



1859

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CRÉDITO CACPE ZAMORA LTDA. Y PROYECCIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS, PERIODO 2014-2015.**

Tesis, previo a optar el Grado de
Ingeniera en Contabilidad y Auditoría,
Contador Público Auditor, C.P.A.

AUTORA:

Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

DIRECTORA:

Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc.

Loja – Ecuador

2017

Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc. **DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, Y DIRECTORA DE TESIS.**

CERTIFICO:

La presente investigación titulada, **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA LTDA. Y PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, PERIODO 2014-2015.** Presentado por la aspirante **Ana Lizbeth Iñiguez Cueva**, previo a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, ha sido desarrollado bajo mi dirección y luego de haber revisado autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, octubre del 2017



.....
Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc.
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

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

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

Autora: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Firma:



Cédula: 1900852771

Fecha: Loja, Octubre del 2017

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

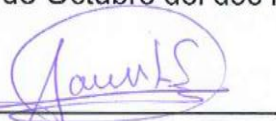
Yo, Ana Lizbeth Iñiguez Cueva declaro ser autora de la tesis titulada **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA LTDA. Y PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, PERIODO 2014-2015.** Como requisito para optar al Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, CPA.; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios puedan 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 04 días del mes de Octubre del dos mil diecisiete, firma la autora.

Firma:



Autora: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Cédula: 1900852771

Dirección: Zamora Chinchipe-Av. Alonso de Mercadillo

Correo electrónico: anita_flirty14@hotmail.com

Teléfono: 072605603

Celular: 0985311705

Director de Tesis: Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc.

Tribunal de Grado:

Presidente: Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda Mg.

Vocal: Ing. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg.

Vocal: Ing. Víctor Nivaldo Agüinsaca Guerrero Mg.

DEDICATORIA

Como un sencillo gesto de gratitud dedico todo el esfuerzo reflejado en este trabajo a mi familia.

A mis padres que han sabido guiar mi camino y educarme, por el sacrificio diario para ser mi sustento en este largo camino, a ellos que han sido el pilar fundamental para cumplir esta meta.

A mis hermanos por su paciencia y compañía, especialmente a Karen quien con su apoyo y carácter ha sido mi ejemplo de lucha y perseverancia.

A mi esposo por su confianza, por enseñarme a ser constante en situaciones difíciles y a mi hijo Jean, mi fuente de inspiración para alcanzar este objetivo en mi vida.

Gracias a cada uno por su cariño incondicional.

Anita Lizbeth Iñiguez Cueva

AGRADECIMIENTO

Dejo mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja y a la Unidad de Educación a Distancia que me permitió formarme académicamente, a las Autoridades y Docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría por impartir sus Conocimientos, Principios y Valores para nuestra formación profesional, de manera especial la Mg. Silvana Alexandra Rodríguez Granda Coordinadora de la misma.

A Mg. Gina Judith Manchay Reyes, Directora de Tesis, por su orientación eficiente y desinteresada durante el desarrollo de mi trabajo.

Al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora por facilitarme oportunamente la información requerida, la misma que fue necesaria para el cumplimiento de este trabajo.

A todas aquellas personas que me han apoyado en esta etapa de crecimiento profesional: padres, hermanos, familiares, amigos y amigas. Gracias a Dios por darme la sabiduría y fortaleza para enfrentar y alcanzar este reto.

Anita Lizbeth Iñiguez Cueva

a. Título

**ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO CACPE ZAMORA LTDA. Y PROYECCIÓN DE ESTADOS
FINANCIEROS, PERIODO 2014-2015.**

b. Resumen

El presente trabajo de tesis se desarrolló para cumplir con el requisito previo a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor y con la finalidad de buscar medidas en pro del mejoramiento económico de la Cooperativa. Fue necesario efectuar un diagnóstico global interno y externo, para conocer la situación actual en su estructura, funcionalidad y actividad económica.

Para dar cumplimiento al primer objetivo se fundamentó los contenidos teóricos relacionados con el Análisis Financiero mediante una breve recolección bibliográfica. Para ejecutar el segundo objetivo planteado se realizó el Análisis Horizontal y Vertical de la estructura de los Estados Financieros, el Análisis Vertical permitió establecer las cuentas más significativas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, costos y gastos; el Análisis Horizontal por su parte permitió la comparación del periodo anterior con el actual y el comportamiento de cada una de las cuentas del balance. El tercer objetivo estuvo dirigido a la aplicación de Indicadores Financieros, se midió la parte operativa, económica y financiera de la Cooperativa utilizando 28 indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS.

Finalmente se cumplió con el cuarto objetivo, se realizó la proyección de los Estados Financieros en base a los resultados obtenidos del Análisis Vertical y Horizontal, presentando los valores a reflejar durante los cinco años posteriores, se determinó variaciones en diferentes rubros entre un periodo y otro, cuyas cuentas necesitan ser revisadas con detenimiento.

Con los resultados logrados al finalizar el presente trabajo se concluyó que la Cooperativa refleja un nivel estable de liquidez y rentabilidad, se recomienda realizar el Análisis Financiero por lo menos una vez al año, como también la aplicación de Indicadores Financieros que ayudaran a tomar decisiones correctas para el crecimiento de la Cooperativa en el ámbito Financiero.

Summary

The present thesis work was developed to meet the prerequisite to choose the Degree of Engineering in Accounting and Auditing, Auditor-Auditor and with the purpose of seeking measures for the economic improvement of the Cooperative. It was necessary to make a global internal and external diagnosis, to know the current situation in its structure, functionality and economic activity.

In order to fulfill the first objective, the theoretical contents related to the Financial Analysis were based on a short bibliographical collection. In order to execute the second objective, the Horizontal and Vertical Analysis of the Structure of the Financial Statements was carried out; Vertical Analysis allowed to establish the most significant accounts of assets, liabilities, assets, revenues, costs and expenses; the Horizontal Analysis on the other hand allowed the comparison of the previous period with the current one and the behavior of each one of the balance sheet accounts. The third objective was to apply Financial Indicators, the operational, economic and financial part of the Cooperative was measured using 28 indicators from the PERLAS Monitoring System.

Finally, the fourth objective was fulfilled, the Financial Statements were projected based on the results obtained from the Vertical and Horizontal Analysis, presenting the values to be reflected during the five subsequent years, it was determined variations in different items between one period and another , whose accounts need to be reviewed carefully.

With the results obtained at the end of the present study it was concluded that the Cooperative reflects a stable level of liquidity and profitability, it is recommended to carry out the Financial Analysis at least once a year, as well as the application of Financial Indicators that help to make correct decisions for the growth of the Cooperative in the Financial field.

c. Introducción

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen por objeto único brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios y terceros. Es por ello que en la ciudad de Zamora se crea la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE ZAMORA LTDA., según Acuerdo Ministerial N° 01817 del 11 de septiembre de 1989 con un total de 14 socios fundadores y un capital inicial de cuarenta y dos millones de sucres, ubicada actualmente en el Barrio San Francisco, calles Sevilla de Oro y Av. Héroes de Paquisha, con número de RUC 1990007027001. Ofreciendo en la actualidad los siguientes servicios: Ahorros a la Vista, Certificados de Aportación, Créditos Oportunos, Depósitos a Plazo Fijo, Fondo Mortuario, CacpeCash, giros/remesas, Cajeros Automáticos, Agencias Compartidas, Seguro de Vida, Seguro de Desgravamen para operaciones de crédito, entre otros, impulsando el desarrollo socio-económico de sus asociados.

El Análisis Financiero aplicado a la Cooperativa CACPE ZAMORA pretende brindar una herramienta que sirva a sus ejecutivos visualizar su situación económica-financiera, de manera que propongan las medidas correctivas más oportunas y beneficiosas para la Institución y por ende para su desarrollo.

El presente proyecto se lo desarrolló de conformidad con lo que establece el Artículo 151 del Reglamento del Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, y contiene el **Título**, es el tema del trabajo de tesis, en donde se da a conocer el problema que se pretende investigar; **Resumen**, es una síntesis en español e inglés del trabajo realizado; **Introducción**, resalta la importancia del tema, el aporte que se pretende brindar y una estructura del trabajo de tesis; **Revisión de Literatura**, contiene conceptos, definiciones y clasificaciones referentes al análisis financiero; **Materiales y Métodos**, se detallan todos los

materiales, métodos y técnicas que se hicieron imprescindibles para el desarrollo del presente trabajo; **Resultados**, es el producto de la investigación efectuada, con la aplicación de los análisis, indicadores y proyección de los estados financieros; **Discusión**, en donde se enuncian las respuestas en relación a los objetivos propuestos, considerando los resultados y teoría; **Conclusiones**, que expresan con los aspectos positivos y negativos obtenidos al finalizar el presente trabajo; **Recomendaciones**, se presentan las diferentes propuestas para mejorar el desarrollo de la entidad; **Bibliografía** se muestran todas las fuentes de información consultada en forma ordenada y detallada y **Anexos**, que contienen documentación la cual ayudo al desarrollo de la misma.

d. Revisión de Literatura

Antecedentes del Cooperativismo

El Cooperativismo se remonta al siglo pasado, y surge a consecuencia de la revolución industrial, es por ello que el cooperativismo moderno tiene origen en la experiencia de Rochdale, donde se fundó la primera cooperativa de consumo en 1844 Inglaterra.

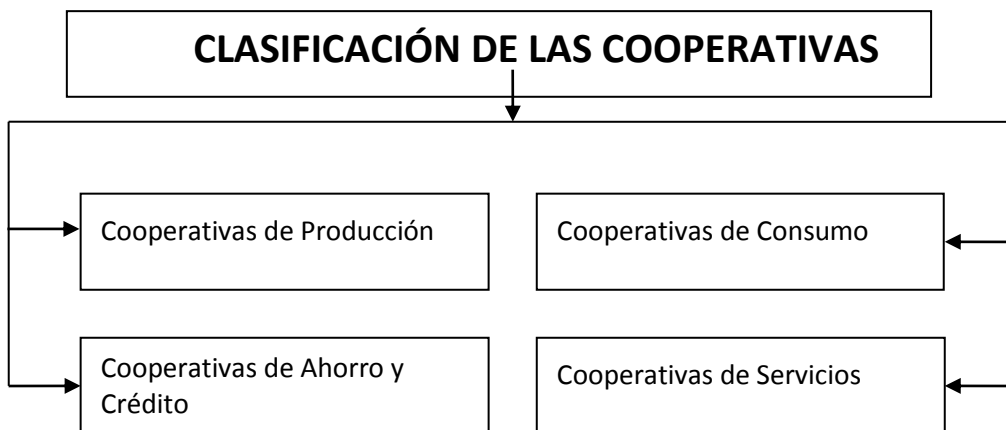
A fines del siglo pasado y principios del siglo XX llega el cooperativismo a América, extendiéndose primeramente a los Estados Unidos, donde alcanzan un desarrollo sorprendente, aplicándose rápido en el sector agrícola y en la electrificación rural. La formación de la Liga Cooperativa de los Estados Unidos, denominada Asociación Nacional de Empresas Cooperativas, ha logrado fomentar y mantener la unión en un gran sector del Cooperativismo norteamericano, a la vez ha extendido su colaboración a otros movimientos cooperativos, principalmente de América Latina.

A mediados del siglo XIX se vieron reflejados los primeros emprendimientos cooperativos en América Latina, especialmente en Argentina, Brasil, México y Venezuela. En el resto de países de la región el desarrollo cooperativista surgió en las primeras décadas del siglo XX, según diferentes influencias, como es el caso de inmigrantes europeos que promovieron las cooperativas de consumo, financieras y cajas de socorro. La iglesia católica por su parte promovió el modelo cooperativo en los países de la región Andina, México y Centroamérica. Los gobiernos nacionales que han promovido las cooperativas de trabajo asociado, agrarias, de comercialización y otros servicios. Finalmente las organizaciones sindicales que promovieron las cooperativas para los trabajadores y sus familias en países como Chile, Uruguay y Costa Rica.

El Cooperativismo se ha desarrollado de diferentes maneras en todos los países de América Latina, en unos con mayor fuerza y apoyo que en otros, pero en todos los casos el modelo ha tenido un fuerte impacto económico y social. (Mogrovejo, Mora y Vanhyregem, 2012).

Clasificación de las Cooperativas

Las Cooperativas, según la actividad que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos:



*Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva*

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

Cooperativas de Consumo: Tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.

Cooperativas de Servicios. Son las que sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

Cooperativas de Ahorro y Crédito.- Reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas.

Estructura Orgánica y Administrativa

La empresa Cooperativa de Ahorro y Crédito se encuentra sustentada en tres organismos fundamentales a parte de la Asamblea General de Socios que es el máximo organismo de la Institución : Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y Comité de Crédito, quienes en calidad de dirigentes del organismo cumplen sus funciones de acuerdo a las disposiciones legales emanadas por las leyes estatutos y reglamentos vigentes, y en la parte operativa se encuentra la Gerencia y planta administrativa que se encargan de cumplir con las políticas y planificaciones realizadas por parte de los dirigentes en forma técnica dentro de las diferentes áreas de atención a los socios y clientes.

Las cooperativas de Ahorro y crédito son organismos simples con estructura y personería propia, sus órganos de dirección y control cumplen funciones importantes, si uno de ellos funciona mal causa un impacto negativo en la organización; es por ello que deben regirse a lo que determina la ley de Cooperativas para conocer cuáles son las atribuciones de cada uno de ellos, tanto en sus niveles directivos como administrativos.

ESTADOS FINANCIEROS

(Soriano, 2012), manifiesta que: “Según la Normas Internacionales de Contabilidad los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad, es decir, son resúmenes contables de los hechos económicos que realiza una empresa en un determinado periodo, para así, dar una información clara y precisa a los usuarios, los cuales podrán tomar decisiones que afectaran el futuro progreso de esta”. (pág. 9)

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)

Objetivos

Según (Soriano, 2012), “Los objetivos principales de los estados financieros se basan en dar a conocer la situación económica y financiera de una empresa y los cambios que en ella se han producido; este es el mecanismo que sirve para la toma de decisiones, para mejorar la administración de la empresa y poder llevar un mejor control de ésta”. (pág. 10)

Clasificación

A continuación una clasificación conforme la NEC 1:

Balance General o Estado de Situación Financiera

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)

Presenta en forma clara el valor de sus propiedades y derechos, sus obligaciones y su capital, valuados y elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

La presentación de la información del Balance General o Estado de Situación Financiera puede realizarse de dos formas: en forma horizontal o de cuenta y en forma vertical o de reporte.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE ZAMORA" LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES**

1	ACTIVO		
1.1	FONDOS DISPONIBLES		XXX
1.1.01	Caja	XXX	
1.1.01.10	Caja Chica	XXX	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INST. FINANC.		XXX
1.3	INVERSIONES		XXX
1.4	CARTERA DE CREDITOS		XXX
1.6	CUENTAS POR COBRAR		XXX
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		XXX
1.8.01	Terrenos	XXX	
1.8.02	Edificios	XXX	
1.9	OTROS ACTIVOS		XXX
	TOTAL ACTIVO		XXX
2	PASIVO		
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		XXX
2.1.01	Depósitos a la Vista	XXX	
2.1.02	Depósitos a Plazo	XXX	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		XXX
2.5.01	Intereses por pagar	XXX	
2.5.03	Obligaciones Patronales	XXX	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		XXX
2.9	OTROS PASIVOS		XXX
	TOTAL PASIVO		XXX
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL SOCIAL		XXX
3.3	RESERVAS		XXX
3.6.03	Resultado del Ejercicio		XXX
	TOTAL PATRIMONIO		XXX
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		XXX

GERENTE

CONTADOR

Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias

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)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE ZAMORA" LTDA. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADO EN DOLARES

4	GASTOS		
4.1	INTERESES CAUSADOS		XXX
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	XXX	
4.1.01.15	Depósitos a Plazo	XXX	
4.4	PROVISIONES		XXX
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN		XXX
4.5.01	Gastos de Personal	XXX	
4.5.02	Honorarios	XXX	
4.5.05	Depreciaciones	XXX	
4.5.06	Amortizaciones	XXX	
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		XXX
	TOTAL GASTOS		XXX
5	INGRESOS		
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		XXX
5.2	COMISIONES GANADAS		XXX
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS		XXX
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		XXX
5.5.06	Utilidades en Acciones y Participaciones		XXX
5.6	OTROS INGRESOS		XXX
	TOTAL INGRESOS		XXX

GERENTE

CONTADOR

Estado de Cambios en el Patrimonio

Es un documento que recoge la información de la riqueza patrimonial generada por la empresa 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)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE ZAMORA" LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES**

Prima en Utilidades	XXX	
Capital emisión Reserva	XXX	
Pagado acciones reserva	XXX	
Saldo al 31 de Diciembre	XXX	
Cambios en Políticas de Contabilidad (X) (X)	XXX	
Utilidad el periodo	XXX	
Aprobación para reserva	XXX	
Saldo al 31 de Diciembre de 201X	XXX	
TOTAL CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		XXX

GERENTE

CONTADOR

Estado de Flujos 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)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE ZAMORA" LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES**

1. FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos en efectivo de los clientes	XXX	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(XXX)	
Efectivo generado por las operaciones	<u>XXX</u>	
Intereses Pagados	(XXX)	
Impuesto a la renta	(XXX)	
Flujo de efectivo antes de partida extraordinaria	<u>XXX</u>	
Ingresos por liquidación de seguro	XXX	
Efectivo neto actividades operativas		XXX
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de subsidiaria X (nota A)	(XXX)	
Adquisición de propiedades de planta y equipo (Nota B)	(XXX)	
Procedentes de venta y equipo	XXX	
Interés Recibidos	XXX	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>XXX</u>	
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Emisión y venta de acciones	XXX	
Préstamos a largo Plazo	XXX	
Pago de pasivos por arrendamiento financiero	(XXX)	
Dividendos pagados	(XXX)	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		XXX
4. AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		XXX
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		XXX
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		<u>XXX</u>

GERENTE

CONTADOR

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y los 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. (Anaya, 2014, pág. 34)

De acuerdo a (Dominguez Pedro, 2011), "Se trata de un proceso de reflexión con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar, del mejor modo posible, una estimación sobre la situación y los resultados futuros. (pág. 2)

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.

Objetivos

El propósito del análisis financiero es establecer fortalezas y debilidades de la empresa de naturaleza financiera, por lo cual sus objetivos tienen que ver con su capacidad para:

- Cumplir con sus acreedores, ya sea en condiciones de funcionamiento normal de la cooperativa y aún en condiciones críticas.
- Continuar los pagos de intereses y cumplir con las metas y objetivos inicialmente propuestos
- Aprovechar oportunidades del entorno, en términos de utilización de activos (concesión de créditos, adquisición de propiedad y equipo) o captación de recursos, en condiciones favorables.

Áreas Principales de Interés en el Análisis Financiero

El autor (Dominguez Pedro, 2011), “el análisis de los Estados Financieros debe examinar diversos aspectos importantes de la situación financiera de una empresa, así como de los resultados de sus operaciones. Para organizar de algún modo este análisis, podemos señalar cinco áreas principales de interés:

- La estructura patrimonial de la empresa
- El fondo de maniobra y la liquidez a corto plazo
- El flujo de fondos
- El resultado económico de las operaciones
- Rendimiento y rentabilidad”. (pág. 3)

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)

Métodos de Análisis Financiero

Los métodos del análisis financiero pueden ser seleccionados en base a los instrumentos utilizados o de los ámbitos a los que se aplica.

Análisis 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)

(Morales, 2012) Manifiesta que el proceso matemático del análisis vertical se desarrolla de la siguiente manera: “en el Balance General tanto los activos totales como pasivos y patrimonio se consideran como 100%. La división de las partidas de los activos entre el activo total representara la participación porcentual de estas respecto a dicho activo total. La división de las partidas del pasivo representara su proporcionalidad respecto a

este total y de la misma manera ocurrirá con el patrimonio. En el Estado de Resultados la partida que se hace 100% son las ventas, y respecto a estas se dividen todas las partidas, las cuales representaran la proporción que son de las ventas”. (pág.150)

En el siguiente ejemplo se puede apreciar el desarrollo matemático en el Balance General.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	%
1	ACTIVO		
1.1	FONDOS DISPONIBLES	374,21	12,24%
1.3	INVERSIONES	204,68	6,70%
1.4	CARTERA DE CREDITOS	2.211,91	72,36%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	52,92	1,73%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	143,89	4,71%
1.9	OTROS ACTIVOS	69,15	2,26%
	TOTAL ACTIVOS	3.056,76	100%
2	PASIVO		
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2.192,50	87,70%
2.5	CUENTAS POR PAGAR	160,77	6,43%
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	115,67	4,63%
2.9	OTROS PASIVOS	30,94	1,24%
	TOTAL PASIVOS	2.499,88	100%
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL SOCIAL	265,16	45,09%
3.3	RESERVAS	269,72	45,86%
3.6	RESULTADOS	53,23	9,05%
	TOTAL DEL PATRIMONIO	588,11	100%
	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.087,99	

Análisis 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, ya que 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)

(Morales, 2012) Explica el proceso matemático de este método de la siguiente manera: “el cálculo en valores monetarios se hace restando al segundo periodo el primero y en porcentajes se calcula dividiendo el segundo año sobre el primero y se le resta una unidad, su resultado se expresa en porcentaje, no como decimal”. (pág.135)

Fórmulas para calcular Variaciones

a) En valores monetarios

Segundo periodo - Primer periodo = variación en valor monetario

b) En porcentajes

$$\frac{\text{Segundo Periodo}}{\text{Primer Periodo}} - 1 * 100 = \text{Variacion en Porcentaje}$$

En el siguiente modelo se muestra la aplicación matemática de la herramienta donde se podrá observar las variaciones en valores monetarios y porcentajes del Estado de Resultados.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014-2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 1	Año 2	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
4.	GASTOS				
4.1	INTERESES CAUSADOS	151,14	143,33	7,81	5,45%
4.4	PROVISIONES	30,92	21,91	9,01	41,12%
4.5	GASTOS DE OPERACION	209,30	180,71	28,59	15,82%
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	10,94	10,94	0	0,00%
	TOTAL GASTOS	402,30	356,89	45,41	12,72%
	INGRESOS				
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	405,87	390,26	15,61	4,00%
5.2	COMISIONES GANADAS	22,33	13,72	8,61	62,76%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	32,83	31,9	0,93	2,92%
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2,11	1,09	1,02	93,58%
5.6	OTROS INGRESOS	150,71	53,16	97,55	183,50%
	TOTAL INGRESOS	613,85	490,13	123,72	25,24%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	211,55	133,24	78,31	58,77%

RAZONES FINANCIERAS

Son índices utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada. Teniendo como base los Estados Financieros que presenta cada organización, permiten comparar diferentes períodos contables o económicos para conocer su comportamiento y hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo.

Indicadores Financieros

Son el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades de las cuentas rubros o grupos de los Estados Financieros. 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)

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito desde el año 1990 emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS”, compuesto de 45 indicadores cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier Cooperativa de Ahorro y Crédito. Si se identifican errores, son relativamente fáciles de corregir y proporcionan a la gerencia una percepción a cerca de sus operaciones.

Objetivos:

- Ser una herramienta de Administración Ejecutiva
- Comprende Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados
- Permitir clasificaciones objetivas y comparativas
- Facilitar el control supervisor

Componentes de perlas

Este sistema originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión. Cada letra del nombre PERLAS estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito.

P = Protección: Se mide al comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

E = Estructura Financiera Eficaz: Mide la composición de las cuentas más importantes del Balance General. 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.

R = Rendimiento y costos: El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos.

L = Liquidez: La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. El mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas es esencial para la administración financiera sólida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

A = Calidad de activos: Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente.

S = Señales de crecimiento: La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí

solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero.

Indicadores Perlas

A continuación se presentan la descripción de todos los indicadores que fueron aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE ZAMORA en el siguiente trabajo de tesis.

Protección

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.

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b*c}$

Meta: 100%

P2. Provisión neta para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses

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

Cuentas:

- a. Total provisión para préstamos incobrables
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad > 12 meses.
- c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses.
- d. Total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.
- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

Fórmula:
$$\frac{(a-b)}{c*d+e*f}$$

Meta: 35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.

P3. Total castigos de préstamos morosos > 12 meses

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

Cuenta:

- a. Total de préstamos con morosidad >12 meses

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

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

P6. Solvencia:

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

Cuentas:

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

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

Meta: 111%

Estructura Financiera Eficaz

❖ Activos Productivos

E1. Préstamos netos / total activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{(a-b)}{c}$

Meta: Entre el 70 - 80%

E2. Inversiones Líquidas / Total Activo

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

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas
- b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\leq 16\%$

E3. Inversiones Financieras / Total Activo

Propósito: Medir el % del activo total invertido en inversiones a largo plazo.

Cuentas:

- a. Total de inversiones financieras
- b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: ≤2%

❖ **Pasivos:**

E5. Depósitos de ahorro / total activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: Entre el 70 - 80%

E6. Crédito Externo / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{(a-b)}{c}$

Meta: 0- 5%

❖ Capital

E7. Aportaciones De Asociados / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\leq 20\%$

E8. Capital Institucional / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\geq 10\%$

Rendimiento Y Costos

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.)

Cuentas:

- a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.
- b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.
- c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

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

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

R6. Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / promedio de crédito externo

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

Cuentas:

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

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

Meta: Tasas del Mercado

R8. Margen Bruto / Promedio De Activo Total

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

Cuentas:

- a. Ingresos por intereses de préstamos
- b. Ingresos por inversiones líquidas

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

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

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

R9. Gastos Operativos / Promedio De Activo Total

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

Cuentas:

- a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

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

Meta: ≤ 5%

R12. Ingreso Neto / Promedio de Activo Total (ROA)

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

Cuentas:

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

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

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

Liquidez

L1. (Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro

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

Cuentas:

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

Fórmula:
$$\frac{(a+b-c)}{d}$$

Meta: 15% - 20%

L2. Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{(a+b)}{c}$

Meta: 10%

L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: <1%

Calidad De Activos

A1. Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta

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

Cuentas:

- a. Total de los saldos de préstamos morosos (un control no contable)
- b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta) del ejercicio anterior

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\leq 5\%$

A2. Activos Improductivos / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\leq 5\%$

Señales De Crecimiento

S1. Crecimiento de Préstamos

Propósito: Medir el crecimiento de la cartera de préstamos.

Cuentas:

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

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

Meta:

Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 \gt S11

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 =S11.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 <S11.

S2. Crecimiento de Inversiones Líquidas

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

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas actuales
- b. Total de inversiones líquidas al final

Meta:

Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), el S2 >S11.

Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), el S2 =S11.

Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 <S11.

S3. Crecimiento de Inversiones Financieras

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

Cuentas:

- a. Total de inversiones financieras actuales
- b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

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

Meta:

Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), el S3 >S11.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), el S3 =S11.

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), el S3 <S11.

S5. Crecimiento de Depósitos De Ahorro

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

Cuentas:

- a. Total de depósitos de ahorro actuales
- b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

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

Meta:

Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 >S11.

Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 =S11.

Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 <11.

S6. Crecimiento de Crédito Externo

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

Cuentas:

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

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

Meta:

Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el S6 >S11.

Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el S6 =11.

Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el S6 <S11.

S7. Crecimiento de Aportaciones de Asociados

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

Cuentas:

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

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

Meta:

Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 >S11.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 =S11.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 <S11.

S8. Crecimiento de Capital Institucional

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

Cuentas:

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

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

Meta:

Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 >S11.

Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 =S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 <S11.

S11. Crecimiento del Activo Total

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

Cuentas:

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

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

Meta: > Inflación + 10%

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. 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 son 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.

INFORME FINANCIERO

Se constituye en información valiosa sobre la posición financiera de una empresa la solvencia, liquidez, capacidad de competencia, etc. que permite la toma de decisiones adecuadas y acciones correctivas de direcciones. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción. En otras palabras, es un documento inteligente.

Características

El Informe Financiero reúne las siguientes características:

Fidedigno: Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos que presentan los Estados Financieros, es decir, que debe reflejar el cumplimiento de registros y normas de Contabilidad Generalmente aceptados, así como los Reglamentos y disposiciones institucionales.

Claro y Sencillo: La redacción de informe debe ser clara, concreta y precisa, de tal manera que sean entendidos por todos los lectores y no solo por quienes ejercen la profesión.

Funcional: Los estados financieros, sus análisis, evaluación y comentarios deberán reflejar de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos.

Estructura:

- Encabezado.
- Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa.
- Objetivos del informe.
- Identificación de los problemas.
- Análisis de las causas.
- Recomendaciones.

e. Materiales y Métodos

Materiales:

Para el desarrollo de tesis se utilizaron los siguientes materiales:

- Materiales de oficina
- Impresiones y papelería
- Estados Financieros proporcionados por la Cooperativa
- Computadora
- Impresora
- Calculadora
- Flash memory
- Carpetas
- Internet
- Escáner
- Levantamiento de Texto
- Texto definitivo
- Imprevistos

Métodos:

Científico: Se aplicó con la finalidad de conocer la realidad y los hechos económicos de la Cooperativa CACPE ZAMORA a través del conocimiento teórico del tema y se profundizó en la problemática existente.

Inductivo: Se empleó mediante las técnicas de la observación y el diálogo, para así conocer las situaciones particulares de funcionalidad de la entidad en estudio y con el objeto de aplicar indicadores referentes al análisis financiero.

Deductivo: Se utilizó una vez conocida la situación de la Cooperativa CACPE ZAMORA en lo relacionado a la aplicación del Análisis Financiero, para de esta manera asimilar los indicadores financieros que fueron evaluados tomando en consideración características especiales del sector cooperativo.

Técnicas:

Observación: Permitió observar dentro del entorno cooperativo la problemática existente para iniciar con el trabajo investigativo y determinar las diferentes variables que hicieron posible tratar el tema en el campo financiero.

Cuestionario: Se empleó como técnica de recolección de datos un cuestionario breve y conciso en las áreas de gerencia y contabilidad, añadiendo a ello un corto dialogo con los responsables de dichos departamentos.

