74 | \$ 1.530,21 | 158,81% |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | \$ 2.382.245,78 | \$ 3.510.456,24 | \$ 1.128.210,46 | 47,36% |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | | | |
| 2602 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | \$ 90.266,11 | \$ 52.019,04 | \$ (38.247,07) | -42,37% |
| 2606 | OBLIGACIONES FINANCIERAS SECTOR PUBLICO | \$ - | \$ 48.439,85 | \$ 48.439,85 | 0% |
| 29 | OTROS PASIVOS | | | | |
| 2908 | TRANSFERENCIAS INTERNAS | \$ 131.323,76 | \$ - | \$ (131.323,76) | -100,00% |
| 2990 | OTROS | \$ 118,91 | \$ 224,72 | \$ 105,81 | 88,98% |
| | TOTAL OTROS PASIVOS | \$ 221.708,78 | \$ 100.683,61 | \$ (121.025,17) | -54,59% |
| | TOTAL PASIVOS | \$ 2.603.954,56 | \$ 3.611.139,85 | \$ 1.007.185,29 | 38,68% |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | | | | |
| 3103 | Aportes de socios | \$ 236.944,26 | \$ 298.883,32 | \$ 61.939,06 | 26,14% |
| 33 | RESERVAS | | | | |
| 3301 | LEGALES | \$ 54.078,25 | \$ 101.990,66 | \$ 47.912,41 | 88,60% |
| 3303 | Especiales | \$ 1.080,39 | \$ 1.080,39 | \$ - | 0,00% |
| 36 | RESULTADOS | | | | |
| 3603 | Utilidad del ejercicio | \$ 22.326,14 | \$ 65.600,72 | \$ 43.274,58 | 193,83% |
| 3604 | (Perdida del ejercicio) | \$ (30.823,00) | \$ (67.620,19) | \$ (36.797,19) | 119,38% |
| | TOTAL PATRIMONIO | \$ 283.656,04 | \$ 399.934,90 | \$ 116.278,86 | 40,99% |
| | TOTAL PASIVO & PATRIMONIO | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 | \$ 1.123.464,15 | 38,91% |

FUENTE: Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO

ELABORADO POR: El Autor

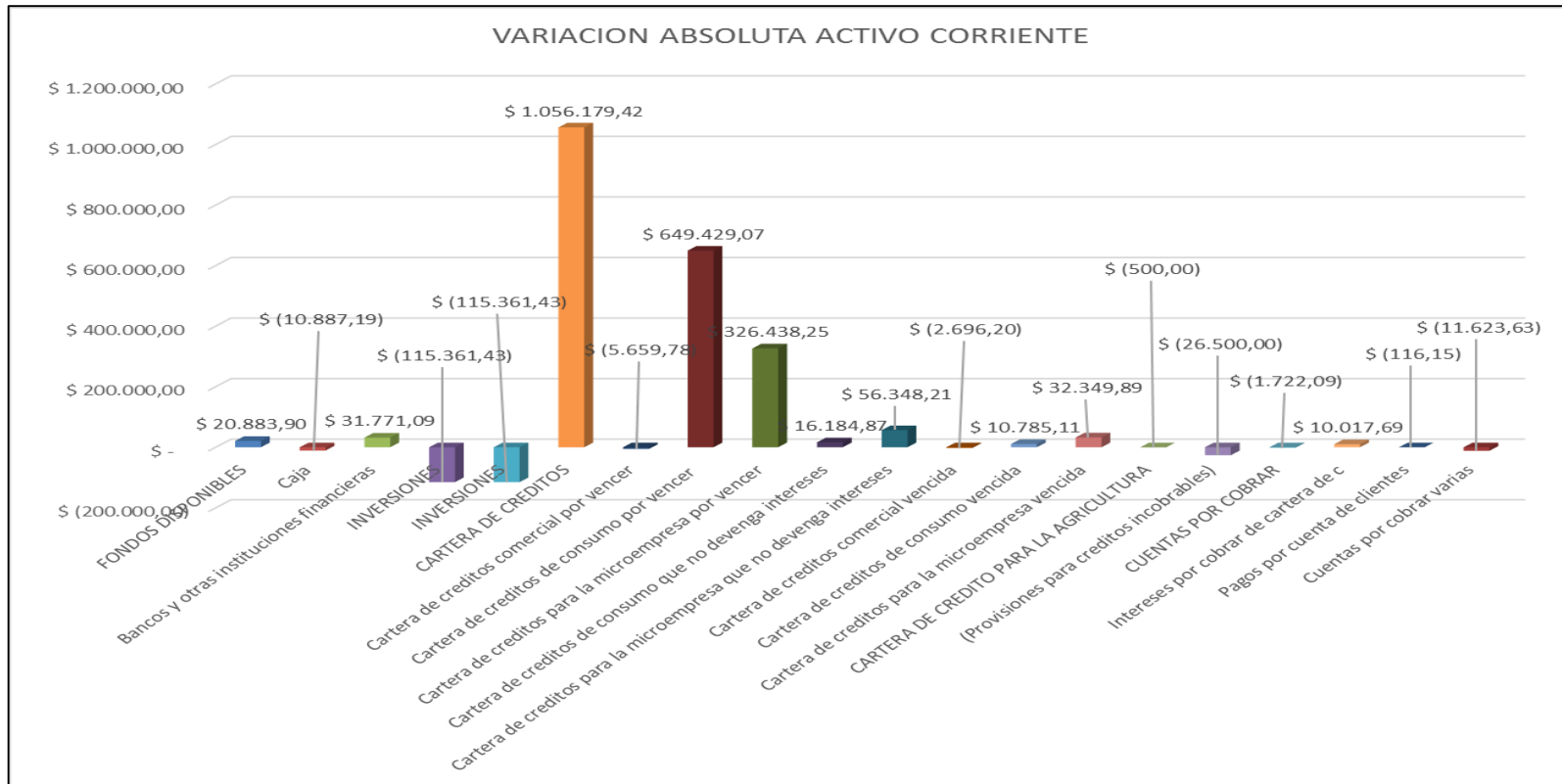
Análisis Horizontal de Activo Corriente

CUADRO Nro. 16

| COD. | CUENTA | AÑO 2011 | AÑO 2012 | VARACION ABSOLUTA \$ | VARACION RELATIVA % |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | | | | |
| 1101 | Caja | \$ 196.763,95 | \$ 185.876,76 | -\$ 10.887,19 | -5,53% |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | \$ 311.793,28 | \$ 343.564,37 | \$ 31.771,09 | 10,19% |
| 13 | INVERSIONES | | | | |
| 1305 | INVERSIONES | \$ 207.603,54 | \$ 92.242,11 | -\$ 115.361,43 | -55,57% |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | | | | |
| 1401 | Cartera de créditos comercial por vencer | \$ 7.798,22 | \$ 2.138,44 | -\$ 5.659,78 | -72,58% |
| 1402 | Cartera de créditos de consumo por vencer | \$ 961.275,75 | \$ 1.610.704,82 | \$ 649.429,07 | 67,56% |
| 1404 | Cartera de créditos para la microempresa por vencer | \$ 932.706,00 | \$ 1.259.144,25 | \$ 326.438,25 | 35,00% |
| 1412 | Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses | \$ 6.225,59 | \$ 22.410,46 | \$ 16.184,87 | 259,97% |
| 1414 | Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses | \$ 10.792,01 | \$ 67.140,22 | \$ 56.348,21 | 522,13% |
| 1421 | Cartera de créditos comercial vencida | \$ 16.200,07 | \$ 13.503,87 | -\$ 2.696,20 | -16,64% |
| 1422 | Cartera de créditos de consumo vencida | \$ 8.419,86 | \$ 19.204,97 | \$ 10.785,11 | 128,09% |
| 1424 | Cartera de créditos para la microempresa vencida | \$ 29.564,40 | \$ 61.914,29 | \$ 32.349,89 | 109,42% |
| 1429 | CARTERA DE CREDITO PARA LA AGRICULTURAB | \$ 8.500,00 | \$ 8.000,00 | -\$ 500,00 | -5,88% |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | -\$ 25.286,52 | -\$ 51.786,52 | -\$ 26.500,00 | 104,80% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | | | | |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de c | \$ 20.944,41 | \$ 30.962,10 | \$ 10.017,69 | 47,83% |
| 1614 | Pagos por cuenta de clientes | \$ 225,17 | \$ 109,02 | -\$ 116,15 | -51,58% |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | \$ 19.787,42 | \$ 8.163,79 | -\$ 11.623,63 | -58,74% |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | \$ 2.713.313,15 | \$ 3.673.292,95 | \$ 959.979,80 | 35,38% |

FUENTE: Cuadro Nro. 15
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 16



FUENTE: Cuadro Nro. 16
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Los activos corrientes tienen una variación absoluta para el año 2012 de **\$20.883,90**, en los cuales se encuentran las subcuentas de Caja que decreció en \$-10.887,19, Bancos y otras instituciones financiera aumentó en \$31.771,09; las **INVERSIONES**, disminuyeron en **\$-115.361,43**, la **CARTERA DE CRÉDITOS** aumentó en **\$1.056.179,42**; entre la cartera de créditos por vencer se encuentran: consumo \$649.429,07, microempresa \$326.438,25 y la comercial disminuye en \$ -5.659,78, el aumento en general de la cartera por vencer es positivo para la Cooperativa ya que constituyen recursos que aún están vigentes; en la cartera que no devenga interés incrementaron la de consumo en \$16.184,87, microempresa \$56.348,21, en la Vencida presentan crecimiento la de consumo \$10.785,11, microempresa \$32.349,89; el incremento en la cartera que no devenga interés y la vencida es negativo para la entidad debido a que es dinero que no está siendo recuperado a su debido tiempo, perjudicando la rentabilidad de la cooperativa; en cambio la cartera comercial vencida decrece en \$-2.696,20 y la de Agricultura en \$-500,00, lo que es beneficioso puesto que disminuye su riesgo crediticio; en lo que respecta a Provisiones para créditos incobrables \$-26.500,00 fondos que le permiten cubrir cualquier anomalía presentada al momento de no recuperar la cartera de crédito.

CUENTAS POR COBRAR \$-1.722,09, dentro de este rubro los Intereses por cobrar de cartera de crédito incrementan en \$10.017,69, dado porque su

cartera de crédito vencida como consumo y microempresarial crece; los pagos por cuenta de clientes \$-116,15 y Cuentas por cobrar varias \$-11.623,63 disminuyen estos recursos son valores pendientes de cobros por anticipados por lo tanto su disminución es adecuada para la entidad.

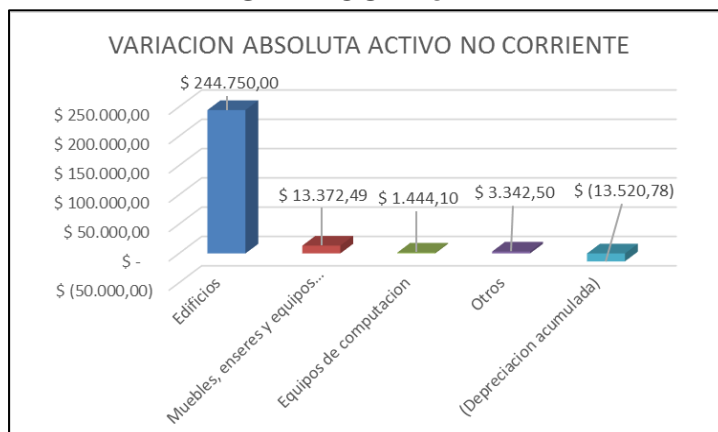
Análisis Horizontal de Activo no Corriente

CUADRO Nro. 17

| COD. | ACTIVO NO CORRIENTE | AÑO 2011 | AÑO 2012 | VARACION ABSUTA | VARIACION RELATIVA |
|-----------|---------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 18 | ACTIVOS FIJOS | | | | |
| 1802 | Edificios | | \$ 244.750,00 | \$ 244.750,00 | 0,00% |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | \$ 13.487,54 | \$ 26.860,03 | \$ 13.372,49 | 99,15% |
| 1806 | Equipos de computación | \$ 12.289,69 | \$ 13.733,79 | \$ 1.444,10 | 11,75% |
| 1890 | Otros | \$ 4.507,99 | \$ 7.850,49 | \$ 3.342,50 | 74,15% |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | \$ (11.073,71) | \$ (24.594,49) | \$ (13.520,78) | 122,10% |
| | TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | \$ 19.211,51 | \$ 268.599,82 | \$ 249.388,31 | 1298,12% |

FUENTE: Cuadro Nro. 15
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 17



FUENTE: Cuadro Nro. 17
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Los **ACTIVOS NO CORRIENTES** presentan incremento de **\$249.388,31**, en donde su mayor valor se encuentra en Edificios en el cual presenta un incremento de \$244.750,00, debido a que se adquirió un inmueble para que funcione la entidad; Muebles, enseres y equipos de oficina la variación absoluta es de \$13.372,49; Equipos de computación \$1.444,10, Otros \$3.342,50, y Depreciación acumulada \$13.520,78, el crecimiento del activo fijo es adecuado porque le permite ofrecer un servicio con mayor comodidad tanto para sus empleados como para sus socios y clientes.

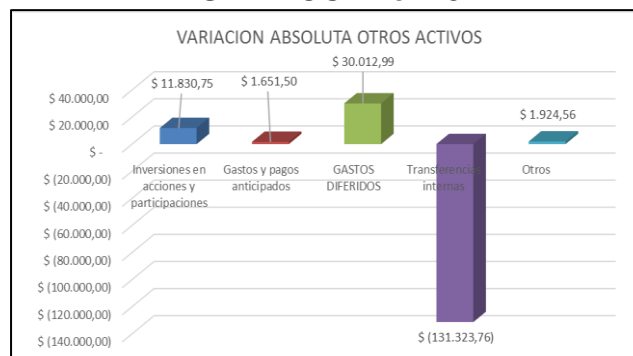
Análisis Horizontal de Otros Activos

CUADRO Nro. 18

| OTROS ACTIVOS | | | | | |
|---------------|-------------------------------------------|---------------|--------------|-----------------|----------|
| 19 | OTROS ACTIVOS | | | | |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | \$ 10.000,00 | \$ 21.830,75 | \$ 11.830,75 | 118,31% |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | \$ 2.483,69 | \$ 4.135,19 | \$ 1.651,50 | 66,49% |
| 1905 | GASTOS DIFERIDOS | \$ 9.321,43 | \$ 39.334,42 | \$ 30.012,99 | 321,98% |
| 1908 | Transferencias internas | \$ 131.323,76 | | \$ (131.323,76) | -100,00% |
| 1990 | Otros | \$ 1.957,06 | \$ 3.881,62 | \$ 1.924,56 | 98,34% |
| | TOTAL OTROS ACTIVOS | \$ 155.085,94 | \$ 69.181,98 | \$ (85.903,96) | -55,39% |

FUENTE: Cuadro Nro. 15
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 18



FUENTE: Cuadro Nro. 18
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En **otros activos** su principal incremento se da en el rubro de Gastos Diferidos con \$30.012,99, seguido por Inversiones en acciones y participaciones con \$11.830,75, Otros con \$1.924,56 y Gastos y Pagos anticipados con \$1.651,5, mientras que Transferencias internas presentan una disminución de -131.323,76; debido a que los movimientos de operaciones entre agencias o sucursales de la institución decrecieron, los recursos de Otros Activos son necesarios para el normal desarrollo de la entidad financiera.

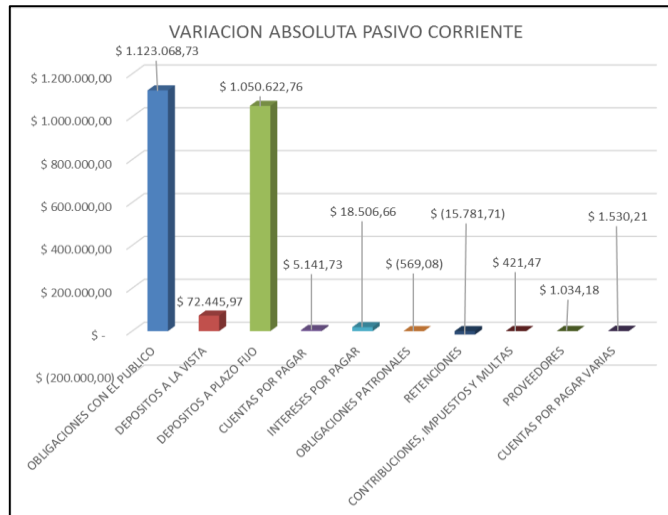
Análisis Horizontal de Pasivos Corrientes

CUADRO Nro. 19

| PASIVOS CORRIENTES | | | | | |
|--------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | | | | |
| 2101 | DEPOSITOS A LA VISTA | \$ 843.343,26 | \$ 915.789,23 | \$ 72.445,97 | 8,59% |
| 2103 | DEPOSITOS A PLAZO FIJO | \$ 1.465.313,63 | \$ 2.515.936,39 | \$ 1.050.622,76 | 71,70% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | | | | |
| 2501 | INTERESES POR PAGAR | \$ 19.306,52 | \$ 37.813,18 | \$ 18.506,66 | 95,86% |
| 2503 | OBLIGACIONES PATRONALES | \$ 5.515,43 | \$ 4.946,35 | \$ (569,08) | -10,32% |
| 2504 | RETENCIONES | \$ 39.404,22 | \$ 23.622,51 | \$ (15.781,71) | -40,05% |
| 2505 | CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS | \$ 465,29 | \$ 886,76 | \$ 421,47 | 90,58% |
| 2506 | PROVEEDORES | \$ 7.933,90 | \$ 8.968,08 | \$ 1.034,18 | 13,03% |
| 2590 | CUENTAS POR PAGAR VARIAS | \$ 963,53 | \$ 2.493,74 | \$ 1.530,21 | 158,81% |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | \$ 2.382.245,78 | \$ 3.510.456,24 | \$ 1.128.210,46 | 47,36% |

FUENTE: Cuadro Nro. 15
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 19



FUENTE: Cuadro Nro. 19
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En los **Pasivos Corrientes**, las **Obligaciones con el Público** crecen en **\$1.123.068,73**, en dónde se observa que los Depósitos a Plazo Fijo incrementan en \$1.050.622,76, y depósitos a la vista en \$72.445,97, estos fondos permiten a la entidad contar con recursos para colocarlos vía crédito; en **cuentas por pagar** la variación de los intereses por pagar es de \$18.506,66, obligaciones patronales \$-569,08, retenciones \$-15.781,71, contribuciones, impuestos y multas \$421,47, proveedores \$1.034,18, cuentas por pagar varias \$1.530,21, estos registros a corto plazo representan obligaciones que la Cooperativa posee para poder operar en el mercado.

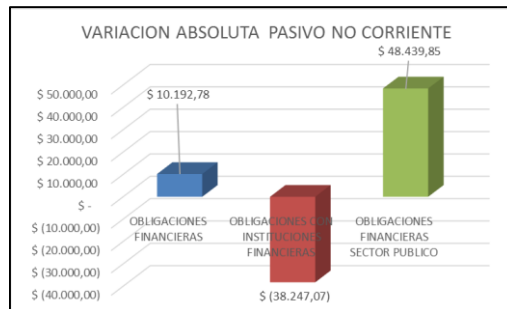
Análisis Horizontal de Pasivo no Corriente

CUADRO Nro. 20

| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | | |
|-----------------------|--------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | | | |
| 2602 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | \$ 90.266,11 | \$ 52.019,04 | \$ (38.247,07) | -42,37% |
| 2606 | OBLIGACIONES FINANCIERAS SECTOR PUBLICO | \$ - | \$ 48.439,85 | \$ 48.439,85 | 0% |
| | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | \$ 90.266,11 | \$ 100.458,89 | \$ 10.192,78 | 11,29% |

FUENTE: Cuadro Nro. 15
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 20



FUENTE: Cuadro Nro. 20
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En los **pasivos no corrientes**, las **obligaciones financieras** muestran un incremento de **\$10.192,78**, causado por las obligaciones financieras sector público en \$48.439,85, sin embargo las obligaciones con instituciones financieras privadas disminuyen en \$-38.247,07, lo que es beneficioso ya que estos compromisos generan un costo del dinero lo que incide directamente en su utilidad.

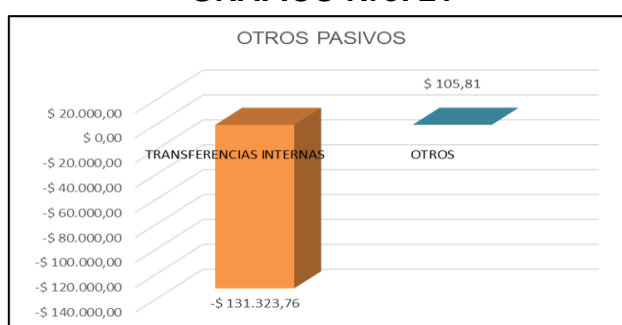
Análisis Horizontal de Otros Pasivos

CUADRO Nro. 21

| OTROS PASIVOS | | | | | |
|---------------|----------------------------|----------------------|------------------|-----------------------|----------------|
| 2908 | TRANSFERENCIAS INTERNAS | \$ 131.323,76 | \$ 0,00 | -\$ 131.323,76 | -100,00% |
| 2990 | OTROS | \$ 118,91 | \$ 224,72 | \$ 105,81 | 88,98% |
| | TOTAL OTROS PASIVOS | \$ 131.442,67 | \$ 224,72 | -\$ 131.217,95 | -99,83% |

FUENTE: Cuadro Nro. 15
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 21



FUENTE: Cuadro Nro. 21
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En el rubro **otros pasivos**, la cuenta **transferencias internas** decrece con un valor de \$131.323,76 ocasionando una disminución en el registro de las operaciones que realiza la oficina principal con las sucursales y viceversa.

Análisis Horizontal de Patrimonio

CUADRO Nro. 22

| PATRIMONIO | | | | | |
|------------|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 31 | CAPITAL SOCIAL | | | | |
| 3103 | Aportes de socios | \$ 236.944,26 | \$ 298.883,32 | \$ 61.939,06 | 26,14% |
| 33 | RESERVAS | | | | |
| 3301 | Legales | \$ 54.078,25 | \$ 101.990,66 | \$ 47.912,41 | 88,60% |
| 3303 | Especiales | \$ 1.080,39 | \$ 1.080,39 | \$ - | 0,00% |
| 36 | RESULTADOS | | | | |
| 3603 | Utilidad del ejercicio | \$ 22.326,14 | \$ 65.600,72 | \$ 43.274,58 | 193,83% |
| 3604 | (Perdida del ejercicio) | \$ (30.823,00) | \$ (67.620,19) | \$ (36.797,19) | 119,38% |
| | TOTAL PATRIMONIO | \$ 283.656,04 | \$ 399.934,90 | \$ 116.278,86 | 40,99% |

FUENTE: Cuadro Nro. 15
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 22



FUENTE: Cuadro Nro. 22
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Dentro del grupo de **patrimonio** las cuentas que incrementan son el **capital social** con **\$61.889,06**, aportes de socios \$61.939,06, **reservas \$47.912,41**, principalmente las reservas legales con \$47.912,41; **resultados \$6.477,39**, utilidad del ejercicio \$43.274,58, este incremento es beneficioso puesto que le permite a la entidad capitalizarse en el mercado; sin embargo presenta una **pérdida del ejercicio** producto de devengaciones ocurridas en años anteriores lo que no es favorable para la entidad debido a que afecta el equilibrio financiero de la institución.

ANÁLISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

CUADRO Nro. 23

| COD. | CUENTA | AÑO 2011 | AÑO 2012 | VARIACIÓN ABSOLUTA \$ | VARIACIÓN RELATIVA % |
|-----------|----------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|----------------------|
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | | | |
| 5101 | Depósitos | \$ 2.416,56 | \$ 2.617,96 | \$ 201,40 | 8,33% |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversiones | \$ 10.500,02 | \$ 13.097,61 | \$ 2.597,59 | 24,74% |
| 5104 | Intereses de cartera de créditos | \$ 250.568,56 | \$ 442.879,88 | \$ 192.311,32 | 76,75% |
| 5190 | Otros ingresos y descuentos | \$ - | \$ 14.212,09 | \$ 14.212,09 | 0,00% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | | | |
| 5403 | Afiliaciones y renovaciones | \$ 2,00 | \$ - | \$ (2,00) | -100,00% |
| 5405 | Servicios cooperativos | \$ 2.562,11 | \$ 7.449,51 | \$ 4.887,40 | 190,76% |
| 5490 | Otros servicios | \$ 3.467,02 | \$ 2.029,98 | \$ (1.437,04) | -41,45% |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | \$ - | \$ 330,75 | \$ 330,75 | 0,00% |
| 5503 | Dividendos por certificados | \$ - | \$ 330,75 | \$ 330,75 | 0,00% |
| | TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | \$ 269.516,27 | \$ 482.948,53 | \$ 213.432,26 | 79,19% |
| 56 | OTROS INGRESOS | | | | |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | \$ 6.973,22 | \$ 10.925,69 | \$ 3.952,47 | 56,68% |
| 5690 | Otros | \$ 2.574,30 | \$ 3.939,25 | \$ 1.364,95 | 53,02% |
| | TOTAL OTROS INGRESOS | \$ 9.547,52 | \$ 14.864,94 | \$ 5.317,42 | 55,69% |
| | TOTAL INGRESOS | \$ 279.063,79 | \$ 497.482,72 | \$ 218.418,93 | 78,27% |
| | GASTOS | | | | |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | | | | |
| 4101 | Obligaciones con el público | \$ 113.343,51 | \$ 226.062,70 | \$ 112.719,19 | 99,45% |
| 4104 | Valores en circulación y obligaciones | \$ - | \$ 2.429,81 | \$ 2.429,81 | 0% |
| 4105 | Otros intereses | \$ - | \$ 14.212,09 | \$ 14.212,09 | 0% |
| 44 | PROVISIONES | | | | |
| 4402 | Cartera de créditos | \$ 11.330,91 | \$ 11.500,00 | \$ 169,09 | 1,49% |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | | | | |
| 4501 | Gastos de personal | \$ 87.233,67 | \$ 121.284,84 | \$ 34.051,17 | 39,03% |
| 4502 | Dietas y gastos de directivos | \$ 570,58 | \$ - | \$ (570,58) | -100,00% |
| 4503 | Servicios varios | \$ 39.778,87 | \$ 58.218,70 | \$ 18.439,83 | 46,36% |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | \$ 2.131,76 | \$ 4.270,21 | \$ 2.138,45 | 100,31% |
| 4505 | Depreciaciones | \$ 4.828,02 | \$ 13.618,07 | \$ 8.790,05 | 182,06% |
| 4506 | Amortizaciones | \$ 1.687,81 | \$ 7.232,81 | \$ 5.545,00 | 328,53% |
| 4507 | Otros gastos | \$ 8.843,76 | \$ 24.794,32 | \$ 15.950,56 | 180,36% |
| 46 | OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES | | | | |
| 4690 | Otras | \$ - | \$ 6.477,39 | \$ 6.477,39 | 0% |
| | TOTAL GASTOS OPERACIONALES | \$ 269.748,89 | \$ 490.100,94 | \$ 220.352,05 | 81,69% |
| 47 | OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS | | | | |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en eje | \$ 998,90 | \$ 4.284,65 | \$ 3.285,75 | 328,94% |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | | | |
| 4815 | Impuesto a la renta | \$ 6.803,61 | \$ - | \$ (6.803,61) | -100,00% |
| | TOTAL DE OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS | | | | |
| | TOTAL GASTOS | \$ 277.551,40 | \$ 494.385,59 | \$ 216.834,19 | 78,12% |

FUENTE: Estado de Resultados de Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

Análisis Horizontal de Ingresos Operacionales

CUADRO Nro. 24

| COD. | CUENTA | AÑO 2011 | AÑO 2012 | VARIACIÓN ABSOLUTA \$ | VARIACIÓN RELATIVA % |
|-----------|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|----------------------|
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | | | |
| 5101 | Depósitos | \$ 2.416,56 | \$ 2.617,96 | \$ 201,40 | 8,33% |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversiones | \$ 10.500,02 | \$ 13.097,61 | \$ 2.597,59 | 24,74% |
| 5104 | Intereses de cartera de créditos | \$ 250.568,56 | \$ 442.879,88 | \$ 192.311,32 | 76,75% |
| 5190 | Otros ingresos y descuentos | \$ | \$ 14.212,09 | \$ 14.212,09 | 0,00% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | | | |
| 5403 | Afiliaciones y renovaciones | \$ 2,00 | \$ | \$ (2,00) | -100,00% |
| 5405 | Servicios cooperativos | \$ 2.562,11 | \$ 7.449,51 | \$ 4.887,40 | 190,76% |
| 5490 | Otros servicios | \$ 3.467,02 | \$ 2.029,98 | \$ (1.437,04) | -41,45% |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | \$ | \$ 330,75 | \$ 330,75 | 0,00% |
| 5503 | Dividendos por certificados | \$ | \$ 330,75 | \$ 330,75 | 0,00% |
| | TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | \$ 269.516,27 | \$ 482.948,53 | \$ 213.432,26 | 79,19% |

FUENTE: Cuadro Nro. 23
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 23



FUENTE: Cuadro Nro. 24
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En los ingresos operacionales los **intereses y descuentos ganados** crecieron en \$209.322,40, dentro de este grupo principalmente se registró un incremento de los ingresos por créditos concebidos con \$192.311,32, siendo beneficioso ya que se producen por los ingresos provenientes de las operaciones de

crédito concedidas en sus diversas modalidades; **Los Ingresos por Servicios**, muestran un aumento de \$3.448,36, sobresaliendo los servicios cooperativos, cuyos recursos son favorables para la entidad; y **Otros Ingresos Operacionales** \$330,75, por dividendos recibidos por los certificados de aportación; el incremento de los ingresos es importante debido a que le ayudan a la maximización de sus utilidades y con ello la entidad podrá capitalizarse.

