



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TÍTULO

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI.LTDA.” INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO. Y PROYECCIONES DE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014- 2015.

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

AUTORA:

Yajaira Nataly Neira Chimbay

DIRECTORA:

Mgtr. Liliana de Jesús Matailo Yaguana

1859
LOJA – ECUADOR

2016

CERTIFICACIÓN

Mgtr. LILIANA DE JESÚS MATAILO YAGUANA,

DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la presenta tesis: **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI.LTDA.” INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO. Y PROYECCIONES DE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014 - 2015**, elaborado por la aspirante **Yajaira Nataly Neira Chimbay**, previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, ha sido dirigido y revisado periódicamente bajo mi dirección, por lo que autorizo su presentación ante el Tribunal de Grado.

Loja, noviembre del 2016



Mgtr .Liliana De Jesús Matailo Yaguana
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

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

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

Autor: Yajaira Nataly Neira Chimbay

Firma:



Cédula: 1105019523

Fecha: Loja, 25 de noviembre del 2016

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

Yo, Yajaira Nataly Neira Chimbay, declaro ser autora de la tesis titulada: **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI.LTDA." INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO. Y PROYECCIONES DE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014 – 2015.** Como requisito para optar al grado de: Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público- Auditor; 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 25 días del mes de noviembre del dos mil dieciséis, firma la autora.

Firma:



Autora:

Yajaira Nataly Neira Chimbay

Cédula:

1105019523

Dirección:

Loja, Barrio Motupe

Correo Electrónico:

natyne123@hotmail.com

Teléfono:

3031882

Celular: 0994396936

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis:

Mgtr. Liliana De Jesús Matailo Yaguana

Tribunal de Grado:

Presidenta:

Mgtr. Natalia Zhanela Largo Sánchez

Vocal 1:

Mgtr. Rita Gladys Martínez Ordóñez

Vocal 2:

Mgtr. Luz Judith Gómez Gómez

DEDICATORIA

Este trabajo se lo dedico principalmente a Dios, por ser mi guía espiritual que con su bendición me permito cumplir con éxito mis estudios superiores.

Con mucho amor a mis padres quienes siempre me brindaron su apoyo en todo momento, por sus consejos, sus valores y por su apoyo económico para culminar mis estudios.

A mi hija Alejandra quien ha sido el motivo principal para seguirme superando día a día, a mí esposo y que ha estado a mi lado dándome cariño, confianza y su apoyo incondicional.

A mis hermanos y hermanas, familiares, amigos y amigas que siempre me han ayudado moralmente para seguir con mis estudios y cumplir otra etapa de mi vida., en fin a todas y cada una de las personas que de una u otra manera me orientaron en forma oportuna y desinteresada para alcanzar el éxito.

A mis maestros los cuales compartieron sus conocimientos y me guiaron hasta llegar a la meta propuesta

Yajaira Nataly Neira Chimbay

AGRADECIMIENTO

Dejo constancia de mi sincero agradecimiento y gratitud a la Universidad Nacional de Loja Modalidad de estudios a Distancia, especialmente a las Docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes con su dedicación y solvencia académica impartieron sus valiosos conocimientos y sus sabias experiencias brindando su apoyo en todo momento de nuestra formación profesional.

De manera especial a la Mgtr. Liliana Matailo por la acertada dirección, amabilidad y conocimientos siendo aporte esencial para la culminación el trabajo investigativo.

A los Directivos en especial a la Gerente Ing. Martha Quizhpe de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI. LTDA.” por haberme brindado de manera desinteresada toda la información necesaria para el desarrollo de la presente tesis.

Yajaira Nataly Neira Chimbay

a. Título

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI.LTDA.” INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO. Y PROYECCIONES DE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014- 2015.

b. Resumen

La presente tesis denominada: **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI.LTDA.” INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO. Y PROYECCIONES DE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014- 2015.** Se realizó para cumplir con el requisito previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor.

Al realizar el análisis e interpretación a los estados financieros se cumplió con los objetivos propuestos en el proyecto, aplicando el análisis vertical y horizontal a los estados financieros permitiendo la comparación de cada una de las cuentas de los balances generales y de resultados de los años 2014, 2015 también se aplicó el uso de índices e indicadores camel y perlas mediante el cual se conoció la actividad económica y financiera de la cooperativa, incluye estados financiero proyectados a cinco años permitiéndoles ver el crecimiento de la cooperativa, se presenta un informe del análisis a los estados financieros de la cooperativa en el cual se evidencia los resultados obtenidos, finalmente tenemos las conclusiones y recomendaciones que deberían ser tomadas en cuenta para que puedan conocer la situación económica y financiera en que se encuentra la cooperativa.

Con el desarrollo el trabajo se pudo evidenciar que aún la cooperativa no cuenta con análisis mantiene una aceptable solvencia económica, permite un desarrollo normal de sus actividades.

Summary

The present thesis called: ANALYSIS TO THE FINANCIAL STATEMENTS AND SAVINGS COOPERATIVE CREDIT "INTI WASI.LTDA." INTICOOP CANTON SARAGURO. AND PROJECTED FINANCIAL STATEMENTS PERIOD 2014- 2015, Was to made fulfill the prerequisite to get the degree of Accounting and Auditing Engineer Public Accountant- Auditor.

When analyzing and interpreting the financial statements, the objectives proposed in the project were fulfilled applying the vertical and horizontal analysis to the financial statements, allowing the comparison of each of the accounts of the general and results balance sheets for the years 2014, 2015, the use of camel and pearl indices and indicators was also applied, through which the economic and financial activities of the Cooperative, was known , including financial statements projected to five years allowing them to see the growth of the cooperative, The financial statements of the cooperative in which the results obtained are evidenced, finally we have the conclusions and recommendations that should be taken into account so that they can know the economic and financial situations in which the cooperative is located.

With the development the work could be evidenced that still the cooperative does not have analysis keeping and acceptable economic solvency, allows a normal development of this activities.

c. Introducción

La Cooperativa de ahorro y crédito “INTI WASI.LTDA.” INTICOOP, con ruc número 1191739023001 dedicada a la actividad de intermediación financiera o monetaria se encuentra ubicada en el Cantón Saraguro, provincia de Loja, la institución nace por la iniciativa planteada de un grupo de profesionales jóvenes y multidisciplinarios en el año 2010, con la finalidad en primera instancia de apoyar la creación de microempresas en la localidad, y en segundo lugar por la necesidad de generar fuentes de trabajo para aquellos nuevos profesionales del sector, cuyos conocimientos no habían sido compartidos ni aplicados por la escasa o ninguna oportunidad laboral, concediendo en sus inicios pequeños créditos entre los mismos socios. Obtienen la personería jurídica el 10 de diciembre del año 2010 y empiezan brindando sus productos financieros al público el 27 de marzo del año 2011 hasta la actualidad

El análisis financiero en la actualidad se ha convertido en una herramienta útil que constituye un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente, pasada y los resultados de las operaciones con la utilización de técnicas, métodos de análisis e interpretación y aplicación de indicadores financieros que permiten a los directivos conocer el desarrollo administrativo, económico y financiero para así establecer la situación real de la cooperativa tomando acertadas de decisiones del ente en estudio.

Con la finalidad de contribuir al crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI. LTDA.”INTICOOP, se realiza el Análisis e interpretación a los estados financieros, para que los resultados obtenidos sirvan de instrumento para que directivos, administradores tomen decisiones encaminadas a incrementar la productividad de las actividades y competitividad en el medio, de manera que las estrategias mejoren las

actividades diarias y permitan el crecimiento empresarial y la sostenibilidad de la cooperativa en el tiempo.

Este trabajo de tesis se lo realizo de acuerdo a las disposiciones legales que constan en el Reglamento de Régimen Académico, se encuentra estructurado de la siguiente manera: **Título**, de la investigación el cual fue estudiado y analizado. **Resumen**, una breve síntesis del trabajo realizado donde se indican los aspectos más destacados del proceso de investigación, tanto en castellano como traducido al idioma inglés. **Introducción**, resalta la importancia del tema, el aporte que se pretende brindar y una breve síntesis del contenido de la tesis. **Revisión de literatura**, está constituida por fundamentación teórica de las definiciones más importantes del tema investigativo, permitiendo ampliar los conocimientos y fundamentar el análisis financiero. **Materiales y métodos**, detalla los diferentes métodos, técnicas y procedimientos utilizados para la elaboración del presente trabajo. **Resultados**, se encontrará el desarrollo de la práctica del análisis financiero de los períodos examinados, los resultados obtenidos del análisis horizontal y vertical así como indicadores financiero aplicados, consta los estados financiero proyectados a cinco años y finalmente la presentación del informe final del análisis financiero para hacer considerados por los Directivos de la Cooperativa, el mismo que consta con estrategias de mejoramiento. **Discusión**, se hace referencia a los resultados más importantes obtenidos del análisis financiero, se culmina con la presentación de las **Conclusiones y recomendaciones** a lo que se llegó. **Bibliografía**, que detalla las fuentes de consulta sobre la temática investigada. **Anexos**, donde se presentan la información de los estados financieros, balance, estado de resultados, ruc y más información complementaria que perfeccionan el trabajo de tesis.

d. Revisión de Literatura

Estados Financieros

Concepto

Son aquellos documentos en los cuales desde un punto de vista económico se refleja la situación económica, y resultados de una empresa: el balance general presenta la situación financiera y el de estado de pérdidas y ganancias indica los resultados obtenidos en un período determinado.(Bravo, 2013, pág. 48)

Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. (Breitner, 2010, pág. 10)

Importancia

Los estados financieros son de gran importancia ya que son la presentación estructurada de la posición financiera, resultado de operaciones, flujo de efectivo de una empresa que será de utilidad para un alto rango de usuarios en la toma de decisiones económicas.(Breitner, 2010, pág. 20)

Objetivo

El objetivo básico, es proporcionar información útil para la toma decisiones de inversión de operación y evaluar el desempeño pasado, para acontecimientos futuros. Nos ayuda a evaluar el desempeño gerencial, muestra no solo la cantidad sino la bondad de sus utilidades y

recoge información importante de rendimiento, solidez, seguridad y estabilidad de la empresa.(Anaya, 2014, pág. 32)

Características Cualitativas

Zapata (2011), define

“A fin que los estados financieros cumplan con el propósito principal para el que se han creado, deben reunir las siguientes características”.

- **Comprensibilidad.-** Calidad esencial, que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aún a usuarios que no tengan cultura contable.
- **Relevancia.-** La información que proporciona debe permitir a los usuarios detectar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.
- **Confiabilidad.-** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente confiables y razonables.
- **Comparabilidad.-** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, bajo métodos de consistencia.(p.61).

Clasificación de los Estados Financieros

Los estados financieros básicos para la presentación de información objetiva e imparcial de una empresa o institución son:

- ❖ Estado de situación financiera o balance general
- ❖ Estado de resultados o estado de pérdidas y ganancias
- ❖ Estado de flujo del efectivo
- ❖ Estado de cambios en el patrimonio
- ❖ Notas explicativas

Estado de Situación Financiera o Balance General

Denominado también balance general, el propósito fundamental es determinar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada proporcionando información sobre los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, constituye el documento económico financiero por excelencia, el cual debe reflejar fielmente la situación estática de la entidad en un momento determinado. (Breitner, 2010, pág. 21)

Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias

El estado de resultados se lo elabora al finalizar el periodo contable con el objetivo de determinar la situación económica de la empresa. Muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de un tiempo determinado, generalmente un año. (Miñano, 2010, pág. 84)

Estado de Flujo del Efectivo

“El estado de flujos de efectivo informa sobre las variaciones del disponible producidas en un período de tiempo, es decir, los movimientos de la tesorería y similares de la empresa. Si el objetivo último de cualquier negocio es generar liquidez”. (Miñano, 2010, pág. 85)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Es un documento que recoge la información de la riqueza patrimonial generada por la empresa en un período de tiempo, y en el que se muestra todos los cambios producidos en el patrimonio derivado de todos los ingresos y gastos dentro de un período de tiempo, este documento informa de manera global no solo de la variación de riqueza producida por el resultado del ejercicio, sino de toda la variación de la riqueza de los socios producida en un ejercicio económico. (Miñano, 2010, pág. 77)

Notas Explicativas

Cuando el contador ha omitido o cometido errores o cuando los estados necesitan una explicación adicional a los datos reflejados aparecen las notas explicativas, las mismas que aportan para la toma de decisiones, estas tienen que haber sido reportadas y trabajadas bajo las normas financieras, ya que no se permiten en los estados borradores, tachones o enmiendas.

Ortiz (2012), define

“las notas a los estados financieros representan la divulgación de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y es de utilidad para que los usuarios de la información financiera tomen decisiones con una base objetiva” (p.30)

Análisis Financiero

El análisis financiero comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. El análisis cualquiera sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas.(Anaya, 2014, pág. 34)

Importancia

El análisis financiero es importante porque es un diagnóstico, el mismo que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permiten interpretar sistemática y adecuadamente a los estados financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la empresa y por ende a proyectarnos hacia un futuro.(Anaya, 2014, pág. 35)

Es una técnica de administración financiera que estudia, compara y entrega indicadores y demás índices relacionados, respecto a los estados financieros, a fin de determinar la posición financiera y los resultados en un período determinado.

Objetivo

El objetivo del análisis financiero es dominar la interpretación de los estados financieros con la finalidad de poder evaluar la situación actual y pasada de las empresas y los resultados de sus operaciones, así como los resultados de sus operaciones, con vista a determinar del mejor modo posible la situación y resultados futuros de la información financiera.

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la cooperativa a través de sus resultados y en la realidad, liquidez y solvencia de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro.

Por lo tanto el cumplimiento de estos dependerá de la calidad de los datos.

Características del análisis

- **Objetividad.-** El análisis debe ser claro, objetivo, fundamentado, que sirva al analista y a los directivos de la empresa a los cuales va dirigido para la toma correcta de decisiones.

- **Imparcialidad.-** Se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores etc., con ética profesional, sin mostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.
- **Frecuencia.-** Se la realiza con frecuencia, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, permitiendo el mejoramiento de la gestión administrativa de la empresa.
- **Metodología.-** No existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa, sin embargo se puede indicar como ejemplo: análisis vertical, horizontal o comparativo.
- **Rentabilidad.-** Esta basado en relaciones, comparaciones de la información presente y pasada de la entidad para verificar su solvencia, rentabilidad, endeudamiento, actividad que realizan.

Usuarios del Análisis

El análisis financiero es una técnica tan útil para la interpretación de la información de los entes económicos, que el grupo de usuarios que se basan en este informe tiene una cobertura prácticamente ilimitada, como:

- ❖ Entidades reguladoras.
- ❖ Otorgantes de crédito.
- ❖ Inversionistas.
- ❖ Directivos y administradores.
- ❖ Entidades gubernamentales.
- ❖ Sociedades calificadoras de riesgos.
- ❖ Compañías de seguros.
- ❖ Analistas de bolsa.

- ❖ Analistas de fusiones y adquisiciones.
- ❖ Sindicatos de trabajadores.
- ❖ Medios de comunicación.
- ❖ Público en general.

“Estos grupos de personas o entidades interesadas en los resultados que se obtienen a través del análisis financiero, dirige su atención hacia algunos de los elementos e indicadores calculados, teniendo en cuenta el objetivo particular buscado”. (Kennedy, 2011, pág. 21)

Generalidades

Para desarrollar un análisis financiero; será necesario tener claros conceptos que están en estrecha relación con el análisis financiero como son:

- **Interpretar:** Apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basados en el análisis y comparación.
- **Analizar:** Es descomponer el todo en cada una de sus partes para estudiar cada uno de sus elementos.
- **Comparar:** Es el estudio simultáneo de dos cifras o aspectos para determinar sus puntos de igualdad o desigualdad.

MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Las principales técnicas a aplicar en el análisis financiero con información contable permiten utilizar eficientemente la información financiera (medidas del flujo de fondos de la empresa y determinación de indicadores contables), en sí misma y en proyecciones económicas y

financieras. De acuerdo con los requerimientos y la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos:

Método Vertical

Es un procedimiento estático que consiste en analizar estados financieros como el balance general y el estado de resultados, comparando las cifras de un solo periodo en forma vertical; con el objetivo de conocer la distribución que tiene cada componente en el estado financiero y en la situación económica y financiera de la entidad.(Anaya, 2014, pág. 61)

Beneficios

- Visión panorámica de la estructura del estado financiero, la cual puede componerse con la situación del sector económico donde se desenvuelve, o a falta de información con la de una empresa conocida que sea el reto de superación.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado. Si el analista, lector o asesor conoce bien la empresa, puede mostrar las relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que han generado las decisiones financieras.
- Controla la estructura, puesto que se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales, los cuales se deben dar por cambios significativos de la actividad, o cambios por las decisiones gubernamentales, tales como impuestos, sobretasas, así como va acontecer con la política social de precios, salarios y productividad.

- Evalúa las decisiones gerenciales, que han operado esos cambios, los cuales se puedan comprobar más tarde con el estudio de los estados de cambios.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios, como también de financiamiento.
- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual exista la mayor rentabilidad y que sirva como medio de control, para obtener el máximo de rendimiento.

Procedimiento

- ✚ Realizar un listado de las cuentas que presente el estado financiero.
- ✚ Determinar una cifra base (100%) con el objeto de relacionar cada uno de los rubros que conforman los estados financieros, y establecer los respectivos porcentajes.

El análisis vertical puede considerarse como una técnica rápida y fácil dentro del análisis financiero, pues consiste en tomar un solo estado financiero (balance general o 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.

Método Horizontal

Se basa en la comparación de dos o más estados financieros, referidos a un mismo intervalo de tiempo. Por su naturaleza, es un análisis direccional, es decir, nos revela modificaciones descendentes o ascendentes. Lamentablemente, suele haber una aplicación parcial de

esta técnica, basada en esta direccionalidad, pues no se trata solo de identificar tendencias, sino de vincular esas tendencias, (aumento-disminución) entre partidas de los estados financieros cuyo comportamiento está correlacionado. (Anaya, 2014, pág. 65)

Beneficios

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero, de un periodo a otro.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo en la elaboración del estado de cambios en la situación financiera.
- En términos porcentuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas, que se conoce como la tendencia generalizada de las cuentas sin pretender que sea ideal.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.
- Muestra las variaciones de las estructuras financieras modificadas por los agentes económicos externos que se deben explicar las causas y los efectos de los resultados.

Procedimiento

- ✚ Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior.

- ✚ Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
- ✚ En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentaje; que se obtiene al dividir el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base y multiplicado por 100.

Proyecciones financieras

Los estados financieros proyectados pueden ser utilizados para el análisis financiero a futuro o para la valoración de una entidad, conociendo así su futura rentabilidad o viabilidad (al elaborar un estado de resultados proyectado). Además, a través de las proyecciones se pueden generar diferentes estimaciones de los resultados, permitiéndole al gerente identificar los posibles riesgos que pueden impactar en su cooperativa e implementar estrategias que amortigüen los efectos negativos. (Benitez, 2013, pág. 84)

Los estados financieros proyectados constituyen una herramienta sumamente útil:

- **En forma interna:** Permiten a la administración visualizar de manera cuantitativa el resultado de la ejecución de sus planes y prever situaciones que pueden presentarse más adelante.
- **En forma externa:** Sirven de base para tomar decisiones a futuro.

INDICADORES FINANCIEROS

Se los conoce también con el nombre de índices financieros o razones financieras; son el resultado de establecer la relación numérica entre dos

cantidades de las cuentas rubros o grupos de los estados financieros. Los índices señalan los puntos fuertes y débiles de la cooperativa, así como también indica las probabilidades y tendencias dando un diagnóstico técnico de la misma. (Sarmiento, 2010, pág. 380)

Liquidez o Solvencia.- Es uno de los indicadores financieros que nos permite determinar la liquidez de una empresa, e indica la capacidad para cumplir con obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Fórmula
$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$

Capital de Trabajo.- Son aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar y cumplir con sus obligaciones. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos activo corriente.

Fórmula
$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$

Prueba Ácida.- Es una prueba más rigurosa, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo sin depender de la venta de los inventarios.

Fórmula
$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo disponible}}{\text{Pasivo corriente}}$

Rotación de Activos.- Mide el número de veces que los ingresos por ventas cubren las inversiones (activo total) de la empresa, o lo que es lo

mismo el rendimiento que proporcionan los activos totales (ventas que se producen con la inversión realizada).

Fórmula
Rotación de activos = $\frac{\text{Ingresos (intereses y descuentos ganados)}}{\text{Activo total}}$

Rentabilidad.-Son aquellos índices financieros que sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa, para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir ventas en utilidades.

Fórmula
Rentabilidad= $\frac{\text{Intereses ganados + comisiones ganadas}}{\text{Cartera de crédito}}$

INDICADORES FINANCIEROS DE ACUERDO AL METODO CAMEL

El sistema CAMEL fue establecido en los Estados Unidos como una herramienta de supervisión y no de administración, no considera las tasas de crecimiento y no evalúa la estructura financiera del balance general.

El objetivo primordial de los indicadores de CAMEL es proteger la solvencia financiera de las cooperativas de ahorro y la seguridad de los depósitos de asociados.

Componentes del Método CAMEL

El sistema de monitoreo CAMEL mide cinco categorías de desempeño en las cooperativas de ahorro y crédito que se describe a continuación:

C = Suficiencia de capital

A = Calidad de activos

M = Eficiencia

E = Rentabilidad

L = Liquidez

Capital

Contablemente el capital es la cantidad monetaria que les corresponde a los propietarios del total de activos, para el caso de instituciones financieras, el capital refleja la solidez de una institución, es la cantidad monetaria con la que cuenta una institución de manera propia.

Índice de Utilización Patrimonial.- Mide la cantidad de recurso propio de una institución del total de activos así como su solvencia económica.

Fórmula
$\text{Índice patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total de activos}}$

Índice de Improductividad del Patrimonio.-Proporción de los activos que no generan rendimiento de recursos propios de una entidad.

Fórmula
$\text{Índice de improductividad patrimonial} = \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Patrimonio}}$

Índice de Solvencia Patrimonial.- Mide el respaldo que tienen los activos de los recursos propios de una institución.

Fórmula
$\text{Índice solvencia patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio técnico constituido}}{\text{Total de activos contingentes}}$

Activos

Recursos económicos con los que cuenta una institución para generar rendimientos, es de suma importancia este elemento ya que se identifica el riesgo crediticio de una institución.

Índice de Morosidad de Cartera.- Mide el grado de morosidad de la cartera.

Fórmula
$\text{Índice de morosidad} = \frac{\text{Cartera vencida}}{\text{Total cartera}}$

Índice de Intermediación Financiera.-Mide los recursos de los ahorrantes con que cuenta la entidad financiera que se trasladan directamente a las empresas que requieren financiamiento.

Fórmula
$\text{Índice de intermediación financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la vista y a plazos}}$

Administración

De este factor depende la estabilidad, sostenibilidad, rentabilidad y crecimiento de una institución, ya identifica la manera en la cual la entidad ha sido dirigida y como las políticas aplicadas a la entidad dentro del sector.

Eficiencia Operacional.-Mide los gastos causados en tracciones bancarias y los gastos de mantenimiento y adquisiciones de bienes.

Fórmula
$\text{Eficiencia operacional} = \frac{\text{Gasto operacionales}}{\text{Total activo}}$

Eficiencia de Personal.- Es el peso de los gastos de personal respecto al total de activos que posee la institución.

Fórmula
$\text{Eficiencia de personal} = \frac{\text{Gasto de personal}}{\text{Total activo}}$

Liquidez.

Es la cantidad de dinero disponible con la que cuenta la entidad ante demanda de efectivo por parte de los depositantes.

Índice de Liquidez Inmediata.-Determina depósitos a la vista que están cubiertos con fondos inmediatos.

Fórmula
$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$

SISTEMA DE MONITOREO FINANCIERO PERLAS

El sistema de análisis y monitoreo PERLAS se originó en el año 1990, por el consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito con la finalidad de contar con una importante herramienta de monitoreo, evaluación y seguimiento financiero.(David, 2010, p.3)

Componentes de PERLAS

La palabra PERLAS proviene de las iniciales de las áreas clave de las operaciones que realizan las cooperativas de ahorro y crédito que son:

- P**rotección
- E**structura financiera
- R**endimiento y costo
- L**iquidez
- A**ctivos improductivos
- S**eñales de crecimiento.

P=Protección

Tiene la finalidad de como la institución evalúa y maneja las provisiones ante préstamos incobrables para comparar si la cartera morosa está cubierta ante posibles impagos en los préstamos.

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

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

Meta: 100%

Fórmula
$\frac{\text{Provisión préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses}}$

P6. Solvencia.

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

Meta: Mayor o igual 111%

Fórmula
$\text{Solvencia} = \frac{\text{Total activo}}{\text{Total pasivo}}$

E = Estructura Financiera

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

Activos Productivos

E1. Prestamos Netos / Total Activo

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

Meta: Entre el 70 – 80%

Fórmula
$\frac{\text{T. cartera préstamos bruta pendiente} - \text{T. provisiones para préstamos incobrables}}{\text{Total de activos}}$

E2. Inversiones Líquidas / Total Activo

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

Meta: Menor o igual al 16%.

Fórmula
$\text{Estructura 2} = \frac{\text{Total de inversiones líquidas}}{\text{Total de activos}}$

Pasivos

E5. Depósitos de ahorro / Total activo

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

Meta: Entre el 70 - 80%

Fórmula
$\text{Estructura 5} = \frac{\text{Total de depósitos de ahorro}}{\text{Total de activos}}$

Capital

E7. Aportaciones de asociados / Total activo

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

Meta: Menor o igual al 20%

Fórmula
$\text{Estructura7} = \frac{\text{Total de aportaciones de asociados}}{\text{Total de activos}}$

E8. Capital Institucional / Total Activo

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

Meta: Mayor o igual al 10%

Fórmula
$\text{Estructura8} = \frac{\text{Total de capital institucional}}{\text{Total de activos}}$

R = Tasas Rendimiento y Costos

Estos indicadores miden las tasas de rendimiento en cuanto al uso de los fondos en carteras de préstamos inversiones líquidas, inversiones financieras y otras inversiones no financieras, es fundamental para los gerentes de las Cooperativas ya que permiten identificar donde es posible manipular las tasas y costos para la obtención de rendimientos.

R2. Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio de Inversiones Líquidas

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido

Fórmula
$\text{Tasasrendimiento y costos2} = \frac{\text{Total ingresos por inversiones líquidas}}{\text{Promedio de inversiones líquidas}}$

R13. Excedente Neto / Promedio De Capital

Propósito: Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

Meta:> Inflación

Fórmula
$\text{Excedente} = \frac{\text{Excedente neto}}{\text{Promedio del capital}}$

L = Liquidez

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

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

Meta: Menor de 1%

Fórmula
$\text{Liquidez 3} = \frac{\text{Total de activos líquidos improductivos}}{\text{Total de activos}}$

A. Calidad de Activos

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

A1.Total Morosidad de Préstamos/ Cartera de Préstamos Bruta

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

Fórmula
$\text{Calidad de activos1} = \frac{\text{Total morosidad de préstamos}}{\text{Cartera de préstamos bruta}}$

A2. Activos Improductivos/ Total Activos.

Propósito: Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso. Por ejemplo de efectivo en caja, activos en liquidación, en cuentas corrientes monetarias que no producen intereses, activos fijos y gastos prepaga dos.

Meta: Menor o igual al 5%

Fórmula
$\text{Calidad de activos2} = \frac{\text{Total de activos improductivos}}{\text{Total activos}}$

S= Señalesde Crecimiento

Mide las tasas de crecimiento de las cuentas más importantes de una Cooperativa como son los activos totales, la cartera de préstamos, los depósitos y aportaciones de los socios y el capital institucional.

S1. Crecimiento de Préstamos

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

Fórmula
Señales de crecimiento 1 = $\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}}$

S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorro

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

Fórmula
Señales de crecimiento 5 = $\frac{\text{Total de depósitos de ahorro actuales}}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}}$

INFORME FINANCIERO

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del análisis financiero, con el fin de informar a la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en el análisis a los estados financieros.

Características del Informe Financiero.

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

Estructura del Informe Financiero.

- Encabezado

- Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa
- Objetivos del informe
- Identificación de los problemas
- Análisis de las causas
- Recomendaciones y conclusiones
- El nombre de la persona que realizó el informe

e. Materiales Y Métodos

Para llevar a cabo el desarrollo del presente trabajo de tesis se utilizaron los siguientes:

Materiales

Materiales bibliográficos

- Libros
- Tesis
- Folletos
- Revistas

Materiales de oficina

- Suministros de oficina
- Internet
- Portátil
- Flash memory
- Calculadora
- Impresora
- Scanner
- Papel
- Esfero
- Lápiz

Métodos

Científico.- Permitió efectuar el trabajo en forma sistemática, clara y precisa relacionando la teoría con la práctica, mediante un proceso riguroso y lógico acorde a las necesidades y características de la cooperativa.

Deductivo.- Ayudó a recoger datos informativos relacionados con los estados financieros verificando si se han cumplido con todas las disposiciones legales que rigen el sector cooperativo.

Inductivo.- Este método sirvió para realizar los análisis y registro de los hechos económicos realizados en los estados financieros, como también para plantear las conclusiones y recomendaciones.

Estadístico: Se utilizó para la representación estadística a través de gráficos, tabulaciones con las cuales se realizó la respectiva interpretación de resultados.

TÉCNICAS

Entrevista

Fue aplicada a la gerente de la cooperativa, permitiendo obtener información acerca del movimiento económico de la misma y más aspectos relevantes para el desarrollo del trabajo de tesis.

Observación.-

Sirvió para constatar mediante la visualización en forma general identificar falencias existentes en la gestión financiera.

f. Resultados

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
BALANCE GENERAL 2014
ANÁLISIS VERTICAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CÓDIGO	NOMBRE	SUB.CUENTA	CUENTA	GRUPO	%RUBRO	%GRUPO
1	ACTIVO			323.283,04		100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES			37.793,03	100,00%	11,69%
1101	CAJA		5.284,34		13,98%	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		32.508,69		86,02%	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	9.130,58			28,09%	
110310	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	23.378,11			71,91%	
13	INVERSIONES			2.901,00	100,00%	0,90%
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL S		2.901,00		100,00%	
130565	De 181 días a 1 año del sector Financiero Popular	2.901,00			100,00%	
14	CARTERA DE CRÉDITO			270.075,34	100,00%	83,54%
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER		86.460,45		32,01%	
140205	De 1 a 30 días	9.456,41			3,50%	
140210	De 31 a 90 días	5.737,30			2,12%	
140215	De 91 a 180 días	7.353,26			2,72%	
140220	De 181 a 360 días	11.786,21			4,36%	
140225	De más de 360 días	52.127,27			19,30%	
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR V		163.764,30		60,64%	
140405	De 1 a 30 días	11.182,08			4,14%	
140410	De 31 a 90 días	18.521,85			6,86%	
140415	De 91 a 180 días	24.531,33			9,08%	
140420	De 181 a 360 días	38.000,05			14,07%	
140425	De más de 360 días	71.528,99			26,48%	
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES		17.275,84		6,40%	
142805	De 1 a 30 días	909,16			5,26%	
142810	De 31 a 90 días	1.526,16			8,83%	

142815	De 91 a 180 días	1.851,12			10,72%	
142820	De 181 a 360 días	3.696,27			21,40%	
142825	De más de 360 días	9.293,13			53,79%	
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	97,89			0,04%	
145005	De 1 a 30 días	97,89			0,04%	
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA		10.447,43		3,87%	
145205	De 1 a 30 días	1.498,04			0,55%	
145210	De 31 a 90 días	1.426,58			0,53%	
145215	De 91 a 180 días	1.619,69			0,60%	
145220	De 181 a 360 días	1.437,08			0,53%	
145225	De más de 360 días	4.466,04			1,65%	
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-7.970,57		2,95%	
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-1.051,96			0,39%	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-6.918,61			-2,56%	
16	CUENTAS POR COBRAR		251,00		100,00%	0,08%
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	121,00			48,21%	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	130,00			51,79%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			10.550,03	100,00%	3,26%
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		8.145,48		77,21%	
180505	MUEBLES DE OFICINA	5.532,58			52,44%	
180510	ENSERES DE OFICINA	1.352,16			12,82%	
180515	EQUIPOS DE OFICINA	1.260,74			11,95%	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		8.306,66		78,74%	
180605	Equipo de Computación	4.006,66			37,98%	
180606	SOTWARE	4.300,00			40,76%	
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-5.902,11		-55,94%	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.740,18			-25,97%	
189920	(Equipos de Computación)	-865,17			-8,20%	
189940	(Otros)	-2.296,76			-21,77%	
19	OTROS ACTIVOS		1.712,64		100,00%	0,53%
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	1.006,12			58,75%	
1990	OTROS	706,52			41,25%	
	TOTAL ACTIVO			323.283,04		100,00%
2	PASIVOS			250.401,48		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			242.740,29	100,00%	96,94%

2101	DEPOSITOS A LA VISTA		98.449,59		40,56%	
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	98.449,59			40,56%	
2103	DEPOSITOS A PLAZO		144.290,70		59,44%	
210310	De 31 a 90 días	4.449,17			1,83%	
210315	De 91 a 180 días	15.795,76			6,51%	
210320	De 181 a 360 días	18.270,80			7,53%	
210325	De más de 361 días	105.774,97			43,58%	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			50,00	100,00%	0,02%
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	50,00			100,00%	
25	CUENTAS POR PAGAR			7.611,19	100,00%	3,04%
2501	INTERESES POR PAGAR		3.729,55		49,00%	
250115	Depósitos a Plazo	3.729,55			49,00%	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		257,85		3,39%	
250315	APORTES IESS	251,55			3,31%	
250390	OTRAS	6,3			0,08%	
2504	RETENCIONES		574,52		7,55%	
250405	RETENCIONES FISCALES	438,37			5,76%	
250490	OTRAS RETENCIONES	136,15			1,79%	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		3.049,27		40,06%	
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.049,27			40,06%	
	TOTAL PASIVO			250.401,48		100,00%
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL			69.751,36	100,00%	95,71%
3103	APORTES DE SOCIOS		69.751,36		100,00%	
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	69.751,36			100,00%	
33	RESERVAS			2.835,80	100,00%	3,89%
3301	LEGALES		2.829,82		99,79%	
330105	Fondo Ir repartible de Reserva Legal	2.829,82			99,79%	
3303	ESPECIALES		5,98		0,21%	
330305	A disposición de la Asamblea General de Representante	5,98			0,21%	
36	RESULTADOS			294,40	100,00%	0,40%
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		294,40		100,00%	
360310	Utilidad o excedente del ejercicio	294,40			100,00%	
	TOTAL PATRIMONIO			72.881,56		100,00%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			323.283,04		100,00%

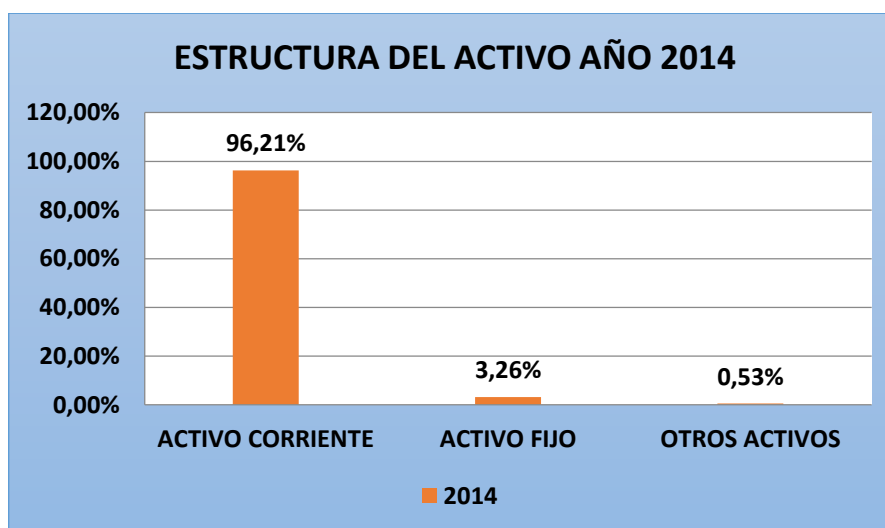
ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO

PERIODO: 2014

Cuadro Nº. 1

ESTRUCTURA DEL ACTIVO		
CUENTAS	2014	%
Activo Corriente	311.020,37	96,21%
Fondos Disponibles	37.793,03	11,69%
Cartera Crédito	270.075,34	83,54%
Activo Fijo	10.550,03	3,26%
Otros Activos	1.712,64	0,53%
TOTAL	323.283,04	100%

Gráfico Nº. 1



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2014

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito "INTI WASI. LTDA.", indica que los activos corrientes en el año 2014 representaron el 96,21 %; dentro de estos la cartera de créditos que representa un 83,54% de los activos totales especialmente en la cartera para la microempresa que alcanza el 60.64% del total de la cartera de crédito, los fondos disponibles representan el 11, 69% relacionado con el total de activos, así

mismo la propiedad y equipo dentro del activo constituye el 3.26% y por ultimo tenemos las cuentas por cobrar que son de \$ 251.00 que alcanza un porcentaje de participación mínimo del 0,08%. Con estos resultados evidenciados donde el activo corriente es el que mantiene mayor representatividad, se puede deducir que la cooperativa se encuentra con una liquidez adecuada para afrontar sus obligaciones en cualquier momento.

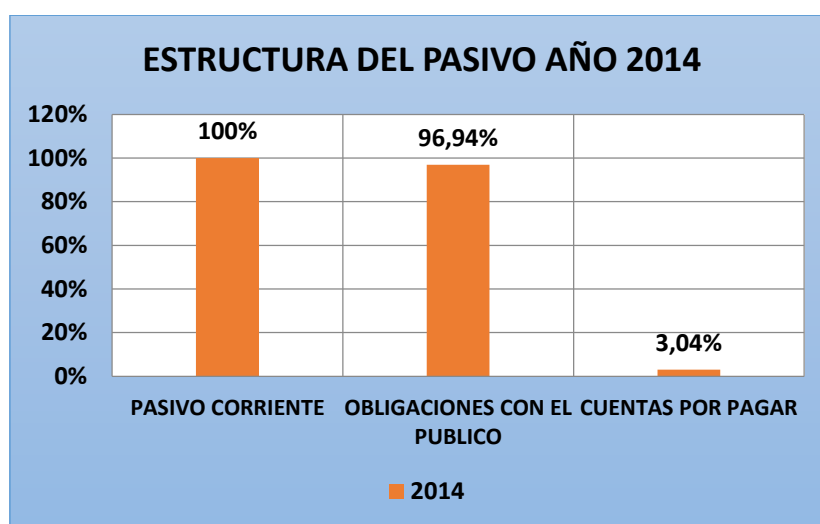
ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO

PERIODO: 2014

Cuadro Nº.2

ESTRUCTURA DEL PASIVO		
CUENTAS	2014	%
Pasivo Corriente	250.401,48	100.00%
Obligaciones con el Publico	242.740,29	96.94%
Cuentas por Pagar	7.611,19	3.04%
Obligaciones Financieras		
TOTAL	250.401,48	100%

Gráfico Nº.2



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2014
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

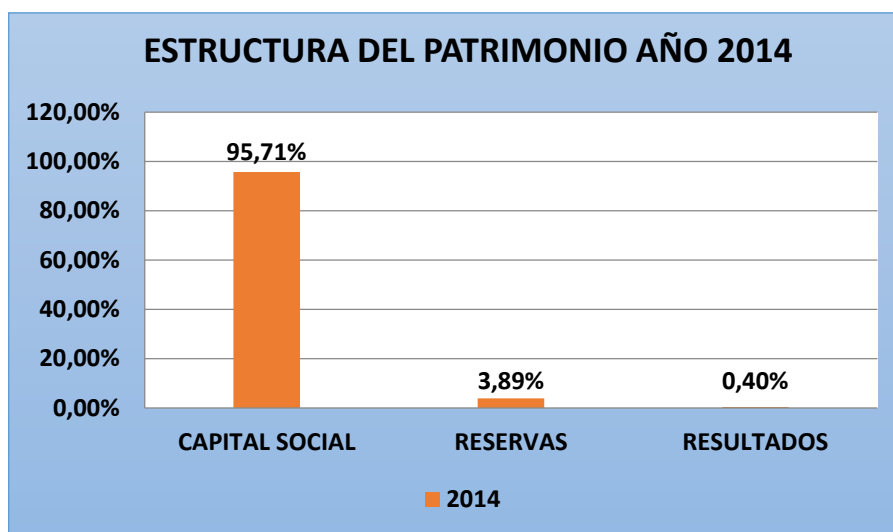
Los pasivos de la cooperativa "INTI WASI. LTDA.", en el año 2014 están compuestos en su totalidad por el pasivo corriente mismo que representa el 100%, y dentro de éstos se encuentran las obligaciones con el público que ocupan el 96,94% que se origina por las captaciones de fondos de sus socios por medio de las diferentes modalidades, éstas obligaciones están constituidas por los depósitos a la vista que mantienen el 40.56% y depósitos a plazo que alcanzan el 59.44% del total de pasivos demostrando que la cooperativa cuenta con la mayoría de sus obligaciones a largo plazo favoreciendo a conservar adecuados niveles de liquidez, seguidamente está la cuenta por pagar, misma que asciende a \$ 7.611,19 representando el 3.04%, tomando en cuenta que la mayor parte de estas cuentas son obligaciones con el público es necesario mantenerse con un adecuado nivel de reservas y de liquidez para hacer frente a posibles requerimientos, difundiendo confianza en los depósitos de cada uno de sus socios.

ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO PERIODO 2014.

Cuadro Nº. 3

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO		
CUENTAS	2014	%
Capital Social	69.751,36	95.71%
Reservas	2.835,80	3.89%
Resultados	294,40	0.40%
TOTAL	72.881,56	100%

Gráfico N°.3



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2014
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

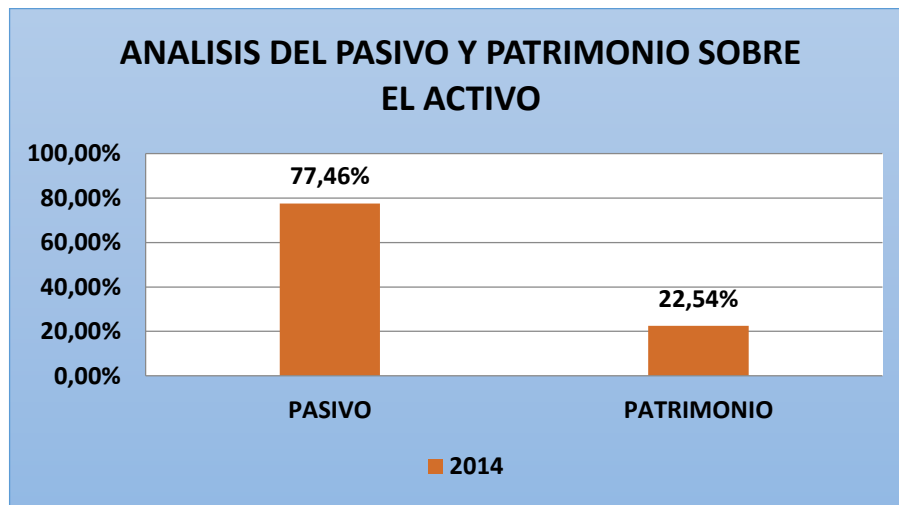
El patrimonio en la cooperativa de ahorro y crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP, para el año 2014 presenta un 95.71% del capital social donde resulta significativo el aporte de los socios mediante certificados de aportación siendo de vital importancia dentro del capital social ya que no son reembolsables mientras el socio permanezca en la cooperativa, así también se presentan las reservas que alcanzan un 3.89 %. Deduciendo que el patrimonio representa una composición adecuada, ya que, a la luz de la comparación con el total del pasivo y patrimonio, presenta niveles propios de las cooperativas de ahorro y crédito.

ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO CON RESPECTO A LOS ACTIVOS PERIODO: 2014

Cuadro N°. 4

ANALISIS DEL PASIVO Y PATRIMONIO SOBRE EL ACTIVO		
CUENTAS	2014	%
Activo	\$ 323,283.04	100.00%
Pasivo	250,401.48	77.46%
Patrimonio	72,881.56	22.54%
TOTAL	\$ 323,283.04	100%

Gráfico N°. 4



Fuente: Estados Financieros COAC“INTI WASI. LTDA.” INTICOOP 2014
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

La estructura financiera del pasivo y patrimonio con respecto al activo de la cooperativa de ahorro y crédito “INTI WASI. LTDA.” INTICOOP, que para el período 2014 el pasivo representa un 77.46% de los activos totales y dentro de estos las obligaciones con el público constituyen el 75.09% mostrando en volumen bastante considerable lo cual se justifica y demuestra la razón de ser por la cual se creó la entidad que es la intermediación financiera mediante la captación de fondos de sus socios. Con respecto al patrimonio, este representa un 22.54% de los activos, siendo las cuentas de mayor porcentaje el capital social, ya que representa el 21.58% y las reservas con un 0.88% del total de los activos. Del presente análisis se puede deducir que su estructura se mantiene por encima del 12% requerida por las autoridades de control.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA". INTICOOP
BALANCE GENERAL 2015
ANÁLISIS VERTICAL**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Código	Nombre	SUB.CUENTA A	CUENTA	GRUPO	Rubro	Grupo%
1	ACTIVO			506.637,67		100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES			79.607,28	100,00%	15,71%
1101	CAJA		18.072,51		22,70%	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		61.534,96		77,30%	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	5.440,08			6,83%	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	56.094,88			70,46%	
13	INVERSIONES			19.786,50	100,00%	3,91%
130550	De 1 a 30 días del sector Financiero Popular y s	15.099,00			76,31%	
130570	De 1 a 3 años del sector Financiero Popular y S	4.687,50			23,69%	
14	CARTERA DE CREDITOS			396.864,77	100,00%	78,33%
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMOPOR VENCER		149.657,03		37,71%	
140205	De 1 a 30 días	4.465,09			1,13%	
140210	De 31 a 90 días	9.218,49			2,32%	
140215	De 91 a 180 días	13.952,90			3,52%	
140220	De 181 a 360 días	26.342,11			6,64%	
140225	De más de 360 días	95.678,44			24,11%	
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENC		235.811,07		59,42%	
140405	De 1 a 30 días	12.312,91			3,10%	
140410	De 31 a 90 días	22.148,58			5,58%	
140415	De 91 a 180 días	27.138,81			6,84%	
140420	De 181 a 360 días	42.260,55			10,65%	
140425	De más de 360 días	131.950,22			33,25%	
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA LA QUE NO DEVENGA INT.		12.432,91		3,13%	
142805	De 1 a 30 días	631,01			0,16%	
142810	De 31 a 90 días	1.295,65			0,33%	
142815	De 91 a 180 días85	1.854,26			0,47%	
142820	De 181 a 360 días	3.626,87			0,91%	
142825	De más de 360 días	5.025,12			1,27%	

1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA		65,22		0,02%	
145005	De 1 a 30 días	65,18			0,02%	
145010	De 31 a 90 días	0,04			0,00%	
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA		11.149,47		2,81%	
145205	De 1 a 30 días	1.420,93			0,36%	
145210	De 31 a 90 días	1.293,71			0,33%	
145215	De 91 a 180 días	1.588,36			0,40%	
145220	De 181 a 360 días	1.132,54			0,29%	
145225	De más de 360 días	5.713,93			1,44%	
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-12.250,93		-3,09%	
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-2.558,26			-0,64%	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-9.692,67			-2,44%	
16	CUENTAS POR COBRAR			820,65	100,00%	0,16%
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		280,57		34,19%	
161430	GASTOS JUDICIALES	280,57			34,19%	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		540,08		65,81%	
169090	OTRAS	540,08			65,81%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			7.450,69	100,00%	1,47%
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		8.670,48		116,37%	
180505	MUEBLES DE OFICINA	5.657,58			75,93%	
180510	ENSERES DE OFICINA	1.352,16			18,15%	
180515	EQUIPOS DE OFICINA	1.660,74			22,29%	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		8.306,66		111,49%	
180605	Equipo de Computación	4.006,66			53,78%	
180606	SOTWARE	4.300,00			57,71%	
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		9.526,45		127,86%	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-4.024,50			-54,02%	
189920	(Equipos de Computación)	-2.185,25			-29,33%	
189945	(SOTWAR)	-3.316,70			-44,52%	
19	OTROS ACTIVOS			2.107,68	100,00%	0,42%
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		763,29		36,21%	
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	763,29			36,21%	
1990	OTROS		1.344,39		63,79%	
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	5,65			0,27%	

199010	OTROS IMPUESTOS	1.338,74			63,52%	
	TOTAL ACTIVO			506.637,67		100,00%
2	PASIVOS			418.062,77		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			343.133,82	100,00%	82,08%
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		104.240,44		30,38%	
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	104.240,44			30,38%	
2103	DEPOSITOS A PLAZO		238.893,38		69,62%	
210310	De 31 a 90 días	16.750,01			4,88%	
210315	De 91 a 180 días	35.792,98			10,43%	
210320	De 181 a 360 días	7.557,50			2,20%	
210325	De más de 361 días	178.792,89			52,11%	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			50,00	100,00%	0,01%
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR		50,00		100,00%	
230205	Giros y transferencias	50,00			100,00%	
25	CUENTAS POR PAGAR			14.124,62	100,00%	3,38%
2501	INTERESES POR PAGAR		11.014,30		77,98%	
250115	Depósitos a Plazo	11.014,30			77,98%	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		354,41		2,51%	
250315	APORTES IESS	349,37			2,47%	
250390	OTRAS	5,04			0,04%	
2504	RETENCIONES		2.225,45		15,76%	
250405	RETENCIONES FISCALES	465,97			3,30%	
250490	OTRAS RETENCIONES	1.759,48			12,46%	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		12,42		0,09%	
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	12,42			0,09%	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		518,04		-3,67%	
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	518,64			-3,67%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			60.754,33	100,00%	14,53%
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE PAIS		60.754,33		100,00%	
260225	De más de 360 días	60.754,33			100,00%	
	TOTAL PASIVO			418.062,77		100,00%
3	PATRIMONIO			88.574,80		
31	CAPITAL SOCIAL			75.212,41	100,00%	84,91%
3103	APORTES DE SOCIOS		75.212,41		100,00%	

310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	75.212,41			100,00%	
33	RESERVAS			6.708,99	100,00%	7,57%
3301	LEGALES		6.641,18		98,99%	
330105	Fondo Ir repartible de Reserva Legal	6.641,18			98,99%	
3303	ESPECIALES		67,81		1,01%	
330305	A disposición de la Asamblea General de Representa	67,81			1,01%	
36	RESULTADOS			6.653,40	100,00%	7,51%
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		6.653,40		100,00%	
360310	Utilidad o excedente del ejercicio	6.653,40			100,00%	
	TOTAL PATRIMONIO			88.574,80		100,00%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			506.637,57		

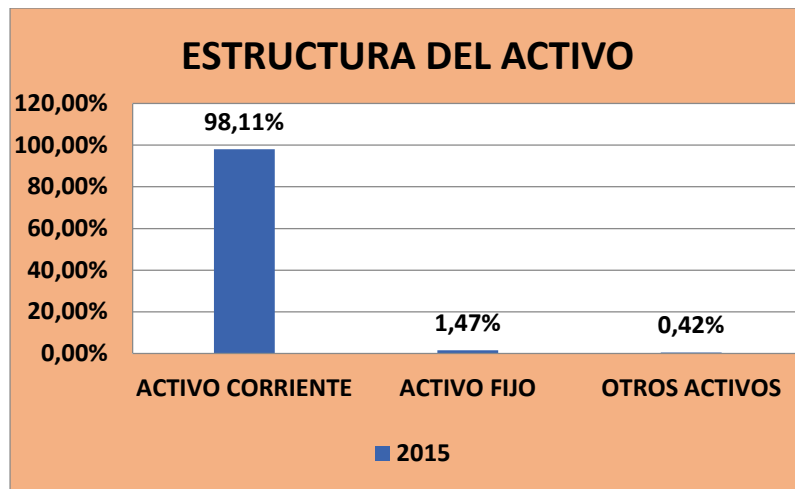
ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO

PERIODO: 2015

Cuadro Nº. 5

ESTRUCTURA DEL ACTIVO		
CUENTAS	2015	%
Activo Corriente	497.079,20	98,11%
Fondos Disponibles	79.607,28	15,71%
Cartera Crédito	396.864,77	78,33%
Propiedad y Equipo	7.450,69	1,47%
Otros Activos	2.107,68	0,42%
TOTAL	506.637,57	100%

Gráfico N°. 5



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2015
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Analizando, la estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP, se demuestra que los activos corrientes para el período 2015 significan un 98,11% del total, y dentro de éstos la cartera de créditos representa un 78,33% del total de activos apreciando que la cooperativa está colocando grandes recursos en la cartera con un grado de representatividad bastante alto en consideración al tamaño de la cooperativa; por otra parte la cuenta fondos disponibles figura un 15,71% del total de activos efectivo que está disponible para cubrir las necesidades de sus socios en la especialidad de retiros y préstamos.

Con estos resultados podemos concluir que el grueso de los activos de la cooperativa son corrientes, y dentro de éstos la cartera de créditos es la que mayor porcentaje ocupa, y en su interior los créditos para la microempresa tiene el porcentaje más alto, ya que en promedio para los dos años representa el 60.01% de los activos totales, este porcentaje nos indica que la cooperativa tiene valores que pueden solventar la posición financiera, demostrando a su vez que la actividad de la cooperativa está basada principalmente en el movimiento de cuentas que tienen liquidez permanente y continua.

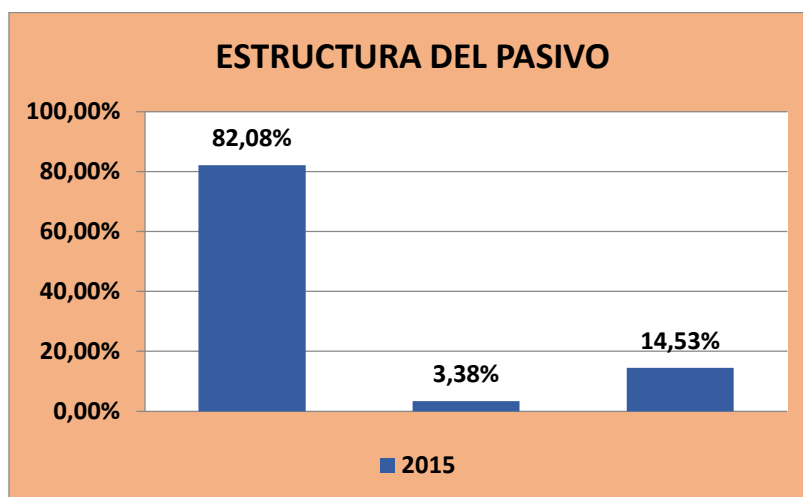
ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO

PERIODO: 2015

Cuadro N°.6

ESTRUCTURA DEL PASIVO		
CUENTAS	2015	%
Pasivo Corriente	418.062,77	100.00%
Obligaciones con el Publico	343.133,82	82.08%
Cuentas por Pagar	14.124,62	3.38%
Obligaciones Financieras	60.754,33	14.53%
TOTAL	418,062.77	100.00%

Gráfico N°.6



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2015
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

La estructura financiera del pasivo de la cooperativa de ahorro y crédito "INTI WASI. LTDA." INTICOOP del cantón Saraguro, en el 2015 los pasivos corrientes representan el 100% del total, y en ellos destacan las cuentas las obligaciones con el público ocupando el 82.08% del total de los pasivos, componiéndose por los depósitos a la vista con un 30.38% y depósitos a plazo con un 69.62% del total del pasivo que indica que el dinero con el que se trabaja es de propiedad de los socios y debe ser trabajado con discreción, las cuentas por pagar mantiene un porcentaje

del 3.38% y la obligaciones financieras el 14.53%. Como se puede observar los pasivos son en su mayoría a largo plazo por lo que la cooperativa mantiene adecuados niveles de liquidez para hacerles frente a sus obligaciones y también infundir confianza y seguridad sobre los depósitos de sus cooperados.

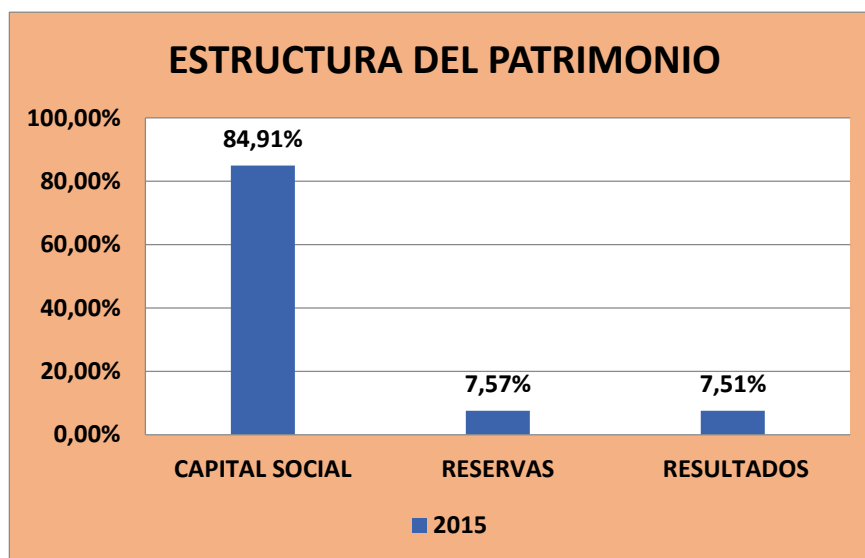
ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO

PERIODO: 2015

Cuadro Nº. 7

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO		
Cuentas	2015	%
Capital Social	75.212,41	84.91%
Reservas	6.708,99	7.57%
Resultados	6.653,40	7.51%
TOTAL	88.574,80	100.00%

Gráfico Nº. 7



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2015

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

La estructura financiera del patrimonio de la cooperativa "INTI WASI LTDA." INTICOOP, se puede evidenciar para el 2015 que el capital social representa un 84.91% el cual está representado en su totalidad por las

contribuciones de los socios, en certificados de aportación, caracterizados por ser de origen nominativos y transferibles entre socios o a beneficio de la cooperativa para incrementar o mantener la estructura de patrimonio con la que cuenta, las reservas cuentan con un 7.57%; y los resultados el 7.51% siendo las dos primeras cuentas las de mayor representatividad durante los períodos de análisis, esto indica que se ha ido capitalizando por la apertura de nuevas cuentas durante el año 2015.

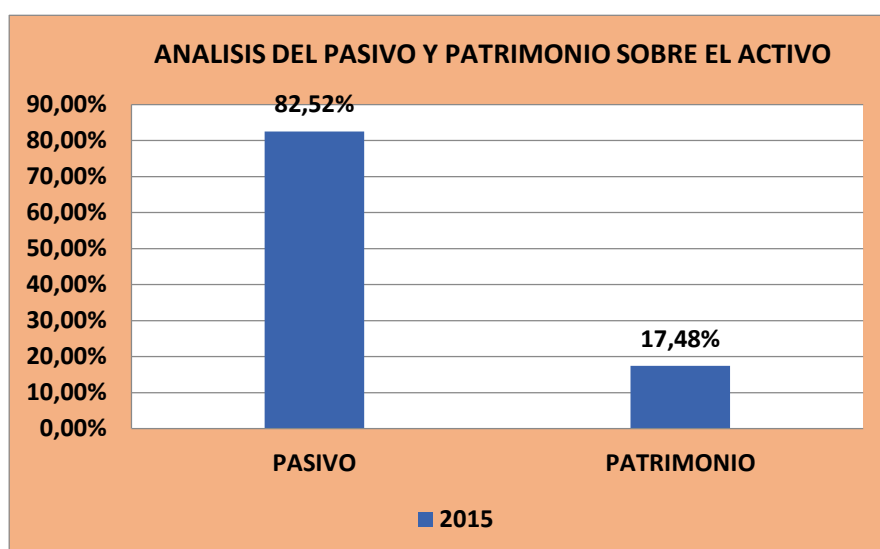
**ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO CON RESPECTO
A LOS ACTIVOS**

PERIODO: 2015

Cuadro Nº. 8

ANALISIS DEL PASIVO Y PATRIMONIO SOBRE EL ACTIVO		
CUENTAS	2015	%
Activo	506.637,67	100.00%
Pasivo	418.062,77	82.52%
Patrimonio	88.574,80	17.48%
TOTAL	506.637,57	100.00%

Gráfico Nº. 8



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2015
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

La estructura financiera del pasivo y patrimonio con respecto al activo de la cooperativa "INTI WASI. LTDA."INTICOOP del cantón Saraguro, para el período 2015 el pasivo se incrementa en el 82.52% con respecto a los activos totales y dentro de ello vale destacar las obligaciones con el público que constituyen el 67.73% con respecto al activo, y las obligaciones financieras que representan un 11.99% de los activos.

Con respecto al patrimonio, éste representa un 17.48% de los activos, siendo la cuenta capital social la que representa el 14.85% y las reservas con un 1.32%, para todos los períodos el patrimonio se mantiene por encima del 12% requerida por las autoridades de control.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
ESTADO DE RESULTADOS 2014
ANÁLISIS VERTICAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Código	Nombre	SUB.CUE NTA	CUENTA	GRUPO	Rubro	Grupo%
4	GASTOS			50.782,98		100.00%
41	INTERESES CAUSADOS			14.148,92	100.00%	27.86%
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		14.148,92		100.00%	
410115	Depósitos de Ahorro	1.446,25			10.22%	
410130	Depósitos a plazo	12.702,67			89.78%	
44	PROVISIONES			3.255,25	100.00%	6.41%
4402	CARTERA DE CREDITOS		3.255,25		100.00%	
440202	Cartera de Crédito de Consumo	1.051,96			32.32%	
440203	Cartera de Crédito Microcréditos	2.203,29			67.68%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			32.826,68	100.00%	64.64%
4501	GASTOS DE PERSONAL		19.381,52		59.04%	
450105	Remuneraciones mensuales	14.765,55			44.98%	
450110	Beneficios Sociales	1.675,75			5.10%	
450120	Aportes al IESS	2.085,51			6.35%	
450135	Fondo de reserva IESS	470,20			1.43%	
450190	Otros	384,51			1.17%	
4502	HONORARIOS		3.014,88		9.18%	
450210	Honorarios Profesionales	3.014,88			9.18%	
4503	SERVICIOS VARIOS		1.554,70		4.74%	
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	61,82			0.19%	
450315	Publicidad y Propaganda	104,00			0.32%	
450320	Servicios Básicos	376,86			1.15%	
450325	Seguros	96,99			0.30%	
450330	Arrendamientos	700,00			2.13%	
450390	Otros Servicios	215,03			0.66%	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		1.728,27		5.26%	
450405	IMPUESTOS FISCALES	1.406,79			4.29%	
450410	Impuestos Municipales	205,84			0.63%	
450415	Aportes a la superintendencia de Economía	115,64			0.35%	
4505	DEPRECIACIONES		2.216,84		6.75%	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	611,70			1.86%	
450530	Equipos de computación	651,80			1.99%	
450590	Otros	953,34			2.90%	
4506	AMORTIZACIONES		765,30		2.33%	

450605	GASTOS ANTICIPADOS	765,30			2.33%	
4507	OTROS GASTOS		4.165,17		12.69%	
450705	Suministros Diversos	1.144,16			3.49%	
450715	Mantenimiento y Reparaciones	359,53			1.10%	
450790	Otros	2.661,48			8.11%	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEA			552,13	100.00%	1.09%
4815	Impuesto a la renta		552,13		100.00%	
	TOTAL GASTOS			50.782,98		
5	INGRESOS			51.077,38		100.00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			45.053,58	100.00%	88.21%
5101	Depósitos		1,60,40		2.58%	
510110	Depósitos en instituciones financieras e	1,160.40			2.58%	
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION		537.27		1.19%	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	537,27			1.19%	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA		43.355,91		96.23%	
510410	Cartera de Créditos de consumo	71.145,04			15.86%	
510420	Cartera de Créditos para la microempresa	34.113,16			78.68%	
510450	De Mora	2.097,71			4.66%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			3.533,34	100.00%	6.92%
5404	MANEJO Y COBRANZAS		3.253,25		92.07%	
540405	Manejo y Cobranzas	3.253,25			92.07%	
5490	OTROS SERVICIOS		280,09		7.93%	
549030	Comisión Pago Luz	29,37			0.83%	
549040	Comisión Transferencias	243,42			6.89%	
549050	Comisión Remesas Ría	7,00			0.20%	
549060	Comisión Teléfono	0,30			0.01%	
56	OTROS INGRESOS			2.490,46	100.00%	4.88%
5690	OTROS		2.490,46		100.00%	
569090	Otros Ingresos	2.490,46			100.00%	
	TOTAL INGRESOS			51.077,38		100.00%
	RESULTADO			294,40		

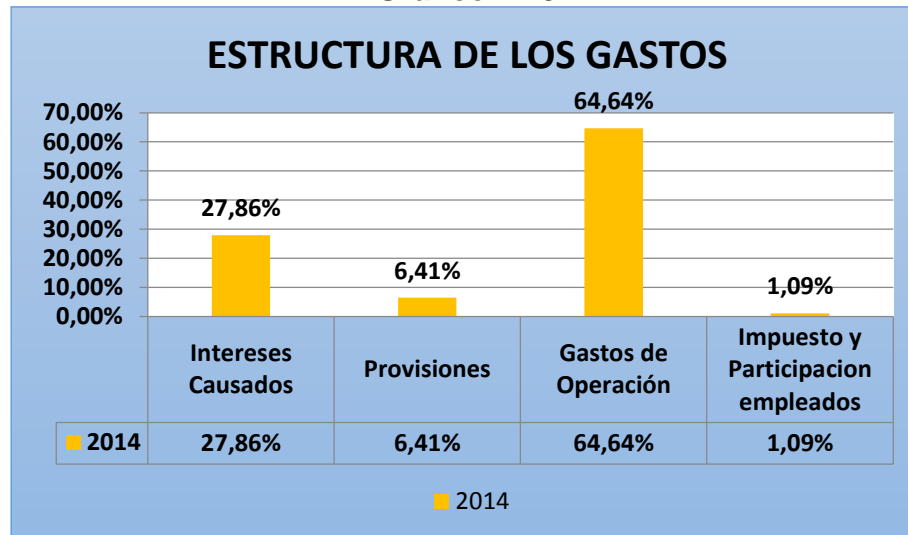
ANÁLISIS VERTICAL DE GASTOS

PERIODO: 2014

Cuadro N°.9

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS		
CUENTAS	2014	%
Intereses Causados	14.148,92	27.86%
Provisiones	3.255,25	6.41%
Gastos de Operación	32.826,68	64.64%
Impuesto y participación a Empleados	552,13	1.09%
TOTAL	50.782,98	100.00%

Gráfico N°.9



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2014
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Los gastos para el año 2014 alcanzan los 50.782,98, dólares dentro del cual los gastos de operación alcanzan el 64.64%, siendo las remuneraciones al personal la cuenta de mayor peso con el 44.98%; en relación a los intereses causados son del 27.86% siendo la cuenta más significativa, los intereses pagados por los depósitos a plazo. Finalmente tenemos provisiones que significan el 6,41% y los impuestos por pagar que mantiene el 1.09% del total de los gastos, según este análisis se observa un adecuado manejo financiero, aunque se debería procurar

disminuir los gastos de operación a través de una política de optimización de recursos disponibles, lo que obviamente generaría mayores utilidades.

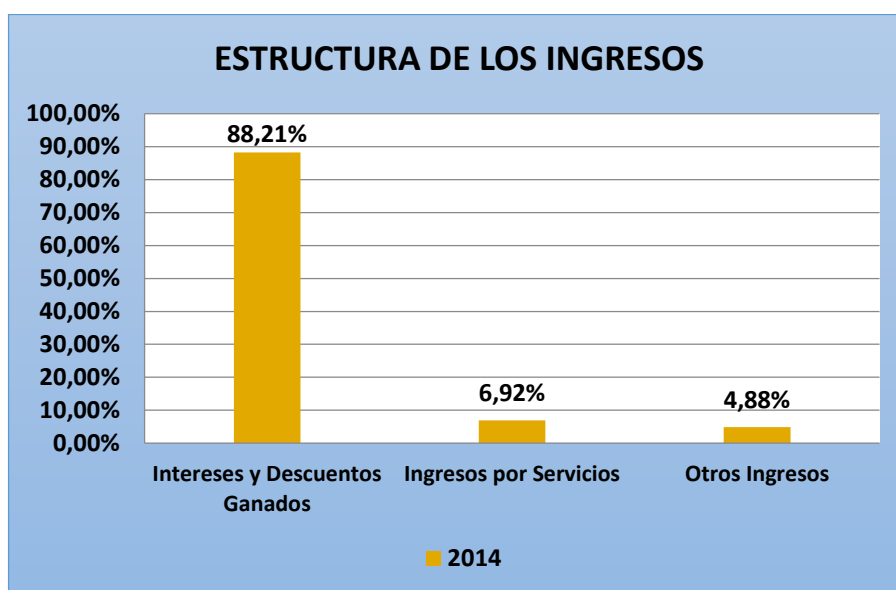
ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS

PERÍODO: 2014

Cuadro N°. 10

ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS		
CUENTAS	2014	%
Intereses y Descuento Ganados	45.053,58	88.21%
Ingresos por Servicios	3.533,34	6.92%
Otros Ingresos	2.490,46	4.88%
TOTAL	51.077,38	100.00%

Gráfico N°.10



Fuente: Estados Financieros COAC“INTI WASI. LTDA.” INTICOOP 2014

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

La estructura de los ingresos para el año 2014 ascienden a 51077.38, mantiene su concentración en la cuenta de Intereses y descuentos ganados con el 88.21% del total de ingresos, seguida de la cuenta

ingresos por servicios que alcanza el 6.92% y otros ingresos con el 4.88%. Concluyendo según este análisis que la cooperativa está cumpliendo con uno de sus principales objetivos de generar ingresos a través de la intermediación financiera.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
ESTADO DE RESULTADOS 2015
ANÁLISIS VERTICAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Código	Nombre	SUB.CUENTA	CUENTA	GRUPO	Rubro	Grupo%
4	GASTOS			64.550,79		
41	INTERESES CAUSADOS			23.223,56	100.00%	35.98%
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		17.939,47		77.25%	
410115	Depósitos de Ahorro	1.632,58			7.03%	
410130	Depósitos a plazo	16.306,89			70.22%	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		5.284,09		22.75%	
410310	Obligaciones con instituciones financieras	5.284,09			22.75%	
44	PROVISIONES			4.280,36	100.00%	6.63%
4402	CARTERA DE CREDITOS		4.280,36		100.00%	
440202	Cartera de Crédito de Consumo	1.506,30			35.19%	
440203	Cartera de Crédito Microcréditos	2.774,06			64.81%	
45	GASTOS DE OPERACION			37.046,87	100.00%	57.39%
4501	GASTOS DE PERSONAL		14.293,62		38.58%	
450105	Remuneraciones mensuales	9.889,48			26.69%	
450110	Beneficios Sociales	1.431,73			3.86%	
450115	GASTOS DE REPRESENTACION,	15,00			0.04%	
450120	Aportes al IESS	2.119,07			5.72%	
450135	Fondo de reserva IESS	596,19			1.61%	
450190	Otros	242,15			0.65%	
4502	HONORARIOS		9.459,74		25.53%	
450210	Honorarios Profesionales	9.459,74			25.53%	
4503	SERVICIOS VARIOS		3.711,06		10.02%	
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	305,69			0.83%	
450315	Publicidad y Propaganda	1.044,50			2.82%	
450320	Servicios Básicos	728,57			1.97%	
450330	Arrendamientos	1.200,00			3.24%	
450390	Otros Servicios	432,30			1.17%	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		2.689,00		7.26%	

450405	IMPUESTOS FISCALES	1.943,87			5.25%	
450410	Impuestos Municipales	224,64			0.61%	
450415	Aportes a la superintendencia de Economía	145,47			0.39%	
450430	Multas y otras sanciones	0,02			0.00%	
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e	375,00			1.01%	
4505	DEPRECIACIONES		2.995,30		69.98%	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	655,28			21.88%	
450530	Equipos de computación	1.320,08			3.56%	
450550	SOTWARE	1.019,94			2.75%	
4507	OTROS GASTOS		3.898,15		100.00%	
450705	Suministros Diversos	1.762,19			45.21%	
450715	Mantenimiento y Reparaciones	250,40			6.42%	
450790	Otros	1.885,56			48.37%	
	TOTAL GASTOS			64.550,79		100.00%
5	INGRESOS			71.204,19		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			66.027,27	100.00%	92.73%
5101	Depósitos		1.325,98		2.01%	
510110	Depósitos en instituciones financieras e	1.325,98			2.01%	
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE		812.04		1.23%	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	812.04			1.23%	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA		63.889,25		96.76%	
510410	Cartera de Créditos de consumo	16.915,18			25.62%	
510420	Cartera de Créditos para la microempresa	44.636,06			67.60%	
510450	De Mora	2.338,01			3.66%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			4.803,82	100.00%	6.75%
5404	MANEJO Y COBRANZAS		4.102,06		85.39%	
540405	Manejo y Cobranzas	4.102,06			85.39%	
5490	OTROS SERVICIOS		701,76		14.61%	
549020	Otros Servicios	346,67			7.22%	
549030	Comisión Pago Luz	42,55			0.89%	
549040	Comisión Transferencias	267,74			5.57%	
549050	Comisión Remesas Ría	44,50			0.93%	
549060	Comisión Teléfono	0,30			0.01%	
56	OTROS INGRESOS			373,10	100.00%	0.52%
5690	OTROS		373,10		100.00%	
569040	Otros Ingresos	262,78			70.43%	
569090	Otros Ingresos	110,32			29.57%	
	TOTAL INGRESOS			7.1204,19		100.00%
	RESULTADO			6.653,40		

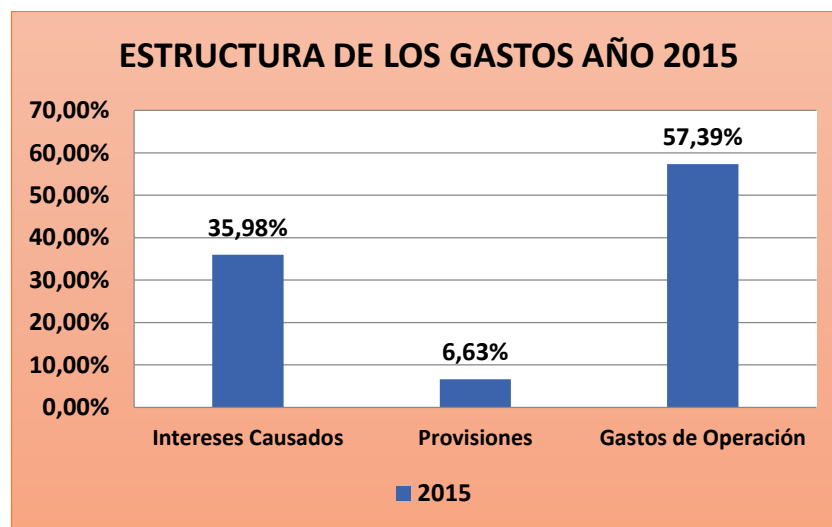
ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA DE LOS GASTOS

PERÍODO: 2015

Cuadro N°. 11

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS		
CUENTAS	2015	%
Intereses Causados	23.223,56	35.98%
Provisiones	4.280,36	6.63%
Gastos de Operación	37.046,87	57.39%
TOTAL	64.550,79	100.00%

Gráfico N°. 11



Fuente: Estados Financieros COAC "Inti Wasi. Ltda." INTICOOP 2015

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

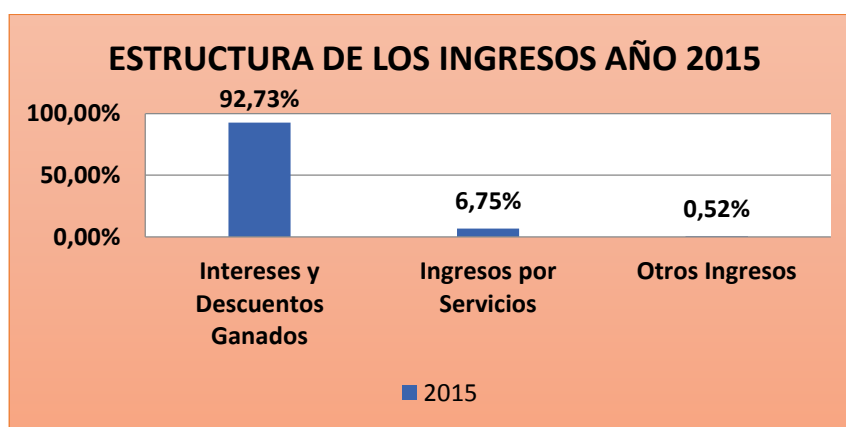
Los gastos para en relación al año 2015 el total de los gastos ascienden a 64.550,79 dentro de los cuales los gastos de operación son los más representativos manteniendo el 57.39%, seguido de los intereses causados que mantienen el 35.98% del total de los gastos concluyendo con las provisiones que representan el 6.63%.según estos dos años analizados se observa un adecuado manejo financiero, aunque se debería procurar disminuir los gastos de operación a través de una política de optimización de recursos disponibles, lo que obviamente generaría mayores utilidades.

ANÁLISIS VERTICAL DE LA ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS PERÍODO: 2015

Cuadro N°. 12

ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS		
CUENTAS	2015	%
Intereses y Descuento Ganados	66.027,27	92.73%
Ingresos por Servicios	4.803,82	6.75%
Otros Ingresos	373,10	0.52%
TOTAL	71.204,19	100.00%

Gráfico N°. 12



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2015
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Para el año 2015, los ingresos son de 71.204.19 dólares, siendo los más significativos los generados por los intereses y descuentos ganados que alcanzan el 92,73% del total de ingresos, donde los intereses originados por los créditos para la microempresa son el 67.60%, se muestran de mayor representatividad evidenciándose un incremento en este año esto se han dado primordialmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la cooperativa, siendo la más importante dentro de este grupo manifestando que la entidad mantiene una apropiada colocación y cobranza de los créditos, mientras que los ingresos por servicios el 6.75% y otros ingresos representan el 0.52% del total de ingresos anuales. Concluyendo la cooperativa está cumpliendo con uno de sus principales objetivos de generar ingresos a través de la intermediación financiera.