Recolección bibliográfica: Se lo utilizó para estructurar la parte teórica del proyecto seleccionando de manera concreta la bibliografía referente al análisis financiero.

f. Resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.1.	FONDOS DISPONIBLES			3.746.384,21
1.1.01	CAJA		472.196,27	
1.1.01.05	EFFECTIVO	471.646,27		
1.1.01.10	CAJA CHICA	550,00		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.		3.274.077,94	
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	522.354,69		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.949.604,36		
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y	802.118,89		
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		110,00	
1.1.04.01	CHEQUES DEL PAIS	110,00		
1.3.	INVERSIONES			2.047.145,68
1.3.05	INV.MANT.HASTA VENCIM.ENT.SEC.PRIVADO Y SECT		2.121.306,23	
1.3.05.15	DE 91 A 180 DIAS	50.613,80		
1.3.05.55	DE 31 A 90 DIAS DEL SECT. FINANC. POP. Y SOLI	1.135.800,58		
1.3.05.60	DE 91 A 180 DIAS DEL SECT. FINANC. POP. Y SOL	838.906,28		
1.3.05.65	DE 181 A 1 AÑO DEL SECT. FINANC. POP. Y SOLID	95.985,57		
1.3.99	(PROVISION PARA INVERSIONES)		-74.160,55	
1.3.99.05	(PROVISION PARA VALUAC.INV.HASTA VENCIM)	-74.160,55		
1.4.	CARTERA DE CREDITOS			22.117.952,91
1.4.02	CARTERA CREDITOS CONSUMO POR VENCER		10.957.383,13	
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	335.579,36		
1.4.02.10	DE 31 A 90 DIAS	706.816,41		
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	1.035.840,41		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	1.938.911,83		
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	6.940.235,12		
1.4.03	CARTERA CREDITOS VIVIENDA POR VENCER		310.217,68	
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	7.257,25		
1.4.03.10	DE 31 A 90 DIAS	14.794,03		
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	22.448,62		
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	43.755,06		
1.4.03.25	DE MAS DE 360 DIAS	221.962,72		
1.4.04	CARTRA CREDITOS MICROEMPRESA POR VENCER		10.938.469,21	
1.4.04.05	DE 1 A 30 DIAS	466.670,23		
1.4.04.10	DE 31 A 90 DIAS	900.989,92		
1.4.04.15	DE 91 A 180 DIAS	1.309.317,75		
1.4.04.20	DE 181 A 360 DIAS	2.323.344,30		
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DIAS	5.938.147,01		
1.4.18	CARTERA CREDITOS CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER		31.452,43	
1.4.18.10	DE 31 A 90 DIAS	848,16		
1.4.18.15	DE 91 A 180 DIAS	583,85		
1.4.18.20	DE 181 A 360 DIAS	1.844,24		
1.4.18.25	DE MAS DE 360 DIAS	28.176,18		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.20	CARTERA DE CREDITOS MICROEM. REESTRUCTURADA POR VENCER		26.929,91	
1.4.20.05	DE 1 A 30 DIAS	495,41		
1.4.20.10	DE 31 A 90 DIAS	1.011,37		
1.4.20.15	DE 91 A 180 DIAS	1.490,60		
1.4.20.20	DE 181 A 360 DIAS	3.251,74		
1.4.20.25	DE MAS DE 360 DIAS	20.680,79		
1.4.26	CARTERA CREDITOS CONSUMO NO DEVENGA INTERES		289.006,17	
1.4.26.05	DE 1 A 30 DIAS	20.072,11		
1.4.26.10	DE 31 A 90 DIAS	37.209,16		
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	47.786,39		
1.4.26.20	DE 181 A 360 DIAS	70.724,35		
1.4.26.25	DE MAS DE 360 DIAS	113.214,16		
1.4.27	CARTERA CREDITOS VIVIENDA NO DEVENGA INTERES		35.377,34	
1.4.27.05	DE 1 A 30 DIAS	894,34		
1.4.27.10	DE 31 A 90 DIAS	1.351,42		
1.4.27.15	DE 91 A 180 DIAS	1.395,16		
1.4.27.20	DE 181 A 360 DIAS	2.902,15		
1.4.27.25	DE MAS DE 360 DIAS	28.834,27		
1.4.28	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA NO DEVENGA INTERES		531.320,69	
1.4.28.05	DE 1 A 30 DIAS	36.432,93		
1.4.28.10	DE 31 A 90 DIAS	68.025,72		
1.4.28.15	DE 91 A 180 DIAS	81.709,00		
1.4.28.20	DE 181 A 360 DIAS	118.431,58		
1.4.28.25	DE MAS DE 360 DIAS	226.721,46		
1.4.44	CARTERA CREDITOS MIC REEST. NO DEV. INTERES		3.885,32	
1.4.44.05	DE 1 A 30 DIAS	144,78		
1.4.44.10	DE 31 A 90 DIAS	295,56		
1.4.44.15	DE 91 A 180 DIAS	458,75		
1.4.44.20	DE 181 A 360 DIAS	975,84		
1.4.44.25	DE MAS DE 360 DIAS	2.010,39		
1.4.50	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA		69.572,79	
1.4.50.05	DE 1 A 30 DIAS	17.505,13		
1.4.50.10	DE 31 A 90 DIAS	22.091,63		
1.4.50.15	DE 91 A 180 DIAS	13.306,84		
1.4.50.20	DE 181 A 270 DIAS	6.828,42		
1.4.50.25	DE MAS DE 270 DIAS	9.840,77		
1.4.51	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA		580,89	
1.4.51.10	DE 31 A 90 DIAS	437,53		
1.4.51.15	DE 91 A 270 DIAS	143,36		
1.4.52	CARTERA DE CREDITOS PARA MIC. VENCIDA		172.268,80	
1.4.52.05	DE 1 A 30 DIAS	30.152,76		
1.4.52.10	DE 31 A 90 DIAS	34.723,13		
1.4.52.15	DE 91 A 180 DIAS	26.432,89		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.52.20	DE 181 A 360 DIAS	35.767,79		
1.4.52.25	DE MAS DE 360 DIAS	45.192,23		
1.4.68	CARTERA CREDITOS PARA MIC. REEST. VENCIDA		422,66	
1.4.68.05	DE 1 A 30 DIAS	142,81		
1.4.68.10	DE 31 A 90 DIAS	279,85		
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-1.248.934,11	
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-308.638,04		
1.4.99.15	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	-6.698,00		
1.4.99.20	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-605.945,05		
1.4.99.50	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	-62.690,32		
1.4.99.89	(PROVISION GENERICA VOLUNTARIA)	-264.962,70		
1.6.	CUENTAS POR COBRAR			252.901,92
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		17.310,19	
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	17.310,19		
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS		177.954,24	
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	75.183,17		
1.6.03.15	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1.500,72		
1.6.03.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	101.011,69		
1.6.03.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	258,66		
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		26.545,97	
1.6.14.10	COMISIONES	23.594,49		
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	2.951,48		
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		34.226,49	
1.6.90.90	OTRAS	34.226,49		
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)		-3.134,97	
1.6.99.10	(PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-3.134,97		
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO			1.432.572,89
1.8.01	TERRENOS		152.460,79	
1.8.01.01	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	152.460,79		
1.8.02	EDIFICIOS		602.673,80	
1.8.02.01	EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	602.673,80		
1.8.03	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO		606.047,63	
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		230.805,78	
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	160.581,01		
1.8.05.02	EQUIPOS DE OFICINA	70.224,77		
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION		345.180,23	
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTO	345.180,23		
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE		64.342,69	
1.8.07.02	MOTOCICLETAS Y MOTONETAS	22.450,21		
1.8.90	OTROS		19.664,06	
1.8.90.04	OTROS ACTIVOS	19.664,06		
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-588.602,09	
1.8.99.05	(EDIFICIOS)	-168.699,10		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.8.99.15	(MUEBLES,ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-97.656,25		
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-283.061,75		
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-30.003,42		
1.8.99.40	(OTROS)	-9.181,57		
1.9.	OTROS ACTIVOS			469.568,15
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		50.383,74	
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	49.283,74		
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS INTEGRAC.COOPERATIVA	1.100,00		
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		15.620,79	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	10.751,42		
1.9.04.90	OTROS	4.869,37		
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS		326.068,33	
1.9.05.10	GASTOS DE INSTALACION	178.266,72		
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACION	297.359,01		
1.9.05.99	(AMORTIZACION ACUMUL.GASTOS DIFERIDOS)	-149.557,40		
1.9.06	MATERIALES,MERCADERIAS E INSUMOS		29.230,45	
1.9.06.15	PROVEEDURIA	29.230,45		
1.9.90	OTROS		48.903,56	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	46.541,16		
1.9.90.15	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	2.362,40		
1.9.99	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES		-638,72	
1.9.99.05	(PROVIS.VALUAC.INVERS.ACCION.Y PARTICIPAC)	-638,72		
	1 TOTAL ACTIVOS			30.066.525,76
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			21.921.856,50
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA		7.814.173,15	
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	7.785.868,69		
2.1.01.40	OTROS DEPOSITOS	27.620,00		
2.1.01.50	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	684,46		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO		12.694.870,12	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	4.211.944,62		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	4.695.243,73		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	2.427.611,35		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	1.310.667,32		
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	49.403,10		
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		1.412.813,23	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR			1.607.194,77
2.5.01	INTERESES POR PAGAR		204.079,85	
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	200.808,08		
2.5.01.35	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.271,77		
2.5.02	COMISIONES POR PAGAR		12.030,30	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		429.394,02	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	12.238,42		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	12.822,12		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	109,12		
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	83.359,99		
2.5.03.90	OTRAS	320.864,37		
2.5.04	RETENCIONES		16.460,02	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	13.225,05		
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	3.234,97		
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		123.194,97	
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	107.560,07		
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	15.634,90		
2.5.06	PROVEEDORES		134.371,52	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		687.664,09	
2.5.90.10	EXCEDENTES POR PAGAR	181.863,70		
2.5.90.15	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	643,75		
2.5.90.90	OTROS	505.156,64		
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS			1.159.051,67
2.6.02	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANC.DEL PAIS		999.051,67	
2.6.02.05	DE 1 A 30 DIAS	242.896,35		
2.6.02.10	DE 31 A 90 DIAS	86.643,14		
2.6.02.15	DE 91 A 180 DIAS	299.445,75		
2.6.02.20	DE 181 A 360 DIAS	275.325,92		
2.6.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	94.740,51		
2.6.03	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS EXTERIO		160.000,00	
2.6.03.15	DE 91 A 180 DIAS	80.000,00		
2.6.03.20	DE 181 A 360 DIAS	80.000,00		
2.9.	OTROS PASIVOS			30.961,94
2.9.90	OTROS		30.961,94	
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	1.822,46		
2.9.90.90	VARIAS	29.139,48		
	2 TOTAL PASIVO			24.719.064,88
3.1.	CAPITAL SOCIAL			2.653.770,16
3.1.03	APORTES DE SOCIOS		2.653.770,16	
3.3.	RESERVAS			2.693.690,72
3.3.01	LEGALES		2.447.570,24	
3.3.01.05	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	597.402,38		
3.3.01.10	DONCIONES Y LEGADOS EN EFECTIVO	116.168,52		
3.3.03	ESPECIALES		134.752,23	
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		111.368,25	
3	TOTAL DEL PATRIMONIO			5.347.460,88
	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO			30.066.525,76

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	ACTIVO			
1.1	FONDOS DISPONIBLES			4.037.580,64
1.1.01	CAJA		439.770,23	
1.1.01.05	EFFECTIVO	439.220,23		
1.1.01.10	CAJA CHICA	550,00		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.		3.597.273,20	
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	588.012,58		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.794.889,05		
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	1.214.371,57		
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		537,21	
1.1.04.01	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	537,21		
1.3	INVERSIONES			1.768.707,21
1.3.05	Hasta vencimiento de entidades sector privado y finan. popular y solidario		1.786.572,94	
1.3.05.10	DE 31 A 90 DIAS SECTOR PRIVADO	132.221,10		
1.3.05.50	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	1.043.459,64		
1.3.05.55	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	557.867,57		
1.3.05.60	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	53.024,63		
1.3.99	(PROVISION PARA INVERSIONES)		-17.865,73	
1.3.99.05	(PROVISION POR DETERIORO EN VALUACION DE INVERSIONES)	-17.865,73		
1.4	CARTERA DE CREDITOS			22.573.721,64
1.4.02	CARTERA CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		11.044.988,92	
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	382.251,90		
1.4.02.10	DE 31 A 90 DIAS	754.186,79		
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	1.113.418,55		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	2.104.510,58		
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	6.690.621,10		
1.4.03	CARTERA CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER		322.203,45	
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	7.194,94		
1.4.03.10	DE 31 A 90 DIAS	14.739,79		
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	22.596,92		
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	44.787,27		
1.4.03.25	DE MAS DE 360 DIAS	232.884,53		
1.4.04	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER		10.447.307,53	
1.4.04.05	DE 1 A 30 DIAS	449.828,28		
1.4.04.10	DE 31 A 90 DIAS	820.706,90		
1.4.04.15	DE 91 A 180 DIAS	1.184.225,07		
1.4.04.20	DE 181 A 360 DIAS	2.156.677,67		
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DIAS	5.835.869,61		
1.4.18	Cartera Créditos De Consumo Priorit Reestructur Por Vencer		25.470,42	
1.4.18.05	DE 1 A 30 DIAS	539,95		
1.4.18.10	DE 31 A 90 DIAS	558,87		
1.4.18.15	DE 91 A 180 DIAS	573,40		
1.4.18.20	DE 181 A 360 DIAS	1.811,22		
1.4.18.25	DE MAS DE 360 DIAS	21.986,98		
1.4.20	CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA POR VENCER		181.315,36	
1.4.20.05	DE 1 A 30 DIAS	2.694,80		
1.4.20.10	DE 31 A 90 DIAS	4.555,33		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.20.15	DE 91 A 180 DIAS	6.658,90		
1.4.20.20	DE 181 A 360 DIAS	14.764,06		
1.4.20.25	DE MAS DE 360 DIAS	152.642,27		
1.4.26	Cartera Crédito Consumo Prioritario Que No Devenga Intereses		353.991,37	
1.4.26.05	DE 1 A 30 DIAS	25.521,86		
1.4.26.10	DE 31 A 90 DIAS	37.462,34		
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	48.472,73		
1.4.26.20	DE 181 A 360 DIAS	82.240,63		
1.4.26.25	DE MAS DE 360 DIAS	160.293,81		
1.4.27	CARTERA CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERES		984,29	
1.4.27.05	DE 1 A 30 DIAS	494,29		
1.4.27.10	DE 31 A 90 DIAS	490,00		
1.4.28	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERES		826.634,76	
1.4.28.05	DE 1 A 30 DIAS	60.867,68		
1.4.28.10	DE 31 A 90 DIAS	83.787,97		
1.4.28.15	DE 91 A 180 DIAS	111.445,29		
1.4.28.20	DE 181 A 360 DIAS	169.233,29		
1.4.28.25	DE MAS DE 360 DIAS	401.300,53		
1.4.42	Cartera De Crédito Consumo Prioritario Reest Que No Dev Interés		18.898,17	
1.4.42.05	DE 1 A 30 DIAS	509,81		
1.4.42.10	DE 31 A 90 DIAS	384,13		
1.4.42.15	DE 91 A 180 DIAS	595,01		
1.4.42.20	DE 181 A 360 DIAS	1.261,00		
1.4.42.25	DE MAS DE 360 DIAS	16.148,22		
1.4.44	Cartera Microcrédito Reestructurada Que No Devenga Interés		85.960,02	
1.4.44.05	DE 1 A 30 DIAS	2.445,24		
1.4.44.10	DE 31 A 90 DIAS	2.670,11		
1.4.44.15	DE 91 A 180 DIAS	4.016,17		
1.4.44.20	DE 181 A 360 DIAS	7.661,48		
1.4.44.25	DE MAS DE 360 DIAS	69.167,02		
1.4.50	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA		134.084,43	
1.4.50.05	DE 1 A 30 DIAS	15.255,31		
1.4.50.10	DE 31 A 90 DIAS	25.012,23		
1.4.50.15	DE 91 A 180 DIAS	20.655,16		
1.4.50.20	DE 181 A 270 DIAS	15.202,84		
1.4.50.25	DE MAS DE 270 DIAS	57.958,89		
1.4.51	CARTERA CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA		32.795,24	
1.4.51.05	DE 1 A 30 DIAS	498,61		
1.4.51.10	DE 31 A 90 DIAS	1.496,09		
1.4.51.15	DE 91 A 270 DIAS	5.966,11		
1.4.51.20	DE 271 A 360 DIAS	2.279,99		
1.4.51.25	DE 361 A 720 DIAS	6.971,90		
1.4.51.30	DE MAS DE 720 DIAS	15.582,54		
1.4.52	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA		435.078,14	
1.4.52.05	DE 1 A 30 DIAS	42.148,39		
1.4.52.10	DE 31 A 90 DIAS	81.596,29		
1.4.52.15	DE 91 A 180 DIAS	74.852,95		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.52.20	DE 181 A 360 DIAS	84.518,48		
1.4.52.25	DE MAS DE 360 DIAS	151.962,03		
1.4.66	Cartera De Créditos De Consumo Prioritario Reestruc Vencida		28.760,90	
1.4.66.05	DE 1 A 30 DIAS	186,00		
1.4.66.10	DE 31 A 90 DIAS	1.020,24		
1.4.66.15	DE 91 A 180 DIAS	1.370,74		
1.4.66.20	DE 181 A 270	1.054,93		
1.4.66.25	DE MAS DE 270 DIAS	25.128,99		
1.4.68	CARTERA DE MICROREDITO REESTRUCTURADA VENCIDA		13.067,97	
1.4.68.05	DE 1 A 30 DIAS	851,45		
1.4.68.10	DE 31 A 90 DIAS	2.535,24		
1.4.68.15	DE 91 A 80 DIAS	2.133,42		
1.4.68.20	DE 181 A 360 DIAS	2.860,40		
1.4.68.25	DE MAS DE 360 DIAS	4.687,46		
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-1.377.819,33	
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	-345.646,09		
1.4.99.15	(Cartera de crédito inmobiliario)	-37.001,57		
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROREDITOS)	-913.284,74		
1.4.99.50	(CARTERA CREDITO REESTRUCTURADA)	-81.886,93		
1.6	CUENTAS POR COBRAR			248.946,17
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		13.758,28	
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	13.758,28		
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS		209.974,23	
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	92.887,65		
1.6.03.15	CARETERA DE CREDITO INMOBILIARIO	1.662,60		
1.6.03.20	CARTERA DE MICROREDITO	113.211,87		
1.6.03.50	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA	2.212,11		
1.6.12	INVERSIONES VENCIDAS		43.890,31	
1.6.14	Pagos por cuenta de socios		12.426,83	
1.6.14.10	COMISIONES	7.314,49		
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	5.112,34		
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		17.338,86	
1.6.90.90	OTRAS	17.338,86		
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)		-48.442,34	
1.6.99.05	(PROVISION INTERES.Y COMISION.POR COBRAR)	-184,49		
1.6.99.10	(PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-48.257,85		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO			1.454.660,26
1.8.01	TERRENOS		152.460,79	
1.8.01.01	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	152.460,79		
1.8.02	EDIFICIOS		602.673,80	
1.8.02.01	EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	602.673,80		
1.8.04	OTROS LOCALES		581.056,39	
1.8.04.01	EDIFICIO DE LA FUNERARIA	581.056,39		
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		333.135,30	
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	233.022,75		
1.8.05.02	EQUIPOS DE OFICINA	100.112,55		
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION		392.107,30	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTO	392.107,30		
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE		64.342,69	
1.8.07.01	VEHICULOS	41.892,48		
1.8.07.02	MOTOCICLETAS Y MOTONETAS	22.450,21		
1.8.90	OTROS		24.786,19	
1.8.90.04	OTROS ACTIVOS	24.786,19		
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-695.902,20	
1.8.99.05	(EDIFICIOS)	-198.832,79		
1.8.99.10	(OTROS LOCALES)	-24.210,68		
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-111.668,76		
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-309.078,07		
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-42.011,07		
1.8.99.40	(OTROS)	-10.100,83		
1.9	OTROS ACTIVOS			522.486,32
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		56.982,96	
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	55.882,96		
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS INTEGRAC. COOPERATIVA	1.100,00		
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		19.555,08	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	12.950,00		
1.9.04.90	OTROS	6.605,08		
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS		358.618,25	
1.9.05.10	GASTOS INSTALACION APERTURA AGENCIAS Y SUCURSALES	227.010,53		
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACION	295.491,79		
1.9.05.90	OTROS	16.800,00		
1.9.05.99	(AMORTIZACION ACUMUL. GASTOS DIFERIDOS)	-180.684,07		
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS		37.607,81	
1.9.06.15	PROVEEDURIA	37.607,81		
1.9.90	OTROS		50.426,93	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	39.351,27		
1.9.90.15	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	2.362,40		
1.9.90.25	FALTANTES DE CAJA	8.713,26		
1.9.99	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)		-704,71	
1.9.99.05	(PROVIS.VALUAC.INVERS.ACCION.Y PARTICIPAC)	-704,71		
	TOTAL GENERAL ACTIVOS			30.606.102,24
	PASIVO			
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			22.407.719,89
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA		7.462.735,87	
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	7.432.366,62		
2.1.01.40	OTROS DEPOSITOS	27.806,17		
2.1.01.50	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	2.563,08		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO		13.558.540,30	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	4.660.517,91		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	4.767.647,71		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	2.622.033,77		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	1.417.197,33		
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	91.143,58		
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		1.386.443,72	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
BALANCE GENERAL
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2.1.05.05	DEPOSITOS A LA VISTA	1.386.443,72		
2.5	CUENTAS POR PAGAR			1.150.871,87
2.5.01	INTERESES POR PAGAR		247.096,01	
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	246.451,84		
2.5.01.35	OBLIGACIONES FINANCIERAS	644,17		
2.5.02	COMISIONES POR PAGAR		4.419,45	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		343.274,88	
2.5.03.05	REMUNERACIONES	529,98		
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	10.889,57		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	12.963,32		
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	109,21		
2.5.03.90	OTRAS	318.782,80		
2.5.04	RETENCIONES		13.568,41	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	10.652,86		
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	2.915,55		
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		36.246,62	
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	36.246,62		
2.5.06	PROVEEDORES		39.794,49	
2.5.06.05	DESCUENTO DE PRESTAMOS NOMINA	444,00		
2.5.06.10	DESCUENTOS COMPRAS A CREDITO EMPLEADOS	1.115,04		
2.5.06.15	OTRAS CUENTAS POR PAGAR SECTOR PRIVADO	38.235,45		
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		466.472,01	
2.5.90.15	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	713,44		
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	465.758,57		
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS			894.740,51
2.6.02	Obligaciones Inst. Financ. Del País y Sector Financ. Popular y Solidario		894.740,51	
2.6.02.05	DE 1 A 30 DIAS	47.181,13		
2.6.02.10	DE 31 A 90 DIAS	240.389,78		
2.6.02.15	DE 91 A 180 DIAS	197.430,80		
2.6.02.20	DE 181 A 360 DIAS	409.738,80		
2.9	OTROS PASIVOS			36.878,42
2.9.90	OTROS		36.878,42	
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	1.822,46		
2.9.90.90	VARIAS	35.055,96		
	TOTAL PASIVOS			24.490.210,69
	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SOCIAL			2.853.917,83
3.1.03	APORTES DE SOCIOS		2.853.917,83	
3.3	RESERVAS			2.724.929,49
3.3.03	ESPECIALES		84.752,23	
3.3.03.10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	84.752,23		
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		111.368,25	
3.3.06	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		6.793,80	
3.6	RESULTADOS			537.044,23
3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		537.044,23	
3	TOTAL DEL PATRIMONIO			6.115.891,55
	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO			30.606.102,24

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	GASTOS			
4.1.	INTERESES CAUSADOS			1.430.929,33
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		1.339.423,78	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	269.254,85		
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	1.070.168,93		
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS		91.505,55	
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS DEL PAIS	72.938,41		
4.1.03.15	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS EXTERIO	18.567,14		
4.4.	PROVISIONES			211.272,91
4.4.01	INVERSIONES		51.722,23	
4.4.01.01	GENERAL PARA INVERSIONES	51.722,23		
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS		156.365,81	
4.4.02.10	PROVISION CARTERA DE CONSUMO	63.390,69		
4.4.02.15	PROVISION CARTERA DE VIVIENDA	1.108,27		
4.4.02.20	PROVISION CARTERA MICROEMPRESA	78.830,67		
4.4.02.25	PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTURADOS	13.036,18		
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		3.134,97	
4.4.03.05	GASTOS JUDICIALES	3.134,97		
4.4.05	OTROS ACTIVOS		49,90	
4.5.	GASTOS DE OPERACION			1.805.591,71
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		879.565,68	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	507.355,74		
4.5.01.05.01	SALARIO BASICO UNIFICADO	507.355,74		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	65.371,63		
4.5.01.10.01	XIII SUELDO	48.234,46		
4.5.01.10.02	XIV SUELDO	17.137,17		
4.5.01.15	GASTOS DE REPRESENT. RESIDENCIA Y RESPONSABIL	20.823,57		
4.5.01.15.01	REPRESENTACION	20.823,57		
4.5.01.20	APORTES AL IEISS	73.200,03		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	58.181,18		
4.5.01.30.01	JUBILACION PATRONAL	41.671,77		
4.5.01.30.02	DESAHUCIOS E INDEMNISACIONES	16.509,41		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IEISS	44.211,40		
4.5.01.90	OTROS	110.422,13		
4.5.01.90.01	ATENCIONES Y REFRIGERIOS	3.078,66		
4.5.01.90.02	BONO COOPERATIVO	6.699,15		
4.5.01.90.03	GASTOS DE VIAJE, HOSPEDAJE Y ALIMENTACION	19.605,40		
4.5.01.90.04	CAPACITACION	5.053,96		
4.5.01.90.05	HORAS EXTRAS	20.306,39		
4.5.01.90.06	SERVICIOS OCASIONALES	443,50		
4.5.01.90.07	UNIFORMES	22.000,00		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.01.90.08	VACACIONES NO GOZADAS	2.663,40		
4.5.01.90.11	CANASTILLA NAVIDEÑA	10.500,00		
4.5.01.90.12	AGINALDO NAVIDEÑO	15.287,03		
4.5.01.90.16	SUBROGACION DE FUNCIONES	4.034,64		
4.5.01.90.20	OTROS GASTOS DE PERSONAL	750,00		
4.5.02	HONORARIOS		47.410,91	
4.5.02.05	DIRECTORES	45.489,91		
4.5.02.05.01	COMISIONES CONS. ADMINISTRACION	25.288,11		
4.5.02.05.02	COMISIONES CONS. VIGILANCIA	15.030,40		
4.5.02.05.04	BONIFICACION COMITE CREDITO	5.171,40		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	1.921,00		
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		391.214,42	
4.5.03.05	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	7.026,34		
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	157.315,10		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	22.289,95		
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	107.564,06		
4.5.03.20.01	ENERGIA Y AGUA	10.707,07		
4.5.03.20.02	CORREO, TELEFONO Y TELEX	49.906,71		
4.5.03.20.03	INTERNET	34.600,13		
4.5.03.20.04	RENTA SOFWARE CAJERO AUTOMATICO	5.816,21		
4.5.03.20.05	GASTOS COMISIONES ATM	6.533,94		
4.5.03.25	SEGUROS	10.274,55		
4.5.03.25.01	SEGUROS DE FIDELIDAD	956,90		
4.5.03.25.02	SEGUROS CONTRA ROBO E INCENDIO	9.068,30		
4.5.03.25.03	SOAT	249,35		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	31.561,82		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	55.182,60		
4.5.03.90.05	SERVICIOS ESPECIALIZADOS	45.606,40		
4.5.03.90.10	SERVICIOS BANCARIOS	1.176,20		
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE AUDITORIA	8.400,00		
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		177.600,07	
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	8.880,00		
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	8.357,47		
4.5.04.15	CONTRIBUCIONES A SUPERINTENDENCIA DE ECONO	25.070,26		
4.5.04.20	APORTE AL FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS POR PR	133.458,12		
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISM. E IN	1.834,22		
4.5.04.90.02	JEFATURA PROV. DE TRANSITO	1.735,12		
4.5.04.90.06	CUERPO DE BOMBEROS	99,10		
4.5.05	DEPRECIACIONES		109.377,83	
4.5.05.15	EDIFICIOS	28.806,45		
4.5.05.25	MUEBLES,ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	19.296,78		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION	48.330,32		
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	12.188,30		
4.5.05.90	OTROS	755,98		
4.5.05.90.02	OTROS ACTIVOS	755,98		
4.5.06	AMORTIZACIONES		20.053,51	
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	17.007,82		
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACION	3.045,69		
4.5.07	OTROS GASTOS		180.369,29	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	33.002,59		
4.5.07.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	21.790,67		
4.5.07.05.02	SUMINISTROS DE COMPUTACION	11.211,92		
4.5.07.10	DONACIONES	3.898,13		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10.878,48		
4.5.07.15.01	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	7.064,55		
4.5.07.15.02	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	192,10		
4.5.07.15.03	MANTENIMIENTO OTROS ACTIVOS	105,75		
4.5.07.15.09	OTROS MANTENIMIENTOS	3.516,08		
4.5.07.90	OTROS	132.590,09		
4.5.07.90.01	IMPREVISTOS	1.158,13		
4.5.07.90.02	BIBLIOTECA	100,00		
4.5.07.90.03	ATENCIONES	1.983,15		
4.5.07.90.04	LIMPIEZA Y ASEO	2.169,39		
4.5.07.90.06	PROMOCIONES	73.208,06		
4.5.07.90.07	SUSCRIPCIONES	1.312,00		
4.5.07.90.08	COPIAS	751,43		
4.5.07.90.09	GASTOS ASAMBLEAS GENERALES	2.530,24		
4.5.07.90.10	PUBLICACIONES	2.830,86		
4.5.07.90.11	GASTOS DE ANIVERSARIO	23.986,62		
4.5.07.90.12	JUDICIALES Y NOTARIALES	295,68		
4.5.07.90.17	VARIOS	6.639,52		
4.5.07.90.18	CONSEJO ADMINISTRACION	7.765,75		
4.5.07.90.18.01	CAPACITACION	2.845,92		
4.5.07.90.18.02	REFRIGERIOS	675,13		
4.5.07.90.18.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	4.244,70		
4.5.07.90.19	CONSEJO VIGILANCIA	5.140,34		
4.5.07.90.19.01	CAPACITACION	2.178,40		
4.5.07.90.19.02	REFRIGERIOS	169,34		
4.5.07.90.19.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	2.792,60		
4.5.07.90.21	PROCESO ELECTORAL	20,00		
4.5.07.90.21.05	OTROS GASTOS TRIBUNAL ELECTORAL	20,00		
4.5.07.90.22	CAPACITACION SOCIOS	2.698,92		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			140,94
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVGADOS. EJERC. ANTER	140,94		
4	TOTAL GASTOS			3.447.934,89
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			3.903.347,26
5.1.01	DEPOSITOS		43.929,30	
5.1.01.10	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTIT.FINANCIERA	43.929,30		
5.1.03	INTERESES Y DCTOS.INVERSIONES TITULOS VALORES		171.291,29	
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	171.291,29		
5.1.04	INTERES DE CARTERA DE CREDITOS		3.688.126,67	
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	1.598.854,15		
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	35.547,13		
5.1.04.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	1.994.481,69		
5.1.04.35	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	3.997,02		
5.1.04.50	DE MORA	55.246,68		
5.2.	COMISIONES GANADAS			13.753,72
5.2.90	OTRAS		13.753,72	
5.2.90.01	INGRESO POR COMISIONES DE GIROS	8.019,11		
5.2.90.02	OTRAS COMISIONES GANADAS	5.734,61		
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS			31.960,90
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS		16.078,14	
5.4.04.05	NOTIFICACIONES	16.078,14		
5.4.90	OTROS SERVICIOS		15.882,76	
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	10.353,14		
5.4.90.10	TARIFADOS DIFERENCIADOS	5.529,62		
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			1.186,09
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		1.186,09	
5.6.	OTROS INGRESOS			53.420,16
5.6.03	ARRENDAMIENTOS		2.683,74	
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		49.488,98	
5.6.04.10	REVERSION DE PROVISIONES	378,58		
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERC.ANTERIORES	49.110,40		
5.6.90	OTROS		1.247,44	
5.6.90.02	VARIOS	1.247,44		
5	TOTAL INGRESOS			4.003.668,13
	UTILIDAD DEL EJERCICIO			555.733,24