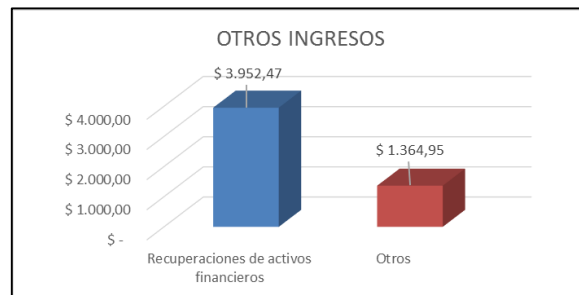
Análisis Horizontal de Otros Ingresos

CUADRO Nro. 25

| OTROS INGRESOS | | | | | |
|----------------|---------------------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------|
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | \$ 6.973,22 | \$ 10.925,69 | \$ 3.952,47 | 56,68% |
| 5690 | Otros | \$ 2.574,30 | \$ 3.939,25 | \$ 1.364,95 | 53,02% |
| | TOTAL OTROS INGRESOS | \$ 9.547,52 | \$ 14.864,94 | \$ 5.317,42 | 55,69% |

FUENTE: Cuadro Nro. 23
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 24



FUENTE: Cuadro Nro. 25
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El rubro Otros Ingresos creció en \$5.317,42 destacándose la cuenta de recuperación de activos financieros con \$3952,47. El incremento de estos

ingresos es importante debido a que le ayudan a la entidad a la maximización de sus utilidades.

Análisis Horizontal de Gastos Operacionales

CUADRO Nro. 26

| GASTOS OPERACIONALES | | | | | |
|----------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 41 | INTERESES CAUSADOS | | | | |
| 4101 | Obligaciones con el público | \$ 113.343,51 | \$ 226.062,70 | \$ 112.719,19 | 99,45% |
| 4104 | Valores en circulación y obligaciones | \$ | \$ 2.429,81 | \$ 2.429,81 | 0% |
| 4105 | Otros intereses | \$ | \$ 14.212,09 | \$ 14.212,09 | 0% |
| 44 | PROVISIONES | | | | |
| 4402 | Cartera de créditos | \$ 11.330,91 | \$ 11.500,00 | \$ 169,09 | 1,49% |
| 45 | GASTOS DE OPERACIÓN | | | | |
| 4501 | Gastos de personal | \$ 87.233,67 | \$ 121.284,84 | \$ 34.051,17 | 39,03% |
| 4502 | Dietas y gastos de directivos | \$ 570,58 | \$ | \$ (570,58) | -100,00% |
| 4503 | Servicios varios | \$ 39.778,87 | \$ 58.218,70 | \$ 18.439,83 | 46,36% |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | \$ 2.131,76 | \$ 4.270,21 | \$ 2.138,45 | 100,31% |
| 4505 | Depreciaciones | \$ 4.828,02 | \$ 13.618,07 | \$ 8.790,05 | 182,06% |
| 4506 | Amortizaciones | \$ 1.687,81 | \$ 7.232,81 | \$ 5.545,00 | 328,53% |
| 4507 | Otros gastos | \$ 8.843,76 | \$ 24.794,32 | \$ 15.950,56 | 180,36% |
| 46 | OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES | | | | |
| 4690 | Otras | \$ | \$ 6.477,39 | \$ 6.477,39 | 0% |
| | TOTAL GASTOS OPERACIONALES | \$ 269.748,89 | \$ 490.100,94 | \$ 220.352,05 | 81,69% |

FUENTE: Cuadro Nro. 23
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 25



FUENTE: Cuadro Nro. 26
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En los Gastos Operacionales los **Intereses Causados** incrementan en \$129.361,09, esto se da por los costos por el uso de los recursos bajo las diferentes modalidades de sus obligaciones con el público tanto en depósitos a la vista como de sus depósitos a plazo; así mismo aumentan los **gastos de operación** en \$84.344,48 el cual se registran las remuneraciones, servicios varios, honorarios, etc. De los cuales incrementan principalmente los gastos del personal en \$ 34.051,17 dado por los gastos incurridos por el pago de sueldos y salarios con respectivas bonificaciones; el incremento en gastos no es beneficioso debido a que se disminuye su margen de ganancia.

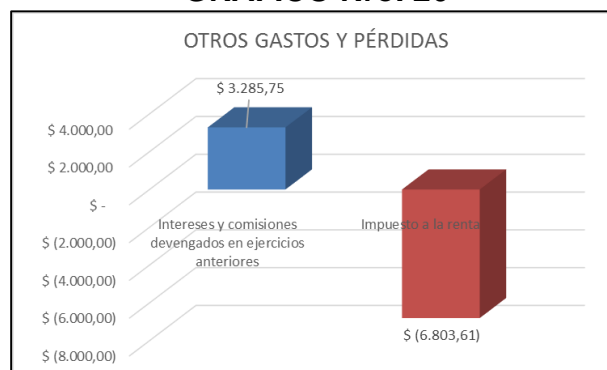
Análisis Horizontal de Otros Gastos

CUADRO Nro. 27

| OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS | | | | | |
|-------------------------|------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|-----------------|
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | \$ 998,90 | \$ 4.284,65 | \$ 3.285,75 | 328,94% |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | | | |
| 4815 | Impuesto a la renta | \$ 6.803,61 | \$ | \$ (6.803,61) | -100,00% |
| | TOTAL DE OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS | \$ 7.802,51 | \$ 4.284,65 | \$ (3.517,86) | -45,09% |

FUENTE: Cuadro Nro. 23
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 26



FUENTE: Cuadro Nro. 27
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El grupo Otros Gastos incrementa en **\$3.285,75** por los Intereses y Comisiones devengados de ejercicios anteriores. Como se observa en el estado de resultados la entidad presenta pérdida en los dos años estudiados, debido a que sus gastos superan a sus ingresos, aspecto negativo porque por cada dólar que invierte no está generando ganancias, por lo tanto la institución debe optimizar esos recursos de tal forma que se obtengan mayor utilidad sobre la inversión realizada.

SISTEMA DE MONITOREO “PERLAS”

P = Protección

P1. Provisión para Préstamos Incobrables/Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad mayor a 12 meses

Meta: 100%

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Provision para prestamos incobrables}}{100\% \times \text{Saldo de préstamo con morosidad mayor a 12 meses}}$$

CUADRO Nro. 28

| P1 | | |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| Provisión | \$ 25.286,52 | \$ 51.786,52 |
| Saldo de préstamo con morosidad mayor a 12 meses | \$ 25.105,23 | \$ 47.375,24 |
| TOTAL | 100,72% | 109,31% |

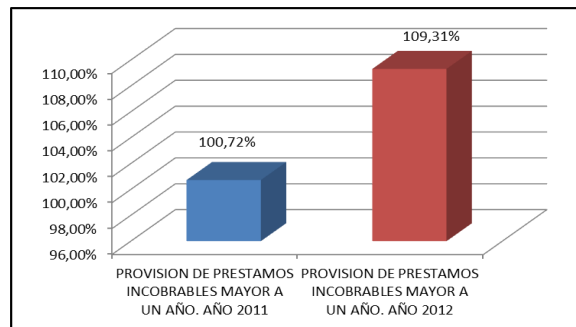
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 29

| DETALLE DE CUENTAS P1 | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| CUENTAS | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| Provisión | \$ 25.286,52 | \$ 51.786,52 |
| SALDO DE PRÉSTAMO CON MOROSIDAD MAYOR A 12 MESES | | |
| Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses de más de 360 días (balance general) | \$ 1.558,69 | \$ 2.691,01 |
| Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses de más de 360 días (balance general) | \$ 798,27 | \$ 11.291,88 |
| cartera de créditos comercial vencida de más de 360 días (balance general) | \$ 13.660,10 | \$ 13.503,87 |
| cartera de créditos para la microempresa vencida de más de 360 días (balance general) | \$ 9.088,17 | \$ 19.888,48 |
| TOTAL | \$ 25.105,23 | \$ 47.375,24 |

FUENTE: Cuadro Nro. 28
ELABORADO POR: El Autor

**GRÁFICO Nro. 27
P1**



FUENTE: Cuadro Nro. 28
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

La cooperativa de ahorro y crédito presenta en el año 2011 un porcentaje del 100,72% en lo que respecta a la provisión para créditos incobrables mayor a un año lo que significa que la provisión que posee la cooperativa es suficiente para cubrir la morosidad de los créditos otorgados, en caso de que la institución no logre recuperar estos créditos, sin embargo para el año 2012 presenta un porcentaje del 109,31% con un excedente del 9,31%, con respecto al 100% establecido por el Sistema PERLAS, lo que no es beneficioso debido a que ese dinero lo podría utilizar para financiar otras actividades.

P6. Solvencia

Meta: Solvencia >111%

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

CUADRO Nro. 30

| P6 SOLVENCIA | | |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total activo | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| b. Provisiones para activos en riesgo | \$ 25.286,52 | \$ 51.786,52 |
| c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses | \$ 28.167,67 | \$ 53.518,94 |
| d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses | \$ 43.034,26 | \$ 130.654,87 |
| e. Total de pasivos | \$ 2.603.954,56 | \$ 3.611.139,85 |
| f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidas) | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| g. Total de ahorros | \$ 843.343,26 | \$ 909.330,53 |
| h. Total de Aportaciones | \$ 236.994,26 | \$ 298.883,32 |
| TOTAL | 102,66% | 104,44% |

FUENTE: Balance General CREDIAMIGO

ELABORADO POR: El Autor

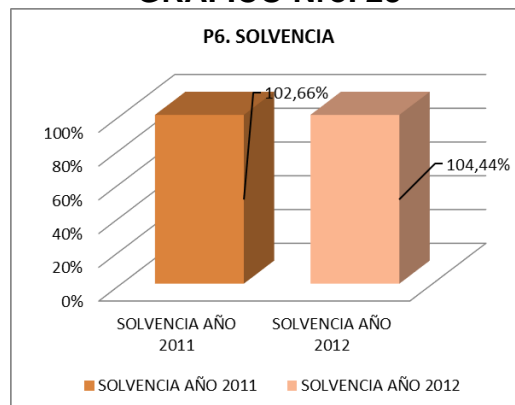
CUADRO Nro. 31

| DETALLE DE CUENTAS P6. SOLVENCIA | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| CUENTAS | Año 2011 | Año 2012 |
| a. Total activo | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| b. Provisiones para créditos incobrables (BALANCE GENERAL) | \$ 25.286,52 | \$ 51.786,52 |
| c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses | | |
| Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses DE MAS DE 360 DIAS (BALANCE GENERAL) | \$ 1.558,69 | \$ 2.691,01 |
| Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses DE MAS DE 360 DIAS (BALANCE GENERAL) | \$ 798,27 | \$ 11.291,88 |
| Cartera de créditos para la microempresa vencida DE MAS DE 360 DIAS (BALANCE GENERAL) | \$ 9.088,17 | \$ 19.888,48 |
| Cartera de créditos de consumo vencida DE MAS DE 270 DIAS (BALANCE GENERAL) | \$ 3.062,44 | \$ 6.143,70 |
| Cartera de créditos COMERCIAL vencida DE MAS DE 360 DIAS (BALANCE GENERAL) | \$ 13.660,10 | \$ 13.503,87 |
| TOTAL | \$ 28.167,67 | \$ 53.518,94 |
| d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses | | |
| Cartera de creditos de consumo que no devenga intereses (BALANCE GENERAL) | | |
| DE 1 A 30 DIAS | \$ 1.063,93 | \$ 4.757,86 |
| DE 31 A 90 DIAS | \$ 1.094,04 | \$ 3.847,73 |
| DE 91 A 180 DIAS | \$ 1.338,78 | \$ 4.983,79 |
| De 181 a 360 días | \$ 1.170,15 | \$ 6.130,07 |
| Cartera de creditos para la microempresa que no devenga intereses (BALANCE GENERAL) | | |
| De 1 a 30 días | \$ 3.792,29 | \$ 12.072,51 |
| De 31 a 90 días | \$ 2.189,66 | \$ 11.287,10 |
| De 91 a 180 días | \$ 2.244,06 | \$ 13.857,40 |
| De 181 a 360 días | \$ 1.767,73 | \$ 18.631,33 |

| Cartera de crédito comercial vencida (BALANCE GENERAL) | | |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| DE 180 A 360 días | \$ 2.539,97 | \$ - |
| Cartera de creditos de consumo vencida (BALANCE GENERAL) | | |
| De 1 a 30 días | \$ 683,19 | \$ 959,19 |
| De 31 a 90 días | \$ 1.921,20 | \$ 5.450,77 |
| De 91 a 180 días | \$ 1.551,75 | \$ 4.064,96 |
| De 181 a 360 días | \$ 1.201,28 | \$ 2.586,35 |
| Cartera de creditos para la microempresa vencida (BALANCE GENERAL) | | |
| De 1 a 30 días | \$ 1.607,84 | \$ 2.054,64 |
| De 31 a 90 días | \$ 6.336,61 | \$ 15.611,34 |
| De 91 a 180 días | \$ 10.528,92 | \$ 13.768,93 |
| De 181 a 360 días | \$ 2.002,86 | \$ 10.590,90 |
| TOTAL | \$ 43.034,26 | \$ 130.654,87 |
| e. Total pasivos | | |
| Pasivos | \$ 2.603.954,56 | \$ 3.611.139,85 |
| g. Total de ahorros | | |
| Depósitos de ahorro | \$ 839.727,92 | \$ 909.330,53 |
| h. Total de aportaciones | | |
| Aporte de socios | \$ 236.944,26 | \$ 298.883,32 |

FUENTE: Cuadro Nro. 30
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 28



FUENTE: Cuadro Nro. 30
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El indicador de solvencia de la Cooperativa es de 102,66% para el año 2011 y 104,44% para el 2012, comparado con lo que establece el sistema que es mayor a 111%, se puede observar que la se encuentra por debajo de lo establecido, esto indica que la institución tiene un nivel medio, para cumplir sus obligaciones adquiridas con terceros, aspecto que debe mejorar por parte de

los directivos de la institución aplicando nuevas estrategias para evitar problemas de liquidez en el futuro y pueda contar con equilibrio financiero.

E= Estructura Financiera Eficaz

E1. Préstamos Netos/ Total Activo

Meta: 70% - 80%

$$Fórmula = \frac{(a - b)}{c}$$

CUADRO Nro. 32

| E1. PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL ACTIVO | | |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESPRICIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente | \$ 1.981.481,90 | \$ 3.064.161,32 |
| b. Total de provisiones para préstamos incobrables | \$ 25.286,52 | \$ 51.786,52 |
| c. Total de activos. | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| TOTAL | 67,74% | 75,10% |

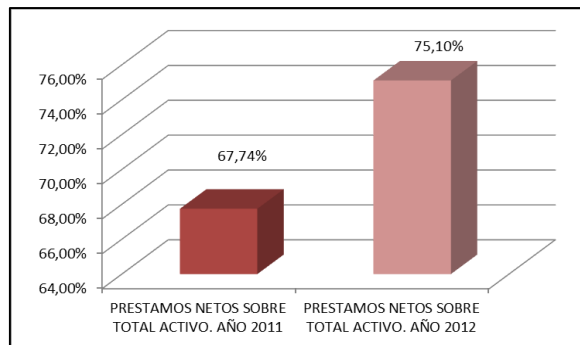
Fuente: Balance General CREDIAMIGO
Elaborado por: El Autor

CUADRO NRO. 33

| DETALLE DE CUENTAS DE E1 | | |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| TOTAL DE CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA PENDIENTE | | |
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Cartera de créditos (balance general) | \$ 1.956.195,38 | \$ 3.012.374,80 |
| TOTAL DE PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES | | |
| Depósitos a plazo de 91 a 180 días (balance general) | \$ 25.286,52 | \$ 51.786,52 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | |
| Activos año 2011 (balance general) | \$ 2.887.610,60 | |
| Activos año 2012(balance general) | \$ 4.011.074,75 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 32
LABORADO POR: El Autor

**GRÁFICO Nro. 29
E1**



FUENTE: Cuadro Nro. 32
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En los activos productivos, los préstamos sobre los activos para el año 2011 y 2012 fueron de 67,74% y 75,10% respectivamente. Por lo tanto por cada dólar que cuenta en el activo total fueron colocados en el año 2011 68 centavos y en el 2012; 0,75 centavos de dólar americanos; por lo que se puede indicar que en el año 2012 hubo una mayor colocación que en el año anterior; puesto que se encuentra dentro de la meta que es del 70 al 80%, esto se torna beneficioso siempre y cuando la institución tenga una buena colocación y recuperación de su cartera de crédito.

E2. Inversiones Financieras/ Total Activo

Meta: <= 2%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

CUADRO Nro. 34

| E2 | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCION | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de inversiones financieras | \$ 207.603,54 | \$ 92.242,11 |
| b. Total de activos | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| TOTAL | 7,19% | 2,30% |

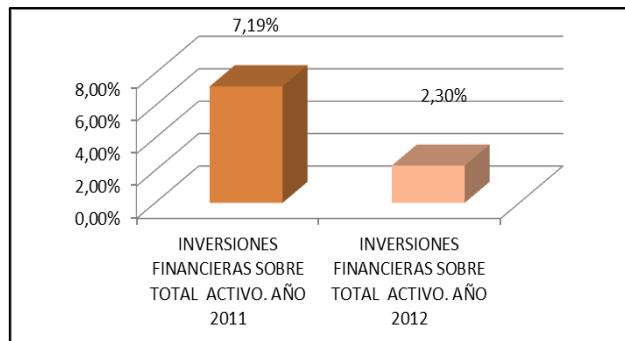
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 35

| DETALLE DE CUENTAS DE E2 | | |
|-------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| TOTAL DE INVERSIONES LIQUIDAS (BALANCE GENERAL) | | |
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Inversiones | \$ 207.603,54 | \$ 92.242,11 |
| TOTAL DE ACTIVOS (BALANCE GENERAL) | | |
| Activos año 2011 | \$ 2.887.610,60 | |
| Activos año 2012 | \$ 4.011.074,75 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 34
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 30
E2



FUENTE: Cuadro Nro. 34
ELABORADO por: El Autor

Interpretación

Las inversiones financieras sobre el total de activos en el año 2011 fueron de 7,19% y para el año 2012 de 2,30%; la meta del sistemas PERLAS establece que esta deben ser igual o menor al 2%, por lo que la institución financiera no cumple con lo indicado; aspecto que no es favorable debido a que mantiene

inversiones por medio de depósitos a plazo fijo que generan una rentabilidad menor a la obtenida a través de los créditos que son otorgados a sus socios.

Sin embargo para el año 2012 la cooperativa disminuye sus inversiones para incrementar su cartera de crédito pero estos recursos no fueron dirigidos eficientemente porque incrementa su nivel de morosidad; afectando directamente a sus ingresos totales.

E5. Depósitos de Ahorros / Total De Activo

Meta: 70%-80%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

CUADRO Nro. 36

| E5 | | |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCION | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de depósitos de ahorro | \$ 843.343,26 | \$ 915.789,23 |
| b. Total de activos | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| TOTAL | 29,21% | 22,83% |

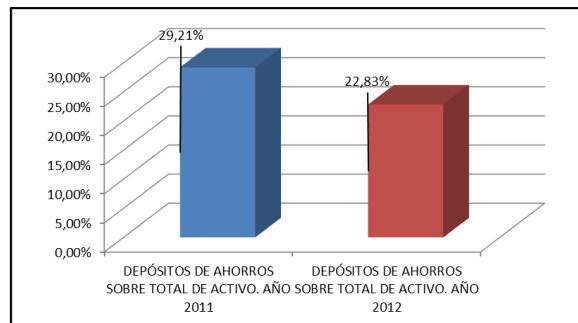
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 37

| DETALLE DE CUENTAS DE E5 | | |
|------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Total de depósitos de ahorro (Balance General) | | |
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Depósitos a la vista | \$ 843.343,26 | \$ 915.789,23 |
| TOTAL DE ACTIVOS (Balance General) | | |
| Activos año 2011 | \$ 2.887.610,60 | |
| Activos año 2012 | \$ 4.011.074,75 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 36
ELABORADO POR: El Autor

**GRÁFICO Nro. 31
E5**



FUENTE: Cuadro Nro. 36
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En el año 2011 y 2012, el presente indicador muestra que cada dólar que se tiene en el activo total es financiado en 29,21% y en 22,83% a través de los depósitos de ahorro, lo cual representan porcentajes bajos con respecto a la meta establecida del Sistema de Monitoreo Perlas que es del 70 a 80% para ambos años tanto para el 2011 y 2012; esto quiere decir que la institución para el periodo actual se está financiando en un mínimo porcentaje a través de sus depósitos de ahorro, lo que puede ocasionar problemas de liquidez en el futuro.

E6. Crédito Externo / Total Activo

Meta: (0-5%)

$$Fórmula = \frac{(a + b)}{b}$$

CUADRO Nro. 38

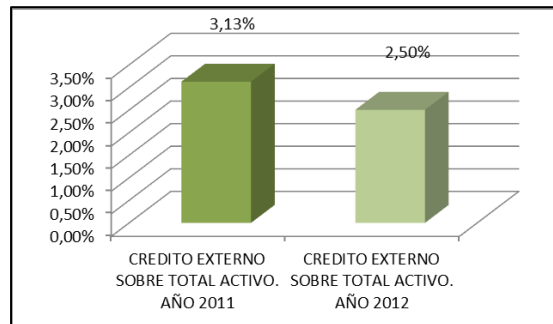
| E6 | | |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de préstamos a corto plazo a través de otras instituciones. | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| b. Total de préstamos a largo plazo | \$ 90.266,11 | \$ 100.458,89 |
| c. Total de activos. | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| TOTAL | 3,13% | 2,50% |

FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 39

| DETALLE DE CUENTAS DE E6 | | |
|-----------------------------------------------|-----------------|---------------|
| TOTAL PRÉSTAMO A LARGO PLAZO(BALANCE GENERAL) | | |
| CUENTA | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| Total patrimonio | \$ 90.266,11 | \$ 100.458,89 |
| TOTAL DE ACTIVOS (BALANCE GENERAL) | | |
| Activos año 2011 | \$ 2.887.610,60 | |
| Activos año 2012 | \$ 4.011.074,75 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 38
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 32
CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO

FUENTE: Cuadro Nro. 38
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El crédito externo de la cooperativa corresponde al 3,13% en el año 2011 y del 2,50% en el 2012; porcentajes que se enmarcan dentro de la meta del 0 al 5%, por cada dólar que cuenta en el activo total está financiado en 3 y 2,5 centavos

de dólar para poder realizar sus operaciones diarias, lo cual es un factor favorable porque los créditos externos ocasionan costos de intereses elevados, y esto a su vez disminuye la utilidad neta de la institución financiera.

E7. Aportaciones de Socios /Total de Activo

Meta: < = 20%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

CUADRO Nro. 40

| E7 | | |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de aportaciones de socios | \$ 236.944,26 | \$ 298.883,32 |
| b. Total de activos | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| TOTAL | 8,21% | 7,45% |

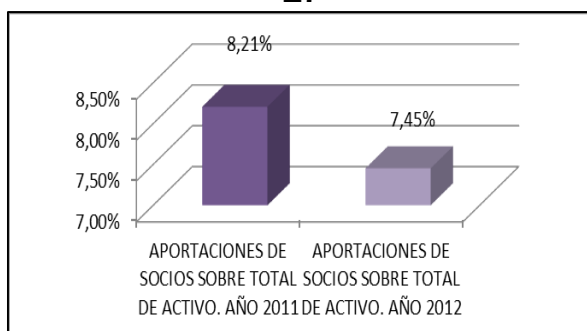
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 41

| DETALLE DE CUENTAS DE E7 | | |
|---------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| TOTAL DE APORTACIONES DE SOCIOS (BALANCE GENERAL) | | |
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Aportes de socios | \$ 236.944,26 | \$ 298.883,32 |
| TOTAL DE ACTIVOS (BALANCE GENERAL) | | |
| Activos año 2011 | \$ 2.887.610,60 | |
| Activos año 2012 | \$ 4.011.074,75 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 40
ELABORADO POR: El Autor

**GRÁFICO Nro. 33
E7**



Fuente: Cuadro Nro. 40
Elaborado por: El Autor

Interpretación

Las aportaciones de socios en relación al total de activos son de 8,21% para el año 2011 y de 7,45% para el año 2012; lo cual se encuentra dentro de la meta establecida que debe ser menor o igual al 20%, siendo así poco favorable debido a que la institución posee alto nivel de endeudamiento con terceros y también un incremento de su morosidad y su nivel de solvencia es bajo; esto incide en la obtención de rentabilidad y por ende su capacidad de capitalización.