**ANÁLISIS HORIZONTAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
BALANCE GENERAL DEL: 2014 – 2015**

CÓDIGO	NOMBRE	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1	ACTIVO					
11	FONDOS DISPONIBLES	37,793.03	79,607.28	41,814.25	110,64%	2,11
1101	CAJA	5,284.34	18,072.51	12,788.17	242,00%	3,42
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	32,508.69	61,534.96	29,026.27	89,29%	1,89
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		5,440.08	5,440.08	100,00%	1,00
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		56,094.88	56,094.88	100,00%	1,00
13	INVERSIONES	2,901.00	19,786.50	16,885.50	582,06%	6,82
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL S	2,901.00	19,786.50	16,885.50	582,06%	6,82
130550	De 1 a 30 días del sector Financiero Popular y s		15,099.00	15,099.00	100,00%	1,00
130570	De 1 a 3 años del sector Financiero Popular y S		4,687.50	4,687.50	100,00%	1,00
130565	De 181 días a 1 año del sector Financiero Popular	2,901.00		-2,901.00	100,00%	0,00
14	CARTERA DE CREDITOS	270,075.34	396,864.77	126,789.43	46,95%	1,47
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	86,460.45	149,657.03	63,196.58	73,09%	1,73
140205	De 1 a 30 días	9,456.41	4,465.09	-4,991.32	-52,78%	0,47
140210	De 31 a 90 días	5,737.30	9,218.49	3,481.19	60,68%	1,61
140215	De 91 a 180 días	7,353.26	13,952.90	6,599.64	89,75%	1,90
140220	De 181 a 360 días	11,786.21	26,342.11	14,555.90	123,50%	2,23
140225	De más de 360 días	52,127.27	95,678.44	43,551.17	83,55%	1,84
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR V	163,764.30	235,811.07	72,046.77	43,99%	1,44
140405	De 1 a 30 días	11,182.08	12,312.91	1,130.83	10,11%	1,10
140410	De 31 a 90 días	18,521.85	22,148.58	3,626.73	19,58%	1,20

140415	De 91 a 180 días	24,531.33	27,138.81	2,607.48	10,63%	1,11
140420	De 181 a 360 días	38,000.05	42,260.55	4,260.50	11,21%	1,11
140425	De más de 360 días	71,528.99	131,950.22	60,421.23	84,47%	1,84
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	17,275.84	12,432.91	-4,842.93	-28,03%	0,72
142805	De 1 a 30 días	909.16	631.01	-278.15	-30,59%	0,69
142810	De 31 a 90 días	1,526.16	1,295.65	-230.51	-15,10%	0,85
142815	De 91 a 180 días	1,851.12	1,854.26	3.14	0,17%	1,00
142820	De 181 a 360 días	3,696.27	3,626.87	-69.40	-1,88%	0,98
142825	De más de 360 días	9,293.13	5,025.12	-4,268.01	-45,93%	0,54
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	97.89	65.22	-32.67	-33,37%	0,67
145005	De 1 a 30 días	97.89	65.18	-32.71	-33,42%	0,67
145010	De 31 a 90 días		0.04	0.04	100,00%	1,00
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	10,447.43	11,149.47	702.04	6,72%	1,07
145205	De 1 a 30 días	1,498.04	1,420.93	-77.11	-5,15%	0,95
145210	De 31 a 90 días	1,426.58	1,293.71	-132.87	-9,31%	0,91
145215	De 91 a 180 días	1,619.69	1,588.36	-31.33	-1,93%	0,98
145220	De 181 a 360 días	1,437.08	1,132.54	-304.54	-21,19%	0,79
145225	De más de 360 días	4,466.04	5,713.93	1,247.89	27,94%	1,28
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES	7,970.57	12,250.93	4,280.36	53,70%	1,54
149910	(Cartera de créditos de consumo)	1,051.96	2,558.26	1,506.30	143,19%	2,43
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	6,918.61	9,692.67	2,774.06	40,10%	1,40
16	CUENTAS POR COBRAR	251.00	820.65	569.65	226,95%	3,27
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	121.00	280.57	159.57	131,88%	2,32
161430	GASTOS JUDICIALES		280.57	280.57	100,00%	1,00
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	130.00	540.08	410.08	315,45%	4,15

18	PROPIEDADES Y EQUIPO	10,550.03	16,977.14	6,427.11	-29,38%	0,71
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	8,145.48	8,670.48	525.00	6,45%	1,06
180505	MUEBLES DE OFICINA	5,532.58	5,657.58	125.00	2,26%	1,02
180510	ENSERES DE OFICINA	1,352.16	1,352.16	0.00	0,00%	1,00
180515	EQUIPOS DE OFICINA	1,260.74	1,660.74	400.00	31,73%	1,32
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	8,306.66	8,306.66	0.00	0,00%	1,00
180605	Equipo de Computación	4,006.66	4,006.66	0.00	0,00%	1,00
180606	SOTWARE	4,300.00	4,300.00	0.00	0,00%	1,00
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-5,902.11	9,526.45	15,428.56	-261,41%	-1,61
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	2,740.18	4,024.50	1,284.32	46,87%	1,47
189920	(Equipos de Computación)	865.17	2,185.25	1,320.08	152,58%	2,53
189945	(SOTWAR)		3,316.70	3,316.70	100,00%	1,00
189940	(Otros)	2,296.76		-2,296.76	-100,00%	0,00
19	OTROS ACTIVOS	1,712.64	2,107.68	395.04	23,07%	1,23
190410	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1,006.12	763.29	-242.83	-24,14%	0,76
1990	OTROS	706.52	1,344.39	637.87	90,28%	1,90
	TOTAL ACTIVO	323,283.04	506,637.57	183,354.53	56,72%	1,57
2	PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	242,740.29	343,133.82	100,393.53	41,36%	1,41
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	98,449.59	104,240.44	5,790.85	5,88%	1,06
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	98,449.59	104,240.44	5,790.85	5,88%	1,06
2103	DEPOSITOS A PLAZO	144,290.70	238,893.38	94,602.68	65,56%	1,66
210310	De 31 a 90 días	4,449.17	16,750.01	12,300.84	276,47%	3,76
210315	De 91 a 180 días	15,795.76	35,792.98	19,997.22	126,60%	2,27
210320	De 181 a 360 días	18,270.80	7,557.50	-10,713.30	-58,64%	0,41

210325	De más de 361 días	105,774.97	178,792.89	73,017.92	69,03%	1,69
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	50.00	50.00	0.00	0,00%	1,00
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	50.00	50.00	0.00	0,00%	1,00
25	CUENTAS POR PAGAR	7,611.19	14,124.62	6,513.43	85,58%	1,86
2501	INTERESES POR PAGAR	3,729.55	11,014.30	7,284.75	195,33%	2,95
250115	Depósitos a Plazo	3,729.55	11,014.30	7,284.75	195,33%	2,95
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	257.85	354.41	96.56	37,45%	1,37
250315	APORTES IESS	251.55	349.37	97.82	38,89%	1,39
250390	OTRAS	6.30	5.04	-1.26	-20,00%	0,80
2504	RETENCIONES	574.52	2,225.45	1,650.93	287,36%	3,87
250405	RETENCIONES FISCALES	438.37	465.97	27.60	6,30%	1,06
250490	OTRAS RETENCIONES	136.15	1,759.48	1,623.33	1192,31%	12,92
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		12.42	12.42	100,00%	1,00
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS		12.42	12.42	100,00%	1,00
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	3,049.27	518.04	-2,531.23	-116,99%	-0,17
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,049.27	518.64	-2,530.63	-117,01%	-0,17
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		60,754.33	60,754.33	100,00%	1,00
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE PAIS		60,754.33	60,754.33	100,00%	1,00
260225	De más de 360 días		60,754.33	60,754.33	100,00%	1,00
	TOTAL PASIVO	250,401.48	418,062.77	167,661.29	66,96%	1,67
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	69,751.36	75,212.41	5,461.05	7,83%	1,08
3103	APORTES DE SOCIOS	69,751.36	75,212.41	5,461.05	7,83%	1,08
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	69,751.36	75,212.41	5,461.05	7,83%	1,08
33	RESERVAS	2,835.80	6,708.99	3,873.19	136,58%	2,37

3301	LEGALES	2,829.82	6,641.18	3,811.36	134,69%	2,35
330105	Fondo Ir repartible de Reserva Legal	2,829.82	6,641.18	3,811.36	134,69%	2,35
3303	ESPECIALES	5.98	67.81	61.83	1033,95%	11,34
330305	A disposición de la Asamblea General de Representante.	5.98	67.81	61.83	1033,95%	11,34
36	RESULTADOS	294.40	6,653.40	6,359.00	2159,99%	22,60
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	294.40	6,653.40	6,359.00	2159,99%	22,60
360310	Utilidad o excedente del ejercicio	294.40	6,653.40	6,359.00	2159,99%	22,60
	TOTAL PATRIMONIO	72,881.56	88,574.80	15,693.24	21,53%	1,22
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	323,283.04	506,637.57	183,354.53	56,72%	1,57

ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO

PERIODO: 2014 - 2015

Cuadro N°. 13

VARIACIONES DEL ACTIVO					
CUENTAS	2014	2015	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	RAZÓN
Activo Corriente	311.020,37	497.079,20	186.058,83	59,82%	1,60
Propiedad y Equipo	10.550,03	7.450,69	3.099,34	-29,38%	0,71
Otros Activos	1.712,64	2.107,68	395,04	23,07%	1,23
TOTAL	323.283,04	506.637,57	183.354,53	56,72%	1,57

Gráfico N°.13



Fuente: Estados Financieros COAC“INTI WASI. LTDA.” INTICOOP 2014

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Para realizar el análisis horizontal de los activos hemos tomado en cuenta los períodos 2014 y 2015, comenzamos con la cuenta fondos disponibles la misma que entre estos dos años ha experimentado un aumento del 110.64%% es decir el 1.6 veces más del año 2014, lo que se podría decir que mantiene una estable liquidez. Otra cuenta importante dentro de los activos constituye la cartera de créditos, la misma que tiene un

incremento de 46.95% que representa el 1.47 veces, siendo destacable el crecimiento de los créditos para el consumo los cuales tienen un crecimiento importante del 73.09%. Los créditos de la microempresa por otra parte alcanzan un crecimiento moderado del 43.99%, y finalmente los créditos de la microempresa que no devengan intereses disminuyen en un 28.03%.

Dentro de los activos fijos presenta una disminución del -29.38% pasando de diez mil quinientos cincuenta con cero tres centavos de dólares, a siete mil cuatrocientos cincuenta con sesenta y nueve centavos.

Finalmente la cuenta otros activos mantiene un crecimiento del 23.07% pasando de mil setecientos doce con sesenta y cuatro centavos, a dos mil ciento siete con sesenta y ocho centavos de dólar.

En resumen, el activo total ha tenido un crecimiento del 56.72% que alcanza 1.57 veces en comparación al año 2014, impulsado principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos y de otros activos.

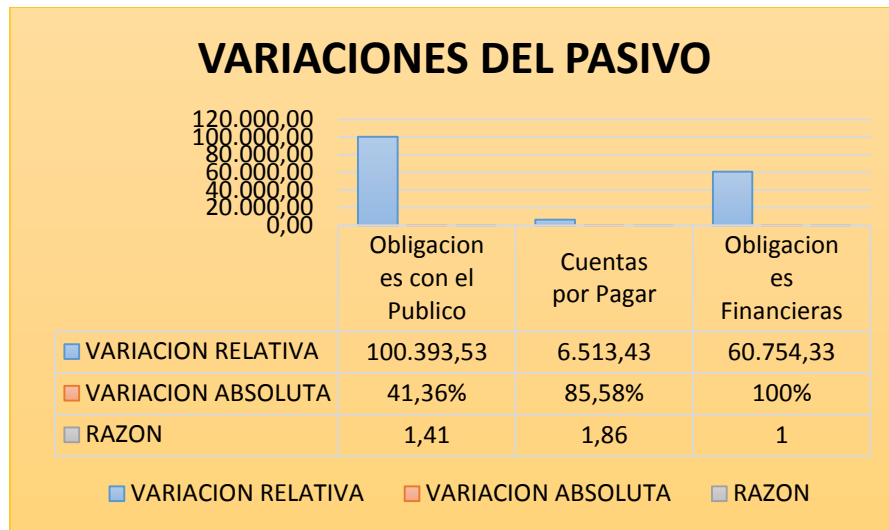
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO

PERIODO: 2014 - 2015

Cuadro N°.14

VARIACIONES DEL PASIVO					
CUENTAS	2014	2015	VARIACION RELATIVA	VARACION ABSOLUTA	RAZON
Obligaciones con el publico	242.740,29	343.133,82	100.393,53	41,36%	1,41
Cuentas por pagar	7.611,19	14.124,62	6.513,43	85,58%	1,86
Obligaciones inmediatas	50,00	50,00	0,00	0,00%	1,00
Obligaciones financieras	0,00	60.754,33	-60.754,33	100,00%	1,00
TOTAL	250.401,48	418.062,77	167.661,29	226,94%	5,27

Gráfico N°.14



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2014 – 2015
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Dentro del análisis horizontal de los pasivos tenemos las obligaciones con el público los cuales muestran un incremento moderado de un 41,36% es decir 1.41 veces más con relación al año 2014, y dentro de estas obligaciones los depósitos a la vista incrementan en un 5.88%, y los depósitos a plazo crecen un 65.56%.

Dentro de este análisis vale destacar también el incremento de las cuentas por pagar en un 85.58% pasando de 7.611.19 a 14.124.62, creciendo 1.86 veces más que indica pago de las obligaciones a corto plazo.

En conjunto el pasivo ha tenido un crecimiento del 226.94%, crecimiento mayor que el del activo el cual sólo creció en un 56.72%; que por el valor absoluto de cada uno, no constituye a largo plazo una situación de mayor gravedad para la cooperativa.

ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO

PERIODO: 2014 - 2015

Cuadro N°. 15

VARIACIONES PATRIMONIO					
CUENTAS	2014	2015	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	RAZÓN
Capital social	69.751,36	75.212,41	5.461,05	7,83%	1,08
Reservas	2.835,80	6.708,99	3.873,19	136,58%	2,37
Resultados	294,40	6.653,40	63.59,00	2159,99%	22,60
TOTAL	72.881,56	88.574,80	15.693,24	21.53%	1,22

Gráfico N°.15



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2014 – 2015

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Entre las cuentas del patrimonio, tenemos el capital social el cual tiene un crecimiento del 7.83% con respecto al 2014, la otra cuenta que experimenta crecimiento son las reservas las cuales tienen el 136.58%, creciendo en 2.37 veces más en relación al año anterior, los resultados son las cuentas de mayor crecimiento, llegando a 2159.99%, pasando de 294.40 en el 2014 a 6653.40 en el 2015. Con estos resultados el patrimonio total experimenta un crecimiento del 21.53%, impulsado por un incremento en las reservas y en los resultados.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014 - 2015**

CÓDIGO	NOMBRE	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	RAZÓN
4	GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS	14,148.92	23,223.56	9,074.64	64,14%	1,64
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	14,148.92	17,939.47	3,790.55	26,79%	1,27
410115	Depósitos de Ahorro	1,446.25	1,632.58	186.33	12,88%	1,13
410130	Depósitos a plazo	12,702.67	16,306.89	3,604.22	28,37%	1,28
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		5,284.09	5,284.09	100,00%	1,00
410310	Obligaciones con instituciones financieras		5,284.09	5,284.09	100,00%	1,00
44	PROVISIONES	3,255.25	4,280.36	1,025.11	31,49%	1,31
4402	CARTERA DE CREDITOS	3,255.25	4,280.36	1,025.11	31,49%	1,31
440202	Cartera de Crédito de Consumo	1,051.96	1,506.30	454.34	43,19%	1,43
440203	Cartera de Crédito Microcréditos	2,203.29	2,774.06	570.77	25,91%	1,26
45	GASTOS DE OPERACION	32,826.68	37,046.87	4,220.19	12,86%	1,13
4501	GASTOS DE PERSONAL	19,381.52	14,293.62	-5,087.90	-26,25%	0,74
450105	Remuneraciones mensuales	14,765.55	9,889.48	-4,876.07	-33,02%	0,67
450110	Beneficios Sociales	1,675.75	1,431.73	-244.02	-14,56%	0,85
450115	GASTOS DE REPRESENTACION,		15.00	15.00	100,00%	1,00
450120	Aportes al IESS	2,085.51	2,119.07	33.56	1,61%	1,02
450135	Fondo de reserva IESS	470.20	596.19	125.99	26,79%	1,27
450190	Otros	384.51	242.15	-142.36	-37,02%	0,63
4502	HONORARIOS	3,014.88	9,459.74	6,444.86	213,77%	3,14
450210	Honorarios Profesionales	3,014.88	9,459.74	6,444.86	213,77%	3,14
4503	SERVICIOS VARIOS	1,554.70	3,711.06	2,156.36	138,70%	2,39
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	61.82	305.69	243.87	394,48%	4,94
450315	Publicidad y Propaganda	104.00	1,044.50	940.50	904,33%	10,04
450320	Servicios Básicos	376.86	728.57	351.71	93,33%	1,93
450325	Seguros	96.99	0.00	-96.99	-100,00%	0,00
450330	Arrendamientos	700.00	1,200.00	500.00	71,43%	1,71
450390	Otros Servicios	215.03	432.30	217.27	101,04%	2,01
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1,728.27	2,689.00	960.73	55,59%	1,56
450405	IMPUESTOS FISCALES	1,406.79	1,943.87	537.08	38,18%	1,38
450410	Impuestos Municipales	205.84	224.64	18.80	9,13%	1,09
450415	Aportes a la superintendencia de Economía	115.64	145.47	29.83	25,80%	1,26
450430	Multas y otras sanciones		0.02	0.02	100,00%	0,04
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e		375.00	375.00	100,00%	1,00
4505	DEPRECIACIONES	2,216.84	2,995.30	778.46	35,12%	1,35
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	611.70	655.28	43.58	7,12%	1,07
450530	Equipos de computación	651.80	1,320.08	668.28	102,53%	2,03

450550	SOTWARE		1,019.94	1,019.94	100,00%	1,00
450590	Otros	953.34		-953.34	-100,00%	0,00
4506	AMORTIZACIONES	765.30		-765.30	-100,00%	0,00
450605	GASTOS ANTICIPADOS	765.30		-765.30	-100,00%	0,00
4507	OTROS GASTOS	4,165.17	3,898.15	-267.02	-6,41%	0,94
450705	Suministros Diversos	1,144.16	1,762.19	618.03	54,02%	1,54
450715	Mantenimiento y Reparaciones	359.53	250.40	-109.13	-30,35%	0,70
450790	Otros	2,661.48	1,885.56	-775.92	-29,15%	0,71
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEA	552.13		-552.13	-100,00%	0,00
4815	Impuesto a la renta	552.13		-552.13	-100,00%	0,00
	TOTAL GASTOS	50,782.98	64,550.79	13,767.81	-100,00%	0,00
5	INGRESOS	51,077.38	71,204.19	20,126.81	39,40%	1,39
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	45,053.58	66,027.27	20,973.69	46,55%	1,47
5101	Depósitos	1,160.40	1,325.98	165.58	14,27%	1,14
510110	Depósitos en instituciones financieras e	1,160.40	1,325.98	165.58	14,27%	1,14
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION	537.27	812.04	274.77	51,14%	1,51
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	537.27	812.04	274.77	51,14%	1,51
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA	43,355.91	63,889.25	20,533.34	47,36%	1,47
510410	Cartera de Créditos de consumo	7,145.04	16,915.18	9,770.14	136,74%	2,37
510420	Cartera de Créditos para la microempresa	34,113.16	44,636.06	10,522.90	30,85%	1,31
510450	De Mora	2,097.71	2,338.01	240.30	11,46%	1,11
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3,533.34	4,803.82	1,270.48	35,96%	1,36
5404	MANEJO Y COBRANZAS	3,253.25	4,102.06	848.81	26,09%	1,26
540405	Manejo y Cobranzas	3,253.25	4,102.06	848.81	26,09%	1,26
5490	OTROS SERVICIOS	280.09	701.76	421.67	150,55%	2,51
549020	Otros Servicios		346.67	346.67	100,00%	1,00
549030	Comisión Pago Luz	29.37	42.55	13.18	44,88%	1,45
549040	Comisión Transferencias	243.42	267.74	24.32	9,99%	1,10
549050	Comisión Remesas Ría	7.00	44.50	37.50	535,71%	6,36
549060	Comisión Teléfono	0.30	0.30	0.00	0,00%	1,00
56	OTROS INGRESOS	2,490.46	373.10	-2,117.36	-85,02%	0,15
5690	OTROS	2,490.46	373.10	-2,117.36	-85,02%	0,15
569040	Otros Ingresos		262.78	262.78	100,00%	1,00
569090	Otros Ingresos	2,490.46	110.32	-2,380.14	-95,57%	0,04
	TOTAL INGRESOS	51,077.38	71,204.19	20,126.81	39,40%	1,39
	RESULTADO	294.40	6,653.40	6,359.00	2159,99%	22,60

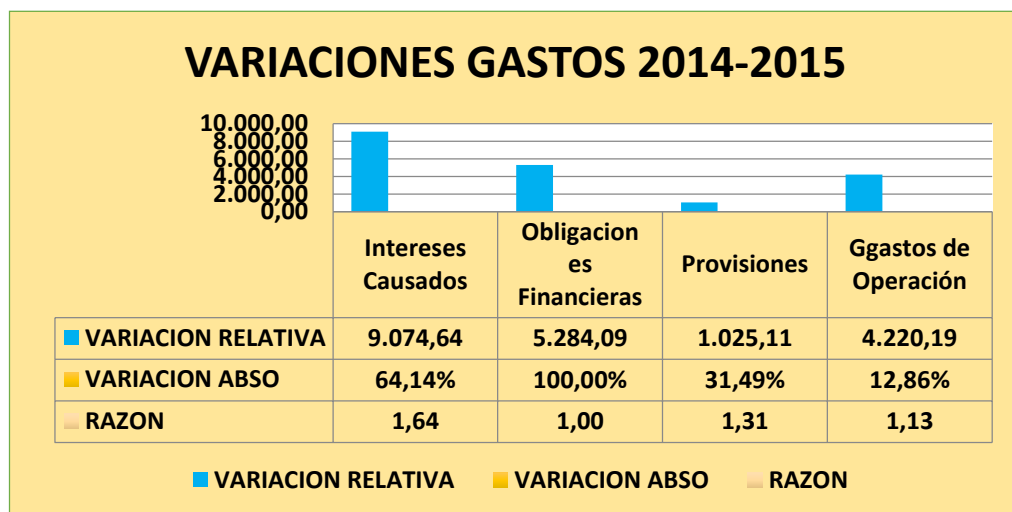
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS GASTOS

PERÍODO: 2014 - 2015

Cuadro N°. 16

VARIACIONES DE LOS GASTOS					
CUENTAS	2014	2015	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	RAZÓN
Intereses causados	14,148.92	23,223.56	9,074.64	64.14%	1.64
Obligaciones financieras		5,284.09	5,284.09	100.00%	1.00
Provisiones	3,255.25	4,280.36	1,025.11	31.49%	1.31
Gastos de operación	32,826.68	37,046.87	4,220.19	12.86%	1.13
TOTAL	17,404.17	32,788.01	15,383.84	88.39%	1.88

Gráfico N°.16



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2014 - 2015

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Para el análisis horizontal del estado de resultados se ha tomado los períodos 2014 (año base) y 2015, tomando en cuenta esto tenemos los gastos con un incremento del 88.39% es decir un 1.13 veces más del año base analizado, dentro de los cuales la cuenta con mayor porcentaje de crecimiento son las obligaciones financieras con el 100% seguido de los

intereses causados con el 64.14%, y las provisiones el 31.49% también los gastos de operación que mantienen un crecimiento del 12.86%.

Los intereses causados, tienen un incremento mayor a los intereses ganados los cuales aumentaron un 46.55% que representa 1.47 veces más pasando de 43,355.91 año base 2014 a 63,889.25 año 2015, situación sostenible a corto y largo plazo.

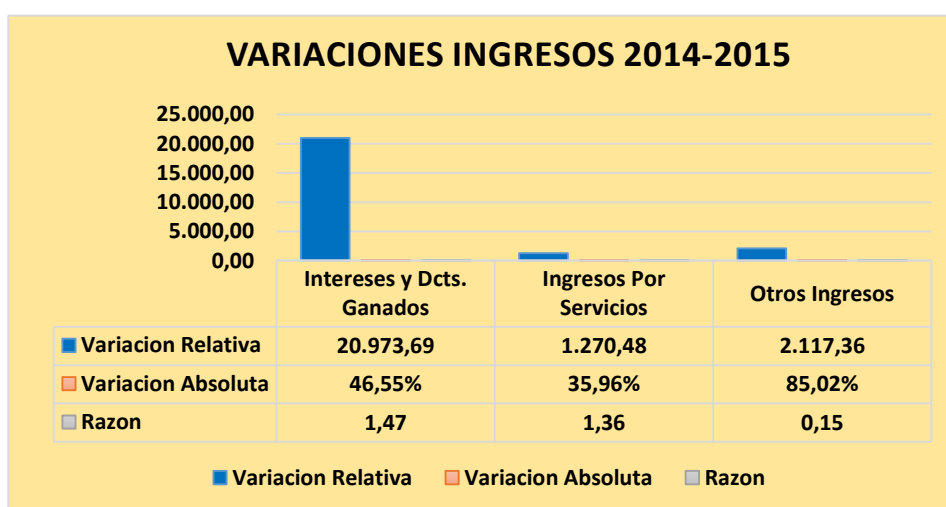
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS INGRESOS

PERÍODO: 2014 - 2015

Cuadro N°. 17

VARIACIONES DE LOS INGRESOS					
CUENTAS	2014	2015	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	RAZÓN
Intereses ganados	45,053.58	66,027.27	20,973.69	46.55%	1.47
Ingresos por servicios	3,533.34	4,803.82	1,270.48	35.96%	1.36
Otros ingresos	2,490.46	-373.10	2,117.36	-85.02%	0.15
TOTAL	51,077.38	71,204.19	20,126.81	39.40%	1.39

Gráfico N°.17



Fuente: Estados Financieros COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP 2014 - 2015
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Para el análisis horizontal del estado de resultados se ha tomado los períodos 2014 (año base) y 2015, reflejándonos los siguientes resultados: los ingresos han tenido un incremento porcentual del 39.40%, impulsado por un incremento en los intereses y descuentos ganados, los cuales crecen en un 46.55%, gracias al crecimiento en los intereses de la cartera de créditos, con notables incrementos en todas las carteras. Los ingresos por conceptos de intereses y descuentos se concentran casi de forma exclusiva en los provenientes de la cartera de créditos para la microempresa, con un incremento del 136.74% del total de ingresos.

La utilidad en este periodo se incrementó en un 2159.99% lo que es señal de que la gestión financiera es muy significativa, dado que además de mantenerse la tendencia de crecimiento, existe una variación superior al periodo anterior, lo que demuestra a las claras el crecimiento financiero de la cooperativa investigada.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
 APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS**

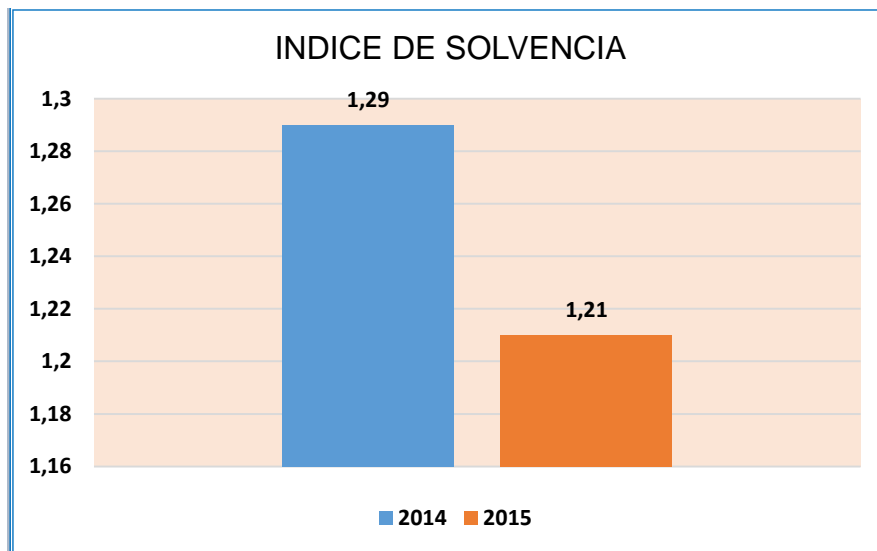
Los índices financieros se han aplicado al período 2014 y 2015, el análisis se centra en este último, las cifras se expresan en miles de dólares, y son tomadas de los estados financieros.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ O SOLVENCIA

Cuadro N°. 18

ÍNDICE DE LIQUIDEZ		
formula	2014	2015
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	323.283,04	506.637,57
	250.401,48	418.062,77
	1,29	1,21

Gráfico N°.18



Fuente: COAC "Inti Wasi. Ltda." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

En relación con la solvencia de la cooperativa de ahorro y crédito en los años 2014-2015, se determinó que la entidad mantiene liquidez para

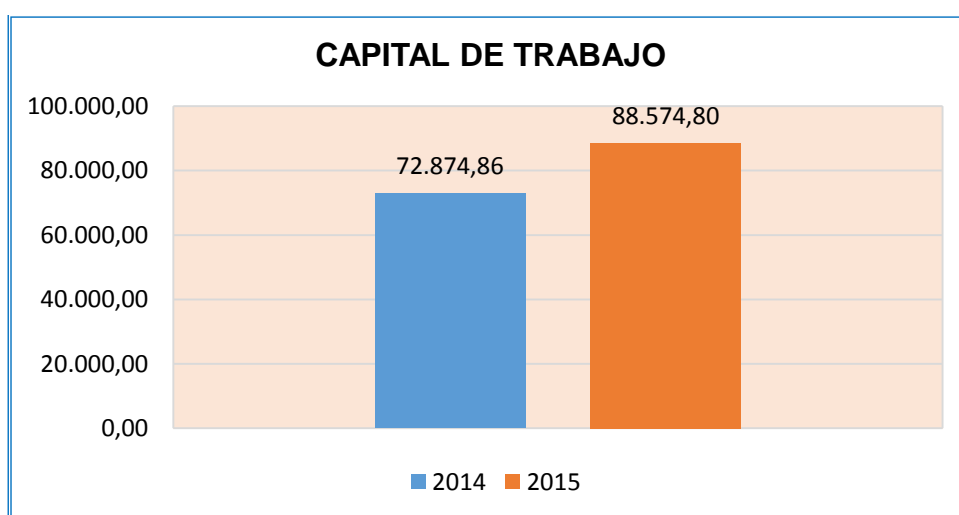
atender sus pasivos corrientes, existiendo un mayor respaldo en el año 2014 que por cada dólar de obligación contaba con 1.29% para respaldarla. Con esta relación, se determina que la solvencia que presenta la cooperativa va en línea casi paralelamente con sus resultados a los años anteriores, lo que demuestra que sus activos han sido tratados oportunamente para beneficio de sus socios.

CAPITAL DE TRABAJO

Cuadro N°. 19

CAPITAL DE TRABAJO		
formula	2014	2015
Activo Corriente - Pasivo Corriente	323.283,04 - 250.408,18	506.637,57 - 418.062,77
	72,874.86	88,574.80

Gráfico N°.19



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

El capital de trabajo que mantiene la cooperativa fue suficiente para realizar sus funciones específicas, se puede señalar que en el año 2014

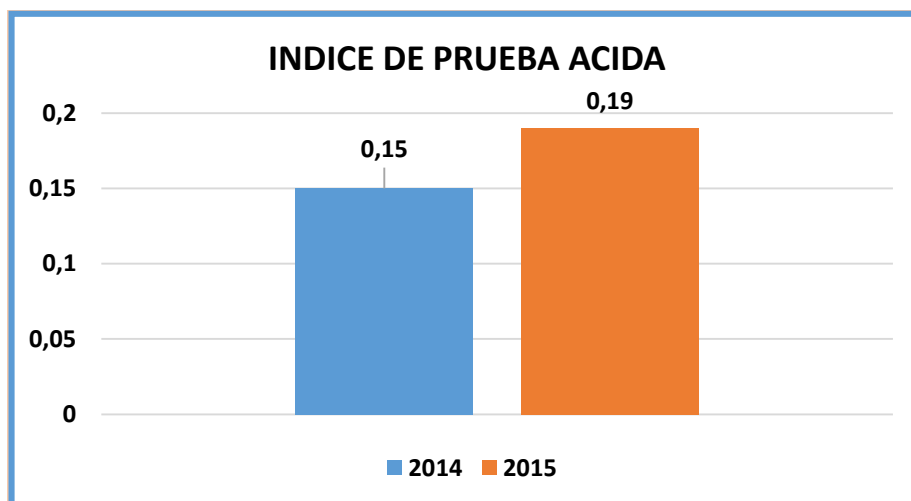
tuvo \$ 72,874.86y en el año 2015 \$ 88,574.80 notando un incremento en el último año por lo que se interpreta, que una vez deducidas las deudas de corto plazo, la entidad cuenta con recursos para seguir operando, la aceptabilidad de este indicador está dada por los requerimientos para satisfacer los costos y gastos de la misma. Como se aprecia el capital de trabajo se va incrementando en relación con los totales de activos corrientes y pasivos corrientes.

Prueba acida

Cuadro N°. 20

PRUEBA ACIDA		
formula	2014	2015
$\frac{\text{Activo Disponible}}{\text{Pasivo Corriente}}$	37,793.03	79,607.28
	250,408.18	418,062.77
	0.15	0.19

Gráfico N°.20



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Mediante este índice, se aprecia que la entidad cuenta para cancelar sus obligaciones a corto plazo, en el año 2014 con \$ 0,15 y el 2015 con

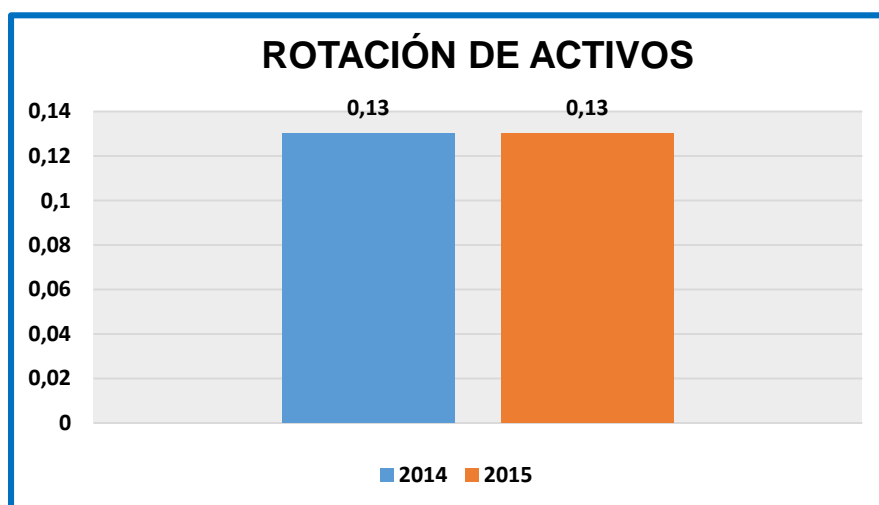
0.19, esto indica que por cada dólar que la cooperativa debe a corto plazo dispone de 0.15 centavos, mientras que en el 2015 existe un incremento manteniendo de respaldo por cada dólar de deuda \$ 0,19, siendo el más significativo, lo que indica que los fondos disponibles en caja, bancos, no son suficientes para cubrir a corto plazo los depósitos de los socios ahorristas. Considerando que el indicador prueba ácida es una razón más rigurosa, que indica la capacidad de la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones únicamente con sus saldos en efectivos, es importante mencionar que cuanto mayor sea el valor de este indicador, mayor será la capacidad de la cooperativa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus socios.

Rotación de activos

Cuadro N°. 21

ROTACIÓN DE ACTIVOS		
formula	2014	2015
$\frac{\text{Ingresos (intereses y descuentos ganados)}}{\text{Activo total}}$	43.355,91	63.889,25
	323.283,04	506.637,57
	0,13	0,13

Gráfico N°. 21



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

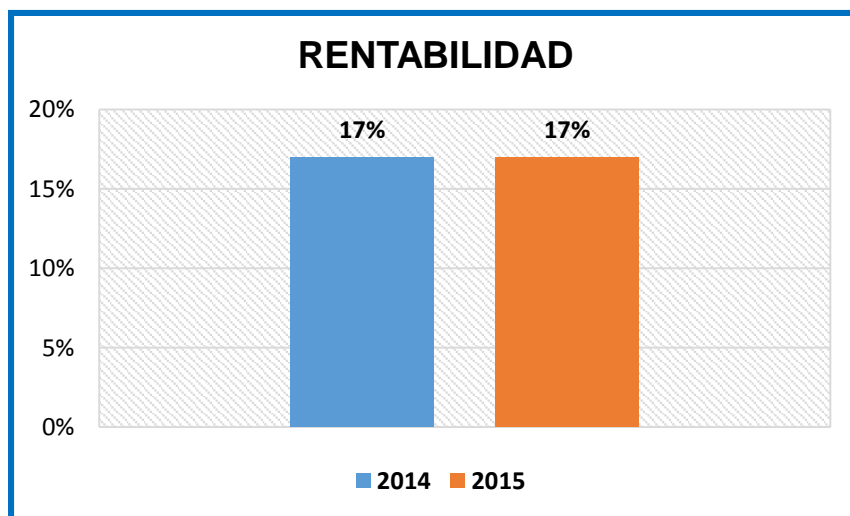
Al analizar la rotación del activo total de la cooperativa se determinó que los mismos rotaron 0,13 veces en el 2014 y 0,13 veces en el 2015, valores que no presentan disminución ni aumento en los dos años del análisis, deduciendo que por cada dólar de activo invertido, creó 13 centavos en los ingresos por los servicios que brinda la cooperativa en los años 2014-2015, siendo mínimo los ingresos generados, notando una alta inversión de activos en especial en los corrientes.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Cuadro Nº. 22

RENTABILIDAD		
formula	2014	2015
$\frac{\text{Intereses ganados + comisiones ganadas}}{\text{Cartera de Crédito}}$	$\frac{45.053,58}{270.075,34}$	$\frac{68.311,81}{396.864,77}$
	0.17	0.17

Gráfico Nº. 22



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Este indicador de rentabilidad se mide en términos porcentuales, deduciendo que para el año 2014 ha generado el 16.68%, mientras que en el año 2015 presenta una disminución representando el 16.64% en intereses y descuentos ganados por parte de la cartera de crédito durante los periodos analizados, indicando que por cada dólar invertido en cartera ha generado 0.17 centavos de dólar en ingresos, valores que no son representativos, dado que la principal actividad de la cooperativa es captar recursos mediante la intermediación financiera.

INDICADORES DEL SECTOR COOPERATIVO CAMEL

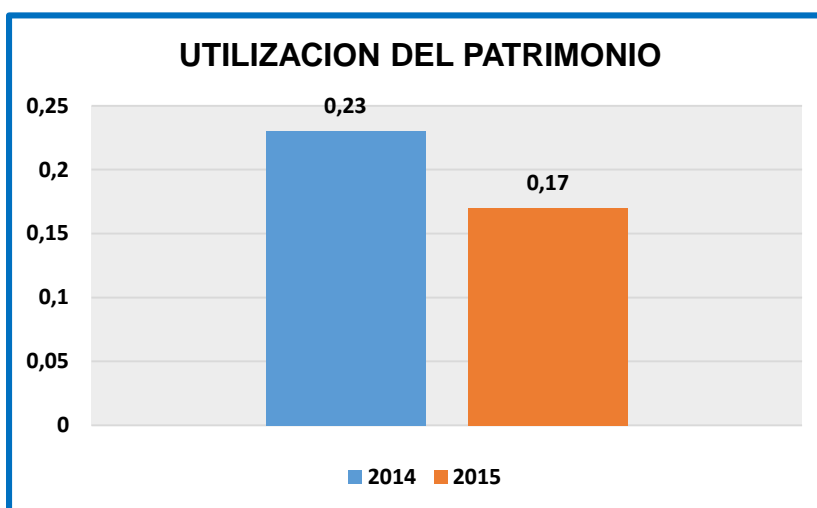
CAPITAL

Índice de utilización patrimonial

Cuadro N°. 23

ÍNDICE PATRIMONIAL		
formula	2014	2015
$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total de activos}}$	72,881.56	88,574.80
	323,283.04	506,637.57
	0.23	0.17

Gráfico N°. 23



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Luego de aplicar el indicador de utilización patrimonial, da como resultado de 0.23% para el año 2014 y de \$0.17% para el 2015, en cobertura de recursos propios frente a los activos totales; refleja la capacidad de la cooperativa para soportar perdidas inesperadas y disminuciones en el valor de sus activos, sin que tenga consecuencias en los depositantes;

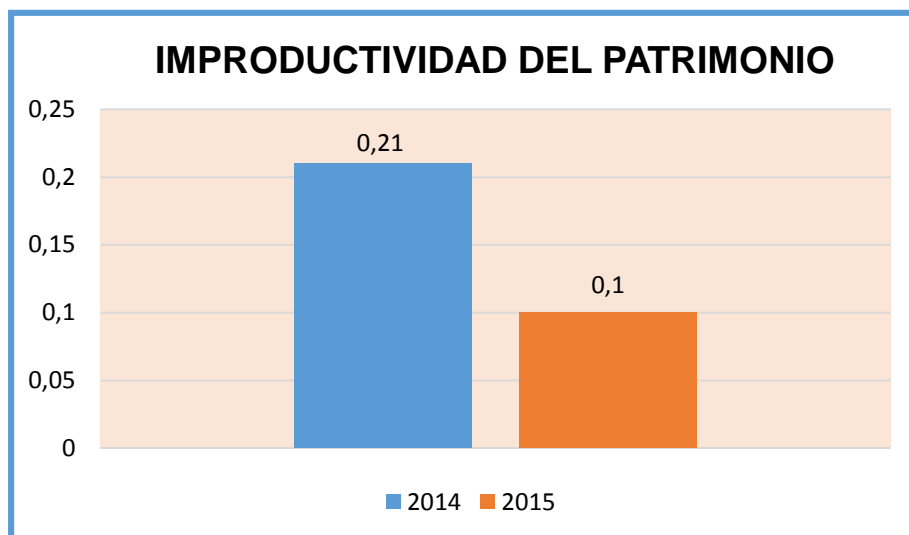
teniendo en cuenta que una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición financiera en el mercado.

Índice de improductividad del patrimonio.

Cuadro N°. 24

ÍNDICE DE IMPRODUCTIVIDAD PATRIMONIAL		
formula	2014	2015
<u>Activos improductivos</u> Patrimonio	14,990.53	9,277.56
	72,881.56	88,574.80
	0.21	0.10

Gráfico N°. 24



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Al analizar este índice de improductividad del patrimonio, se ha determinado que para el año 2014, los activos que no han generado ningún tipo de utilidad representan el 0.21%, mientras que en el año 2015, existe una disminución de los activos improductivos a 0.10% pudiendo deducir que la cooperativa mantiene unos parámetros de solidez y solvencia establecido en los estándares relacionados a los activos totales. Es decir que la cooperativa está capitalizando parte de sus ganancias al

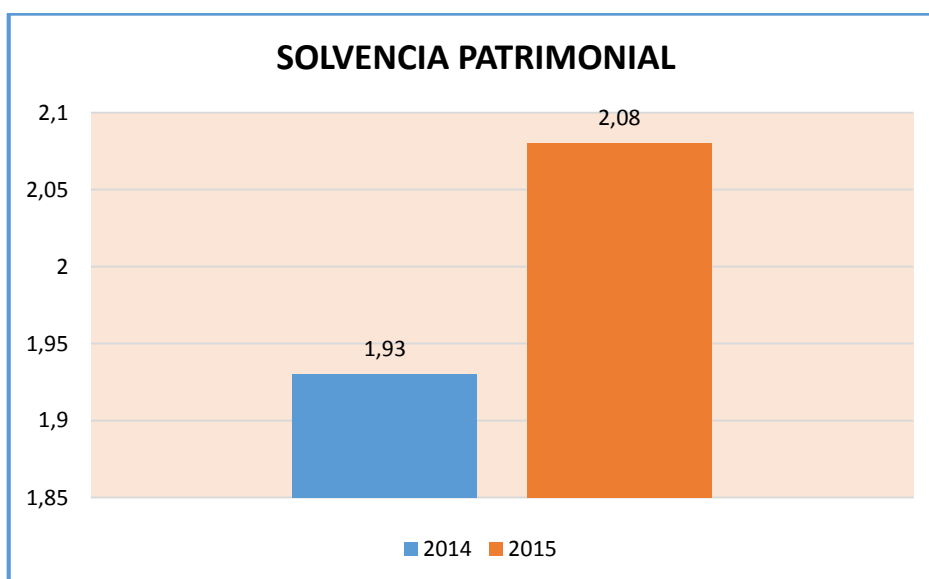
patrimonio del mismo, demostrándoles a los ahorristas mayor confiabilidad en sus depósitos.