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	GASTOS			
4.1	INTERESES CAUSADOS			1.514.623,40
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		1.461.618,94	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	238.976,11		
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	1.222.642,83		
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS		53.004,46	
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS DEL PAIS	44.604,46		
4.1.03.15	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS EXTERIOR	8.400,00		
4.4	PROVISIONES			305.272,92
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS		303.976,58	
4.4.02.20	CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	95.092,31		
4.4.02.30	CREDITO INMOBILIARIO	31.230,31		
4.4.02.40	MICROCREDITO	177.653,96		
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		1.230,35	
4.4.03.05	GASTOS JUDICIALES	1.230,35		
4.4.05	OTROS ACTIVOS		65,99	
4.4.05.03	PARA OTROS ACTIVOS	65,99		
4.5	GASTOS DE OPERACION			2.009.132,30
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		976.553,99	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	502.803,21		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	63.762,75		
4.5.01.15	GASTOS DE REPRESENT.RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	20.253,43		
4.5.01.20	APORTES AL IEES	71.547,77		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	126.003,11		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IEES	47.669,56		
4.5.01.90	OTROS	144.514,16		
4.5.02	HONORARIOS		81.579,47	
4.5.02.05	DIRECTORES	51.051,17		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	30.528,30		
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		366.823,39	
4.5.03.05	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	7.510,18		
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	156.942,72		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	29.089,03		
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	113.294,15		
4.5.03.25	SEGUROS	11.388,60		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	34.505,42		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	14.093,29		
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		209.002,69	
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	8.666,10		
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	6.727,97		
4.5.04.15	APORTES A SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR SBS	40.519,08		
4.5.04.20	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	149.027,17		
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES OTROS ORGANISM. E INSTITUCIONES	4.062,37		
4.5.05	DEPRECIACIONES		139.608,19	
4.5.05.15	EDIFICIOS	30.133,69		
4.5.05.20	OTROS LOCALES	24.210,68		
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	25.610,38		
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION	45.963,19		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	12.007,65		
4.5.05.90	OTROS	1.682,60		
4.5.06	AMORTIZACIONES		44.539,69	
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	24.338,71		
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACION	17.120,98		
4.5.06.90	OTROS	3.080,00		
4.5.07	OTROS GASTOS		191.024,88	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	37.785,97		
4.5.07.10	DONACIONES	3.962,75		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	21.423,55		
4.5.07.90	OTROS	127.852,61		
4	TOTAL GASTOS			3.829.028,62
	INGRESOS			
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			4.058.368,87
5.1.01	DEPOSITOS		49.320,65	
5.1.01.10	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTIT. FINANCIERAS	49.320,65		
5.1.03	INTERESES Y DTOS. INVERSIONES TITULOS VALORES		148.222,52	
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	148.222,52		
5.1.04	INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS		3.860.825,70	
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO	1.665.815,52		
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITOS DE INMOBILIARIO	35.137,67		
5.1.04.20	CARTERA DE MICROREDITO	2.068.480,70		
5.1.04.35	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	35.740,90		
5.1.04.50	DE MORA	55.650,91		
5.2	COMISIONES GANADAS			22.307,33
5.2.90	OTRAS		22.307,33	
5.2.90.01	COMISIONES POR GIROS PAGADOS	6.572,13		
5.2.90.02	OTRAS COMISIONES GANADAS	15.735,20		
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS			32.939,83
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS		22.189,95	
5.4.04.05	GESTION DE COBRANZA	22.189,95		
5.4.90	OTROS SERVICIOS		10.749,88	
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	7.315,57		
5.4.90.10	TARIFADOS DIFERENCIADOS	3.434,31		
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			2.372,11
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		2.372,11	
5.6	OTROS INGRESOS			250.084,71
5.6.03	ARRENDAMIENTOS		350,00	
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		249.171,71	
5.6.04.10	REVERSION DE PROVISIONES	189.903,76		
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERC. ANTERIORES	59.267,95		
5.6.90	OTROS		563,00	
5.6.90.02	RECUPERAC.POR SEGUROS (A.F)	363,00		
5.6.90.16	UTILIDADES VARIAS	200,00		
5	TOTAL INGRESOS			4.366.072,85
	UTILIDAD DEL EJERCICIO			537.044,23

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2014
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1	ACTIVO				
1.1	FONDOS DISPONIBLES				
1.1.01	CAJA				
1.1.01.05	Efectivo	471.646,27	99,88%	12,59%	1,57%
1.1.01.10	Caja Chica	550,00	0,12%	0,01%	0,00%
	Total Caja	472.196,27	100%	12,60%	1,57%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.				
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	522.354,69	15,95%	13,94%	1,74%
1.1.03.10	Bancos e Instituciones Financieras Locales	1.949.604,36	59,55%	52,04%	6,48%
1.1.03.20	Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario	802.118,89	24,50%	21,41%	2,67%
	Total Bancos y Otras Instituciones Financieras	3.274.077,94	100%	87,39%	10,89%
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO				
1.1.04.01	Cheques del País	110,00	100%	0,00%	0,00%
	Total Efectos de Cobro Inmediato	110,00	100%	0,003%	0,00%
	TOTAL FONDOS DISPONIBLES	3.746.384,21		100%	12,46%
1.3	INVERSIONES				
1.3.05	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del S.P. y S.F.P.S				
1.3.05.15	De 91 a 180 Días	50.613,80	2,39%	2,47%	0,17%
1.3.05.55	De 31 a 90 Días Sector Financiero Popular y Solidario	1.135.800,58	53,54%	55,48%	3,78%
1.3.05.60	De 91 a 180 Días Sector Financiero Popular y Solidario	838.906,28	39,55%	40,98%	2,79%
1.3.05.65	De 181 a 1 Año Sector Financiero Popular y Solidario	95.985,57	4,52%	4,69%	0,32%
	Total Mantenido hasta su vencimiento de entidades del S.P. y S.F.P.S	2.121.306,23	100%	103,62%	7,06%
1.3.99	(PROVISION PARA INVERSIONES)				
1.3.99.05	(Provisión para Valuac. Inv. Hasta Vencim.)	-74.160,55	100%	-3,62%	-0,25%
	Total (Provisión para Inversiones)	-74.160,55	100%	-3,62%	-0,25%
	TOTAL INVERSIONES	2.047.145,68		100%	6,81%
1.4	CARTERA DE CREDITOS				
1.4.02	CARTERA CREDITOS CONSUMO POR VENCER				
1.4.02.05	De 1 a 30 Días	335.579,36	3,06%	1,52%	1,12%
1.4.02.10	De 31 a 90 Días	706.816,41	6,45%	3,20%	2,35%
1.4.02.15	De 91 a 180 Días	1.035.840,41	9,45%	4,68%	3,45%
1.4.02.20	De 181 a 360 Días	1.938.911,83	17,70%	8,77%	6,45%
1.4.02.25	De más de 360 Días	6.940.235,12	63,34%	31,38%	23,08%
	Total Cartera de Créditos Consumo por Vencer	10.957.383,13	100%	49,54%	36,44%
1.4.03	CARTERA CREDITO VIVIENDA POR VENCER				
1.4.03.05	De 1 a 30 Días	7.257,25	2,34%	0,03%	0,02%
1.4.03.10	De 31 a 90 Días	14.794,03	4,77%	0,07%	0,05%
1.4.03.15	De 91 a 180 Días	22.448,62	7,24%	0,10%	0,07%
1.4.03.20	De 181 a 360 Días	43.755,06	14,10%	0,20%	0,15%
1.4.03.25	De más de 360 Días	221.962,72	71,55%	1,00%	0,74%
	Total Cartera Crédito Vivienda por Vencer	310.217,68	100%	1,40%	1,03%
1.4.04	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA POR VENCER				
1.4.04.05	De 1 a 30 Días	466.670,23	4,27%	2,11%	1,55%
1.4.04.10	De 31 a 90 Días	900.989,92	8,24%	4,07%	3,00%
1.4.04.15	De 91 a 180 Días	1.309.317,75	11,97%	5,92%	4,35%
1.4.04.20	De 181 a 360 Días	2.323.344,30	21,24%	10,50%	7,73%
1.4.04.25	De más de 360 Días	5.938.147,01	54,29%	26,85%	19,75%
	Total Cartera Créditos Microempresa por Vencer	10.938.469,21	100%	49,46%	36,38%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2014
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.4.18	CARTERA CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTUR POR VENCER				
1.4.18.10	De 31 a 90 Días	848,16	2,70%	0,00%	0,00%
1.4.18.15	De 91 a 180 Días	583,85	1,86%	0,00%	0,00%
1.4.18.20	De 181 a 360 Días	1.844,24	5,86%	0,01%	0,01%
1.4.18.25	De más de 360 Días	28.176,18	89,58%	0,13%	0,09%
	Total Cartera Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer	31.452,43	100%	0,14%	0,10%
1.4.20	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA REESTRUCTURADA POR VENCER				
1.4.20.05	De 1 a 30 Días	495,41	1,84%	0,00%	0,00%
1.4.20.10	De 31 a 90 Días	1.011,37	3,76%	0,00%	0,00%
1.4.20.15	De 91 a 180 Días	1.490,60	5,54%	0,01%	0,00%
1.4.20.20	De 181 a 360 Días	3.251,74	12,07%	0,01%	0,01%
1.4.20.25	De más de 360 Días	20.680,79	76,79%	0,09%	0,07%
	Total Cartera Créditos Microempresa Reestructurada por Vencer	26.929,91	100%	0,12%	0,09%
1.4.26	CARTERA CREDITO CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES				
1.4.26.05	De 1 a 30 Días	20.072,11	6,95%	0,09%	0,07%
1.4.26.10	De 31 a 90 Días	37.209,16	12,87%	0,17%	0,12%
1.4.26.15	De 91 a 180 Días	47.786,39	16,53%	0,22%	0,16%
1.4.26.20	De 181 a 360 Días	70.724,35	24,47%	0,32%	0,24%
1.4.26.25	De más de 360 Días	113.214,16	39,17%	0,51%	0,38%
	Total Cartera de Consumo que no Devenga Intereses	289.006,17	100%	1,31%	0,96%
1.4.27	CARTERA CREDITOS VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERES				
1.4.27.05	De 1 a 30 Días	894,34	2,53%	0,00%	0,00%
1.4.27.10	De 31 a 90 Días	1.351,42	3,82%	0,01%	0,00%
1.4.27.15	De 91 a 180 Días	1.395,16	3,94%	0,01%	0,00%
1.4.27.20	De 181 a 360 Días	2.902,15	8,20%	0,01%	0,01%
1.4.27.25	De más de 360 Días	28.834,27	81,50%	0,13%	0,10%
	Total Créditos Vivienda que no Devenga Intereses	35.377,34	100%	0,16%	0,12%
1.4.28	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERES				
1.4.28.05	De 1 a 30 Días	36.432,93	6,86%	0,16%	0,12%
1.4.28.10	De 31 a 90 Días	68.025,72	12,80%	0,31%	0,23%
1.4.28.15	De 91 a 180 Días	81.709,00	15,38%	0,37%	0,27%
1.4.28.20	De 181 a 360 Días	118.431,58	22,29%	0,54%	0,39%
1.4.28.25	De más de 360 Días	226.721,46	42,67%	1,03%	0,75%
	Total Cartera Créditos Microempresa que no Devenga Intereses	531.320,69	100%	2,40%	1,77%
1.4.44	CARTERA CREDITOS MICR REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERES				
1.4.44.05	De 1 a 30 Días	144,78	3,73%	0,00%	0,00%
1.4.44.10	De 31 a 90 Días	295,56	7,61%	0,00%	0,00%
1.4.44.15	De 91 a 180 Días	458,75	11,81%	0,00%	0,00%
1.4.44.20	De 181 a 360 Días	975,84	25,12%	0,00%	0,00%
1.4.44.25	De más de 360 Días	2.010,39	51,74%	0,01%	0,01%
	Total Cartera Créditos Micr Reestructurada que no Devenga Interés	3.885,32	100%	0,02%	0,01%
1.4.50	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA				
1.4.50.05	De 1 a 30 Días	17.505,13	25,16%	0,08%	0,06%
1.4.50.10	De 31 a 90 Días	22.091,63	31,75%	0,10%	0,07%
1.4.50.15	De 91 a 180 Días	13.306,84	19,13%	0,06%	0,04%
1.4.50.20	De 181 a 270 Días	6.828,42	9,81%	0,03%	0,02%
1.4.50.25	De más de 270 Días	9.840,77	14,14%	0,04%	0,03%
	Total Cartera de Consumo Vencida	69.572,79	100%	0,31%	0,23%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2014
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.4.51	CARTERA CREDITO DE VIVIENDA VENCIDA				
1.4.51.05	De 31 a 90 Días	437,53	75,32%	0,00%	0,00%
1.4.51.10	De 91 a 270 Días	143,36	24,68%	0,00%	0,00%
	Total Cartera Crédito de Vivienda Vencida	580,89	100%	0,00%	0,00%
1.4.52	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROEMPRESA VENCIDA				
1.4.52.05	De 1 a 30 Días	30.152,76	17,50%	0,14%	0,10%
1.4.52.10	De 31 a 90 Días	34.723,13	20,16%	0,16%	0,12%
1.4.52.15	De 91 a 180 Días	26.432,89	15,34%	0,12%	0,09%
1.4.52.20	De 181 a 360 Días	35.767,79	20,76%	0,16%	0,12%
1.4.52.25	De más de 360 Días	45.192,23	26,23%	0,20%	0,15%
	Total Cartera de Créditos para Microempresa Vencida	172.268,80	100%	0,78%	0,57%
1.4.68	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA VENCIDA				
1.4.68.05	De 1 a 30 Días	142,81	33,79%	0,00%	0,00%
1.4.68.10	De 31 a 90 Días	279,85	66,21%	0,00%	0,00%
	Total Cartera de Créditos para Microempresa Reestructurada Vencida	422,66	100%	0,00%	0,00%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)				
1.4.99.10	(Cartera de Créditos de Consumo)	-308.638,04	24,71%	-1,40%	-1,03%
1.4.99.15	(Cartera de Créditos de Vivienda)	-6.698,00	0,54%	-0,03%	-0,02%
1.4.99.20	(Cartera de Créditos para la Microempresa)	-605.945,05	48,52%	-2,74%	-2,02%
1.4.99.50	(Cartera de Créditos Reestructurada)	-62.690,32	5,02%	-0,28%	-0,21%
1.4.99.89	(Provisión Genérica Voluntaria)	-264.962,70	21,22%	-1,20%	-0,88%
	Total (Provisiones para Créditos Incobrables)	-1.248.934,11	100%	-5,65%	-4,15%
	TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	22.117.952,91		100%	73,56%
1.6	CUENTAS POR COBRAR				
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES				
1.6.02.15	Mantenidas hasta el Vencimiento	17.310,19	100%	6,84%	0,06%
	Total Intereses por Cobrar de Inversiones	17.310,19	100%	6,84%	0,06%
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITOS				
1.6.03.10	Cartera de Créditos de Consumo	75.183,17	42,25%	29,73%	0,25%
1.6.03.15	Cartera de Crédito de Vivienda	1.500,72	0,84%	0,59%	0,00%
1.6.03.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	101.011,69	56,76%	39,94%	0,34%
1.6.03.50	Cartera de Crédito Reestructurada	258,66	0,15%	0,10%	0,00%
	Total Intereses por Cobrar Cartera de Créditos	177.954,24	100%	70,36%	0,59%
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES				
1.6.14.10	Comisiones	23.594,49	88,88%	9,33%	0,08%
1.6.14.30	Gastos Judiciales	2.951,48	11,12%	1,17%	0,01%
	Total Pagos por Cuenta de Clientes	26.545,97	100%	10,50%	0,09%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS				
1.6.90.90	Otras	34.226,49	100%	13,53%	0,11%
	Total Cuentas por Cobrar Varias	34.226,49	100%	13,53%	0,11%
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)				
1.6.99.10	(Provisión Otras Cuentas por Cobrar)	-3.134,97	100,00%	-1,24%	-0,01%
	Total (Provisión para Cuentas por Cobrar)	-3.134,97	100%	-1,24%	-0,01%
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	252.901,92		100%	0,84%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO				
1.8.01	TERRENOS				
1.8.01.01	Terrenos Utilizados para la Entidad	152.460,79	100%	10,64%	0,51%
	Total Terrenos	152.460,79	100%	10,64%	0,51%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2014
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.8.02	EDIFICIOS				
1.8.02.01	Edificios Utilizados para la Entidad	602.673,80	100%	42,07%	2,00%
	Total Edificios	602.673,80	100%	42,07%	2,00%
1.8.03	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO				
	Total Construcciones y Remodelaciones en Curso	606.047,63	100%	42,30%	2,02%
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA				
1.8.05.01	Muebles de Oficina	160.581,01	69,57%	11,21%	0,53%
1.8.05.02	Equipos de Oficina	70.224,77	30,43%	4,90%	0,23%
	Total Muebles Enseres y Equipos de Oficina	230.805,78	100%	16,11%	0,77%
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION				
1.8.06.01	Equipos de Computo	345.180,23	100%	24,10%	1,15%
	Total Equipos de Computación	345.180,23	100%	24,10%	1,15%
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE				
1.8.07.01	Vehículos	41.892,48	65%	2,92%	0,14%
1.8.07.02	Motocicletas y Motonetas	22.450,21	35%	1,57%	0,07%
	Total Unidades de Transporte	64.342,69	100%	4,49%	0,21%
1.8.90	OTROS				
1.8.90.04	Otros Activos	19.664,06	100%	1,37%	0,07%
	Total Otros	19.664,06	100%	1,37%	0,07%
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)				
1.8.99.05	(Edificios)	-168.699,10	28,66%	-11,78%	-0,56%
1.8.99.15	(Muebles, enseres y Equipos de Oficina)	-97.656,25	16,59%	-6,82%	-0,32%
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	-283.061,75	48,09%	-19,76%	-0,94%
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)	-30.003,42	5,10%	-2,09%	-0,10%
1.8.99.40	(Otros)	-9.181,57	1,56%	-0,64%	-0,03%
	Total (Depreciación Acumulada)	-588.602,09	100%	-41,09%	-1,96%
	TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	1.432.572,89		100%	4,76%
1.9	OTROS ACTIVOS				
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES				
1.9.01.10	En Otras Instituciones Financieras	49.283,74	97,82%	10,50%	0,16%
1.9.01.25	En Otros Organismos Integ. Cooperativa	1.100,00	2,18%	0,23%	0,00%
	Total Inversiones en Acciones y Participaciones	50.383,74	100%	10,73%	0,17%
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS				
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	10.751,42	68,83%	2,29%	0,04%
1.9.04.90	Otros	4.869,37	31,17%	1,04%	0,02%
	Total Gastos y Pagos Anticipados	15.620,79	100%	3,33%	0,05%
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS				
1.9.05.10	Gastos Instalación	178.266,72	54,67%	37,96%	0,59%
1.9.05.20	Programas de Computación	297.359,01	91,20%	63,33%	0,99%
1.9.05.99	(Amortización Acumulada Gastos Diferidos)	-149.557,40	-45,87%	-31,85%	-0,50%
	Total Gastos Diferidos	326.068,33	100%	69,44%	1,08%
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS				
1.9.06.15	Proveeduría	29.230,45	100%	6,22%	0,10%
	Total Materiales, Mercaderías e Insumos	29.230,45	100%	6,22%	0,10%
1.9.90	OTROS				
1.9.90.10	Otros Impuestos	46.541,16	95,17%	9,91%	0,15%
1.9.90.15	Depósitos en Garantía y para Importaciones	2.362,40	4,83%	0,50%	0,01%
	Total Otros	48.903,56	100%	10,41%	0,16%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2014
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.9.99	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)				
1.9.99.05	(Provisión Valuac. Inversiones, Acciones y Participaciones)	-638,72	100%	-0,14%	0,00%
	Total (Provisión para Otros Activos Irrecuperables)	-638,72	100%	-0,14%	0,00%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	469.568,15		100%	1,56%
	TOTAL ACTIVOS	30.066.525,76			100%
2	PASIVO				
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA				
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	7.785.868,69	99,64%	35,52%	31,50%
2.1.01.40	Otros Depósitos	27.620,00	0,35%	0,13%	0,11%
2.1.01.50	Depósitos por Confirmar	684,46	0,01%	0,00%	0,00%
	Total Depósitos a la Vista	7.814.173,15	100%	35,65%	31,61%
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO				
2.1.03.05	De 1 a 30 Días	4.211.944,62	33,18%	19,21%	17,04%
2.1.03.10	De 31 a 90 Días	4.695.243,73	36,99%	21,42%	18,99%
2.1.03.15	De 91 a 180 Días	2.427.611,35	19,12%	11,07%	9,82%
2.1.03.20	De 181 a 360 Días	1.310.667,32	10,32%	5,98%	5,30%
2.1.03.25	De más de 361 Días	49.403,10	0,39%	0,23%	0,20%
	Total Depósitos a Plazo	12.694.870,12	100%	57,91%	51,36%
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS				
	Total Depósitos Restringidos	1.412.813,23	100%	6,44%	5,72%
	TOTAL OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	21.921.856,50		100%	88,68%
2.5	CUENTAS POR PAGAR				
2.5.01	INTERESES POR PAGAR				
2.5.01.15	Depósitos a Plazo	200.808,08	98,40%	12,49%	0,81%
2.5.01.35	Obligaciones Financieras	3.271,77	1,60%	0,20%	0,01%
	Total Intereses por Pagar	204.079,85	100%	12,70%	0,83%
2.5.02	COMISIONES POR PAGAR				
	Total Comisiones por Pagar	12.030,30	100%	0,75%	0,05%
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES				
2.5.03.10	Beneficios Sociales	12.238,42	2,85%	0,76%	0,05%
2.5.03.15	Aportes al IESS	12.822,12	2,99%	0,80%	0,05%
2.5.03.20	Fondo de Reserva IESS	109,12	0,03%	0,01%	0,00%
2.5.03.25	Participación Empleados	83.359,99	19,41%	5,19%	0,34%
2.5.03.90	Otras	320.864,37	74,72%	19,96%	1,30%
	Total Obligaciones Patronales	429.394,02	100%	26,72%	1,74%
2.5.04	RETENCIONES				
2.5.04.05	Retenciones Fiscales	13.225,05	80,35%	0,82%	0,05%
2.5.04.90	Otras Retenciones	3.234,97	19,65%	0,20%	0,01%
	Total Retenciones	16.460,02	100%	1,02%	0,07%
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS				
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	107.560,07	87%	6,69%	0,44%
2.5.05.90	Otras Contribuciones e Impuestos	15.634,90	13%	0,97%	0,06%
	Total Contribuciones, Impuestos y Multas	123.194,97	100%	7,67%	0,50%
2.5.06	PROVEEDORES				
	Total Proveedores	134.371,52	100%	8,36%	0,54%
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS				
2.5.90.10	Excedentes por Pagar	181.863,70	26,45%	11,32%	0,74%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2014
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
2.5.90.15	Cheques Girados no Cobrados	643,75	0,09%	0,04%	0,00%
2.5.90.90	Otros	505.156,64	73,46%	31,43%	2,04%
	Total Cuentas por Pagar Varias	687.664,09	100%	42,79%	2,78%
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1.607.194,77		100%	6,50%
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS				
2.6.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANC.DEL PAIS				
2.6.02.05	De 1 a 30 Días	242.896,35	24,31%	20,96%	0,98%
2.6.02.10	De 31 a 90 Días	86.643,14	8,67%	7,48%	0,35%
2.6.02.15	De 91 a 180 Días	299.445,75	29,97%	25,84%	1,21%
2.6.02.20	De 181 a 360 Días	275.325,92	27,56%	23,75%	1,11%
2.6.02.25	De más de 360 Días	94.740,51	9,48%	8,17%	0,38%
	Total Oblig. Con Inst. Financ. Del País	999.051,67	100%	86%	4,04%
2.6.03	OBLIGACIONES CON INST. FINANC.DEL EXTERIOR				
2.6.02.15	De 91 a 180 Días	80.000,00	50,00%	6,90%	0,32%
2.6.02.20	De 181 a 360 Días	80.000,00	50,00%	6,90%	0,32%
	Total Oblig. Con Inst. Financ. Del Exterior	160.000,00	100%	13,80%	0,65%
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.159.051,67		100%	4,69%
2.9	OTROS PASIVOS				
2.9.90	OTROS				
2.9.90.05	Sobrantes de Caja	1.822,46	5,89%	5,89%	0,01%
2.9.90.90	Varias	29.139,48	94,11%	94,11%	0,12%
	Total Otros	30.961,94	100%	100%	0,13%
	TOTAL OTROS PASIVOS	30.961,94		100%	0,13%
	TOTAL PASIVOS	24.719.064,88			100%
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL SOCIAL				
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	2.653.770,16	100%	100%	49,63%
	Total Aportes de Socios	2.653.770,16	100%	100%	49,63%
	TOTAL CAPITAL SOCIAL	2.653.770,16		100%	49,63%
3.3	RESERVAS				
3.3.01	LEGALES	2.447.570,24	100%	90,86%	45,77%
	Total Legales	2.447.570,24	100%	90,86%	45,77%
3.3.03	ESPECIALES				
	Total Especiales	134.752,23	100%	5,00%	2,52%
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO				
	Total Revalorización del Patrimonio	111.368,25	100%	4,13%	2,08%
	TOTAL RESERVAS	2.693.690,72		100%	50,37%
	TOTAL DEL PATRIMONIO	5.347.460,88			100%
	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO	30.066.525,76			

ACTIVOS 2014

ESTRUCTURA DEL ACTIVO			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.1	Fondos Disponibles	3,746,384.21	12,46%
1.3	Inversiones	2.047.145,68	6,81%
1.4	Cartera de Créditos	22.117.952,91	73,56%
1.6	Cuentas por Cobrar	252.901,92	0,84%
1.8	Propiedades y Equipo	1.432.572,89	4,76%
1.9	Otros Activos	469.568,15	1,56%
	TOTAL	30.066.525,76	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El grupo Fondos disponibles representa un porcentaje del 12,46% del total de los Activos, es decir que la Cooperativa posee el dinero suficiente y razonable para solventar a disposición inmediata las salidas de efectivo por parte de sus asociados, lo cual genera ganancias para la entidad. Posteriormente tenemos las Inversiones con el 6,81% cuyo porcentaje indica la capacidad para cubrir la salida del efectivo mediante los fondos invertidos en otras Instituciones Financieras. La Cartera de Créditos es la cuenta que prevalece dentro del Activo con el 73,56% lo que demuestra que la Cooperativa está cumpliendo sus objetivos como entidad crediticia y mientras más créditos se otorguen mayor serán los excedentes que se obtengan. Por otra parte están las cuentas por cobrar que son los valores

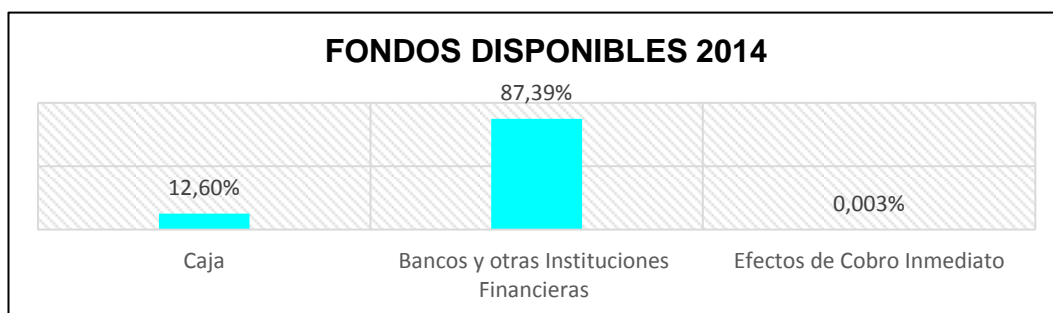
pendientes de cobro y que no aún no se han hecho efectivos, sin embargo ayudan a que la Cooperativa promueva las acciones, incremente las utilidades y proteja su posición en el mercado, su participación dentro del Activo es del 0,84%. La cuenta Propiedades y Equipo indica el 4,76% demostrando que la entidad posee los bienes necesarios para el desarrollo de sus actividades.

FONDOS DISPONIBLES 2014

FONDOS DISPONIBLES 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.1.01	Caja	472.196,27	12,60%
1.1.03	Bancos y otras Instituciones Financieras	3.274.077,94	87,39%
1.1.04	Efectos de cobro inmediato	110,00	0,003%
	TOTAL	3.746.384,21	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Caja muestra un valor de \$ 472.196,27 representando el 12,60% del total de los Fondos Disponibles, como resultado de los depósitos y pagos de cuotas en los préstamos concedidos, lo que significa que existe una liquidez considerable que podrá ser ocupada para cubrir gastos corrientes de la cooperativa.

La cuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras representan el valor más alto dentro del grupo con \$ 3.274.077,94 y un porcentaje de 87,39%,

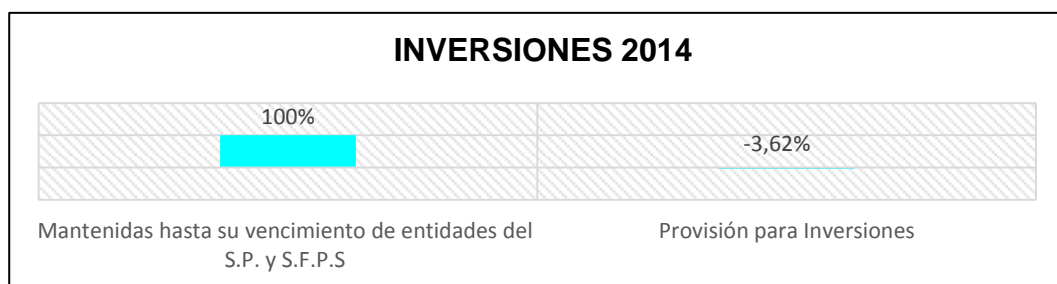
ayudando a cumplir con el movimiento financiero de la empresa como son los retiros de dinero por parte de los socios, esta cuenta a su vez genera ganancias para empresa. Efectos de cobro inmediato presenta un valor de \$ 110,00 y constituye el 0,003% de los fondos disponibles, a pesar de que son valores por cobrar contribuyen a la liquidez de la empresa.

INVERSIONES 2014

INVERSIONES 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.3.05	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del S.P. y S.F.P.S	2.121.306,23	100,00%
1.3.99	Provisión para Inversiones	-74.160,55	-3,62%
	TOTAL	2.047.145,68	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

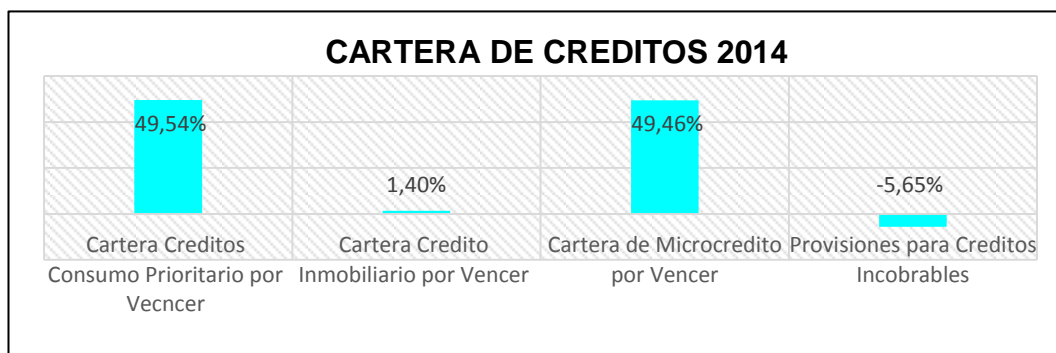
Las Inversiones mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector público y financiero reflejan un porcentaje del 100% del grupo con un valor de \$ 2.121.306,23 lo que significa que los fondos invertidos en otras entidades financieras lograran mayor rentabilidad y por ende se obtienen nuevos recursos, contribuyendo a solventar la salida de efectivo producto de diversos gastos. Mientras que las provisiones presentan el 3,62% y alcanzan un valor de \$74.160,55 este rubro servirá para cubrir gastos eventuales que pudieran presentarse en un futuro inmediato.