E8. Capital Institucional/ Total De Activo

Meta: $\geq 10\%$

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

CUADRO Nro. 42

| E8 | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de capital institucional | \$ 283.656,04 | \$ 399.934,90 |
| b. Total de activos | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| TOTAL | 9,82% | 9,97% |

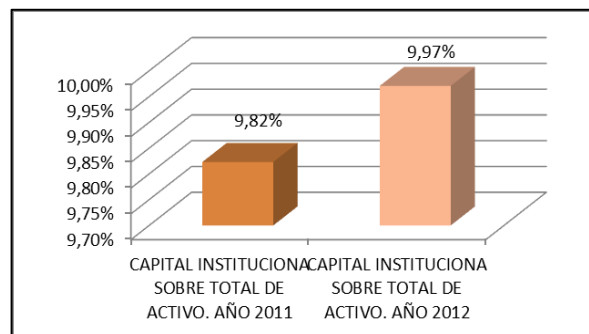
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 43

| DETALLE DE CUENTAS DE E8 | | |
|--------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| TOTAL DE CAPITAL INSTITUCIONAL (BALANCE GENERAL) | | |
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Total patrimonio | \$ 283.656,04 | \$ 399.934,90 |
| TOTAL DE ACTIVOS (BALANCE GENERAL) | | |
| Activos año 2011 | | \$ 2.887.610,60 |
| Activos año 2012 | | \$ 4.011.074,75 |

FUENTE: Cuadro Nro. 42
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 34 E8



FUENTE: Cuadro Nro. 42
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En el capital institucional por cada dólar invertido en activo total cuenta con \$9,82 y \$9,97 centavos de dólar por medio de su patrimonio, lo cual está por debajo de la meta establecida que es mayor o igual al 10%, esto ocurre debido

a que la institución ha incurrido en financiamiento ajeno elevado; obligaciones que han sido contraídas a través de los depósitos recibidos del públicos y de créditos externos, lo que ocasiona costos de capital que afectan a sus ingresos.

R= Tasas de Rendimiento y Costos

R1. Ingreso Neto de Préstamos / Promedio de Cartera de Préstamos Neta

Meta: Costo de Oportunidad

$$Fórmula = \frac{a - b}{\left[\frac{c + d}{2}\right]}$$

CUADRO Nro. 44

| R1 | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año. | \$ 250.568,56 | \$ 442.879,88 |
| b. Primas para seguros de crédito | \$0,00 | \$0,00 |
| c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso. | \$ 1.956.195,38 | \$ 3.012.374,80 |
| d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en anterior. | \$ 1.192.642,99 | \$ 1.956.195,38 |
| TOTAL | 15,91% | 17,83% |

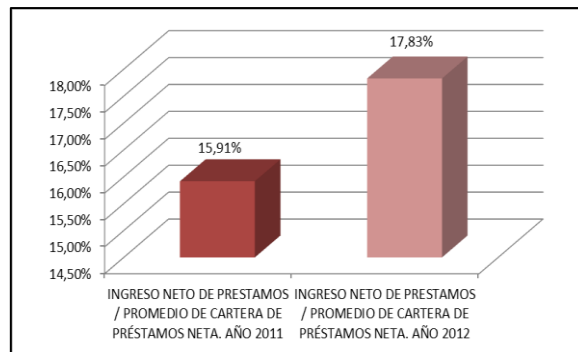
FUENTE: Estado de Resultados y Balance General
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 45

| DETALLE DE CUENTAS R1 | | |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Total de ingreso de prestamos | | |
| CUENTA | Año 2011 | Año 2012 |
| Intereses de cartera de créditos (estado de resultados) | \$ 250.568,56 | \$ 442.879,88 |
| CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA | | |
| Año 2010 (balance general) | \$ 1.192.642,99 | |
| Año 2011 (balance general) | \$ 1.956.195,38 | |
| Año 2012 (balance general) | \$ 3.012.374,80 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 44
ELABORADO POR: El Autor

**GRÁFICO Nro. 35
R1**



Fuente: Cuadro Nro. 44
Elaborado por: El Autor

Interpretación

El presente resultado, indica que por cada dólar que la institución coloca a través de la cartera de crédito, genera 15,91% y 17,83% es decir por cada se logra obtener \$0,1591 y \$0,1783; comparados, con el costo de oportunidad de capital que para el año 2011 es del 13,52% y para el año 2012 de 12,71%; se puede observar que está obteniendo porcentajes bajos a pesar que se acerca a la meta; lo que está ocasionando una disminuida entrada de dinero hacia la cooperativa.

R5. Costo Financiero: Depósitos de Ahorros / Promedio de Depósitos de Ahorros

Meta: < Inflación

$$Fórmula = \frac{(a + b + c)}{\frac{(d + e)}{2}}$$

CUADRO Nro. 46

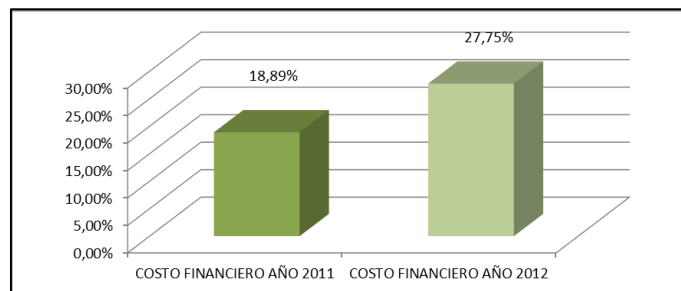
| R5 | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorros | \$ 113.343,51 | \$ 242.704,60 |
| b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorros | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro | \$ 0,00 | \$ 0,00 |
| d. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio en curso | \$ 839.727,92 | \$ 909.330,53 |
| e. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior | \$ 360.599,44 | \$ 839.727,92 |
| TOTAL | 18,89% | 27,75% |

FUENTE: Estado de Resultados y Balance General
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 47

| DETALLE DE CUENTAS DE R5 | | |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro | | |
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Intereses causados (estado de resultados) | \$ 113.343,51 | \$ 242.704,60 |
| Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso | | |
| Total de depósitos (balance general) | | |
| Año 2010 | \$ 360.599,44 | |
| Año 2011 | \$ 839.727,92 | |
| Año 2012 | \$ 909.330,53 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 46
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 36
R5

FUENTE: Cuadro Nro. 46
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Este indicador da un valor del 18,89% en el año 2011 y de 27,75% para el año 2012; comparado con la inflación que es de 5,41 y de 4,36; según los años estudiados; lo que indica que la institución ha generado altos costos del dinero,

esto incrementa sus gastos, lo que no favorece a los rendimientos netos de la cooperativa.

R8. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

Meta: Lo Necesario

$$F\acute{o}rmula = \frac{[(a + b \dots + e) - (f + g + h)]}{\left[\frac{i + j}{2}\right]}$$

CUADRO Nro. 48

| R8 | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Ingresos por intereses de préstamos | \$ 263.485,14 | \$ 472.807,54 |
| b. Ingresos por inversiones liquidas | \$ 10.500,02 | \$ 13.097,61 |
| c. Ingresos por inversiones financieras (bancos) | \$ 2.416,56 | \$ 2.617,96 |
| d. Ingresos por inversiones no financieras | | |
| e. Otros ingresos | \$ 9.547,52 | \$ 14.864,94 |
| f. Costo de intereses para depósitos de ahorros(intereses causados) | \$ 113.343,51 | \$ 242.704,60 |
| g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de socios | \$0,00 | \$0,00 |
| h. Costo de intereses sobre el crédito externo (gasto bancario) | \$ 166,38 | \$ 171,92 |
| i. Total de activos al final del ejercicio en curso | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| j. Total de activos al final del ejercicio anterior | \$ 1.501.395,99 | \$ 2.887.610,60 |
| TOTAL | 7,86% | 7,55% |

FUENTE: Balance General y Estado de Resultados CREDIAMIGO

ELABORADO POR: El Autor

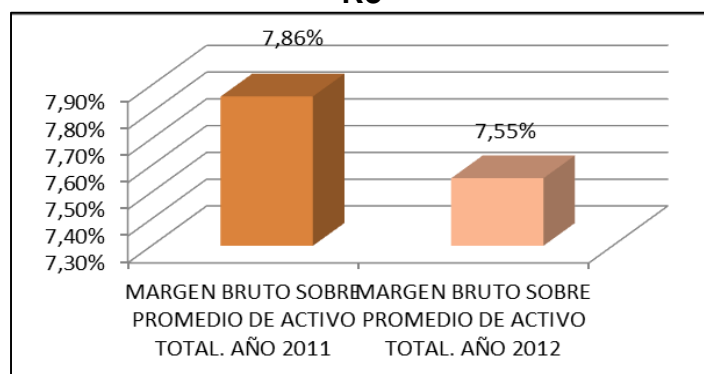
CUADRO Nro. 49

| DETALLE DE CUENTAS DE R8 | | |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Ingresos por intereses de prestamos | | |
| Intereses y descuentos ganados (estado de resultados) | \$ 263.485,14 | \$ 472.807,54 |
| Ingresos por inversiones | | |
| Intereses y descuentos de inversiones (estado de resultados) | \$ 10.500,02 | \$ 13.097,61 |
| Ingresos por inversiones financieras | | |

| | | |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| Depósitos en bancos y otras instituciones (estado de resultados) | \$ 2.416,56 | \$ 2.617,96 |
| Otros ingresos | | |
| Otros ingresos (estado de resultados) | \$ 9.547,52 | \$ 14.864,94 |
| Costos de intereses para depósitos de ahorro | | |
| Intereses causados (estado de resultados) | \$ 113.343,51 | \$ 242.704,60 |
| Costo de intereses sobre el crédito externo | | |
| Gastos bancarios (estado de resultados) | \$ 166,38 | \$ 171,92 |
| Total activos | | |
| Año 2010 (balance general) | | \$ 1.501.395,99 |
| Año 2011 (balance general) | | \$ 2.887.610,60 |
| Año 2012 (balance general) | | \$ 4.011.074,75 |

FUENTE: Cuadro Nro. 48
ELABORADO POR: El Autor

**GRÁFICO Nro. 37
R8**



FUENTE: Cuadro Nro. 48
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El resultado del margen bruto, es del 7,86% y de 7,55% esto es por los ingresos y costos correspondientes a su actividad normal, lo que significa que por cada dólar que cuenta en activo total se obtiene de ganancia bruta, aproximadamente 0,08 centavos de dólar, resultado bajo considerando que aún hay determinar los gastos administrativos y otros gastos.

R9. Gastos Operativos / Promedio de Activo Total

Meta: <= 5%

$$F\acute{o}rmula = \frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

CUADRO Nro. 50

| R9 | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | Año 2011 | Año 2012 |
| a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables). | \$ 119.787,95 | \$ 177.632,43 |
| b. Total de activos al final del ejercicio en curso | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| c. Total de activos al final del ejercicio en curso | \$ 1.501.395,99 | \$ 2.887.610,60 |
| TOTAL | 5,46% | 5,15% |

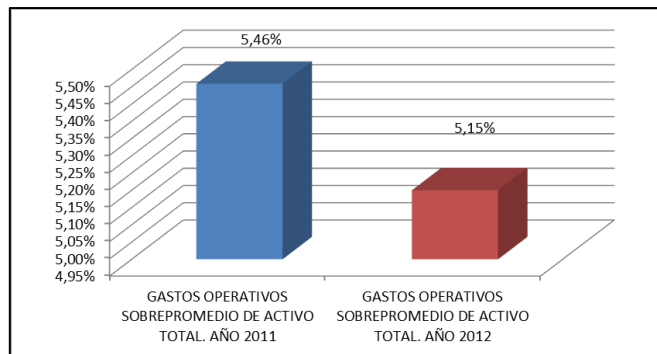
FUENTE: Balance General y Estado de Resultados CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 51

| DETALLE DE CUENTAS R9 | | |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| CUENTA | Año 2011 | Año 2012 |
| Total de gastos operativos menos provisiones para préstamos incobrables | | |
| Gastos de operación (estado de resultados) | \$ 145.074,47 | \$ 229.418,95 |
| Provisiones (balance general) | \$ 25.286,52 | \$ 51.786,52 |
| Total | \$ 119.787,95 | \$ 177.632,43 |
| Total activos | | |
| Año 2010 (balance general) | \$ 1.501.395,99 | |
| Año 2011 (balance general) | \$ 2.887.610,60 | |
| Año 2012 (balance general) | \$ 4.011.074,75 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 50
ELABORADO POR: El Autor

**GRÁFICO Nro. 38
R9**



Fuente: Cuadro Nro. 50
Elaborado por: El Autor

Interpretación

Los gastos operativos en relación al promedio de activo representan un porcentaje del 5,46% para el año 2011 y de 5,15% para el año 2012, estando así por encima de la meta establecida por el sistema perlas que es de menor o igual al 5%, esto ocurre por lo que la institución financiera está incurriendo un valor elevado en ciertos gastos de operación como gastos de personal, dietas y gastos operativos, servicios varios, impuestos contribuciones y multas, amortizaciones y otros gastos; considerándose un factor negativo para la institución.

R10. Provisiones para Préstamos Incobrables / Promedio de Activo Total

Meta: < 1%

$$Fórmula = \frac{a}{\left[\frac{(b + c)}{2}\right]}$$

CUADRO Nro. 52

| R10 | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso | \$ 11.330,91 | \$ 11.500,00 |
| b. Total de activos al final del ejercicio en curso | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| c. Total de activos al final del ejercicio anterior | \$ 1.501.395,99 | \$ 2.887.610,60 |
| TOTAL | 0,52% | 0,33% |

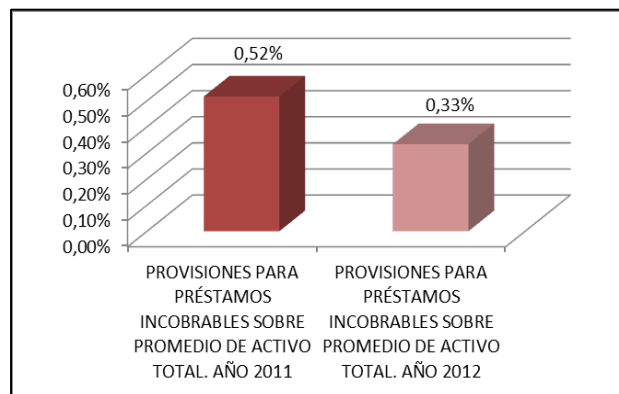
FUENTE: Balance General y Estado de Resultados CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 53

| DETALLE DE CUENTAS R10 | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Total de gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso (estado de resultados) | | |
| Provisiones | \$ 11330,91 | \$ 11.500,00 |
| TOTAL ACTIVOS | | |
| Año 2010 (balance general) | \$ 1.501.395,99 | |
| Año 2011 (balance general) | \$ 2.887.610,60 | |
| Año 2012 (balance general) | \$ 4.011.074,75 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 52
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 39 R10



FUENTE: Cuadro Nro. 52
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El gráfico N° 38 señala que la provisión para préstamos incobrables ambos periodos es menor del 1%, por lo tanto se encuentra dentro de los parámetros,

esto indica que las provisiones que posee que posee la cooperativa son adecuadas para cubrir los activos problemáticos en caso de que estos no puedan ser recuperados en su totalidad.

L= Liquidez

L1. (Fondos Disponibles– Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorros

Meta: 15-20% mínimo

$$Fórmula = \frac{(a - b)}{d}$$

CUADRO Nro. 54

| L1. LIQUIDEZ | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Fondos disponibles | \$508.557,23 | \$529.441,13 |
| b. Total cuentas por pagar | \$73.588,89 | \$78.730,62 |
| c. Obligaciones con el público | \$2.308.656,89 | \$3.431.725,62 |
| TOTAL | 18,84% | 13,13% |

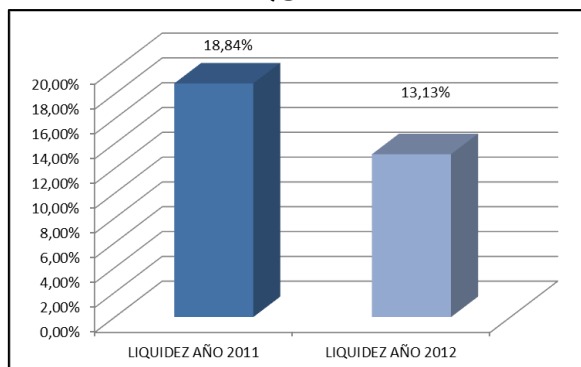
FUENTE: Balance General CREDIMAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 55

| DETALLE DE CUENTAS DE L1 | | |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Fondos disponibles (balance general) | \$508.557,23 | \$529.441,13 |
| b. Total cuentas por pagar (balance general) | \$73.588,89 | \$78.730,62 |
| c. Obligaciones con el público (balance general) | \$2.308.656,89 | \$3.431.725,62 |
| TOTAL | 18,84% | 13,13% |

FUENTE: Cuadro Nro. 54
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 40
LIQUIDEZ



FUENTE: Cuadro Nro. 54
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

La liquidez que nos muestra el gráfico N° 37 para el año 1 es del 18,84% y para el año 2 del 13,13%, comparando con la meta que es de 15 al 20%, se puede observar que en el primer año cuenta con liquidez adecuada para cumplir con los requerimientos de corto plazo, sin embargo en el siguiente año este se ubica por debajo del rango, por lo que la institución debe prever esta situación ya que este indicador responde a las obligaciones con el público y estos tienen carácter de poder ser retirados en un periodo menor a 30 días.

L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

Meta: < 1%

$$\text{Fórmula} = \frac{a}{b}$$

CUADRO Nro. 56

| L3 | | |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de activos líquidos improductivos | \$508.557,23 | \$529.441,13 |
| b. Total de activos | \$2.887.610,60 | \$4.011.074,75 |
| TOTAL | 17,61% | 13,20% |

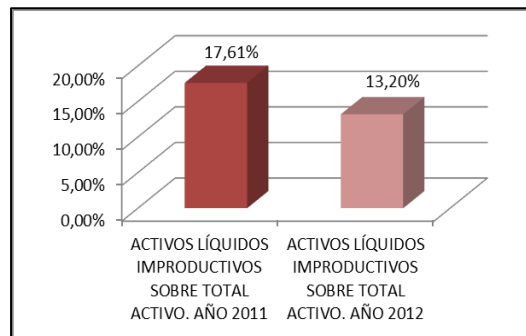
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 57

| DETALLE DE CUENTAS DE L3 | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Total de activo líquido improductivo | | |
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Fondos disponibles (balance general) | \$ 508.557,23 | \$ 529.441,13 |
| Total de activos | | |
| Activos | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |

FUENTE: Cuadro Nro. 56
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 41 L3



FUENTE: Cuadro Nro. 56
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Los activos líquidos improductivos, son de 17,61% y de 13,20%, lo que significa que por cada dólar que tiene en activo total se encuentran \$0,1761 y \$0,1320; aspecto que perjudica a la institución porque constituye dinero ocioso; el indicador señala que debe ser menor o igual al uno por ciento; como se

mencionó anteriormente la institución financiera posee un porcentaje relevante en lo que corresponde a caja y bancos convirtiéndose en dinero improductivo para la misma, por lo tanto no se están generando ingresos.

A= Calidad de Activos

A1. Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta

Meta: <= 5%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

CUADRO Nro. 58

| A1 | | |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable) | \$ 71.201,93 | \$ 184.173,81 |
| b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta) | \$ 1.981.481,90 | \$ 3.064.161,32 |
| TOTAL | 3,59% | 6,01% |

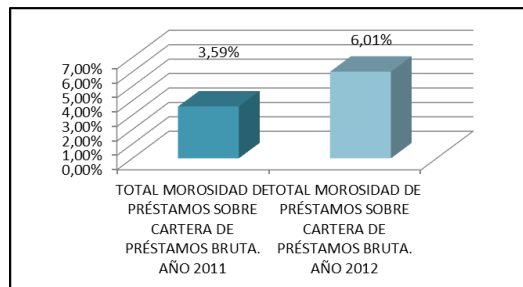
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 59

| DETALLE DE CUENTAS DE MOROSIDAD A1 | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total de todos los saldos de préstamos morosos | | |
| CUENTA | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses (balance general) | \$ 6.225,59 | \$ 22.410,46 |
| Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses (balance general) | \$ 10.792,01 | \$ 67.140,22 |
| Cartera de créditos comercial vencida (balance general) | \$ 16.200,07 | \$ 13.503,87 |
| Cartera de créditos de consumo vencida (balance general) | \$ 8.419,86 | \$ 19.204,97 |
| Cartera de créditos para la microempresa vencida (balance general) | \$ 29.564,40 | \$ 61.914,29 |
| TOTAL | \$ 71.201,93 | \$ 184.173,81 |
| Total de cartera de préstamos pendientes | | |
| Provisiones para créditos incobrables (balance general) | \$ 25.286,52 | \$ 51.786,52 |
| Cartera de créditos (balance general) | \$ 1.956.195,38 | \$ 3.012.374,80 |
| TOTAL | \$ 1.981.481,90 | \$ 3.064.161,32 |

FUENTE: Cuadro Nro. 58
ELABORADO POR: El Autor

**GRÁFICO Nro. 42
A1**



Fuente: Cuadro Nro. 58
Elaborado por: El Autor

Interpretación

La morosidad que representa el cuadro N° 39 indica que el año 2011 se encuentra dentro de los parámetros establecidos por el sistema PERLAS que es menor o igual al 5%, lo que quiere decir que es manejable su cartera en riesgo, para el año 2012 supera los límites en 1.01%, esto debido a que para ese periodo existió mayor colocación de créditos, donde incrementaron principalmente el de consumo y micro empresarial, que constituyen créditos de alto riesgo dentro del mercado financiero, ocasionando esto una pérdida para la cooperativa.

A2. Activos Improductivos / Total Activo

Meta: < = 5%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

CUADRO Nro. 60

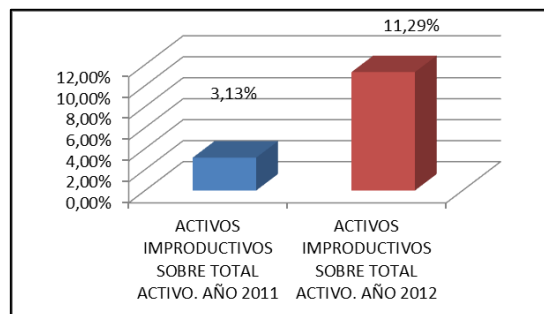
| A2 | | |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de activos improductivos | \$90.413,44 | \$452.773,63 |
| b. Total de activos | \$2.887.610,60 | \$4011.074,75 |
| TOTAL | 3,13% | 11,29% |

FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 61

| DETALLE DE CUENTAS DE A2 | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Total de todos los saldos de préstamos morosos | | |
| Cuenta | Año 2011 | Año 2012 |
| Activos fijos (balance general) | \$ 19.211,51 | \$ 268.599,82 |
| Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses (balance general) | \$ 6.225,59 | \$ 22.410,46 |
| Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses (balance general) | \$ 10.792,01 | \$ 67.140,22 |
| Cartera de créditos comercial vencida (balance general) | \$ 16.200,07 | \$ 13.503,87 |
| Cartera de créditos de consumo vencida (balance general) | \$ 8.419,86 | \$ 19.204,97 |
| Cartera de créditos para la microempresa vencida (balance general) | \$ 29.564,40 | \$ 61.914,29 |
| TOTAL | \$90.413,44 | \$452.773,63 |
| Total de activos | | |
| Activos año 2011 | \$ 2.887.610,60 | |
| Activos año 2012 | \$ 4.011.074,75 | |

FUENTE: Cuadro Nro. 60
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 43
A2

FUENTE: Cuadro Nro. 60
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Los activos improductivos con relación al total de activos para el año 2011 es del 3,13% y para el año 2012 es del 11,29%; valores los cuales para el año 1

se encuentra dentro de los parámetros establecidos por el sistema PERLAS que es menor o igual al 5%, y en el año 2 supera esto significa que la institución cuenta con recursos que no generan ingresos por lo tanto los activos no están siendo utilizados al máximo para generar una buena utilidad a la institución financiera.

S= Señales de Crecimiento

S1. Crecimiento de Préstamos

Meta: S11= 92, 33% y 38,91%

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

CUADRO Nro. 62

| S1 | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Saldo actual de la cartera de préstamos | \$ 1.956.195,38 | \$ 3.012.374,80 |
| b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior | \$ 1.192.642,99 | \$ 1.956.195,38 |
| TOTAL | 64,02% | 53,99% |

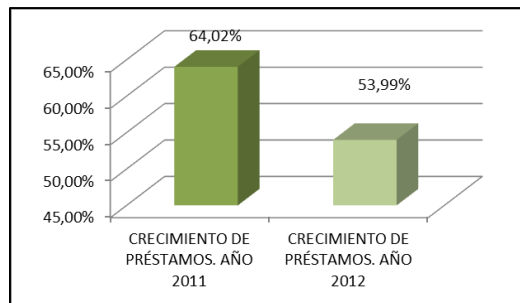
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 63

| DETALLE DE CUENTAS DE S1 | |
|---------------------------------------|-----------------|
| Cartera de créditos (balance general) | |
| Año 2010 | \$ 1.192.642,99 |
| Año 2011 | \$ 1.956.195,38 |
| Año 2012 | \$ 3.012.374,80 |

FUENTE: Cuadro Nro. 62
ELABORADO POR: El Autor

**GRÁFICO Nro. 44
S1**



FUENTE: Cuadro Nro. 62
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El crecimiento de los préstamos para el año 2011 con respecto a la meta S11 es de 64,02% y en cambio para el año 2012 con un porcentaje 53,99%; indicando estos porcentajes que en el año 2012 los créditos crecen tanto los de consumo y los micro empresarial, significando para la institución financiera un riesgo elevado; ya que como se mostró incrementó su morosidad.