Índice de solvencia patrimonial

Cuadro N°. 25

SOLVENCIA PATRIMONIAL		
formula	2014	2015
<u>Patrimonio técnico constituido</u>	72.881,56	88.574,80
<u>Total de activos contingentes</u>	37.760,08	42.642,21
	1,93	2,08

Gráfico N°. 25



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

El indicador de suficiencia patrimonial presenta como resultado de 1,93 para el año 2014 y de 2,08 para el 2015, lo que indica la cobertura de recursos propios frente a los activos inmovilizados netos; es decir, que indica la capacidad de la cooperativa "INTI WASI. LTDA.", para soportar

pérdidas inesperadas y disminuciones en el valor de sus activos, sin que tenga consecuencias en los depositantes; entonces la cooperativa para el 2014 tiene un 193% de cobertura y para el 2015 de 208%, lo que es señal de una muy buena posición financiera en el mercado.

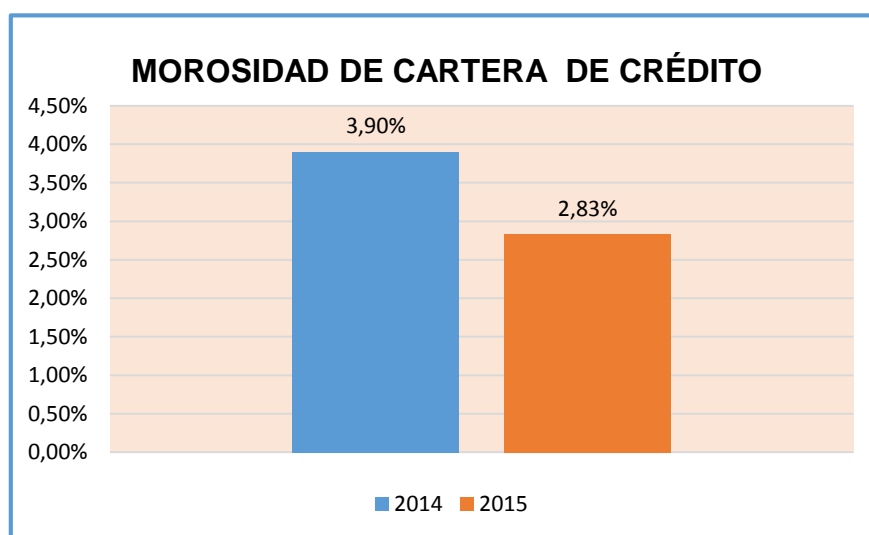
ACTIVOS

Índice de morosidad de cartera

Cuadro N°.26

ÍNDICE DE MOROSIDAD DE CARTERA		
formula	2014	2015
<u>Cartera Vencida</u> Total cartera	10,545.32	11,214.69
	270,075.34	396,864.77
	3.90%	2.83%

Gráfico N°. 26



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Luego de aplicar el indicador de morosidad de la cartera de crédito, da como resultado de un 3.90% para el 2014 y de 2.83% para el año 2014; notándose que los socios no cumplen a tiempo con las obligaciones

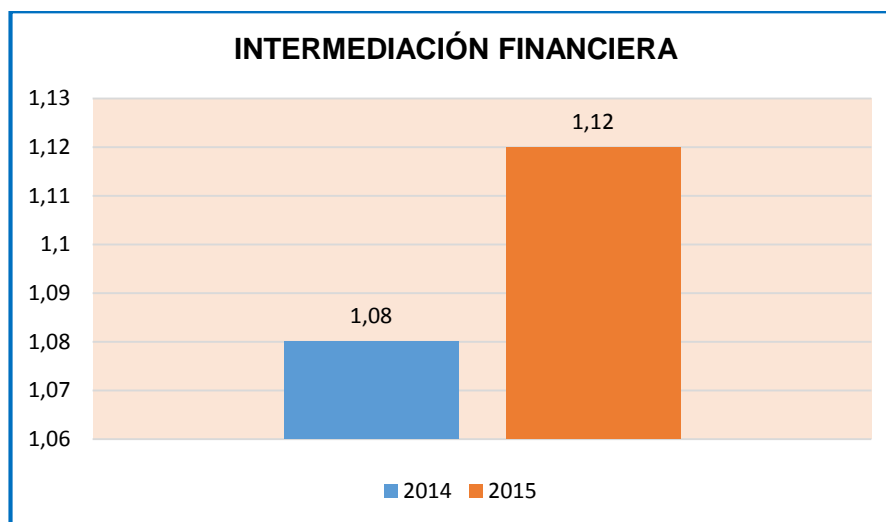
contraídas en los créditos. Así mismo es importante recalcar que existe una disminución de este indicador el último año objeto de estudio, por la colocación que se hizo en el año 2014, razón por la cual baja la morosidad de la cartera. Un menor valor de este índice, reflejan una mejor situación de la entidad.

Índice de intermediación financiera

Cuadro N°. 27

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
formula	2014	2015
Cartera bruta	262.104,67	384.613,84
Depósitos a la vista y a plazos	242.740,29	343.133,82
	1,08	1,12

Gráfico N°. 27



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar el indicador para medir el rendimiento de la intermediación financiera, da como resultado de 1,08 para el año 2014 y de 1,12 para el

año 2015; determinando que la actividad de colocación cubre en un 108% para el año 2014 y en un 112% para el año 2015 de las obligaciones con el público, notándose que en el año 2015 la rentabilidad fue generada por la actividad de captación y colocación de recursos, lo que resulta positivo para la empresa porque los ingresos y rentabilidad provienen de su actividad principal.

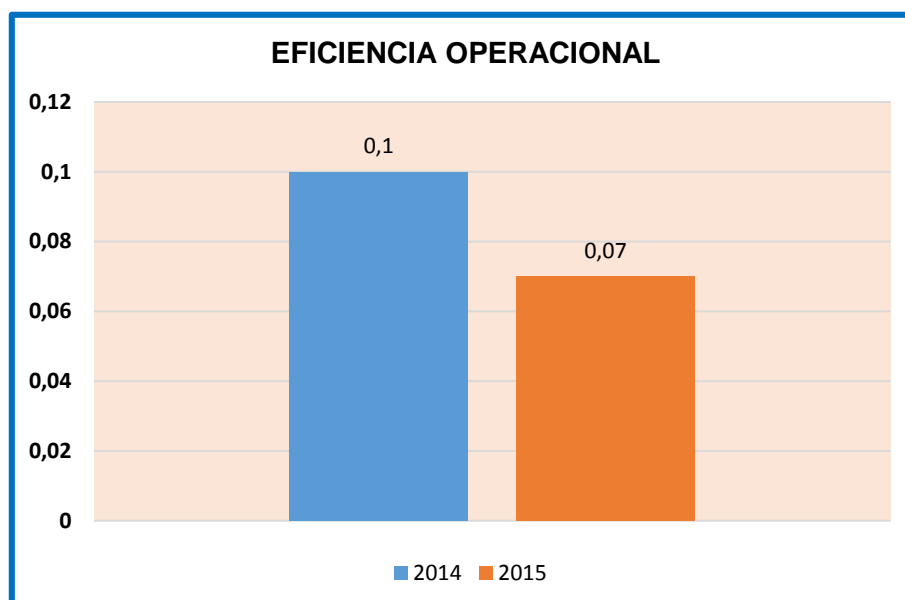
ADMINISTRACIÓN

Eficiencia operacional

Cuadro N°. 28

EFICIENCIA OPERACIONAL		
formula	2014	2015
Gasto de operacionales	32.826,68	37.046,87
Totalactivo	323.401,48	506.637,67
	0,10	0,07

Gráfico N°. 28



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

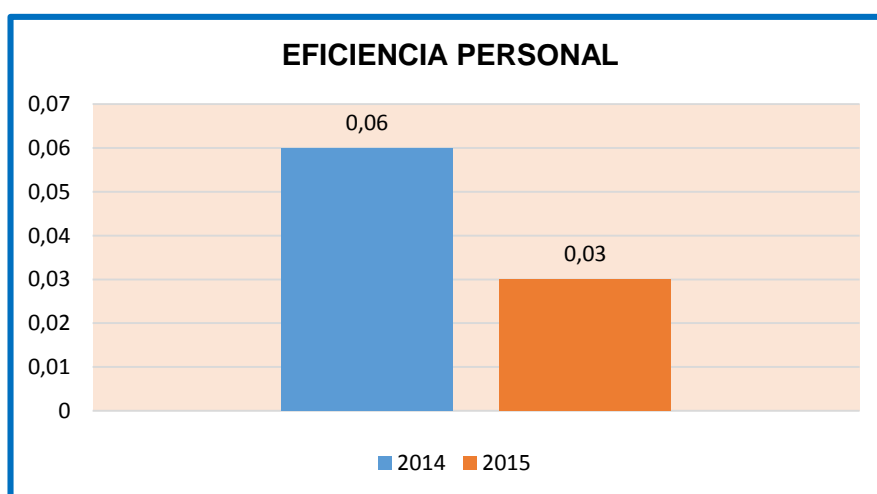
Luego de aplicar el indicador para medir los gastos operativos sobre el total de activos, da como resultado de 0,10 para el año 2014 y de 0,07 para el año 2015; lo que significa que manejar los activos corrientes y no corrientes tiene un costo del 10% en el 2014 y un 7% en el 2015, con respecto a la totalidad de los gastos operacionales deduciendo que esta relación, entre más baja es mejor.

Eficiencia de Personal

Cuadro N°. 29

EFICIENCIA PERSONAL		
formula	2014	2015
Gastos de personal	19,381.52	14.293.62
Total activo	323.401,48	506.637,67
	0,06	0,03

Gráfico N°. 29



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Luego de aplicar la relación existente entre los gastos del personal y el activo total, da como resultado 0,06 para el año 2014 y de 0,03 para el año 2015; lo que significa que un 6% en el 2014 y un 3% para el 2015 es el proporcional de costos de personal utilizados con respecto a la totalidad de los activos, en el cumplimiento de las actividades diarias. Este indicador establece la estimación de la aplicación de trabajo humano sobre los activos, entre más bajo mejor.

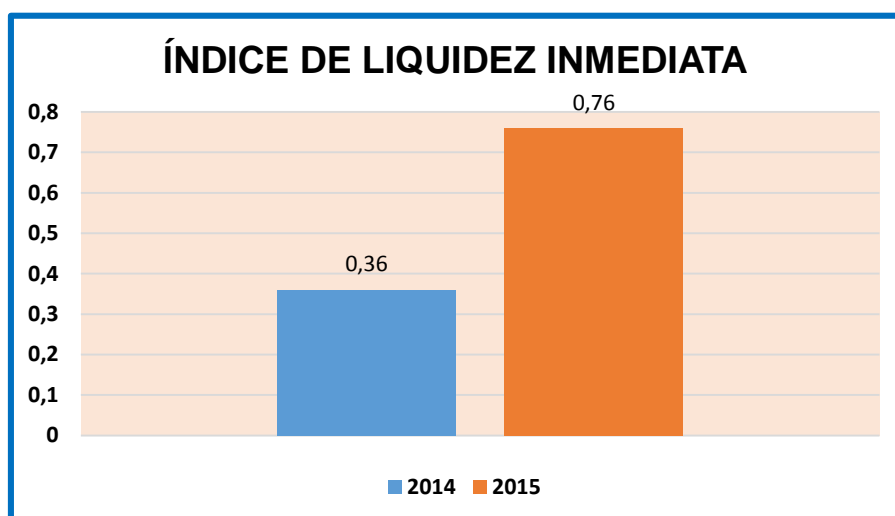
LIQUIDEZ.

Índice de liquidez inmediata

Cuadro N°. 30

ÍNDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA		
formula	2014	2015
Fondos disponibles	37.793,03	79.607,28
Depósitos a corto plazo	98.449,59	104.240,44
	0,38	0,76

Gráfico N°. 30



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Este indicador presenta como resultado 0,38 para el año 2014 y de 0,76 para el año 2015; estos valores indican que el por cada dólar depositado en ahorros, la cooperativa tiene un respaldo de 0,38 centavos de dólar para el año 2014 y de 0,76 centavos de dólar para el año 2015, lo que indica que la liquidez no es suficiente para cubrir las obligaciones con el público de manera inmediata y los socios deben anticipar los retiros, es importante mantener los niveles de liquidez adecuados con relación a la totalidad de los pasivos costosos.

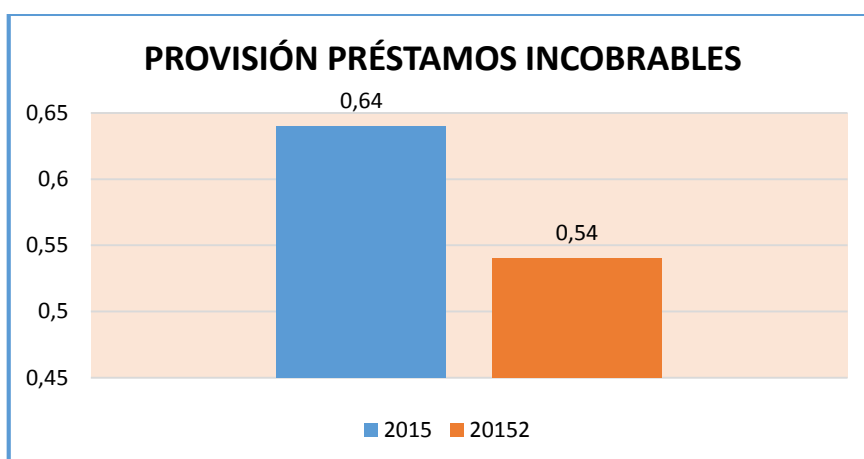
**INDICADORES FINANCIEROS EL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS
P = PROTECCIÓN**

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

Cuadro N°. 31

PROVISIÓN PRÉSTAMOS INCOBRABLES		
formula	2014	2015
Provisión préstamos incobrables	7.970,57	12.250,22
Provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses	0,15 x 123.656,26	0,15 x 227.628,66
	0,64	0,54

Gráfico N°. 31



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar este indicador para determinar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. Se evidencia, que en el 2014 es del 64% y en el 2015 del 54%, existiendo una disminución en este último año, deduciendo que si la meta fue del 100% así como lo recomiendan las entidades de control para este

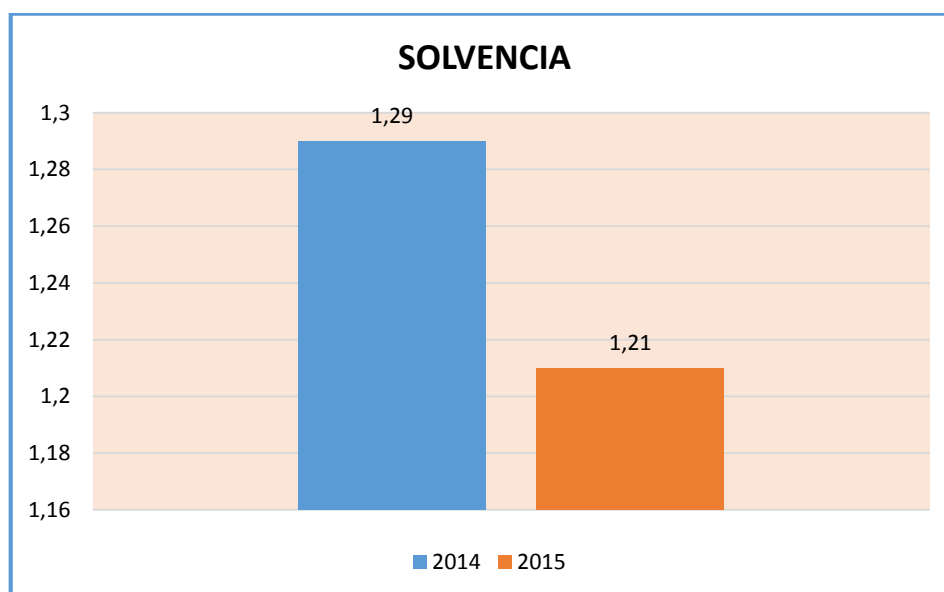
sector financiero los resultados demuestran que no existe una provisión para préstamos incobrables, por lo que se recomienda mantenerla por lo menos entre el 70 y 80%.

P6.Solvencia

Cuadro N°. 32

SOLVENCIA		
formula	2014	2015
$\frac{\text{Activo total}}{\text{Total pasivo}}$	323.283,04	506.637,67
	250.401,48	418.062,77
	1,29	1,21

Gráfico N°. 32



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Mediante la aplicación de este indicador da como resultado que la capacidad de enfrentar los pasivos totales con los recursos invertidos en los activos es positiva, dado que los resultados indican que existe 1,29 dólares en activos para cancelar 1 dólar de pasivos en el 2014 y en el

2015 existe 1,21 dólares para cancelar 1 dólar de obligaciones. Permitiéndoles cancelar todas las obligaciones contraídas, a corto y largo plazo, y considerándose con una solvencia adecuada para seguir con el cumplimiento de obligaciones y responder a sus socios y clientes.

E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

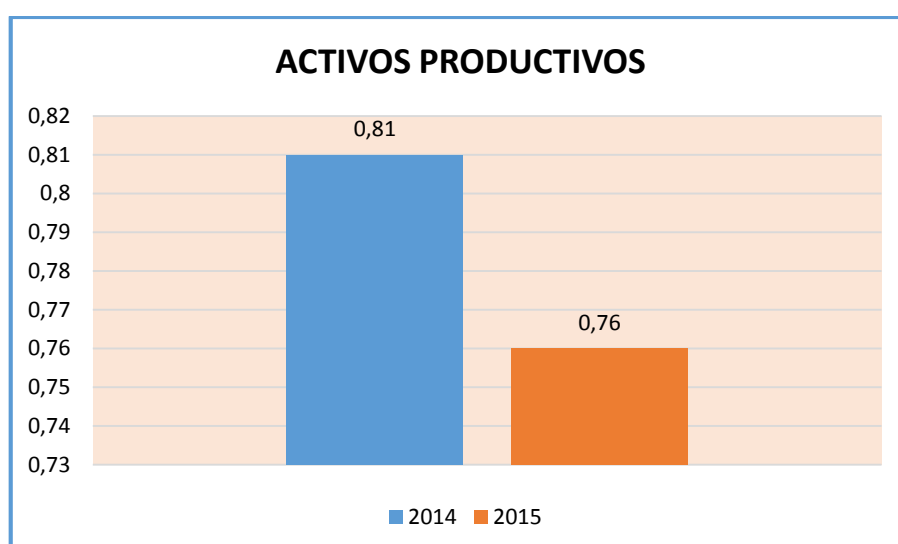
Activos Productivos

E1. Prestamos Netos / Total Activo

Cuadro N°. 33

ACTIVOS PRODUCTIVOS		
formula	2014	2015
Total de cartera de préstamos – Total provisión para préstamos incob	270.075,34 – 7.970,57	396.864,77 – 12.250,93
Total de activos	323.401,48	506.637,67
	0,81	0,76

Gráfico N°. 33



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

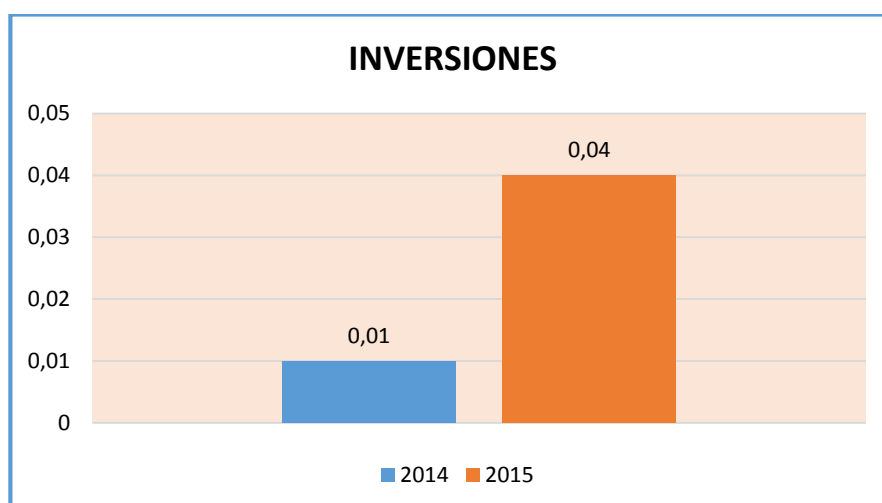
Luego de la aplicación de este indicador que mide los activos productivos se demuestra que el grupo de cartera de crédito mantiene una participación bastante significativa en cuanto a la colocación del activo, manteniendo el 81% en el año 2014 y el 76% al 2015 representa el 76%, siendo porcentajes significativos dentro del grupo de los activos productivos de la cooperativa sobrepasando el 70%, que es el porcentaje menor establecido por el sistema financiero.

E2. Inversiones Líquidas / Total Activo

Cuadro N°. 34

INVERSIONES		
formula	2014	2015
Inversiones	2.901,00	19.786,50
Activo total	323.401,48	506.637,67
	0,01	0,04

Gráfico N°. 34



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

El indicador de la calidad de inversiones mediante su análisis permitió conocer que las inversiones realizadas por la cooperativa en otras instituciones no representan valores significativos, dado que, para el año 2014 solamente representan el 1% y para el año 2015 aumentan al 4%. Porcentajes sumamente bajos que no aportan efectivo representativo que deberían generar los intereses por las inversiones dentro del grupo de los activos.

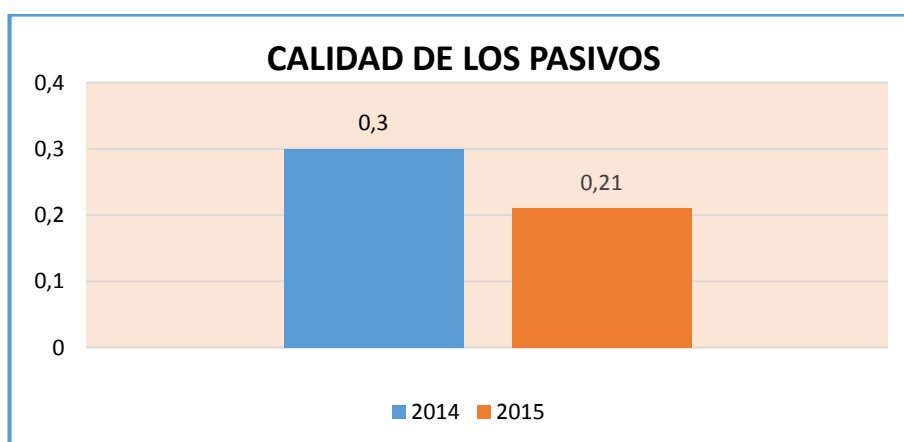
Pasivos

E5. Depósitos de ahorro / Total activo

Cuadro N°. 35

CALIDAD DE LOS PASIVOS		
formula	2014	2015
$\frac{\text{Total de depósitos de ahorro}}{\text{Activo total}}$	98.449,59	104.240,44
	323.401,48	506.637,67
	0,30	0,21

Gráfico N°. 35



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

El análisis de la calidad de pasivos, da como resultado, en el año 2014 un 30% y en el año 2015, presenta una disminución al 21%, porcentajes que no cumplen con la meta establecida que es de llegar al 30%-40% que permita cubrir el activo total financiado mediante los ingresos por los depósitos de ahorros.

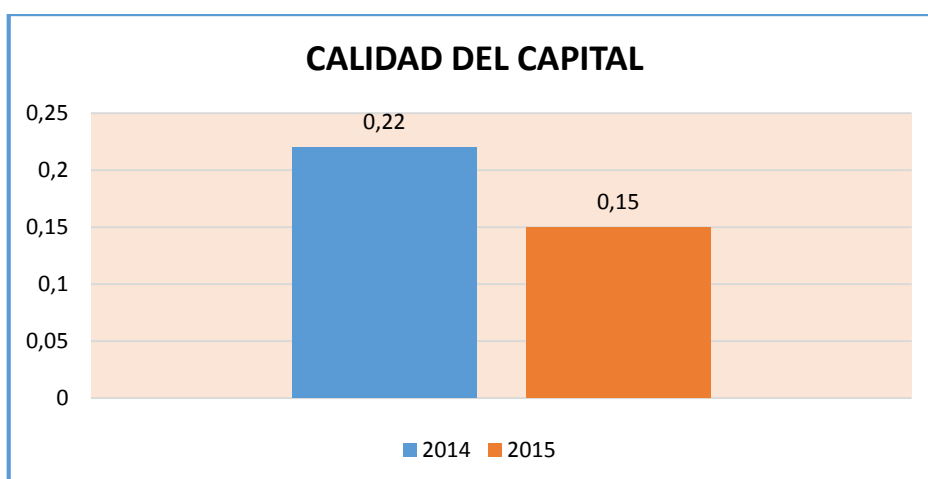
Capital

E7. Aportaciones de Asociados / Total Activo

Cuadro N°. 36

CALIDAD DEL CAPITAL		
Formula	2014	2015
Total de aportaciones de asociados	69.751,36	75.212,41
Activo total	323.401,48	506.637,67
	0,22	0,15

Gráfico N°.36



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

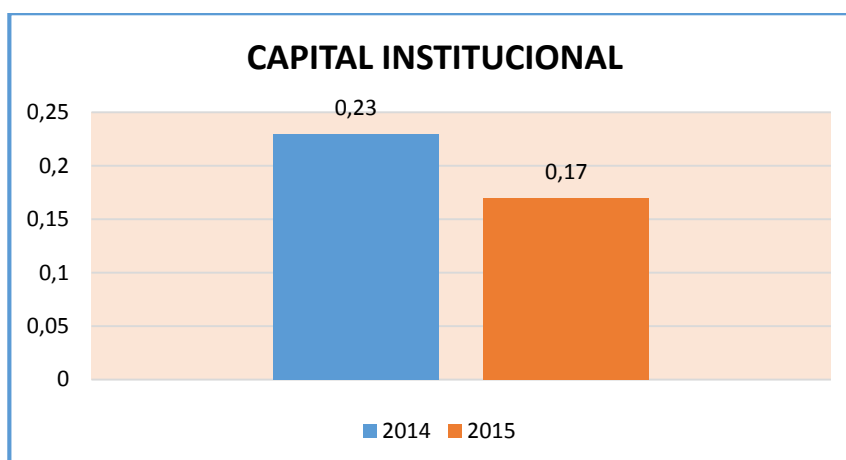
Al analizar la calidad del capital de la cooperativa "INTI WAS. LTDA."INTICOOP mismo que tiene el propósito de medir el porcentaje del activo total financiado con aportaciones de socios, se obtiene que en el año 2014 en la cooperativa el 22% del activo ha sido costeado con las aportaciones de los socios mientras que en el año 2015 el 15%, deduciendo que para el 2014 la cooperativa no daba cumplimiento a la meta establecida por las entidades de control que es del 20%, viéndose que para el año 2015 logro dar cumplimiento con lo establecido, sin embargo se recomienda que la cooperativa pueda mantenerse o trate de disminuir esta aportación.

E8. Capital Institucional / Total Activo

Cuadro N°. 37

CAPITAL INSTITUCIONAL		
formula	2014	2015
$\frac{\text{Capital institucional}}{\text{Activo total}}$	72.881,56	88.574,80
	323.401,48	506.637,67
	0,23	0,17

Gráfico N°.37



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

La aplicación de este indicador permitió medir el porcentaje del activo total financiado con el capital institucional, obteniendo como resultado que para el año 2014 el activo financiado por el capital ocupa un porcentaje del 23% y en el año 2015 el 17% del capital financia al activo total, lo que demuestra que en el 2015 el financiamiento del activo total sobre el capital de la cooperativa disminuyó.

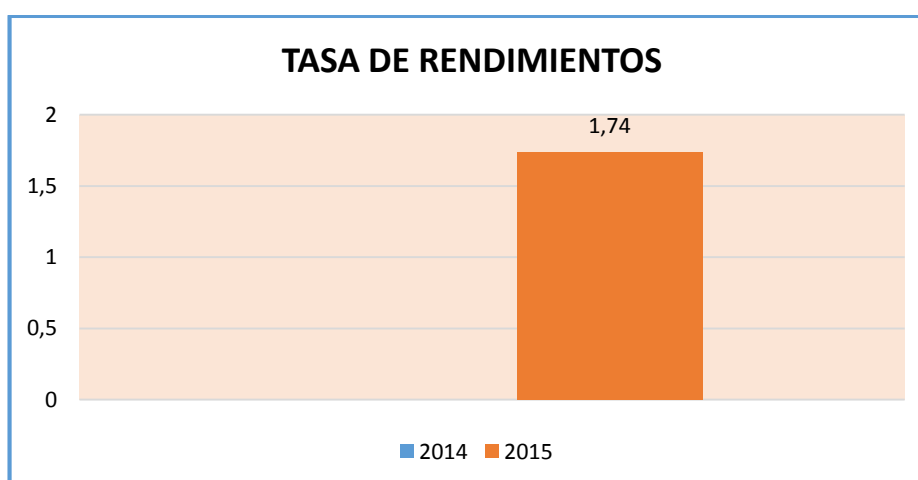
R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

R2. Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio de Inversiones Líquidas

Cuadro N°. 38

TASA DE RENDIMIENTOS		
Formula	2014	2015
$\frac{\text{Total ingresos por inversiones líquidas}}{\text{Promedio de inversiones líquidas}}$		19.786,50
		$\frac{(19.786,50 + 2.901)}{2}$
		1,74

Gráfico N°. 38



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

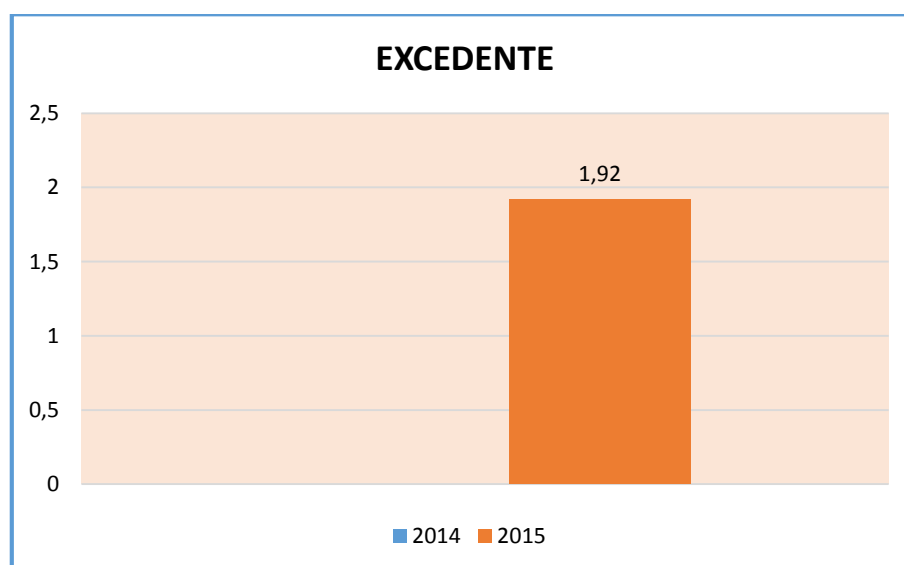
Al aplicar este indicador en la cooperativa ayudara a evaluar el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo como depósitos en bancos, etc. Obteniendo como resultados que demuestran en el año 2015 el rendimiento de las inversiones de corto plazo apenas llegó al 1.74%, lo que significa que estas inversiones son aún bajas y no producen rendimientos financieros, sin embargo tienden a incrementarse, lo que es positivo.

R13. Excedente Neto / Promedio De Capital (ROC)

Cuadro N°. 39

EXCEDENTE		
formula	2014	2015
<u>Excedente neto</u> Promedio del capital		6.653,40
		$(6.653,40 + 294,40) / 2$
		1,92

Gráfico N°. 39



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

La aplicación de este indicador que mide el excedente que en la cooperativa los resultados de este indicador permitieron medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las de capital, la aplicación de este indicador refleja que en esta cooperativa en el año 2015 los excedentes permiten preservar en baja proporción el valor de las reservas y el capital, sin embargo, se encuentra en crecimiento siendo del 2%.

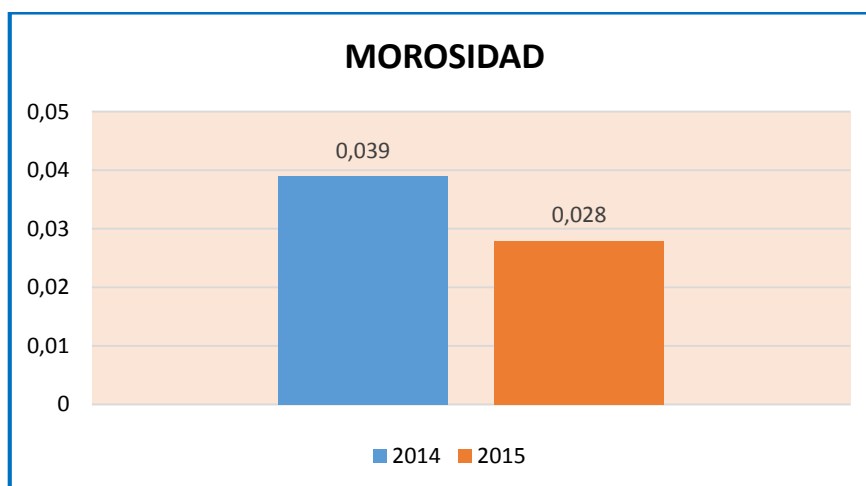
A. CALIDAD DE ACTIVOS

A.1. Total morosidad de préstamos/ cartera de préstamos bruta

Cuadro N°. 40

MOROSIDAD		
Formula	2014	2015
Total morosidad de préstamos	10.545,32	11.214,69
Cartera de préstamos bruta	270.075,34	396.864,77
	0,039	0,028

Gráfico N°. 40



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

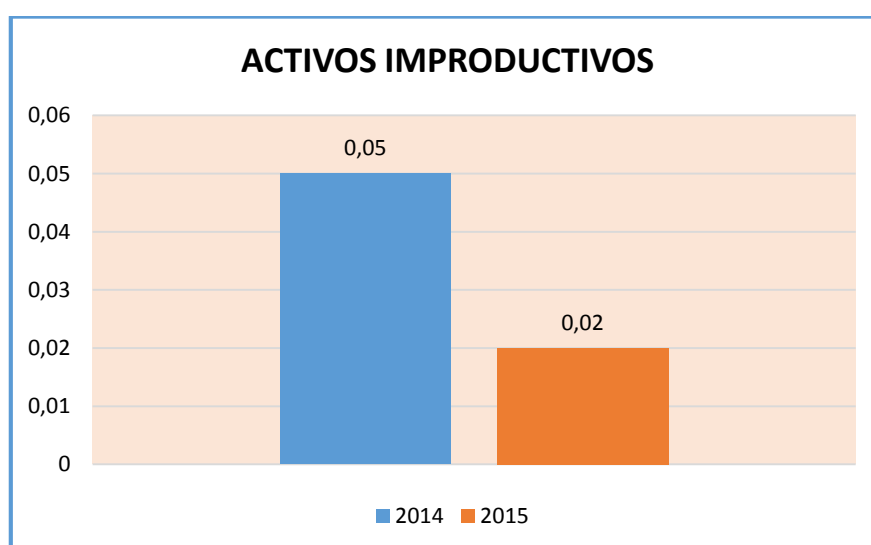
Para medir la calidad de los activos es necesario calcular el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, utilizando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados. Mediante los resultados obtenidos señalan que para el año 2014 la morosidad de la cartera de crédito fue del 4% y del 3% en el año 2015, porcentajes que indica que se cumple con la meta establecida por las entidades de control que es del 5% o menos.

A2. Activos Improductivos/ Total Activos.

Cuadro N°. 41

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS		
formula	2014	2015
Total de activos improductivos	14.990,53	9.277,56
Totalactivo	323.401,48	506.637,67
	0,05	0,02

Gráfico N°.41



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA."INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

Mediante la aplicación de ese indicador, se obtuvo que el porcentaje para medir los activos improductivos de la cooperativa, en el año 2014 es bajo dado que solo llegó al 5% mientras que en el año 2015 alcanzó un 2%, deduciendo que con estos resultados la cooperativa cuenta con porcentajes sumamente bajos de activos que no generan ingresos en relación al total de activos.

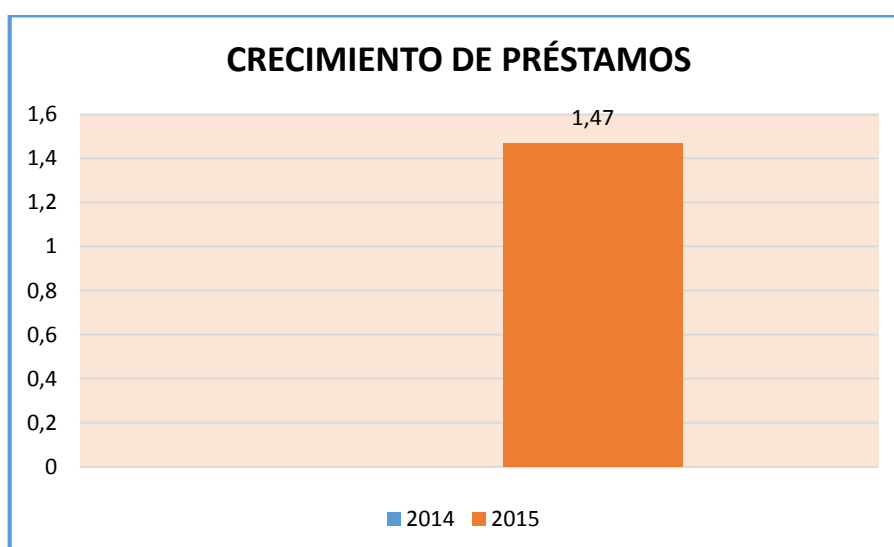
S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1. Crecimiento de Préstamos

Cuadro N°. 42

CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS		
Formula	2014	2015
Saldo actual de la cartera de préstamos		396.864,77
Saldo cartera de préstamos periodo anterior		270.075,34
	0	1,47

Gráfico N°. 42



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

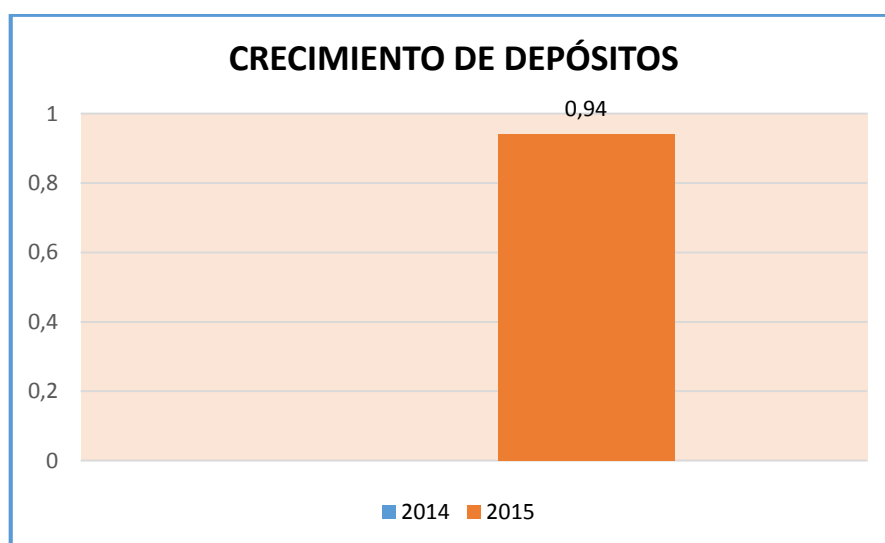
Mediante el indicador de crecimiento de los depósitos de ahorro, se determina que para el año 2015 el otorgamiento de créditos ascendió hasta el 1,47% porcentaje que se ha incrementado considerablemente en este año. Con respecto al año anterior no se puede realizar los cálculos dado que no se cuenta con los valores que requiere para el cálculo es decir año anterior (año 2014).

S5.Crecimiento de Depósitos de Ahorro

Cuadro N°. 43

CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS		
Formula	2014	2015
Total de depósitos de ahorro actuales		98.449,59
Saldo depósitos de ahorro periodo anterior		104.240,44
		0,94

Gráfico N°. 43



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

INTERPRETACIÓN:

La aplicación de este indicador permite conocer el crecimiento de los depósitos de ahorro, mismos que para el año 2015 han alcanzado el 94% porcentaje positivo para la cooperativa, con respecto al año anterior, no se pudo realizar los cálculos por falta de información del año anterior al 2013.

ANÁLISIS DE LAS PROYECCIONES REALIZADAS

Las proyecciones de los estados financieros consisten en proyectar cada una de las cuentas del balance general y estado de resultados, para elaborar al final los mencionados estados financieros futuros.

Para realizar la proyección de los estados financieros a cinco años de la cooperativa de ahorro y crédito se tomó en cuenta la tasa de inflación a diciembre del año 2015 que se presenta en la página web https://contenido.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=inflacion del Banco Central la misma que alcanzo un porcentaje del 3.38% que fue aplicada a cada una de las cuentas.

Para la proyección del activo fijo (propiedad y equipo) se realizó mediante los porcentajes de depreciación según como determina la ley de régimen tributario interno, evidenciando una disminución en sus propiedades específicamente en el equipo de cómputo el cual a los cinco años proyectados ya no tendrán vida útil, por ello los directivos deberán realizar la adquisición de nuevos equipos que les permita mantener su eficiencia en las actividades que realizan, los porcentajes aplicados témenos: muebles y enseres con una depreciación del 10% anual y equipos de cómputo y software 33,33% anual.