CARTERA DE CRÉDITOS 2014

CARTERA DE CRÉDITOS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.4.02	Cartera Créditos Consumo Por Vencer	10.957.383,13	49,54%
1.4.03	Cartera Crédito de Vivienda Por Vencer	310.217,68	1,40%
1.4.04	Cartera De Crédito Microempresa Por Vencer	10.938.469,21	49,46%
1.4.18	Cartera Créditos de Consumo Reestruct. por vencer	31.452,43	0,14%
1.4.20	Cartera de Microcrédito Reestructurada por Vencer	26.929,91	0,12%
1.4.26	Cartera Crédito Consumo que no devenga intereses	289.006,17	1,31%
1.4.27	Cartera Crédito Vivienda que no devenga Interés	35.377,34	0,16%
1.4.28	Cartera de Microempresa que no devenga Intereses	531.320,69	2,40%
1.4.44	Cartera Microcrédito Reestructurada que no dev. Int.	3.885,32	0,02%
1.4.50	Cartera de Crédito de Consumo Vencida	69.572,79	0,31%
1.4.51	Cartera de Crédito Vivienda Vencida	580,89	0,00%
1.4.52	Cartera de Crédito Microempresa Vencida	172.268,80	0,78%
1.4.68	Cartera de Microcrédito Reestructurada Vencida	422,66	0,00%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-1.248.934,11	-5,65%
	TOTAL	22.117.952,91	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

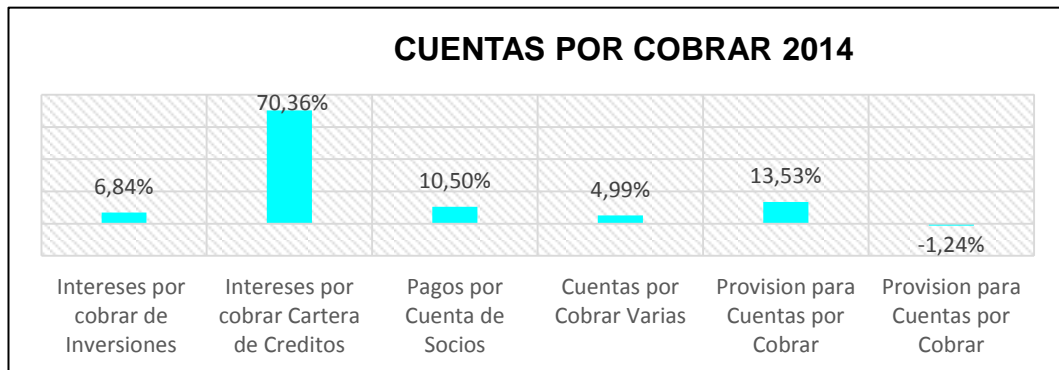
La Cartera de Créditos de Consumo por Vencer y Cartera de Microcrédito por Vencer representan casi la totalidad de la cuenta Cartera de Crédito del año 2014 con porcentajes de 49,54% y 49,46% producto de la buena acogida por parte de los socios en esta modalidad de créditos, los mismos que ayudan incrementar la utilidad de la empresa y a cubrir gastos diarios de la misma.

CUENTAS POR COBRAR 2014

CUENTAS POR COBRAR 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.6.02	Intereses por Cobrar de Inversiones	17.310,19	6,84%
1.6.03	Intereses por Cobrar Cartera de Créditos	177.954,24	70,36%
1.6.14	Pagos por Cuenta de Clientes	26.545,97	10,50%
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varias	34.226,49	13,53%
1.6.99	Provisión para Cuentas por Cobrar	-3.134,97	-1,24%
	TOTAL	252.901,92	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Intereses por Cobrar de Inversiones indica un valor de \$17.310,19 representando el 6,48% del total de las cuentas por cobrar, este valor hace referencia al interés que se genera del dinero invertido en otra casa financiera y que aún no se ha hecho efectivo. Los Intereses por Cobrar Cartera de Crédito representan el 70,36% y con un valor de \$177.954,24 siendo la cuenta con mayor jerarquía dentro del grupo puesto que existe un alto cobro de intereses a los socios que mantienen créditos dentro de la Cooperativa, los cuales ayudan a incrementar la liquidez de la empresa.

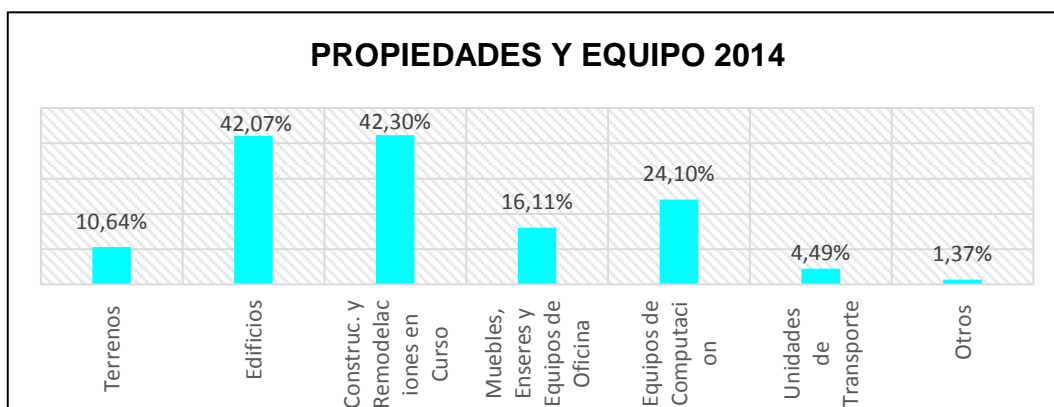
Mientras que las Cuentas por Cobrar Varias muestran un valor de \$17.338,86 con participación del 6,96% aquí se reflejan los cobros por diferentes conceptos que aún no se han hecho efectivos.

PROPIEDADES Y EQUIPO 2014

PROPIEDADES Y EQUIPO 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.8.01	Terrenos	152.460,79	10,64%
1.8.02	Edificios	602.673,80	42,07%
1.8.03	Construcciones y Remodelaciones en Curso	606.047,63	42,30%
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	230.805,78	16,11%
1.8.06	Equipos de Computación	345.180,23	24,10%
1.8.07	Unidades de Transporte	64.342,69	4,49%
1.8.90	Otros	19.664,06	1,37%
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	-588.602,09	-41,09%
	TOTAL	1.432.572,89	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Terrenos señala un valor de \$152.460,79 con un porcentaje de 10,64%, lo que significa que se podrá cubrir la falta de liquidez en la Cooperativa en un momento dado. Edificios presenta el monto de \$602.673,80 y participación del 42,07% siendo este un activo propio de la Cooperativa que le permite respaldar su actividad económica y el desarrollo normal de sus actividades. La cuenta Construcciones y Remodelaciones en curso se refieren a las obras en proceso propias de la

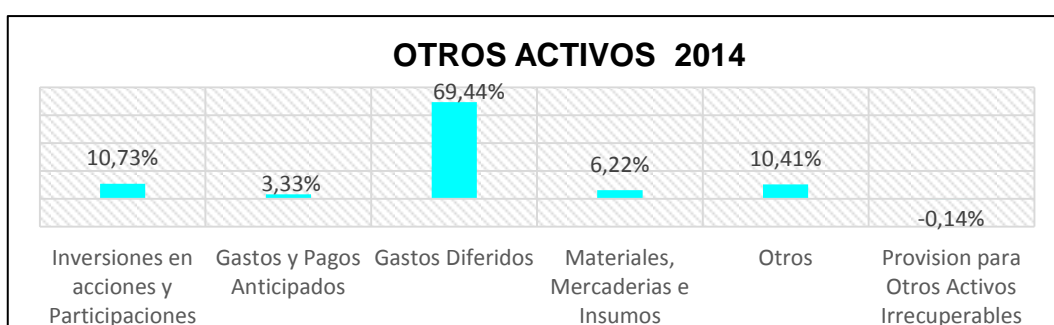
empresa y que posteriormente se usaran en las labores operativas de la misma o a su vez se darán en arrendamiento generando rentabilidad, su valor es \$606.047,63 y razón de 42,30%. Muebles, Enseres y Equipos de Oficina cuenta con un valor de \$230.805,78 representando el 16,11% del total de las propiedades y equipo, lo que nos indica que la entidad cuenta con suficiente mobiliario para brindar un ambiente confortable y buena atención al cliente. Mientras que los Equipos de Computación presentan la suma de \$345.180,23y razón del 24,10%, hace referencia a todos los equipos tecnológicos adquiridos por la entidad para el proceso correcto de la información y buen servicio a los usuarios.

OTROS ACTIVOS 2014

OTROS ACTIVOS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.9.01	Inversiones en acciones y Participaciones	50.383,74	10,73%
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	15.620,79	3,33%
1.9.05	Gastos Diferidos	326.068,33	69,44%
1.9.06	Materiales, Mercaderías e Insumos	29.230,45	6,22%
1.9.90	Otros	48.903,56	10,41%
1.9.99	(Provisión para otros Activos Irrecuperables)	-638,72	-0,14%
	TOTAL	469.568,15	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Inversiones en Acciones y Participaciones presentan la cantidad de \$50.383,74 con porcentaje del 10,73% cuyo valor resulta de los

certificados de aportación que la entidad invierte en FECOAC y FINANCOOP con el objetivo de obtener mayor utilidad e invertirla en créditos para sus asociados.

Los Gastos y Pagos Anticipados indican un valor de \$15.620,79 y razón del 3,33%, lo cual hace referencia a los pagos adelantados en instalaciones eléctricas, programas de computación, anticipos de sueldos, etc.

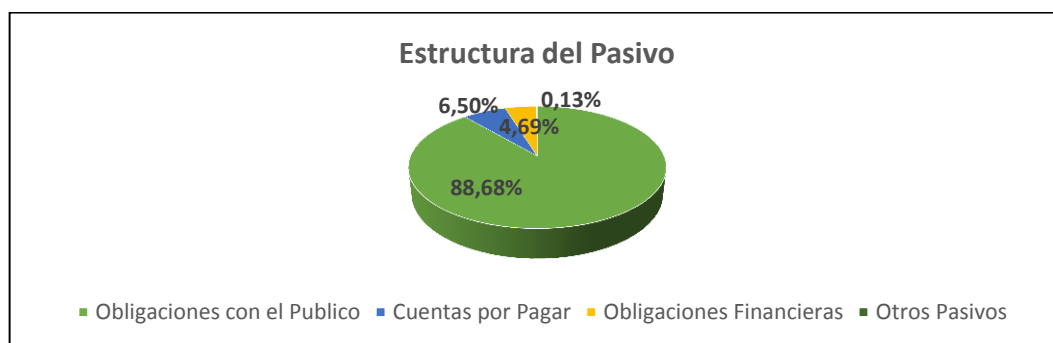
La cuenta Gastos Diferidos son los fondos destinados para el pago de programas de computación como también las amortizaciones, su participación en el periodo 2014 es elevada con un 64,44% y valor monetario de \$326.068,33 Los Materiales y Mercadería son los insumos que en la entidad se requiere para el mejor desenvolvimiento de sus actividades y que se irán devengando mensualmente, tales como documentos soporte, esferos, carpetas, etc., esta cuenta está representada por el 6,22% con un valor de \$29.230,45.

PASIVOS 2014

ESTRUCTURA DEL PASIVO			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.1	Obligaciones con el Publico	21.921.856,50	88,68%
2.5	Cuentas por Pagar	1.607.194,77	6,50%
2.6	Obligaciones Financieras	1.159.051,67	4,69%
2.9	Otros Pasivos	30.961,94	0,13%
	TOTAL	24.719.064,88	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

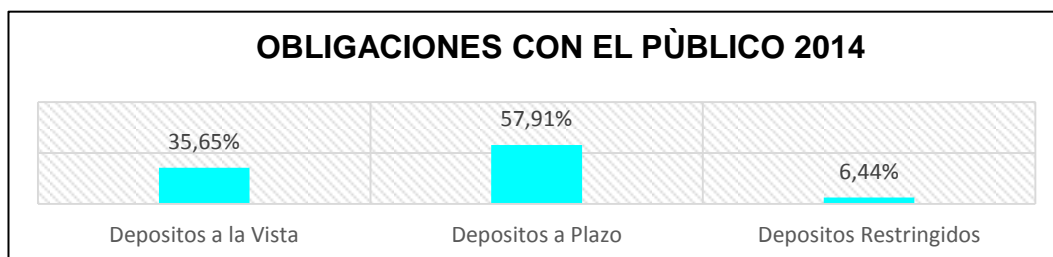
Las Obligaciones con el Público presentan el 88,68% de los pasivos cuyo porcentaje hace referencia a los intereses causados en que incide la entidad por el uso de los recursos recibidos del público. Las Cuentas por Pagar muestran los fondos pendientes de pago por concepto de multas y obligaciones de la Cooperativa, su porcentaje es 6,50%. Por otro lado las Obligaciones Financieras son los valores que se adeuda a otras casas financieras por los créditos otorgados a la Cooperativa y representan el 4,69%. Por último los Otros Pasivos ocupan el 0,13% restante del pasivo 2014 y constituye las deudas con terceras personas y que deberán ser canceladas lo antes posible.

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2014

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.1.01	Depósitos a la Vista	7.814.173,15	35,65%
2.1.03	Depósitos a plazo	12.694.870,12	57,91%
2.1.05	Depósitos Restringidos	1.412.813,23	6,44%
	TOTAL	21.921.856,50	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los depósitos a la Vista son los pagos que se deben efectuar cuando el asociado así lo disponga por ser capital ajeno a la Cooperativa, su valor es \$7.814.173,15 y porcentaje del 35,65%, indica que la Cooperativa posee los fondos suficientes para solventar altas salidas de dinero.

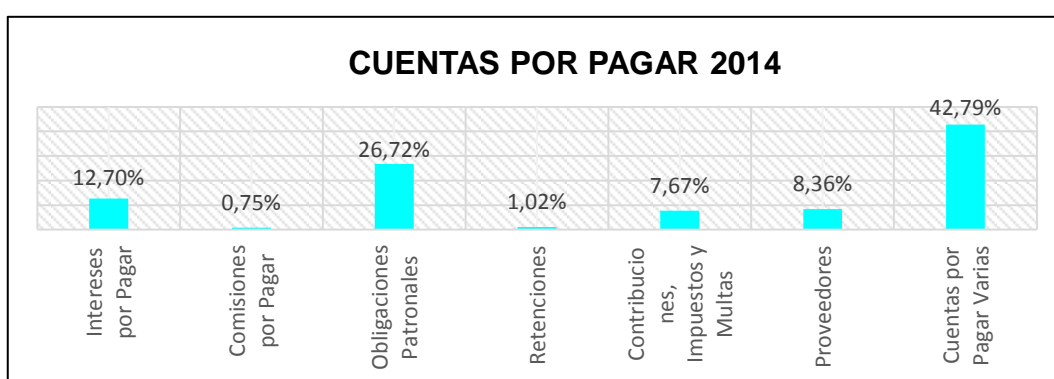
Depósitos a Plazo presenta el valor de \$12.694.870,12 y participación de 57,91% esta cuenta hace referencia las pólizas de acumulación que mantienen los socios, cuyos fondos serán devueltos en el tiempo acordado entre las partes más los intereses que se generen. La cuenta Depósitos Restringidos muestra un monto de \$1.412.813,23 representando el 6,44% cuyo valor indica que la Cooperativa está en capacidad absoluta de solventar los depósitos realizados a la cooperativa y que por situaciones internas se bloquearon y aun no se han hecho efectivos.

CUENTAS POR PAGAR 2014

CUENTAS POR PAGAR 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.5.01	Intereses por Pagar	204.079,85	12,70%
2.5.02	Comisiones por Pagar	12.030,30	0,75%
2.5.03	Obligaciones Patronales	429.394,02	26,72%
2.5.04	Retenciones	16.460,02	1,02%
2.5.05	Contribuciones, Impuestos y Multas	123.194,97	7,67%
2.5.06	Proveedores	134.371,52	8,36%
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	687.664,09	42,79%
	TOTAL	1.607.194,77	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los Intereses por Pagar tiene un valor de \$204.079,85 con porcentaje del 12,70% aquí se registran los intereses que la Cooperativa debe cancelar

a los socios que han invertido su dinero en calidad de pólizas, lo cual significa que la empresa tiene gran acogida por parte de los socios inversores. Las Obligaciones Patronales indican los valores que no han sido cancelados al IESS por concepto del aporte patronal, lo cual trae dificultades y consecuencias de orden financiero por no realizarlas en los plazos establecidos por la ley, su valor y porcentaje son \$429.394,02 y 26,72% respectivamente. Proveedores presenta la cantidad de \$134.371,52 y razón del 8,36% debido a que se adeuda a empresas que proporcionan equipos o suministros de oficina y que se deberá cancelar sus respectivos valores según las condiciones pactadas.

OBLIGACIONES FINANCIERAS 2014

OBLIGACIONES FINANCIERAS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.6.02	Obligaciones con Instit. Financieras del País	999.051,67	86,20%
2.6.03	Obligaciones con Instit. Financieras del Exterior	160.000,00	13,80%
	TOTAL	1.159.051,67	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Obligaciones con Instituciones Financieras del País

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

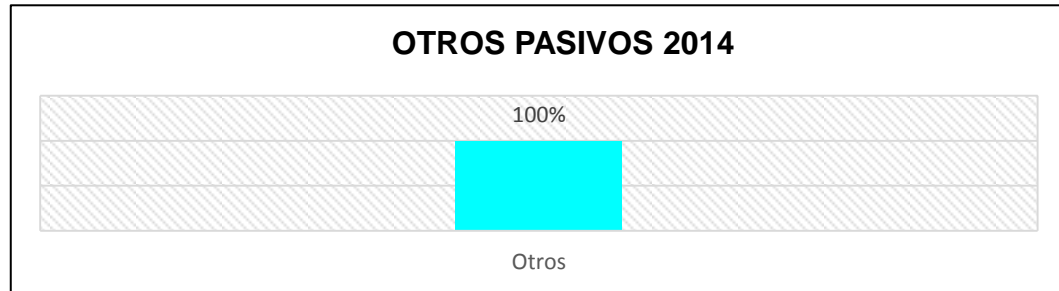
Interpretación:

Las Obligaciones con Instituciones Financieras del País y del Exterior representan el 86,20% y 13,80% respectivamente, puesto que la entidad mantiene créditos en otras instituciones prestamistas, con el objetivo de cubrir las necesidades de los usuarios y llevar a cabo de manera eficiente las actividades que le corresponden.

OTROS PASIVOS 2014

OTROS PASIVOS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.9.90	Otros	30.961,94	100%
	TOTAL	30.961,94	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"



Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Otros presenta un valor monetario de \$30.961,94 y acapara en su totalidad al grupo Otros Pasivos con el 100%, aquí se registran los sobrantes de caja y que aún no se ha determinado su origen, convirtiéndose en una obligación para la Cooperativa hasta su respectivo reclamo y devolución.

PATRIMONIO 2014

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
3.1	Capital Social	2.653.770,16	49,63%
3.3	Reservas	2.693.690,72	50,37%
	TOTAL	24.719.064,88	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"
Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

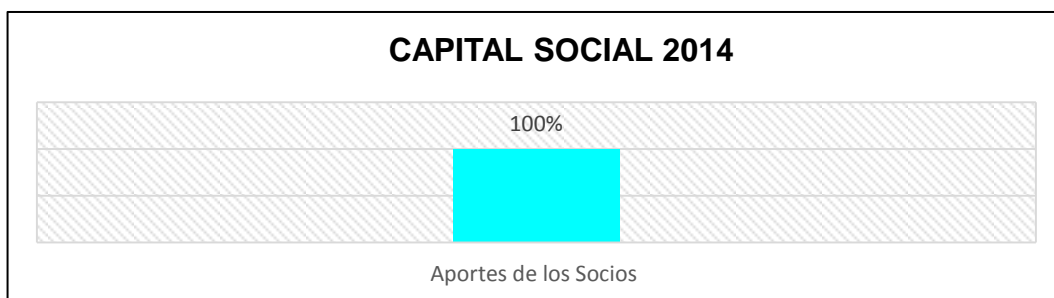
El Patrimonio está representado por el Capital social con el 50,37% cuyo porcentaje demuestra que la Cooperativa cuenta con recursos estables ya sean en dinero o no dinerarias para hacer frente a las obligaciones con terceros en un posible quiebre de la empresa

Mientras que las Reservas hacen referencia a las provisiones que la empresa debe mantener como garantía de su pasivo y en este caso aportan con el 49,63% al Patrimonio.

CAPITAL SOCIAL 2014

CAPITAL SOCIAL 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
3.1.03	Aportes de los Socios	2.653.770,16	100%
	TOTAL	2.653.770,16	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"
Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"
Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los Aportes de los Socios son sin duda el financiamiento interno de la empresa y representan el 100% del Capital Social de la Cooperativa con un valor de \$2.653.770,16 los mismos que son originados del aporte inicial y posteriores aumentos de capital.

RESERVAS 2014

RESERVAS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
3.3.01	Legales	2.447.570,24	90,86%
3.3.03	Especiales	134.752,23	5,00%
3.3.05	Revalorización del Patrimonio	111.368,25	4,13%
	TOTAL	2.693.690,72	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Reservas Legales alcanzan el valor de \$2.447.570,24 y porcentaje del 90,86% siendo la de mayor jerarquía dentro del grupo, debido a que es obligación de la Cooperativa mantener en calidad de reserva cierto porcentaje de los depósitos de los socios, para solventar las altas salidas de dinero por parte de los mismos.

Mientras que las Reservas Especiales muestran la cantidad de \$134.752,23 y participación del 5,00% este valor representa un porcentaje

de las utilidades y que la Cooperativa mantiene como reserva para ser utilizado en emergencias o situaciones no previstas.

Por último la Revalorización del Patrimonio presenta la cantidad de \$111.368,25 demostrando que el patrimonio se ha incrementado en poca magnitud ya que aporta únicamente con el 4,13% a las reservas.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
	GASTOS				
4.1	INTERESES CAUSADOS				
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	269.254,85	20,10%	18,82%	7,81%
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	1.070.168,93	79,90%	74,79%	31,04%
	Total Obligaciones con el Publico	1.339.423,78	100%	93,61%	38,85%
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS				
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	72.938,41	79,71%	5,10%	2,12%
4.1.03.15	Obligaciones con Instituciones Financieras Exterior	18.567,14	20,29%	1,30%	0,54%
	Total Obligaciones Financieras	91.505,55	100%	6,39%	2,65%
	TOTAL INTERESES CAUSADOS	1.430.929,33		100%	41,50%
4.4	PROVISIONES				
4.4.01	INVERSIONES				
4.4.01.01	General para Inversiones	51.722,23	100%	24,48%	1,50%
	Total Inversiones	51.722,23		24,48%	1,50%
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS				
4.4.02.10	Provisión Cartera de Consumo	63.390,69	40,54%	30,00%	1,84%
4.4.02.15	Provisión Cartera de Vivienda	1.108,27	0,71%	0,52%	0,03%
4.4.02.20	Provisión Cartera Microempresa	78.830,67	50,41%	37,31%	2,29%
4.4.02.25	Provisión para Créditos Reestructurados	13.036,18	8,34%	6,17%	0,38%
	Total Cartera de Créditos	156.365,81	100%	74,01%	4,54%
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR				
4.4.03.05	Gastos Judiciales	3.134,97	100%	1,48%	0,09%
	Total Cuentas por Cobrar	3.134,97	100%	1,48%	0,09%
4.4.05	OTROS ACTIVOS				
	Total Otros Activos	49,90	100%	0,02%	0,00%
	TOTAL PROVISIONES	211.272,91		100%	6,13%
4.5	GASTOS DE OPERACION				
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL				
4.5.01.05	Remuneraciones Mensuales	507.355,74	57,68%	28,10%	14,71%
4.5.01.10	Beneficios Sociales	65.371,63	7,43%	3,62%	1,90%
4.5.01.15	Gastos de Represent. Residencia y Responsabilidad	20.823,57	2,37%	1,15%	0,60%
4.5.01.20	Aportes al IESS	73.200,03	8,32%	4,05%	2,12%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% CUENTA		
			SUBCUENTA	CUENTA	GRUPO
4.5.01.30	Pensiones y Jubilaciones	58.181,18	6,61%	3,22%	1,69%
4.5.01.35	Fono de Reserva IESS	44.211,40	5,03%	2,45%	1,28%
4.5.01.90	Otros	110.422,13	12,55%	6,12%	3,20%
	Total Gastos de Personal	879.565,68	100%	48,71%	25,51%
4.5.02	HONORARIOS				
4.5.02.05	Directores	45.489,91	95,95%	2,52%	1,32%
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	1.921,00	4,05%	0,11%	0,06%
	Total Honorarios	47.410,91	100%	2,63%	1,38%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS				
4.5.03.05	Movilización, Fletes y Embalajes	7.026,34	1,80%	0,39%	0,20%
4.5.03.10	Servicios de Guardianía	157.315,10	40,21%	8,71%	4,56%
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	22.289,95	5,70%	1,23%	0,65%
4.5.03.20	Servicios Básicos	107.564,06	27,49%	5,96%	3,12%
4.5.03.25	Seguros	10.274,55	2,63%	0,57%	0,30%
4.5.03.30	Arrendamientos	31.561,82	8,07%	1,75%	0,92%
4.5.03.90	Otros Servicios	55.182,60	14,11%	3,06%	1,60%
	Total Servicios Varios	391.214,42	100%	21,67%	11,35%
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS				
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	8.880,00	5,00%	0,49%	0,26%
4.5.04.10	Impuestos Municipales	8.357,47	4,71%	0,46%	0,24%
4.5.04.15	Aportes a la Superintendencia de Economía Popular SBS	25.070,26	14,12%	1,39%	0,73%
4.5.04.20	Aporte al Fondo de Seguro de Depósitos por PR	133.458,12	75,15%	7,39%	3,87%
4.5.04.90	Impuestos y Aportes Otros Organismos e Instituciones	1.834,22	1,03%	0,10%	0,05%
	Total Impuestos, Contribuciones y Multas	177.600,07	100%	9,84%	5,15%
4.5.05	DEPRECIACIONES				
4.5.05.15	Edificios	28.806,45	26,34%	1,60%	0,84%
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	19.296,78	17,64%	1,07%	0,56%
4.5.05.30	Equipos de Computación	48.330,32	44,19%	2,68%	1,40%
4.5.05.35	Unidades de Transporte	12.188,30	11,14%	0,68%	0,35%
4.5.05.90	Otros	755,98	0,69%	0,04%	0,02%
	Total Depreciaciones	109.377,83	100%	6,06%	3,17%
4.5.06	AMORTIZACIONES				
4.5.06.15	Gastos de Instalación	17.007,82	84,81%	0,94%	0,49%
4.5.06.25	Programas de Computación	3.045,69	15,19%	0,17%	0,09%
	Total Amortizaciones	20.053,51	100%	1,11%	0,58%
4.5.07	OTROS GASTOS				
4.5.07.05	Suministros Diversos	33.002,59	18,30%	1,83%	0,96%
4.5.07.10	Donaciones	3.898,13	2,16%	0,22%	0,11%
4.5.07.15	Mantenimiento y Reparaciones	10.878,48	6,03%	0,60%	0,32%
4.5.07.90	Otros	132.590,09	73,51%	7,34%	3,85%
	Total Otros Gastos	180.369,29	100%	9,99%	5,23%
	TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	1.805.591,71		100%	52,37%
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EJERCICIO ANTERIOR	140,94	100%	100%	0,00%
	Total Intereses y Comisiones Devengadas Ejercicio Anterior	140,94	100%	100%	0,00%
	TTOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS	140,94		100%	0,00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
	TOTAL GASTOS	3.447.934,89			100%
5	INGRESOS				
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				
5.1.01	DEPOSITOS				
5.1.01.10	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras	43.929,30	100%	1,13%	1,10%
	Total Depósitos	43.929,30	100%	1,13%	1,10%
5.1.03	INTERESES Y DTOS. INVERSIONES TITULOS VALORES				
5.1.03.15	Mantenidas hasta el Vencimiento	171.291,29	100%	4,39%	4,28%
	Total Intereses y Descptos. Inversiones Títulos Valores	171.291,29	100%	4,39%	4,28%
5.1.04	INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS				
5.1.04.10	Cartera de Créditos Consumo	1.598.854,15	43,35%	40,96%	39,93%
5.1.04.15	Cartera de Créditos e Vivienda	35.547,13	0,96%	0,91%	0,89%
5.1.04.20	Cartera de Crédito para la Microempresa	1.994.481,69	54,08%	51,10%	49,82%
5.1.04.35	Cartera de Créditos Reestructurada	3.997,02	0,11%	0,10%	0,10%
5.1.04.50	De Mora	55.246,68	1,50%	1,42%	1,38%
	Total Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos	3.688.126,67	100%	94,49%	92,12%
	TOTAL INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.903.347,26		100%	97,49%
5.2	COMISIONES GANADAS				
5.2.90	OTRAS				
5.2.90.01	Comisiones por Giros Pagados	8.019,11	58,31%	58,31%	0,20%
5.2.90.02	Otras Comisiones Pagadas	5.734,61	41,69%	41,69%	0,14%
	Total Otras	13.753,72	100%	100%	0,34%
	TOTAL COMISINES GANADAS	13.753,72		100%	0,34%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS				
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS				
5.4.04.05	Notificaciones	16.078,14	100%	50,31%	0,40%
	Total Manejo y Cobranzas	16.078,14	100%	50,31%	0,40%
5.4.90	OTROS SERVICIOS				
5.4.90.05	Tarifados con Costo Máximo	10.353,14	65,18%	32,39%	0,26%
5.4.90.10	Tarifados Diferenciados	5.529,62	34,82%	17,30%	0,14%
	Total Otros Servicios	15.882,76	100%	49,69%	0,40%
	TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS	31.960,90		100%	0,80%
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	1.186,09	100%	100%	0,03%
	Total Utilidades en Acciones y Participaciones	1.186,09	100%	100%	0,03%
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1.186,09		100%	0,03%
5.6	OTROS INGRESOS				
5.6.03	ARRENDAMIENTOS	2.683,74	100%	5,02%	0,07%
	Total Arrendamientos	2.683,74	100%	5,02%	0,07%
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS				
5.6.04.10	Reversión de Provisiones	378,58	0,76%	0,71%	0,01%
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejercicios Anteriores	49.110,40	99,24%	91,93%	1,23%
	Total Recuperación de Activos Financieros	49.488,98	100%	92,64%	1,24%
5.6.90	OTROS				
5.6.90.02	Varios	1.247,44	100,00%	2,34%	0,03%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

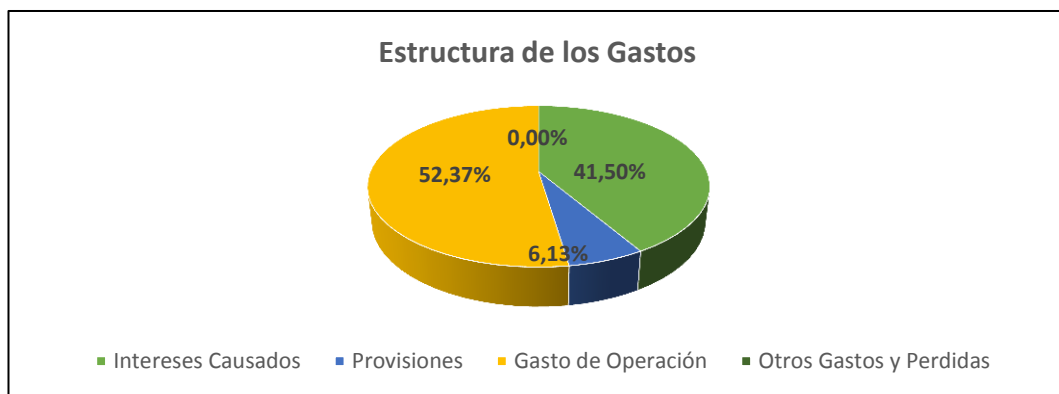
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% CUENTA		% GRUPO
			SUBCUENTA		
	Total Otros	1.247,44	100%	2,34%	0,03%
	TOTAL OTROS INGRESOS	53.420,16		100%	1,33%
	TOTAL INGRESOS	4.003.668,13			100%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	555.733,24			

GASTOS 2014

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.1	Intereses Causados	1.430.929,33	41,50%
4.4	Provisiones	211.272,91	6,13%
4.5	Gastos de Operación	1.805.591,71	52,37%
4.7	Otros Gastos y Perdidas	140,94	0,00%
	TOTAL	24.719.064,88	100%

Fuente: Estados Financieros “CACPE ZAMORA”

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros “CACPE ZAMORA”

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los Intereses causados tienen una participación de 41,50% del total de los Gastos puesto que son salidas de efectivo como consecuencia de la actividad económica la empresa originando una disminución notable del Patrimonio.

La cuenta Provisiones que presenta un porcentaje de 6,13% puesto que a medida que se crean las provisiones, el gasto se incrementa y la utilidad se disminuyen, sin embargo su porcentaje indica un gasto imperceptible para la Cooperativa.