S2. Crecimiento de Inversiones Liquidadas

Meta: S11= 92, 33% y 38,91%

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

CUADRO Nro. 64

| S2 | | |
|------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de inversiones líquidas actuales | \$ 2.672.356,15 | \$ 3.634.058,04 |
| b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior | \$ 1.462.945,39 | \$ 2.672.356,15 |
| TOTAL | \$ 82,67% | 35,99% |

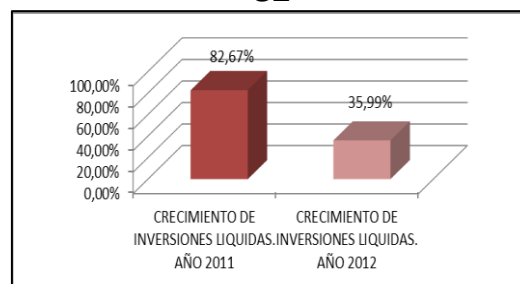
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 65

| DETALLE DE CUENTAS DE S2 | | | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Cuenta | Año 2010 | Año 2011 | Año 2012 |
| Inversiones (balance general) | \$ 137.763,92 | \$ 207.603,54 | \$ 92.242,11 |
| Fondos disponibles (balance general) | \$ 132.538,48 | \$ 508.557,23 | \$ 529.441,13 |
| Cartera de créditos (balance general) | \$ 1.192.642,99 | \$ 1.956.195,38 | \$ 3.012.374,80 |

FUENTE: Cuadro Nro. 64
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 45
S2



FUENTE: Cuadro Nro. 64
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

Las inversiones líquidas de la Cooperativa en los dos periodos analizados no presentan un incremento puesto que los resultados son inferiores a S11, tanto del año 2011 como del año 2012, en el primer caso presenta un porcentaje de 82,67% y en el segundo de 35,99%, hay que indicar que esta disminución incide en la generación de rendimientos para la institución, por lo tanto no se logra obtener resultados positivos de su utilidad neta.

S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorros

Meta: S11= 92, 33% y 38,91

$$\text{Fórmula} = \left(\frac{a}{b} \right) - 1 \times 100$$

CUADRO Nro. 66

| S5 | | |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| a. Total de depósitos de ahorros actuales | \$ 843.343,26 | \$ 915.789,23 |
| b. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior | \$ 367.171,50 | \$ 843.343,26 |
| TOTAL | 129,69% | 8,59% |

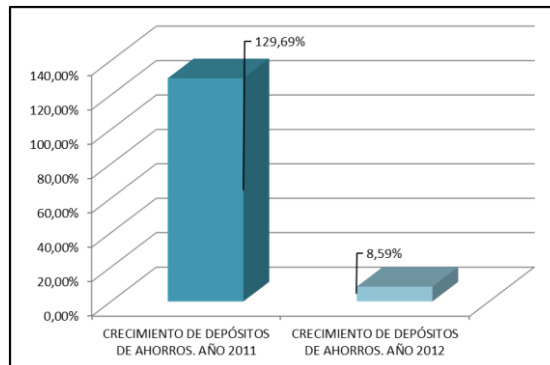
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 67

| DETALLE DE CUENTAS DE S5 | |
|---------------------------------------|---------------|
| Depósitos de ahorro (balance general) | |
| Año 2010 | \$ 367.171,50 |
| Año 2011 | \$ 843.343,26 |
| Año 2012 | \$ 915.789,23 |

FUENTE: Cuadro Nro. 66
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 46
S5



FUENTE: Cuadro Nro. 66
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

La Cooperativa de ahorro y crédito para el año 2011 presenta un resultado de 129,69% lo que señala un incremento, porque este valor es superior a S11, lo que indica que logró captar más socios ó mayores depósitos a corto plazo, mientras que para el año 2012 el crecimiento es mínimo de 8,59%, esto se da porque S5 es inferior a S11, lo que no es conveniente puesto que son recursos

que se destinan para la colocación de los créditos con la finalidad de obtener rendimientos.

S7. Crecimiento de Aportaciones de Socios

Meta: S11= 92, 33% y 38,91%

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

CUADRO Nro. 68

| S7 | | |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de aportaciones de socios actuales | \$ 236.994,26 | \$ 298.883,32 |
| b. Total de aportaciones de socios al final del ejercicio anterior | \$ 186.833,45 | \$ 236.994,26 |
| TOTAL | 26,85% | 26,11% |

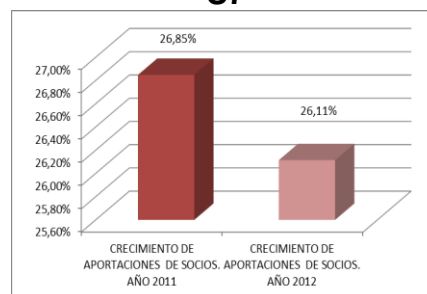
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 69

| DETALLE DE CUENTAS DE S7 | |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| Total de aportaciones de socios actuales (balance general) | |
| Aporte de socios año 2010 | \$ 186.833,45 |
| Aporte de socios año 2011 | \$ 236.944,26 |
| Aporte de socios año 2012 | \$ 298.883,32 |

FUENTE: Cuadro Nro. 68
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 47
S7



FUENTE: Cuadro Nro. 68
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

En el cuadro N° 67 indica que la institución financiera para los años 2011 y 2012 no incrementa las aportaciones de los socios en relación a S11 (92, 33% y 38,91%) esto no es conveniente debido a que la institución debe capitalizarse, para lograr tener un mayor respaldo ante los acreedores y futuros inversionistas.

S11. Crecimiento del Activo Total

Meta: Activo Total (Inflación +10%)

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

CUADRO Nro. 70

| S11 | | |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DESCRIPCIÓN | AÑO 2011 | AÑO 2012 |
| a. Total de activos actuales | \$ 2.887.610,60 | \$ 4.011.074,75 |
| b. Total de activos al final del ejercicio anterior | \$ 1.501.395,99 | \$ 2.887.610,60 |
| TOTAL | 92,33% | 38,91% |

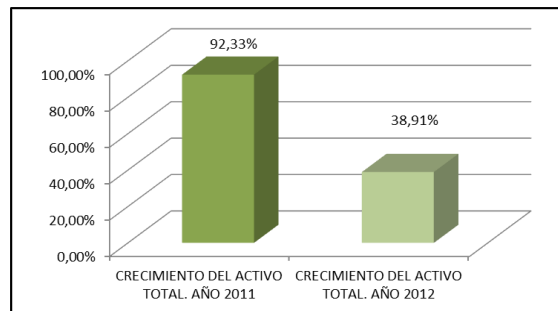
FUENTE: Balance General CREDIAMIGO
ELABORADO POR: El Autor

CUADRO Nro. 71

| DETALLE DE CUENTAS DE S11 | |
|------------------------------------|-----------------|
| Total de activos (balance general) | |
| Año 2010 | \$ 1.501.395,99 |
| Año 2011 | \$ 2.887.610,60 |
| Año 2012 | \$ 4.011.074,75 |

FUENTE: Cuadro Nro. 70
ELABORADO POR: El Autor

GRÁFICO Nro. 48
S11



FUENTE: Cuadro Nro. 70
ELABORADO POR: El Autor

Interpretación

El crecimiento de los activos totales en el año 2011 son de 92,33% y para el año 2012 de 38,91% en los dos periodos muestran un incremento debido a que son superiores a la meta establecida por el Sistema Perlas que señala que debe ser superior al índice de la inflación más el 10%, es así que para el año 2011 la inflación es de 5,41% y de 4,16%, dando como resultado de 15,41% y de 14,16%; por lo que se demuestra que existió un crecimiento, cabe indicar que este crecimiento es conveniente siempre y cuando su mayor porcentaje se encuentre ubicado en sus activos productivos y estén colocados de manera eficiente.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

“CREDIAMIGO LTDA.”

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

INFORME DE LA APLICACIÓN DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO LTDA.”, DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2011 - 2012.

FUENTES DE INFORMACIÓN:

- ✓ Balance General
- ✓ Estado de Resultados

PERIODO DE ANÁLISIS:

- ✓ 2011 - 2012

ANALISTA:

Over Antonio Ponce Silva

Loja – Ecuador

2014

CARTA DE PRESENTACIÓN

Loja, 01 de Julio del 2013

Ing. Manuel Alvarado González

**GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CREDIAMIGO LTDA.**

Ciudad.-

De mi consideración:

A continuación se presenta los resultados correspondientes al “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA., DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2011–2012 Y ELABORACIÓN DE PROPUESTAS A LOS RESULTADOS OBTENIDOS”.

Para el análisis se recurrió a los estados financieros, utilizando las diversas herramientas como el análisis vertical, horizontal y razones financieras a través del Sistema de Monitoreo PERLAS, lo que permitió emitir opinión sobre la situación económica y financiera en los periodos antes mencionados.

Al final del estudio se presentará el respectivo informe financiero, en el cual se encuentran las conclusiones, recomendaciones, y las propuestas de mejoramiento planteadas para que sean tomadas en cuenta por los directivos de la entidad financiera para la correcta toma de decisiones.

Atentamente:



Over Antonio Ponce Silva

ANALISTA

APLICACIÓN DE ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO” LTDA., PERIODO 2012

ACTIVO CORRIENTE

Una vez aplicado el análisis vertical se determina que los activos corrientes corresponden a \$3.673.292,95 que representa el 91,58% del total de Activos, conformado por fondos disponibles con el 14,41%; y cartera de créditos se encuentra representado por el 82,01% representando así el porcentaje de mayor relevancia para la institución.

ACTIVO NO CORRIENTE

Los Activos no Corrientes representan el 6,70% del activo total, donde su mayor rubro le corresponde a Edificios con el 91,12%. Además se encuentran las cuentas de: Muebles y Enseres y Equipo de oficina con 10%; Equipo de computación 5,11%; Otros con 2,92% y la Depreciación Acumulada con 9,11%.

OTROS ACTIVOS

El grupo otros activos tiene un porcentaje del 1,72% del activo total, conformado en su mayor porcentaje por los gastos diferidos con el 56,86%

rubro que registra desembolsos efectuados por la entidad para la constitución, organización e instalación, programas de computación y adecuaciones; está conformado también por las Inversiones en acciones y participaciones en donde constan las inversiones que realiza en títulos valores con el 31, 56%.

PASIVO CORRIENTE

Los pasivos corrientes representan el 87,52% del total de pasivo más patrimonio, en donde las obligaciones con el Público representan el mayor porcentaje con del 97,76%, este valor es producto de las captaciones que recibe del público a través de las cuentas de depósitos a la vista con 26,09% y los depósitos a plazo con 71,67%.

PASIVO NO CORRIENTE

El grupo pasivos no corrientes conforman el 2,50% del total de pasivo más patrimonio, siendo el rubro de mayor relevancia las obligaciones con instituciones financieras del país con 51,18%, e instituciones financieras del sector público con 48,22%, cuyas obligaciones han sido contraídas por créditos externos.

OTROS PASIVOS

El grupo de otros pasivos se encuentran representados por el 0,22% que registra el valor de los sobrantes que se produzcan al cierre de las cajas lo cual es valor bajo que no afecta directamente a la institución financiera.

PATRIMONIO

En el Patrimonio representa el 9,97% del total de pasivo y patrimonio, formando en su mayor parte por el Capital Social con el 74,73% que son fondos recibidos por garantías crediticias y certificados de aportación de los socios; y Reservas de 25,77%, de los cuales a Reservas Legales le corresponde el 25,50% y a Reservas Especiales el 0,27%.

APLICACIÓN DE ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA., PERIODO 2012

INGRESOS OPERACIONALES

Los Ingresos Operacionales que representan el 97,01% del total de ingresos en lo concerniente a intereses y descuentos ganados conforman el 97,97%, cuyo rubro principal es por intereses de cartera de crédito con 91,77%; Intereses y descuentos de inversiones con 2,71% y Depósitos con 0,54%.

OTROS INGRESOS

El rubro Otros Ingresos conforman el 97,01% del total de ingresos, su mayor porcentaje se encuentra en recuperación de activos con el 73,50% y otros con

el 26,50%, estos recursos son provenientes de actividades ajenas a su giro normal los cuales tienen influencia positiva para los activos de la entidad.

GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales se encuentran conformados con el 2,31% del total de ingresos, siendo así las cuentas de mayor relevancia las obligaciones con el público con el 46,13%, y asimismo los gastos de operación conformados por el 46,81%, de los cuales gastos de personal son del 24,75%.

OTROS GASTOS

El rubro Otros Gastos está conformados en su totalidad de porcentaje en intereses y comisiones devengados con el 100%, y constituyen las pérdidas obtenidas como producto de su actividad normal y cuyas erogaciones influyeron en su actividad normal.

APLICACIÓN ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA., PERIODO 2011 – 2012.

ACTIVO CORRIENTE

Una vez aplicado el análisis horizontal a los periodos 2011 – 2012 se pudo conocer las variaciones del activo corriente en la cual la cuenta que tuvo un

mayor crecimiento es la cartera de créditos que aumentó en \$1.056.179,42; entre ellas las de mayor relevancia son la cartera de consumo en \$649.429,07 y la de microempresa en \$326.438,25.

ACTIVO NO CORRIENTE

Los activos no corrientes presentan incremento de \$249.388,31, en donde su mayor valor se encuentra en Edificios en el cual presenta un incremento de \$244.750,00, debido a que se adquirió un inmueble para que funcione la entidad.

OTROS ACTIVOS

En otros activos su principal incremento se da en el rubro de Gastos Diferidos con \$30.012,99, seguido por Inversiones en acciones y participaciones con \$11.830,75, Otros con \$1.924,56 y Gastos y Pagos anticipados con \$1.651,5.

PASIVO CORRIENTE

En los Pasivos Corrientes las Obligaciones con el Público crecen en \$1.123.068,73, en donde los Depósitos a Plazo Fijo incrementan en \$1.050.622,76, y depósitos a la vista en \$72.445,97, permitiendo a la entidad contar con recursos para colocarlos vía crédito.

PASIVO NO CORRIENTE

En los pasivos no corrientes, las obligaciones financieras muestran un incremento de \$10.192,78, causado por las obligaciones financieras sector público en \$48.439,85, sin embargo las obligaciones con instituciones financieras privadas disminuyen en \$-38.247,07, lo que es beneficioso ya que estos compromisos generan un costo del dinero.

OTROS PASIVOS

En el rubro **otros pasivos**, la cuenta **transferencias internas** decrece con un valor de \$131.323,76 ocasionando una disminución en el registro de las operaciones que realiza la oficina principal con las sucursales y viceversa.

PATRIMONIO

Dentro del grupo de patrimonio las cuentas que incrementan son el capital social con \$61.889,06 y las reservas legales en \$47.912,41, esto es beneficioso puesto que le permite a la entidad capitalizarse en el mercado.

**APLICACIÓN DE ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA.,
PERIODO 2011 – 2012.**

INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales crecieron en \$ 213.432,26, dentro de este grupo principalmente se registró un incremento de los ingresos por créditos concebidos con \$192.311,32, siendo beneficioso ya que se producen por los ingresos provenientes de las operaciones de crédito concedidas en sus diversas modalidades.

OTROS INGRESOS

El rubro Otros Ingresos creció en \$5.317,42 destacándose la cuenta de recuperación de activos financieros con \$3952,47. El incremento de estos ingresos es importante debido a que le ayudan a la entidad a la maximización de sus utilidades.

GASTOS OPERACIONALES

En los Gastos Operacionales los Intereses Causados incrementan en \$129.361,09, incrementando en su mayor parte en lo que corresponde las

obligaciones con el público con un valor de \$112.719,19 y así mismo aumentan los gastos de operación en \$84.344,48.

OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS

El grupo Otros Gastos incrementa en \$3.285,75 por los Intereses y Comisiones devengados de ejercicios anteriores. Como se observa en el estado de resultados la entidad presenta pérdida en los dos años estudiados.

APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA.

El perla es un sistema de monitoreo es un conjunto de indicadores financieros cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier cooperativa de ahorro y crédito; está compuesto de seis categorías que son: Protección, Estructura Financiera, Rendimiento y Costos, Liquidez, Activos Improductivos y Señales de Expansión. La aplicación de estos indicadores están aplicados a los estados financieros de CREDIAMIGO LTDA., a los periodos 2011 y 2012.

PROTECCIÓN

La institución financiera cuenta con una suficiente provisión para cubrir la morosidad de los créditos incobrables otorgados para los años 2011 y 2012;

asimismo la institución financiera cuenta con un nivel de solvencia medio para cumplir sus obligaciones adquiridas con terceros presentando porcentajes de 100,72% y 109,31% sobre la meta que es del 111%.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Los activos productivos de los préstamos sobre los activos fueron de 67,74% y 75,10%, esto se torna beneficioso la institución tiene una buena colocación de su cartera de crédito. Además los depósitos de ahorro sobre los activos es de 29,21% y en 22,83% lo cual la institución se está financiando en un mínimo porcentaje a través de sus depósitos de ahorro, lo que puede ocasionar problemas de liquidez en el futuro.

RENDIMIENTO Y COSTOS

Los ingresos por cartera fueron de 15,91% y 17,83%, y el margen bruto, es del 7,86% y de 7,55% lo que está ocasionando una disminuida entrada de dinero hacia la cooperativa. Asimismo los gastos operativos en relación al promedio de activo representan un porcentaje del 5,46% para el año 2011 y de 5,15% para el año 2012, estando así por encima de la meta establecida, esto ocurre por lo que la institución financiera está incurriendo un valor elevado en ciertos gastos de operación.

LIQUIDEZ

La liquidez para el año 1 es del 18,84% y para el año 2 del 13,13%, comparando con la meta que es de 15 al 20%, siendo así que en el primer año cuenta con liquidez adecuada pero siguiente año este se ubica por debajo del rango, por lo que la institución debe prever esta situación ya que este indicador responde a las obligaciones con el público y estos tienen carácter de poder ser retirados en un periodo menor a 30 días.

CALIDAD DE ACTIVOS

La morosidad supera los límites en 1.01%, esto debido a que para ese periodo existió mayor colocación de créditos, principalmente los de consumo y micro empresarial, que constituyen créditos de alto riesgo dentro del mercado financiero, ocasionando esto una pérdida para la cooperativa. También los activos improductivos para el año 2011 es del 3,13% y para el año 2012 es del 11,29%; siendo así que para el año 2 supera la meta que es menor o igual al 5%, esto no es adecuado porque los activos no están siendo utilizados al máximo para generar una buena utilidad a la institución financiera.

SEÑALES DE CRECIMIENTO

Los préstamos presentan un crecimiento de 15,08%; especialmente en los créditos de consumo y el micro empresarial, significando para la institución

financiera un riesgo porque incrementó su morosidad. Los depósitos de ahorro presentan un resultado de 129,69% para el año 2011 y para el 2012 del 8,59%, lo que no es conveniente puesto que son recursos que se destinan para la colocación de los créditos con la finalidad de obtener rendimientos.

Los activos totales en el año 2011 son de 92,33% y para el año 2012 de 38,91% existe un incremento debido a que son superiores a la meta; por lo que se demuestra que existió un crecimiento, cabe indicar que este crecimiento es conveniente siempre y cuando su mayor porcentaje se encuentre ubicado en sus activos productivos y estén colocados de manera eficiente.

PROPUESTAS DE MEJORAMIENTO

| PROPUESTA 1: MANTENER EQUILIBRIO FINANCIERO | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| OBJETIVO: Contar con liquidez y solvencia que le permite satisfacer sus deudas en sus respectivos plazos y vencimientos. | | | | |
| PUNTO DE PARTIDA | ACTIVIDADES | RESPONSABLE | PLAZO DE EJECUCIÓN | RESULTADO ESPERADO |
| El indicador de solvencia y liquidez es bajo comparado con lo que establece el sistema que es mayor a 111%. | <ul style="list-style-type: none"> • Recibir depósitos a largo plazo y estos recursos destinarlos en operaciones de naturaleza corriente. • Renegociar las deudas que mantiene la institución con instituciones financieras o con los depósitos a plazo para así lograr mayores plazos. • Mantener un nivel de endeudamiento ideal. • Realizar inversiones en los mercados financieros que le permitan obtener mayor rentabilidad. | Directorio y Gerente | <ul style="list-style-type: none"> • Inmediato | Contar con liquidez para cumplir con las obligaciones a corto plazo y de esta manera la institución goce de solvencia ante sus acreedores. |

PROPUESTA 2: MANEJO EFICIENTE DE LOS COSTOS Y GASTOS

OBJETIVO: Utilizar adecuadamente los recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para obtener mejores resultados

| PUNTO DE PARTIDA | ACTIVIDADES | RESPONSABLE | PLAZO DE EJECUCIÓN | RESULTADO ESPERADO |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Los gastos en relación al promedio de activo representan un porcentaje elevado al establecido por el sistema PERLAS que es de menor o igual al 5%.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Aplicar indicadores de eficiencia administrativa, para demostrar si los gastos por concepto de sueldos y salarios están acordes a las actividades que realiza cada empleado. • Realizar un análisis de la eficiencia del personal, para conocer si están contribuyendo con el crecimiento de la cooperativa. • Obtener mayores márgenes financieros de tal forma que se logren cubrir sin dificultad los gastos operacionales. | <p style="text-align: center;">Gerente y Contadora</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Inmediato • El control de los gastos se lo debería realizar por los menos cada semestre. | <p>Control adecuado de los gastos procurando que estos vayan disminuyendo en el tiempo, puesto que mientras menor es el resultado más alta es la eficiencia administrativa.</p> |

PROPUESTA 3: ADMINISTRACION ADECUADA DE LA CARTERA DE CRÉDITO

OBJETIVO: Evaluar la cartera de crédito cualitativa y cuantitativamente para conocer las el riesgo y las políticas establecidas en el crédito.

| PUNTO DE PARTIDA | ACTIVIDADES | RESPONSABLE | PLAZO DE EJECUCIÓN | RESULTADO ESPERADO |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Eleva morosidad y provisión inadecuada ocasionando esto una perdida para la cooperativa.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Considerar factores internos como historial crediticio, estabilidad laboral del sujeto de crédito, que le permita una colocación adecuada de los recursos. • Analizar los factores externos como huelgas, sequias, inundaciones, inestabilidad económica, etc., que pueden incidir en la cancelación de las cuotas del crédito por parte del socio. • Determinar procesos correctivos en caso de que los socios hayan caído en mora. • Llevar un control de sus cartera en formal mensual pues esto les permitirá conocer que socios están cumpliendo sin demora con sus pagos y cuales están atrasados. | <p>Directorio Gerente y Contadora</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Inmediato • El control de la cartera se debería realizar en forma mensual. | <p>Contar con políticas y procedimientos claros para mitigar el riesgo de cartera morosa de su adecuada administración dependen las utilidades de la cooperativa.</p> |

g. DISCUSIÓN

El análisis financiero es una herramienta de control que permite una adecuada toma de decisiones. Bajo este antecedente se ha creído conveniente realizar un análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO LTDA, considerando que esta institución no aplica técnicas y herramientas de análisis financiero por lo que no se conoce a profundidad si el nivel de liquidez, endeudamiento, la gestión administrativa es eficiente para crecer en el mercado.

Como primer punto para el desarrollo del trabajo investigativo se aplicó análisis financiero vertical del año 2012, determinando que en el activo, su mayor porcentaje se encuentra en cartera de créditos con un y activos fijos; asimismo en correspondiente a pasivos, teniendo el porcentaje más representativo en obligaciones con el público teniendo con mayor relevancia los depósitos a la vista y los depósitos a plazo; y el patrimonio de la institución financiera está conformado por el capital social; producto de las aportaciones de los socios; las reservas, es así que se determina que la institución está siendo financiada en mayor porcentaje con recursos externos.

El análisis horizontal del balance general; determinó la variación de las cuentas en donde los activos incrementan, dado principalmente por la cartera de crédito, sin embargo crece la cartera morosa; convirtiéndose en dinero

improductivo. Los pasivos también incrementaron; esto se originó por el incremento en las obligaciones con el público. El Patrimonio creció puesto que el capital social creció de la misma forma, las reservas aumentaron esto es beneficioso por le permite capitalizarse.

En el Sistema de monitoreo PERLAS, se pudo evidenciar que la institución financiera posee un nivel de solvencia medio, los activos productivos están cumpliendo con su meta, los depósitos de ahorro sobre los activos están originando niveles bajos de dinero. Asimismo el nivel de liquidez es bajo para el año 2012 estando de manera inferior con respecto a la meta.

La morosidad tiene un incremento sobrepasando la meta para el año 2012, debido a la mayor colocación de créditos que no se recuperó a tiempo; de la misma manera la institución financiera posee un elevados activos improductivos y para finalizar para el año 2012 la cooperativa tuvo un crecimiento significativo en lo que respecta a créditos otorgados y su total de activos.

Esto permitió detectar errores que se pueden presentar en el normal funcionamiento de la entidad financiera, y así poder solucionarlos a tiempo, evitando que aumenten los inconvenientes financieros, corrigiendo las futuras desviaciones. Por lo antes mencionado se propone alternativas de solución que tiendan a mejorar la situación de la institución financiera como: reducir el

nivel de morosidad, además también reducir el nivel de gastos y también de mejorar su liquidez.

Al finalizar el presente trabajo se determinó que la institución financiera posee la mayor parte de sus activos en lo que corresponde a cartera de créditos incrementando así las obligaciones con el público. Además se determinó que existe una provisión adecuada; la solvencia está por debajo de la meta, y existe morosidad elevada y por último se determinaron tres propuestas de mejoramiento en torno a los resultados obtenidos dirigidas a mantener el equilibrio financiero.

h. CONCLUSIONES

Una vez analizada la información, se obtuvieron resultados que permite presentar las siguientes conclusiones:

1. En el análisis vertical, se puede comprobar que la cooperativa tiene la mayor parte de sus activos en cartera de crédito, sin embargo posee un elevado nivel de morosidad lo que no es conveniente para la institución. Su estructura de Capital está conformada en mayor parte por financiamiento externo; además en el estado de resultados se observa un alto nivel de gastos por lo que presenta pérdida en el periodo contable.
2. El análisis horizontal aplicado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO, permitió conocer los incrementos y disminuciones que han tenido las diferentes cuentas, especialmente en el Estado de Resultados aumentan sus ingresos como también sus gastos de operación, situación no favorable para la institución.
3. El Sistema PERLAS, demostró que la entidad no posee un nivel adecuado de los depósitos de ahorro sobre los activos, el crédito externo se enmarca dentro de la meta del 0 al 5% y se obtienen porcentajes adecuados de ingresos por cartera; aspecto que le permitirán en un futuro mejorar su accionar empresarial.