Para proyectar las cuentas de gastos de operación en especial los sueldos y salarios al realizar la proyección se tomó en cuenta un incremento promedio de 12.00 dólares por año según datos que presenta el Ministerio del Trabajo en su página web, aumento del salario básico unificado anual.

Así también tenemos las cuentas de ingreso intereses y descuentos ganados por ser una de las principales actividades de la cooperativa dedicada a la intermediación financiera, fueron proyectados según la tasa de interés del 14.3% que se encuentra establecido por la misma, para la generación de ingresos provenientes de los préstamos realizados a sus socios y clientes

PROYECCIONES DEL BALANCE GENERAL, PERIODO 2016 – 2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

CÓDIGO	NOMBRE	Año 2014	Año 2015	Año2016	Año2017	Año2018	Año2019	Año2020
1	ACTIVO							
11	FONDOS DISPONIBLES	37.793,03	79.607,28	82.298,01	85.079,68	87.955,37	90.928,26	94.001,64
1101	CAJA	5.284,34	18.072,51	18.683,36	19.314,86	19.967,70	20.642,61	21.340,33
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	32.508,69	61.534,96	63.614,84	65.765,02	67.987,88	70.285,87	72.661,53
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		5.440,08	5.623,95	5.814,04	6.010,56	6.213,72	6.423,74
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		56.094,88	57.990,89	59.950,98	61.977,32	64.072,16	66.237,79
13	INVERSIONES	2.901,00	19.786,50	20.455,28	21.146,67	21.861,43	22.600,35	23.364,24
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL S	2.901,00	19.786,50	20.455,28	21.146,67	21.861,43	22.600,35	23.364,24
130550	De 1 a 30 días del sector Financiero Popular y s		15.099,00	15.609,35	16.136,94	16.682,37	17.246,23	17.829,16
130570	De 1 a 3 años del sector Financiero Popular y S		4.687,50	4.845,94	5.009,73	5.179,06	5.354,11	5.535,08
130565	De 181 días a 1 año del sector Financiero Popular	2.901,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	CARTERA DE CREDITOS	270.075,34	396.864,77	410.278,80	424.146,22	438.482,36	453.303,07	468.624,71
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	86.460,45	149.657,03	154.715,44	159.944,82	165.350,95	170.939,82	176.717,58
140205	De 1 a 30 días	9.456,41	4.465,09	4.616,01	4.772,03	4.933,33	5.100,07	5.272,45
140210	De 31 a 90 días	5.737,30	9.218,49	9.530,07	9.852,19	10.185,20	10.529,46	10.885,35
140215	De 91 a 180 días	7.353,26	13.952,90	14.424,51	14.912,06	15.416,08	15.937,15	16.475,82
140220	De 181 a 360 días	11.786,21	26.342,11	27.232,47	28.152,93	29.104,50	30.088,23	31.105,21
140225	De más de 360 días	52.127,27	95.678,44	98.912,37	102.255,61	105.711,85	109.284,91	112.978,74
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR V	163.764,30	235.811,07	243.781,48	252.021,30	260.539,62	269.345,86	278.449,75
140405	De 1 a 30 días	11.182,08	12.312,91	12.729,09	13.159,33	13.604,11	14.063,93	14.539,29
140410	De 31 a 90 días	18.521,85	22.148,58	22.897,20	23.671,13	24.471,21	25.298,34	26.153,42
140415	De 91 a 180 días	24.531,33	27.138,81	28.056,10	29.004,40	29.984,75	30.998,23	32.045,97
140420	De 181 a 360 días	38.000,05	42.260,55	43.688,96	45.165,64	46.692,24	48.270,44	49.901,98
140425	De más de 360 días	71.528,99	131.950,22	136.410,14	141.020,80	145.787,30	150.714,91	155.809,08

1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	17.275,84	12.432,91	12.853,14	13.287,58	13.736,70	14.201,00	14.680,99
142805	De 1 a 30 días	909,16	631,01	652,34	674,39	697,18	720,75	745,11
142810	De 31 a 90 días	1.526,16	1.295,65	1.339,44	1.384,72	1.431,52	1.479,90	1.529,93
142815	De 91 a 180 días	1.851,12	1.854,26	1.916,93	1.981,73	2.048,71	2.117,96	2.189,54
142820	De 181 a 360 días	3.696,27	3.626,87	3.749,46	3.876,19	4.007,21	4.142,65	4.282,67
142825	De más de 360 días	9.293,13	5.025,12	5.194,97	5.370,56	5.552,08	5.739,74	5.933,75
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	97,89	65,22	67,42	69,70	72,06	74,49	77,01
145005	De 1 a 30 días	97,89	65,18	67,38	69,66	72,02	74,45	76,97
145010	De 31 a 90 días		0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,05
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	10.447,43	11.149,47	11.526,32	11.915,91	12.318,67	12.735,04	13.165,48
145205	De 1 a 30 días	1.498,04	1.420,93	1.468,96	1.518,61	1.569,94	1.623,00	1.677,86
145210	De 31 a 90 días	1.426,58	1.293,71	1.337,44	1.382,64	1.429,38	1.477,69	1.527,63
145215	De 91 a 180 días	1.619,69	1.588,36	1.642,05	1.697,55	1.754,92	1.814,24	1.875,56
145220	De 181 a 360 días	1.437,08	1.132,54	1.170,82	1.210,39	1.251,30	1.293,60	1.337,32
145225	De más de 360 días	4.466,04	5.713,93	5.907,06	6.106,72	6.313,13	6.526,51	6.747,11
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES	7.970,57	12.250,93	12.665,01	13.093,09	13.535,64	13.993,14	14.466,11
149910	(Cartera de créditos de consumo)	1.051,96	2.558,26	2.644,73	2.734,12	2.826,53	2.922,07	3.020,84
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	6.918,61	9.692,67	10.020,28	10.358,97	10.709,10	11.071,07	11.445,27
16	CUENTAS POR COBRAR	251,00	820,65	848,39	877,06	906,71	937,35	969,04
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	121,00	280,57	290,05	299,86	309,99	320,47	331,30
161430	GASTOS JUDICIALES		280,57	290,05	299,86	309,99	320,47	331,30
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	130,00	540,08	558,33	577,21	596,72	616,88	637,74
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	10.550,03	16.977,14	13.341,48	10.715,31	8.782,38	7.329,85	6.213,99
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	8.145,48	8.670,48	7.803,43	7.023,09	6.320,78	5.688,70	5.119,83
180505	MUEBLES DE OFICINA	5.532,58	5.657,58	5.091,82	4.582,64	4.124,38	3.711,94	3.340,74
180510	ENSERES DE OFICINA	1.352,16	1.352,16	1.216,94	1.095,25	985,72	887,15	798,44
180515	EQUIPOS DE OFICINA	1.260,74	1.660,74	1.494,67	1.345,20	1.210,68	1.089,61	980,65

1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	8.306,66	8.306,66	5.538,05	3.692,22	2.461,60	1.641,15	1.094,15
180605	Equipo de Computación	4.006,66	4.006,66	2.671,24	1.780,92	1.187,34	791,60	527,76
180606	SOTWARE	4.300,00	4.300,00	2.866,81	1.911,30	1.274,27	849,55	566,40
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-5.902,11	9.526,45	3.635,66	2.626,18	1.932,93	1.452,53	1.115,87
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	2.740,18	4.024,50	867,05	780,34	702,31	632,08	568,87
189920	(Equipos de Computación)	865,17	2.185,25	1.335,42	890,32	593,58	395,74	263,84
189945	(SOTWAR)		3.316,70	1.433,19	955,51	637,04	424,71	283,16
189940	(Otros)	2.296,76						
19	OTROS ACTIVOS	1.712,64	2.107,68	2.178,92	2.252,57	2.328,70	2.407,41	2.488,78
190410	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1.006,12	763,29	789,09	815,76	843,33	871,84	901,31
1990	OTROS	706,52	1.344,39	1.389,83	1.436,81	1.485,37	1.535,58	1.587,48
	TOTAL ACTIVO	323.283,04	506.637,57	523.761,92	541.465,07	559.766,59	578.686,70	598.246,31
2	PASIVOS							
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	242.740,29	343.133,82	354.731,74	366.721,68	379.116,87	391.931,02	405.178,29
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	98.449,59	104.240,44	107.763,77	111.406,18	115.171,71	119.064,51	123.088,90
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	98.449,59	104.240,44	107.763,77	111.406,18	115.171,71	119.064,51	123.088,90
2103	DEPOSITOS A PLAZO	144.290,70	238.893,38	246.967,98	255.315,49	263.945,16	272.866,50	282.089,39
210310	De 31 a 90 días	4.449,17	16.750,01	17.316,16	17.901,45	18.506,52	19.132,04	19.778,70
210315	De 91 a 180 días	15.795,76	35.792,98	37.002,78	38.253,48	39.546,44	40.883,11	42.264,96
210320	De 181 a 360 días	18.270,80	7.557,50	7.812,94	8.077,02	8.350,02	8.632,26	8.924,03
210325	De más de 361 días	105.774,97	178.792,89	184.836,09	191.083,55	197.542,17	204.219,10	211.121,70
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	50,00	50,00	51,69	53,44	55,24	57,11	59,04
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	50,00	50,00	51,69	53,44	55,24	57,11	59,04
25	CUENTAS POR PAGAR	7.611,19	14.124,62	14.602,03	15.095,58	15.605,81	16.133,29	16.678,59
2501	INTERESES POR PAGAR	3.729,55	11.014,30	11.386,58	11.771,45	12.169,32	12.580,65	13.005,87
250115	Depósitos a Plazo	3.729,55	11.014,30	11.386,58	11.771,45	12.169,32	12.580,65	13.005,87
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	257,85	354,41	366,39	378,77	391,58	404,81	418,49

250315	APORTES IESS	251,55	349,37	361,18	373,39	386,01	399,05	412,54
250390	OTRAS	6,30	5,04	5,21	5,39	5,57	5,76	5,95
2504	RETENCIONES	574,52	2.225,45	2.300,67	2.378,43	2.458,82	2.541,93	2.627,85
250405	RETENCIONES FISCALES	438,37	465,97	481,72	498,00	514,83	532,24	550,23
250490	OTRAS RETENCIONES	136,15	1.759,48	1.818,95	1.880,43	1.943,99	2.009,70	2.077,62
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		12,42	12,84	13,27	13,72	14,19	14,67
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS		12,42	12,84	13,27	13,72	14,19	14,67
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	3.049,27	518,04	535,55	553,65	572,36	591,71	611,71
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.049,27	518,64	536,17	554,29	573,03	592,40	612,42
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		60.754,33	62.807,83	64.930,73	67.125,39	69.394,23	71.739,75
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE PAIS		60.754,33	62.807,83	64.930,73	67.125,39	69.394,23	71.739,75
260225	De más de 360 días		60.754,33	62.807,83	64.930,73	67.125,39	69.394,23	71.739,75
	TOTAL PASIVO	250.401,48	418.062,77	432.193,29	446.801,42	461.903,31	477.515,65	493.655,67
3	PATRIMONIO							
31	CAPITAL SOCIAL	69.751,36	75.212,41	77.754,59	80.382,69	83.099,63	85.908,40	88.812,10
3103	APORTES DE SOCIOS	69.751,36	75.212,41	77.754,59	80.382,69	83.099,63	85.908,40	88.812,10
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	69.751,36	75.212,41	77.754,59	80.382,69	83.099,63	85.908,40	88.812,10
33	RESERVAS	2.835,80	6.708,99	6.935,75	7.170,18	7.412,53	7.663,08	7.922,09
3301	LEGALES	2.829,82	6.641,18	6.865,65	7.097,71	7.337,61	7.585,62	7.842,02
330105	Fondo Ir repartible de Reserva Legal	2.829,82	6.641,18	6.865,65	7.097,71	7.337,61	7.585,62	7.842,02
3303	ESPECIALES	5,98	67,81	70,10	72,47	74,92	77,45	80,07
330305	A disposición de la Asamblea General de Representante.	5,98	67,81	70,10	72,47	74,92	77,45	80,07
36	RESULTADOS	294,40	6.653,40	6.878,28	7.110,77	7.351,12	7.599,58	7.856,45
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	294,40	6.653,40	6.878,28	7.110,77	7.351,12	7.599,58	7.856,45
360310	Utilidad o excedente del ejercicio	294,40	6.653,40	6.878,28	7.110,77	7.351,12	7.599,58	7.856,45
	TOTAL PATRIMONIO	72.881,56	88.574,80	91.568,63	94.663,65	97.863,28	101.171,06	104.590,64
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	323.283,04	506.637,57	523.761,92	541.465,07	559.766,59	578.686,70	598.246,31

**PROYECCIONES DEL ESTADOS DE RESULTADOS, PERIODO 2016 – 2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA." INTICOOP**

CÓDIGO	NOMBRE	Año 2014	Año 2015	Año2016	Año2017	Año2018	Año2019	Año2020
4	GASTOS							
41	INTERESES CAUSADOS	14.148,92	23.223,56	24.008,52	24.820,00	25.658,92	26.526,19	27.422,78
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	14.148,92	17.939,47	18.545,82	19.172,67	19.820,71	20.490,65	21.183,23
410115	Depósitos de Ahorro	1.446,25	1.632,58	1.687,76	1.744,81	1.803,78	1.864,75	1.927,78
410130	Depósitos a plazo	12.702,67	16.306,89	16.858,06	17.427,87	18.016,93	18.625,90	19.255,45
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		5.284,09	5.462,69	5.647,33	5.838,21	6.035,54	6.239,54
410310	Obligaciones con instituciones financieras		5.284,09	5.462,69	5.647,33	5.838,21	6.035,54	6.239,54
44	PROVISIONES	3.255,25	4.280,36	4.425,04	4.574,60	4.729,22	4.889,07	5.054,32
4402	CARTERA DE CREDITOS	3.255,25	4.280,36	4.425,04	4.574,60	4.729,22	4.889,07	5.054,32
440202	Cartera de Crédito de Consumo	1.051,96	1.506,30	1.557,21	1.609,85	1.664,26	1.720,51	1.778,66
440203	Cartera de Crédito Microcréditos	2.203,29	2.774,06	2.867,82	2.964,76	3.064,96	3.168,56	3.275,66
45	GASTOS DE OPERACION	32.826,68	37.046,87	37.058,87	37.070,87	37.082,87	37.094,87	37.106,87
4501	<u>GASTOS DE PERSONAL</u>	19.381,52	14.293,62	14.305,62	14.317,62	14.329,62	14.341,62	14.353,62
450105	Remuneraciones mensuales	14.765,55	9.889,48	9.901,48	9.913,48	9.925,48	9.937,48	9.949,48
450110	Beneficios Sociales	1.675,75	1.431,73	1.443,73	1.455,73	1.467,73	1.479,73	1.491,73
450115	GASTOS DE REPRESENTACION,		15,00	27,00	39,00	51,00	63,00	75,00
450120	Aportes al IESS	2.085,51	2.119,07	2.131,07	2.143,07	2.155,07	2.167,07	2.179,07
450135	Fondo de reserva IESS	470,20	596,19	608,19	620,19	632,19	644,19	656,19
450190	Otros	384,51	242,15	254,15	266,15	278,15	290,15	302,15
4502	HONORARIOS	3.014,88	9.459,74	9.779,48	10.110,03	10.451,74	10.805,01	11.170,22
450210	Honorarios Profesionales	3.014,88	9.459,74	9.779,48	10.110,03	10.451,74	10.805,01	11.170,22
4503	SERVICIOS VARIOS	1.554,70	3.711,06	3.836,49	3.966,17	4.100,22	4.238,81	4.382,08
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	61,82	305,69	316,02	326,70	337,75	349,16	360,96
450315	Publicidad y Propaganda	104,00	1.044,50	1.079,80	1.116,30	1.154,03	1.193,04	1.233,36
450320	Servicios Básicos	376,86	728,57	753,20	778,65	804,97	832,18	860,31

450325	Seguros	96,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
450330	Arrendamientos	700,00	1.200,00	1.240,56	1.282,49	1.325,84	1.370,65	1.416,98
450390	Otros Servicios	215,03	432,30	446,91	462,02	477,63	493,78	510,47
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.728,27	2.689,00	2.779,89	2.873,85	2.970,98	3.071,40	3.175,22
450405	IMPUESTOS FISCALES	1.406,79	1.943,87	2.009,57	2.077,50	2.147,72	2.220,31	2.295,35
450410	Impuestos Municipales	205,84	224,64	232,23	240,08	248,20	256,59	265,26
450415	Aportes a la superintendencia de Economía	115,64	145,47	150,39	155,47	160,72	166,16	171,77
450430	Multas y otras sanciones		0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e		375,00	387,68	400,78	414,32	428,33	442,81
4505	DEPRECIACIONES	2.216,84	2.995,30	3.635,66	2.626,18	1.932,93	1.452,53	1.115,87
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	611,70	655,28	867,05	780,34	702,31	632,08	568,87
450530	Equipos de computación	651,80	1.320,08	1.335,42	890,32	593,58	395,74	263,84
450550	SOTWARE		1.019,94	1.433,19	955,51	637,04	424,71	283,16
450590	Otros	953,34		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4506	AMORTIZACIONES	765,30		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
450605	GASTOS ANTICIPADOS	765,30		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4507	OTROS GASTOS	4.165,17	3.898,15	4.029,91	4.166,12	4.306,93	4.452,51	4.603,00
450705	Suministros Diversos	1.144,16	1.762,19	1.821,75	1.883,33	1.946,98	2.012,79	2.080,82
450715	Mantenimiento y Reparaciones	359,53	250,40	258,86	267,61	276,66	286,01	295,68
450790	Otros	2.661,48	1.885,56	1.949,29	2.015,18	2.083,29	2.153,71	2.226,50
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEA	552,13						
4815	Impuesto a la renta	552,13						
	TOTAL GASTOS	50.782,98	50.782,98	52.540,07	54.357,96	56.238,74	58.184,60	60.197,79
5	INGRESOS	51.077,38	71.204,19	73.667,85	76.216,76	78.853,86	81.582,21	84.404,95
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	45.053,58	66.027,27	75.469,17	86.261,26	98.596,62	112.695,94	128.811,46
5101	Depósitos	1.160,40	1.325,98	1.515,60	1.732,33	1.980,05	2.263,19	2.586,83
510110	Depósitos en instituciones financieras e	1.160,40	1.325,98	1.515,60	1.732,33	1.980,05	2.263,19	2.586,83
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION	537,27	812,04	928,16	1.060,89	1.212,60	1.386,00	1.584,19
510315	Mantenedas hasta el vencimiento	537,27	812,04	928,16	1.060,89	1.212,60	1.386,00	1.584,19

5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA	43.355,91	63.889,25	73.025,41	83.468,05	95.403,98	109.046,75	124.640,43
510410	Cartera de Créditos de consumo	7.145,04	16.915,18	19.334,05	22.098,82	25.258,95	28.870,98	32.999,53
510420	Cartera de Créditos para la microempresa	34.113,16	44.636,06	51.019,02	58.314,74	66.653,74	76.185,23	87.079,72
510450	De Mora	2.097,71	2.338,01	2.672,35	3.054,49	3.491,28	3.990,54	4.561,18
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3.533,34	4.803,82	4.966,19	5.134,05	5.307,58	5.486,97	5.672,43
5404	MANEJO Y COBRANZAS	3.253,25	4.102,06	4.240,71	4.384,05	4.532,23	4.685,42	4.843,78
540405	Manejo y Cobranzas	3.253,25	4.102,06	4.240,71	4.384,05	4.532,23	4.685,42	4.843,78
5490	OTROS SERVICIOS	280,09	701,76	725,48	750,00	775,35	801,56	828,65
549020	Otros Servicios		346,67	358,39	370,50	383,02	395,97	409,35
549030	Comisión Pago Luz	29,37	42,55	43,99	45,47	47,01	48,60	50,24
549040	Comisión Transferencias	243,42	267,74	276,79	286,15	295,82	305,82	316,15
549050	Comisión Remesas Ría	7,00	44,50	46,00	47,56	49,17	50,83	52,55
549060	Comisión Teléfono	0,30	0,30	0,31	0,32	0,33	0,34	0,35
56	OTROS INGRESOS	2.490,46	373,10	385,71	398,75	412,23	426,16	440,56
5690	OTROS	2.490,46	373,10	385,71	398,75	412,23	426,16	440,56
569040	Otros Ingresos		262,78	271,66	280,84	290,34	300,15	310,30
569090	Otros Ingresos	2.490,46	110,32	114,05	117,90	121,89	126,01	130,27
	TOTAL INGRESOS	51.077,38	71.204,19	73.610,89	76.098,94	78.671,08	81.330,17	84.079,13
	RESULTADO	294,40	6.653,40	6.878,28	7.110,77	7.351,12	7.599,58	7.856,45

INFORME FINANCIERO



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"INTI WASI" Ltda.**

INTICOOP

*"Tu mano amiga"
"Mashikuna makipurashunchik".*

**ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI.
LTDA." INTICOOP, PERÍODOS 2014 - 2015**

ANALISTA:

YAJAIRA NEIRA

LOJA – ECUADOR

2016

Loja, 15 de noviembre de 2016

Ing.

Martha Quizhpe

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me permito extenderle un cordial saludo y desejarle éxitos en sus funciones en beneficio de la cooperativa.

A la vez me permito informarle sobre los resultados obtenidos luego de haber realizado el **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "INTI WASI.LTDA." INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO. Y PROYECCIONES DE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014- 2015**, con el fin de brindar un apoyo mediante alternativas de solución para el mejoramiento de la situación económica-financiera de la misma, tomando en cuenta que este informe puede contribuir a la toma de acertadas decisiones, en busca del beneficio de todos quienes hacen esta prospera cooperativa, sus socios y clientes.

Por lo expuesto anteriormente me permito poner a su consideración los resultados.

Atentamente

.....

Yajaira Nataly Neira Chimbay
ANALISTA

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI. LTDA.” INTI COOP PERIODO 2014 – 2015.

El análisis financiero es de vital importancia para toda entidad que efectúa sus actividades en beneficio de la sociedad, la importancia radica en ser la herramienta fundamental para conocer la posición actual de la empresa y pronosticar rendimientos futuros. Lo cual resulta de gran relevancia dentro de la economía actual, debido a que se provee a los diversos usuarios del análisis financiero sobre los puntos que necesitan saber para realizar la compra de bienes y servicios, realizar inversión o para diversos usos.

Luego de haber realizado el análisis a los estados financieros a la cooperativa de ahorro y crédito “INTI WASI. LTDA.”INTICOOP, da como resultado el siguiente informe, que permite conocer la situación actual de la cooperativa y de la gestión administrativa, financiera realizada en el periodo 2014 –2015.

Análisis de la estructura económica y financiera

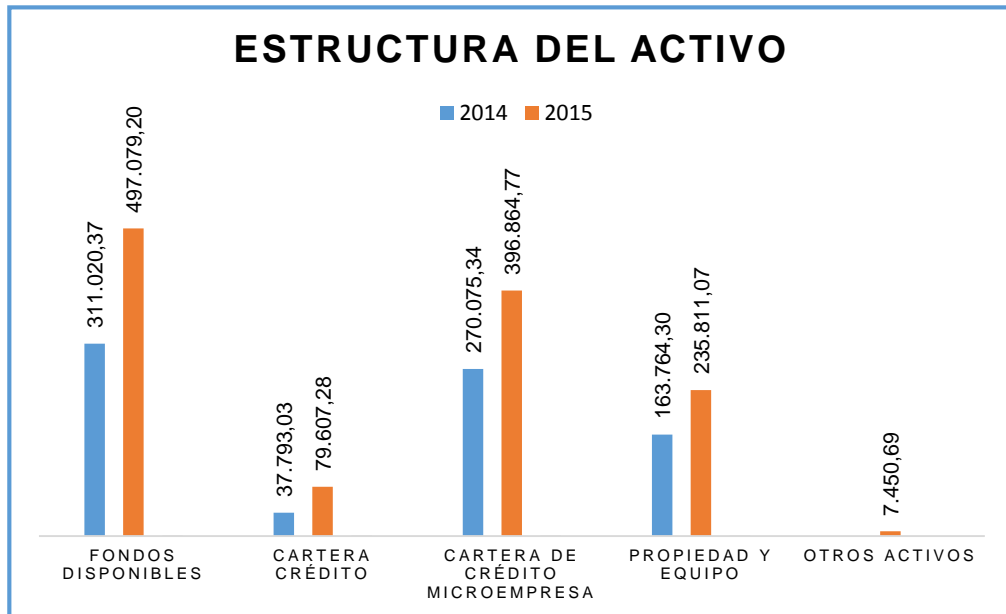
En lo correspondiente al análisis de la estructura económica y financiera se tiene las siguientes consideraciones:

Balance general

Cuadro N°. 44

ESTRUCTURA DEL ACTIVO				
CUENTAS	2014	%	2015	%
Activo Corriente	311.020,37	96,21%	497.079,20	98,11%
Fondos Disponibles	37.793,03	11,69%	79.607,28	15,71%
Cartera Crédito	270.075,34	83,54%	396.864,77	78,33%
Cartera de Crédito Microempresa	163.764,30	60,64%	235.811,07	59,42%
Propiedad y Equipo	10.550,03	3,26%	7.450,69	1,47%
Otros Activos	1.712,64	0,53%	2.107,68	0,42%
TOTAL	323.283,04	100%	506.637,57	100%

Gráfico N°. 44



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

Activo

El balance general para los años en estudio, muestra que dentro de los activos, la cartera de créditos es el grupo de mayor presencia, seguido de los fondos disponibles, propiedades y equipo; el peso de los grupos: inversiones, cuentas por cobrar y otros activos no es significativo, aunque es importante destacar el mayor aporte de las inversiones para el año 2015.

Dentro de la cartera de crédito, los créditos por vencer son los más significativos, donde se identifica la importancia de los destinados a la microempresa y a consumo, siendo los plazos preferidos en ambos casos los de más de 360 días y los que fluctúan entre 181 a 30 días; el aporte de los créditos que no devengan intereses y los vencidos es mucho menor, llegando a cerca del 10% del total de cartera.

La cuenta bancos y otras instituciones financieras es la de mayor jerarquía dentro del grupo de fondos disponibles, debido a que la cooperativa mantiene una adecuada cantidad de recursos, con tendencia a incrementarse, como respaldo para los retiros de fuertes montos de dinero por parte de los clientes.

Respecto al activo fijo (propiedades y equipo), su contribución a la conformación del activo es mínima, lo que es un indicativo de que la cooperativa no invierte en propiedades y equipamiento, que podrían proporcionarle una mayor solvencia.

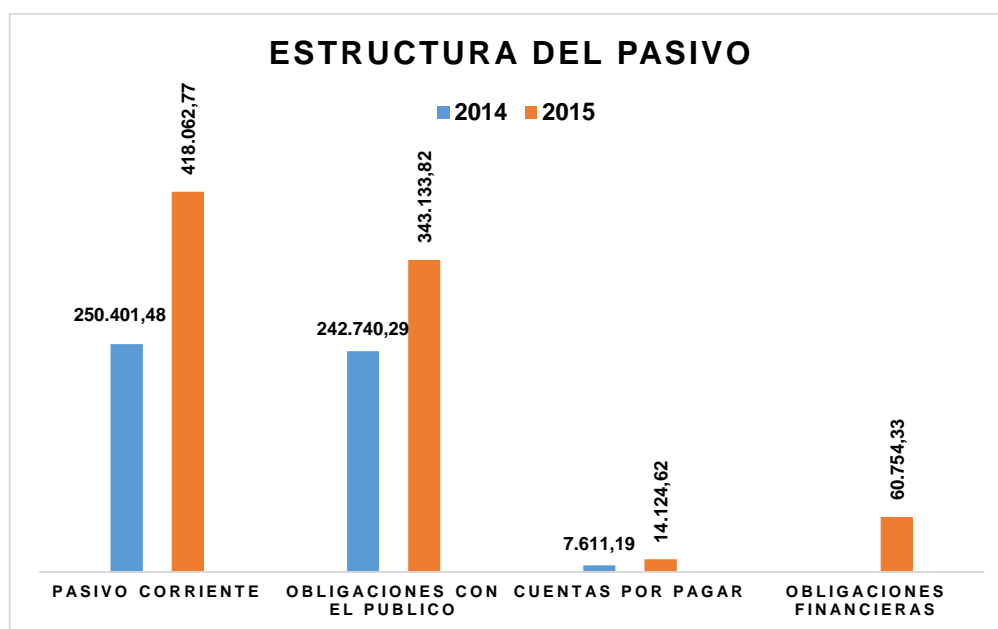
El aporte de las cuentas por cobrar es poco significativo dentro de la composición del activo, lo mismo ocurre con las inversiones y otros activos, que alcanzan valores muy bajos, lo que indica que la cooperativa tiene una adecuada política de cobranzas, realiza escasas inversiones en el sector financiero popular y casi no realiza anticipos a terceros como es el caso de los impuestos. Es importante señalar que la cooperativa debería incrementar las inversiones en otras instituciones financieras, como medida para lograr una mayor rentabilidad por estos valores, obteniendo una fuente alternativa de ingreso de recursos que contribuya a contrarrestar los egresos generados.

Pasivo

Cuadro N°. 45

ESTRUCTURA DEL PASIVO				
CUENTAS	2014	%	2015	%
Pasivo Corriente	250.401,48	100.00%	418,062.77	100.00%
Obligaciones con el Publico	242.740,29	96.94%	343,133.82	82.08%
Cuentas por Pagar	7.611,19	3.04%	14,124.62	3.38%
Obligaciones Financieras			60,754.33	14.53%
TOTAL	250.401,48	100%	418,062.77	100.00%

Gráfico N°. 45



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

El pasivo de la cooperativa comprende más de las dos terceras partes del activo, siendo las obligaciones con el público las de mayor importancia, destacando los depósitos a plazo, específicamente el depósito de más de 361 días, por lo que la cooperativa cuenta con los ingresos necesarios para realizar su función de intermediación financiera; también es importante el aporte de los depósitos a la vista, aunque este dinero al

poder ser retirado en cualquier momento por el cliente, no se puede utilizar en demasiada proporción, para otorgar créditos.

Las cuentas por pagar de la cooperativa son mínimas, destacando los intereses por depósito a plazo, retenciones y otras cuentas por pagar; y, prácticamente no posee obligaciones inmediatas por pagar.

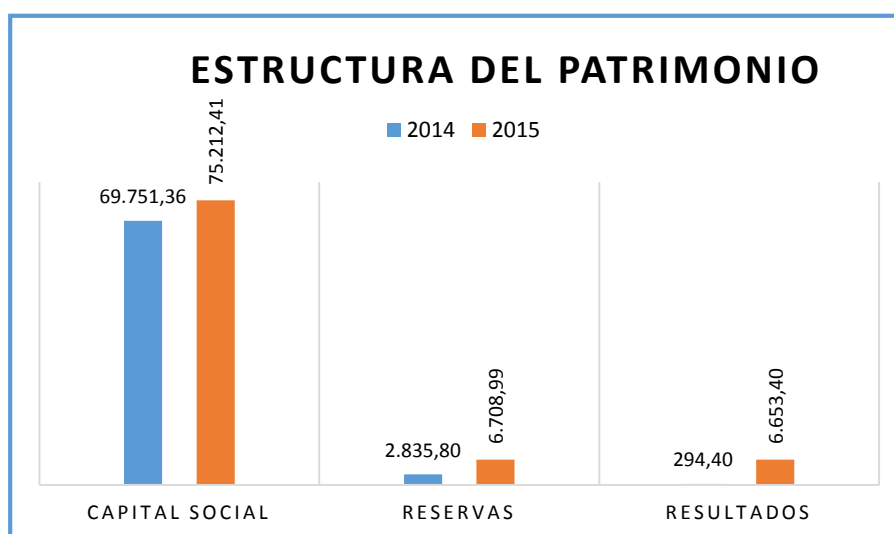
Se debe indicar que para el año 2015, la cooperativa ha realizado un crédito, por lo que consta una obligación a largo plazo bastante importante, dado que representa un 14,53% del total de pasivos.

Patrimonio

Cuadro N°. 46

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO				
CUENTAS	2014	%	2015	%
Capital Social	69,751.36	95.71%	75,212.41	84.91%
Reservas	2,835.80	3.89%	6,708.99	7.57%
Resultados	294.40	0.40%	6,653.40	7.51%
TOTAL	72,881.56	100%	88,574.80	100.00%

Gráfico N°.46



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

El patrimonio de la cooperativa financia menos de una tercera parte del activo, lo que es normal en una institución financiera, cuyas funciones principales es la captación de recursos del público y su colocación en el mercado mediante los préstamos.

En este rubro, la cuenta capital social es la de mayor contribución, siendo el aporte de los socios a través de los certificados de aportación la cuenta de mayor relevancia; el aporte de las reservas, tanto legales como especiales y de la utilidad, son muy bajas, que si bien presentan importantes aumentos para el 2015, se debe revisar las razones por las que con una gestión de cartera elevada (de cerca del 80% del activo) se obtiene tan poca utilidad.

En conclusión, se puede indicar que la estructura financiera de la cooperativa "INTI WASI. LTDA." INTICOOP está acorde con las de una entidad financiera, dado que sus activos corrientes, y específicamente la cartera de créditos, es el rubro de mayor relevancia, cumpliendo con una finalidad prioritaria que es la colocación de los recursos; de igual forma, el pasivo es la forma de financiamiento de mayor significación, siendo las obligaciones con el público la cuenta de mayor peso, cumpliendo con la otra finalidad principal que es la captación de recursos; respecto al patrimonio, el aporte de los socios es significativo, pero las reservas y sobre todo la utilidad son poco significativas, si bien existe un crecimiento para el 2015.

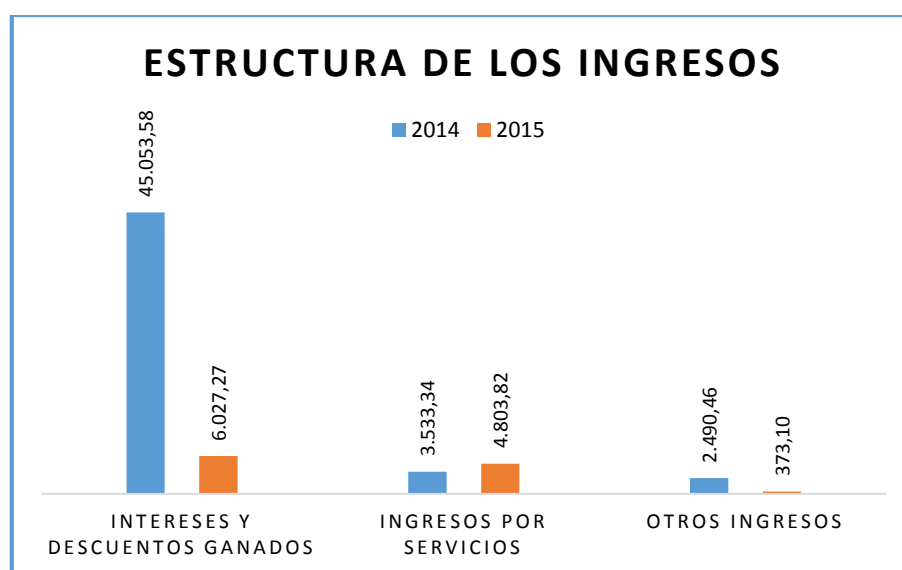
Estado de resultados

Ingresos

Cuadro N°. 47

ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS				
CUENTAS	2014	%	2015	%
Intereses y Descuento Ganados	45,053.58	88.21%	66,027.27	92.73%
Ingresos por servicios	3,533.34	6.92%	4,803.82	6.75%
Otros ingresos	2,490.46	4.88%	373.10	0.52%
TOTAL	51,077.38	100.00%	71,204.19	100.00%

Gráfico N°.47



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

Los ingresos de la cooperativa provienen en un elevado porcentaje de los intereses y descuentos ganados, especialmente los generados por la cartera de créditos, que son los intereses que se cobra por los diferentes créditos otorgados a los clientes (para la microempresa y de consumo) y que son la razón misma de existencia de la cooperativa, sirviendo estos valores para solventar los diferentes gastos en los que se incurre.

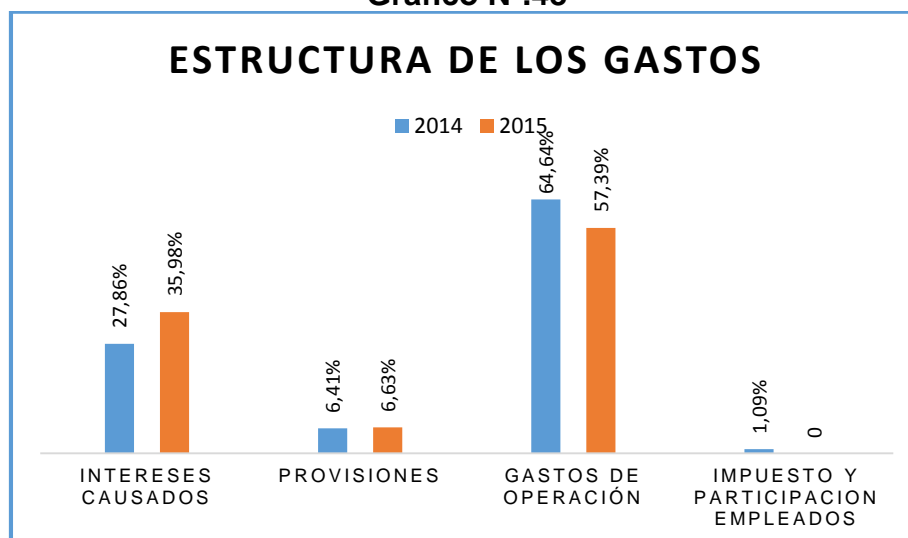
Estos ingresos se complementan con el aporte de los obtenidos por los diferentes servicios que ofrece la cooperativa, especialmente de manejo y cobranzas y por pagos de servicios básicos.

Gastos

Cuadro N°.48

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS				
CUENTAS	2014	%	2015	%
Intereses Causados	14,148.92	27.86%	23,223.56	35.98%
Provisiones	3,255.25	6.41%	4,280.36	6.63%
Gastos de operación	32,826.68	64.64%	37,046.87	57.39%
Impuesto y Participación a empleados	552.13	1.09%		
TOTAL	50,782.98	100.00%	64,550.79	100.00%

Gráfico N°.48



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

En relación a los gastos, los que se realizan por operación son los de mayor peso, especialmente los incurridos en el personal, que sobresale en virtud de que se cancela todos haberes que contempla la ley a su personalque, sibien es uno de los mayores egresos para la cooperativa dentro del periodo, son igualmente necesarios e imprescindibles. También

son significativos los gastos en honorarios profesionales, en servicios varios e impuestos, contribuciones y multas. La cooperativa, así como cualquier entidad siempre debe buscar la forma óptima de disminuir este tipo de gastos.

Los intereses causados generados por las obligaciones con el público, también se constituyen en una salida fuerte de recursos, sin embargo, son propios de la actividad de captación de los recursos, por lo que resulta normal pagar más interés si se capta mayor capital. En el 2015 se presenta un gasto adicional relacionado con obligaciones financieras, generadas por la realización de un crédito internacional.

La diferencia entre ingresos y gastos de recursos constituyen la utilidad, que para el 2014 es mínima, pero para el 2015 su aumento es considerable, pese a que se deben cancelar intereses por el crédito obtenido.

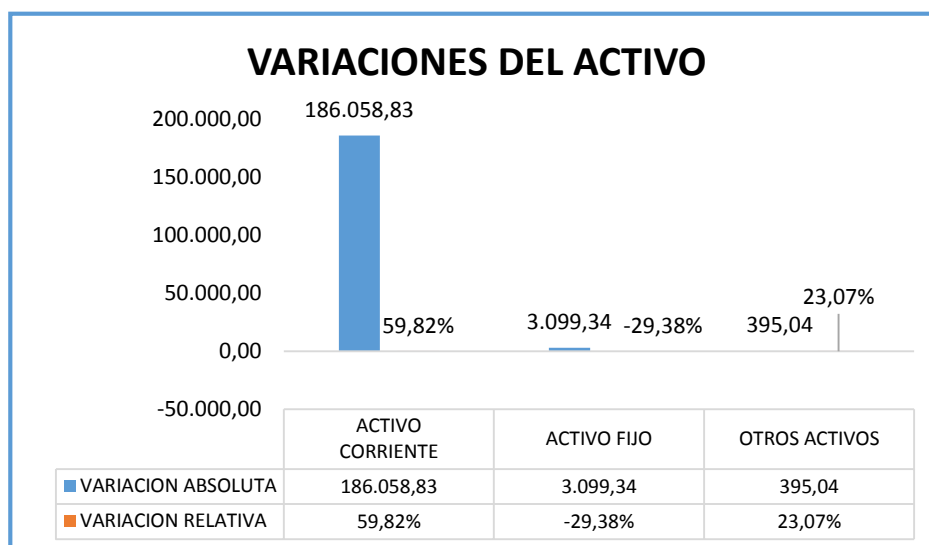
ANÁLISIS HORIZONTAL O DINÁMICO

Balance general

Cuadro N°. 49

VARIACIONES DEL ACTIVO					
CUENTAS	2014	2015	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	RAZÓN
Activo Corriente	311.020,37	497.079,20	186.058,83	59,82%	1,60
Activo Fijo	10.550,03	7.450,69	3.099,34	-29,38%	0,71
Otros Activos	1.712,64	2.107,68	395,04	23,07%	1,23
TOTAL	323.283,04	506.637,57	183.354,53	56,72%	1,57

Gráfico N°.49



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

Activos

Realizando el análisis horizontal al balance general durante los años investigados se pudo evidenciar un importante aumento en su actividad, tanto en la captación como en la colocación de los recursos, esto hizo que aumente considerablemente su rentabilidad. Lo antes indicado se puede

constatar por el incremento de casi el 57% de los activos, del 67% de los pasivos y del 22% del patrimonio.