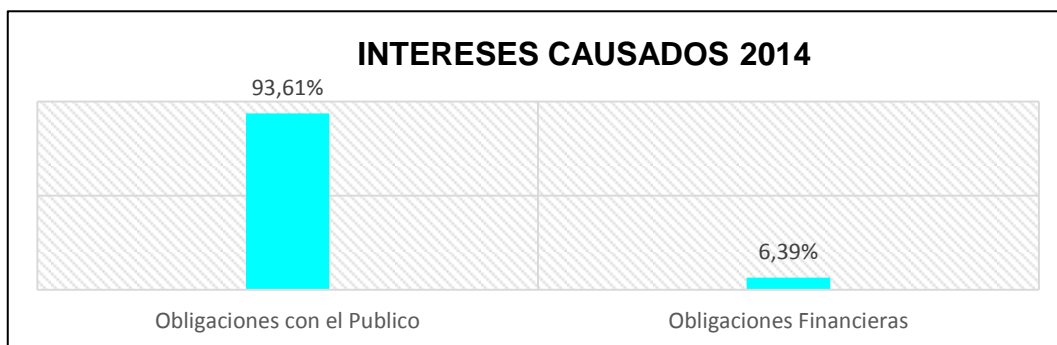
Los Gastos de Operación son catalogados como indirectos ya que sirven para mejorar el funcionamiento de la empresa pero no son una inversión y son los más altos del total de los gastos con representatividad del 52,37%.

INTERESES CAUSADOS 2014

INTERESES CAUSADOS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.1.01	Obligaciones con el Publico	1.339.423,78	93,61%
4.1.03	Obligaciones Financieras	91.505,55	6,39%
	TOTAL	1.430.929,33	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Obligaciones con el Público hacen referencia a los intereses que la Cooperativa otorga en el momento que capta dinero del público en calidad de depósitos en sus respectivas cuentas, su valor es \$1.339.423,78 y porcentaje del 93,61% los mismos que incurren en el margen de utilidad obtenido en el periodo.

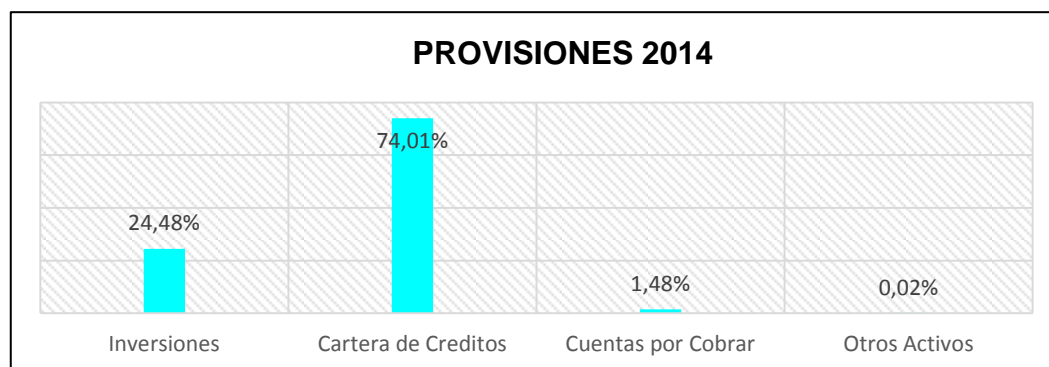
Mientras que las Obligaciones Financieras presentan tan solo el 6,39% del total de los Intereses Causados producto de los intereses que la Cooperativa paga por los préstamos concedidos en otras instituciones financieras, su valor monetario es \$91.505,55 el cual no es elevado y por lo tanto es favorable para la empresa ya que se obtiene un gasto menor a lo esperado.

PROVISIONES 2014

PROVISIONES 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.4.01	Inversiones	51.722,23	24,48%
4.4.02	Cartera de Créditos	156.365,81	74,01%
4.4.03	Cuentas por Cobrar	3.134,97	1,48%
4.4.05	Otros Activos	49,90	0,02%
	TOTAL	211.272,91	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Provisiones están establecidas para la Cartera de Crédito con un valor de \$156.365,81 y razón del 74,01% que representa casi la totalidad del grupo puesto que para la Cooperativa es conveniente colocar la mayor provisión posible en esta cuenta y así hacer frente a situaciones de riesgo como la no cancelación de préstamos por parte de los socios.

Las Inversiones presentan un valor de \$51.722,23 y participación del 24,48%, debido al riesgo de no poder recuperar las inversiones realizadas, lo que produciría un impacto mayor si no se ejecutara la respectiva provisión.

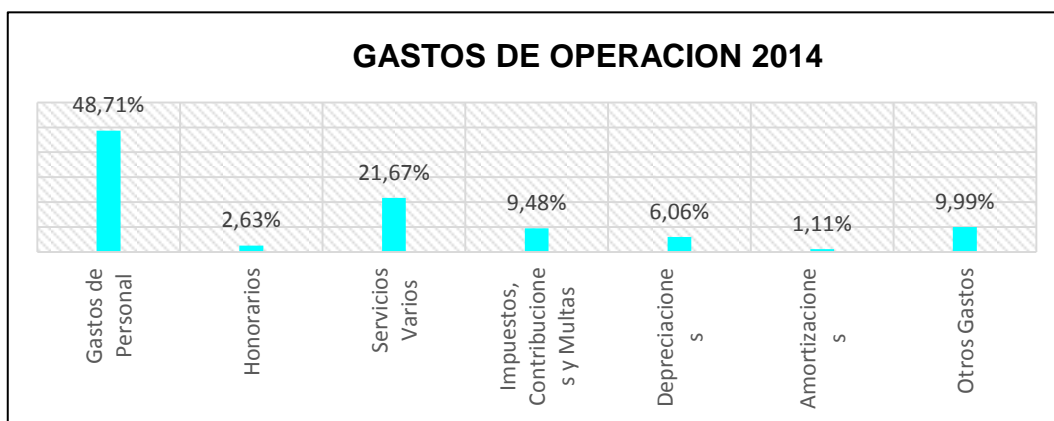
Por otra parte están también Cuentas por Cobrar y Otros Activos con el 0,40% y 0,02% respectivamente.

GASTOS DE OPERACIÓN 2014

GASTOS DE OPERACION 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.5.01	Gastos de Personal	879.565,68	48,71%
4.5.02	Honorarios	47.410,91	2,63%
4.5.03	Servicios Varios	391.214,42	21,67%
4.5.04	Impuestos, Contribuciones y Multas	177.600,07	9,48%
4.5.05	Depreciaciones	109.377,83	6,06%
4.5.06	Amortizaciones	20.053,51	1,11%
4.5.07	Otros Gastos	180.369,29	9,99%
	TOTAL	1.805.591,71	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaboración: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los Gastos de Personal es la cuenta que prevalece dentro del grupo con el 48,71% y un monto de \$879.565,68 cuyos valores hacen referencia a los beneficios de ley que corresponden a los trabajadores de la empresa y

que deben ser cancelados en el tiempo oportuno ya que a pesar de ser un gasto elevado es necesario para el progreso de la Cooperativa.

Los gastos por Servicios Varios señalan entre otros a los pagos por servicios básicos, movilización de personal, seguridad, mensajería, y que son indispensables para llevar a cabo las actividades de la Cooperativa, su valor monetario es de \$391.214,42 y razón del 21,67%.

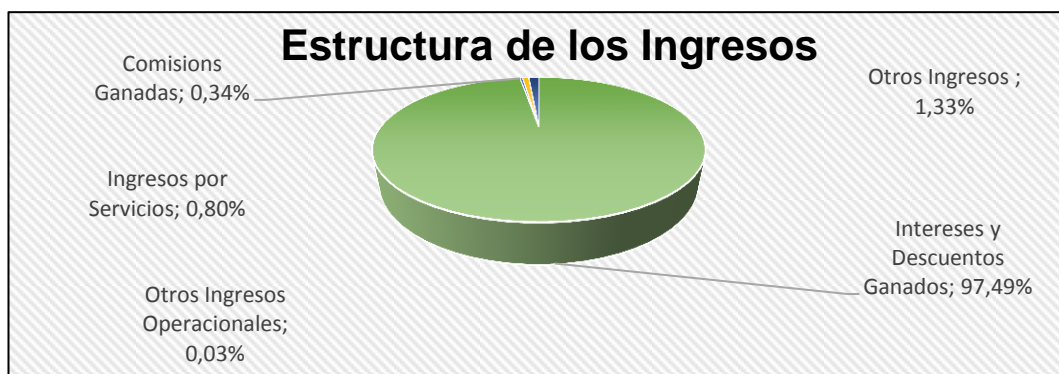
La cuenta Depreciaciones presenta la cantidad de \$109.377,83 y 6,06% del total de los gastos, aquí se registra el deterioro de los bienes de la empresa que con el pasar del tiempo van perdiendo su valor contable hasta cumplir con su vida útil. Otros Gastos es una cuenta destinada para el pago en situaciones no previstas, refrigerios, aniversario, etc., su valor es de \$180.369,29 y porcentaje del 9,99%.

INGRESOS 2014

ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.1	Intereses y Descuentos Ganados	3.903.347,26	97,49%
5.2	Comisiones Ganadas	13.753,72	0,34%
5.4	Ingresos por Servicios	31.960,90	0,80%
5.5	Otros Ingresos Operacionales	1.186,09	0,03%
5.6	Otros Ingresos	53.420,16	1,33%
TOTAL		4.003.668,13	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

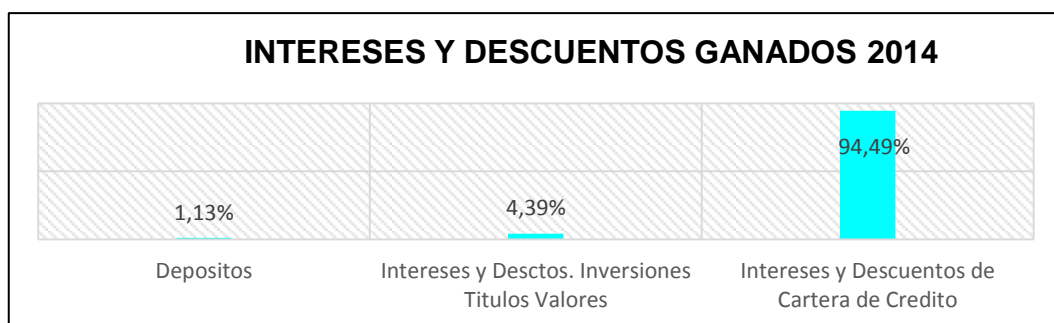
Los Intereses y Descuentos Ganados tiene una participación de 97,49% en virtud a los excedentes provenientes de las operaciones propias de la Cooperativa. Las Comisiones Ganadas reflejan los ingresos obtenidos por la prestación de servicios durante el período de tiempo, representan 0,34%. Las cuentas de Ingresos por Servicios, Otro Ingresos Operacionales y Otros Ingresos aportan también a los Ingresos de la Cooperativa pero en proporciones mínimas de 0,80%, 0,03% y 1,33% respectivamente.

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2014

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.1.01	Depósitos	43.929,30	1,13%
5.1.03	Intereses y Descptos. Inversiones Títulos Valores	171.291,29	4,39%
5.1.04	Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos	3.688.126,67	94,49%
	TOTAL	3.903.347,26	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los depósitos muestran un valor de \$43.929,30 producto de los intereses que recibe la entidad por invertir dinero en otra casa financiera y que a su vez incrementa la rentabilidad de la misma, su participación es de 1,13%.

Los Intereses y Descuentos en Inversiones y títulos Valores son fruto de la colocación de dinero en otra entidad financiera en calidad de Títulos Valores y de la cual se obtienen réditos económicos en beneficio de los socios, su valor monetario es \$171.291,29 y razón del 4,39%.

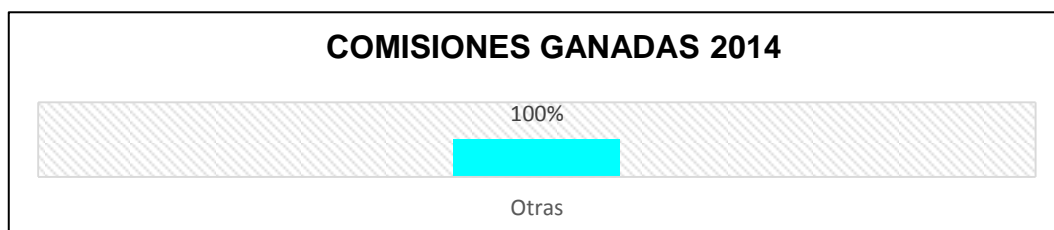
Los Intereses de Cartera de Créditos hacen referencia a los intereses que se obtienen por los créditos otorgados a los socios en sus distintas modalidades, presentan la cantidad de \$3.688.126,67 con porcentaje del 94,49% siendo el mayor ingreso que tiene la Cooperativa gracias a la buena gestión de la misma y por la gran acogida por parte de los socios.

COMISIONES GANADAS 2014

COMISIONES GANADAS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.2.90	Otras	13.753,72	100%
	TOTAL	13.753,72	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

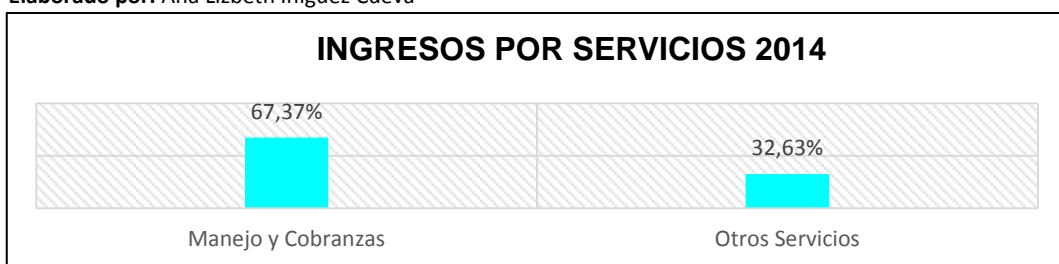
La cuenta Otras representa el 100% de las Comisiones Ganadas, aquí se registran los valores obtenidos por la adquisición de tarjetas de débito por parte de los socios, por el cobro de facturas a los establecimientos afiliados, pagos diferidos, divisas, etc., su valor monetario es \$13.753,72

INGRESOS POR SERVICIOS 2014

INGRESOS POR SERVICIOS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.4.04	Manejo y Cobranzas	22.189,95	67,37%
5.4.90	Otros Servicios	10.749,88	32,63%
	TOTAL	32.939,83	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

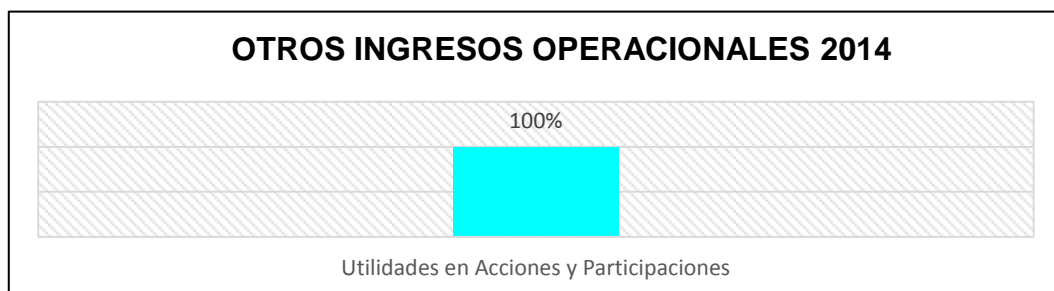
La cuenta Manejo y Cobranzas indican un total de \$22.189,95 en el periodo 2014, producto del cobro de notificaciones hacia los socios por motivo de encontrarse en morosidad con la empresa, su participación dentro del grupo es 67,37%. Otros Servicios señalan el valor de \$10.749,88 y participación del 32,63% cuyos valores resultan de los servicios de cajero automático, multas a los socios o alguna infracción que infrinja el reglamento interno de la Cooperativa.

OTROS INGRESOS OPERACIONALES 2014

OTROS INGRESOS OPERACIONALES 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.5.01	Utilidades en Acciones y Participaciones	2.372,11	100%
	TOTAL	2.372,11	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

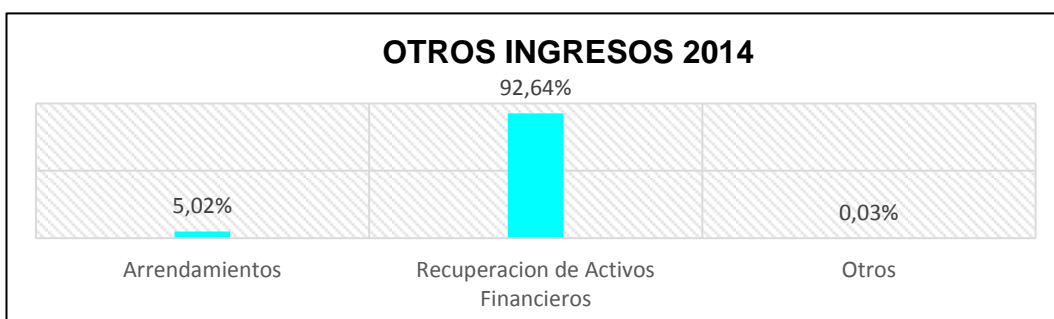
Las Utilidades en Acciones y Participaciones representan el 100% del grupo con un valor de \$2.372,11 puesto que la Cooperativa participa financieramente en acciones de otras empresas y como beneficio se obtiene un porcentaje de la utilidad alcanzada por la empresa original.

OTROS INGRESOS 2014

OTROS INGRESOS 2014			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.6.03	Arrendamientos	2.683,74	5,02%
5.6.04	Recuperaciones de Activos Financieros	49.488,98	92,64%
5.6.90	Otros	1.247,44	0,03%
	TOTAL	2.372,11	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Arrendamientos se refiere al efectivo recibido por concepto de alquiler de bienes muebles o inmuebles cedidos para el uso o la disposición de terceros, presenta un valor mínimo de \$2.683,74 y razón del 5,02%.

La Recuperación de Activos Financieros con el 92,64% y valor de \$49.488,98 representa casi la totalidad del grupo, cuyo ingreso resulta de rescatar ciertos valores en calidad de cuotas vencidas por parte de los socios y que se consideraban perdidos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE" ZAMORA ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1	ACTIVO				
1.1	FONDOS DISPONIBLES				
1.1.01	CAJA				
1.1.01.05	Efectivo	439.220,23	99,87%	10,88%	1,44%
1.1.01.10	Caja Chica	550,00	0,13%	0,01%	0,00%
	Total Caja	439.770,23	100%	10,89%	1,44%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.				
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	588.012,58	16,35%	14,56%	1,92%
1.1.03.10	Bancos e Instituciones Financieras Locales	1.794.889,05	49,90%	44,45%	5,86%
1.1.03.20	Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario	1.214.371,57	33,76%	30,08%	3,97%
	Total Bancos y Otras Instituciones Financieras	3.597.273,20	100%	89,09%	11,75%
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO				
1.1.04.01	Efectos de Cobro Inmediato	537,21	100%	0,01%	0,00%
	Total Efectos de Cobro Inmediato	537,21	100%	0,01%	0,00%
	TOTAL FONDOS DISPONIBLES	4.037.580,64		100%	13,19%
1.3	INVERSIONES				
1.3.05	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del S.P. y S.F.P.S				
1.3.05.10	De 31 a 90 Días Sector Privado	132.221,10	7,40%	7,48%	0,43%
1.3.05.50	De 1 a 30 Días Sector Financiero Popular y Solidario	1.043.459,64	58,41%	59,00%	3,41%
1.3.05.55	De 31 a 90 Días Sector Financiero Popular y Solidario	557.867,57	31,23%	31,54%	1,82%
1.3.05.60	De 91 a 180 Días Sector Financiero Popular y Solidario	53.024,63	2,97%	3,00%	0,17%
	Total Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del S.P. y S.F.P.S	1.786.572,94	100%	101,01%	5,84%
1.3.99	(PROVISION PARA INVERSIONES)				
1.3.99.05	(Provisión por Deterioro en Evaluación de Inversiones)	-17.865,73	100%	-1,01%	-0,06%
	Total (Provisión Para Inversiones)	-17.865,73	100%	-1,01%	-0,06%
	TOTAL INVERSIONES	1.768.707,21		100%	5,78%
1.4	CARTERA DE CREDITOS				
1.4.02	CARTERA CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER				
1.4.02.05	De 1 a 30 Días	382.251,90	3,46%	1,69%	1,25%
1.4.02.10	De 31 a 90 Días	754.186,79	6,83%	3,34%	2,46%
1.4.02.15	De 91 a 180 Días	1.113.418,55	10,08%	4,93%	3,64%
1.4.02.20	De 181 a 360 Días	2.104.510,58	19,05%	9,32%	6,88%
1.4.02.25	De más de 360 Días	6.690.621,10	60,58%	29,64%	21,86%
	Total Cartera de Créditos Consumo Prioritario por Vencer	11.044.988,92	100%	48,93%	36,09%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.4.03	CARTERA CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER				
1.4.03.05	De 1 a 30 Días	7.194,94	2,23%	0,03%	0,02%
1.4.03.10	De 31 a 90 Días	14.739,79	4,57%	0,07%	0,05%
1.4.03.15	De 91 a 180 Días	22.596,92	7,01%	0,10%	0,07%
1.4.03.20	De 181 a 360 Días	44.787,27	13,90%	0,20%	0,15%
1.4.03.25	De más de 360 Días	232.884,53	72,28%	1,03%	0,76%
	Total Cartera Créditos Inmobiliario por Vencer	322.203,45	100%	1,43%	1,05%
1.4.04	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER				
1.4.04.05	De 1 a 30 Días	449.828,28	4,31%	1,99%	1,47%
1.4.04.10	De 31 a 90 Días	820.706,90	7,86%	3,64%	2,68%
1.4.04.15	De 91 a 180 Días	1.184.225,07	11,34%	5,25%	3,87%
1.4.04.20	De 181 a 360 Días	2.156.677,67	20,64%	9,55%	7,05%
1.4.04.25	De más de 360 Días	5.835.869,61	55,86%	25,85%	19,07%
	Total Cartera de Microcrédito por Vencer	10.447.307,53	100%	46,28%	34,13%
1.4.18	CARTERA CREDITOS DE CONSUMO PRIORIT REESTRUCTUR POR VENCER				
1.4.18.05	De 1 a 30 Días	539,95	2,12%	0,00%	0,00%
1.4.18.10	De 31 a 90 Días	558,87	2,19%	0,00%	0,00%
1.4.18.15	De 91 a 180 Días	573,40	2,25%	0,00%	0,00%
1.4.18.20	De 181 a 360 Días	1.811,22	7,11%	0,01%	0,01%
1.4.18.25	De más de 360 Días	21.986,98	86,32%	0,10%	0,07%
	Total Cartera Créditos Consumo Prioritario Reestructurada por Vencer	25.470,42	100%	0,11%	0,08%
1.4.20	CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA POR VENCER				
1.4.20.05	De 1 a 30 Días	2.694,80	1,49%	0,01%	0,01%
1.4.20.10	De 31 a 90 Días	4.555,33	2,51%	0,02%	0,01%
1.4.20.15	De 91 a 180 Días	6.658,90	3,67%	0,03%	0,02%
1.4.20.20	De 181 a 360 Días	14.764,06	8,14%	0,07%	0,05%
1.4.20.25	De más de 360 Días	152.642,27	84,19%	0,68%	0,50%
	Total Cartera de Microcrédito Reestructurada por Vencer	181.315,36	100%	0,80%	0,59%
1.4.26	CARTERA CREDITO CONSUMO PRIORITARIO NO DEVENGA INTERESES				
1.4.26.05	De 1 a 30 Días	25.521,86	7,21%	0,11%	0,08%
1.4.26.10	De 31 a 90 Días	37.462,34	10,58%	0,17%	0,12%
1.4.26.15	De 91 a 180 Días	48.472,73	13,69%	0,21%	0,16%
1.4.26.20	De 181 a 360 Días	82.240,63	23,23%	0,36%	0,27%
1.4.26.25	De más de 360 Días	160.293,81	45,28%	0,71%	0,52%
	Total Cartera Crédito Consumo Prioritario que no Devenga Intereses	353.991,37	100%	1,57%	1,16%
1.4.27	CARTERA CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERES				
1.4.27.05	De 1 a 30 Días	494,29	50,22%	0,00%	0,00%
1.4.27.10	De 31 a 90 Días	490,00	49,78%	0,00%	0,00%
	Total Créditos Inmobiliario que no Devenga Intereses	984,29	100%	0,00%	0,00%
1.4.28	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERES				
1.4.28.05	De 1 a 30 Días	60.867,68	7,36%	0,27%	0,20%
1.4.28.10	De 31 a 90 Días	83.787,97	10,14%	0,37%	0,27%
1.4.28.15	De 91 a 180 Días	111.445,29	13,48%	0,49%	0,36%
1.4.28.20	De 181 a 360 Días	169.233,29	20,47%	0,75%	0,55%
1.4.28.25	De más de 360 Días	401.300,53	48,55%	1,78%	1,31%
	Total Cartera de Microcrédito que no Devenga Intereses	826.634,76	100%	3,66%	2,70%
1.4.42	CARTERA DE CREDITO CONSUMO PRIORITARIO REEST QUE NO DEV INT				
1.4.42.05	De 1 a 30 Días	509,81	2,70%	0,00%	0,00%
1.4.42.10	De 31 a 90 Días	384,13	2,03%	0,00%	0,00%
1.4.42.15	De 91 a 180 Días	595,01	3,15%	0,00%	0,00%
1.4.42.20	De 181 a 360 Días	1.261,00	6,67%	0,01%	0,00%
1.4.42.25	De más de 360 Días	16.148,22	85,45%	0,07%	0,05%
	Total Cartera Crédito Consumo Prioritario Reest no Devenga Interés	18.898,17	100%	0,08%	0,06%
1.4.44	CARTERA MICROCREDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERES				

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.4.44.05	De 1 a 30 Días	2.445,24	2,84%	0,01%	0,01%
1.4.44.10	De 31 a 90 Días	2.670,11	3,11%	0,01%	0,01%
1.4.44.15	De 91 a 180 Días	4.016,17	4,67%	0,02%	0,01%
1.4.44.20	De 181 a 360 Días	7.661,48	8,91%	0,03%	0,03%
1.4.44.25	De más de 360 Días	69.167,02	80,46%	0,31%	0,23%
	Total Cartera Microcrédito Reestructurada que no Devenga Interés	85.960,02	100%	0,38%	0,28%
1.4.50	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA				
1.4.50.05	De 1 a 30 Días	15.255,31	11,38%	0,07%	0,05%
1.4.50.10	De 31 a 90 Días	25.012,23	18,65%	0,11%	0,08%
1.4.50.15	De 91 a 180 Días	20.655,16	15,40%	0,09%	0,07%
1.4.50.20	De 181 a 270 Días	15.202,84	11,34%	0,07%	0,05%
1.4.50.25	De más de 270 Días	57.958,89	43,23%	0,26%	0,19%
	Total Cartera de Consumo Prioritario Vencida	134.084,43	100%	0,59%	0,44%
1.4.51	CARTERA CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA				
1.4.51.05	De 1 a 30 Días	498,61	1,52%	0,00%	0,00%
1.4.51.10	De 31 a 90 Días	1.496,09	4,56%	0,01%	0,00%
1.4.51.15	De 91 a 180 Días	5.966,11	18,19%	0,03%	0,02%
1.4.51.20	De 181 a 360 Días	2.279,99	6,95%	0,01%	0,01%
1.4.51.25	De 361 a 720 Días	6.971,90	21,26%	0,03%	0,02%
1.4.51.30	De más de 720 Días	15.582,54	47,51%	0,07%	0,05%
	Total Cartera Crédito Inmobiliario Vencida	32.795,24	100%	0,15%	0,11%
1.4.52	CARTERA DE MICROREDITO VENCIDA				
1.4.52.05	De 1 a 30 Días	42.148,39	9,69%	0,19%	0,14%
1.4.52.10	De 31 a 90 Días	81.596,29	18,75%	0,36%	0,27%
1.4.52.15	De 91 a 180 Días	74.852,95	17,20%	0,33%	0,24%
1.4.52.20	De 181 a 360 Días	84.518,48	19,43%	0,37%	0,28%
1.4.52.25	De más de 360 Días	151.962,03	34,93%	0,67%	0,50%
	Total Cartera de Microcrédito Vencida	435.078,14	100%	1,93%	1,42%
1.4.66	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUC VENCIDA				
1.4.66.05	De 1 a 30 Días	186,00	0,65%	0,00%	0,00%
1.4.66.10	De 31 a 90 Días	1.020,24	3,55%	0,00%	0,00%
1.4.66.15	De 91 a 180 Días	1.370,74	4,77%	0,01%	0,00%
1.4.66.20	De 181 a 270 Días	1.054,93	3,67%	0,00%	0,00%
1.4.66.25	De más de 270 Días	25.128,99	87,37%	0,11%	0,08%
	Total Cartera Créditos de Consumo Prioritario Reestructurada Vencida	28.760,90	100%	0,13%	0,09%
1.4.68	CARTERA DE MICROREDITO REESTRUCTURADA VENCIDA				
1.4.68.05	De 1 a 30 Días	851,45	6,52%	0,00%	0,00%
1.4.68.10	De 31 a 90 Días	2.535,24	19,40%	0,01%	0,01%
1.4.68.15	De 91 a 180 Días	2.133,42	16,33%	0,01%	0,01%
1.4.68.20	De 181 a 360 Días	2.860,40	21,89%	0,01%	0,01%
1.4.68.25	De más de 360 Días	4.687,46	35,87%	0,02%	0,02%
	Total Cartera de Microcrédito Reestructurada Vencida	13.067,97	100%	0,06%	0,04%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)				
1.4.99.10	(Cartera de Créditos de Consumo Prioritario)	-345.646,09	25,09%	-1,53%	-1,13%
1.4.99.15	(Cartera de Créditos Inmobiliario)	-37.001,57	2,69%	-0,16%	-0,12%
1.4.99.20	(Cartera de Microcréditos)	-913.284,74	66,28%	-4,05%	-2,98%
1.4.99.50	(Cartera de Reestructurada)	-81.886,93	5,94%	-0,36%	-0,27%
	Total (Provisiones para Créditos Incobrables)	-1.377.819,33	100%	-6,10%	-4,50%
	TOTAL CARTERA DE CREDITOS	22.573.721,64		100%	73,76%
1.6	CUENTAS POR COBRAR				
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES				
1.6.02.15	Mantenidas hasta el Vencimiento	13.758,28	100%	5,53%	0,04%
	Total Intereses por Cobrar de Inversiones	13.758,28	100%	5,53%	0,04%
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS				