4. Se determinó que existe una provisión adecuada puesto que supera lo establecido por el Sistema PERLAS; la solvencia está por debajo de la meta que es mayor a 111%, lo que indica que la institución tiene un nivel bajo de Solvencia para cumplir sus obligaciones adquiridas con terceros; existe morosidad elevada, los gastos operativos, lo que incide en la obtención de rendimientos para la institución financiera.
5. Se determinan tres propuestas de mejoramiento en torno a los resultados obtenidos dirigidas a mantener el equilibrio financiero, manejo eficiente de los costos y gastos y la administración adecuada de la cartera de crédito; con lo que se pretende mejorar el accionar de la Cooperativa Crediamigo.
6. Se dio cumplimiento a los objetivos planteados tales como la aplicación de análisis vertical, horizontal, sistema de monitoreo PERLAS y la elaboración de las propuestas de mejoramiento en base a los resultados que se obtuvo.

i. RECOMENDACIONES

En base a las conclusiones establecidas, se plantea las siguientes recomendaciones:

1. Realizar un análisis de las políticas de crédito y cobranzas, que permita una colocación y recuperación adecuada de los créditos, considerando factores internos y externos ya que el incremento de la cartera morosa podría afectar seriamente a su rentabilidad; así mismo se debe trabajar con una estructura de capital equilibrada para evitar costos elevados.
2. Aplicar un análisis de la eficiencia del personal, para conocer si están contribuyendo con el crecimiento de la cooperativa y además emplear indicadores de eficiencia administrativa, para demostrar si los gastos por concepto de sueldos están acordes a las actividades que realiza cada empleado.
3. Promocionar sus productos y servicios con la finalidad de captar más socios y así mantener un nivel adecuado de los depósitos de ahorro puesto que esto le permite contar con recursos para ser colocados en activos productivos como cartera de crédito o inversiones que generen intereses para la institución.
4. Mantener un nivel de solvencia adecuado que le permita cumplir con sus obligaciones adquiridas con terceros sin ningún contratiempo; así mismo

utilizar mecanismos para lograr un porcentaje de morosidad óptimo y se puedan recuperar a tiempo los recursos prestados y utilizar eficientemente los gastos puesto que se debe tener resultados que en el tiendan a disminuir para así lograr mayores porcentajes de rentabilidad.

5. Aplicar el plan de mejoras por parte de los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO LTDA., con la finalidad que la institución financiera obtenga niveles óptimos de liquidez y solvencia, adecuada recuperación de la cartera de créditos y minimizar los gastos.

6. Considerar los resultados obtenidos en la presente investigación, puesto que en base a ello se proponen las alternativas que le permitirán a la institución financiera realizar una gestión eficiente de sus recursos económicos financieros.

j. BIBLIOGRAFÍA

1. ANAYA, H. (2010). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera.
2. BERNSTEIN, L. A. Análisis de Estados Financieros. Ed. Deusto.
3. CHIRIBOGA, L. (2007). Sistema Financiero. Primera Edición. Quito-Ecuador.
4. DAVID, R. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Abril Madison, Wisconsin, 52701 USA. Págs.: 15, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 25 ,26, 27, 28, 29, 30, 31, 32.
5. DEFOSSE, G. La gestión financiera de las empresas. Colección DEMOS. Ed. Ariel.
6. GÓMEZ, E. (2009). Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Tercera Edición.
7. GUTIERREZ, A. (2010). Los Estados Financieros y su Análisis México, Fondo de Cultura Económica. México.

8. HEIFERT, E. (2010). Techniques of Financial Analysis: a guide to value creation. Tercera Edición. Boston y Bogotá.
9. KENNEDY, R.D. y MC MIEN, SY. Estados Financieros. Forma, Análisis e Interpretación.
10. LAWRENCE, G. (2009). Administración Financiera. Sexta Edición.
11. LEOPOLD, B. (2008). Análisis de Estados Financieros. Teoría Aplicación e Interpretación. Cuarta Edición.
12. VAN HORNE, J. (2009). Administración Financiera. Séptima Edición. Julio 5 Cor Pando (trad) México.
13. WESTON, F. (2009). Fundamentos de la Administración Financiera. Quinta Edición.
14. Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2001
15. Manual de Funciones de CREDIAMIGO LTDA.
16. Tríptico de CREDIAMIGO LTDA.

17. SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011.

“Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria”. Registro Oficial 444.

Art 21, 23, 24, 25, 26, 27, 78, 81, 83.

18. www.corponor.gov.co/index.php

19. www.crediamigo.fin.ec

20. www.prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/

K. ANEXOS

| BALANCE GENERAL | | | |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|---------------|
| Ejercicio 2010 | | | |
| Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00) | | | |
| Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo). | | | Pagina 000001 |
| ACTIVOS | | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | | 132538.48 |
| 1101 | Caja | | 16267.51 |
| 110105 | Efectivo | 16267.51 | |
| 11010510 | Fondo de Cambio | 16138.04 | |
| 11010530 | Caja Chica | 100.00 | |
| 11010540 | Fondo Rapipagos | 29.47 | |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financi | | 107801.18 |
| 110310 | Bancos e instituciones financieras | 83267.41 | |
| 11031000 | Banco de Loja Cta. Cte. 29006413 | 875.95 | |
| 11031010 | Coop. Nuevos Horizontes | 1.79 | |
| 11031015 | Banco de Loja Cta. Ahorros 29008 | 5387.59 | |
| 11031020 | Coop. Ahorro y Crédito CACFE LOJ | 5576.72 | |
| 11031030 | Coop. de Ahorro y Crédito Catana | 980.30 | |
| 11031035 | COAC 23 de Enero | 25.01 | |
| 11031045 | COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CARIAN | 21950.05 | |
| 110315 | Bancos e instituciones financieras | 26533.77 | |
| 11031530 | Banco Nacional de Fomento | 26533.77 | |
| 1104 | Efectos de cobro inmediato | | 6469.79 |
| 110405 | Cheques Pais | 6469.79 | |
| 11040505 | Cheques Pais | 6469.79 | |
| 13 | INVERSIONES | | 137763.92 |
| 1305 | INVERSIONES | | 137763.92 |
| 130505 | DE 1 A 15 DIAS PLAZO | 137763.92 | |
| 13050521 | De 1 a 30 días Coop. 23 de Enero | 26415.28 | |
| 13050525 | De 1 a 30 días Coop. de Catamayo | 20191.65 | |
| 13050530 | De 1 a 30 días Coop. CACFE Yant | 70829.80 | |
| 13050540 | De al a 61 días COAC CARIANANGA | 15228.71 | |
| 13050550 | De 1 a 30 días COAC. San Luis | 5098.48 | |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | | 1192642.99 |
| 1401 | Cartera de créditos comercial por ve | | 25031.21 |
| 140105 | De 1 a 30 días | 827.58 | |
| 14010501 | De 1 a 30 días | 827.58 | |
| 140110 | De 31 a 90 días | 1911.93 | |
| 14011001 | De 31 a 90 días | 1930.93 | |
| 140115 | De 91 a 180 días | 2870.89 | |
| 14011505 | De 91 a 180 días | 2896.89 | |
| 140120 | De 181 a 360 días | 5911.85 | |
| 14012005 | De 181 a 360 días | 5968.85 | |
| 140125 | De más de 360 días | 13406.96 | |
| 14012505 | De más de 360 días | 13406.96 | |
| 1402 | Cartera de créditos de consumo por v | | 391101.63 |
| 140205 | De 1 a 30 días | 24333.67 | |
| 14020505 | De 1 a 30 días | 24333.67 | |
| 140210 | De 31 a 90 días | 44387.71 | |
| 14021005 | De 31 a 90 días | 44387.71 | |
| 140215 | De 91 a 180 días | 62984.42 | |
| 14021505 | De 91 a 180 días | 62984.42 | |
| 140220 | De 181 a 360 días | 109564.28 | |

Fecha Impresión: 2011-02-26 14:27:32 - Usuario: CONTADORA



BALANCE GENERAL

Ejercicio 2010

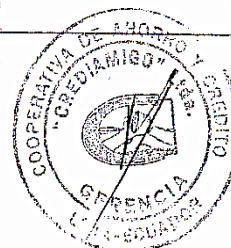
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

Página 0000

| | | | | |
|----------|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 14022005 | De 181 a 360 días | 107564.28 | | |
| 140225 | De mñs de 360 días | | 139831.55 | |
| 14022505 | De mñs de 360 días | 139831.55 | | |
| 1403 | Cartera de créditos de vivienda por | | | 2771.04 |
| 140305 | De 1 a 30 días | | 377.45 | |
| 14030505 | De 1 a 30 días | 377.45 | | |
| 140310 | De 31 a 90 días | | 772.93 | |
| 14031005 | De 31 a 90 días | 772.93 | | |
| 140315 | De 91 a 180 días | | 1205.90 | |
| 14031505 | De 91 a 180 días | 1205.90 | | |
| 140320 | De 181 a 360 días | | 414.76 | |
| 14032005 | De 181 a 360 días | 414.76 | | |
| 1404 | Cartera de créditos para la microemp | | | 707488.73 |
| 140405 | De 1 a 30 días | | 88188.43 | |
| 14040505 | De 1 a 30 días | 88188.43 | | |
| 140410 | De 31 a 90 días | | 93547.58 | |
| 14041005 | De 31 a 90 días | 93547.58 | | |
| 140415 | De 91 a 180 días | | 109463.20 | |
| 14041505 | De 91 a 180 días | 109463.20 | | |
| 140420 | De 181 a 360 días | | 213912.02 | |
| 14042005 | De 181 a 360 días | 213912.02 | | |
| 140425 | De mñs de 360 días | | 202377.50 | |
| 14042505 | De mñs de 360 días | 202377.50 | | |
| 1411 | Cartera de créditos comercial que no | | | 1676.50 |
| 141105 | De 1 a 30 días | | 465.10 | |
| 14110505 | De 1 a 30 días | 465.10 | | |
| 141110 | De 31 a 90 días | | 480.54 | |
| 14111005 | De 31 a 90 días | 480.54 | | |
| 141115 | De 91 a 180 días | | 750.86 | |
| 14111505 | De 91 a 180 días | 750.86 | | |
| 1412 | Cartera de créditos de consumo que n | | | 7641.82 |
| 141205 | De 1 a 30 días | | 1878.27 | |
| 14120505 | De 1 a 30 días | 1878.27 | | |
| 141210 | De 31 a 90 días | | 1554.90 | |
| 14121005 | De 31 a 90 días | 1554.90 | | |
| 141215 | De 91 a 180 días | | 2133.44 | |
| 14121505 | De 91 a 180 días | 2133.44 | | |
| 141220 | De 181 a 360 días | | 1604.57 | |
| 14122005 | De 181 a 360 días | 1604.57 | | |
| 141225 | De mñs de 360 días | | 470.64 | |
| 14122505 | De mñs de 360 días | 470.64 | | |
| 1414 | Cartera de créditos para la microemp | | | 17880.48 |
| 141405 | De 1 a 30 días | | 2811.30 | |
| 14140505 | De 1 a 30 días | 2811.30 | | |
| 141410 | De 31 a 90 días | | 2405.65 | |
| 14141005 | De 31 a 90 días | 2405.65 | | |
| 141415 | De 91 a 180 días | | 3542.88 | |
| 14141505 | De 91 a 180 días | 3542.88 | | |
| 141420 | De 181 a 360 días | | 5433.20 | |

Fecha Impresión: 2011-02-26 14:27:32 - Usuario: CONTADORA



BALANCE GENERAL

Ejercicio 2010

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

Página 000003

| | | | | |
|----------|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 14142005 | De 181 a 360 días | 5433.20 | | |
| 141425 | De más de 360 días | | 3687.45 | |
| 14142505 | De más de 360 días | 3687.45 | | |
| 1421 | Cartera de créditos comercial vencid | | | 23730.25 |
| 142105 | De 1 a 30 días | | 1875.11 | |
| 14210505 | De 1 a 30 días | 1875.11 | | |
| 142110 | De 31 a 90 días | | 4291.10 | |
| 14211005 | De 31 a 90 días | 4291.10 | | |
| 142115 | De 91 a 180 días | | 3567.77 | |
| 14211505 | De 91 a 180 días | 3567.77 | | |
| 142120 | De 181 a 360 días | | 4880.00 | |
| 14212005 | De 181 a 360 días | 4880.00 | | |
| 142125 | De más de 360 días | | 9116.27 | |
| 14212505 | De más de 360 días | 9116.27 | | |
| 1422 | Cartera de créditos de consumo venci | | | 6809.26 |
| 142205 | De 1 a 30 días | | 238.57 | |
| 14220505 | De 1 a 30 días | 238.57 | | |
| 142210 | De 31 a 90 días | | 2260.21 | |
| 14221005 | De 31 a 90 días | 2260.21 | | |
| 142215 | De 91 a 180 días | | 1710.19 | |
| 14221505 | De 91 a 180 días | 1710.19 | | |
| 142220 | De 181 a 270 días | | 845.67 | |
| 14222005 | De 181 a 270 días | 845.67 | | |
| 142225 | De más de 270 días | | 1754.62 | |
| 14222505 | De más de 270 días | 1754.62 | | |
| 1424 | Cartera de créditos para la microemp | | | 23947.68 |
| 142405 | De 1 a 30 días | | 909.40 | |
| 14240505 | De 1 a 30 días | 909.40 | | |
| 142410 | De 31 a 90 días | | 10289.87 | |
| 14241005 | De 31 a 90 días | 10289.87 | | |
| 142415 | De 91 a 180 días | | 3148.92 | |
| 14241505 | De 91 a 180 días | 3148.92 | | |
| 142420 | De 181 a 360 días | | 7246.31 | |
| 14242005 | De 181 a 360 días | 7246.31 | | |
| 142425 | De más de 360 días | | 2353.18 | |
| 14242505 | De más de 360 días | 2353.18 | | |
| 1429 | CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTU | | | 8500.00 |
| 142925 | DE MÁS DE 360 DÍAS | | 8500.00 | |
| 14292505 | De más de 360 días | 8500.00 | | |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrabl | | | -13955.61 |
| 149950 | (Provisión general para cartera de | | -13955.61 | |
| 14995005 | (Provisión general para cartera | -13955.61 | | |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | | | 17970.59 |
| 1603 | Intereses por cobrar de cartera de c | | 11902.15 | |
| 160310 | INTERES POR COBRAR CARTERA DE CRED | | 11902.15 | |
| 16031005 | Cartera de Credito Comercial | 3347.87 | | |
| 16031010 | Cartera de Credito Consumo | 233.20 | | |
| 16031015 | Cartera de Credito Vivienda | 36.56 | | |
| 16031020 | Cartera de Credito Microcredito | 8284.52 | | |

Fecha Impresión: 2011-02-26 14:27:32 - Usuario: CONTADORA



BALANCE GENERAL

Ejercicio 2010

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

Página 000004

| | | | | |
|---------------|-----------------------------------------|----------|----------|------------|
| 1614 | Pagos por cuenta de clientes | | 107.99 | |
| 161430 | Gastos judiciales | | 107.99 | |
| 16143005 | Gastos judiciales SOCIOS | 107.99 | | |
| 1690 | Cuentas por cobrar varias | | 5960.45 | |
| 169010 | CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS | | 85.40 | |
| 16901039 | EDGAR GONZALO ALBUJA PALACIOS | 85.40 | | |
| 169090 | Otras | | 5875.05 | |
| 16909065 | CUENTAS POR COBRAR COAC 23 DE EN | 250.00 | | |
| 16909075 | Cuentas por cobrar UNICOP | 5500.00 | | |
| 16909080 | Cuentas por Cobrar REPAPAGOS | 125.05 | | |
| 18 | ACTIVOS FIJOS | | | 15657.54 |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficina | | 11240.16 | |
| 180505 | Muebles, enseres y equipos de oficina | | 11240.16 | |
| 18050505 | Muebles de oficina | 6692.13 | | |
| 18050510 | Enseres de oficina | 2297.49 | | |
| 18050515 | Equipos de oficina | 2250.54 | | |
| 1806 | Equipos de computación | | 8338.47 | |
| 180605 | Equipos de computación | | 8338.47 | |
| 18060505 | Equipos de computación | 8338.47 | | |
| 1890 | Otros | | 2824.06 | |
| 189005 | Otros | | 2824.06 | |
| 18900515 | Equipos de seguridad | 2824.06 | | |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | | -6745.15 | |
| 189915 | (Muebles, enseres y equipos de oficina) | | -2169.01 | |
| 18991505 | (Muebles de oficina) | -1199.22 | | |
| 18991510 | (Enseres de oficina) | -318.16 | | |
| 18991515 | (Equipos de oficina) | -230.46 | | |
| 18991525 | (Equipos de seguridad) | -421.17 | | |
| 189920 | (Equipos de computación) | | -4576.14 | |
| 18992005 | (Equipos de computación) | -4576.14 | | |
| 19 | OTROS ACTIVOS | | | 4822.47 |
| 1904 | Gastos y pagos anticipados | | 447.22 | |
| 190490 | Otros | | 447.22 | |
| 19049015 | Seguros robos e incendios | 447.22 | | |
| 1905 | GASTOS DIFERIDOS | | 3042.52 | |
| 190520 | Programas de computación | | 3580.41 | |
| 19052005 | Programas de computación | 3580.41 | | |
| 190525 | Gastos de adecuación | | 245.01 | |
| 19052505 | Gastos de adecuación | 245.01 | | |
| 190599 | (Amortización acumulada gastos dif) | | -782.90 | |
| 19059905 | (Amortización acumulada gastos d | -782.90 | | |
| 1990 | Otros | | 1332.73 | |
| 199010 | Otros impuestos | | 1332.73 | |
| 19901005 | Imp. a la renta anticipo | 98.84 | | |
| 19901010 | Imp. a la Renta que nos han rete | 179.15 | | |
| 19901015 | Credito Tributario Imp. Renta At | 1054.74 | | |
| TOTAL ACTIVOS | | | | 1501395.99 |

PASIVOS

Fecha Impresión: 2011-02-26 14:27:32 - Usuario: CONTADORA



BALANCE GENERAL

Ejercicio 2010

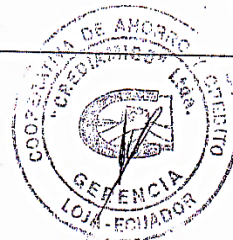
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

Página 0000

| | | | | |
|----------|----------------------------------|------------|------------|------------|
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | | |
| 2101 | DEPOSITOS A LA VISTA | | | -1247854. |
| 210135 | DEPOSITOS DE AHORRO | | | -347171.50 |
| 21013505 | Deposito de Ahorro ACTIVAS | -347112.06 | -360599.44 | |
| 21013510 | Deposito de Ahorros INACTIVAS | -12269.46 | | |
| 21013520 | Deposito de Ahorro Programado | -1217.92 | | |
| 210150 | DEPOSITOS POR CONFIRMAR | | | -6572.06 |
| 21015005 | Depósitos por confirmar (Dep. Ch | -6280.00 | | |
| 21015015 | Depósitos por identificar | -292.06 | | |
| 2103 | DEPOSITOS A PLAZO | | | -880682.60 |
| 210305 | DE 1 A 30 D=AS | | | -223965.15 |
| 21030505 | De 1 a 30 días | -218955.15 | | |
| 21030510 | De 1 a 30 días | -5010.00 | | |
| 210310 | DE 31 A 90 D=AS | | | -480137.27 |
| 21031005 | De 31 a 90 días | -476535.43 | | |
| 21031010 | De 31 a 90 días | -3601.84 | | |
| 210315 | DE 91 A 180 D=AS | | | -89837.98 |
| 21031505 | De 91 a 180 días | -89837.98 | | |
| 210320 | DE 181 A 360 D=AS | | | -58262.20 |
| 21032005 | De 181 a 360 días | -58262.20 | | |
| 210325 | DE MAS DE 361 D=AS | | | -28480.00 |
| 21032505 | De más de 361 días | -28480.00 | | |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | | | -42142.38 |
| 2501 | INTERESES POR PAGAR | | | -15539.55 |
| 250115 | DEPOSITOS A PLAZO | | | -15539.55 |
| 25011505 | A plazo fijo | -15539.55 | | |
| 2503 | OBLIGACIONES PATRONALES | | | -2192.85 |
| 250310 | BENEFICIOS SOCIALES | | | -964.33 |
| 25031005 | Décimo Tercer Sueldo | -219.67 | | |
| 25031010 | Décimo Cuarto Sueldo | -744.66 | | |
| 250315 | AFORTES AL IESS | | | -787.55 |
| 25031505 | IESS POR PAGAR | -642.04 | | |
| 25031510 | Aportes y Descuentos al IESS | -145.51 | | |
| 250325 | PARTICIPACION A EMPLEADOS | | | -440.97 |
| 25032505 | Participación a empleados | -440.97 | | |
| 2504 | RETENCIONES | | | -20844.01 |
| 250405 | RETENCIONES FISCALES | | | -841.42 |
| 25040504 | Retencion en la fuente 6% | -113.84 | | |
| 25040505 | Impuesto sobre los Rendimientos | -149.41 | | |
| 25040506 | Impuesto a la renta 2% | -32.67 | | |
| 25040507 | Impuesto a la renta 1% | -24.76 | | |
| 25040509 | Impuesto al IVA 100% Honorarios | -151.20 | | |
| 25040510 | Retencion en la fuente 10% honor | -126.00 | | |
| 25040511 | Impuesto al IVA 100% Arriados | -60.00 | | |
| 25040512 | Impuesto al IVA 70% Servicios | -147.72 | | |
| 25040513 | IMPUESTO AL IVA 30% BIENES | -22.18 | | |
| 25040515 | Impuesto al IVA | -13.64 | | |
| 250490 | OTRAS RETENCIONES | | | -20002.59 |
| 25049015 | Retenciones judiciales | -122.00 | | |

Fecha Impresión: 2011-02-26 14:27:32 - Usuario: CONTADORA



BALANCE GENERAL

Ejercicio 2010

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

Página 000004

| | | | | |
|----------|------------------------------------|-----------|----------|-------------|
| 25049020 | Seguro de desgravamen | -19890.59 | | |
| 2505 | CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS | | | |
| 250505 | IMPUESTO A LA RENTA | | -955.42 | -955.42 |
| 25050505 | Impuesto a la renta (Prov.fin de | -955.42 | -955.42 | |
| 2506 | PROVEEDORES | | | |
| 250605 | SERVICIOS | | -1374.89 | -1374.89 |
| 25060530 | Coop. Seguros del Ecuador S.A. | -357.99 | -1374.89 | |
| 25060540 | Cuentas por pagar Varias | -987.43 | | |
| 25060570 | Cuentas por Pagar RAFPAGOS | -29.47 | | |
| 2590 | CUENTAS POR PAGAR VARIAS | | | |
| 259010 | EXCEDENTES POR PAGAR | | -1235.66 | -1235.66 |
| 25901005 | Excedentes a disposicion de la J | -1080.39 | -1080.39 | |
| 259090 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | -155.27 | -155.27 |
| 25909010 | Cuentas por Pagar TRAMITES JUDIC | -24.65 | | |
| 25909015 | CUENTAS POR PAGAR OCACIONALES | -53.45 | | |
| 25909020 | Fondo de Educacion Cooperativas | -77.17 | | |
| 29 | OTROS PASIVOS | | | |
| 2990 | OTROS | | | -73.78 |
| 299005 | SOBRANTES DE CAJA | | -73.78 | -73.78 |
| 29900505 | Sobrantes de caja | -73.78 | -73.78 | |
| | TOTAL PASIVOS | | | -1290070.26 |

PATRIMONIO

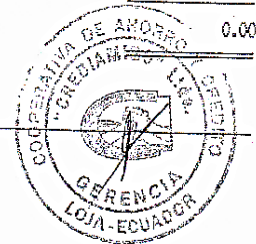
| | | | | |
|----------|----------------------------------|------------|------------|-------------|
| 31 | CAPITAL SOCIAL | | | |
| 3103 | Aportes de socios | | | -184833.45 |
| 310305 | Aportes de socios | | -184833.45 | -184833.45 |
| 31030505 | Certificados de Aportación | -113233.45 | -184833.45 | |
| 31030506 | Aporte Socios | -6800.00 | | |
| 31030515 | AFORTE DE SOCIOS FUNDADORES | -6800.00 | | |
| 33 | RESERVAS | | | |
| 3301 | LEGALES | | | -33563.31 |
| 330105 | Legales | | -33563.31 | -33563.31 |
| 33010520 | Reserva de Previsión y Asistenci | -77.17 | -33563.31 | |
| 33010525 | Legales | -308.68 | | |
| 33010530 | Reservas para futuras capitaliza | -33177.46 | | |
| 36 | RESULTADOS | | | |
| 3604 | (Pérdida del ejercicio) | | | 9071.03 |
| 360405 | (Pérdida del ejercicio) | | 9071.03 | 9071.03 |
| 36040505 | (Pérdida del ejercicio) | 9071.03 | 9071.03 | |
| | TOTAL PATRIMONIO | | | -211325.73 |
| | EXEDENTE DEL PERIODO | | | 0.00 |
| | TOTAL PASIVO & PATRIMONIO | | | -1501395.99 |

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES

CUENTAS DE ORDEN

Fecha Impresion: 2011-02-26 14:27:32 - Usuario: CONTADORA



BALANCE GENERAL

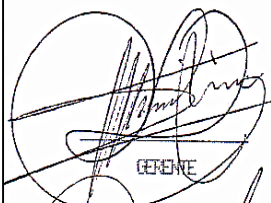
Ejercicio 2010

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)


Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

Página 000007

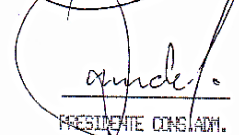
| | | | | |
|------------------------|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 7109 | Intereses, comisiones e ingresos en | | | 5825.96 |
| 710905 | Cartera de créditos comercial | | 2321.19 | |
| 71090505 | Cartera de crédito comercial | 2321.19 | | |
| 710910 | Cartera de créditos de consumo | | 643.02 | |
| 71091005 | Cartera de créditos de consumo | 643.02 | | |
| 710920 | Cartera de créditos para la microe | | 1800.94 | |
| 71092005 | Cartera de créditos para la micr | 1800.94 | | |
| 710930 | CARTERA DE CREDITO AGRICULTURA | | 1060.81 | |
| 71093005 | Cartera de Créditos Agricultura | 1060.81 | | |
| 72 | DEUDORAS POR CONTRA | | | -5825.96 |
| 7209 | Intereses en suspenso | | | -5825.96 |
| 720905 | Intereses en suspenso | | -5825.96 | |
| 72090505 | Intereses en suspenso | -5825.96 | | |
| 73 | ACREEDORAS POR CONTRA | | | 1626855.00 |
| 7390 | Otras cuentas de orden acreedores | | 1626855.00 | |
| 739005 | Otras cuentas de orden acreedores | | 1626855.00 | |
| 73900505 | Otras cuentas de orden acreedore | 1626855.00 | | |
| 7401 | Valores y bienes recibidos de tercer | | | -1626855.00 |
| 740110 | Documentos en garantía | | -1626855.00 | |
| 74011005 | Documentos en garantía | -1626855.00 | | |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | | | | 1621029.04 |



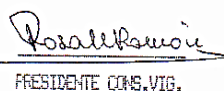
 GERENTE



 CONTADOR



 PRESIDENTE CONSADM.



 PRESIDENTE CONS.VIG.