Este aumento considerable de los activos, se genera por el crecimiento de la mayoría de los grupos de cuentas, especialmente de los más representativos. Es así, que la cartera de créditos aumento en prácticamente un 47% a razón de 1,47 por año, producto del crecimiento especialmente de los créditos por vencer, tanto de consumo como de la microempresa), lo que se complementa con un mínimo crecimiento de la cartera vencida de la microempresa y la disminución de los otros tipos de créditos (microempresa que no devenga intereses y consumo vencida), lo que indica que la demanda de los productos financieros de la cooperativa por parte de sus clientes se encuentra en un proceso de franco crecimiento, generado seguramente por adecuadas políticas de colocación de los recursos.

Otros grupos con importantes incrementos son: Fondos disponibles que se duplicó, originado por el crecimiento de las cuentas que lo componente, particularmente bancos y otras instituciones financieras; de igual forma aumentaron las inversiones y las cuentas por cobrar en proporciones importantes, aunque en valor monetario no sean significativas evidencian la adopción de adecuadas decisiones de inversión y colocación de créditos. También se incrementaron otros activos, dado que existieron más pagos anticipados.

El único grupo del activo que presenta una disminución es propiedad y equipo, lo que indica que existe cierta despreocupación por la adquisición

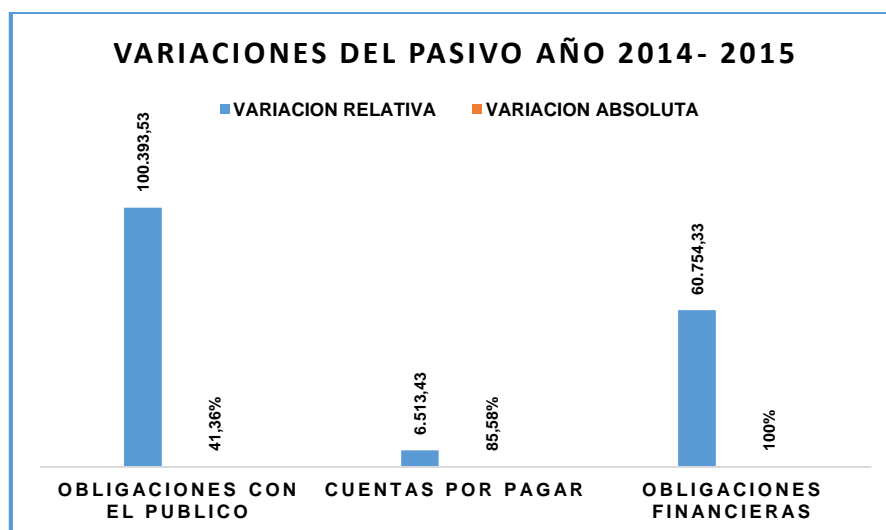
de propiedades y de equipos que le proporcionarán mayor solvencia a la cooperativa, por lo que sugiere destinar ciertos recursos que se mantienen en caja y bancos a la paulatina pero constante adquisición de este tipo de activos.

Pasivos

Cuadro Nº.50

VARIACIONES DEL PASIVO					
CUENTAS	2014	2015	VARIACION RELATIVA	VARACION ABSOLUTA	RAZON
Obligaciones con el publico	242.740,29	343.133,82	100.393,53	41,36%	1,41
Cuentas por pagar	7.611,19	14.124,62	6.513,43	85,58%	1,86
Obligaciones Inmediatas	50,00	50,00	0,00	0,00%	1,00
Obligaciones financieras	0,00	60.754,33	-60.754,33	100,00%	1,00
TOTAL	250.401,48	418.062,77	167.661,29	226,94%	5,27

Gráfico Nº.50



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

En relación a las obligaciones a corto, mediano y largo plazo, también presentan un importante aumento, si bien en otro tipo de empresa

podría verse como un aspecto negativo porque se incrementan las deudas, en una institución financiera es señal de que se está realizando de manera correcta una de sus principales funciones, que es la captación de recursos.

Lo expresado se puede confirmar si se observan las cifras de las obligaciones con el público, cuyo incremento se debe al crecimiento de los depósitos a plazo, especialmente de aquellos de más de 361 días, es decir, que existen estímulos para que los clientes depositen su dinero por un periodo establecido, que son precisamente los recursos que utiliza la cooperativa para prestarlos mediante los diferentes tipos de créditos.

El análisis dinámico del pasivo indica que en el año 2015 la cooperativa ha realizado un préstamo a largo plazo a una entidad financiera internacional, lo que se hace constar mediante la cuenta obligaciones financieras en un importante monto que asciende a 60.754,33 dólares.

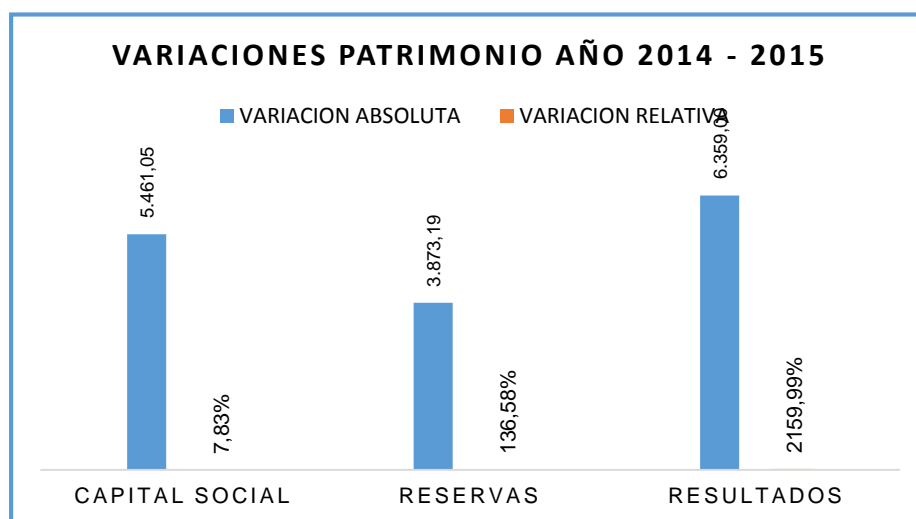
Finalmente, se puede señalar que también crecieron las cuentas por pagar, pero si bien su incremento porcentual es alto, el valor en dólares es mínimo en relación a los montos de captación y colocación que maneja la cooperativa.

Patrimonio

Cuadro N°. 51

VARIACIONES PATRIMONIO					
CUENTAS	2014	2015	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	RAZÓN
Capital Social	69,751,36	75,212,41	5,461,05	7,83%	1,08
Reservas	2,835,80	6,708,99	3,873,19	136,58%	2,37
Resultados	294,40	6,653,40	6,359,00	2159,99%	22,60
TOTAL	72.881,56	88.574,80	15.693,24	21.53%	1,22

Gráfico N°.51



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

Siguiendo la tendencia antes indicada, el patrimonio también se incrementó, aunque no en la misma medida que el activo y el pasivo, dado la naturaleza de una entidad financiera.

El crecimiento logrado se debe fundamentalmente al aumento de las reservas en 137% y sobre todo de la utilidad que creció en un 2.159%, que si bien monetariamente no son montos fuertes, son indicadores de

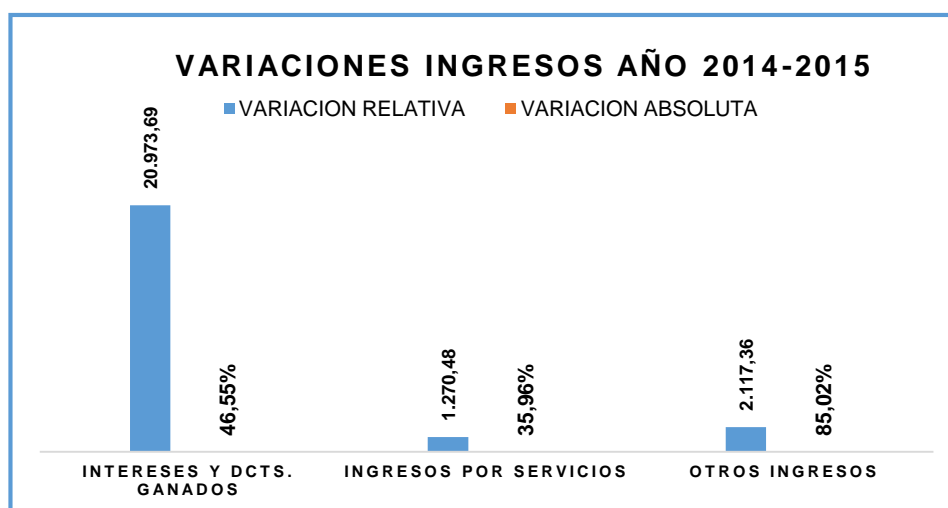
que se está mejorando en la gestión financiera de la Cooperativa investigada.

Estado de resultados

Cuadro N°. 52

VARIACIONES DE LOS INGRESOS					
CUENTAS	2014	2015	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	RAZÓN
Intereses Ganados	45,053.58	66,027.27	20,973.69	46.55%	1.47
Ingresos por servicios	3,533.34	4,803.82	1,270.48	35.96%	1.36
Otros Ingresos	2,490.46	-373.10	2,117.36	-85.02%	0.15
TOTAL	51,077.38	71,204.19	20,126.81	39.40%	1.39

Gráfico N°.52



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

Ingresos

El análisis horizontal al estado de resultados indica que los ingresos tuvieron un aumento del 39,40% a razón de 1,39 veces en el periodo, generado principalmente por el incremento de las entradas que se

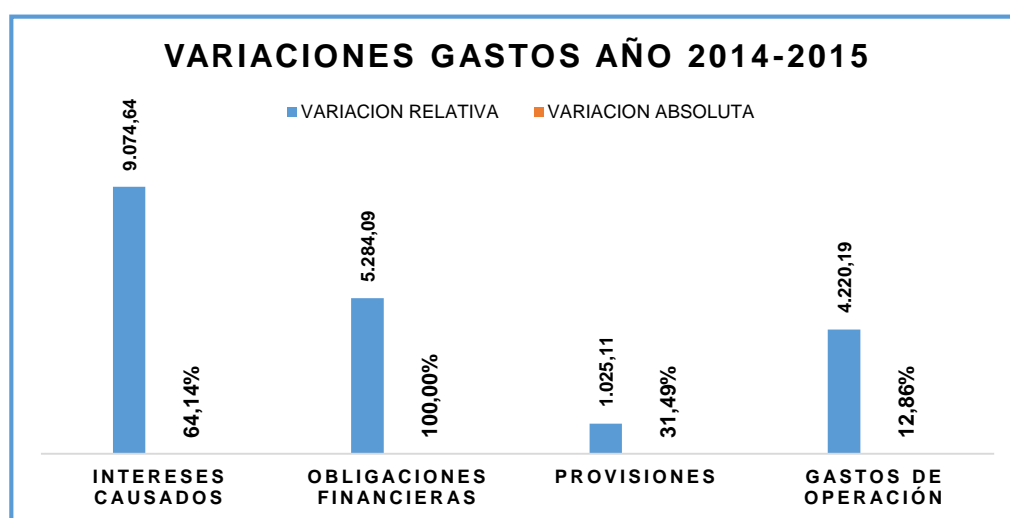
obtuvieron por intereses de la cartera de créditos, tanto para la microempresa como para consumo, lo que indica que la colocación de los créditos es la principal fuente de ingresos de la cooperativa; los que se complementan por los obtenidos mediante los servicios proporcionados, en especial manejo y cobranzas y pago de servicios básicos, lo que indica que existe eficiencia y eficacia en las actividades que realiza la entidad financiera.

Gastos

Cuadro N°. 53

VARIACIONES DE LOS GASTOS					
CUENTAS	2014	2015	VARIACIÓN RELATIVA	VARIACIÓN ABSOLUTA	RAZÓN
Intereses Causados	14,148.92	23,223.56	9,074.64	64.14%	1.64
Obligaciones Financieras		5,284.09	5,284.09	100.00%	1.00
Provisiones	3255.25	4,280.36	1,025.11	31.49%	1.31
Gastos de operación	32,826.68	37,046.87	4,220.19	12.86%	1.13
TOTAL	17,404.17	32,788.01	15,383.84	88.39%	1.88

Gráfico N°.53



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

En este periodo, los gastos también presentaron un incremento debido principalmente a las obligaciones financieras contraídas por el crédito internacional obtenido, a lo que se suman los Intereses causados por obligaciones con el público, especialmente los generados por los intereses pagados por los depósitos a plazos, lo que se explica por el aumento de la captación de los recursos.

Otros gastos que aumentaron fueron los de operación, aunque no en demasiada proporción, ya que a la disminución de los gastos de personal se contraponen el incremento de los gastos en honorarios, servicios varios, impuestos, depreciaciones y otros gastos.

Para concluir, el aumento de los ingresos y el crecimiento, pero en menor proporción de los gastos, permitió el incremento considerable de la utilidad, más porcentual que monetaria, pero que evidencia un acertado manejo administrativo y financiero de la cooperativa.

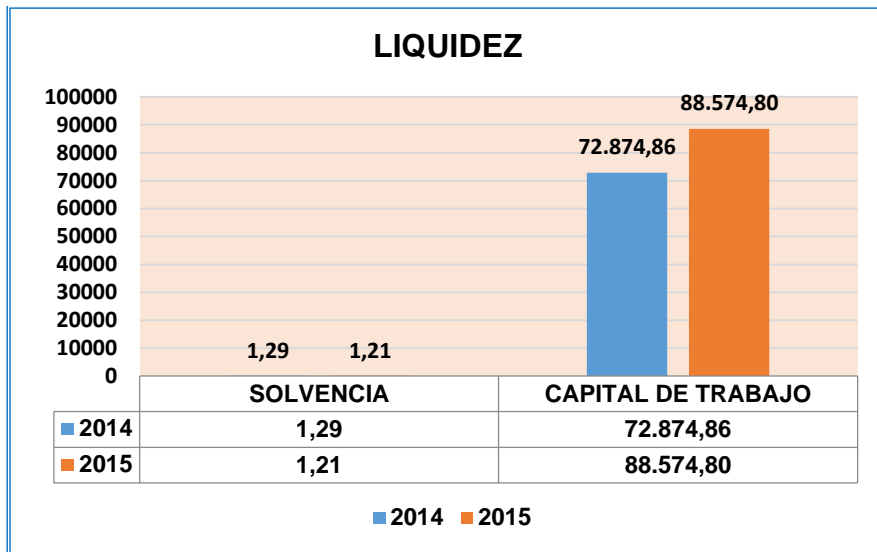
DE LA APLICACIÓN DE INDICADORES

Liquidez

Cuadro N°. 54

ÍNDICE DE LIQUIDEZ		
formula	2014	2015
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	323.283,04	506.637,57
	250.401,48	418.062,77
	1,29	1,21
CAPITAL DE TRABAJO		
Activo Corriente - Pasivo Corriente	323.283,04 - 250.408,18	506.637,57 - 418.062,77
	72,874.86	88,574.80

Gráfico N°.54



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

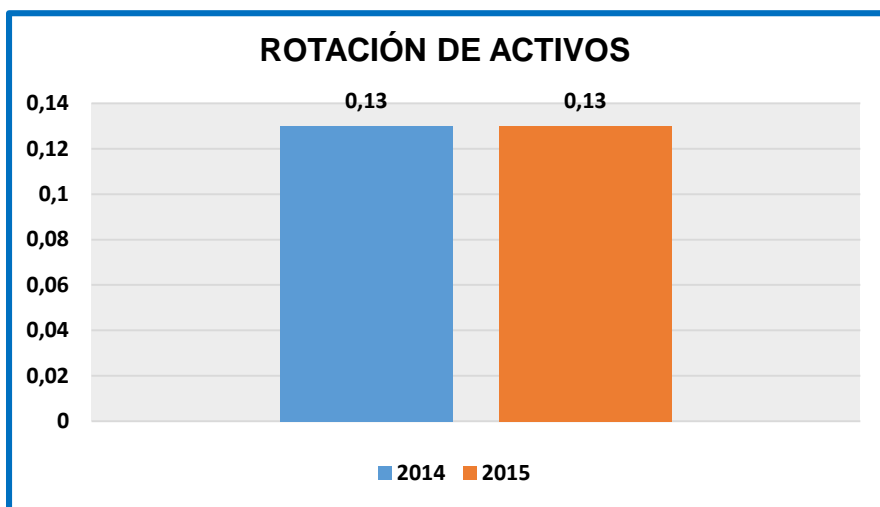
La capacidad de enfrentar los pasivos corrientes con activos corrientes es buena, existiendo la capacidad financiera para cubrir estos pasivos (obligaciones a corto plazo) con los fondos corrientes, que realmente son suficientes. En relación con el capital de trabajo, la cooperativa posee los fondos suficientes para operar con normalidad, inclusive le ha permitido incrementar las inversiones.

Actividad

Cuadro N°. 55

ROTACIÓN DE ACTIVOS		
formula	2014	2015
<u>Ingresos (intereses y descuentos ganados)</u>	43.355,91	63.889,25
Activo total	323.283,04	506.637,57
	0,13	0,13

Gráfico N°. 55



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

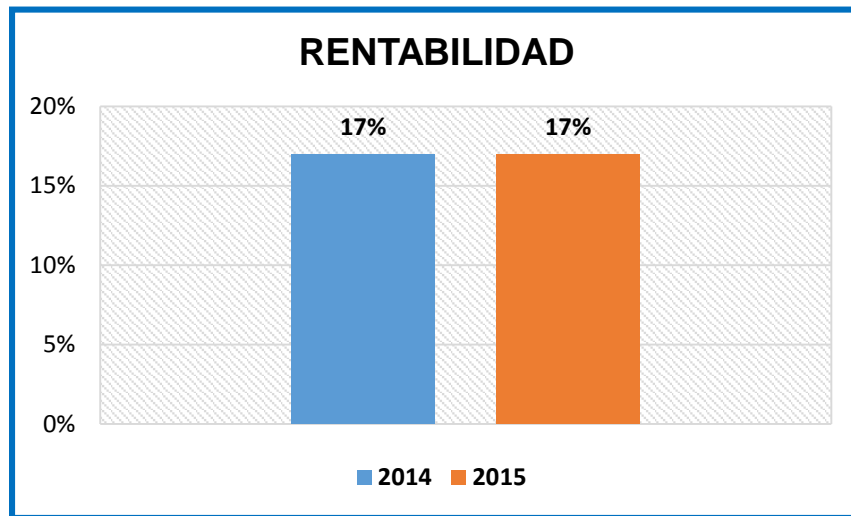
En relación a las principales actividades que realiza la cooperativa, como son rotación de cartera y periodo promedio de cobranzas, se realizan en periodos normales, dado que los indicadores, que en el primer caso es superior a 2, expresan que la cartera de crédito se logró hacer efectiva dos veces durante el año; y, en el segundo caso, promedio de cobranza, se hace efectiva la cartera en 180 días, periodo normal de cobro que permite lograr apropiados ingresos por intereses. De igual forma, la rotación de activos es la adecuada, dado que se está aprovechando los activos que posee la cooperativa.

Rentabilidad

Cuadro N°. 56

RENTABILIDAD		
Formula	2014	2015
$\frac{\text{Intereses ganados + comisiones ganadas}}{\text{Cartera de Crédito}}$	$\frac{45.053,58}{270.075,34}$	$\frac{68.311,81}{396.864,77}$
	0.17	0.17

Gráfico N°.56



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

La rentabilidad que obtiene la cooperativa, en general, es baja, dado que el margen neto de utilidad es mínimo, especialmente en el 2014, pero también es evidente un crecimiento para el 2015, lo que se hace evidente al calcular un rendimiento sobre el patrimonio (roe) y el rendimiento del activo. Se considera que si la cooperativa sigue a este ritmo alcanzará mayor rentabilidad.

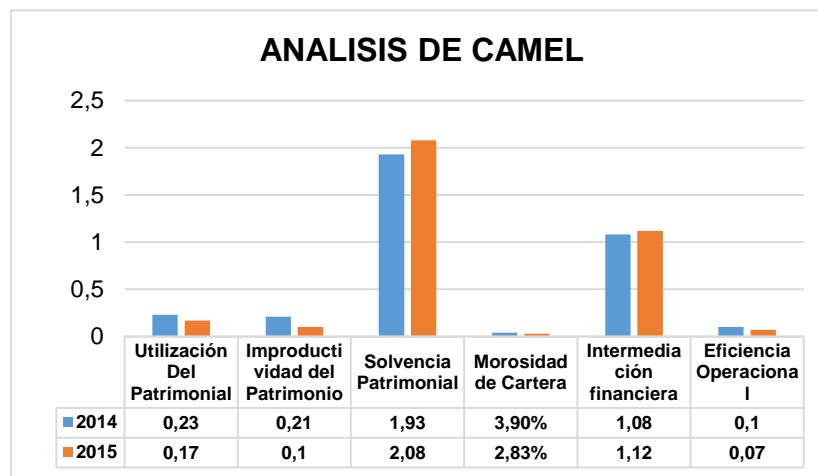
ANÁLISIS CAMEL

La suficiencia patrimonial, presenta resultados positivos para los dos años analizados, lo que refleja la adecuada capacidad de la cooperativa para soportar pérdidas inesperadas y disminuciones en el valor de sus activos, sin que tenga consecuencias en los depositantes; teniendo en cuenta que una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición financiera en el mercado.

Cuadro N°. 57

INDICADORES DE CAMEL		
INDICADOR	2014	2015
Utilización Del Patrimonial	0.23	0.17
Improductividad del Patrimonio	0.21%	0.10%
Solvencia Patrimonial	1.93	2.08
Morosidad de Cartera	3.90%	2.83%
Intermediación financiera	1.08	1.12

Gráfico N°. 57



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

Los indicadores de estructura y calidad de activos, miden la calidad de la cartera de crédito manejada por la cooperativa, los activos improductivos que no generan ingresos, los activos improductivos frente a la totalidad de activos, da como resultado de 0.21 para el 2014 y de 0.10% para el año 2015; lo que indica que estos porcentajes son activos improductivos que no generan rentabilidad para la cooperativa.

El índice de morosidad, sobrepasa el estándar establecido por la Ley, en el 2014 mantuvo el 3.90%, en el 2014, sin embargo, para el 2015 presenta una disminución de este indicador representando a 2.83%, debido a la colocación que se hizo en el año 2014, razón por la cual baja la morosidad de la cartera. Un menor valor de este índice, reflejan una mejor situación de la entidad, lo que evidencia la falta de estrategias de cobranza y el incumplimiento de las políticas de crédito.

La eficiencia microeconómica, permiten establecer un parámetro general en el desempeño administrativo de la cooperativa a partir de los gastos operativos, al aplicar la relación se conoce que estos gastos están siendo consumidos en su totalidad en la generación de rentabilidad financiera o del giro propio del negocio.

La intermediación financiera, permite medir el rendimiento de la actividad propia de la cooperativa que es la captación y colocación; nos da como resultado de 1,08 para el año 2014 y de 1,12 para el año 2015; lo que significa que la actividad de colocación cubre en un 108% para el año 2014 y en un 112% para el año 2015 de las obligaciones con el público, notándose que en el año 2015 la rentabilidad es generada por la actividad de captación y colocación.

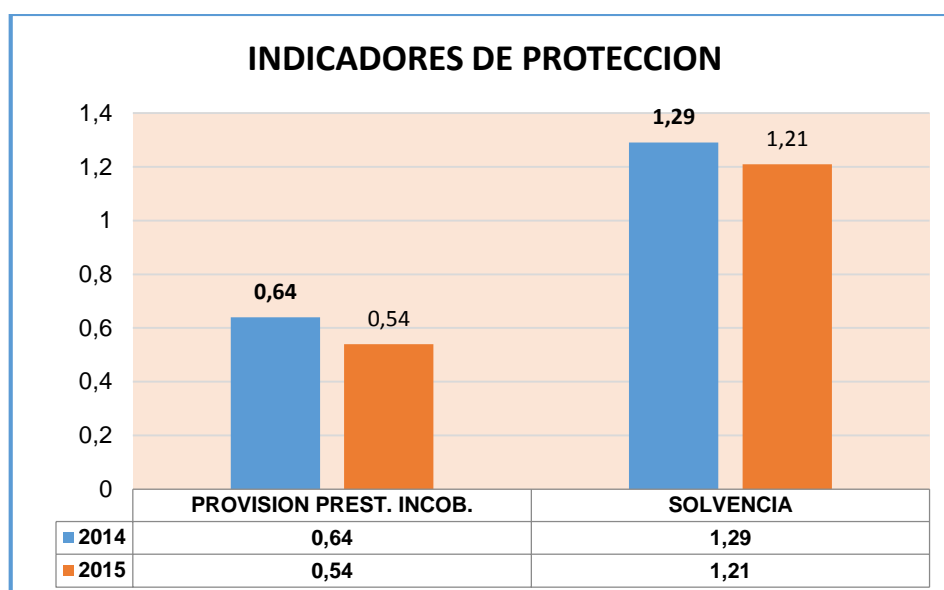
ANÁLISIS PERLAS

Protección (P)

Cuadro N°. 58

INDICADORES DE PROTECCION		
Formula	2014	2015
Provisión préstamos incobrables	7.970,57	12.250,22
Provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses	0,15 x 123.656,26	0,15 x 227.628,66
	0,64	0,54
<u>Activo Total</u> Total Pasivo	323.283,04	506.637,67
	250.401,48	418.062,77
	1,29	1,21

Gráfico N°. 58



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

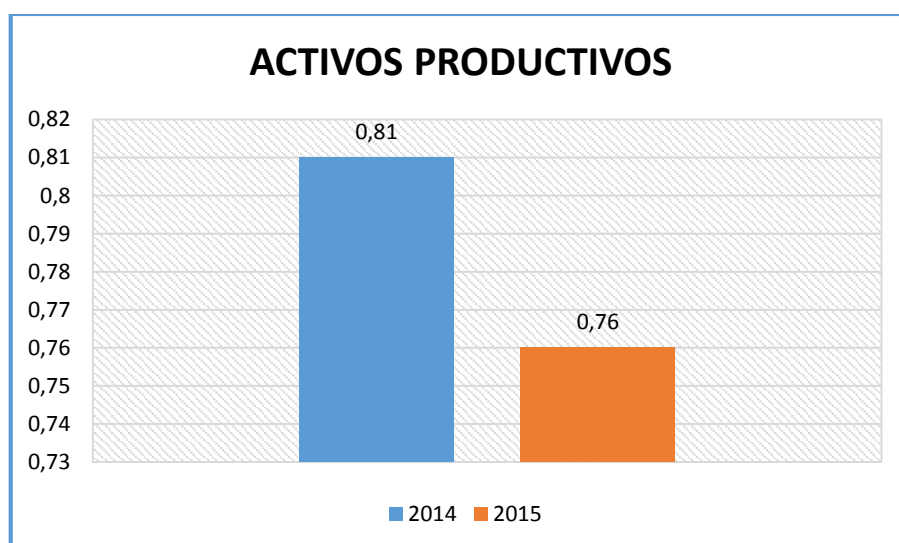
La provisión para los préstamos incobrables no es la más adecuada, muestra ciertas deficiencias con los resultados obtenidos de 0.64 centavos en el 2014 y presenta una disminución en el 2015 de 0.54%; sin embargo, la cooperativa se muestra muy solvente, es decir, que puede contraer las obligaciones, como la realizada en el año 2015 a través de créditos internacional.

Estructura Financiera Eficaz (E)

Cuadro N°. 59

ACTIVOS PRODUCTIVOS		
Formula	2014	2015
Total de cartera de préstamos – Total provisión para préstamos incob	270.075,34 – 7.970,57	396.864,77 – 12.250,93
Total de activos	323.401,48	506.637,67
	0,81	0,76

Gráfico N°.59



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

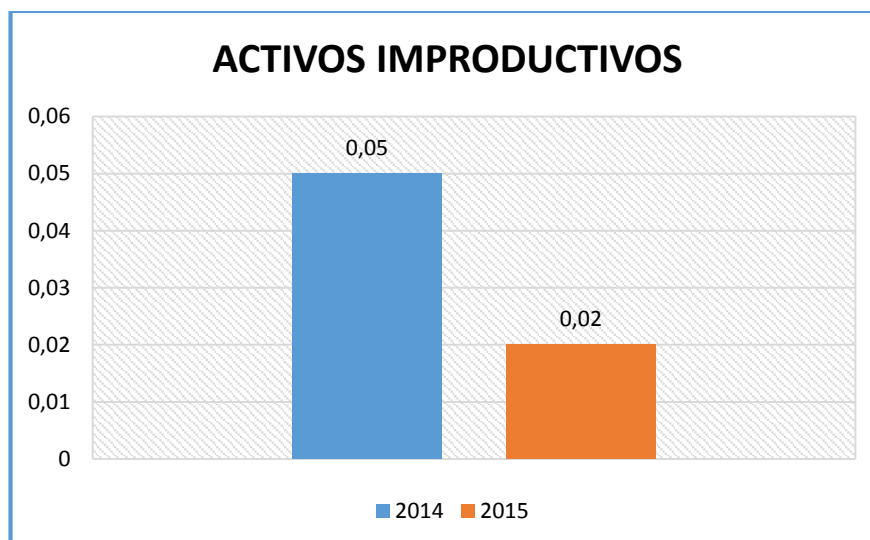
La cooperativa muestra una estructura eficaz, ya que cuenta con un porcentaje aceptable de activos productivos, las Inversiones realizadas están en crecimiento, lo que le permite contar con fuentes alternativas de ingresos; adicionalmente, en relación a la calidad de los pasivos y del capital, se alcanzan los rangos establecidos.

Calidad de Activos

Cuadro N°. 60

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS		
formula	2014	2015
<u>Total de activos improductivos</u>	14.990,53	9.277,56
Totalactivo	323.401,48	506.637,67
	0,05	0,02

Gráfico N°.60



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP
Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

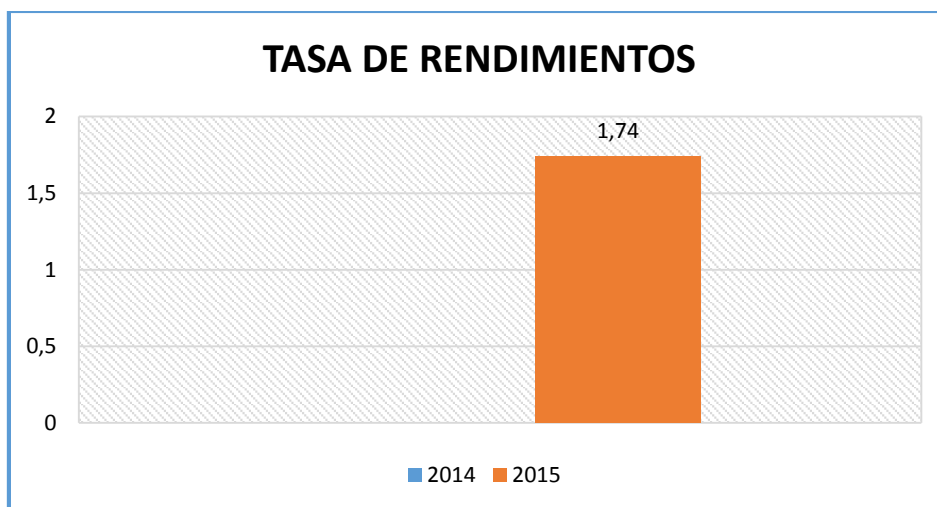
Revisando el indicador de morosidad, no se tiene problemas en este aspecto, dado que se cumple con lo establecido por los organismos competentes para estas entidades financieras, lo que se confirma con mantener activos improductivos mínimos, lo que resulta positivo para la cooperativa.

Tasa de Rendimiento y Costos (R)

Cuadro N°. 61

TASA DE RENDIMIENTOS		
Formula	2014	2015
<u>Total ingresos por inversiones líquidas</u>		19.786,50
<u>Promedio de inversiones líquidas</u>		<u>(19.786,50 + 2.901) 2</u>
		1,74

Gráfico N°. 61



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

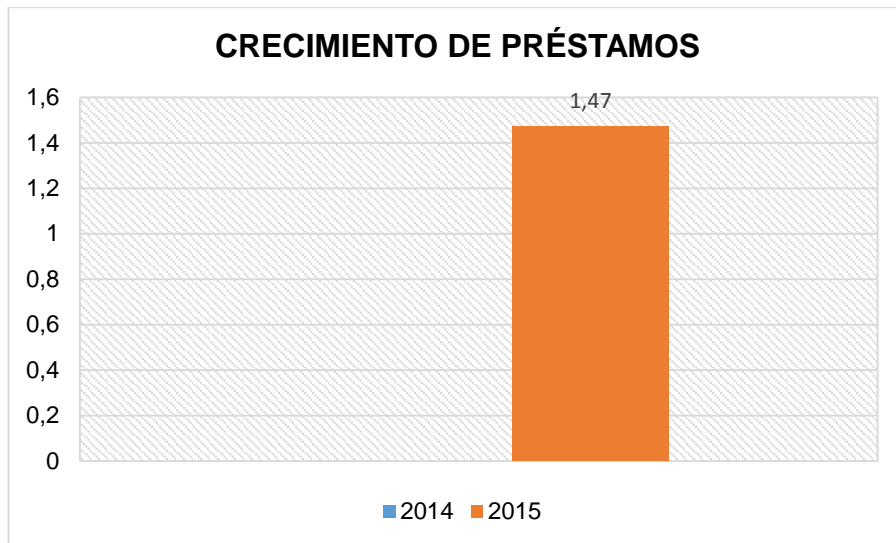
En este ámbito, si bien la cooperativa no presenta niveles de rentabilidad altos, existen muestras de que la rentabilidad se ha incrementado en el 2015, pese a cubrir obligaciones financieras.

Señales de Crecimiento (S)

Cuadro N°. 62

Formula	2015
Saldo actual de la cartera de préstamos	396.864,77
Saldo cartera de préstamos periodo anterior	270.075,34
	1,47

Gráfico N°. 62



Fuente: COAC "INTI WASI. LTDA." INTICOOP

Autora: Yajaira Nataly Neira Chimbay

El indicador se caracteriza porque mide el crecimiento de la cartera de crédito de un periodo a otro, las señales de crecimiento presentan un aumento entre el año 2014 al año 2015, lo que se constituyen en resultados bastante alentadores en el propósito de la cooperativa, en su perspectiva de ser una entidad solida con crecimiento sostenido en la región.

ESTRATEGIAS DE MEJORAMIENTO

Una vez realizado el análisis financiero a la Cooperativa "INTI WASI. LTDA." INTICOOP se proponen las siguientes estrategias de mejoramiento que contribuyan al adecuado desempeño de las actividades financieras:

- ✚ Efectuar periódicamente análisis financiero a los estados financieros de la cooperativa, con el propósito de conocer las variaciones en las diferentes cuentas y su incidencia en los niveles de liquidez, endeudamiento, actividad, rentabilidad y competitividad de la cooperativa.
- ✚ La cooperativa debe continuar con el nivel de crecimiento mostrado en el 2015 en relación con el 2014, dado que tanto el análisis horizontal, así como la mayoría de los indicadores calculados son positivos.
- ✚ Efectuar un estudio de mercado para introducir nuevos productos y servicios financieros, con la finalidad de que continúen creciendo, tanto las captaciones como las colocaciones, y así se incrementen los niveles de rentabilidad, que son bajos.
- ✚ Realizar la notificación a los deudores y el cobro de la cartera vencida, con el propósito de disminuir los niveles de morosidad y el cumplimiento de las obligaciones de los clientes con créditos vencidos, utilizando para el efecto personal contratado bajo la modalidad servicios profesionales.
- ✚ Disminuir los costos fijos (no relacionados con la actividad principal de la cooperativa), de manera que los gastos operativos disminuyan y la rentabilidad aumente.
- ✚ Realizar anualmente el castigo de la cartera vencida, para que los

niveles de morosidad mantengan los niveles establecidos por los organismos reguladores.

- ✚ Aplicar estrategias para conocer la capacidad de pago de los solicitantes a créditos, así como para conocer a los socios, clientes y sobre todo a los deudores.
- ✚ Fomentar a los socios al ahorro e inversión, mediante la concesión de incentivos, por mantener cuentas de ahorro y certificados de ahorro a plazo en la cooperativa.
- ✚ Elaborar la matriz de riesgos, que permita cuantificar los riesgos potenciales de la actividad; de manera que se realice una adecuada gestión de riesgos que permita alcanzar los objetivos institucionales.

g. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI. LTDA.” INTICOOP es una entidad que tienen por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios, motivo por el cual entre sus objetivos está satisfacer las necesidades de sus socios a un costo justo y equitativo, sin sacar ventajas desleales del socio y usuario, con servicios de fácil acceso para todos, además incrementar los socios y la capitalización, para llegar a la autosuficiencia económica financiera y al mayor número de personas, manteniendo su trayectoria y estabilidad económica dentro del mercado financiero.

Por estas razones se realizó el presente trabajo de tesis, denominado: ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI. LTDA.” INTICOOP. Y PROYECCIONES DE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014 – 2015. la misma que se encuentra estructurada para contribuir a los directivos y socios a la toma de decisiones más adecuadas teniendo conocimiento de la situación real en la que se encuentra.

La presente propuesta permitió cumplir con los objetivos específicos planteados en el proyecto, siendo de vital importancia la ejecución del análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores financieros además del uso del sistema de monitoreo Camel y Perlas, permitiendo identificar con exactitud el desempeño de la cooperativa determinando que se encuentra en condiciones normales, si comparamos los movimientos económicos entre los dos periodos, situación que le permite un adecuado funcionamiento de sus operaciones financieras logrando en primera instancia mantener una buena liquidez, solvencia y rentabilidad para afrontar las obligaciones de la cooperativa.

De esta forma el análisis financiero realizado significo aprovechar una importante herramienta financiera que permitió evaluar el desarrollo económico de la empresa, presentandoel informe financiero con estrategias de mejoramiento para la toma de decisiones gerenciales para el futuro de la cooperativa de ahorro y crédito“INTI WASI. LTDA.”.

h. Conclusiones

Al finalizar el presente trabajo de tesis se ha llegado a determinar las siguientes conclusiones:

- La Cooperativa “INTI WASI. LTDA.” no ha realizado un análisis e interpretación de los estados financieros lo que trae consigo el desconocimiento del rendimiento de su solvencia y liquidez, la cual impide saber con exactitud la situación actual de la entidad y por ende la toma de decisiones por parte de sus directivos.
- Con la aplicación del análisis vertical y horizontal aplicados permitieron determinar el crecimiento de las cuentas tanto los activos y pasivos así como el patrimonio en los años analizados, manteniendo una mayor concentración dentro del activo la cuenta de cartera de crédito y del pasivo la cuenta depósitos a la vista.
- Con la aplicación de los índices e indicadores financieros aplicados se evidencio los niveles de liquidez, rentabilidad y competitividad con que cuenta la cooperativa.
- Las proyecciones realizadas de los estados financieros a cinco años permitió conocer el crecimiento de cada una de las cuentas mediante el cálculo aplicado de la tasa de inflación del año actual que es el 3,38 %, así como los porcentajes de depreciación de muebles y enseres del 10%, propiedad y equipo 33,33% las variaciones de sueldos con un aumento de 12,00 dólares y la tasa de interés del 14,3% establecida por la cooperativa.

i. Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones planteadas se establece las respectivas recomendaciones que constituyen alternativas de solución:

- Se recomienda a la Cooperativa “INTI WASI. LTDA.” que realice un Análisis Financiero de manera continua, lo cual le permita conocer de manera real y actual la situación de la misma y de esta manera tomar decisiones oportunas y acertadas.
- La Cooperativa debe realizar el análisis financiero mediante los diferentes métodos vertical y horizontal que le permitan conocer el crecimiento o disminución de cada cuenta de los balances de los años analizados y permitiéndole comparar como se encuentran para así tomar decisiones acertadas para la entidad.
- Aplicar índices e indicadores financieros que le permiten medir la liquidez, rentabilidad financiera de la cooperativa alcanzando los resultados deseados para la cooperativa.
- Realizar proyecciones de los estados financieros periódicamente que les permita conocer el rendimiento de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros, de tal forma que la cooperativa pueda aprovechar sus recursos de una forma apropiada.

j. Bibliografía

Anaya, H. O. (2104). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. Bogota: Cengage.

Bravo Valdivieso, M. (2013). *Contabilidad general*. Riobamba: Escobar Impresores.

Breitner, L. K. (2010). *Contabilidad Financiera*. Barcelona: Bresca.