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.6.03.10	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario	92.887,65	44,24%	37,31%	0,30%
1.6.03.15	Cartera de Crédito Inmobiliario	1.662,60	0,79%	0,67%	0,01%
1.6.03.20	Cartera de Microcrédito	113.211,87	53,92%	45,48%	0,37%
1.6.03.50	Cartera de Crédito Reestructurada	2.212,11	1,05%	0,89%	0,01%
	Total Intereses por Cobrar Cartera de Créditos	209.974,23	100%	84,35%	0,69%
1.6.12	INVERSIONES VENCIDAS				
	Total Inversiones Vencidas	43.890,31	100%	17,63%	0,14%
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS				
1.6.14.10	Comisiones	7.314,49	58,86%	2,94%	0,02%
1.6.14.30	Gastos Judiciales	5.112,34	41,14%	2,05%	0,02%
	Total Pagos por Cuenta de Socios	12.426,83	100%	4,99%	0,04%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS				
1.6.90.90	Otras	17.338,86	100%	6,96%	0,06%
	Total Cuentas por Cobrar Varias	17.338,86	100%	6,96%	0,06%
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)				
1.6.99.05	(Provisión Intereses y Comisiones por Cobrar)	-184,49	0,38%	-0,07%	0,00%
1.6.99.10	(Provisión Otras Cuentas por Cobrar)	-48.257,85	99,62%	-19,38%	-0,16%
	Total (Provisión para Cuentas por Cobrar)	-48.442,34	100%	-19,46%	-0,16%
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	248.946,17		100%	0,81%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO				
1.8.01	TERRENOS				
1.8.01.01	Terrenos Utilizados para la Entidad	152.460,79	100%	10,48%	0,50%
	Total Terrenos	152.460,79	100%	10,48%	0,50%
1.8.02	EDIFICIOS				
1.8.02.01	Edificios Utilizados para la Entidad	602.673,80	100%	41,43%	1,97%
	Total Edificios	602.673,80	100%	41,43%	1,97%
1.8.04	OTROS LOCALES				
1.8.04.01	Edificios de la Funeraria	581.056,39	100%	39,94%	1,90%
	Total Otros Locales	581.056,39	100%	39,94%	1,90%
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA				
1.8.05.01	Muebles de Oficina	233.022,75	69,95%	16,02%	0,76%
1.8.05.02	Equipos de Oficina	100.112,55	30,05%	6,88%	0,33%
	Total Muebles Enseres y Equipos de Oficina	333.135,30	100%	22,90%	1,09%
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION				
1.8.06.01	Equipos de Computo	392.107,30	100%	26,96%	1,28%
	Total Equipos de Computación	392.107,30	100%	26,96%	1,28%
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE				
1.8.07.01	Vehículos	41.892,48	65%	2,88%	0,14%
1.8.07.02	Motocicletas y Motonetas	22.450,21	35%	1,54%	0,07%
	Total Unidades de Transporte	64.342,69	100%	4,42%	0,21%
1.8.90	OTROS				
1.8.90.04	Otros Activos	24.786,19	100%	1,70%	0,08%
	Total Otros	24.786,19	100%	1,70%	0,08%
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)				
1.8.99.05	(Edificios)	-198.832,79	28,57%	-13,67%	-0,65%
1.8.99.10	(Otros Locales)	-24.210,68	3,48%	-1,66%	-0,08%
1.8.99.15	(Muebles, enseres y Equipos de Oficina)	-111.668,76	16,05%	-7,68%	-0,36%
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	-309.078,07	44,41%	-21,25%	-1,01%
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)	-42.011,07	6,04%	-2,89%	-0,14%
1.8.99.40	(Otros)	-10.100,83	1,45%	-0,69%	-0,03%
	Total (Depreciación Acumulada)	-695.902,20	100%	-47,84%	-2,27%
	TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	1.454.660,26		100%	4,75%
1.9	OTROS ACTIVOS				
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES				

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.9.01.10	En Otras Instituciones Financieras	55.882,96	98,07%	10,70%	0,18%
1.9.01.25	En Otros Organismos Integ. Cooperativa	1.100,00	1,93%	0,21%	0,00%
	Total Inversiones en Acciones y Participaciones	56.982,96	100%	10,91%	0,19%
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS				
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	12.950,00	66,22%	2,48%	0,04%
1.9.04.90	Otros	6.605,08	33,78%	1,26%	0,02%
	Total Gastos y Pagos Anticipados	19.555,08	100%	3,74%	0,06%
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS				
1.9.05.10	Gastos Instalación Apertura Agencias y Sucursales	227.010,53	63,30%	43,45%	0,74%
1.9.05.20	Programas de Computación	295.491,79	82,40%	56,55%	0,97%
1.9.05.90	Otros	16.800,00	4,68%	3,22%	0,05%
1.9.05.99	(Amortización Acumulada Gastos Diferidos)	-180.684,07	-50,38%	-34,58%	-0,59%
	Total Gastos Diferidos	358.618,25	100%	68,64%	1,17%
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS				
1.9.06.15	Proveeduría	37.607,81	100%	7,20%	0,12%
	Total Materiales, Mercaderías e Insumos	37.607,81	100%	7,20%	0,12%
1.9.90	OTROS				
1.9.90.10	Otros Impuestos	39.351,27	78,04%	7,53%	0,13%
1.9.90.15	Depósitos en Garantía y para Importaciones	2.362,40	4,68%	0,45%	0,01%
1.9.90.25	Faltantes de Caja	8.713,26	17,28%	1,67%	0,03%
	Total Otros	50.426,93	100%	9,65%	0,16%
1.9.99	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)				
1.9.99.05	(Provisión Valuac. Inversiones, Acciones y Participaciones)	-704,71	100%	-0,13%	0,00%
	Total (Provisión para Otros Activos Irrecuperables)	-704,71	100%	-0,13%	0,00%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	522.486,32		100%	1,71%
	TOTAL ACTIVOS	30.606.102,24			100%
2	PASIVO				
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA				
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	7.432.366,62	99,59%	33,17%	30,35%
2.1.01.40	Otros Depósitos	27.806,17	0,37%	0,12%	0,11%
2.1.01.50	Depósitos por Confirmar	2.563,08	0,03%	0,01%	0,01%
	Total Depósitos a la Vista	7.462.735,87	100%	33,30%	30,47%
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO				
2.1.03.05	De 1 a 30 Días	4.660.517,91	34,37%	20,80%	19,03%
2.1.03.10	De 31 a 90 Días	4.767.647,71	35,16%	21,28%	19,47%
2.1.03.15	De 91 a 180 Días	2.622.033,77	19,34%	11,70%	10,71%
2.1.03.20	De 181 a 360 Días	1.417.197,33	10,45%	6,32%	5,79%
2.1.03.25	De más de 361 Días	91.143,58	0,67%	0,41%	0,37%
	Total Depósitos a Plazo	13.558.540,30	100%	60,51%	55,36%
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS				
2.1.05.05	Depósitos a la Vista	1.386.443,72	100%	6,19%	5,66%
	Total Depósitos Restringidos	1.386.443,72	100%	6,19%	5,66%
	TOTAL OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	22.407.719,89		100%	91,50%
2.5	CUENTAS POR PAGAR				
2.5.01	INTERESES POR PAGAR				
2.5.01.15	Depósitos a Plazo	246.451,84	99,74%	21,41%	1,01%
2.5.01.35	Obligaciones Financieras	644,17	0,26%	0,06%	0,00%
	Total Intereses por Pagar	247.096,01	100%	21,47%	1,01%
2.5.02	COMISIONES POR PAGAR				
	Total Comisiones por Pagar	4.419,45	100%	0,38%	0,02%
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES				
2.5.03.05	Remuneraciones	529,98	0,15%	0,05%	0,00%
2.5.03.10	Beneficios Sociales	10.889,57	3,17%	0,95%	0,04%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
2.5.03.15	Aportes al IESS	12.963,32	3,78%	1,13%	0,05%
2.5.03.20	Fondo de Reserva IESS	109,21	0,03%	0,01%	0,00%
2.5.03.90	Otras	318.782,80	92,87%	27,70%	1,30%
	Total Obligaciones Patronales	343.274,88	100%	29,83%	1,40%
2.5.04	RETENCIONES				
2.5.04.05	Retenciones Fiscales	10.652,86	78,51%	0,93%	0,04%
2.5.04.90	Otras Retenciones	2.915,55	21,49%	0,25%	0,01%
	Total Retenciones	13.568,41	100%	1,18%	0,06%
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS				
2.5.05.90	Otras Contribuciones e Impuestos	36.246,62	100%	3,15%	0,15%
	Total Contribuciones, Impuestos y Multas	36.246,62	100%	3,15%	0,15%
2.5.06	PROVEEDORES				
2.5.06.05	Descuento de Prestamos nomina	444,00	1,12%	0,04%	0,00%
2.5.06.10	Descuentos Compras a Crédito Empleados	1.115,04	2,80%	0,10%	0,00%
2.5.06.15	Otras Cuentas por Pagar Sector Privado	38.235,45	96,08%	3,32%	0,16%
	Total Proveedores	39.794,49	100%	3,46%	0,16%
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS				
2.5.90.15	Cheques Girados no Cobrados	713,44	0,15%	0,06%	0,00%
2.5.90.90	Otras Cuentas por Pagar	465.758,57	99,85%	40,47%	1,90%
	Total Cuentas por Pagar Varias	466.472,01	100%	40,53%	1,90%
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1.150.871,87		100%	4,70%
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS				
2.6.02	OBLIGACIONES INST. FINANC.DEL PAIS Y SECTOR FINAC. POPU Y SOLID.				
2.6.02.05	De 1 a 30 Días	47.181,13	5,27%	5,27%	0,19%
2.6.02.10	De 31 a 90 Días	240.389,78	26,87%	26,87%	0,98%
2.6.02.15	De 91 a 180 Días	197.430,80	22,07%	22,07%	0,81%
2.6.02.20	De 181 a 360 Días	409.738,80	45,79%	45,79%	1,67%
	Total Oblig. Inst. Financ. Del País y Sector Financ. Popular y Solidario	894.740,51	100%	100%	3,65%
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	894.740,51		100%	3,65%
2.9	OTROS PASIVOS				
2.9.90	OTROS				
2.9.90.05	Sobrantes de Caja	1.822,46	4,94%	4,94%	0,01%
2.9.90.90	Varias	35.055,96	95,06%	95,06%	0,14%
	Total Otros	36.878,42	100%	100%	0,15%
	TOTAL OTROS PASIVOS	36.878,42		100%	0,15%
	TOTAL PASIVOS	24.490.210,69			100%
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL SOCIAL				
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	2.853.917,83	100%	100%	46,66%
	Total Aportes de Socios	2.853.917,83	100%	100%	46,66%
	TOTAL CAPITAL SOCIAL	2.853.917,83		100%	46,66%
3.3	RESERVAS				
3.3.01	LEGALES	2.522.015,21	100%	92,55%	41,24%
	Total Legales	2.522.015,21	100%	92,55%	41,24%
3.3.03	ESPECIALES				
3.3.03.10	Para Futuras Capitalizaciones	84.752,23	100%	3,11%	1,39%
	Total Especiales	84.752,23	100%	3,11%	1,39%
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO				
	Total Revalorización del Patrimonio	111.368,25	100%	4,09%	1,82%
3.3.06	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL				
	Total Fondo Irrepartible de Reserva Legal	6.793,80	100%	0,25%	0,11%
	TOTAL RESERVAS	2.724.929,49		100%	44,55%
3.6	RESULTADOS				
3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO				

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

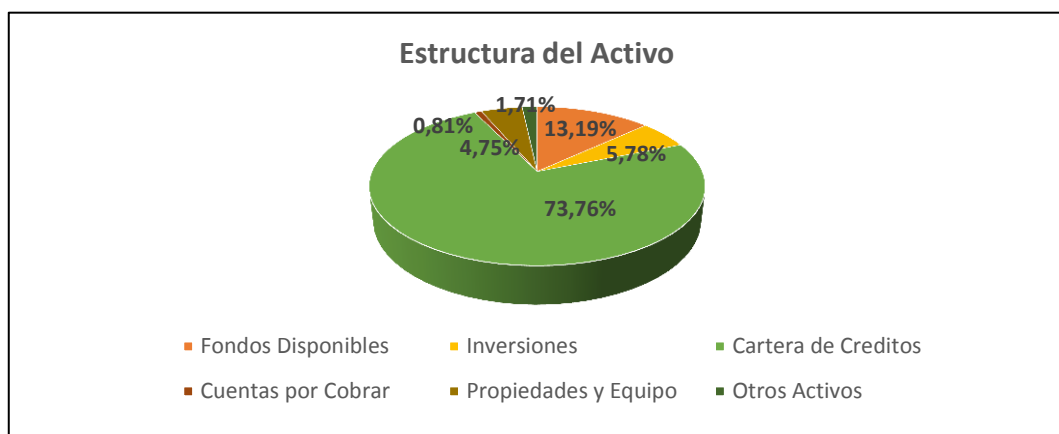
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
	Total Utilidad o Excedente del Ejercicio	537.044,23	100%	100%	8,78%
	TOTAL RESULTADOS	537.044,23		100%	8,78%
	TOTAL DEL PATRIMONIO	6.115.891,55			100%
	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO	30.606.102,24			

ACTIVOS 2015

ESTRUCTURA DEL ACTIVO			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.1	Fondos Disponibles	4.037.580,64	13,19%
1.3	Inversiones	1.768.707,21	5,78%
1.4	Cartera de Créditos	22.573.721,64	73,76%
1.6	Cuentas por Cobrar	248.946,17	0,81%
1.8	Propiedades y Equipo	1.454.660,26	4,75%
1.9	Otros Activos	522.486,32	1,71%
	TOTAL	30.606.102,24	100%

Fuente: Estados Financieros “CACPE ZAMORA”

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros “CACPE ZAMORA”

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Fondos disponibles representa un porcentaje del 13,19% del total de los Activos, es decir que la Cooperativa posee el dinero razonable para solventar a disposición inmediata cualquier imprevisto.

Posteriormente tenemos las Inversiones con el 5,78% cuyo porcentaje indica la capacidad para cubrir la salida del efectivo mediante los fondos invertidos en otras Instituciones Financieras.

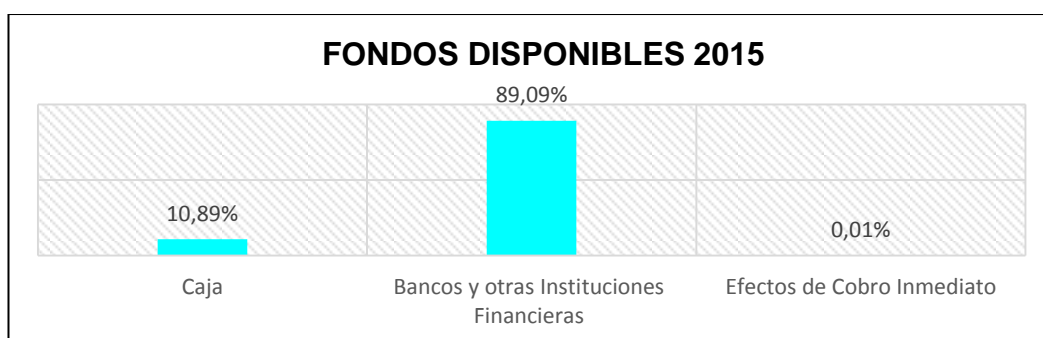
La Cartera de Créditos es la cuenta que prevalece dentro del Activo con el 73,76% lo que demuestra que la Cooperativa está cumpliendo sus objetivos como entidad crediticia y mientras más créditos se otorguen mayor serán los excedentes que se obtengan. Por otra parte están las cuentas por cobrar que son los valores pendientes de cobro y que no aún no se han hecho efectivos, sin embargo ayudan a que la Cooperativa promueva las ventas. Incremente las utilidades y proteja su posición en el mercado, su participación dentro del Activo es del 0,81%. La cuenta Propiedades y Equipo indica el 4,75% demostrando que la entidad posee los bienes necesarios para el desarrollo de sus actividades, por Ultimo Otros Activos con 1,71% de participación.

FONDOS DISPONIBLES 2015

FONDOS DISPONIBLES			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.1.01	Caja	439.770,23	10,89%
1.1.03	Bancos y otras Instituciones Financieras	3.597.273,20	89,09%
1.1.04	Efectos de cobro inmediato	537,21	0,01%
	TOTAL	4.037.580,64	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

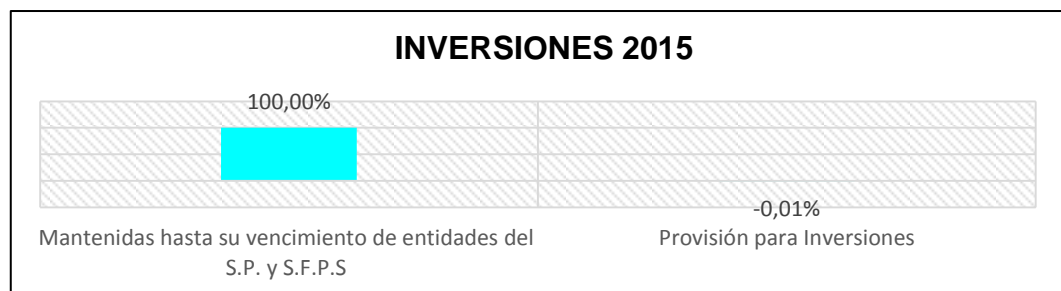
Caja muestra un valor de \$ 439.770,23 representando el 10,89% del total de los Fondos Disponibles, como resultado de los depósitos y pagos de cuotas en los préstamos concedidos, lo que significa que existe una liquidez considerable que podrá ser ocupada para cubrir gastos corrientes de la cooperativa. La cuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras representa el valor más alto dentro del grupo con \$ 3.597.273,20 y un porcentaje de 89,09%, aquí permanecen los fondos como medida de control interno y que se mantendrán como reserva para solventar posibles salidas masivas de dinero por parte de los cuenta ahorristas. Efectos de cobro inmediato presenta un valor de \$ 537,21 y constituye el 0,01%, a pesar de que son valores por cobrar contribuyen a la liquidez de la empresa.

INVERSIONES 2015

INVERSIONES 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.3.05	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del S.P. y S.F.P.S	1.786.572,94	100%
1.3.99	Provisión para Inversiones	-17.865,73	-1,01%
	TOTAL	1.768.707,21	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Inversiones mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector público y financiero reflejan un porcentaje del 100% con un valor de \$

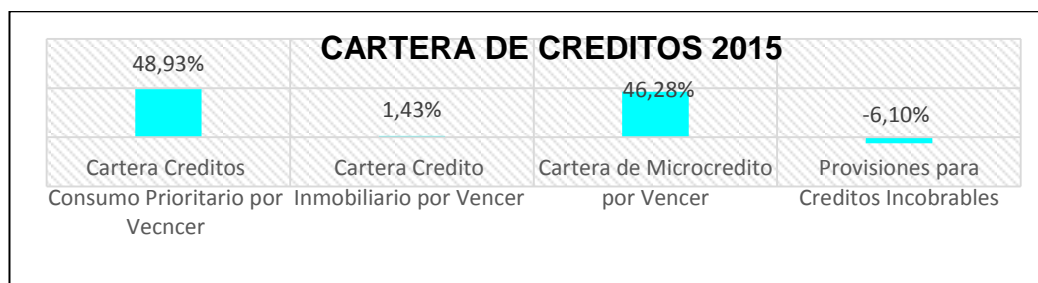
1.786.572,94 lo cual significa que los fondos invertidos en otras entidades financieras lograran mayor rentabilidad y por ende se obtendrán nuevo recursos, contribuyendo así a solventar la salida del efectivo producto de diversos gastos. Mientras que las provisiones alcanzan un valor de \$17.865,73 representando el -0,01% del total de las Inversiones, que servirá para cubrir gastos que pudieran presentarse en un futuro inmediato.

CARTERA DE CRÉDITOS 2015

CARTERA DE CREDITOS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.4.02	Cartera Créditos Consumo Prioritario Por Vencer	11.044.988,92	48,93%
1.4.03	Cartera Crédito Inmobiliario Por Vencer	322.203,45	1,43%
1.4.04	Cartera De Microcrédito Por Vencer	10.447.307,53	46,28%
1.4.18	Cartera Créditos de C. Priorit. Reestruct. por vencer	25.470,42	0,11%
1.4.20	Cartera de Microcrédito Reestructurada por Vencer	181.315,36	0,80%
1.4.26	Cartera Crédito C. Priorit. que no devenga intereses	353.991,37	1,57%
1.4.27	Cartera Crédito Inmobiliario que no devenga Interés	984,29	0,00%
1.4.28	Cartera de Microcrédito que no devenga Intereses	826.634,76	3,66%
1.4.42	Cartera Créditos Cons. Priorit. Reest. Que no Dev Int	18.892,17	0,08%
1.4.44	Cartera Microcrédito Reestructurada que no dev. Int.	85.960,02	0,38%
1.4.50	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Vencida	134.084,43	0,59%
1.4.51	Cartera de Crédito Inmobiliario Vencida	32.796,24	0,15%
1.4.52	Cartera de Microcrédito Vencida	435.078,14	1,93%
1.4.66	Cartera de Créditos de Cons. Priorit. Reestr. Vencida	28.760,90	0,13%
1.4.68	Cartera de Microcrédito Reestructurada Vencida	13.067,97	0,06%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-1.377.819,33	-6,10%
	TOTAL	22.573.721,64	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

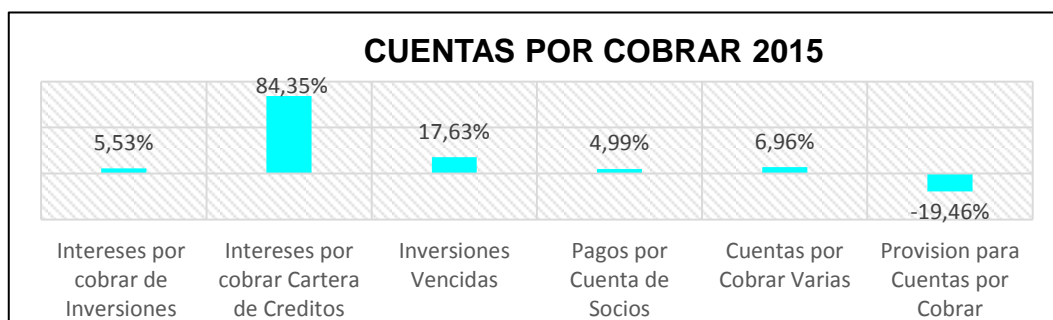
La Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer muestra un valor de \$11.044.988,92 siendo el más alto dentro de la cuenta Cartera de Créditos del año 2015, con una aportación del 48,93% debido a que se presenta una entrada de efectivo significativa como producto del pago de intereses de los socios que mantienen créditos en la Cooperativa, los mismos que ayudan a solventar gastos diarios de la entidad.

CUENTAS POR COBRAR 2015

CUENTAS POR COBRAR 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.6.02	Intereses por Cobrar de Inversiones	13.758,28	5,53%%
1.6.03	Intereses por Cobrar Cartera de Créditos	209.974,23	84,35%
1.6.12	Inversiones Vencidas	43.890,31	17,63%
1.6.14	Pagos por Cuenta de Socios	12.426,83	4,99%
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varias	17.338,86	6,96%
1.6.99	Provisión para Cuentas por Cobrar	-48.442,34	-19,46%
	TOTAL	248.946,17	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Intereses por Cobrar Inversiones indica un valor de \$13.758,28 representando el 5,53% del total de las cuentas por cobrar, este valor hace referencia al interés que se genera del dinero invertido en otra casa financiera y que aún no se ha hecho efectivo.

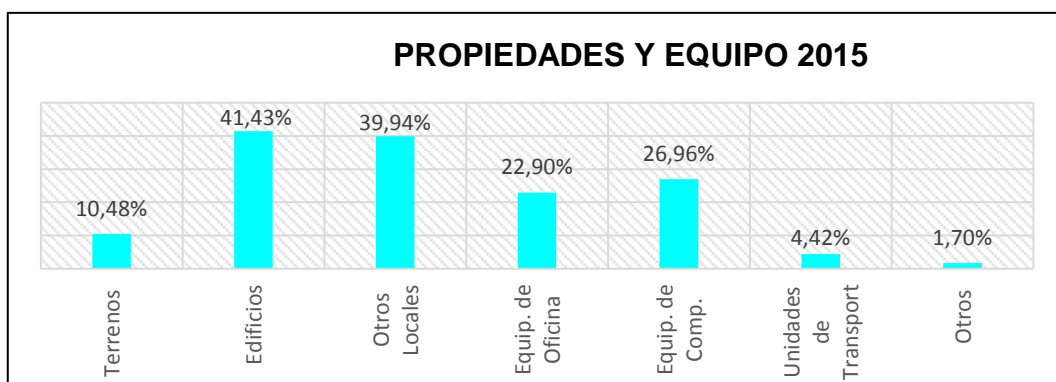
Los Intereses por Cobrar Cartera de Crédito representan el 84,35% y con un valor de \$209.974,23 siendo la cuenta con mayor jerarquía dentro del grupo en vista de que existen fondos pendientes de cobro por parte de los socios que mantienen créditos dentro de la Cooperativa, los cuales ayudan a incrementar la liquidez de la empresa. Por otra parte las Cuentas por Cobrar Varias muestran un valor de \$17.338,86 con participación del 6,96% aquí se reflejan los cobros por diferentes conceptos que aún no se han hecho efectivos.

PROPIEDADES Y EQUIPO 2015

PROPIEDADES Y EQUIPO 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.8.01	Terrenos	152.460,79	10,48%
1.8.02	Edificios	602.673,80	41,43%
1.8.04	Otros Locales	581.056,39	39,94%
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	333.135,30	22,90%
1.8.06	Equipos de Computación	392.107,30	26,96%
1.8.07	Unidades de Transporte	64.342,69	4,42%
1.8.90	Otros	24.786,19	1,70%
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	-695.902,20	-47,84%
	TOTAL	248.946,17	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Terrenos señala un valor de \$152.460,79 con un porcentaje de 10,48%, lo que significa que se podrá cubrir la falta de liquidez en la

Cooperativa en un momento dado. Edificios presenta el monto de \$602.673,80 y participación del 41,43% debido a que la Cooperativa cuenta con su propia infraestructura lo que les permite el progreso normal de sus actividades y a su vez evita gastos de arrendamiento mensual.

Muebles, Enseres y Equipos de Oficina cuenta con un valor de \$333.135,30 representando el 22,90% del total de las propiedades y equipo, lo que nos indica que la entidad cuenta con suficiente mobiliario para brindar un ambiente confortable y buena atención al cliente.

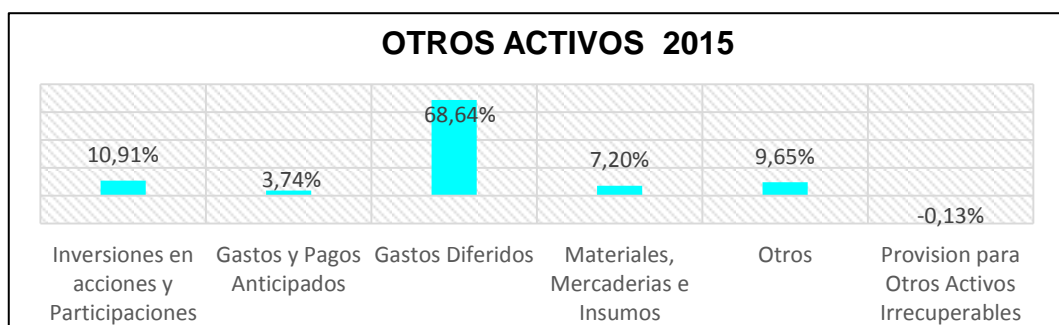
Mientras que la cuenta Equipos de Computación presenta la suma de \$392.107,30 y razón del 26,96% y hace referencia a todos los equipos tecnológicos adquiridos por la Cooperativa para el proceso correcto de la información y buen servicio a los usuarios.

OTROS ACTIVOS 2015

OTROS ACTIVOS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
1.9.01	Inversiones en acciones y Participaciones	56.982,96	10,91%
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	19.555,08	3,74%
1.9.05	Gastos Diferidos	358.618,25	68,64%
1.9.06	Materiales, Mercaderías e Insumos	37.607,81	7,20%
1.9.90	Otros	50.426,93	9,65%
1.9.99	(Provisión para otros Activos Irrecuperables)	-704,71	-0,13%
	TOTAL	522,486,32	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Inversiones en Acciones y Participaciones presentan la cantidad de \$56.982,96 con porcentaje del 10,91% cuyo valor resulta de los certificados de aportación que la entidad invierte en FECOAC y FINANCOOP con el objetivo de obtener mayor utilidad e invertirla en créditos para los socios.

Los Gastos y Pagos Anticipados indican un valor de \$19.555,08 y razón del 3,74%, lo cual hace referencia a los pagos adelantados en instalaciones eléctricas, programas de computación, anticipos de sueldos, etc.

Los Materiales y Mercadería son los insumos que en la entidad se requieren para el mejor desenvolvimiento de sus actividades, tales como documentos soporte, esferos, carpetas, etc., esta cuenta está representada por el 7,20% con un valor de \$37.607,81

PASIVOS 2015

ESTRUCTURA DEL PASIVO			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.1	Obligaciones con el Publico	22.407.719,89	91,50%
2.5	Cuentas por Pagar	1.150.871,87	4,70%
2.6	Obligaciones Financieras	894.740,51	3,65%
2.9	Otros Pasivos	36.878,42	0,15%
	TOTAL	24.490.210,69	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Obligaciones con el Público presentan el 91,50% de los pasivos cuyo porcentaje hace referencia a los intereses causados en que incide la entidad por el uso de los recursos recibidos del público. Las Cuentas por Pagar muestran los fondos pendientes de pago por concepto de multas y obligaciones de la Cooperativa, su porcentaje es 4,70%. Por otro lado las Obligaciones Financieras son los valores que se adeuda a otras casas financieras por los créditos otorgados a la Cooperativa y representan el 3,65%. Por último los Otros Pasivos ocupan el 0,15% restante y constituye las deudas con terceras personas que deberán cancelarse lo antes posible.

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2015

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.1.01	Depósitos a la Vista	7.462.735,87	33,30%
2.1.03	Depósitos a plazo	13.558.540,30	60,51%
2.1.05	Depósitos Restringidos	1.386.443,72	6,19%
	TOTAL	22.407.719,89	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los depósitos a la Vista son los pagos que se deben efectuar cuando el asociado así lo disponga por ser capital ajeno a la Cooperativa, su valor

es \$7.462.735,87 y porcentaje del 33,30%. Lo cual indica que la Cooperativa posee los fondos suficientes para solventar altas salidas de dinero.

Depósitos a Plazo presenta el valor de \$13.558.540,30 y participación de 60,51% esta cuenta hace referencia las pólizas de acumulación que mantienen los socios en la Cooperativa, cuyos fondos serán devueltos en el tiempo acordado entre las partes más los intereses que se generen.

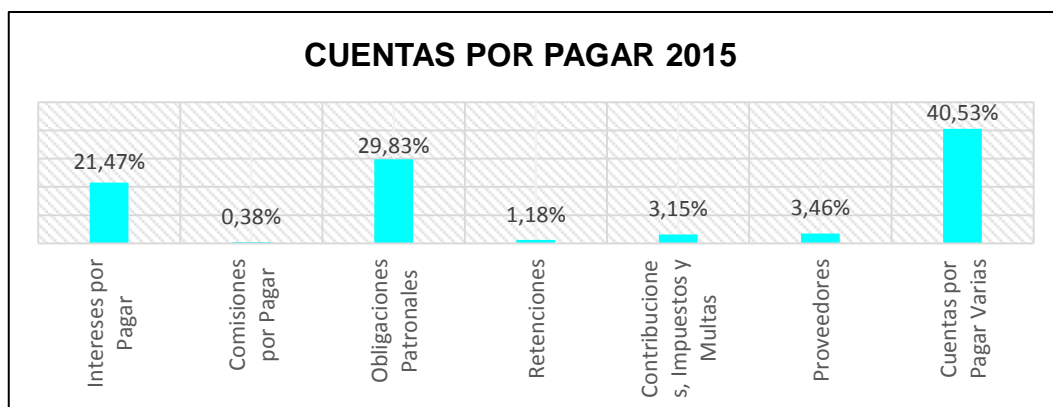
Los Depósitos Restringidos con \$1.386.443,72 representan el 6,19% del total del grupo, cuyo valor indica que la Cooperativa está en capacidad absoluta de solventar los depósitos realizados a la cooperativa y que por situaciones internas se bloquearon y aun no se han hecho efectivos.

CUENTAS POR PAGAR 2015

CUENTAS POR PAGAR 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.5.01	Intereses por Pagar	247.096,01	21,47%
2.5.02	Comisiones por Pagar	4.419,45	0,38%
2.5.03	Obligaciones Patronales	343.274,88	29,83%
2.5.04	Retenciones	13.568,41	1,18%
2.5.05	Contribuciones, Impuestos y Multas	36.246,62	3,15%
2.5.06	Proveedores	39.794,49	3,46%
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	466.472,01	40,53%
	TOTAL	1.150.871,87	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los Intereses por Pagar muestran la cantidad de \$247.096,01 con porcentaje del 21,47% aquí se registran los interés que se debe cancelar a los socios que han invertido su dinero en calidad de pólizas o de ahorro corriente, lo cual significa que la empresa tiene gran acogida por parte de los socios inversores.