Fecha Impresión: 2011-02-26 14:27:32 - Usuario: CONTADORA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2010

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

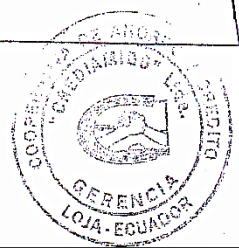
Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

Página 000001

| INGRESOS | | | |
|----------------|--------------------------------------|------------|------------|
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | -188379.90 |
| 5101 | Depósitos | | -2399.85 |
| 510110 | Depósitos en bancos y otras instit | -2399.85 | |
| 51011005 | Depósitos en bancos y otras inst | | |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversión | | -13828.38 |
| 510315 | Mantenidas hasta el vencimiento | -13828.38 | |
| 51031505 | Mantenidas hasta el vencimiento | | |
| 5104 | Intereses de cartera de créditos | | -172151.27 |
| 510410 | Cartera de créditos de consumo | -160481.08 | |
| 51041005 | Cartera de créditos de consumo | | |
| 510430 | De mora | -11670.19 | |
| 51043005 | De mora | | |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | -1440.29 |
| 5405 | Servicios cooperativos | | -1183.66 |
| 540505 | Servicios cooperativos | -1183.66 | |
| 54050510 | Servicios | | |
| 5490 | Otros servicios | | -256.63 |
| 549005 | Otros servicios | -256.63 | |
| 54900510 | otros | | |
| 56 | OTROS INGRESOS | | -8321.21 |
| 5604 | Recuperaciones de activos financiero | | -5156.21 |
| 560420 | Intereses y comisiones de ejercici | -5156.21 | |
| 56042005 | Intereses y comisiones de ejerci | | |
| 5690 | Otros | | -3165.00 |
| 569005 | Otros | -3165.00 | |
| 56900510 | Otros Cartera | -3132.00 | |
| 56900520 | CHEQUERAS | -33.00 | |
| TOTAL INGRESOS | | | -198141.00 |

| GASTOS | | | |
|----------|---------------------------------------|----------|----------|
| 41 | INTERESES CAUSADOS | | 85573.26 |
| 4101 | Obligaciones con el público | | 85375.24 |
| 410115 | Depósitos de ahorro | 2616.50 | |
| 41011505 | Depósitos de ahorro | | |
| 410130 | Depósitos a plazo | 82700.74 | |
| 41013005 | Depósitos a plazo | | |
| 41013010 | Ahorro Plan | 82533.09 | |
| 410190 | Otros | 347.65 | |
| 41019005 | Certificados de Aportación | 58.00 | |
| 4104 | Valores en circulación y obligaciones | | 198.02 |
| 410415 | Otros títulos valores | 198.02 | |
| 41041505 | Comisiones Pagadas | 198.02 | |
| 44 | PROVISIONES | | 7810.99 |
| 4402 | Cartera de créditos | | 7810.99 |
| 440205 | Cartera de créditos | 7810.99 | |
| 44020505 | Cartera de créditos | | |

Fecha Impresión: 2011-02-26 14:14:55 - Usuario: CONTADORA



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2010

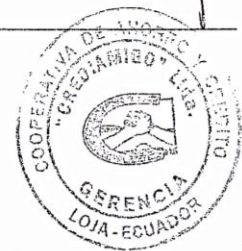
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

Pagina 000002

| | | | | |
|------------|------------------------------------|----------|----------|----------|
| 45 | GASTOS DE OPERACION | | | 96598.78 |
| 4501 | Gastos de personal | | | 57649.24 |
| 450105 | Remuneraciones mensuales | | 34039.34 | |
| 45010505 | Sueldos y Salarios | 34059.34 | | |
| 450110 | Beneficios sociales | | 7162.07 | |
| 45011005 | Decimo Tercer Sueldo | 3162.90 | | |
| 45011010 | Decimo Cuarto Sueldo | 2183.16 | | |
| 45011015 | Fondos de Reserva | 1816.01 | | |
| 450115 | Gastos de representación, residenc | | 60.00 | |
| 45011505 | Gastos de representación | 60.00 | | |
| 450120 | Aportes al IESS | | 4647.21 | |
| 45012005 | Aporte Patronal | 4647.21 | | |
| 450190 | OTROS GASTOS DE PERSONAL | | 11720.62 | |
| 45019005 | Horas Extras | 3401.50 | | |
| 45019010 | Vacaciones | 520.21 | | |
| 45019015 | Capacitación | 640.00 | | |
| 45019020 | VIATICOS Y MOVILIZACION | 106.84 | | |
| 4501902005 | Viaticos | 106.84 | | |
| 45019025 | Bonificaciones Varias | 1290.32 | | |
| 45019030 | Comisiones por Captacion/Colocac | 286.98 | | |
| 45019050 | Uniformes | 850.00 | | |
| 45019055 | Atenciones | 3049.37 | | |
| 45019070 | Servicios Ocasionales | 1503.35 | | |
| 45019080 | Reuniones de Trabajo | 72.05 | | |
| 4502 | DIETAS Y GASTOS DE DIRECTIVOS | | | 76.25 |
| 450205 | Directores | | 76.25 | |
| 45020510 | GASTOS | | 76.25 | |
| 4502051015 | Refrigerios | 56.25 | | |
| 4502051025 | Viaticos | 20.00 | | |
| 4503 | Servicios varios | | | 26650.49 |
| 450305 | Movilización, fletes y embalajes | | 2881.32 | |
| 45030505 | Gastos de Viaje | 147.70 | | |
| 45030515 | Utiles de oficina | 1083.94 | | |
| 45030520 | Utiles aseo oficina | 151.19 | | |
| 45030525 | Movilizacion | 596.11 | | |
| 45030530 | Alimento refrigerio | 766.88 | | |
| 45030535 | HOSPEDAJE | 135.50 | | |
| 450310 | Servicios de guardianda | | 383.65 | |
| 45031005 | Servicios de guardianda | 383.65 | | |
| 450315 | Publicidad y propaganda | | 11352.36 | |
| 45031505 | Publicidad y propaganda | 10618.72 | | |
| 45031515 | Seguridad y Monitoreo | 544.00 | | |
| 45031520 | Equipo de Seguridad | 189.64 | | |
| 450320 | Servicios básicos | | 1988.65 | |
| 45032005 | Energia y Agua | 59.24 | | |
| 45032010 | Comunicaciones - Telefono | 1349.31 | | |
| 45032015 | Internet | 580.10 | | |
| 450325 | Seguros | | 894.83 | |
| 45032510 | Seguros de Fidelidad | 313.00 | | |

Fecha Impresión: 2011-02-26 14:14:55 - Usuario: CONTADORA



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2010

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

Pagina 00000

| | | | | |
|----------|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| 45032515 | Seguros de Robos e Incendios | 581.83 | | |
| 450330 | Arrendamientos | | 6000.00 | |
| 45033005 | Arrendamientos | 6000.00 | | |
| 450390 | Otros servicios | | 3149.68 | |
| 45039010 | Otros Servicios | 257.72 | | |
| 45039020 | Judicales y Notariales | 213.10 | | |
| 45039030 | Gasto aniversario | 828.37 | | |
| 45039035 | Gastos de Asamblea | 42.56 | | |
| 45039040 | Gastos Bancarios | 138.95 | | |
| 45039050 | PLAN CORPORATIVO OTECEL S.A. | 52.73 | | |
| 45039055 | Servicio de Correspondencia | 28.00 | | |
| 45039060 | CREDIT REPORT C.A | 350.00 | | |
| 45039065 | Servicios de Limpieza | 38.25 | | |
| 45039070 | Servicios profesionales de Audit | 1200.00 | | |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | | | 657.13 |
| 450410 | Impuestos Municipales | | 657.13 | |
| 45041005 | Impuestos Municipales | 657.13 | | |
| 4505 | Depreciaciones | | | 4014.39 |
| 450525 | Muebles, enseres y equipos de ofic | | 1066.10 | |
| 45052505 | Muebles, enseres y equipos de of | 1066.10 | | |
| 450530 | Equipos de computación | | 2688.56 | |
| 45053005 | Equipos de computación | 2688.56 | | |
| 450590 | Otros | | 259.73 | |
| 45059005 | Otros | 259.73 | | |
| 4506 | Amortizaciones | | | 1328.36 |
| 450615 | Gastos de instalación | | 545.46 | |
| 45061505 | Gastos de instalación | 545.46 | | |
| 450625 | Programas de computación | | 716.08 | |
| 45062505 | Programas de computación | 716.08 | | |
| 450630 | Gastos de adecuación | | 66.82 | |
| 45063005 | Gastos de adecuación | 66.82 | | |
| 4507 | Otros gastos | | | 6222.92 |
| 450705 | Suministros diversos | | 2608.88 | |
| 45070505 | Suministros diversos | 2578.88 | | |
| 45070510 | Gastos de Alquiler | 30.00 | | |
| 450710 | Donaciones | | 164.89 | |
| 45071005 | Donaciones | 164.89 | | |
| 450715 | Mantenimiento y reparaciones | | 1609.22 | |
| 45071505 | Mantenimiento y reparaciones | 1609.22 | | |
| 450790 | Otros | | 1839.93 | |
| 45079005 | Lubricantes y Combustibles | 151.25 | | |
| 45079015 | Suscripciones | 115.78 | | |
| 45079020 | Gastos no deducibles | 1322.85 | | |
| 45079025 | Gastos Varios | 157.20 | | |
| 45079030 | Gastos en accesorios de computac | 92.85 | | |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | | 982.22 |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en | | | 982.22 |
| 470305 | Intereses y comisiones devengados | | 982.22 | |
| 47030505 | Intereses y comisiones devengado | 982.22 | | |

Fecha Impresión: 2011-02-26 14:14:55 - Usuario: CONTADORA



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2010

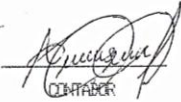
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2010-01-01 al 2010-12-31 (Definitivo).

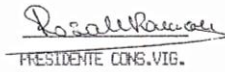
Pagina 000004

| | | | | |
|-----------------------|---------------------------------------|---------|---------|-----------|
| 43 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | | 4235.95 |
| 4815 | Impuesto a la renta | | | 4235.95 |
| 481505 | Impuesto a la renta | | 4235.95 | |
| 48150510 | 12 % IVA | 4235.95 | | |
| TOTAL GASTOS | | | | 195201.20 |
| EXCEDENTE DEL PERIODO | | | | -2939.80 |

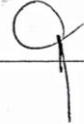

GERENTE


CONTADOR


PRESIDENTE CONS.ADM.


PRESIDENTE CONS.VIG.





| COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA. | | | |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------|---------------------|
| Oficina: | CONSOLIDADO | | |
| BALANCE GENERAL | | | |
| Ejercicio 2011 | | | |
| Periodo: | 2011-01-01 al 2011-12-31 (Definitivo). | | |
| ACTIVOS | | | |
| 1 | FONDOS DISPONIBLES | | 508,557.23 |
| 101 | Caja | | 196,763.95 |
| 10105 | Efectivo | 196,763.95 | |
| 1010510 | Fondo de Cambio | 195,534.97 | |
| 1010530 | Caja Chica | 150.00 | |
| 1010540 | Fondo Rapipagos | 1,078.98 | |
| 103 | Bancos y otras instituciones financi | | 311,793.28 |
| 10305 | Banco Central del Ecuador | | 20,995.16 |
| 1030505 | Banco Central del Ecuador | 20,995.16 | |
| 10310 | Bancos e instituciones financieras | | 155,013.94 |
| 1031015 | Banco de Loja Cta. Ahorros 29008 | 2.51 | |
| 1031020 | Coop. Ahorro y Crédito CACPE LOJ | 5,140.44 | |
| 1031025 | Coop. de Ahorro y Credito CACPE | 30,017.00 | |
| 1031030 | Coop. de Ahorro y Crédito Catama | 4,752.90 | |
| 1031035 | COAC 23 de Enero | 473.95 | |
| 1031045 | COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CARIAM | 49,926.86 | |
| 1031055 | Coop. de Ahorro y Credito UNION | 17.03 | |
| 1031060 | Banco del Austro Cta. Ahorros 11 | 58,745.27 | |
| 1031065 | BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE. 11662 | 2,411.10 | |
| 1031070 | Coop. de Ahorro y Crédito EL COM | 18.12 | |
| 1031075 | Coop. Ahorro y Credito 29 de ENE | 3,508.76 | |
| 10315 | Bancos e instituciones financieras | | 135,784.18 |
| 1031530 | Banco Nacional de Fomento | 19,553.93 | |
| 1031535 | Financoop .Cta. Cte. 003-01-0000 | 25,183.89 | |
| 1031545 | Banco Pichincha Amal. cta ahor60 | 86,539.53 | |
| 1031550 | Banco de Pichincha cta cte 35046 | 4,506.83 | |
| 1 | INVERSIONES | | 207,603.54 |
| 105 | INVERSIONES | | 207,603.54 |
| 10505 | DE 1 A 30 DIAS PLAZO | | 154,248.33 |
| 1050520 | DE 1 a 61 días Coop. Nuevos Hori | 21,389.13 | |
| 1050521 | De 1 a 30 días Coop. 23 de Enero | 10,428.67 | |
| 1050525 | De 1 a 30 días Coop. de Catamayo | 25,632.51 | |
| 1050530 | De 1 a 30 días Coop. CAPCPE Yant | 50,000.00 | |
| 1050545 | De 1 a 30 días Coop. PROBIENESTA | 20,197.64 | |
| 1050550 | De 1 a 30 días COAC. San Luis | 26,600.38 | |
| 10510 | DE 31 A 90 DIAS PLAZO | | 53,355.21 |
| 1051005 | De 31 a 90 días FINANCOOP | 53,355.21 | |
| 1 | CARTERA DE CREDITOS | | 1,956,195.38 |
| 101 | Cartera de créditos comercial por ve | | 7,798.22 |
| 10105 | De 1 a 30 días | | 1,106.51 |
| 1010505 | De 1 a 30 días | 1,106.51 | |
| 10110 | De 31 a 90 días | | 1,144.84 |

| | | | | |
|---------|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| 4011005 | De 31 a 90 días | 1,144.84 | | |
| 40115 | De 91 a 180 días | | 1,792.04 | |
| 4011505 | De 91 a 180 días | 1,792.04 | | |
| 40120 | De 181 a 360 días | | 1,957.20 | |
| 4012005 | De 181 a 360 días | 1,957.20 | | |
| 40125 | De más de 360 días | | 1,797.63 | |
| 4012505 | De más de 360 días | 1,797.63 | | |
| 402 | Cartera de créditos de consumo por v | | | 961,275.75 |
| 40205 | De 1 a 30 días | | 53,866.72 | |
| 4020505 | De 1 a 30 días | 53,866.72 | | |
| 40210 | De 31 a 90 días | | 97,893.31 | |
| 4021005 | De 31 a 90 días | 97,893.31 | | |
| 40215 | De 91 a 180 días | | 131,427.33 | |
| 4021505 | De 91 a 180 días | 131,427.33 | | |
| 40220 | De 181 a 360 días | | 237,859.20 | |
| 4022005 | De 181 a 360 días | 237,859.20 | | |
| 40225 | De más de 360 días | | 440,229.19 | |
| 4022505 | De más de 360 días | 440,229.19 | | |
| 404 | Cartera de créditos para la microemp | | | 932,706.00 |
| 40405 | De 1 a 30 días | | 95,366.06 | |
| 4040505 | De 1 a 30 días | 95,366.06 | | |
| 40410 | De 31 a 90 días | | 115,943.38 | |
| 4041005 | De 31 a 90 días | 115,943.38 | | |
| 40415 | De 91 a 180 días | | 134,960.19 | |
| 4041505 | De 91 a 180 días | 134,960.19 | | |
| 40420 | De 181 a 360 días | | 261,941.22 | |
| 4042005 | De 181 a 360 días | 261,941.22 | | |
| 40425 | De más de 360 días | | 324,495.15 | |
| 4042505 | De más de 360 días | 324,495.15 | | |
| 412 | Cartera de créditos de consumo que n | | | 6,225.59 |
| 41205 | De 1 a 30 días | | 1,063.93 | |
| 4120505 | De 1 a 30 días | 1,063.93 | | |
| 41210 | De 31 a 90 días | | 1,094.04 | |
| 4121005 | De 31 a 90 días | 1,094.04 | | |
| 41215 | De 91 a 180 días | | 1,338.78 | |
| 4121505 | De 91 a 180 días | 1,338.78 | | |
| 41220 | De 181 a 360 días | | 1,170.15 | |
| 4122005 | De 181 a 360 días | 1,170.15 | | |
| 41225 | De más de 360 días | | 1,558.69 | |
| 4122505 | De más de 360 días | 1,558.69 | | |
| 414 | Cartera de créditos para la microemp | | | 10,792.01 |
| 41405 | De 1 a 30 días | | 3,792.29 | |
| 4140505 | De 1 a 30 días | 3,792.29 | | |
| 41410 | De 31 a 90 días | | 2,189.66 | |
| 4141005 | De 31 a 90 días | 2,189.66 | | |
| 41415 | De 91 a 180 días | | 2,244.06 | |
| 4141505 | De 91 a 180 días | 2,244.06 | | |
| 41420 | De 181 a 360 días | | 1,767.73 | |
| 4142005 | De 181 a 360 días | 1,767.73 | | |
| 41425 | De más de 360 días | | 798.27 | |

| | | | | |
|---------------|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 14142505 | De más de 360 días | 798.27 | | |
| 1421 | Cartera de créditos comercial vencid | | | 16,200.07 ✓ |
| 142120 | De 181 a 360 días | | 2,539.97 | |
| 14212005 | De 181 a 360 días | 2,539.97 | | |
| 142125 | De más de 360 días | | 13,660.10 | |
| 14212505 | De más de 360 días | 13,660.10 | | |
| 1422 | Cartera de créditos de consumo venci | | | 8,419.86 ✓ |
| 142205 | De 1 a 30 días | | 683.19 | |
| 14220505 | De 1 a 30 días | 683.19 | | |
| 142210 | De 31 a 90 días | | 1,921.20 | |
| 14221005 | De 31 a 90 días | 1,921.20 | | |
| 142215 | De 91 a 180 días | | 1,551.75 | |
| 14221505 | De 91 a 180 días | 1,551.75 | | |
| 142220 | De 181 a 270 días | | 1,201.28 | |
| 14222005 | De 181 a 270 días | 1,201.28 | | |
| 142225 | De más de 270 días | | 3,062.44 | |
| 14222505 | De más de 270 días | 3,062.44 | | |
| 1424 | Cartera de créditos para la microemp | | | 29,564.40 ✓ |
| 142405 | De 1 a 30 días | | 1,607.84 | |
| 14240505 | De 1 a 30 días | 1,607.84 | | |
| 142410 | De 31 a 90 días | | 6,336.61 | |
| 14241005 | De 31 a 90 días | 6,336.61 | | |
| 142415 | De 91 a 180 días | | 10,528.92 | |
| 14241505 | De 91 a 180 días | 10,528.92 | | |
| 142420 | De 181 a 360 días | | 2,002.86 | |
| 14242005 | De 181 a 360 días | 2,002.86 | | |
| 142425 | De más de 360 días | | 9,088.17 | |
| 14242505 | De más de 360 días | 9,088.17 | | |
| 1429 | CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTU | | | 8,500.00 |
| 142925 | DE MÁS DE 360 DÍAS | | 8,500.00 | |
| 14292505 | De más de 360 días | 8,500.00 | | |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrabl | | | (25,286.52) |
| 149930 | (Provisión general para cartera de | | (25,286.52) | |
| 14993005 | (Provisión general para cartera | (25,286.52) | | |
| 14993005 | CUENTAS POR COBRAR | | | 40,957.00 ✓ |
| 14993005 | Intereses por cobrar de cartera de c | | | 20,944.41 |
| 14993010 | INTERES POR COBRAR CARTERA DE CRED | | 20,944.41 ✓ | |
| 1499301005 | Cartera de Credito Comercial | 8,350.50 | | |
| 1499301010 | Cartera de Credito Consumo | 153.01 | | |
| 1499301020 | Cartera de Credito Microcredito | 12,440.90 | | |
| 14993014 | Pagos por cuenta de clientes | | | 225.17 ✓ |
| 1499301430 | Gastos judiciales | | 225.17 ✓ | |
| 149930143005 | Gastos judiciales SOCIOS | 198.84 | | |
| 149930143012 | Gastos Judiciales. Luis Alfredo | 26.33 | | |
| 149930190 | Cuentas por cobrar varias | | | 19,787.42 |
| 14993019005 | CUENTAS POR COBRAR VARIAS | | 4,872.72 ✓ | |
| 1499301900505 | Anticipos al Personal | 97.08 | | |
| 1499301900510 | Anticipos a Otros | 4,680.64 | | |
| 1499301900525 | Cuentas por cobrar SWICHORM | 95.00 | | |
| 14993019010 | CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS | | 1,344.70 ✓ | |

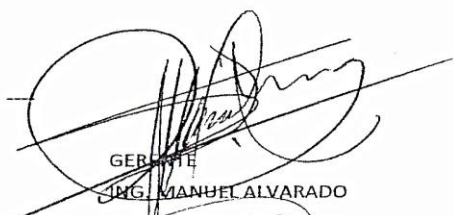
| | | | | |
|----------|--------------------------------------|------------|------------|-------------|
| 16901005 | Ing. Manuel Alvarado G. | 2.30 | | |
| 16901007 | Lcda. Andrea Susana Jiménez Cart | 1,044.46 | | |
| 16901015 | Sr. Jose Galo Abad J. | 17.09 | | |
| 16901040 | Otros | 218.80 | | |
| 16901077 | Egda. JOHANA TORRES | 22.05 | | |
| 16901078 | Ing- Cecilia Abad. | 40.00 | | |
| 169020 | Arrendamientos | | 1,000.00 | |
| 16902005 | Anticipo arriado de oficina | 1,000.00 | | |
| 169025 | POLIZAS | | 40.00 | |
| 16902505 | Anticipo de Poliza | 40.00 | | |
| 169090 | Otras | | 12,530.00 | |
| 16909075 | Cuentas por cobrar UNICOOP | 8,500.00 | | |
| 16909090 | Anticipo de Sueldos SECTOR PUBLI | 4,030.00 | | |
| 18 | ACTIVOS FIJOS | | | 19,211.51 |
| 1805 | Muebles, enseres y equipos de oficin | | | 13,487.54 |
| 180505 | Muebles, enseres y equipos de ofic | | 13,487.54 | |
| 18050505 | Muebles de oficina | 7,826.06 | | |
| 18050510 | Enseres de oficina | 3,168.49 | | |
| 18050515 | Equipos de oficina | 2,492.99 | | |
| 1806 | Equipos de computación | | | 12,289.69 |
| 180605 | Equipos de computación | | 12,289.69 | |
| 18060505 | Equipos de computación | 12,289.69 | | |
| 1890 | Otros | | | 4,507.99 |
| 189005 | Otros | | 4,507.99 | |
| 18900515 | Equipos de seguridad | 4,507.99 | | |
| 1899 | (Depreciación acumulada) | | | (11,073.71) |
| 189915 | (Muebles, enseres y equipos de ofi | | (3,723.79) | |
| 18991505 | (Muebles de oficina) | (1,920.94) | | |
| 18991510 | (Enseres de oficina) | (573.97) | | |
| 18991515 | (Equipos de oficina) | (461.90) | | |
| 18991525 | (Equipos de seguridad) | (766.98) | | |
| 189920 | (Equipos de computación) | | (7,349.92) | |
| 18992005 | (Equipos de computación) | (7,349.92) | | |
| 9 | OTROS ACTIVOS | | | 155,085.94 |
| 901 | Inversiones en acciones y participac | | | 10,000.00 |
| 90125 | En otros organismos de integración | | 10,000.00 | |
| 9012530 | FINANCOOP | 10,000.00 | | |
| 904 | Gastos y pagos anticipados | | | 2,483.69 |
| 90490 | Otros | | 2,483.69 | |
| 9049010 | Seguros fidelidad | 411.07 | | |
| 9049015 | Seguros robos e incendios | 2,072.62 | | |
| 905 | GASTOS DIFERIDOS | | | 9,321.43 |
| 90520 | Programas de computación | | 6,380.41 | |
| 9052005 | Programas de computación | 6,380.41 | | |
| 90525 | Gastos de adecuación | | 5,141.73 | |
| 9052505 | Gastos de adecuación | 5,141.73 | | |
| 90599 | (Amortización acumulada gastos dif | | (2,200.71) | |
| 9059905 | (Amortización acumulada gastos d | (2,200.71) | | |
| 908 | Transferencias internas | | | 131,323.76 |
| 90805 | Transferencias internas | | 131,323.76 | |

| | | | | |
|-----------|----------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| 19080510 | Oficina Agencia Norte | 36,318.72 | | |
| 19080515 | Oficina Agencia Amaluza | 95,005.04 | | |
| 1990 | Otros | | | 1,957.06 |
| 199005 | IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA | | 8.35 | |
| 19900510 | Anticipo IVA | 8.35 | | |
| 199010 | Otros impuestos | | 1,948.71 | |
| 19901005 | Imp.a la renta anticipo | 1,355.54 | | |
| 19901010 | Imp. a la Renta que nos han rete | 215.86 | | |
| 19901015 | Credito Tributario Imp. Renta Añ | 377.31 | | |
| | TOTAL ACTIVOS | | | 2,887,610.60 |
| | | | | |
| | PASIVOS | | | |
| 1 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | | (2,308,656.89) |
| 101 | DEPÓSITOS A LA VISTA | | | (843,343.26) |
| 10135 | DEPÓSITOS DE AHORRO | | (839,727.92) | |
| 1013505 | Deposito de Ahorro ACTIVAS | (805,183.34) | | |
| 1013510 | Deposito de Ahorros INACTIVAS | (21,061.08) | | |
| 1013515 | Depositos de Ahorro ENCAJE | (10,708.00) | | |
| 1013520 | Deposito de Ahorro Programado | (2,775.50) | | |
| 10150 | DEPÓSITOS POR CONFIRMAR | | (3,615.34) | |
| 1015005 | Depósitos por confirmar (Dep. Ch | (2,823.28) | | |
| 1015015 | Depósitos por identificar | (792.06) | | |
| 103 | DEPÓSITOS A PLAZO | | | (1,465,313.63) |
| 10305 | DE 1 A 30 DÍAS | | (574,700.07) | |
| 1030505 | De 1 a 30 días | (574,700.07) | | |
| 10310 | DE 31 A 90 DÍAS | | (553,682.16) | |
| 1031005 | De 31 a 90 días | (547,385.29) | | |
| 1031010 | De 31 a 90 días | (6,296.87) | | |
| 10315 | DE 91 A 180 DÍAS | | (225,709.23) | |
| 1031505 | De 91 a 180 días | (225,709.23) | | |
| 10320 | DE 181 A 360 DÍAS | | (94,722.17) | |
| 1032005 | De 181 a 360 días | (94,722.17) | | |
| 10340 | INVERSIONES VENCIDAS | | (16,500.00) | |
| 1034005 | Inversion UNO | (16,500.00) | | |
| 103 | CUENTAS POR PAGAR | | | (73,588.89) |
| 10301 | INTERESES POR PAGAR | | | (19,306.52) |
| 1030115 | DEPÓSITOS A PLAZO | | (19,306.52) | |
| 103011505 | A plazo fijo | (19,306.52) | | |
| 10303 | OBLIGACIONES PATRONALES | | | (5,515.43) |
| 1030310 | BENEFICIOS SOCIALES | | (2,200.69) | |
| 103031005 | Décimo Tercer Sueldo | (639.95) | | |
| 103031010 | Décimo Cuarto Sueldo | (1,560.74) | | |
| 1030315 | APORTES AL IESS | | (1,647.39) | |
| 103031505 | IESS POR PAGAR | (1,501.62) | | |
| 103031510 | Aportes y Descuentos al IESS | (145.77) | | |
| 1030325 | PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | | (1,667.35) | |
| 103032505 | Participación a empleados | (226.86) | | |
| 103032510 | Valores por pagar a Empleado | (1,440.49) | | |