Kennedy, R. D. (2011). *ESTADOS FINANCIEROS*. Bogota: MONTANER Y SIMON- S.A. EDITORES.

Miñano, M. d. (2010). *Introducción a la Contabilidad Financiera*. Madrid: PEARSON EDUCACIÓN S. A.

Salazar, G. T. (2014). *Manual de Auditoría*. Mexico: Punto Lex- Thomson Reuters.

Sarmiento, R. (2010). *Cotabilidad de Costos* . Quito: Impresos Andinos.

Benitez, H. (2013). Estados Financieros Proyectados. México

k. Anexos



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1191739023001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP
NOMBRE COMERCIAL: INTICOOP
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
TIPO DE CONTRIBUYENTE: POPULAR Y SOLIDARIO(SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO)
REPRESENTANTE LEGAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO QUIZHPE VACACELA MARTHA PAULINA
CONTADOR: ORTEGA AMBULUDI FLOR MARIA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 10/12/2010 **FEC. CONSTITUCION:** 10/12/2010
FEC. INSCRIPCION: 11/02/2011 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 29/04/2016

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: LOJA Cantón: SARAGURO Parroquia: SARAGURO Barrio: SUCRE Calle: JUAN ANTONIO MONTESINOS
 Número: SN Intersección: SUCRE Edificio: INTI WASI Referencia ubicación: JUNTO A LA CLINICA SARAGURO Telefono
 Domicilio: 073029464 Telefono Trabajo: 072200430 Telefono Trabajo: 072200103 Celular: 0998674029 Email:
 inticoop@hotmail.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_ SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001

JURISDICCION: \ ZONA 7\ LOJA



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: CCAO010909

Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO

Fecha y hora: 29/04/2016 14:31:45



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1191739023001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI WASI LTDA INTICOOP

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ:	FEC. INICIO ACT.: 10/12/2010
NOMBRE COMERCIAL: INTICOOP			FEC. CIERRE:
			FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: SARAGURO Parroquia: SARAGURO Barrio: SUCRE Calle: JUAN ANTONIO MONTESINOS Número: SN Intersección: SUCRE Referencia: JUNTO A LA CLINICA SARAGURO Edificio: INTI WASI Telefono Domicilio: 073029464 Telefono Trabajo: 072200430 Telefono Trabajo: 072200103 Celular: 0998674029 Email: inticoop@hotmail.com



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: CCA0010909 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 29/04/2016 14:31:46



Acuerdo Ministerial 0055 del 10 Diciembre 2010

CERTIFICO:

Que la estudiante Yajaira Neira con cédula de identidad número 1105019523, ha sido autorizada mediante el Consejo de Administración el día 27 de abril para obtener toda la información necesaria de la Cooperativa bajo mi responsabilidad, referente a su tema de investigación "Análisis a los estados financieros periodo 2014 - 2015", debiendo utilizar la información proporcionada para lo fines pertinentes.

Saraguro, 02 de mayo del año 2016

Atentamente,



Ing. Martha Paulina Quizhpe V.

GERENTE DE LA COOPERATIVA

DE AHORRO Y CREDITO "INTI WASI" LTDA. INTICOOP.

Dirección: Matriz Saraguro Calle Sucre y Juan Antonio Montesinos
Teléfonos: 07 2200354 Cell: 0998674029

Email: inticoop@hotmail.com
"Tu mano amiga"

Balance General al
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado

31/12/2014

Emision: 04/02/2016 15:22:59

Página 1 de 3

Cuenta			
1	ACTIVO		323.283,04
11	FONDOS DISPONIBLES		37.793,03
1101	CAJA	5.284,34	
110105	EFFECTIVO	5.284,34	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	32.508,69	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	9.130,58	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	23.378,11	
13	INVERSIONES		2.901,00
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL S	2.901,00	
130565	De 181 días a 1 año del sector Financiero	2.901,00	
14	CARTERA DE CREDITOS		270.075,34
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	86.460,45	
140205	De 1 a 30 días	9.456,41	
140210	De 31 a 90 días	5.737,30	
140215	De 91 a 180 días	7.353,26	
140220	De 181 a 360 días	11.786,21	
140225	De más de 360 días	52.127,27	
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENC	163.764,30	
140405	De 1 a 30 días	11.182,08	
140410	De 31 a 90 días	18.521,85	
140415	De 91 a 180 días	24.531,33	
140420	De 181 a 360 días	38.000,05	
140425	De más de 360 días	71.528,99	
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DE	17.275,84	
142805	De 1 a 30 días	909,16	
142810	De 31 a 90 días	1.526,16	
142815	De 91 a 180 días	1.851,12	
142820	De 181 a 360 días	3.696,27	
142825	De más de 360 días	9.293,13	
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	97,89	
145005	De 1 a 30 días	97,89	
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	10.447,43	
145205	De 1 a 30 días	1.498,04	
145210	De 31 a 90 días	1.426,58	
145215	De 91 a 180 días	1.619,69	
145220	De 181 a 360 días	1.437,08	
145225	De más de 360 días	4.466,04	
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-7.970,57	
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-1.051,96	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-6.918,61	

Balance General al
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado
Cuenta

31/12/2014

Emission: 04/02/2016 15:27:45

Página 2 de 3

16	CUENTAS POR COBRAR		251,00
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	121,00	
161430	GASTOS JUDICIALES	121,00	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		130,00
169090	OTRAS	130,00	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		10.550,03
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		8.145,48
180505	MUEBLES DE OFICINA	5.532,58	
180510	ENSERES DE OFICINA	1.352,16	
180515	EQUIPOS DE OFICINA	1.260,74	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		8.306,66
180605	Equipo de Computación	4.006,66	
180606	SOTWARE	4.300,00	
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-5.902,11
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.740,18	
189920	(Equipos de Computación)	-865,17	
189940	(Otros)	-2.296,76	
19	OTROS ACTIVOS		1.712,64
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		1.006,12
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	1.006,12	
1990	OTROS		706,52
199010	OTROS IMPUESTOS	706,52	
	Total :		323.283,04
2	PASIVOS		-250.401,48
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-242.740,29
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-98.449,59
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	-98.449,59	
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-144.290,70
210310	De 31 a 90 días	-4.449,17	
210315	De 91 a 180 días	-15.795,76	
210320	De 181 a 360 días	-18.270,80	
210325	De más de 361 días	-105.774,97	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		-50,00
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR		-50,00
230205	Giros y transferencias	-50,00	
25	CUENTAS POR PAGAR		-7.611,19
2501	INTERESES POR PAGAR		-3.729,55
250115	Depósitos a Plazo	-3.729,55	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-257,85
250315	APORTES IESS	-251,55	
250390	OTRAS	-6,30	
2504	RETENCIONES		-574,52
250405	RETENCIONES FISCALES	-438,37	
250490	OTRAS RETENCIONES	-136,15	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-3.049,27
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-3.049,27	


Balance General al
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado
Cuenta

31/12/2014

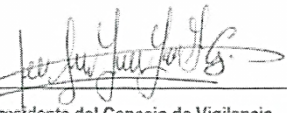
Emission: 04/02/2016 15:30:07

Página 3 de 3


3103	APORTES DE SOCIOS		-69.751,36	
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	-69.751,36		
33	RESERVAS			-2.835,80
3301	LEGALES		-2.829,82	
330105	Fondo Irreparable de Reserva Legal	-2.829,82		
3303	ESPECIALES		-5,98	
330305	A disposición de la Asamblea General de	-5,98		
36	RESULTADOS			-294,40
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-294,40	
360310	Utilidad o excedente del ejercicio	-294,40		
Total :				-323.283,04




 Presidente del Consejo de Administracion



 Presidente del Consejo de Vigilancia



 Gerente General



 Contador General
 Reg. 11-0727



Estado de Resultados del: 01/01/2014 AL: 31/12/2014
 Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
 Consolidado

Emission: 04/02/2016 15:30:48

Página 1 de 2

Cuenta			
4	GASTOS		50.782,98
41	INTERESES CAUSADOS		14.148,92
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	14.148,92	
410115	Depósitos de Ahorro	1.446,25	
410130	Depósitos a plazo	12.702,67	
44	PROVISIONES		3.255,25
4402	CARTERA DE CREDITOS	3.255,25	
440202	Cartera de Crédito de Consumo	1.051,96	
440203	Cartera de Crédito Microcreditos	2.203,29	
45	GASTOS DE OPERACION		32.826,68
4501	GASTOS DE PERSONAL	19.381,52	
450105	Remuneraciones mensuales	14.765,55	
450110	Beneficios Sociales	1.675,75	
450120	Aportes al IESS	2.085,51	
450135	Fondo de reserva IESS	470,20	
450190	Otros	384,51	
4502	HONORARIOS	3.014,88	
450210	Honorarios Profesionales	3.014,88	
4503	SERVICIOS VARIOS	1.554,70	
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	61,82	
450315	Publicidad y Propaganda	104,00	
450320	Servicios Básicos	376,86	
450325	Seguros	96,99	
450330	Arrendamientos	700,00	
450390	Otros Servicios	215,03	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTA	1.728,27	
450405	IMPUESTOS FISCALES	1.406,79	
450410	Impuestos Municipales	205,84	
450415	Aportes a la superintendencia de Economía Pop	115,64	
4505	DEPRECIACIONES	2.216,84	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	611,70	
450530	Equipos de computación	651,80	
450590	Otros	953,34	
4506	AMORTIZACIONES	765,30	
450605	GASTOS ANTICIPADOS	765,30	
4507	OTROS GASTOS	4.165,17	
450705	Suministros Diversos	1.144,16	
450715	Mantenimiento y Reparaciones	359,53	
450790	Otros	2.661,48	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEA		552,13
4815	Impuesto a la renta		552,13
5	INGRESOS		-51.077,38
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-45.053,58
5101	Depósitos	-1.160,40	
510110	Depósitos en instituciones financieras e inst	-1.160,40	
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSI		-537,27
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-537,27	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTER		-43.355,91
510410	Cartera de Créditos de consumo	-7.145,04	
510420	Cartera de Créditos para la microempresa	-34.113,16	
510450	De Mora	-2.097,71	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-3.533,34
5404	MANEJO Y COBRANZAS		-3.253,25
540405	Manejo y Cobranzas	-3.253,25	
5490	OTROS SERVICIOS		-280,09
549030	Comision Pago Luz	-29,37	
549040	Comision Transferencias	-243,42	
549050	Comision Remesas Ria	-7,00	
549060	Comision Telefonos	-0,30	

Estado de Resultados del: 01/01/2014 AL: 31/12/2014
 Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
 Consolidado

Emission:

04/02/2016 15:33:56

Página 2 de 2

Cuenta			
5690	OTROS		-2.490,46
569090	Otros Ingresos	-2.490,46	
		Resultado	-294,40

Presidente del Consejo de Administracion

Presidente del Consejo de Vigilancia

Gerente General

Contador General
 Reg. 11-0727



Balance General al 31/12/2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado

Emission: 04/02/2016 9:28:53
 Pagina 1 de 3

Cuenta			
1	ACTIVO		506.637,57
11	FONDOS DISPONIBLES		79.607,28
1101	CAJA	18.072,51	
110105	EFFECTIVO	18.072,51	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	61.534,77	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	5.440,08	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	56.094,69	
13	INVERSIONES		19.786,50
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL S	19.786,50	
130550	De 1 a 30 días del sector Financiero Popular y	15.099,00	
130570	De 1 a 3 años del sector Financiero Popular y Soli	4.687,50	
14	CARTERA DE CREDITOS		396.864,77
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	149.657,03	
140205	De 1 a 30 días	4.465,09	
140210	De 31 a 90 días	9.218,49	
140215	De 91 a 180 días	13.952,90	
140220	De 181 a 360 días	26.342,11	
140225	De más de 360 días	95.678,44	
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENC	235.811,07	
140405	De 1 a 30 días	12.312,91	
140410	De 31 a 90 días	22.148,58	
140415	De 91 a 180 días	27.138,81	
140420	De 181 a 360 días	42.260,55	
140425	De más de 360 días	131.950,22	
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DE	12.432,91	
142805	De 1 a 30 días	631,01	
142810	De 31 a 90 días	1.295,65	
142815	De 91 a 180 días	1.854,26	
142820	De 181 a 360 días	3.626,87	
142825	De más de 360 días	5.025,12	
1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	65,22	
145005	De 1 a 30 días	65,18	
145010	De 31 a 90 días	0,04	
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	11.149,47	
145205	De 1 a 30 días	1.420,93	
145210	De 31 a 90 días	1.293,71	
145215	De 91 a 180 días	1.588,36	
145220	De 181 a 360 días	1.132,54	
145225	De más de 360 días	5.713,93	

Balance General al
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado

31/12/2015

Emission: 04/02/2016 9:29:35

Página 2 de 3

Cuenta			
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-12.250,93
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-2.558,26	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-9.692,67	
16	CUENTAS POR COBRAR		820,65
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		280,57
161430	GASTOS JUDICIALES	280,57	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		540,08
169090	OTRAS	540,08	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		7.450,69
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		8.670,48
180505	MUEBLES DE OFICINA	5.657,58	
180510	ENSERES DE OFICINA	1.352,16	
180515	EQUIPOS DE OFICINA	1.660,74	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		8.306,66
180605	Equipo de Computación	4.006,66	
180606	SOTWARE	4.300,00	
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-9.526,45
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-4.024,50	
189920	(Equipos de Computación)	-2.185,25	
189945	(SOTWAR)	-3.316,70	
19	OTROS ACTIVOS		2.107,68
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		763,29
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	763,29	
1990	OTROS		1.344,39
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	5,65	
199010	OTROS IMPUESTOS	1.338,74	
	Total :		506.637,57
2	PASIVOS		-418.062,77
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-343.133,82
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-104.240,44
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	-104.240,44	
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-238.893,38
210310	De 31 a 90 días	-16.750,01	
210315	De 91 a 180 días	-35.792,98	
210320	De 181 a 360 días	-7.557,50	
210325	De más de 361 días	-178.792,89	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		-50,00
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR		-50,00
230205	Giros y transferencias	-50,00	
25	CUENTAS POR PAGAR		-14.124,62
2501	INTERESES POR PAGAR		-11.014,30
250115	Depósitos a Plazo	-11.014,30	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-354,41
250315	APORTES IESS	-349,37	
250390	OTRAS	-5,04	

Balance General al 31/12/2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado

Emission: 04/02/2016 9:30:06
 Página 3 de 3

Cuenta			
250405	RETENCIONES FISCALES	-465,97	
250490	OTRAS RETENCIONES	-1.759,48	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		-12,42
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	-12,42	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-518,04
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-518,04	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-60.754,33
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI		-60.754,33
260225	De más de 360 días	-60.754,33	
3	PATRIMONIO		-88.574,80
31	CAPITAL SOCIAL		-75.212,41
3103	APORTES DE SOCIOS		-75.212,41
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	-75.212,41	
33	RESERVAS		-6.708,99
3301	LEGALES		-6.641,18
330105	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-6.641,18	
3303	ESPECIALES		-67,81
330305	A disposición de la Asamblea General de	-67,81	
36	RESULTADOS		-6.653,40
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-6.653,40
360310	Utilidad o excedente del ejercicio	-6.653,40	
		Total :	-506.637,57



 Presidente del Consejo de Administracion



 Presidente del Consejo de Vigilancia



 Gerente General



 Contador General
 Reg. 11-0727



Estado de Resultados del:
Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
Consolidado

01/01/2015 AL: 31/12/2015

Emission: 04/02/2016 9:30:32

Página 1 de 2

Cuenta				
4	GASTOS			64.550,79
41	INTERESES CAUSADOS			23.223,56
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		17.939,47	
410115	Depósitos de Ahorro	1.632,58		
410130	Depósitos a plazo	16.306,89		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		5.284,09	
410310	Obligaciones con instituciones financieras del p	5.284,09		
44	PROVISIONES			4.280,36
4402	CARTERA DE CREDITOS		4.280,36	
440202	Cartera de Crédito de Consumo	1.506,30		
440203	Cartera de Crédito Microcreditos	2.774,06		
45	GASTOS DE OPERACION			37.046,87
4501	GASTOS DE PERSONAL		14.293,62	
450105	Remuneraciones mensuales	9.889,48		
450110	Beneficios Sociales	1.431,73		
450115	GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDEN	15,00		
450120	Aportes al IESS	2.119,07		
450135	Fondo de reserva IESS	596,19		
450190	Otros	242,15		
4502	HONORARIOS		9.459,74	
450210	Honorarios Profesionales	9.459,74		
4503	SERVICIOS VARIOS		3.711,06	
450305	MOVILIZACION FLETES Y EMBALAJES	305,69		
450315	Publicidad y Propaganda	1.044,50		
450320	Servicios Básicos	728,57		
450330	Arrendamientos	1.200,00		
450390	Otros Servicios	432,30		
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTA		2.689,00	
450405	IMPUESTOS FISCALES	1.943,87		
450410	Impuestos Municipales	224,64		
450415	Aportes a la superintendencia de Economía Pop	145,47		
450430	Multas y otras sanciones	0,02		
450490	Impuestos y apotes para otros organismos e in	375,00		
4505	DEPRECIACIONES		2.995,30	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	655,28		
450530	Equipos de computación	1.320,08		
450550	SOTWARE	1.019,94		
4507	OTROS GASTOS		3.898,15	
450705	Suministros Diversos	1.762,19		
450715	Mantenimiento y Reparaciones	250,40		
450790	Otros	1.885,56		
5	INGRESOS			-71.204,19
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-66.027,27
5101	Depósitos		-1.325,98	
510110	Depósitos en instituciones financieras e inst	-1.325,98		
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSI		-812,04	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-812,04		
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTER		-63.889,25	
510410	Cartera de Créditos de consumo	-16.915,18		
510420	Cartera de Créditos para la microempresa	-44.636,06		
510450	De Mora	-2.338,01		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-4.803,82
5404	MANEJO Y COBRANZAS		-4.102,06	
540405	Manejo y Cobranzas	-4.102,06		
5490	OTROS SERVICIOS		-701,76	
549020	Otros Servicios	-346,67		
549030	Comision Pago Luz	-42,55		
549040	Comision Transferencias	-267,74		
549050	Comision Remesas Ria	-44.50		

Estado de Resultados del: 01/01/2015 AL: 31/12/2015
 Cooperativa de Ahorro y Crédito "INTI WASI" Ltda. INTICOOP
 Consolidado

Emission:

04/02/2016 9:31:18

Página 2 de 2

Cuenta

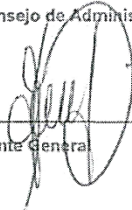
56	OTROS INGRESOS		-373,10
5690	OTROS		-373,10
569040	Otros Ingresos	-262,78	
569090	Otros Ingresos	-110,32	
Resultado			-6.653,40



Presidente del Consejo de Administracion



Presidente del Consejo de Vigilancia





Gerente General



Contador General
Reg. 11-0727



				REPRESENTANCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SECTORES No: 11591069			
DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS FORMULARIO ÚNICO DE SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES							
FORMULARIO 101 RESOLUCIÓN N° BMC-006766213-08063111							
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN							
002	AÑO	2013	004	NO	Nº DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE		
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO							
201	RUC	130179623001	202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI WAGI LTDA INTICOOP	EXPEDIENTE		
300 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR							
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES		CON PARTES RELACIONADAS EN PAÍSES PERIFÉRICOS		CON PARTES RELACIONADAS EN PAÍSES NO PERIFÉRICOS			
OPERACIONES DE ACTIVO	003 +	0.00	OPERACIONES DE ACTIVO	009 +	0.00		
OPERACIONES DE PASIVO	004 +	0.00	OPERACIONES DE PASIVO	010 +	0.00		
OPERACIONES DE INGRESO	005 +	0.00	OPERACIONES DE INGRESO	011 +	0.00		
OPERACIONES DE GASTO	006 +	0.00	OPERACIONES DE GASTO	012 +	0.00		
OPERACIONES DE RESALVAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SALARIOS	007 +	0.00	OPERACIONES DE RESALVAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SALARIOS	013 +	0.00		
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS			TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS				
029 =		0.00	029 =		0.00		
030 =		N/A	030 =		N/A		
400 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS							
SUJETO PASIVO DENTRO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
ACTIVOS CORRIENTES							
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	RELACIONES LOCALES	311 +	94706.47	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	6001 +	374.53	0.00
	DEL EXTERIOR	312 +	0.00	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS	6002 +	763.33	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	313 +	0.00	DE BIENES	6006 +	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	314 +	17461.92	DE SERVICIOS	6011 +	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	315 +	0.00	DE PRESTACIONES DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN	6013 +	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	316 +	0.00	DEBIDOS BAJO LA MODALIDAD DE CONDICIONES O SIMILARES (RELACIONES DE AGENCIA)	6015 +	0.00	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	317 +	0.00	DEBIDOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	6017 +	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	318 +	0.00	OTROS INGRESOS	6019 +	0.00	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	319 +	0.00	DEBIDOS POR ESTABLECIMIENTOS EN ECUADOR A NO RESIDENTES NI ESTABLECIMIENTOS EN ECUADOR	6022 +	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	320 +	0.00	TOTAL INGRESOS	6001 +	374.53	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	321 +	0.00	TOTAL PASIVO	6002 +	763.33	0.00
	DEL EXTERIOR	322 +	0.00	TOTAL PASIVO	6006 +	0.00	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS				TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS			
029 =		0.00	029 =		0.00		
030 =		N/A	030 =		N/A		
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL							
INGRESOS							
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	RELACIONES LOCALES	311 +	94706.47	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	6001 +	374.53	0.00
	DEL EXTERIOR	312 +	0.00	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS	6002 +	763.33	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	313 +	0.00	DE BIENES	6006 +	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	314 +	17461.92	DE SERVICIOS	6011 +	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	315 +	0.00	DE PRESTACIONES DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN	6013 +	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	316 +	0.00	DEBIDOS BAJO LA MODALIDAD DE CONDICIONES O SIMILARES (RELACIONES DE AGENCIA)	6015 +	0.00	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	317 +	0.00	DEBIDOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	6017 +	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	318 +	0.00	OTROS INGRESOS	6019 +	0.00	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	319 +	0.00	DEBIDOS POR ESTABLECIMIENTOS EN ECUADOR A NO RESIDENTES NI ESTABLECIMIENTOS EN ECUADOR	6022 +	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	320 +	0.00	TOTAL INGRESOS	6001 +	374.53	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONES LOCALES	321 +	0.00	TOTAL PASIVO	6002 +	763.33	0.00
	DEL EXTERIOR	322 +	0.00	TOTAL PASIVO	6006 +	0.00	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS				TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS			
029 =		0.00	029 =		0.00		
030 =		N/A	030 =		N/A		



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC010009001783	871242421023	12/04/2016	1

CATEGORÍA DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	OTROS BENEFICIOS RELACIONADOS DEL EXTERIOR
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	322 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	323 +	1063.85	1063.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	324 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	325 -	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	326 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	327 -	13200.83	13200.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	328 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	329 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	330 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	331 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	332 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	333 +	681.76	681.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	334 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	335 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	336 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	337 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	338 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	339 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	340 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	341 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	342 -	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	343 -	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	344 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	345 -	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	346 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	347 -	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	348 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	349 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	350 -	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	351 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	352 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	353 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	354 +	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR CONTABILIZAR	355 +	1482.80	1482.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme a la declaración realizada por el contribuyente		
CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN
SRIDEC0100059001783	87124521023	12/04/2016
		Página
		2




OTROS ACTIVOS CORRIENTES		359	+	4867.38	PROVENIENTES DEL EXTERIOR		6501	+	0.00	6502	+	0.00	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		359	+	245776.25	OTROS INGRESOS			+	0.00	6504	+	0.00	
ACTIVOS NO CORRIENTES	TERRENOS	360	+	0.00	PROGRESOS FINANCIEROS	RELACIONANDOS	6505	+	0.00	6506	+	0.00	
	REPARACIONES O REVALUACIONES DE BIENES ADQUIRIDOS POR EL CONTRIBUYENTE ANTES DE LA EJERCICIO FISCAL	361	+	0.00		LOCAL	6507	+	0.00	6508	+	0.00	
	EDIFICIOS Y OTROS BIENES ADQUIRIDOS POR EL CONTRIBUYENTE ANTES DE LA EJERCICIO FISCAL	362	+	0.00		DEL EXTERIOR	6509	+	0.00	6510	+	0.00	
	REPARACIONES O REVALUACIONES DE BIENES ADQUIRIDOS POR EL CONTRIBUYENTE ANTES DE LA EJERCICIO FISCAL	363	+	0.00		NO RELACIONANDOS	6511	+	0.00	6512	+	0.00	
	TIENDES, ALMACENES, BARRACAS Y SIMILARES	364	+	0.00		COSTOS DE TRANSACCION (COMISIONES, AGUAS, IMPUESTOS, TASAS, ENTRE OTROS)	6513	+	0.00	6514	+	0.00	
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ACCESORIOS	365	+	0.00		RELACIONANDOS	6515	+	0.00	6516	+	0.00	
	REPARACIONES O REVALUACIONES DE BIENES ADQUIRIDOS POR EL CONTRIBUYENTE ANTES DE LA EJERCICIO FISCAL	366	+	0.00		NO RELACIONANDOS	6517	+	0.00	6518	+	0.00	
	REPARACIONES O REVALUACIONES DE BIENES ADQUIRIDOS POR EL CONTRIBUYENTE ANTES DE LA EJERCICIO FISCAL	367	+	0.00		INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	6519	+	0.00	6520	+	0.00	
	REPARACIONES O REVALUACIONES DE BIENES ADQUIRIDOS POR EL CONTRIBUYENTE ANTES DE LA EJERCICIO FISCAL	368	+	0.00		INTERESES DERIVADOS DE TITULOS	6521	+	0.00	6522	+	0.00	
	CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRANSITO	370	+	0.00		INTERESES IMPLICITOS DERIVADOS POR ADQUISICION DE BIENES QUE CONSTITUYEN PRACTICAMENTE UNA TRANSACCION FINANCIERA O COMERCIO DE EFECTIVO	6523	+	0.00	6524	+	0.00	
	FUERZAS Y ENERGIAS	371	+	8670.48		OTROS	6525	+	0.00	6526	+	0.00	
	EQUIPO DE COMPUTACION	372	+	8306.68		OTROS	6527	+	0.00	6528	+	0.00	
	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMBIO MOVIL	373	+	0.00		INGRESOS POR VENTAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	6529	+	0.00	6530	+	0.00	
	TERRENOS	374	+	0.00		INGRESOS POR RENDIMIENTOS EN ACCIONES Y TITULOS CONJUNTOS	6531	+	0.00	6532	+	0.00	
	EDIFICIOS Y OTROS BIENES (EXCEPTO TERRENOS)	375	+	0.00		ALREDEDOR DE LA DETERMINACION POR DISTRIBUCION PROPORCIONAL	6533	+	0.00	6534	+	0.00	
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	376	+	0.00		GANANCIAS NETAS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS	6535	+	0.00	6536	+	0.00	
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ACCESORIOS	377	+	0.00		TOTAL INGRESOS	6599	+	71267.38				
	EQUIPO DE COMPUTACION	378	+	0.00		VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	6540	+	0.00				
	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMBIO MOVIL	379	+	0.00		INGRESOS POR RENDIMIENTOS COMO INTERESEROS (INFORMATIVO)	6541	+	0.00				
	OTROS	380	+	0.00		INGRESOS POR RENDIMIENTOS (DISTRIBUIDOS) Y PROVEEN DEL CONTRIBUYENTE EN EL PERIODO FISCAL (INFORMATIVO)	6542	+	0.00				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	381	-	0.00	DIFERENCIAS COMISAS (RECALCULOS) POR EL CONTRIBUYENTE EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)	6543	+	0.00						
(*) DETERMINADO ACORDADO DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	384	-	924.83	INGRESOS OBTENIDOS POR LAS ORGANIZACIONES PRIVADAS EN LA LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA (INFORMATIVO)	6544	+	0.00						
PLANTAS Y EQUIPO	385	+	0.00	UTILIDADES (INFORMATIVO)	6545	+	0.00						
MARCAS, PATENTES, LICENCIAS Y OTROS SIMILARES	386	+	0.00	EXCEDENTES (INFORMATIVO)	6546	+	0.00						
ASOCIACIONES Y MEDIDAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	387	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENTADOS BAJO LA MODALIDAD DE CONCESIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	6547	+	0.00						
DERECHOS EN ADQUISICION DE CONCESION	388	+	0.00	MONTO TOTAL FACTURADO POR CONTRATISTAS Y SERVICIOS DE VALOR TOTAL CORRESPONDIENTE A LAS CONCESIONES, DESCUENTOS, PROVISORIOS, REAJUSTES Y OTROS (INFORMATIVO)	6548	+	0.00						
OTROS	389	+	0.00	SERVICIOS INDICADOS BAJO LA MODALIDAD DE CONCESIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	6549	+	0.00						
				INGRESOS DERIVADOS POR CONTRIBUYENTES DE TRANSPORTE INTERNACIONAL POR SUS OPERACIONES HABILITADAS (INFORMATIVO)	6548	+	0.00						

En la columna "Valor menor" registra la menor de las columnas "Valor mayor" y "Valor menor" considerando como menor de "Valor mayor" y "Valor menor".

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC7010009001783	8712421023	12/04/2016	3



ACTIVOS INTANGIBLES	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA	INGRESOS		GASTOS Y GASTOS		VALOR NO DEBEABLE								
					5.141	5.142	COSTO		GASTO		GASTO						
					0.00	0.00	7001	7002	7003	7004	7005	7006					
(1) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	380	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
(2) DEBEHIDO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	381	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	TERRENOS	382	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	A COSTO	383	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	A VALOR RECUPERABLE	384	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	EQUIFIOS	385	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	A COSTO	386	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	A VALOR RECUPERABLE	387	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	(2) DEBEHIDO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	387	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVOS BIENES	A COSTO	388	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	PLANTAS, VEHÍCULOS Y EQUIPOS	389	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	(1) DEBEHIDO ACUMULADO DE ACTIVOS BIENES	389	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	(2) DEBEHIDO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIENES	390	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	A COSTO	391	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	A VALOR RECUPERABLE	392	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	(1) DEBEHIDO ACUMULADO DE ACTIVOS BIENES	393	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	(2) DEBEHIDO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIENES	394	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	A COSTO	395	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	A VALOR RECUPERABLE	396	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	(1) DEBEHIDO ACUMULADO DE ACTIVOS BIENES	397	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(2) DEBEHIDO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIENES	398	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	400	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
TANGIBLES	401	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
INTANGIBLES	402	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS PARA LA EVALUACIÓN DE BIENES	403	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
RECURSOS HUMANOS	404	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
INVERSIONES NO CORRIENTES	405	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	406	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	407	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	408	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	409	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	410	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	411	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	412	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	413	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	414	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	415	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	416	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	417	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	418	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS BIENES	419	+	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme a la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	87174521023	NÚMERO SERIAL	87174521023	FECHA RECAUDACIÓN	13/04/2016	Página	4
--------------------	-------------	---------------	-------------	-------------------	------------	--------	---

Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	RELACIONAS DEL EXTERIOR	413 +	0.00	7076 +	0.00	7076 +	0.00	7076 +	0.00	7076 +	0.00	0.00		
		413 +	210452.78	7076 +	0.00	7076 +	0.00	7076 +	0.00	7076 +	0.00	0.00	0.00	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	GASTOS POR DEPRECIACIONES	411 +	0.00	7082 +	0.00	7082 +	0.00	7082 +	0.00	7082 +	0.00	0.00	0.00	
		412 -	0.00	7080 +	0.00	7080 +	0.00	7080 +	0.00	7080 +	0.00	0.00	0.00	
		413 +	0.00	7088 +	0.00	7088 +	0.00	7088 +	0.00	7088 +	0.00	0.00	0.00	
		414 +	0.00	7090 +	0.00	7090 +	0.00	7090 +	0.00	7090 +	0.00	0.00	0.00	
		415 +	0.00	7094 +	0.00	7094 +	0.00	7094 +	0.00	7094 +	0.00	0.00	0.00	
		416 +	0.00	7096 +	0.00	7096 +	0.00	7096 +	0.00	7096 +	0.00	0.00	0.00	
		417 +	0.00	7100 +	0.00	7100 +	0.00	7100 +	0.00	7100 +	0.00	0.00	0.00	
		418 +	0.00	7102 +	0.00	7102 +	0.00	7102 +	0.00	7102 +	0.00	0.00	0.00	
		419 -	0.00	7106 +	0.00	7107 +	0.00	7108 +	0.00	7109 +	0.00	7109 +	0.00	0.00
		420 +	0.00	7108 +	0.00	7110 +	0.00	7111 +	0.00	7111 +	0.00	7111 +	0.00	0.00
		OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	GASTOS POR AMORTIZACIONES	421 -	0.00	7113 +	0.00	7114 +	0.00	7114 +	0.00	7114 +	0.00	0.00
422 +	0.00			7115 +	0.00	7116 +	0.00	7117 +	0.00	7117 +	0.00	0.00	0.00	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	RESERVA EN EL VALOR	423 +	0.00	7122 +	0.00	7123 +	0.00	7123 +	0.00	7123 +	0.00	0.00	0.00	
		424 +	0.00	7124 +	0.00	7125 +	0.00	7126 +	0.00	7126 +	0.00	0.00	0.00	
		425 +	0.00	7127 +	0.00	7128 +	0.00	7129 +	0.00	7129 +	0.00	0.00	0.00	
		426 +	0.00	7131 +	0.00	7131 +	0.00	7132 +	0.00	7132 +	0.00	0.00	0.00	
		427 +	0.00	7134 +	0.00	7137 +	0.00	7138 +	0.00	7138 +	0.00	7138 +	0.00	0.00
		428 +	0.00	7139 +	0.00	7140 +	0.00	7141 +	0.00	7141 +	0.00	7141 +	0.00	0.00
		429 +	240104.29	7142 +	0.00	7142 +	0.00	7144 +	0.00	7144 +	0.00	7144 +	0.00	0.00
		430 +	305982.38	7145 +	0.00	7146 +	0.00	7146 +	0.00	7147 +	0.00	7147 +	0.00	0.00
		431 +	0.00	7148 +	0.00	7148 +	0.00	7149 +	0.00	7149 +	0.00	7149 +	0.00	0.00
		432 +	0.00	7153 +	0.00	7153 +	0.00	7153 +	0.00	7153 +	0.00	7153 +	0.00	0.00
TOTAL DEL ACTIVO	GASTOS DE PROVISIONES	449 =	240104.29	7140 +	0.00	7140 +	0.00	7144 +	0.00	7144 +	0.00	0.00	0.00	
		449 =	305982.38	7145 +	0.00	7146 +	0.00	7146 +	0.00	7147 +	0.00	0.00	0.00	
EVALUACIONES Y REVALUACIONES DE ACTIVOS (INFORMATIVO)	REVALUACIONES DE OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	461 -	0.00	7148 +	0.00	7148 +	0.00	7149 +	0.00	7149 +	0.00	0.00	0.00	
		462 -	0.00	7153 +	0.00	7153 +	0.00	7153 +	0.00	7153 +	0.00	0.00	0.00	



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR
SRIDEC2010009001783

NÚMERO SERIAL
871249421003

FECHA RECAUDACIÓN
12/04/2010

Página
5

DESCRIPCIÓN DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR DEPRESESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES (INFORMATIVO)	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116	117	118	119	120	121	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	135	136	137	138	139	140	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156	157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176	177	178	179	180	181	182	183	184	185	186	187	188	189	190	191	192	193	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	204	205	206	207	208	209	210	211	212	213	214	215	216	217	218	219	220	221	222	223	224	225	226	227	228	229	230	231	232	233	234	235	236	237	238	239	240	241	242	243	244	245	246	247	248	249	250	251	252	253	254	255	256	257	258	259	260	261	262	263	264	265	266	267	268	269	270	271	272	273	274	275	276	277	278	279	280	281	282	283	284	285	286	287	288	289	290	291	292	293	294	295	296	297	298	299	300	301	302	303	304	305	306	307	308	309	310	311	312	313	314	315	316	317	318	319	320	321	322	323	324	325	326	327	328	329	330	331	332	333	334	335	336	337	338	339	340	341	342	343	344	345	346	347	348	349	350	351	352	353	354	355	356	357	358	359	360	361	362	363	364	365	366	367	368	369	370	371	372	373	374	375	376	377	378	379	380	381	382	383	384	385	386	387	388	389	390	391	392	393	394	395	396	397	398	399	400	401	402	403	404	405	406	407	408	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	454	455	456	457	458	459	460	461	462	463	464	465	466	467	468	469	470	471	472	473	474	475	476	477	478	479	480	481	482	483	484	485	486	487	488	489	490	491	492	493	494	495	496	497	498	499	500	501	502	503	504	505	506	507	508	509	510	511	512	513	514	515	516	517	518	519	520	521	522	523	524	525	526	527	528	529	530	531	532	533	534	535	536	537	538	539	540	541	542	543	544	545	546	547	548	549	550	551	552	553	554	555	556	557	558	559	560	561	562	563	564	565	566	567	568	569	570	571	572	573	574	575	576	577	578	579	580	581	582	583	584	585	586	587	588	589	590	591	592	593	594	595	596	597	598	599	600	601	602	603	604	605	606	607	608	609	610	611	612	613	614	615	616	617	618	619	620	621	622	623	624	625	626	627	628	629	630	631	632	633	634	635	636	637	638	639	640	641	642	643	644	645	646	647	648	649	650	651	652	653	654	655	656	657	658	659	660	661	662	663	664	665	666	667	668	669	670	671	672	673	674	675	676	677	678	679	680	681	682	683	684	685	686	687	688	689	690	691	692	693	694	695	696	697	698	699	700	701	702	703	704	705	706	707	708	709	710	711	712	713	714	715	716	717	718	719	720	721	722	723	724	725	726	727	728	729	730	731	732	733	734	735	736	737	738	739	740	741	742	743	744	745	746	747	748	749	750	751	752	753	754	755	756	757	758	759	760	761	762	763	764	765	766	767	768	769	770	771	772	773	774	775	776	777	778	779	780	781	782	783	784	785	786	787	788	789	790	791	792	793	794	795	796	797	798	799	800	801	802	803	804	805	806	807	808	809	810	811	812	813	814	815	816	817	818	819	820	821	822	823	824	825	826	827	828	829	830	831	832	833	834	835	836	837	838	839	840	841	842	843	844	845	846	847	848	849	850	851	852	853	854	855	856	857	858	859	860	861	862	863	864	865	866	867	868	869	870	871	872	873	874	875	876	877	878	879	880	881	882	883	884	885	886	887	888	889	890	891	892	893	894	895	896	897	898	899	900	901	902	903	904	905	906	907	908	909	910	911	912	913	914	915	916	917	918	919	920	921	922	923	924	925	926	927	928	929	930	931	932	933	934	935	936	937	938	939	940	941	942	943	944	945	946	947	948	949	950	951	952	953	954	955	956	957	958	959	960	961	962	963	964	965	966	967	968	969	970	971	972	973	974	975	976	977	978	979	980	981	982	983	984	985	986	987	988	989	990	991	992	993	994	995	996	997	998	999	1000	1001	1002	1003	1004	1005	1006	1007	1008	1009	1010	1011	1012	1013	1014	1015	1016	1017	1018	1019	1020	1021	1022	1023	1024	1025	1026	1027	1028	1029	1030	1031	1032	1033	1034	1035	1036	1037	1038	1039	1040	1041	1042	1043	1044	1045	1046	1047	1048	1049	1050	1051	1052	1053	1054	1055	1056	1057	1058	1059	1060	1061	1062	1063	1064	1065	1066	1067	1068	1069	1070	1071	1072	1073	1074	1075	1076	1077	1078	1079	1080	1081	1082	1083</
--	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	--------

CÓDIGOS DE CLASIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN DE LOS ÍTEMOS	LOCAL	EXTERIOR	TOTAL	7222 +	7223 +	7224 +	7225 +	7226 +
518 +	OTROS GASTOS	0.00	0.00	0.00					
519 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	394.41	0.00	394.41					
520 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
521 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	436.23	0.00	436.23					
522 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
523 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
524 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
525 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
526 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
527 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
528 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
529 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
530 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
531 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
532 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
533 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
534 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
535 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
536 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
537 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
538 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
539 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
540 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
541 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
542 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
543 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
544 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
545 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
546 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
547 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					
548 +	OPERACIONES DE REGALIAS, TÉCNICAS, ADMINISTRATIVAS DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	0.00	0.00	0.00					



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC010009001783	871245421023	12/04/2016	7