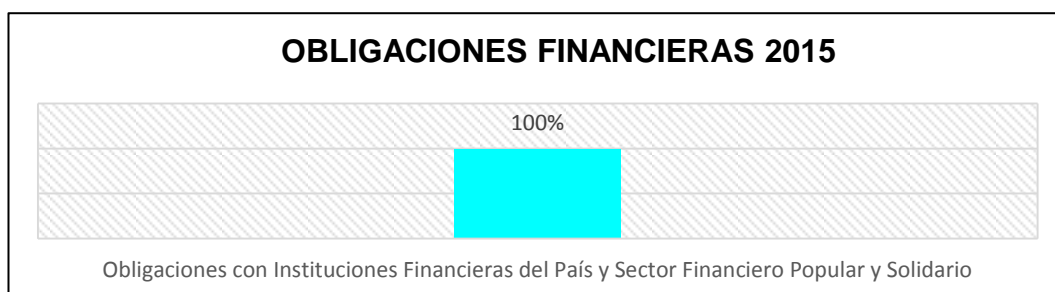
Las Obligaciones Patronales indican los valores que no han sido cancelados al IESS por concepto del aporte patronal, lo cual trae consecuencias de orden financiero a la Cooperativa por no ser pagadas en los plazos establecidos por la ley, su valor monetario y porcentaje son \$343.274,88 y 29,83% respectivamente. Proveedores presenta la cantidad de \$39.794,49 y razón del 3,46% debido a que se adeuda a empresas que proporcionan equipos o suministros de oficina y a las cuales se deberá cancelar sus respectivos valores según las condiciones pactadas.

OBLIGACIONES FINANCIERAS 2015

OBLIGACIONES FINANCIERAS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.6.02	Obligaciones con Instituciones Financieras del País y Sector Financiero Popular y Solidario	894.740,51	100%
	TOTAL	894.740,51	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

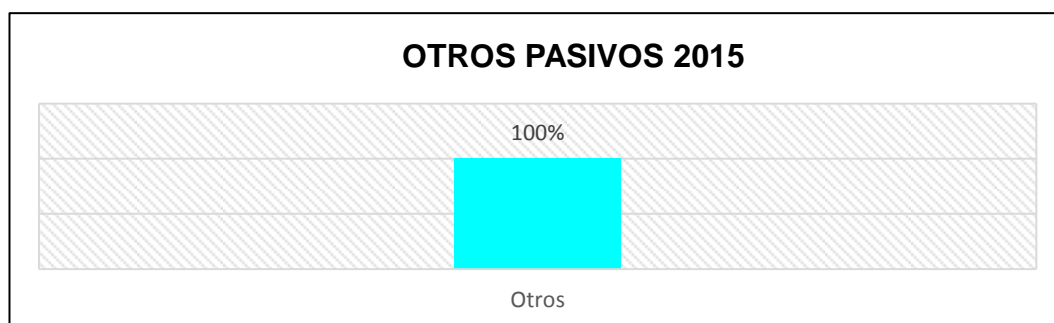
Las Obligaciones con Instituciones Financieras del País y Sector Financiero Popular y Solidario representan el 100% del grupo puesto que la Cooperativa mantiene créditos en otras instituciones financieras, con el objetivo de cubrir las necesidades de los usuarios y llevar a cabo de manera eficiente y satisfactoria las actividades que le corresponden como una entidad crediticia.

OTROS PASIVOS 2015

OTROS PASIVOS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
2.9.90	Otros	36.878,42	100%
	TOTAL	36.878,42	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

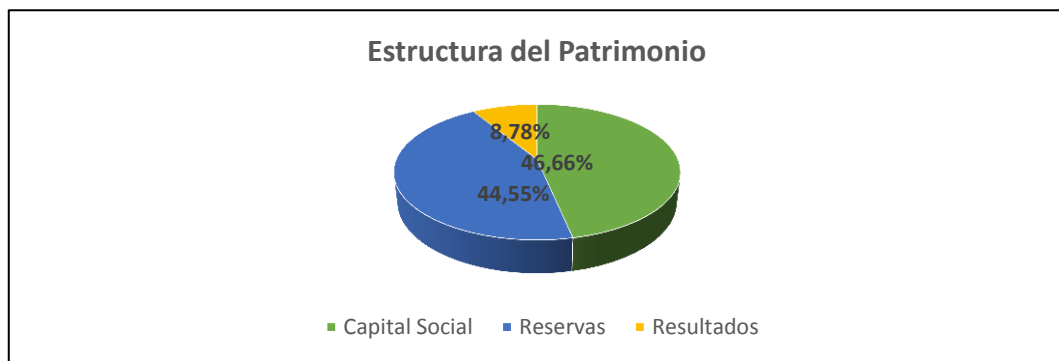
La cuenta Otros presenta un valor de \$36.878,42 y acapara en su totalidad al grupo Otros Pasivos con el 100%, aquí se registran los sobrantes de caja y que aún no se ha determinado su origen, convirtiéndose en una obligación para la Cooperativa hasta su respectivo reclamo y devolución.

PATRIMONIO 2015

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
3.1	Capital Social	2.853.917,83	46,66%
3.3	Reservas	2.724.929,49	44,55%
3.6	Resultados	537.044,23	8,78%
	TOTAL	6.115.891,55	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El Patrimonio está representado por el Capital social con el 46,66%, demuestra que se cuenta con recursos estables ya sean o no en dinero para hacer frente a obligaciones con terceros en un posible quiebre.

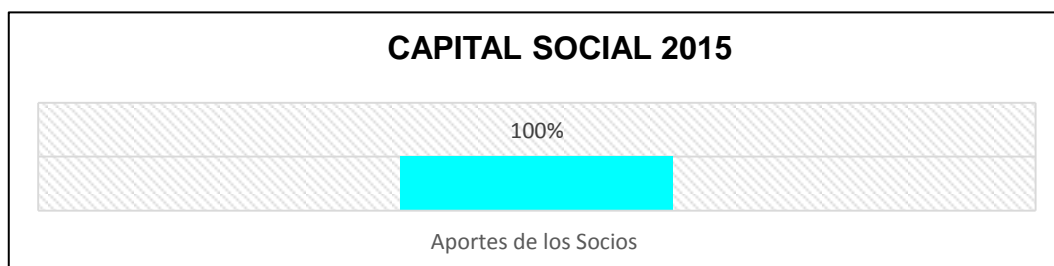
Las Reservas se refieren a las provisiones que se debe mantener como garantía del pasivo y aportan con el 44,55% al Patrimonio. Los Resultados muestran un 8,78% que merece ser analizado en los aspectos operacionales de la entidad principalmente en las políticas de crédito.

CAPITAL SOCIAL 2015

CAPITAL SOCIAL 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
3.1.03	Aportes de los Socios	2.853.917,83	100%
	TOTAL	2.853.917,83	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaboración: La Autora

Interpretación:

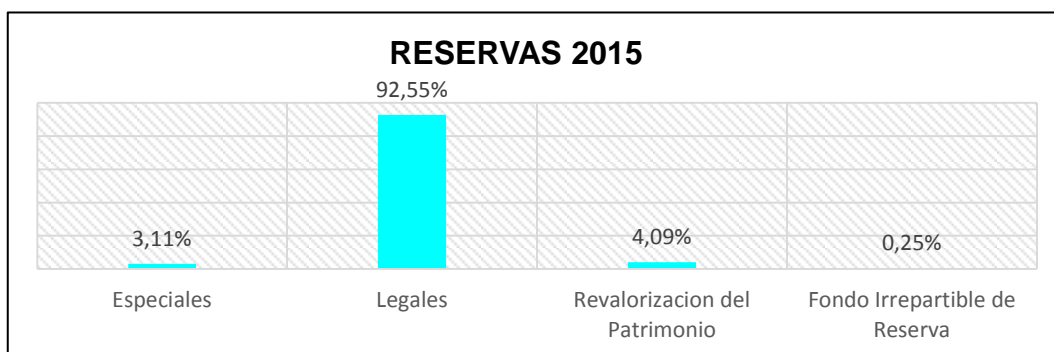
Los Aportes de los Socios son sin duda el financiamiento interno de la empresa y representan el 100% del Capital Social de la Cooperativa con un valor de \$2.853.917,83 los mismos que son originados del aporte inicial y posteriores aumentos de capital.

RESERVAS 2015

RESERVAS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
3.3.03	Especiales	84.752,23	3,11%
3.3.01	Legales	2.522.015,21	92,55%
3.3.05	Revalorización del Patrimonio	111.368,25	4,09%
3.3.06	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	6.793,80	0,25%
	TOTAL	2.724.929,49	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Reservas Especiales muestran la cantidad de \$84.752,23 y participación del 3,11% este valor representa un porcentaje de las utilidades y que la Cooperativa mantiene como reserva para ser utilizado en emergencias o situaciones no previstas.

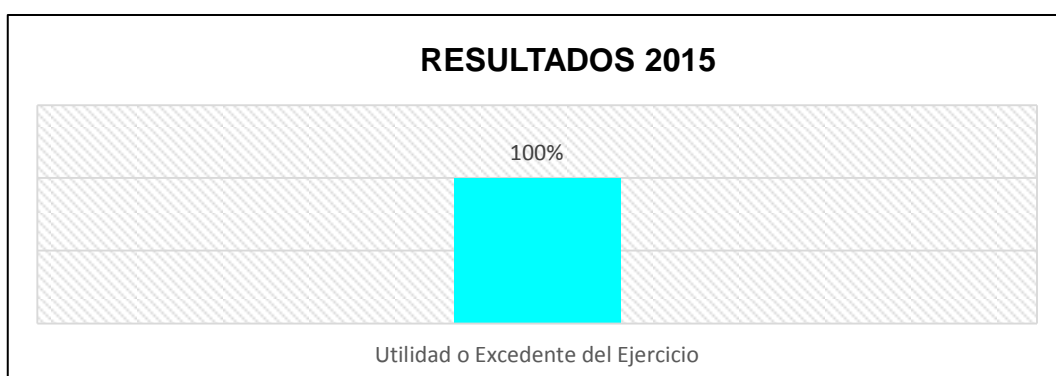
Mientras que las Reservas Legales alcanzan el valor de \$2.522.015,21 y porcentaje del 92,55% para el año 2015 siendo la de mayor jerarquía dentro del grupo, debido a que es obligación de la Cooperativa como entidad financiera mantener en calidad de reserva cierto porcentaje de los depósitos de los socios, para solventar las altas salidas de dinero por parte de los mismos.

RESULTADOS 2015

RESULTADOS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	537.044,23	100%
	TOTAL	537.044,23	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La utilidad del ejercicio constituye el 100% de los resultados con un valor de \$537.044,23 producto de un exceso de ingresos sobre los gastos, los

mismos que serán recapitalizados e invertidos en la compra de nuevos equipos tecnológicos o a su vez distribuidos entre los socios de la Cooperativa.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DEL ESTADO DE RESULTADOS 2015
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
	GASTOS				
4.1	INTERESES CAUSADOS				
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	238.976,11	16,35%	15,78%	6,24%
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	1.222.642,83	83,65%	80,72%	31,93%
	Total Obligaciones con el Publico	1.461.618,94	100%	96,50%	38,17%
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS				
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	44.604,46	84,15%	2,94%	1,16%
4.1.03.15	Obligaciones con Instituciones Financieras Exterior	8.400,00	15,85%	0,55%	0,22%
	Total Obligaciones Financieras	53.004,46	100%	3,50%	1,38%
	TOTAL INTERESES CAUSADOS	1.514.623,40		100%	39,56%
4.4	PROVISIONES				
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS				
4.4.02.20	Crédito de Consumo Prioritario	95.092,31	31,28%	31,15%	2,48%
4.4.02.30	Crédito Inmobiliario	31.230,31	10,27%	10,23%	0,82%
4.4.02.40	Microcrédito	177.653,96	58,44%	58,20%	4,64%
	Total Cartera de Créditos	303.976,58	100%	99,58%	7,94%
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR				
4.4.03.05	Gastos Judiciales	1.230,35	100%	0,40%	0,03%
	Total Cuentas por Cobrar	1.230,35	100%	0,40%	0,03%
4.4.05	OTROS ACTIVOS				
4.4.05.03	Para otros Activos	65,99	100%	0,02%	0,00%
	Total Otros Activos	65,99	100%	0,02%	0,00%
	TOTAL PROVISIONES	305.272,92		100%	7,97%
4.5	GASTOS DE OPERACION				
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL				
4.5.01.05	Remuneraciones Mensuales	502.803,21	51,49%	25,03%	13,13%
4.5.01.10	Beneficios Sociales	63.762,75	6,53%	3,17%	1,67%
4.5.01.15	Gastos de Represent. Residencia y Responsabilidad	20.253,43	2,07%	1,01%	0,53%
4.5.01.20	Aportes al IESS	71.547,77	7,33%	3,56%	1,87%
4.5.01.30	Pensiones y Jubilaciones	126.003,11	12,90%	6,27%	3,29%
4.5.01.35	Fono de Reserva IESS	47.669,56	4,88%	2,37%	1,24%
4.5.01.90	Otros	144.514,16	14,80%	7,19%	3,77%
	Total Gastos de Personal	976.553,99	100%	48,61%	25,50%
4.5.02	HONORARIOS				

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DEL ESTADO DE RESULTADOS 2015
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
4.5.02.05	Directores	51.051,17	62,58%	2,54%	1,33%
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	30.528,30	37,42%	1,52%	0,80%
	Total Honorarios	81.579,47	100%	4,06%	2,13%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS				
4.5.03.05	Movilización, Fletes y Embalajes	7.510,18	2,05%	0,37%	0,20%
4.5.03.10	Servicios de Guardiania	156.942,72	42,78%	7,81%	4,10%
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	29.089,03	7,93%	1,45%	0,76%
4.5.03.20	Servicios Básicos	113.294,15	30,89%	5,64%	2,96%
4.5.03.25	Seguros	11.388,60	3,10%	0,57%	0,30%
4.5.03.30	Arrendamientos	34.505,42	9,41%	1,72%	0,90%
4.5.03.90	Otros Servicios	14.093,29	3,84%	0,70%	0,37%
	Total Servicios Varios	366.823,39	100%	18,26%	9,58%
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS				
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	8.666,10	4,15%	0,43%	0,23%
4.5.04.10	Impuestos Municipales	6.727,97	3,22%	0,33%	0,18%
4.5.04.15	Aportes a la Superintendencia de Economía Popular SBS	40.519,08	19,39%	2,02%	1,06%
4.5.04.20	Aportes al COSEDE por Prima Fija	149.027,17	71,30%	7,42%	3,89%
4.5.04.90	Impuestos y A portes Otros Organismos e Instituciones	4.062,37	1,94%	0,20%	0,11%
	Total Impuestos, Contribuciones y Multas	209.002,69	100%	10,40%	5,46%
4.5.05	DEPRECIACIONES				
4.5.05.15	Edificios	30.133,69	21,58%	1,50%	0,79%
4.5.05.20	Otros Locales	24.210,68	17,34%	1,21%	0,63%
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	25.610,38	18,34%	1,27%	0,67%
4.5.05.30	Equipos de Computación	45.963,19	32,92%	2,29%	1,20%
4.5.05.35	Unidades de Transporte	12.007,65	8,60%	0,60%	0,31%
4.5.05.90	Otros	1.682,60	1,21%	0,08%	0,04%
	Total Depreciaciones	139.608,19	100%	6,95%	3,65%
4.5.06	AMORTIZACIONES				
4.5.06.15	Gastos de Instalación	24.338,71	54,64%	1,21%	0,64%
4.5.06.25	Programas de Computación	17.120,98	38,44%	0,85%	0,45%
4.5.06.90	Otros	3.080,00	6,92%	0,15%	0,08%
	Total Amortizaciones	44.539,69	100%	2,22%	1,16%
4.5.07	OTROS GASTOS				
4.5.07.05	Suministros Diversos	37.785,97	19,78%	1,88%	0,99%
4.5.07.10	Donaciones	3.962,75	2,07%	0,20%	0,10%
4.5.07.15	Mantenimiento y Reparaciones	21.423,55	11,22%	1,07%	0,56%
4.5.07.90	Otros	127.852,61	66,93%	6,36%	3,34%
	Total Otros Gastos	191.024,88	100%	9,51%	4,99%
	TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	2.009.132,30		100%	52,47%
	TOTAL GASTOS	3.829.028,62			100%
	INGRESOS				

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DEL ESTADO DE RESULTADOS 2015
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				
5.1.01	DEPOSITOS				
5.1.01.10	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras	49.320,65	100%	1,22%	1,13%
	Total Depósitos	49.320,65	100%	1,22%	1,13%
5.1.03	INTERESES Y DTOS. INVERSIONES TITULOS VALORES				
5.1.03.15	Mantenidas hasta el Vencimiento	148.222,52	100%	3,65%	3,39%
	Total Intereses y Desctos. Inversiones Títulos Valores	148.222,52	100%	3,65%	3,39%
5.1.04	INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS				
5.1.04.10	Cartera de Créditos Consumo Prioritario	1.665.815,52	43,15%	41,05%	38,15%
5.1.04.15	Cartera de Créditos de Inmobiliario	35.137,67	0,91%	0,87%	0,80%
5.1.04.20	Cartera de Microcrédito	2.068.480,70	53,58%	50,97%	47,38%
5.1.04.35	Cartera de Créditos Reestructurada	35.740,90	0,93%	0,88%	0,82%
5.1.04.50	De Mora	55.650,91	1,44%	1,37%	1,27%
	Total Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos	3.860.825,70	100%	95,13%	88,43%
	TOTAL INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	4.058.368,87		100%	92,95%
5.2	COMISIONES GANADAS				
5.2.90	OTRAS				
5.2.90.01	Comisiones por Giros Pagados	6.572,13	29,46%	29,46%	0,15%
5.2.90.02	Otras Comisiones Pagadas	15.735,20	70,54%	70,54%	0,36%
	Total Otras	22.307,33	100%	100%	0,51%
	TOTAL COMISIONES GANADAS	22.307,33		100%	0,51%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS				
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS				
5.4.04.05	Gestión de Cobranzas	22.189,95	100%	67,37%	0,51%
	Total Manejo y Cobranzas	22.189,95	100%	67,37%	0,51%
5.4.90	OTROS SERVICIOS				
5.4.90.05	Tarifados con Costo Máximo	7.315,57	68,05%	22,21%	0,17%
5.4.90.10	Tarifados Diferenciados	3.434,31	31,95%	10,43%	0,08%
	Total Otros Servicios	10.749,88	100%	32,63%	0,25%
	TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS	32.939,83		100%	0,75%
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	2.372,11	100%	100%	0,05%
	Total Utilidades en Acciones y Participaciones	2.372,11	100%	100%	0,05%
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2.372,11		100%	0,05%
5.6	OTROS INGRESOS				
5.6.03	ARRENDAMIENTOS	350,00	100%	0,14%	0,01%
	Total Arrendamientos	350,00	100%	0,14%	0,01%
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS				
5.6.04.10	Reversión de Provisiones	189.903,76	76,21%	75,94%	4,35%
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejercicios Anteriores	59.267,95	23,79%	23,70%	1,36%
	Total Recuperación de Activos Financieros	249.171,71	100%	99,63%	5,71%
5.6.90	OTROS				

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE” ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DEL ESTADO DE RESULTADOS 2015
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

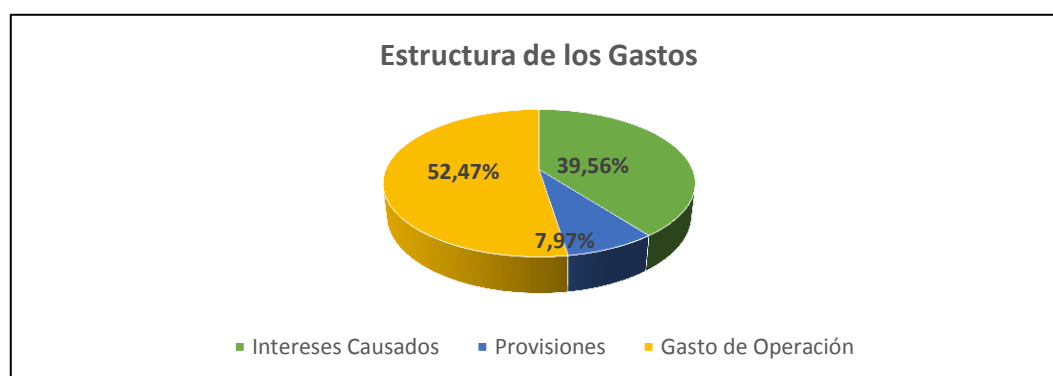
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
5.6.90.02	Recuperación por Seguros (A.F.)	363,00	64,48%	0,15%	0,01%
5.6.90.16	Utilidades Varias	200,00	35,52%	0,08%	0,00%
	Total Otros	563,00	100%	0,23%	0,01%
	TOTAL OTROS INGRESOS	250.084,71		100%	5,73%
	TOTAL INGRESOS	4.366.072,85			100%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	537.044,23			

GASTOS 2015

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.1	Intereses Causados	1.514.623,40	39,56%
4.4	Provisiones	305.272,92	7,97%
4.5	Gastos de Operación	2.009.132,30	52,47%
	TOTAL	3.829.028,62	100%

Fuente: Estados Financieros “CACPE ZAMORA”

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros “CACPE ZAMORA”

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los Intereses causados tienen una participación de 39,46% del total de los Gastos puesto que son salidas de efectivo como consecuencia de la

actividad económica la empresa originando una disminución notable del Patrimonio.

La cuenta Provisiones presenta un porcentaje de 7,97% puesto que a medida que se crean las provisiones, el gasto se incrementa y la utilidad se disminuye, sin embargo su porcentaje indica un gasto imperceptible para la Cooperativa.

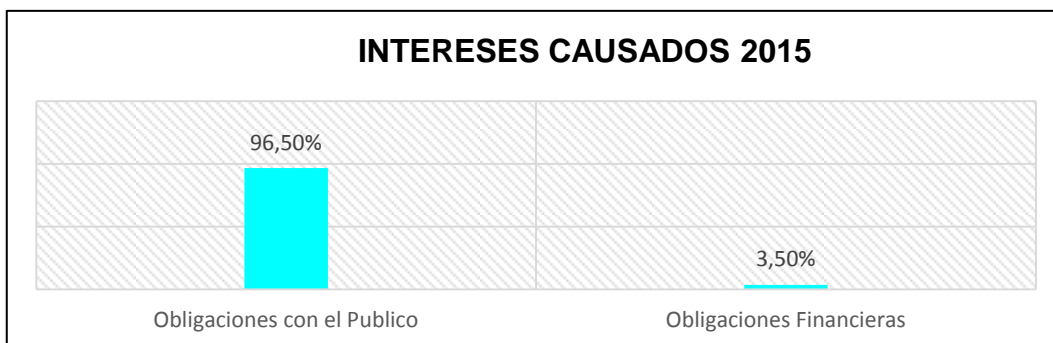
Los Gastos de Operación son catalogados como indirectos ya que sirven para mejorar el funcionamiento de la empresa pero no son una inversión y son los más altos del total de los gastos con representatividad del 52,47%.

INTERESES CAUSADOS 2015

INTERESES CAUSADOS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.1.01	Obligaciones con el Público	1.461.618,94	96,50%
4.1.03	Obligaciones Financieras	53.004,46	3,50%
	TOTAL	1.514.623,40	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Obligaciones con el Público hacen referencia a los intereses que se otorga al momento que se capta dinero del público en calidad de

depósitos en sus respectivas cuentas, su valor es \$1.461.618,94 y porcentaje del 96,50% los mismos que incurren en el margen de utilidad obtenido en el periodo.

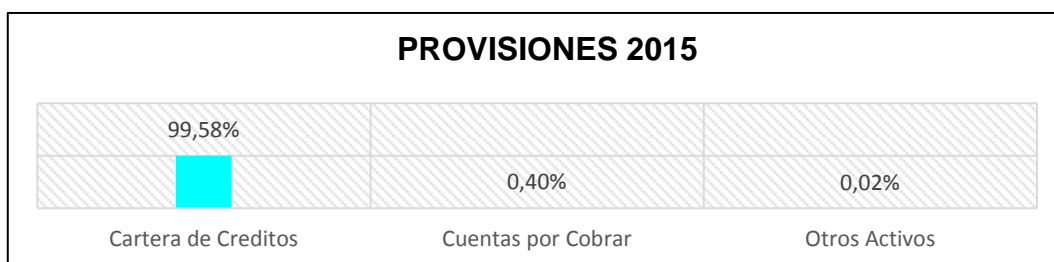
Mientras que las Obligaciones Financieras presentan tan solo el 3,50% del total del grupo, producto de los intereses que se paga por los préstamos realizados en otras instituciones financieras, su valor monetario es \$53.004,46 el cual no es elevado y por lo tanto es favorable para la Cooperativa CACPE Zamora ya que se obtiene un gasto menor a lo esperado.

PROVISIONES 2015

PROVISIONES 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.4.02	Cartera de Créditos	303.976,58	99,58%
4.4.03	Cuentas por Cobrar	1.230,35	0,40%
4.4.05	Otros Activos	65,99	0,02%
	TOTAL	305.272,92	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las Provisiones están dadas para Cartera de Crédito con un valor de \$303.976,58 y razón del 98,58% que representa casi la totalidad del grupo puesto que para la entidad es conveniente colocar la mayor provisión posible en esta cuenta y así hacer frente a situaciones de riesgo como la no cancelación de créditos por parte de los socios. Por otra parte están

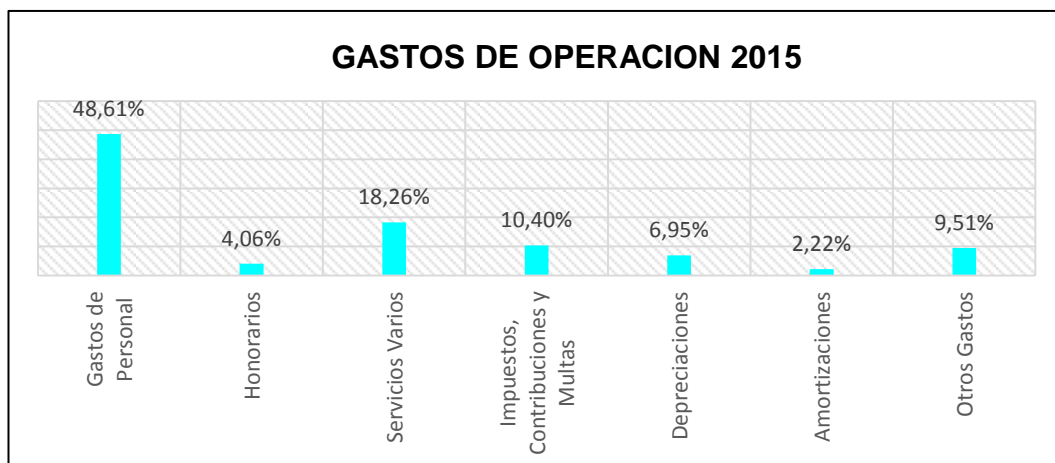
las Cuentas por Cobrar y Otros Activos con el 0,40% y 0,02% respectivamente.

GASTOS DE OPERACIÓN 2015

GASTOS DE OPERACION 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.5.01	Gastos de Personal	976.553,99	48,61%
4.5.02	Honorarios	81.579,47	4,06%
4.5.03	Servicios Varios	366.823,39	18,26%
4.5.04	Impuestos, Contribuciones y Multas	209.002,69	10,40%
4.5.05	Depreciaciones	139.608,19	6,95%
4.5.06	Amortizaciones	44.539,69	2,22%
4.5.07	Otros Gastos	191.024,88	9,51%
	TOTAL	305.272,92	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Los Gastos de Personal es la cuenta que prevalece dentro del grupo con el 46,61% y un monto de \$976.553,99 cuyos valores hacen referencia a los beneficios de ley que corresponden a los trabajadores de la empresa y que deben ser cancelados en el tiempo oportuno ya que a pesar de ser un gasto elevado es necesario para el progreso de la Cooperativa.

Los gastos por Servicios Varios señalan entre otros a los pagos por servicios básicos, movilización de personal, seguridad, mensajería, y que son indispensables para llevar a cabo las actividades de la Cooperativa, su valor monetario es de \$366.823,39 y razón del 18,26%.

La cuenta Depreciaciones presenta la cantidad de \$139.608,19 y 6,95% del total de los gastos, aquí se registra el deterioro de los bienes de la empresa que con el pasar del tiempo van perdiendo su valor contable hasta cumplir con su vida útil.

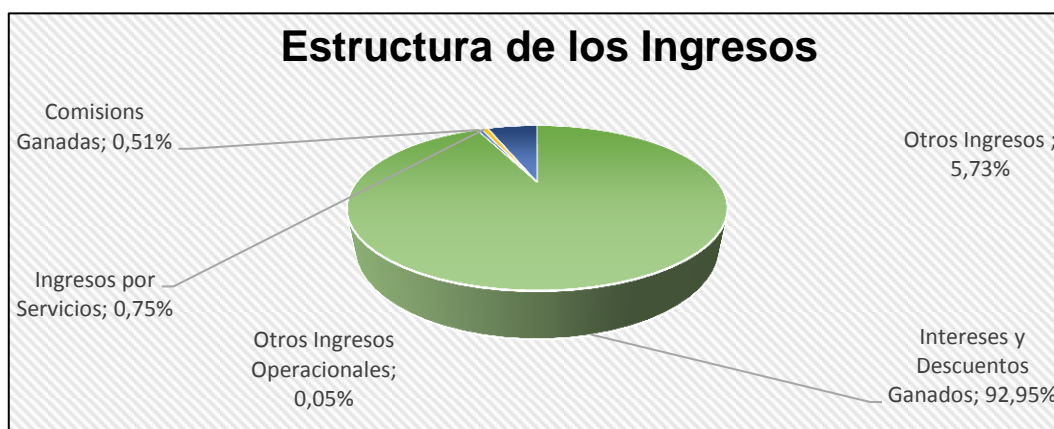
Otros Gastos es una cuenta destinada para el pago en situaciones no previstas, refrigerios, aniversario, etc., su valor es de \$191.024,88 y porcentaje del 9,51%.

INGRESOS 2015

ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.1	Intereses y Descuentos Ganados	4.058.368,87	92,95%
5.2	Comisiones Ganadas	22.307,33	0,51%
5.4	Ingresos por Servicios	32.939,83	0,75%
5.5	Otros Ingresos Operacionales	2.372,11	0,05%
5.6	Otros Ingresos	4.366.072,85	5,73%
	TOTAL	4.003.668,13	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los Intereses y Descuentos Ganados tiene una participación de 92,95% en virtud a los excedentes provenientes de las operaciones propias de la Cooperativa.

Las Comisiones Ganadas reflejan los ingresos obtenidos por la prestación de servicios durante el período de tiempo, representan 0,51%.

Las cuentas de Ingresos por Servicios, Otro Ingresos Operacionales y Otros Ingresos aportan también a los Ingresos de la Cooperativa pero en proporciones mínimas de 0,75%, 0,05% y 5,73% respectivamente.

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2015

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.1.01	Depósitos	49.320,65	1,22%
5.1.03	Intereses y Descptos. Inversiones Títulos Valores	148.222.52	3,65%
5.1.04	Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos	3.860.825,70	95,13%
	TOTAL	4.058.368,87	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los depósitos muestran un valor de \$49.320,65 producto de los intereses que recibe la entidad por invertir dinero en otra casa financiera y que a su

vez incrementa la rentabilidad de la misma, su participación dentro del grupo es de 1,22%.

Los Intereses y Descuentos en Inversiones y títulos Valores son fruto de la colocación de dinero en otra entera entidad financiera en calidad de Títulos Valores y de la cual se obtienen réditos económicos en beneficio de los socios, su valor monetario es \$148.222.52 y razón del 3,65%.

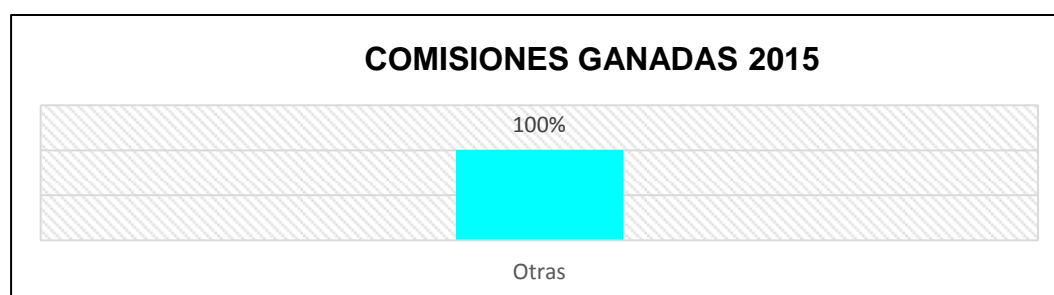
Los Intereses por concepto de Cartera de Créditos hacen referencia a los intereses que se obtienen por los créditos otorgados a los socios en sus distintas modalidades, presentan la cantidad de \$3.860.825,70 con porcentaje del 95,13% siendo el mayor ingreso que tiene la Cooperativa gracias a la buena gestión de la misma y por la gran acogida por parte de los socios.