| | | | |
|----------|--------------------------------------|--------------|----------------|
| :504 | RETENCIONES | | (39,404.22) |
| :50405 | RETENCIONES FISCALES | (1,777.66) | |
| :5040504 | Retencion en la fuente 8% | (240.86) | |
| :5040505 | Impuesto sobre los Rendimientos | (705.89) | |
| :5040506 | Impuesto a la renta 2% | (96.75) | |
| :5040507 | Impuesto a la renta 1% | (114.57) | |
| :5040508 | Impuesto al IVA 100% Liq. Compr | (17.00) | |
| :5040509 | Impuesto al IVA 100% Honorarios | (70.61) | |
| :5040510 | Retencion en la fuente 10% honor | (31.84) | |
| :5040511 | Impuesto al IVA 100% Arriedos | (237.24) | |
| :5040512 | Impuesto al IVA 70% Servicios | (227.61) | |
| :5040513 | IMPUESTO AL IVA 30% BIENES | (7.30) | |
| :5040515 | Impuesto al IVA | (27.99) | |
| :50490 | OTRAS RETENCIONES | (37,626.56) | |
| :5049010 | Seguro de Vida | (0.01) | |
| :5049015 | Retenciones judiciales | (122.00) | |
| :5049020 | Seguro de desgravamen | (37,504.55) | |
| :505 | CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS | | (465.29) |
| :50505 | IMPUESTO A LA RENTA | (465.29) | |
| :5050505 | Impuesto a la renta (Prov.fin de | (465.29) | |
| :506 | PROVEEDORES | | (7,933.90) |
| :50605 | SERVICIOS | (7,933.90) | |
| :5060530 | Coop. Seguros del Ecuador S.A. | (26.15) | |
| :5060540 | Cuentas por pagar Varias | (678.73) | |
| :5060570 | Cuentas por Pagar RAPIPAGOS | (1,017.42) | |
| :5060580 | Cuenta por Pagar SECTOR PUBLICO | (4,030.00) | |
| :5060585 | Colonial Compañia de Seguros y R | (2,181.60) | |
| :590 | CUENTAS POR PAGAR VARIAS | | (963.53) |
| :59015 | Cheques girados no cobrados | (236.03) | |
| :5901505 | Cheques girados no cobrados | (236.03) | |
| :59090 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | (727.50) | |
| :5909010 | Cuentas por Pagar TRAMITES JUDIC | (24.65) | |
| :5909015 | CUENTAS POR PAGAR OCACIONALES | (53.45) | |
| :5909020 | Fondo de Educacion Cooperativas | (41.01) | |
| :5909025 | Ctas. por Pagar Liquidacion de S | (608.39) | |
| :6 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | | (90,266.11) |
| :602 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN | | (90,266.11) |
| :60225 | DE MÁS DE 360 DÍAS | (90,266.11) | |
| :6022555 | Programa Nacional de Finanzas Po | (90,266.11) | |
| :9 | OTROS PASIVOS | | (131,442.67) |
| :908 | TRANSFERENCIAS INTERNAS | | (131,323.76) |
| :90805 | Transferencias internas | (131,323.76) | |
| :9080505 | Oficina Matriz | (128,343.76) | |
| :9080510 | Oficina Agencia Norte | (2,980.00) | |
| :990 | OTROS | | (118.91) |
| :99005 | SOBRANTES DE CAJA | (118.91) | |
| :9900505 | Sobrantes de caja | (118.91) | |
| | TOTAL PASIVOS | | (2,603,954.56) |

| | | | |
|----------|-------------------------------------|--------------|----------------|
| | PATRIMONIO | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | | (236,994.26) |
| 3103 | Aportes de socios | | (236,994.26) |
| 310305 | Aportes de socios | (236,994.26) | |
| 31030505 | Certificados de Aportación | (163,394.26) | |
| 31030506 | Aporte Socios | (6,800.00) | |
| 31030515 | APORTE DE SOCIOS FUNDADORES | (66,800.00) | |
| 33 | RESERVAS | | (55,158.64) |
| 3301 | LEGALES | | (54,078.25) |
| 330105 | Legales | (54,078.25) | |
| 33010520 | Reserva de Previsión y Asistenci | (118.18) | |
| 33010525 | Legales | (472.73) | |
| 33010530 | Reservas para futuras capitaliza | (53,487.34) | |
| 3303 | Especiales | | (1,080.39) |
| 330310 | Para futuras capitalizaciones | (1,080.39) | |
| 33031005 | Fondo Irrepartible de Reserva | (1,080.39) | |
| 6 | RESULTADOS | | 8,496.86 |
| 603 | Utilidad del ejercicio | | (22,326.14) |
| 60305 | Utilidad del ejercicio | (22,326.14) | |
| 6030505 | Utilidad del ejercicio | (22,326.14) | |
| 604 | (Pérdida del ejercicio) | | 30,823.00 |
| 60405 | (Pérdida del ejercicio) | 30,823.00 | |
| 6040505 | (Pérdida del ejercicio) | 30,823.00 | |
| | TOTAL PATRIMONIO | | (283,656.04) |
| | EXEDENTE DEL PERIODO | | - |
| | TOTAL PASIVO & PATRIMONIO | | (2,887,610.60) |
| | | | ===== |
| | CUENTAS CONTINGENTES | | |
| | | | ----- |
| | TOTAL CUENTAS CONTINGENTES | | - |
| | | | ===== |
| | CUENTAS DE ORDEN | | |
| 1 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | 5,750.00 |
| 109 | Intereses, comisiones e ingresos en | | 5,750.00 |
| 10905 | Cartera de créditos comercial | 1,456.08 | |
| 1090505 | Caretra de credito comercial | 1,456.08 | |
| 10910 | Cartera de créditos de consumo | 776.48 | |
| 1091005 | Cartera de créditos de consumo | 776.48 | |
| 10920 | Cartera de créditos para la microe | 2,456.63 | |
| 1092005 | Cartera de créditos para la micr | 2,456.63 | |
| 10930 | CARTERA DE CREDITO AGRICULTURA | 1,060.81 | |
| 1093005 | Cartera de Créditos Agricultura | 1,060.81 | |
| | DEUDORAS POR CONTRA | | (5,750.00) |
| 109 | Intereses en suspenso | | (5,750.00) |
| 10905 | Intereses en suspenso | (5,750.00) | |
| 1090505 | Intereses en suspenso | (5,750.00) | |

| | | | |
|------------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 73 | ACREEDORAS POR CONTRA | | 2,592,148.00 |
| 7390 | Otras cuentas de orden acreedores | | 2,592,148.00 |
| 739005 | Otras cuentas de orden acreedores | 2,592,148.00 | |
| 73900505 | Otras cuentas de orden acreedore | 2,592,148.00 | |
| 74 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | | (2,592,148.00) |
| 7401 | Valores y bienes recibidos de tercer | | (2,592,148.00) |
| 740110 | Documentos en garantía | (2,592,148.00) | |
| 74011005 | Documentos en garantía | (2,592,148.00) | |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | | | 0 |


 GERENTE
 ING. MANUEL ALVARADO


 CONTADOR
 LIC EUGENIA CARTUCHE


 PRESIDENTE CONS.ADM.
 ING. EDDY ROA


 PRESIDENTE CONS.VIG.
 LIC. ROSA RAMON


 AUDITORA EXTERNA
 DRA. MGS. ADRIANA APOLO S.


| COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA. | | | |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|----------------|
| Oficina: | CONSOLIDADO | | |
| ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS | | | |
| Ejercicio 2011 | | | |
| Periodo: | 2011-01-01 al 2011-12-31 (Definitivo). | | |
| I N G R E S O S | | | |
| 1 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | (263,485.14) |
| 101 | Depósitos | | (2,416.56) |
| 10110 | Depósitos en bancos y otras instit | (2,416.56) | |
| 1011005 | Depósitos en bancos y otras inst | (2,416.56) | |
| 103 | Intereses y descuentos de inversione | | (10,500.02) |
| 10315 | Mantenidas hasta el vencimiento | (10,500.02) | |
| 1031505 | Mantenidas hasta el vencimiento | (10,500.02) | |
| 104 | Intereses de cartera de créditos | | (250,568.56) |
| 10410 | Cartera de créditos de consumo | (239,237.09) | |
| 1041005 | Cartera de créditos de consumo | (239,237.09) | |
| 10430 | De mora | (11,331.47) | |
| 1043005 | De mora | (11,331.47) | |
| 4 | INGRESOS POR SERVICIOS | | (6,031.13) |
| 403 | Afiliaciones y renovaciones | | (2.00) |
| 40305 | Cuota de afiliacion de socios | (2.00) | |
| 405 | Servicios cooperativos | | (2,562.11) |
| 40505 | Servicios cooperativos | (2,562.11) | |
| 4050510 | Servicios | (1,939.31) | |
| 4050520 | Comision por pago de BONO | (392.40) | |
| 4050525 | Comision por transferencia con b | (187.90) | |
| 4050530 | Comision x anticipoSueldo Sector | (42.50) | |
| 490 | Otros servicios | | (3,467.02) |
| 49005 | Otros servicios | (3,467.02) | |
| 4900510 | otros | (3,467.02) | |
| 5 | OTROS INGRESOS | | (9,547.52) |
| 504 | Recuperaciones de activos financiero | | (6,973.22) |
| 50420 | Intereses y comisiones de ejercici | (6,973.22) | |
| 5042005 | Intereses y comisiones de ejerci | (6,973.22) | |
| 590 | Otros | | (2,574.30) |
| 59005 | Otros | (2,574.30) | |
| 5900510 | Otros Cartera | (2,529.30) | |
| 5900520 | CHEQUERAS | (45.00) | |
| | TOTAL INGRESOS | | (279,063.79) / |
| ===== | | | |
| G A S T O S | | | |
| INTERESES CAUSADOS | | | |
| 01 | Obligaciones con el público | | 113,343.51 |
| 0115 | Depósitos de ahorro | 3,943.55 | |
| 011505 | Depósitos de ahorro | 3,943.55 | |
| 0130 | Depósitos a plazo | 109,399.96 | |


| | | | | |
|------------|----------------------------------|------------|-----------|------------|
| 1013005 | Depósitos a plazo | 108,741.85 | | |
| 1013010 | Ahorro Plan | 658.11 | | |
| 14 | PROVISIONES | | | 11,330.91 |
| 1402 | Cartera de créditos | | 11,330.91 | |
| 140205 | Cartera de créditos | | 11,330.91 | |
| 14020505 | Cartera de créditos | 11,330.91 | | |
| 15 | GASTOS DE OPERACION | | | 145,074.47 |
| 1501 | Gastos de personal | | 87,233.67 | |
| 150105 | Remuneraciones mensuales | | 53,358.47 | |
| 15010505 | Sueldos y Salarios | 53,358.47 | | |
| 150110 | Beneficios sociales | | 10,305.22 | |
| 15011005 | Decimo Tercer Sueldo | 4,886.05 | | |
| 15011010 | Decimo Cuarto Sueldo | 3,070.94 | | |
| 15011015 | Fondos de Reserva | 2,348.23 | | |
| 150120 | Aportes al IESS | | 7,224.73 | |
| 15012005 | Aporte Patronal | 7,224.73 | | |
| 150190 | OTROS GASTOS DE PERSONAL | | 16,345.25 | |
| 15019005 | Horas Extras | 4,823.34 | | |
| 15019010 | Vacaciones | 910.79 | | |
| 15019015 | Capacitación | 2,279.55 | | |
| 15019020 | VIATICOS Y MOVILIZACION | 170.00 | | |
| 1501902001 | Viaticos | 170.00 | | |
| 15019025 | Bonificaciones Varias | 1,369.80 | | |
| 15019030 | Comisiones por Captacion/Colocac | 1,796.38 | | |
| 15019045 | REFRIGERIO | 293.31 | | |
| 1501904501 | Empleados | 293.31 | | |
| 15019050 | Uniformes | 2,656.07 | | |
| 15019055 | Atenciones | 361.50 | | |
| 15019065 | Transporte | 504.51 | | |
| 15019070 | Servicios Ocasionales | 832.32 | | |
| 15019075 | Indemnizaciones | 143.18 | | |
| 15019080 | Reuniones de Trabajo | 204.50 | | |
| 1502 | DIETAS Y GASTOS DE DIRECTIVOS | | | 570.58 |
| 150205 | Directores | | 570.58 | |
| 15020510 | GASTOS | 570.58 | | |
| 1502051001 | Capacitación | 400.00 | | |
| 1502051011 | Refrigerios | 170.58 | | |
| 1503 | Servicios varios | | | 39,778.87 |
| 150305 | Movilización, fletes y embalajes | | 5,432.85 | |
| 15030505 | Gastos de Viaje | 1,220.72 | | |
| 15030515 | Utiles de oficina | 2,043.51 | | |
| 15030520 | Utiles aseo oficina | 585.25 | | |
| 15030525 | Movilizacion | 478.00 | | |
| 15030530 | Alimento refrigerio | 969.17 | | |
| 15030535 | HOSPEDAJE | 136.20 | | |
| 150315 | Publicidad y propaganda | | 13,913.02 | |
| 15031505 | Publicidad y propaganda | 10,831.35 | | |
| 15031510 | Promociones | 2,465.67 | | |
| 15031515 | Seguridad y Monitoreo | 616.00 | | |
| 150320 | Servicios básicos | | 4,358.21 | |


| | | | | |
|---------|------------------------------------|----------|----------|----------|
| 5032005 | Energia y Agua | 958.93 | | |
| 5032010 | Comunicaciones - Telefono | 1,629.84 | | |
| 5032015 | Internet | 1,769.44 | | |
| 50325 | Seguros | | 521.26 | |
| 5032510 | Seguros de Fidelidad | 18.16 | | |
| 5032515 | Seguros de Robos e Incendios | 503.10 | | |
| 50330 | Arrendamientos | | 7,090.00 | |
| 5033005 | Arrendamientos | 7,090.00 | | |
| 50390 | Otros servicios | | 8,463.53 | |
| 5039005 | Servicios Ocasionales | 2,273.71 | | |
| 5039010 | Otros Servicios | 663.13 | | |
| 5039020 | Judicales y Notariales | 148.20 | | |
| 5039035 | Gastos de Asamblea | 25.00 | | |
| 5039040 | Gastos Bancarios | 166.38 | | |
| 5039045 | Gastos en Sinistro | 4.00 | | |
| 5039055 | Servicio de Correspondencia | 88.50 | | |
| 5039060 | CREDIT REPORT C.A | 950.00 | | |
| 5039075 | Gastos de adecuacion agencia | 2,141.92 | | |
| 5039080 | Gastos Agencia Amaluza | 1,592.69 | | |
| 5039085 | SWITCHORM S.A. | 350.00 | | |
| 5039090 | Gasto Transferencias BCE. | 60.00 | | |
| 504 | Impuestos, contribuciones y multas | | | 2,131.76 |
| 50410 | Impuestos Municipales | | 2,123.76 | |
| 5041005 | Impuestos Municipales | 2,123.76 | | |
| 50430 | Multas y otras sanciones | | 8.00 | |
| 5043005 | Multas y otras sanciones | 8.00 | | |
| 505 | Depreciaciones | | | 4,828.02 |
| 50525 | Muebles, enseres y equipos de ofic | | 1,108.92 | |
| 5052505 | Muebles, enseres y equipos de of | 1,108.92 | | |
| 50530 | Equipos de computación | | 2,873.83 | |
| 5053005 | Equipos de computación | 2,873.83 | | |
| 50590 | Otros | | 845.27 | |
| 5059005 | Otros | 845.27 | | |
| 506 | Amortizaciones | | | 1,687.81 |
| 50605 | Gastos anticipados | | 270.00 | |
| 5060525 | Arriendos | 270.00 | | |
| 50625 | Programas de computación | | 949.34 | |
| 5062505 | Programas de computación | 949.34 | | |
| 50630 | Gastos de adecuación | | 468.47 | |
| 5063005 | Gastos de adecuación | 468.47 | | |
| 507 | Otros gastos | | | 8,843.76 |
| 50705 | Suministros diversos | | 3,517.88 | |
| 5070505 | Suministros diversos | 3,417.17 | | |
| 5070510 | Gastos de Alquiler | 100.71 | | |
| 50710 | Donaciones | | 350.00 | |
| 5071005 | Donaciones | 350.00 | | |
| 50715 | Mantenimiento y reparaciones | | 2,851.46 | |
| 5071505 | Mantenimiento y reparaciones | 2,851.46 | | |
| 50790 | Otros | | 2,124.42 | |
| 5079005 | Lubricantes y Combustibles | 429.59 | | |

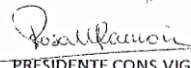
| | | | | |
|--------------|---------------------------------------|----------|----------|------------|
| 45079020 | Gastos no deducibles | 575.62 | | |
| 45079025 | Gastos Varios | 665.13 | | |
| 45079030 | Gastos en accesorios de computac | 454.08 | | |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | | 998.90 |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en | | 998.90 | |
| 470305 | Intereses y comisiones devengados | | 998.90 | |
| 47030505 | Intereses y comisiones devengado | 998.90 | | |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | | | 6,803.61 |
| 4815 | Impuesto a la renta | | 6,803.61 | |
| 481505 | Impuesto a la renta | | 6,803.61 | |
| 48150510 | 12 % IVA | 6,782.34 | | |
| 48150515 | Otros gastos | 21.27 | | |
| TOTAL GASTOS | | | | 277,551.40 |


EXCEDENTE DEL PERIODO: AHORRO Y CREDITO (1,512.39)


 GERENTE
 ING. MANUEL ALVARADO


 CONTADOR
 LIC EUGENIA CARTUCHE


 PRESIDENTE CONS.ADM.
 ING. EDDY ROA


 PRESIDENTE CONS.VIG.
 LIC. ROSA RAMON


 Dra. Adriana E. Apolo Serrano
 CONTADORA AUDITORA
 LOJA - ECUADOR
 AUDITORA EXTERNA
 DRA. MGS. ADRIANA APOLO S.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA

Oficina: CONSOLIDADO

**BALANCE GENERAL**

Ejercicio 2012

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2012-01-01 al 2012-12-31 (Definitivo).

ACTIVOS

| | | | |
|---------------------------------------------------|------------|------------|--------------|
| 11 FONDOS DISPONIBLES | | | 529,441.13 |
| 1101 Caja | | | 185,876.76 |
| 110105 Efectivo | | 185,876.76 | |
| 11010510 Fondo de Cambio | 185,523.97 | | |
| 11010530 Caja Chica | 150.00 | | |
| 11010550 Fondo Switchorm | 202.79 | | |
| 1103 Bancos y otras instituciones financieras | | | 343,564.37 |
| 110305 Banco Central del Ecuador | | 74,238.52 | |
| 11030505 Banco Central del Ecuador | 74,238.52 | | |
| 110310 Bancos e instituciones financieras | | | 85,274.83 |
| 11031010 Coop. Nuevos Horizontes | 11,481.70 | | |
| 11031020 Coop. Ahorro y Crédito CACPE LOJA | 16,823.76 | | |
| 11031025 Coop. de Ahorro y Credito CACPE YANZATZA | 1,031.21 | | |
| 11031030 Coop. de Ahorro y Crédito Catama | 5,501.06 | | |
| 11031035 COAC 23 de Enero | 1,013.80 | | |
| 11031045 COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CARIAMANGA | 7,013.55 | | |
| 11031055 Coop. de Ahorro y Credito UNION | 515.62 | | |
| 11031060 Banco del Austro Cta. Ahorros 11662846 | 28,032.27 | | |
| 11031065 BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE. 116622544 | 11,265.25 | | |
| 11031070 Coop. de Ahorro y Crédito EL COMERCIANTE | 18.35 | | |
| 11031075 Coop. Ahorro y Credito 29 de ENERO | 2,578.26 | | |
| 110315 Bancos e instituciones financieras | | 184,051.02 | |
| 11031530 Banco Nacional de Fomento | 37,970.06 | | |
| 11031535 Financoop .Cta. Cte. 003-01-000030-0 | 34,782.96 | | |
| 11031545 Banco Pichincha Amal. cta ahor6080500500 | 108,797.81 | | |
| 11031550 Banco de Pichincha cta cte 3504624304 | 2,500.19 | | |
| 13 INVERSIONES | | | 92,242.11 |
| 1305 INVERSIONES | | | 92,242.11 |
| 130505 DE 1 A 30 DIAS PLAZO | | 92,242.11 | |
| 13050521 De 1 a 30 días Coop. 23 de Enero | 5,000.00 | | |
| 13050530 De 1 a 30 días Coop. CAPCPE Yant | 32,134.65 | | |
| 13050545 De 1 a 30 días Coop. PROBIENESTA | 39,730.86 | | |
| 13050550 De 1 a 30 días COAC. San Luis | 15,376.60 | | |
| 14 CARTERA DE CREDITOS | | | 3,012,374.80 |
| 1401 Cartera de créditos comercial por ve | | | 2,138.44 |
| 140105 De 1 a 30 días | | 687.71 | |
| 14010505 De 1 a 30 días | 687.71 | | |
| 140110 De 31 a 90 días | | 712.51 | |
| 14011005 De 31 a 90 días | 712.51 | | |
| 140115 De 91 a 180 días | | 738.22 | |
| 14011505 De 91 a 180 días | 738.22 | | |

| | | |
|-------------------------------------------|------------|--------------|
| 1402 Cartera de créditos de consumo por v | | 1,610,704.82 |
| 140205 De 1 a 30 días | | 91,208.31 |
| 14020505 De 1 a 30 días | 91,208.31 | |
| 140210 De 31 a 90 días | | 161,895.96 |
| 14021005 De 31 a 90 días | 161,895.96 | |
| 140215 De 91 a 180 días | | 225,855.17 |
| 14021505 De 91 a 180 días | 225,855.17 | |
| 140220 De 181 a 360 días | | 399,638.78 |
| 14022005 De 181 a 360 días | 399,638.78 | |
| 140225 De más de 360 días | | 732,106.60 |
| 14022505 De más de 360 días | 732,106.60 | |
| 1404 Cartera de créditos para la microemp | | 1,259,144.25 |
| 140405 De 1 a 30 días | | 119,443.87 |
| 14040505 De 1 a 30 días | 119,443.87 | |
| 140410 De 31 a 90 días | | 137,150.53 |
| 14041005 De 31 a 90 días | 137,150.53 | |
| 140415 De 91 a 180 días | | 191,105.32 |
| 14041505 De 91 a 180 días | 191,105.32 | |
| 140420 De 181 a 360 días | | 350,364.93 |
| 14042005 De 181 a 360 días | 350,364.93 | |
| 140425 De más de 360 días | | 461,079.60 |
| 14042505 De más de 360 días | 461,079.60 | |
| 1412 Cartera de créditos de consumo que n | | 22,410.46 |
| 141205 De 1 a 30 días | | 4,757.86 |
| 14120505 De 1 a 30 días | 4,757.86 | |
| 141210 De 31 a 90 días | | 3,847.73 |
| 14121005 De 31 a 90 días | 3,847.73 | |
| 141215 De 91 a 180 días | | 4,983.79 |
| 14121505 De 91 a 180 días | 4,983.79 | |
| 141220 De 181 a 360 días | | 6,130.07 |
| 14122005 De 181 a 360 días | 6,130.07 | |
| 141225 De más de 360 días | | 2,691.01 |
| 14122505 De más de 360 días | 2,691.01 | |
| 1414 Cartera de créditos para la microemp | | 67,140.22 |
| 141405 De 1 a 30 días | | 12,072.51 |
| 14140505 De 1 a 30 días | 12,072.51 | |
| 141410 De 31 a 90 días | | 11,287.10 |
| 14141005 De 31 a 90 días | 11,287.10 | |
| 141415 De 91 a 180 días | | 13,857.40 |
| 14141505 De 91 a 180 días | 13,857.40 | |
| 141420 De 181 a 360 días | | 18,631.33 |
| 14142005 De 181 a 360 días | 18,631.33 | |
| 141425 De más de 360 días | | 11,291.88 |
| 14142505 De más de 360 días | 11,291.88 | |
| 1421 Cartera de créditos comercial vencid | | 13,503.87 |
| 142125 De más de 360 días | | 13,503.87 |
| 14212505 De más de 360 días | 13,503.87 | |
| 1422 Cartera de créditos de consumo venci | | 19,204.97 |
| 142205 De 1 a 30 días | | 959.19 |
| 14220505 De 1 a 30 días | 959.19 | |