OTROS PAGOS CORRIENTES	TRANSFERENCIA CDA MUESTR Y SUBORDINADOS (MUESTR)	548	+	0.00	TOTAL COSTOS	7991	=	0.00	En la columna "Valor revaluado" se debe considerar el valor revaluado de los activos, el cual se debe declarar en la columna "Valor" y "Valor revaluado" considerando como revaluado para el cálculo del impuesto a la renta.
OTROS		549	+	0.00					
TOTAL PAGOS CORRIENTES		551	=	380211.87					
PAGOS NO CORRIENTES									
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	RELACIONAS LOCALES	553	+	0.00	TOTAL GASTOS	7992	=	69033.16	
	DEL EXTERIOR								
	RELACIONAS NO RELACIONAS	554	+	0.00	TOTAL COSTOS Y GASTOS	7999	=	69033.16	
	DEL EXTERIOR								
	RELACIONAS LOCALES	555	+	176742.89	BASA DE IMPUESTADO (INFORMATIVO)	7901	=	0.00	
	DEL EXTERIOR								
	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTIQUES, BENEFICIARIOS, DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	557	+	0.00	PAGO POR SEGURO COMO REEMBOLSO (INFORMATIVO)	7902	=	0.00	
	DEL EXTERIOR								
	OTRAS RELACIONAS	558	+	0.00	PAGO POR SEGURO COMO INTERESADO (INFORMATIVO)	7903	=	0.00	
	DEL EXTERIOR								
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	559	+	0.00	NO DE RENTAS DE PROFESIONALES QUE REALIZAN EL CALCULO ACTIVO PARA EL CONTRIBUYENTE	7904	=	0.00		
DEL EXTERIOR									
OTRAS RELACIONAS	560	+	0.00	COSTOS Y GASTOS INCORPORADOS EN INGRESOS PERICUOSOS O INGRESOS PERICUOSOS POR EL EJERCICIO DE ACTIVIDADES EMPRESARIALES, COMERCIALES, INDUSTRIALES, AGRICOLAS Y GANADERAS	7905	=	0.00		
DEL EXTERIOR									
OTRAS NO RELACIONAS	561	+	0.00	GASTOS AFERIDOS A INGRESOS NO DEBTO DE IMPUESTO A LA RENTA	7906	=	0.00		
DEL EXTERIOR									
RELACIONAS LOCALES	562	+	0.00	CONCLACION TRIBUTARIA					
DEL EXTERIOR									
RELACIONAS LOCALES	563	+	2227.87	UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	=	2124.22		
DEL EXTERIOR									
RELACIONAS LOCALES	564	+	0.00	PERDIDA DEL EJERCICIO	802	=	0.00		
DEL EXTERIOR									
NO RELACIONAS	565	+	60741.33						
DEL EXTERIOR									
DEBITO A MUTUO	566	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
POSICION NO CORRIENTE DE RELACIONES ENTREGAS	568	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
OTROS PAGOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	569	+	0.00						
A COSTO AMORTIZADO									
A VALOR SUICOMBLE	570	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
POSICION NO CORRIENTE DE ASESORAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR	571	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
PAGO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	572	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
SUBSECCION INTORNAL	573	+	0.00						
DESPALCO									
OTROS PAGOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A ENLARGADOS	574	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
OTROS PAGOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A ENLARGADOS	575	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
OTROS PAGOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A ENLARGADOS	576	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
OTROS PAGOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A ENLARGADOS	577	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
OTROS PAGOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A ENLARGADOS	578	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
OTROS PAGOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A ENLARGADOS	579	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
OTROS PAGOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A ENLARGADOS	580	+	0.00						
DEL EXTERIOR									
OTROS PAGOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A ENLARGADOS	581	+	0.00						
DEL EXTERIOR									

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR SRIDEC2010059001783	NÚMERO SERIAL 871249421023	FECHA RECAUDACION 12/04/2010	Página 8
--	--------------------------------------	--	--------------------



PROVISIONES NO CORRIENTES	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	CONVENIO / REVENIDA DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)		CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	REVENIDA
			CONVENIO	REVENIDA			
PROVISIONES NO CORRIENTES	357	POR PAGOS CONTINGENTES AGUARDADOS EN UNA COMERCIALIZACIÓN DE BICICLETAS	0.00				
OTRAS	358	OTRAS	0.00				
PROVISIONES POR PAGOS DIFERIDOS	359	ANTICIPO DE CLIENTES	0.00	614	+	0.00	613
	360	SUPERACIONES DEL CONVENIO	0.00	615	+	0.00	617
	361	OTROS	0.00	618	+	0.00	619
OTROS PAGOS NO CORRIENTES	362	TRANSFERENCIAS CON VENTAJA Y AJUSTALES (del saldo)	0.00	620	+	0.00	621
	363	OTROS	0.00	622	+	0.00	623
TOTAL PAGOS NO CORRIENTES	364		241785.09	624	+	0.00	625
TOTAL DEL PASIVO	369		421866.96	626	-	0.00	627
TOTAL DE INTERES PASIVOS NO DEVENGADOS (PUTIVOS GASTOS FINANCIEROS EN TRÁMITE DE RECONOCIMIENTO DE PASIVO DIFERIDO O CONTINGENTE)	370	TOTAL DE INTERES PASIVOS NO DEVENGADOS (PUTIVOS GASTOS FINANCIEROS EN TRÁMITE DE RECONOCIMIENTO DE PASIVO DIFERIDO O CONTINGENTE)	0.00	628	+	0.00	629
PROVISIONES POR PAGOS DIFERIDOS	371	PROVISIONES POR PAGOS DIFERIDOS	0.00	630	+	0.00	631
PROVISIONES POR PAGOS DIFERIDOS	372	PROVISIONES POR PAGOS DIFERIDOS	0.00	632	+	0.00	633
PASIVO PASIVO	373	PROVISIONES POR PAGOS DIFERIDOS	0.00	634	-	0.00	635
CAPITAL SUSCRIPTO VIVO ADOBADO	601	CAPITAL SUSCRIPTO VIVO ADOBADO	600738.96	636	-	0.00	637
(-) CAPITAL SUSCRIPTO VIVO ADOBADO	602	(-) CAPITAL SUSCRIPTO VIVO ADOBADO	0.00	638	-	0.00	639
ARBITROS DE SOCIOS ACCIONISTAS, INDEBITOS, MANEJADORES, COMISIONADOS, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL, PSEA FUTURA CAPITALIZACION	603	ARBITROS DE SOCIOS ACCIONISTAS, INDEBITOS, MANEJADORES, COMISIONADOS, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL, PSEA FUTURA CAPITALIZACION	15172.45	640	+		640
RESERVA LEGAL	604	RESERVA LEGAL	66441.38	641	+		641
RESERVA FACULTATIVA	605	RESERVA FACULTATIVA	87.81	642	+		642
OTRAS	606	OTRAS	0.00	643	+		643
RESERVA DE CAPITAL	607	RESERVA DE CAPITAL	0.00	644	+		644
RESERVA POR DONACIONES	608	RESERVA POR DONACIONES	0.00	645	+		645
RESERVA POR VALUACION (PROVENIENTE DE LA REVALUACION DE LAS ACCIONES) Y SUPERAVAN DE VALUACIONES DE CONTABILIDAD (MCI)	609	RESERVA POR VALUACION (PROVENIENTE DE LA REVALUACION DE LAS ACCIONES) Y SUPERAVAN DE VALUACIONES DE CONTABILIDAD (MCI)	0.00	646	+		646
RESERVA POR VALUACION (PROVENIENTE DE LA REVALUACION DE LAS ACCIONES) Y SUPERAVAN DE VALUACIONES DE CONTABILIDAD (MCI)	610	RESERVA POR VALUACION (PROVENIENTE DE LA REVALUACION DE LAS ACCIONES) Y SUPERAVAN DE VALUACIONES DE CONTABILIDAD (MCI)	0.00	647	+		647
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	611	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	648	+		648
(-) PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	612	(-) PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	649	+		649
RESERVADOS ACUMULADOS POR ADOBE POR PERDIDA VEZ DE LAS VENTAS	613	RESERVADOS ACUMULADOS POR ADOBE POR PERDIDA VEZ DE LAS VENTAS	214.22	650	+		650
UTILIDAD DEL EJERCICIO	614	UTILIDAD DEL EJERCICIO	0.00	651	-		651
(-) PERDIDA DEL EJERCICIO	615	(-) PERDIDA DEL EJERCICIO	0.00	652	-		652
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	616	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0.00	653	-		653
ACTIVOS INTANGIBLES	617	ACTIVOS INTANGIBLES	0.00	654	-		654
OTROS	618	OTROS	0.00	655	-		655
OTROS RESULTADOS FINANCIEROS	619	OTROS RESULTADOS FINANCIEROS	0.00	656	-		656
OTROS RESULTADOS FINANCIEROS	620	OTROS RESULTADOS FINANCIEROS	0.00	657	-		657

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECADACIÓN	Página
SRIDEC01.0009001783	8712-95-21023	12/04/2016	9



GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUABLES ACUMULADAS	021	+/-	0.00	(-) DIMENSIONACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	062	-	0.00
OTROS RESULTADOS A PARTE INICIAL DE LAS GANANCIAS Y PERDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	022	+/-	0.00	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	063	-	0.00
OTROS	023	+/-	0.00	SUBTOTAL SALDO A FAVOR	064	-	0.00
TOTAL PAGO EN MONEDA	026	=	84075.62	(*) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO (U) para el ejercicio 2015 según la sumatoria de los valores pagados en el ejercicio 2014 y el ejercicio 2015 (IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO) (A partir del mes de mayo 2015, cambia el cálculo)	067	+	0.00
TOTAL PAGO EN MONEDA	029	=	332862.36	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	068	-	0.00
INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	034	-	0.00	SALDO A FAVOR CONTINGENTE	070	+	0.00
DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE EFECTIVO (INSTRUMENTOS)	037	-	0.00	ANTICIPA CALCULO REDUCCION AÑO SIN DIMENSIONACION EN EJERCICIOS	071	+	000.00
				(-) DIMENSIONACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPA	072	-	0.00
				(+) OTROS CONCEPTOS	073	+	0.00
				ANTICIPA DETERMINADO RECONOCIMIENTO	074	+	000.00
				PRIMERA CUOTA	075	+	400.30
				SEGUNDA CUOTA	077	+	400.30
				SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACION REDUCCION AÑO	078	+	0.00
				PROFESIONES, PLANTA Y EQUIPO	080	-	0.00
				GANANCIAS Y PERDIDAS POR REVALUACIONES	081	-	0.00
				ACTIVOS INTANGIBLES	082	-	0.00
				OTROS	083	-	0.00
				GANANCIAS Y PERDIDAS POR INCREMENTOS EN VALORES DE INSTRUMENTOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN OTRO RESULTADO AJUSTADO	084	-	0.00
				INSTRUMENTOS A VALOR RAZONABLE	085	-	0.00
				GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUABLES	086	-	0.00
				LA PARTE INICIAL DE LAS GANANCIAS Y PERDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE EFECTIVO	087	-	0.00
				OTROS	088	-	0.00
				GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	089	+/-	0.00
				GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDA	090	+/-	0.00
				PAGO REVENIO (diferente)	091	-	0.00
				DETALLE DE IMPUTACION AL FISCAL (Para declaraciones sustitutas)	097	-	0.00
				INTERES	098	-	0.00
				IMPUESTO	099	-	0.00
				PENALTA	100	-	0.00
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (suma de imputación al pago en declaraciones sustitutas)					990	+	0.00
TOTAL IMPUESTO A PAGAR					991	+	0.00
INTERES POR RENTA					992	+	0.00
PENALTA					993	+	0.00
TOTAL PAGADO					999	+	0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN
SRIDEC001.0009001.763	8712PH421023	12/04/2016
		Página
		10



MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO		905	USD	0.00			
MEDIANTE COMPENSACIONES		906	USD	0.00			
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO		907	USD	0.00			
MEDIANTE TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)		908	USD	0.00			
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTILARES		DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESPACHUALIZADAS		DETALLE DE COMPENSACIONES		TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)	
909	N/C No	910	N/C No	911	Forma No.	912	USD
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 102 de la L.R.T.I.)							
100	Credul de Identidad o No. de Pasaporte	100	RUC No.	1104294259001			

			
<p>La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente</p>			
CÓDIGO VERIFICADOR		NÚMERO SERIAL	
SRIDECC010009001783		871245421023	
		FECHA RECAUDACIÓN	
		12/04/2016	
			Página
			11



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

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

TEMA:

**ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI. LTDA.”
INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO.Y PROYECCIONES DE
ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014 – 2015.**

PROYECTO DE TESIS PREVIO A OPTAR
EL GRADO DE INGENIERA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORIA,
CONTADOR PÚBLICO AUDITOR

**AUTORA:
YAJAIRA NATALY NEIRA CHIMBAY**

**DOCENTE:
Mg. LILIANA MATAILO**

LOJA ECUADOR

2016



a. TEMA

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI. LTDA.”INTICOOP DEL CANTÓN SARAGURO. Y PROYECCIONES DE ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2014 – 2015.

b. PROBLEMÁTICA

Las organizaciones sociales, instituciones financieras como las cooperativas de ahorro y crédito, al ser financiadas en su gran mayoría por capitales de los mismos socios a través de los depósitos, requieren del análisis e interpretación de sus datos contables como medida para contar con estrategias que fortalezcan su permanencia en el mercado financiero y sobre todo a dar un mejor servicio cooperativo a sus integrantes.

Un aspecto fundamental del análisis financiero dentro las cooperativas entidades que brindan servicios financieros, es la aplicación del análisis mediante sus indicadores los mismos que permitirán realizar los correctivos pertinentes, durante el ejercicio económico y de esta forma pueda cumplir con sus objetivos empresariales, constituyéndose en un componente fundamental de información para ubicar a la entidad en una verdadera posición económica y financiera que tendrá un impacto decisivo en la gestión de la entidad.

Como es de conocimiento general el análisis financiero se ha convertido en el único medio de control, el mismo que permite resolver los diferentes problemas por las cuales está atravesando las distintas empresas a nivel local, regional y nacional y ese es el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “INTI WASI. LTDA”. INTICOOP La misma que brinda sus productos financieros, desde el 10 de diciembre del 2010, para el

cumplimiento de sus obligaciones tributarias y poder ejercer su actividad financiera cuenta con RUC No 1191739023001, presenta sus estados financieros mensuales, semestrales y anuales los mismos que son: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias, está legalmente representada por la Ing. Quizhpe Vacacela Martha Paulina.

Mediante la aplicación de la entrevista a la Gerente y empleados de la Cooperativa, se constató los siguientes problemas.

La cooperativa cuenta con un sistema contable computarizado que le brinda estados financieros en el momento en que la administración los solicite, pero los mismos no son analizados para determinar su pertinencia debido al desconocimiento en la utilización y beneficio de esta herramienta de la administración en la optimización de los recursos.

Se desconoce el nivel de endeudamiento, rentabilidad y liquidez de la cooperativa, al no haber aprovechado el uso del sistema de monitoreo PERLAS o el método de evaluación de riesgos CAMEL, como mecanismos para conocer datos precisos de su situación empresarial.

Por lo antes mencionado y con el afán de contribuir de manera significativa en la administración de la cooperativa, se plantea el siguiente problema:

LA FALTA DE UN ANÁLISIS FINANCIERO NOS HA PERMITIDO SABER A CIENCIA CIERTA COMO SE ENCUENTRA ESTRUCTURADA ECONÓMICA Y FINANCIERAMENTE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI. LTDA.”,INTICOOP LO QUE HA IMPEDIDO UNA CORRECTA TOMA DE DECISIONES, DURANTE EL PERIODO 2014 -2015.

c. JUSTIFICACIÓN

La presente investigación se justifica dado a que su realización promueve la vinculación de la teoría con la práctica en forma real y pertinente, adiestrando al profesional contable en uno de sus campos de acción, adicionalmente se cumple con un requisito establecido en el Reglamento de Graduación de la Universidad Nacional de Loja, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. CPA.

Dentro de las principales razones para plantear y desarrollar la presente investigación es contribuir, al desarrollo y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “**INTI WASI. LTDA.**”, del cantón Saraguro, otorgar un instrumento de análisis a los estados financieros donde su misión, visión y factores de éxito estratégicos se mantengan de forma sustentable para el éxito del país y sus directivos.

La importancia de la aplicación del Análisis Financiero es porque brindará un aporte significativo como fuente de información, más a las empresas del sector privado las mismas que sus operaciones están basadas en función de medir la eficacia, y el comportamiento económico empresarial ajustado a las técnicas y procedimientos del análisis y sus indicadores financieros.

d. OBJETIVOS

Objetivo General

APLICAR EL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTI WASI. LTDA”. DEL CANTÓN SARAGURO. PERIODO 2014 – 2015, a través de los diferentes métodos de análisis para la toma de decisiones.

Objetivos Específicos

1. Fundamentar con contenidos teóricos relacionados con el análisis financiero.
2. Realizar un Análisis vertical y horizontal de los respectivos Estados Financieros de esta entidad Crediticia, que permita comparar cada una de sus cuentas y poder conocer sus variaciones en relación a cada periodo analizado.
3. Aplicar índices e indicadores financieros que midan la parte operativa, económica y financiera de la Cooperativa.
4. Proyectar los estados financieros a cinco años que ayuden en la futura toma de decisiones en la cooperativa.

e. MARCO TEORICO

Estados Financieros

Concepto

Son aquellos documentos en los cuales desde un punto de vista económico se refleja la situación económica, y resultados de una empresa: el Balance General presenta la situación financiera y el de estado de pérdidas y ganancias indica los resultados obtenidos en un período determinado.(Bravo, 2013, pág. 48)

Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. (Breitner, 2010, pág. 10)

Importancia

Los estados financieros son de gran importancia ya que son la presentación estructurada de la posición financiera, resultado de operaciones, flujo de efectivo de una empresa que será de utilidad para un alto rango de usuarios en la toma de decisiones económicas.(Breitner, 2010, pág. 20)

Objetivo

El objetivo básico, es proporcionar información útil para la toma decisiones de inversión de operación y evaluar el desempeño pasado, para acontecimientos futuros. Nos ayuda a evaluar el desempeño gerencial, muestra no solo la cantidad sino la bondad de sus utilidades y

recoge información importante de rendimiento, solidez, seguridad y estabilidad de la empresa.(Anaya, 2014, pág. 32)

Características Cualitativas

Zapata (2011), define

“A fin que los estados financieros cumplan con el propósito principal para el que se han creado, deben reunir las siguientes características”.

- **Comprensibilidad.-** Calidad esencial, que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aún a usuarios que no tengan cultura contable.

- **Relevancia.-** La información que proporciona debe permitir a los usuarios detectar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.

- **Confiabilidad.-** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente confiables y razonables.

- **Comparabilidad.-** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, bajo métodos de consistencia. (p.61).

Clasificación de los Estados Financieros

Los estados financieros básicos para la presentación de información objetiva e imparcial de una empresa o institución son:

- ❖ Estado de Situación Financiera o Balance General
- ❖ Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias
- ❖ Estado de Flujo del Efectivo
- ❖ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ❖ Notas Explicativas

Estado de Situación Financiera o Balance General

Denominado también balance general, el propósito fundamental es determinar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada proporcionando información sobre los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, constituye el documento económico financiero por excelencia, el cual debe reflejar fielmente la situación estática de la entidad en un momento determinado. (Breitner, 2010, pág. 21)

Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias

El estado de resultados se lo elabora al finalizar el periodo contable con el objetivo de determinar la situación económica de la empresa. Muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de un tiempo determinado, generalmente un año. (Miñano, 2010, pág. 84)

Estado de Flujo del Efectivo

“El estado de flujos de efectivo informa sobre las variaciones del disponible producidas en un período de tiempo, es decir, los movimientos de la tesorería y similares de la empresa. Si el objetivo último de cualquier negocio es generar liquidez”. (Miñano, 2010, pág. 85)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Es un documento que recoge la información de la riqueza patrimonial generada por la empresa en un período de tiempo, y en el que se muestra todos los cambios producidos en el patrimonio derivado de todos los ingresos y gastos dentro de un período de tiempo, este documento informa de manera global no solo de la variación de riqueza producida por el resultado del ejercicio, sino de toda la variación de la riqueza de los socios producida en un ejercicio económico. (Miñano, 2010, pág. 77)

Notas Explicativas

Cuando el contador ha omitido o cometido errores o cuando los estados necesitan una explicación adicional a los datos reflejados aparecen las notas explicativas, las mismas que aportan para la toma de decisiones, estas tienen que haber sido reportadas y trabajadas bajo las normas financieras, ya que no se permiten en los estados borradores, tachones o enmiendas.

Ortiz (2012), define

“las notas a los estados financieros representan la divulgación de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y es de utilidad para que los usuarios de la información financiera tomen decisiones con una base objetiva” (p.30)

Análisis Financiero

El análisis financiero comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. El análisis cualquiera sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas.(Anaya, 2014, pág. 34)

Importancia

El análisis financiero es importante porque es un diagnóstico, el mismo que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permiten interpretar sistemática y adecuadamente a los estados financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la empresa y por ende a proyectarnos hacia un futuro.(Anaya, 2014, pág. 35)

Es una técnica de administración financiera que estudia, compara y entrega indicadores y demás índices relacionados, respecto a los estados financieros, a fin de determinar la posición financiera y los resultados en un período determinado.

Objetivo

El objetivo del análisis financiero es dominar la interpretación de los estados financieros con la finalidad de poder evaluar la situación actual y pasada de las empresas y los resultados de sus operaciones, así como los resultados de sus operaciones, con vista a determinar del mejor modo posible la situación y resultados futuros de la información financiera.

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la cooperativa a través de sus resultados y en la realidad, liquidez y solvencia de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro.

Por lo tanto el cumplimiento de estos dependerá de la calidad de los datos.

Características del análisis

- **Objetividad.-** El análisis debe ser claro, objetivo, fundamentado, que sirva al analista y a los directivos de la empresa a los cuales va dirigido para la toma correcta de decisiones.

- **Imparcialidad.-** Se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores etc., con ética profesional, sin mostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.
- **Frecuencia.-** Se la realiza con frecuencia, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, permitiendo el mejoramiento de la gestión administrativa de la empresa.
- **Metodología.-** No existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa, sin embargo se puede indicar como ejemplo: análisis vertical, horizontal o comparativo.
- **Rentabilidad.-** Esta basado en relaciones, comparaciones de la información presente y pasada de la entidad para verificar su solvencia, rentabilidad, endeudamiento, actividad que realizan.

Usuarios del Análisis

El análisis financiero es una técnica tan útil para la interpretación de la información de los entes económicos, que el grupo de usuarios que se basan en este informe tiene una cobertura prácticamente ilimitada, como:

- ❖ Entidades reguladoras.
- ❖ Otorgantes de crédito.
- ❖ Inversionistas.
- ❖ Directivos y administradores.
- ❖ Entidades gubernamentales.
- ❖ Sociedades calificadoras de riesgos.
- ❖ Compañías de seguros.
- ❖ Analistas de bolsa.

- ❖ Analistas de fusiones y adquisiciones.
- ❖ Sindicatos de trabajadores.
- ❖ Medios de comunicación.
- ❖ Público en general.

“Estos grupos de personas o entidades interesadas en los resultados que se obtienen a través del análisis financiero, dirige su atención hacia algunos de los elementos e indicadores calculados, teniendo en cuenta el objetivo particular buscado”. (Kennedy, 2011, pág. 21)

Generalidades

Para desarrollar un análisis financiero; será necesario tener claros conceptos que están en estrecha relación con el análisis financiero como son:

- **Interpretar:** Apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basados en el análisis y comparación.
- **Analizar:** Es descomponer el todo en cada una de sus partes para estudiar cada uno de sus elementos.
- **Comparar:** Es el estudio simultáneo de dos cifras o aspectos para determinar sus puntos de igualdad o desigualdad.

MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Las principales técnicas a aplicar en el análisis financiero con información contable permiten utilizar eficientemente la información financiera (medidas del flujo de fondos de la empresa y determinación de indicadores contables), en sí misma y en proyecciones económicas y

financieras. De acuerdo con los requerimientos y la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos:

Método Vertical

Es un procedimiento estático que consiste en analizar estados financieros como el balance general y el estado de resultados, comparando las cifras de un solo periodo en forma vertical; con el objetivo de conocer la distribución que tiene cada componente en el estado financiero y en la situación económica y financiera de la entidad.(Anaya, 2014, pág. 61)

Beneficios

- Visión panorámica de la estructura del estado financiero, la cual puede componerse con la situación del sector económico donde se desenvuelve, o a falta de información con la de una empresa conocida que sea el reto de superación.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado. Si el analista, lector o asesor conoce bien la empresa, puede mostrar las relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que han generado las decisiones financieras.
- Controla la estructura, puesto que se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales, los cuales se deben dar por cambios significativos de la actividad, o cambios por las decisiones gubernamentales, tales como impuestos, sobretasas, así como va acontecer con la política social de precios, salarios y productividad.

- Evalúa las decisiones gerenciales, que han operado esos cambios, los cuales se puedan comprobar más tarde con el estudio de los estados de cambios.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios, como también de financiamiento.
- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual exista la mayor rentabilidad y que sirva como medio de control, para obtener el máximo de rendimiento.

Procedimiento

- ✚ Realizar un listado de las cuentas que presente el estado financiero.
- ✚ Determinar una cifra base (100%) con el objeto de relacionar cada uno de los rubros que conforman los estados financieros, y establecer los respectivos porcentajes.

El análisis vertical puede considerarse como una técnica rápida y fácil dentro del análisis financiero, pues consiste en tomar un solo estado financiero (balance general o 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.

Método Horizontal

Se basa en la comparación de dos o más estados financieros, referidos a un mismo intervalo de tiempo. Por su naturaleza, es un análisis direccional, es decir, nos revela modificaciones descendentes o

ascendentes. Lamentablemente, suele haber una aplicación parcial de esta técnica, basada en esta direccionalidad, pues no se trata solo de identificar tendencias, sino de vincular esas tendencias, (aumento-disminución) entre partidas de los estados financieros cuyo comportamiento está correlacionado. (Anaya, 2014, pág. 65)

Beneficios

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero, de un periodo a otro.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo en la elaboración del estado de cambios en la situación financiera.
- En términos porcentuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas, que se conoce como la tendencia generalizada de las cuentas sin pretender que sea ideal.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.
- Muestra las variaciones de las estructuras financieras modificadas por los agentes económicos externos que se deben explicar las causas y los efectos de los resultados.

Procedimiento

- ✚ Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las

cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior.

- ✚ Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (Los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
- ✚ En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentaje; que se obtiene al dividir el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base y multiplicado por 100.

PROYECCIONES FINANCIERAS

Estimación de los resultados que puede ofrecer en el futuro una sociedad o un negocio, basándose en datos históricos y en la evolución futura de las variables pertinentes. Se trata del análisis que se desarrolla para anticipar cuáles serán las eventuales ganancias o pérdidas de un proyecto comercial. A partir de una proyección financiera, un empresario o un emprendedor cuentan con información valiosa para tomar decisiones sobre sus negocios. La proyección financiera permitirá determinar cuál es el nivel de gastos que puede soportar la cooperativa, qué monto es conveniente invertir para su desarrollo y cuándo la cooperativa en cuestión sería rentable si se cumplen las expectativas de ventas, por ejemplo. Los resultados de la proyección incluso podrían indicar que no es conveniente llevar a cabo el negocio. Las proyecciones financieras tienen entre otras funciones y usos: Demostrar la fiabilidad y estabilidad del proyecto de cara a la financiación por parte de terceros (bancos, entidades de crédito, estado, etc. La proyección de estados financieros es fundamental en el mundo empresarial, y especialmente en las pequeñas y medianas empresas porque cuando se demuestra que existe una

oportunidad de negocio, resulta más factible adquirir los recursos necesarios para acometer el proyecto. Búsqueda de subvenciones del estado o de entidades privadas La duración de las proyecciones financieras depende del tipo de negocio y de los mercados, en el que se desarrolle la actividad. En mercados maduros y estables los periodos de proyección son más extensos, puesto que tienen que abarcar un periodo tan amplio que de una imagen completa del negocio y de su actividad.

Por su parte los mercados más flexibles, o cíclicos deben considerar periodos de proyecciones más cortos entre tres, cinco y siete años, en la práctica estos son los periodos de proyección que más se utilizan.(Salazar, 2014, pág. 81)

Que permite las proyecciones

- ✚ Evaluar si el futuro desempeño de la firma cumplirá con los objetivos definidos.
- ✚ Anticiparse a las futuras necesidades de financiamiento e Inversión.
- ✚ Estimar los flujos de caja
- ✚ Valorar las empresas
- ✚ Tomar decisiones

Indicadores financieros

Se los conoce también con el nombre de índices financieros o razones financieras; son el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades de las cuentas rubros o grupos de los estados financieros. Los índices señalan los puntos fuertes y débiles de la cooperativa, así como también indica las probabilidades y tendencias dando un diagnóstico técnico de la misma. (Sarmiento, 2010, pág. 380)

Indicadores de Liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto, convertir a efectivo sus activos corrientes. (Anaya, 2014, pág. 178)

Índice de Liquidez o Solvencia.- Es uno de los indicadores financieros que nos permite determinar la liquidez de una empresa, e indica la capacidad para cumplir con obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Fórmula
$\text{Índice de liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$

Capital de Trabajo.- Son aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar y cumplir con sus obligaciones. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos activo corriente.

Fórmula
$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$

Prueba Ácida.- Es una prueba más rigurosa, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo sin depender de la venta de los inventarios.

Fórmula
$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo disponible}}{\text{Pasivo corriente}}$

Rotación de Activos.- Mide el número de veces que los ingresos por ventas cubren las inversiones (activo total) de la empresa, o lo que es lo mismo el rendimiento que proporcionan los activos totales (ventas que se producen con la inversión realizada).

Fórmula
Rotación de activos = $\frac{\text{Ingresos (intereses y descuentos ganados)}}{\text{Activo total}}$

Indicadores de Rentabilidad.- Son aquellos índices financieros que sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa, para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir ventas en utilidades.

Fórmula
Rentabilidad= $\frac{\text{Intereses ganados + comisiones ganadas}}{\text{Cartera de crédito}}$

INDICADORES DEL SECTOR COOPERATIVO CAMEL

Análisis de Camel.

El método de análisis de CAMEL fue desarrollado en Estados Unidos que refleja la situación de una entidad en sus aspectos operacionales, financieros y de cumplimiento de normas de solvencia mediante el análisis de algunas cuentas de los balances de las instituciones financieras.

Capital

Contablemente el capital es la cantidad monetaria que les corresponde a los propietarios del total de activos, para el caso de instituciones

financieras, el capital refleja la solidez de una institución, es la cantidad monetaria con la que cuenta una institución de manera propia.

Índice de Utilización Patrimonial.- Mide la cantidad de recurso propio de una institución del total de activos así como su solvencia económica.

Fórmula
$\text{Índice patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total de activos}}$

Índice de Improductividad del Patrimonio.-Proporción de los activos que no generan rendimiento de recursos propios de una entidad.

Fórmula
$\text{Índice de improductividad patrimonial} = \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Patrimonio}}$

Índice de Solvencia Patrimonial.- Mide el respaldo que tienen los activos de los recursos propios de una institución.

Fórmula
$\text{Índice solvencia patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio técnico constituido}}{\text{Total de activos contingentes}}$

Activos

Recursos económicos con los que cuenta una institución para generar rendimientos, es de suma importancia este elemento ya que se identifica el riesgo crediticio de una institución.

Índice de Morosidad de Cartera.- Mide el grado de morosidad de la cartera.

Fórmula
$\text{Índice de morosidad} = \frac{\text{Cartera vencida}}{\text{Total cartera}}$

Índice de Intermediación Financiera.-Mide los recursos de los ahorrantes con que cuenta la entidad financiera que se trasladan directamente a las empresas que requieren financiamiento.

Fórmula
$\text{Índice de intermediación financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la vista y a plazos}}$

Administración

De este factor depende la estabilidad, sostenibilidad, rentabilidad y crecimiento de una institución, ya identifica la manera en la cual la entidad ha sido dirigida y como las políticas aplicadas a la entidad dentro del sector.

Eficiencia Operacional.-Mide los gastos causados en tracciones bancarias y los gastos de mantenimiento y adquisiciones de bienes.

Fórmula
$\text{Eficiencia operacional} = \frac{\text{Gasto operacionales}}{\text{Total activo}}$

Eficiencia de Personal.- Es el peso de los gastos de personal respecto al total de activos que posee la institución.

Fórmula
$\text{Eficiencia de personal} = \frac{\text{Gasto de personal}}{\text{Total activo}}$

Liquidez.

Es la cantidad de dinero disponible con la que cuenta la entidad ante demanda de efectivo por parte de los depositantes.

Índice de Liquidez Inmediata.-Determina depósitos a la vista que están cubiertos con fondos inmediatos.

Fórmula
$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$

SISTEMA DE MONITOREO FINANCIERO PERLAS

El sistema de análisis y monitoreo PERLAS se originó en el año 1990, por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito con la finalidad de contar con una importante herramienta de monitoreo, evaluación y seguimiento financiero.(David, 2010, p.3)

COMPONENTES DE PERLAS

La palabra PERLAS proviene de las iniciales de las áreas clave de las operaciones que realizan las cooperativas de ahorro y crédito que son:

- P**rotección
- E**structura financiera
- R**endimiento y costo
- L**iquidez
- A**ctivos improductivos
- S**eñales de crecimiento.

P = PROTECCIÓN

Tiene la finalidad de como la institución evalúa y maneja las provisiones ante préstamos incobrables para comparar si la cartera morosa está cubierta ante posibles impagos en los préstamos.

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

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

Meta:100%

Fórmula
$\frac{\text{Provisión préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses}}$

P6. Solvencia.

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

Meta: Mayor o igual 111%

Fórmula
$\text{Solvencia} = \frac{\text{Total activo}}{\text{Total pasivo}}$

E = ESTRUCTURA FINANCIERA

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

Activos Productivos

E1. Prestamos Netos / Total Activo

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

Meta: Entre el 70 – 80%

Fórmula
$\frac{\text{T. cartera préstamos bruta pendiente} - \text{T. provisiones para préstamos incobrables}}{\text{Total de activos}}$

E2. Inversiones Líquidas / Total Activo

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

Meta: Menor o igual al 16%.

Fórmula
$\text{Estructura 2} = \frac{\text{Total de inversiones líquidas}}{\text{Total de activos}}$

Pasivos

E5. Depósitos de ahorro / Total activo

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

Meta: Entre el 70 - 80%

Fórmula
$\text{Estructura 5} = \frac{\text{Total de depósitos de ahorro}}{\text{Total de activos}}$

Capital

E7. Aportaciones de asociados / Total activo

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

Meta: Menor o igual al 20%

Fórmula
$\text{Estructura 7} = \frac{\text{Total de aportaciones de asociados}}{\text{Total de activos}}$

E8. Capital Institucional / Total Activo

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

Meta: Mayor o igual al 10%

Fórmula
$\text{Estructura 8} = \frac{\text{Total de capital institucional}}{\text{Total de activos}}$

R = TASAS RENDIMIENTO Y COSTOS

Estos indicadores miden las tasas de rendimiento en cuanto al uso de los fondos en carteras de préstamos inversiones líquidas, inversiones financieras y otras inversiones no financieras, es fundamental para los gerentes de las Cooperativas ya que permiten identificar donde es posible manipular las tasas y costos para la obtención de rendimientos.

R2. Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio de Inversiones Líquidas

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido

Fórmula
$\text{Tasas rendimiento y costos} = \frac{\text{Total ingresos por inversiones líquidas}}{\text{Promedio de inversiones líquidas}}$

R13. Excedente Neto / Promedio De Capital

Propósito: Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

Meta:> Inflación

Fórmula
$\text{Excedente} = \frac{\text{Excedente neto}}{\text{Promedio del capital}}$

L = LIQUIDEZ

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

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

Meta: Menor de 1%

Fórmula
$\text{Liquidez 3} = \frac{\text{Total de activos líquidos improductivos}}{\text{Total de activos}}$

A. CALIDAD DE ACTIVOS

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

A1.Total Morosidad de Préstamos/ Cartera de Préstamos Bruta

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

Fórmula
$\text{Calidad de activos1} = \frac{\text{Total Morosidad de Préstamos}}{\text{Cartera de Préstamos Bruta}}$

A2. Activos Improductivos/ Total Activos.

Propósito: Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso. Por ejemplo de efectivo en caja, activos en liquidación, en cuentas corrientes monetarias que no producen intereses, activos fijos y gastos prepaga dos.

Meta: Menor o igual al 5%

Fórmula
$\text{Calidad de activos2} = \frac{\text{Total de activos improductivos}}{\text{Total activos}}$

S= SEÑALES DE CRECIMIENTO

Mide las tasas de crecimiento de las cuentas más importantes de una Cooperativa como son los activos totales, la cartera de préstamos, los depósitos y aportaciones de los socios y el capital institucional.

S1. Crecimiento de Préstamos

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos

Fórmula
$\text{Señales de crecimiento 1} = \frac{(\text{Saldo actual de la cartera de préstamos})}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior.}}$

S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorro

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

Fórmula
$\text{Señales de crecimiento} = \frac{\text{Total de depósitos de ahorro actuales}}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}}$

INFORME FINANCIERO

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del análisis financiero, con el fin de informar a la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en el análisis a los estados financieros.

Características del Informe Financiero.

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

Estructura del Informe Financiero.

- Encabezado
- Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa
- Objetivos del informe
- Identificación de los problemas
- Análisis de las causas
- Recomendaciones y conclusiones
- El nombre de la persona que realizó el informe

f. METODOLOGÍA

Para el cumplimiento a los objetivos propuestos, se utilizarán los siguientes métodos y técnicas.

METODOS

Científico.- Mediante su aplicación al ser el método principal de la investigación científica, permitirá llevar el proceso investigativo de forma coherente y lógica a través de la fundamentación teórica de diferentes autores relacionados con el tema de análisis financiero, adicionalmente coadyuvará para el logro de los objetivos planteados en el proyecto y sintetizar los resultados en el informe del análisis financiero final.

Deductivo.- Permitirá obtener un conocimiento general de las actividades que desarrolla la cooperativa con el fin de analizar cada uno de sus componentes, adicionalmente verificar si se han cumplido con todas las disposiciones legales que rigen el sector cooperativista mediante el estudio de la normativa, leyes, reglamentos, instructivos y otras disposiciones legales pertinentes para la realización del análisis financiero partiendo de las generalidades para llegar a propuestas y soluciones particulares.

Inductivo.- Facilitará efectuar un estudio objetivo y pormenorizado de cada cuenta que integran los estados financieros para poder brindar un informe global de su situación económica y financiera al finalizar el proceso práctico.

Sintético.- Es un proceso de razonamiento que tiende a revisar un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis; su aplicación será de gran importancia con el fin de dar a conocer a los directivos los resultados

obtenidos una vez concluido el análisis financiero, de forma clara y comprensible que puedan tomar decisiones. Además permite elaborar las respectivas conclusiones y recomendaciones de la presente investigación.

Estadístico: Se lo utilizó para la representación gráfica de la información que se obtuvo luego de la aplicación matemática de los indicadores financieros y más métodos de evaluación económica financiera y para la organización de los datos en la aplicación práctica del análisis y evaluación.

TÉCNICAS

Entrevista.- Esta se aplicará al gerente de la cooperativa en estudio, con el fin de recabar información, de los datos más relevantes que tengan relación con el tema, sobre aspectos de la política de la empresa, los problemas financieros que han tenido que atender, entre otros aspectos que ayudan a clarificar el problema central de la investigación.

Observación.- Permitirá conocer de cerca las actividades que desarrolla la cooperativa, todas sus operaciones así como sus principales controles de los recursos monetarios que dispone.

g. CRONOGRAMA

AÑO		2016																																		
ACTIVIDAD	MESES	MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE						
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4							
1.Elaboracion del Proyecto		X																																		
2. Presentación del proyecto			X																																	
3. Revisión y Aprobación del Proyecto				X	X																															
4. Revisión de Literatura						X	X																													
5.Elaboracion del trabajo de campo								X	X	X	X	X	X																							
6.Presentacion y Aprobación del borrador														X	X	X	X	X																		
7. Trámites previos a la sustentación de tesis.																		X	X	X	X	X	X	X												
8. Presentación definitiva																											X	X	X	X	X					
9.Sustentación Publica de la tesis																																		X	X	X

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO:

INGRESOS		EGRESOS	
	VALOR	DETALLE	VALOR
Aporte Personal	1300,00	Textos	160,00
		Internet	240,00
		Impresión	320,00
		Empastado	120,00
		Movilización	160,00
		Imprevistos	300,00
Total Ingresos	1300.00	TOTAL GASTOS	1300,00

FINANCIAMIENTO:

El valor del presente presupuesto será cubierto en su totalidad por la aspirante Sra. Yajaira Neira.

i. BIBLIOGRAFÍA

BREITNER, L. (2010). Contabilidad Financiera, Barcelona - España, editorial Profit.

ZAPATA. P. (2011). Contabilidad General, Editorial Mc Graw Hill Bogotá Colombia.

NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD Presentación de Estados Financieros. Disponible en: <http://www.las-nic.es/>

CAMACHO. M. (2010) Introducción a la contabilidad financiera. Primera Edición.

ORTIZ, H. (2011). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Catorceava Edición. Universidad Externado de Colombia.

KENNEDY, Ralph Dale (2011). Estados Financieros, Formas, Análisis e Interpretación. – México. Noriega Editores.

SARMIENTO, R. (2010) Contabilidad General. Edición Sexta. Editorial.

DAVID C. (2010) SISTEMA DE MONITOREO PERLAS Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Índice

PORTADA.....	i
CERTIFICACION.....	ii
AUTORIA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACION.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a. Título.....	1
b. Resumen.....	2
Summary	3
c. Introduccion.....	4
d. Revisión de Literatura	6
e. Materiales y Métodos.....	29
f. Resultados	31
g. Discusión.....	138
h. Conclusiones.....	140
i. Recomendaciones.....	141
j. Bibliografía.....	142
k. Anexos.....	143
Índice.....	200