| | | | |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 142210 De 31 a 90 días | | 5,450.77 | |
| 14221005 De 31 a 90 días | 5,450.77 | | |
| 142215 De 91 a 180 días | | 4,064.96 | |
| 14221505 De 91 a 180 días | 4,064.96 | | |
| 142220 De 181 a 270 días | | 2,586.35 | |
| 14222005 De 181 a 270 días | 2,586.35 | | |
| 142225 De más de 270 días | | 6,143.70 | |
| 14222505 De más de 270 días | 6,143.70 | | |
| 1424 Cartera de créditos para la microemp | | | 61,914.29 |
| 142405 De 1 a 30 días | | 2,054.64 | |
| 14240505 De 1 a 30 días | 2,054.64 | | |
| 142410 De 31 a 90 días | | 15,611.34 | |
| 14241005 De 31 a 90 días | 15,611.34 | | |
| 142415 De 91 a 180 días | | 13,768.93 | |
| 14241505 De 91 a 180 días | 13,768.93 | | |
| 142420 De 181 a 360 días | | 10,590.90 | |
| 14242005 De 181 a 360 días | 10,590.90 | | |
| 142425 De más de 360 días | | 19,888.48 | |
| 14242505 De más de 360 días | 19,888.48 | | |
| 1429 CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTU | | | 8,000.00 |
| 142925 DE MÁS DE 360 DÍAS | | 8,000.00 | |
| 14292505 De más de 360 días | 8,000.00 | | |
| 1499 (Provisiones para créditos incobrabl | | | (51,786.52) |
| 149930 (Provisión general para cartera de | | (51,786.52) | |
| 14993005 (Provisión general para cartera | (51,786.52) | | |
| 16 CUENTAS POR COBRAR | | | 39,234.91 |
| 1603 Intereses por cobrar de cartera de c | | | 30,962.10 |
| 160310 INTERES POR COBRAR CARTERA DE CRED | | 30,962.10 | |
| 16031005 Cartera de Crédito Comercial | 13,515.82 | | |
| 16031010 Cartera de Crédito Consumo | 1,211.86 | | |
| 16031020 Cartera de Crédito Microcrédito | 16,234.42 | | |
| 1614 Pagos por cuenta de clientes | | | 109.02 |
| 161430 Gastos judiciales | | 109.02 | |
| 16143005 Gastos judiciales SOCIOS | 82.69 | | |
| 16143012 Gastos Judiciales. Luis Alfredo | 26.33 | | |
| 1690 Cuentas por cobrar varias | | | 8,163.79 |
| 169005 CUENTAS POR COBRAR VARIAS | | 5,943.49 | |
| 16900510 Anticipos a Otros | 3,083.60 | | |
| 16900525 Cuentas por cobrar SWICHORM | 95.00 | | |
| 16900530 Cuentas por Cobrar bono REDCOOP | 2,661.96 | | |
| 16900541 Cuentas por cobrar Juan Carlos V | 102.93 | | |
| 169010 CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS | | 166.68 | |
| 16901076 Lic Patricio Sotomayor Galvez | 166.68 | | |
| 169090 Otras | | 2,053.62 | |
| 16909080 Cuentas por Cobrar RAPIPAGOS | 814.12 | | |
| 16909086 CUENTA POR COBRAR REPORNE S.A. | 129.50 | | |
| 16909090 Anticipo de Sueldos SECTOR PUBLI | 1,110.00 | | |
| 18 ACTIVOS FIJOS | | | 266,599.62 |
| 1802 Edificios | | | 244,750.00 |
| 180205 Edificios | | 244,750.00 | |

| | | | |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------------|
| 18020505 Edificios | 244,750.00 | | |
| 1805 Muebles, enseres y equipos de oficina | | | 26,860.03 |
| 180505 Muebles, enseres y equipos de oficina | | 26,860.03 | |
| 18050505 Muebles de oficina | 16,887.14 | | |
| 18050510 Enseres de oficina | 4,522.06 | | |
| 18050515 Equipos de oficina | 5,450.83 | | |
| 1806 Equipos de computación | | | 13,733.79 |
| 180605 Equipos de computación | | 13,733.79 | |
| 18060505 Equipos de computación | 13,733.79 | | |
| 1890 Otros | | | 7,850.49 |
| 189005 Otros | | 7,850.49 | |
| 18900515 Equipos de seguridad | 6,850.49 | | |
| 18900520 CUADROS DECORATIVOS DE PARED | 1,000.00 | | |
| 1899 (Depreciación acumulada) | | | (24,594.49) |
| 189905 (Edificios) | | (8,864.74) | |
| 18990505 (Edificios) | (8,864.74) | | |
| 189915 (Muebles, enseres y equipos de oficina) | | (5,577.85) | |
| 18991505 (Muebles de oficina) | (2,699.51) | | |
| 18991510 (Enseres de oficina) | (894.63) | | |
| 18991515 (Equipos de oficina) | (725.65) | | |
| 18991525 (Equipos de seguridad) | (1,258.06) | | |
| 189920 (Equipos de computación) | | (10,151.90) | |
| 18992005 (Equipos de computación) | (10,151.90) | | |
| 19 OTROS ACTIVOS | | | 69,181.96 |
| 1901 Inversiones en acciones y participaciones | | | 21,830.75 |
| 190125 En otros organismos de integración | | 21,830.75 | |
| 19012530 FINANCOOP | 10,330.75 | | |
| 19012535 UNIÓN DE COOPERATIVAS UNICOOP. | 11,500.00 | | |
| 1904 Gastos y pagos anticipados | | | 4,135.19 |
| 190490 Otros | | 4,135.19 | |
| 19049010 Seguros fidelidad | 636.57 | | |
| 19049015 Seguros robos e incendios | 3,498.62 | | |
| 1905 GASTOS DIFERIDOS | | | 39,334.42 |
| 190520 Programas de computación | | 6,930.41 | |
| 19052005 Programas de computación | 6,930.41 | | |
| 190525 Gastos de adecuación | | 41,837.53 | |
| 19052505 Gastos de adecuación | 41,837.53 | | |
| 190599 (Amortización acumulada gastos diferidos) | | (9,433.52) | |
| 19059905 (Amortización acumulada gastos diferidos) | (9,433.52) | | |
| 1990 Otros | | | 3,881.62 |
| 199005 IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA | | 8.35 | |
| 19900510 Anticipo IVA | 8.35 | | |
| 199010 Otros impuestos | | 3,873.27 | |
| 19901005 Imp. a la renta anticipo | 3,205.77 | | |
| 19901010 Imp. a la Renta que nos han retenido | 290.19 | | |
| 19901015 Credito Tributario Imp. Renta Año | 377.31 | | |
| TOTAL ACTIVOS | | | 4,011,074.75 |

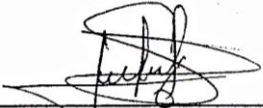
| PASIVOS | | |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| 21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | | (3,431,725.62) |
| 2101 DEPÓSITOS A LA VISTA | | (915,789.23) |
| 210135 DEPÓSITOS DE AHORRO | (909,330.53) | |
| 21013505 Deposito de Ahorro ACTIVAS | (834,716.31) | |
| 21013510 Deposito de Ahorros INACTIVAS | (34,522.42) | |
| 21013515 Depositos de Ahorro ENCAJE | (36,188.05) | |
| 21013520 Deposito de Ahorro Programado | (3,903.75) | |
| 210150 DEPÓSITOS POR CONFIRMAR | (6,458.70) | |
| 21015005 Depósitos por confirmar (Dep. Ch | (4,979.64) | |
| 21015015 Depósitos por identificar | (1,479.06) | |
| 2103 DEPÓSITOS A PLAZO | | (2,515,936.39) |
| 210305 DE 1 A 30 DÍAS | (1,090,249.21) | |
| 21030505 De 1 a 30 días | (1,090,249.21) | |
| 210310 DE 31 A 90 DÍAS | (843,488.20) | |
| 21031005 De 31 a 90 días | (838,726.26) | |
| 21031010 De 31 a 90 días | (4,761.94) | |
| 210315 DE 91 A 180 DÍAS | (382,893.98) | |
| 21031505 De 91 a 180 días | (382,893.98) | |
| 210320 DE 181 A 360 DÍAS | (182,305.00) | |
| 21032005 De 181 a 360 días | (182,305.00) | |
| 210325 DE MÁS DE 361 DÍAS | (17,000.00) | |
| 21032505 De más de 361 días | (17,000.00) | |
| 25 CUENTAS POR PAGAR | | (78,730.62) |
| 2501 INTERESES POR PAGAR | | (37,813.18) |
| 250115 DEPÓSITOS A PLAZO | (37,813.18) | |
| 25011505 A plazo fijo | (37,813.18) | |
| 2503 OBLIGACIONES PATRONALES | | (4,946.35) |
| 250310 BENEFICIOS SOCIALES | (2,469.19) | |
| 25031005 Décimo Tercer Sueldo | (730.18) | |
| 25031010 Décimo Cuarto Sueldo | (1,739.01) | |
| 250315 APORTES AL IESS | (2,012.59) | |
| 25031505 IESS POR PAGAR | (1,962.83) | |
| 25031510 Aportes y Descuentos al IESS | (49.76) | |
| 250325 PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS | (464.57) | |
| 25032505 Participación a empleados | (464.57) | |
| 2504 RETENCIONES | | (23,622.51) |
| 250405 RETENCIONES FISCALES | (1,299.86) | |
| 25040504 Retencion en la fuente 8% | (40.00) | |
| 25040505 impuesto sobre los Rendimientos | (543.23) | |
| 25040506 Impueso a la renta 2% | (104.38) | |
| 25040507 Impuesto a la renta 1% | (34.58) | |
| 25040509 Impuesto al IVA 100% Honorarios | (32.40) | |
| 25040510 Retencion en la fuente 10% honor | (27.00) | |
| 25040511 Impuesto al IVA 100% Arriedos | (60.00) | |
| 25040512 Impuesto al IVA 70% Servicios | (183.48) | |
| 25040513 IMPUESTO AL IVA 30% BIENES | (64.94) | |
| 25040515 impuesto al IVA | (209.85) | |
| 250490 OTRAS RETENCIONES | (22,322.65) | |
| 25049010 Seguro de Vida | (0.01) | |

| | | | |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| 25049015 Retenciones judiciales | (127.00) | | |
| 25049020 Seguro de desgravamen | (22,195.64) | | |
| 2505 CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS | | | (886.76) |
| 250505 IMPUESTO A LA RENTA | | (886.76) | |
| 25050505 Impuesto a la renta (Prov.fin de | (886.76) | | |
| 2506 PROVEEDORES | | | (8,968.08) |
| 250605 SERVICIOS | | (8,968.08) | |
| 25060530 Coop. Seguros del Ecuador S.A. | (26.15) | | |
| 25060540 Cuentas por pagar Varias | (4,006.77) | | |
| 25060575 Cuentas por pagar SWITCHORM | (202.79) | | |
| 25060585 Colonial Compañía de Seguros y R | (2,195.07) | | |
| 25060590 Cuentas x pagar Financoop. | (2,537.30) | | |
| 2590 CUENTAS POR PAGAR VARIAS | | | (2,493.74) |
| 259010 EXCEDENTES POR PAGAR | | (1,222.06) | |
| 25901005 Excedentes a disposicon de la Ju | (1,222.06) | | |
| 259015 Cheques girados no cobrados | | (236.03) | |
| 25901505 Cheques girados no cobrados | (236.03) | | |
| 259090 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | (1,035.65) | |
| 25909010 Cuentas por Pagar TRAMITES JUDIC | (24.65) | | |
| 25909015 CUENTAS POR PAGAR OCACIONALES | (53.45) | | |
| 25909020 Fondo de Educacion Cooperativas | (349.16) | | |
| 25909025 Ctas. por Pagar Liquidacion de S | (608.39) | | |
| 26 OBLIGACIONES FINANCIERAS | | | (100,458.89) |
| 2602 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN | | | (52,019.04) |
| 260225 DE MÁS DE 360 DÍAS | | (52,019.04) | |
| 26022560 Caja Central Financoop | (52,019.04) | | |
| 2606 OBLIGACIONES FINANCIERAS SECTOR PUB | | | (48,439.85) |
| 260625 DE MÁS DE 360 DÍAS | | (48,439.85) | |
| 26062505 Programa Nacional de Finanzas Po | (48,439.85) | | |
| 29 OTROS PASIVOS | | | (224.72) |
| 2990 OTROS | | | (224.72) |
| 299005 SOBRANTES DE CAJA | | (224.72) | |
| 29900505 Sobrantes de caja | (224.72) | | |
| TOTAL PASIVOS | | | (3,611,139.85) |
| | | | ===== |
| PATRIMONIO | | | |
| 31 CAPITAL SOCIAL | | | (298,883.32) |
| 3103 Aportes de socios | | | (298,883.32) |
| 310305 Aportes de socios | | (298,883.32) | |
| 31030505 Certificados de Aportación | (227,283.32) | | |
| 31030506 Aporte Socios | (6,800.00) | | |
| 31030515 APOORTE DE SOCIOS FUNDADORES | (64,800.00) | | |
| 33 RESERVAS | | | (103,071.05) |
| 3301 LEGALES | | | (101,990.66) |
| 330105 Legales | | (101,990.66) | |
| 33010520 Reserva de Previsión y Asistenci | (205.47) | | |
| 33010525 Legales | (560.02) | | |
| 33010530 Reservas para futuras capitaliza | (101,225.17) | | |


| | | | | |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 3303 | Especiales | | (1,080.39) | |
| 330310 | Para futuras capitalizaciones | | (1,080.39) | |
| 33031005 | Fondo Irrepartible de Reserva | (1,080.39) | | |
| 36 RESULTADOS | | | | 2,019.47 |
| 3603 | Utilidad del ejercicio | | (65,600.72) | |
| 360305 | Utilidad del ejercicio | | (65,600.72) | |
| 36030505 | Utilidad del ejercicio | (65,600.72) | | |
| 3604 | (Pérdida del ejercicio) | | 67,620.19 | |
| 360405 | (Pérdida del ejercicio) | | 67,620.19 | |
| 36040505 | (Pérdida del ejercicio) | 67,620.19 | | |
| TOTAL PATRIMONIO | | | | (399,934.90) |
| EXEDENTE DEL PERIODO | | | | - |
| TOTAL PASIVO & PATRIMONIO | | | | (4,011,074.75) |
| ===== | | | | |
| C U E N T A S C O N T I N G E N T E S | | | | |
| TOTAL CUENTAS CONTINGENTES | | | | |
| ===== | | | | |
| C U E N T A S D E O R D E N | | | | |
| 71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | | | 11,189.22 |
| 7109 | Intereses, comisiones e ingresos en | | 11,189.22 | |
| 710905 | Cartera de créditos comercial | | 1,253.20 | |
| 71090505 | Cartera de crédito comercial | 1,253.20 | | |
| 710910 | Cartera de créditos de consumo | | 1,928.85 | |
| 71091005 | Cartera de créditos de consumo | 1,928.85 | | |
| 710920 | Cartera de créditos para la microe | | 7,009.69 | |
| 71092005 | Cartera de créditos para la micr | 7,009.69 | | |
| 710930 | CARTERA DE CREDITO AGRICULTURA | | 997.48 | |
| 71093005 | Cartera de Créditos Agricultura | 997.48 | | |
| 72 DEUDORAS POR CONTRA | | | | (11,189.22) |
| 7209 | Intereses en suspenso | | (11,189.22) | |
| 720905 | Intereses en suspenso | | (11,189.22) | |
| 72090505 | Intereses en suspenso | (11,189.22) | | |
| 73 ACREEDORAS POR CONTRA | | | | 4,178,785.00 |
| 7390 | Otras cuentas de orden acreedores | | 4,178,785.00 | |
| 739005 | Otras cuentas de orden acreedores | | 4,178,785.00 | |
| 73900505 | Otras cuentas de orden acreedore | 4,178,785.00 | | |
| 74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | | | | (4,178,785.00) |
| 7401 | Valores y bienes recibidos de tercer | | (4,178,785.00) | |
| 740110 | Documentos en garantía | | (4,178,785.00) | |
| 74011005 | Documentos en garantía | (4,178,785.00) | | |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | | | | - |
| ===== | | | | |



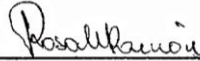
GERENTE
ING. MANUEL IGNACIO ALVARADO GONZALEZ



PRESIDENTE CONS.ADM.
ING. EDDY SANTIAGO ROA RIOFRIO



CONTADOR
LIC. EUGENIA D. CARTUCHE M.



PRESIDENTE CONS.VIG.
LIC. ROSA MARGARITA RAMON GALVEZ

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA

Oficina: CONSOLIDADO

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Ejercicio 2012


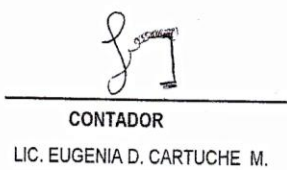

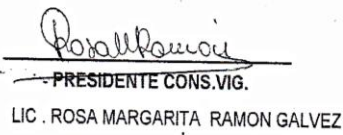
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2012-01-01 al 2012-12-31 (Definitivo).

| INGRESOS | | | |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | | (472,807.54) |
| 5101 | Depósitos | (2,617.96) | |
| 510110 | Depósitos en bancos y otras instit | (2,617.96) | |
| 51011005 | Depósitos en bancos y otras instit | (2,617.96) | |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversione | (13,097.61) | |
| 510315 | Mantenidas hasta el vencimiento | (13,097.61) | |
| 51031505 | Mantenidas hasta el vencimiento | (13,097.61) | |
| 5104 | Intereses de cartera de créditos. | (442,879.88) | |
| 510410 | Cartera de créditos de consumo | (427,656.42) | |
| 51041005 | Cartera de créditos de consumo | (427,656.42) | |
| 510430 | De mora | (15,223.46) | |
| 51043005 | De mora | (15,223.46) | |
| 5190 | Otros intereses y descuentos | (14,212.09) | |
| 519090 | Otros | (14,212.09) | |
| 51909010 | Intereses Transferencias Interna | (14,212.09) | |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | | (9,479.49) |
| 5405 | Servicios cooperativos | (7,449.51) | |
| 540505 | Servicios cooperativos | (7,449.51) | |
| 54050510 | Servicios | (1,777.30) | |
| 54050520 | Comision por pago de BONO | (1,758.00) | |
| 54050525 | Comision por transferencia con b | (1,857.80) | |
| 54050530 | Comision x anticipo Sueldo Sector | (1,741.99) | |
| 54050535 | Comision Remesas | (196.68) | |
| 54050540 | Comisiones de SOAT Y OTROS | (117.74) | |
| 5490 | Otros servicios | (2,029.98) | |
| 549005 | Otros servicios | (2,029.98) | |
| 54900510 | otros | (2,029.98) | |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | (330.75) |
| 5503 | Dividendos por certificados de aport | (330.75) | |
| 550305 | DIVIDENDOS POR CERTIFICADOS DE APO | (330.75) | |
| 55030505 | Dividendos x certificadosaporta | (330.75) | |
| 56 | OTROS INGRESOS | | (14,864.94) |
| 5604 | Recuperaciones de activos financiero | (10,925.69) | |
| 560420 | Intereses y comisiones de ejercici | (10,925.69) | |
| 56042005 | Intereses y comisiones de ejerci | (10,925.69) | |
| 5690 | Otros | (3,939.25) | |
| 569005 | Otros | (3,939.25) | |
| 56900510 | Otros Cartera | (3,907.25) | |
| 56900520 | CHEQUERAS | (32.00) | |
| TOTAL INGRESOS | | | (497,482.72) |

| GASTOS | | | |
|-------------------------------------------|------------|------------|-----------|
| 41 INTERESES CAUSADOS | | | 242,704.6 |
| 4101 Obligaciones con el público | | 226,062.70 | |
| 410115 Depósitos de ahorro | 6,450.57 | | |
| 41011505 Depósitos de ahorro | 6,450.57 | | |
| 410130 Depósitos a plazo | | 219,612.13 | |
| 41013005 Depósitos a plazo | 219,364.61 | | |
| 41013010 Ahorro Plan | 247.52 | | |
| 4104 Valores en circulación y obligacione | | 2,429.81 | |
| 410415 Otros títulos valores | | 2,429.81 | |
| 41041505 Comisiones Pagadas | 2,429.81 | | |
| 4105 Otros intereses | | 14,212.09 | |
| 410590 Otros | | 14,212.09 | |
| 41059005 Intereses Transferencias Interna | 14,212.09 | | |
| 44 PROVISIONES | | | 11,500.0 |
| 4402 Cartera de créditos | | 11,500.00 | |
| 440205 Cartera de créditos | | 11,500.00 | |
| 44020505 Cartera de créditos | 11,500.00 | | |
| 45 GASTOS DE OPERACION | | | 229,418.9 |
| 4501 Gastos de personal | | 121,284.84 | |
| 450105 Remuneraciones mensuales | | 78,023.54 | |
| 45010505 Sueldos y Salarios | 78,023.54 | | |
| 450110 Beneficios sociales | | 15,921.10 | |
| 45011005 Decimo Tercer Sueldo | 7,408.72 | | |
| 45011010 Decimo Cuarto Sueldo | 4,184.74 | | |
| 45011015 Fondos de Reserva | 4,327.64 | | |
| 450120 Aportes al IESS | | 10,888.21 | |
| 45012005 Aporte Patronal | 10,888.21 | | |
| 450190 OTROS GASTOS DE PERSONAL | | 16,451.99 | |
| 45019005 Horas Extras | 8,762.30 | | |
| 45019010 Vacaciones | 336.04 | | |
| 45019015 Capacitación | 630.00 | | |
| 45019020 VIATICOS Y MOVILIZACION | 220.00 | | |
| 4501902005 Viaticos | 220.00 | | |
| 45019025 Bonificaciones Varias | 1,200.00 | | |
| 45019035 Bono de Responsabilidad | 1,052.99 | | |
| 45019050 Uniformes | 1,541.25 | | |
| 45019060 Aguinaldo Navideño | 641.88 | | |
| 45019065 Transporte | 1,544.75 | | |
| 45019070 Servicios Opcionales | 522.78 | | |
| 4503 Servicios varios | | 58,218.70 | |
| 450305 Movilización, fletes y embalajes | | 4,520.49 | |
| 45030505 Gastos de Viaje | 200.42 | | |
| 45030515 Útiles de oficina | 2,479.59 | | |
| 45030520 Útiles aseo oficina | 303.28 | | |
| 45030525 Movilizacion | 187.30 | | |
| 45030530 Alimento refrigerio | 1,281.86 | | |
| 45030535 HOSPEDAJE | 68.04 | | |
| 450315 Publicidad y propaganda | | 15,771.25 | |

| | | | |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 45031505 Publicidad y propaganda | 14,031.48 | | |
| 45031510 Promociones | 1,068.77 | | |
| 45031515 Seguridad y Monitoreo | 671.00 | | |
| 450320 Servicios básicos | | 8,057.86 | |
| 45032005 Energia y Agua | 1,784.88 | | |
| 45032010 Comunicaciones - Telefono | 1,494.44 | | |
| 45032015 Internet | 4,778.54 | | |
| 450325 Seguros | | 687.88 | |
| 45032510 Seguros de Fidelidad | 198.02 | | |
| 45032515 Seguros de Robos e Incendios | 489.86 | | |
| 450330 Arrendamientos | | 9,700.00 | |
| 45033005 Arrendamientos | 9,700.00 | | |
| 450390 Otros servicios | | 19,481.22 | |
| 45039005 Servicios Ocacionales | 2,536.58 | | |
| 45039010 Otros Servicios | 1,519.37 | | |
| 45039020 Judicales y Notariales | 457.00 | | |
| 45039040 Gastos Bancarios | 171.92 | | |
| 45039055 Servicio de Correspondencia | 253.48 | | |
| 45039060 CREDIT REPORT C.A | 1,065.52 | | |
| 45039065 Servicios de Limpieza | 292.00 | | |
| 45039070 Servicios profesionales de Audit | 1,300.00 | | |
| 45039074 Gastos de Adecuacion Casa OFicin | 160.87 | | |
| 45039090 Gasto Transferencias BCE. | 851.10 | | |
| 45039095 Gastos de intereses pagados por | 10,873.38 | | |
| 4504 Impuestos, contribuciones y multas | | | 4,270.21 |
| 450405 Impuestos Fiscales | | 150.00 | |
| 45040505 Impuestos Fiscales | 150.00 | | |
| 450410 Impuestos Municipales | | 4,099.99 | |
| 45041005 Impuestos Municipales | 1,102.04 | | |
| 45041010 Impuesto al CUERPO DE BOMBEROS. | 120.20 | | |
| 45041015 PATENTE MUNICIPAL | 2,719.94 | | |
| 45041020 Alcabalas y otros | 157.81 | | |
| 450430 Multas y otras sanciones | | 20.22 | |
| 45043005 Multas y otras sanciones | 20.22 | | |
| 4505 Depreciaciones | | | 13,618.07 |
| 450515 Edificios | | 8,864.74 | |
| 45051505 Edificios | 8,864.74 | | |
| 450525 Muebles, enseres y equipos de ofic | | 1,140.39 | |
| 45052505 Muebles, enseres y equipos de of | 1,140.39 | | |
| 450530 Equipos de computación | | 3,024.57 | |
| 45053005 Equipos de computación | 3,024.57 | | |
| 450590 Otros | | 588.37 | |
| 45059005 Otros | 588.37 | | |
| 4506 Amortizaciones | | | 7,232.81 |
| 450625 Programas de computación | | 1,026.96 | |
| 45062505 Programas de computación | 1,026.96 | | |
| 450630 Gastos de adecuación | | 6,205.85 | |
| 45063005 Gastos de adecuación | 6,205.85 | | |
| 4507 Otros gastos | | | 24,794.32 |
| 450705 Suministros diversos | | 9,383.52 | |

| | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| 45070505 | Suministros diversos | 3,072.85 | | |
| 45070515 | CREDIT REPORT C.A | 233.32 | | |
| 45070520 | Canastas Navideñas para Inversi | 3,846.25 | | |
| 45070525 | Adq. de Camisetas Logo Crediamig | 2,231.10 | | |
| 450710 | Donaciones | | 330.00 | |
| 45071005 | Donaciones | 330.00 | | |
| 450715 | Mantenimiento y reparaciones | | 4,467.14 | |
| 45071505 | Mantenimiento y reparaciones | 4,467.14 | | |
| 450790 | Otros | | 10,613.66 | |
| 45079005 | Lubricantes y Combustibles | 39.73 | | |
| 45079020 | Gastos no deducibles | 914.49 | | |
| 45079025 | Gastos Varios | 720.71 | | |
| 45079030 | Gastos en accesorios de computac | 5.36 | | |
| 45079035 | 12% IVA | 8,932.45 | | |
| 45079040 | Impuesto Verde. | 0.92 | | |
| 46 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | | | 6,477.39 |
| 4690 | Otras | | | 6,477.39 |
| 469005 | PEDIDAS Y GANANCIAS | 6,477.39 | | |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | | | 4,284.65 |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en | | | 4,284.65 |
| 470305 | Intereses y comisiones devengados | 4,284.65 | | |
| 47030505 | Intereses y comisiones devengado | 4,284.65 | | |
| TOTAL GASTOS | | | | 494,385.59 |
| EXCEDENTE DEL PERIODO | | | | (3,097.13) |
| | | | | ===== |
|  GERENTE ING. MANUEL IGNACIO ALVARADO GONZALEZ | |  CONTADOR LIC. EUGENIA D. CARTUCHE M. | | |
|  PRESIDENTE CONS.ADM. ING. EDDY SANTIAGO ROA RIOFRIO | |  PRESIDENTE CONS.VIG. LIC. ROSA MARGARITA RAMON GALVEZ | | |

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

| CONTENIDO | PÁG. |
|-------------------------------------------|-------------|
| CERTIFICACIÓN..... | ii |
| AUTORÍA | iii |
| CARTA DE AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN..... | iv |
| DEDICATORIA..... | v |
| AGRADECIMIENTO..... | vi |
| a. TÍTULO..... | 1 |
| b. RESUMEN | 2 |
| ABSTRACT | 5 |
| c. INTRODUCCIÓN..... | 8 |
| d. REVISIÓN DE LITERATURA | 10 |
| e. MATERIALES Y MÉTODOS | 56 |
| f. RESULTADOS | 60 |
| g. DISCUSIÓN | 155 |
| h. CONCLUSIONES..... | 158 |
| i. RECOMENDACIONES..... | 160 |
| j. BIBLIOGRAFÍA..... | 162 |
| k. ANEXOS..... | 165 |
| ÍNDICE | 200 |