COMISIONES GANADAS 2015

COMISIONES GANADAS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.2.90	Otras	22.307,33	100%
	TOTAL	22.307,33	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Otras representa el 100% de las Comisiones Ganadas, aquí se registran los valores obtenidos por la adquisición de tarjetas de débito por

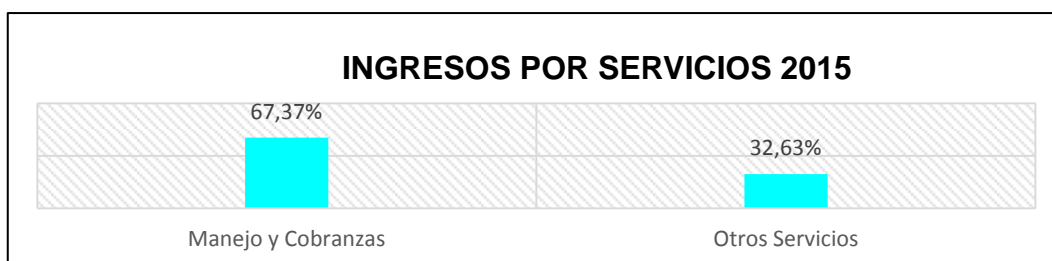
parte de los socios, por el cobro de facturas a los establecimientos afiliados, pagos diferidos, divisas, etc., su valor monetario es \$22.307,33

INGRESOS POR SERVICIOS 2015

INGRESOS POR SERVICIOS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.4.04	Manejo y Cobranzas	22.189,95	67,37%
5.4.90	Otros Servicios	10.749,88	32,63%
	TOTAL	32.939,83	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaboración: La Autora

Interpretación:

La cuenta Manejo y Cobranzas indican un total de \$22.189,95 producto del cobro de notificaciones hacia los socios por motivo de encontrarse en morosidad con la empresa, su participación dentro del grupo es 32,63%.

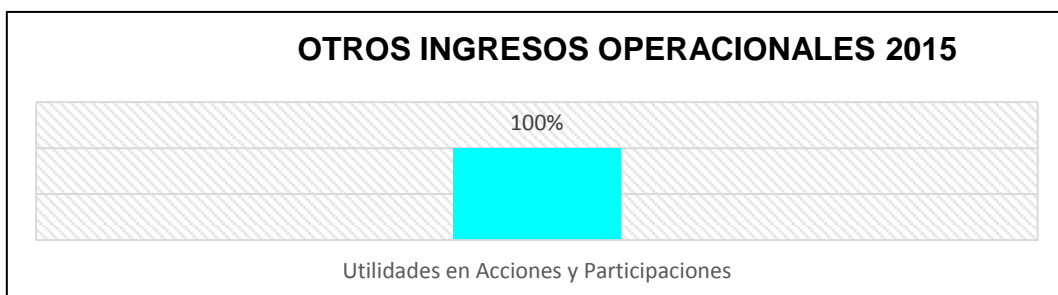
Otros Servicios señalan el valor de \$10.749,88 y participación del 32,63% cuyos valores resultan de los servicios de cajero automático, multas a los socios o alguna infracción que infrinja el reglamento interno de la Cooperativa.

OTROS INGRESOS OPERACIONALES 2015

OTROS INGRESOS OPERACIONALES 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.5.01	Utilidades en Acciones y Participaciones	2.372,11	100%
	TOTAL	2.372,11	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

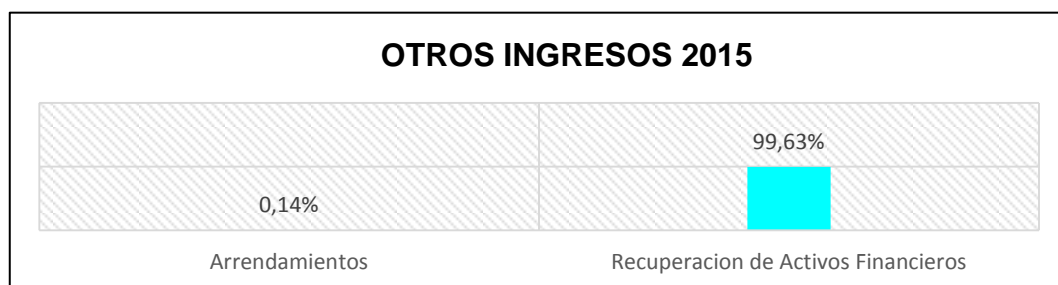
Las Utilidades en Acciones y Participaciones representan el 100% del grupo con un valor de \$2.372,11 puesto que la Cooperativa participa financieramente en acciones de otras empresas y como beneficio se obtiene un porcentaje de la utilidad alcanzada por la empresa original.

OTROS INGRESOS 2015

OTROS INGRESOS 2015			
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.6.03	Arrendamientos	350,00	0,14%
5.6.04	Recuperaciones de Activos Financieros	249.171,71	99,63%
	TOTAL	2.372,11	100%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Arrendamientos se refiere al efectivo recibido por concepto de alquiler de bienes muebles o inmuebles cedidos para el uso o la disposición de terceros, presenta un valor mínimo de \$350,00 y razón del 0,14%.

La Recuperación de Activos Financieros con el 99,63% y valor de \$249.171,71 representa casi la totalidad del grupo, cuyo ingreso resulta de rescatar ciertos valores en calidad de cuotas vencidas por parte de los socios y que se consideraban perdidos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2014-2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	ACTIVO				
1.1	FONDOS DISPONIBLES				
1.1.01	Caja	439.770,23	472.196,27	-32.426,04	-6,87%
1.1.03	Bancos y otras Instituciones Finan.	3.597.273,20	3.274.078	323.195,26	9,87%
1.1.04	Efectos de Cobro Inmediato	537,21	110,00	427,21	388,37%
	Total Fondos Disponibles	4.037.580,64	3.746.384,21	291.196,43	7,77%
1.3	INVERSIONES				
1.3.05	Mantenidas al Vencimiento Entid. Sector Púb. Financ.	1.786.572,94	2.121.306,23	-334.733,29	-15,78%
1.3.99	(Provisión Para Inversiones)	17.865,73	74.160,55	-56.294,82	-75,91%
	Total Inversiones	1.804.438,67	2.195.466,78	-391.028,11	-17,81%
1.4	CARTERA DE CREDITOS				
1.4.02	Cartera Créditos Consumo Prioritario por Vencer	11.044.988,92	10.957.383,13	87.605,79	0,80%
1.4.03	Cartera Crédito Inmobiliario por Vencer	322.203,45	310.217,68	11.985,77	3,86%
1.4.04	Cartera de Microcrédito por Vencer	10.447.307,53	10.938.469,21	-491.161,68	-4,49%
1.4.18	Cartera Créditos Consumo Priorit Reest. por Vencer	25.470,42	31.452,43	-5.982,01	-19,02%
1.4.20	Cartera de Microcrédito Reestructurada por Vencer	181.315,36	26.929,91	154.385,45	573,29%
1.4.26	Cartera Crédito Consumo Priorit. que no Devenga Int.	353.991,37	289.006,17	64.985,20	22,49%
1.4.27	Cartera Créditos Inmobiliario que no Devenga Interés	984,29	35.377,34	-34.393,05	-97,22%
1.4.28	Cartera Microcrédito que no Devenga Interés	826.634,76	531.320,69	295.314,07	55,58%
1.4.42	Cartera Créd. Consumo Prioritario Reest no Dev Int	18.898,17	18.898,17	0,00	0,00%
1.4.44	Cartera Microcrédito Reestruc. no Devenga Interés	85.960,02	3.885,32	82.074,70	2112,43%
1.4.50	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Vencida	134.084,43	69.572,79	64.511,64	92,73%
1.4.51	Cartera Crédito Inmobiliario Vencida	32.795,24	580,89	32.214,35	5545,69%
1.4.52	Cartera de Microcrédito Vencida	435.078,14	172.268,80	262.809,34	152,56%
1.4.66	Cartera Créd. Consumo Prioritario Reestruc Vencida	28.760,90	28.760,90	0,00	0,00%
1.4.68	Cartera de Microcrédito Reestructurada Vencida	13.067,97	422,66	12.645,31	2991,84%
1.4.99	(Provisiones para Créditos Incobrables)	1.377.819,33	1.248.934,11	128.885,22	10,32%
	Total Cartera de Créditos	25.329.360,30	24.615.821,13	713.539,17	2,90%
1.6	CUENTAS POR COBRAR				
1.6.02	Intereses por Cobrar de Inversiones	13.758,28	17.310,19	-3.551,91	-20,52%
1.6.03	Intereses por Cobrar Cartera de Créditos	209.974,23	177.954,24	32.019,99	17,99%
1.6.12	Inversiones Vencidas	43.890,31	43.890,31	0,00	0,00%
1.6.14	Pagos por Cuenta de Socios	12.426,83	26.545,97	-14.119,14	-53,19%
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varias	17.338,86	34.226,49	-16.887,63	-49,34%
1.6.99	(Provisión para Cuentas por Cobrar)	-48.442,34	-3.134,97	-45.307,37	1445,22%
	Total Cuentas por Cobrar	248.946,17	252.901,92	-3.955,75	-1,56%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO				
1.8.01	Terrenos	152.460,79	152.460,79	0,00	0,00%
1.8.02	Edificios	602.673,80	602.673,80	0,00	0,00%
1.8.03	Construcciones y Remodelaciones en Curso	606.047,63	606.047,63	0,00	0,00%
1.8.04	Otros Locales	581.056,39	581.056,39	0,00	0,00%
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	333.135,30	230.805,78	102.329,52	44,34%
1.8.06	Equipos de Computación	392.107,30	345.180,23	46.927,07	13,59%
1.8.07	Unidades de Transporte	64.342,69	64.342,69	0,00	0,00%
1.8.90	Otros	24.786,19	19.664,06	5.122,13	26,05%
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	-695.902,20	-588.602,09	-107.300,11	18,23%
	Total Propiedades y Equipo	1.454.660,26	1.432.572,89	22.087,37	1,54%
1.9	OTROS ACTIVOS				
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	56.982,96	50.383,74	6.599,22	13,10%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2014-2015

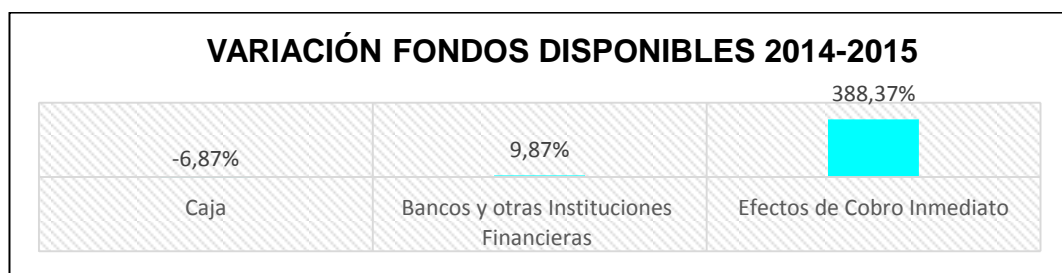
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	19.555,08	15.620,79	3.934,29	25,19%
1.9.05	Gastos Diferidos	358.618,25	326.068,33	32.549,92	9,98%
1.9.06	Materiales, Mercaderías e Insumos	37.607,81	29.230,45	8.377,36	28,66%
1.9.90	Otros	50.426,93	48.903,56	1.523,37	3,12%
1.9.99	(Provisión para Otros Activos Irrecuperables)	-704,71	-638,72	-65,99	10,33%
	Total Otros Activos	522.486,32	469.568,15	52.918,17	11,27%
	TOTAL ACTIVOS	33.397.472,36	32.712.715,08	684.757,28	2,09%
2	PASIVO				
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				
2.1.01	Depósitos a La Vista	7.462.735,87	7.814.173,15	-351.437,28	-4,50%
2.1.03	Depósitos a Plazo	13.558.540,30	12.694.870,12	863.670,18	6,80%
2.1.05	Depósitos Restringidos	1.386.443,72	1.412.813,23	-26.369,51	-1,87%
	Total Obligaciones con el Público	22.407.719,89	21.921.856,50	485.863,39	2,22%
2.5	CUENTAS POR PAGAR				
2.5.01	Intereses por Pagar	247.096,01	204.079,85	43.016,16	21,08%
2.5.02	Comisiones por Pagar	4.419,45	12.030,30	-7.610,85	-63,26%
2.5.03	Obligaciones Patronales	343.274,88	429.394,02	-86.119,14	-20,06%
2.5.04	Retenciones	13.568,41	16.460,02	-2.891,61	-17,57%
2.5.05	Contribuciones, Impuestos y Multas	36.246,62	123.194,97	-86.948,35	-70,58%
2.5.06	Proveedores	39.794,49	134.371,52	-94.577,03	-70,38%
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	466.472,01	687.664,09	-221.192,08	-32,17%
	Total Cuentas por Pagar	1.150.871,87	1.607.194,77	-456.322,90	-28,39%
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS				
2.6.02	Obligaciones con Inst. Financ. del País	894.740,51	999.051,67	-104.311,16	-10,44%
2.6.03	Obligaciones con Inst. Financ. del Exterior	160.000,00	160.000,00	0,00	0,00%
	Total Obligaciones Financieras	894.740,51	1.159.051,67	-264.311,16	-22,80%
2.9	OTROS PASIVOS				
2.9.90	Otros	36.878,42	30.961,94	5.916,48	19,11%
	Total Otros Pasivos	36.878,42	30.961,94	5.916,48	19,11%
	TOTAL PASIVOS	24.490.210,69	24.719.064,88	-228.854,19	-0,93%
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL SOCIAL				
3.1.03	Aportes de Socios	2.853.917,83	2.653.770,16	200.147,67	7,54%
	Total Capital Social	2.853.917,83	2.653.770,16	200.147,67	7,54%
3.3	RESERVAS				
3.3.01	Legales	2.522.015,21	2.447.570,24	74.444,97	3,04%
3.3.03	Especiales	84.752,23	134.752,23	-50.000,00	-37,11%
3.3.05	Revalorización del Patrimonio	111.368,25	111.368,25	0,00	0,00%
3.3.06	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	6.793,80	6.793,80	0,00	0,00%
	Total Reservas	2.724.929,49	2.693.690,72	31.238,77	1,16%
3.6	RESULTADOS				
3.6.03	Utilidad O Excedente Del Ejercicio	537.044,23	537.044,23	0,00	0,00%
	Total Resultados	537.044,23	537.044,23	0,00	0,00%
	TOTAL DEL PATRIMONIO	6.115.891,55	5.347.460,88	768.430,67	14,37%
	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO	30.606.102,24	30.066.525,76	539.576,48	1,79%

ACTIVOS 2014-2015

VARIACIÓN FONDOS DISPONIBLES 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
1.1.01	Caja	439.770,23	472.196,27	-32.426,04	-6,87%
1.1.03	Bancos y otras Inst. Financieras	3.597.273,20	3.274.078	323.195,26	9,87%
1.1.04	Efectos de cobro inmediato	537,21	110,00	427,21	388,37%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La cuenta Caja representa una disminución de 6,87% y su diferencia en dólares es \$-32.426,04 debido a que la cantidad de operaciones crediticias han sido menos, o los pagos por partes de los socios no se han realizado. Bancos por su parte representa un incremento de 9,87% y cantidad de \$323.195,26 en razón a que es aquí donde se depositan los valores disponibles como medida de seguridad, y que en el año 2015 se incrementaron en relación al volumen de créditos otorgados. Efectos de cobro Inmediato aumenta su valor monetario en \$427,21 y porcentaje del 388,37% debido a que se han aceptado mayores cheques que no son en sí dineros que se pueden considerar de disponibilidad inmediata.

INVERSIONES 2014-2015

VARIACIÓN INVERSIONES 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
1.3.05	Hasta el vencimiento Con el S.P.	1.786.572,94	2.121.306,23	-334.733,29	-15,78%
1.3.99	Provisión para Inversiones	(17.865,73)	(74.160,55)	56.294,82	-75,91%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

VARIACIÓN INVERSIONES 2014-2015



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

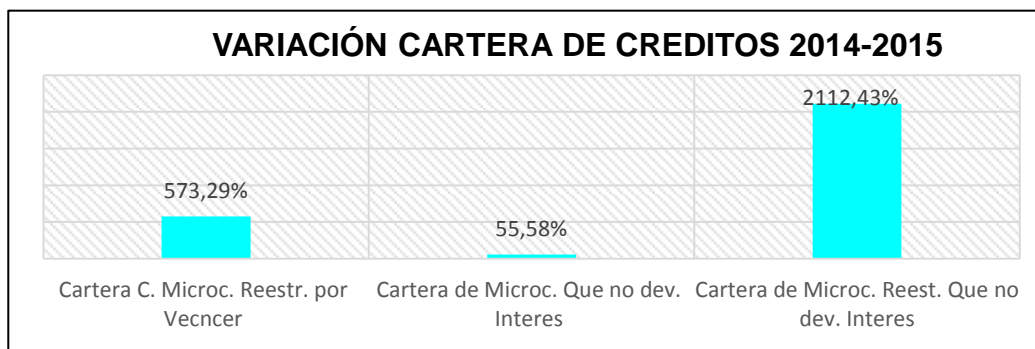
Las Inversiones han decrecido en el -15,78% y cantidad de \$334.733,29 debido a que la cooperativa ha destinado ciertos valores para ser canalizados en créditos ordinarios, logrando con ello mayor aceptación por parte de los socios.

CARTERA DE CRÉDITO 2014-2015

VARIACIÓN CARTERA DE CREDITO 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
1.4.02	Cartera Créd. Consumo Priorit. Por Vencer	11.044.988,92	10.957.383,13	87.605,79	0,80%
1.4.03	Cartera Crédito Inmobiliario Por Vencer	322.203,45	310.217,68	11.985,77	3,86%
1.4.04	Cartera De Microcrédito Por Vencer	10.447.307,53	10.938.469,21	-491.161,68	-4,49%
1.4.18	Cart. Créd. De Cons. Prior. Reest. Por Vencer	25.470,42	31.452,43	-5.982,01	-19,02%
1.4.20	Cartera De Microcrédito Reestr. Por Vencer	181.315,36	26.929,91	154.385,45	573,29%
1.4.26	Cart. Créd. Cons. Prior. No Devenga Intereses	353.991,37	289.006,17	64.985,20	22,49%
1.4.27	Cart. Créd. Inmobiliario No Devenga Interés	984,29	35.377,34	-34.393,05	-97,22%
1.4.28	Cart. Microcrédito Que No Devenga Interés	826.634,76	531.320,69	295.314,07	55,58%
1.4.42	Cart. Créd. Consumo Prior. Reest Que Dev Int	18.898,17	18.898,17	0,00	0,00%
1.4.44	Cart. Microcrédito Reest. No Devenga Interés	85.960,02	3.885,32	82.074,70	2112,43%
1.4.50	Cartera Crédito De Consumo Prior. Vencida	134.084,43	69.572,79	64.511,64	92,73%
1.4.51	Cartera Crédito Inmobiliario Vencida	32.795,24	580,89	32.214,35	5545,69%
1.4.52	Cartera De Microcrédito Vencida	435.078,14	172.268,80	262.809,34	152,56%
1.4.66	Cart. Créd. Consumo Prior. Reestruct Vencida	28.760,90	28.760,90	0,00	0,00%
1.4.68	Cartera Microcrédito Reestruct. Vencida	13.067,97	422,66	12.645,31	2991,84%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

En cuanto a los créditos concedidos existen algunas variaciones, entre las que más resaltan tenemos:

La Cartera de Crédito Microempresa Reestructurada que no devenga Interés se incrementa en el 573,29% debido a la aceptación favorable de este producto financiero.

Cartera de Crédito Microempresa que no devenga se incrementa en el 55,58% debido a las facilidades de su concesión por parte de las políticas de la Cooperativa.

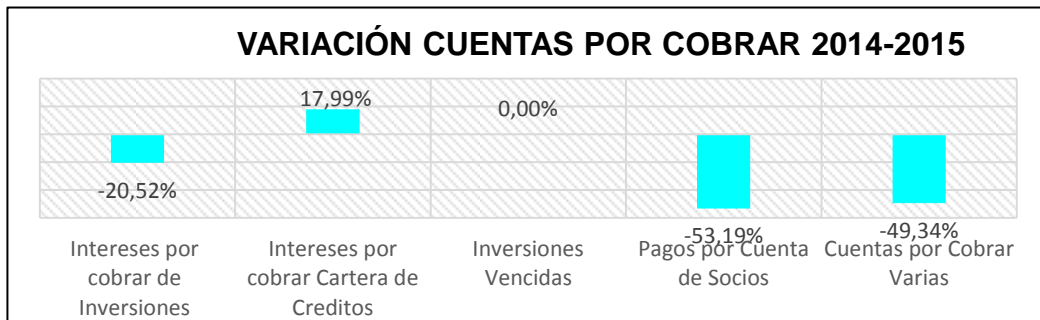
Cartera de Crédito Microempresa Reestructurada que no devenga Interés se incrementa en el 2112,43% debido a la notable demanda creciente de esta modalidad que está beneficiando en gran parte a la entidad.

CUENTAS POR COBRAR 2014-2015

VARIACIÓN CUENTAS POR COBRAR 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
1.6.02	Intereses por Cobrar Inversiones	13.758,28	17.310,19	-3.551,91	-20,52%
1.6.03	Intereses por Cobrar Cartera de C.	209.974,23	177.954,24	32.019,99	17,99%
1.6.12	Inversiones Vencidas	43.890,31	43.890,31	0,00	0,00%
1.6.14	Pagos por Cuenta Socios	12.426,83	26.545,97	-14.119,14	-53,19%
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varias	17.338,86	34.226,49	-16.887,63	-49,34%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los intereses por cobrar Inversiones disminuyen en -20,52% debido a la disminución gradual de valor de las inversiones, de ahí que el valor a recaudar por concepto de intereses sea menor que el año anterior.

Los intereses por Cobrar Cartera de Crédito se incrementen en 17,99% debido al aumento del crédito otorgados por la Cooperativa hacia los socios, lo que repercute en mayores entradas de efectivo producto de los intereses ganados.

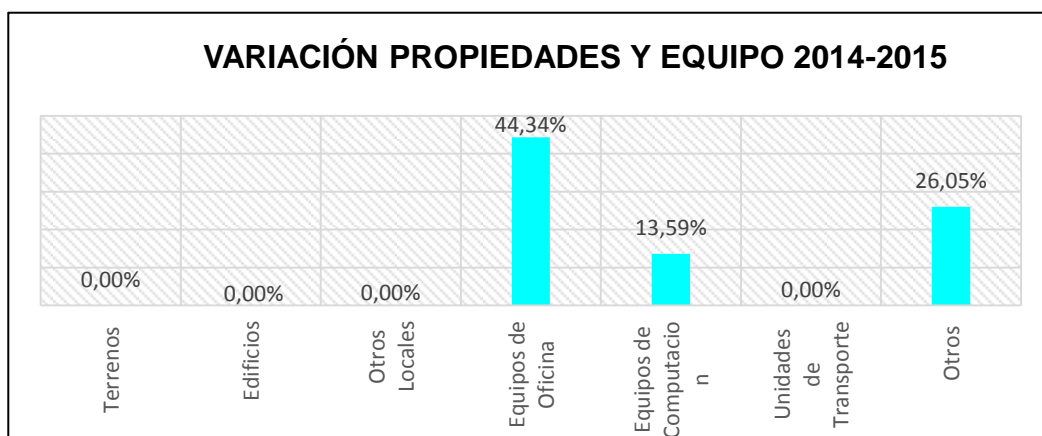
Las cuentas por cobrar varias disminuyen en un 49,34% debido a q las personas que laboran en la cooperativa o terceras personas no adeudan a la cooperativa en comparación al año anterior.

PROPIEDADES Y EQUIPO 2014-2015

VARIACIÓN PROPIEDADES Y EQUIPO 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
1.8.01	Terrenos	152.460,79	152.460,79	0,00	0,00%
1.8.02	Edificios	602.673,80	602.673,80	0,00	0,00%
1.8.03	Construcciones y Remodelaciones	606.047,63	606.047,63	0,00	0,00%
1.8.04	Otros Locales	581.056,39	581.056,39	0,00	0,00%
1.8.05	Muebles y Equipos de Oficina	333.135,30	230.805,78	102.329,52	44,34%
1.8.06	Equipos de Computación	392.107,30	345.180,23	46.927,07	13,59%
1.8.07	Unidades de Transporte	64.342,69	64.342,69	0,00	0,00%
1.8.90	Otros	24.786,19	19.664,06	5.122,13	26,05%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Como se observa en la gráfica las cuentas terrenos, edificios, otros locales y unidades de transporte no han sufrido variación en los dos periodos.

Los equipos de oficina presentan un incremento de 44,34% debido a que se han adquirido nuevos mobiliarios para que los usuarios de los productos y servicios cooperativistas cuenten con mejores atenciones dentro de sus instalaciones.

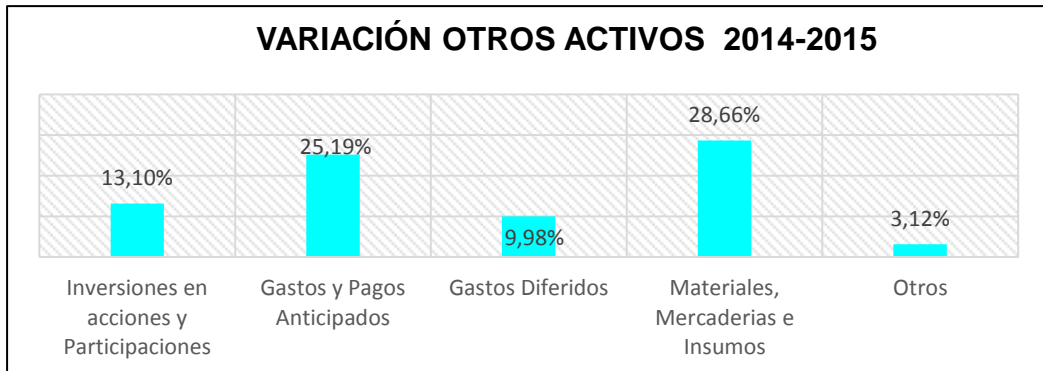
Equipos de computación se incrementa en un 13,59% como objetivo de mejorar y asegurar el procesamiento de la información contable que se genera en cada operación y actividad económica.

OTROS ACTIVOS 2014-2015

VARIACIÓN OTROS ACTIVOS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
1.9.01	Invers. acciones y Participaciones	56.982,96	50.383,74	6.599,22	13,10%
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	19.555,08	15.620,79	3.934,29	25,19%
1.9.05	Gastos Diferidos	358.618,25	326.068,33	32.549,92	9,98%
1.9.06	Materiales, Mercaderías e Insumos	37.607,81	29.230,45	8.377,36	28,66%
1.9.90	Otros	50.426,93	48.903,56	1.523,37	3,12%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Gastos y pagos anticipados presenta un incremento de 25,19% ya que se ha destinado una parte de los fondos para obras en subproyectos que van en beneficio de la población donde ejerce su influencia la cooperativa.

Materiales, Mercaderías e Insumos se incrementa en un 28,66% ya que se ha invertido en recursos de uso diario como hojas, esferos, borradores, que han ido en aumento debido a las operaciones financieras que se desarrollan de un periodo en comparación con el otro.

Otros señalan un incremento mínimo de 3,12% producto del riesgo que se mantiene por el dinero que se encuentra en otras entidades financieras y su recuperabilidad.

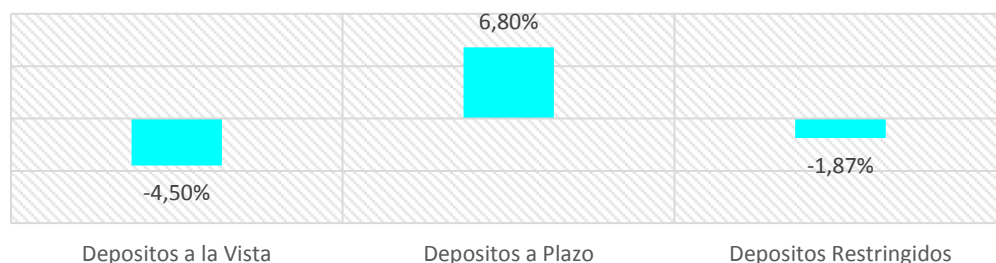
PASIVOS 2014-2015

VARIACIÓN OBLIGACIONES CON EL PUBLICO 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
2.1.01	Depósitos a la Vista	7.462.735,87	7.814.173,15	-351.437,28	-4,50%
2.1.03	Depósitos a plazo	13.558.540,30	12.694.870,12	863.670,18	6,80%
2.1.05	Depósitos Restringidos	1.386.443,72	1.412.813,23	-26.369,51	-1,87%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

VARIACIÓN OBLIGACIONES CON EL PUBLICO 2014-2015



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Depósitos a la vista disminuye en un 4,50%, mientras que los depósitos a plazo se incrementan en 6,80% debido a que varios socios prefieren esta modalidad de ahorros que a su vez brinda mejores réditos económicos por los fondos depositados en la cooperativa y que para el año 2015 fueron superiores.

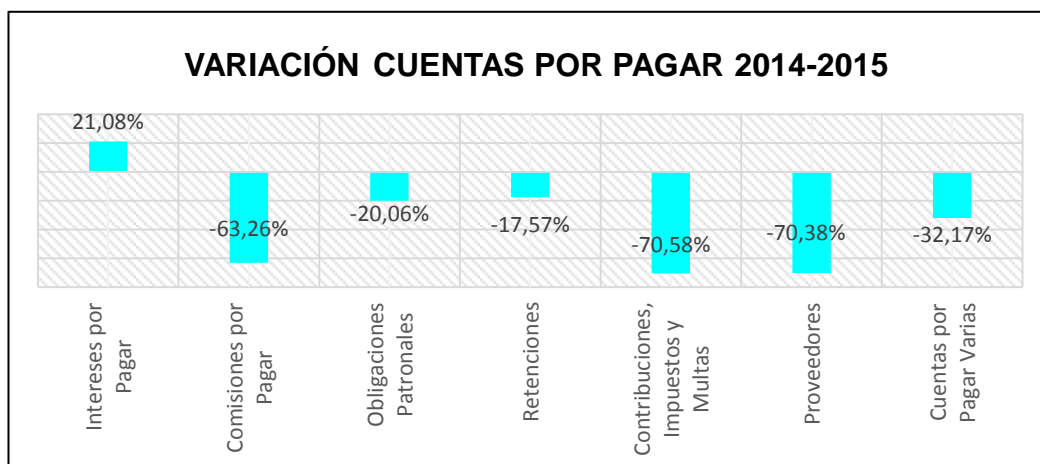
Los depósitos restringidos disminuyen en un 1,87% demostrando que no se ha presentado inconvenientes internos que imposibiliten la salida de fondos hacia los socios.

CUENTAS POR PAGAR 2014-2015

VARIACIÓN CUENTAS POR PAGAR 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
2.5.01	Intereses por Pagar	247.096,01	204.079,85	43.016,16	21,08%
2.5.02	Comisiones por Pagar	4.419,45	12.030,30	-7.610,85	-63,26%
2.5.03	Obligaciones Patronales	343.274,88	429.394,02	-86.119,14	-20,06%
2.5.04	Retenciones	13.568,41	16.460,02	-2.891,61	-17,57%
2.5.05	Contrib., Impuestos y Multas	36.246,62	123.194,97	-86.948,35	-70,58%
2.5.06	Proveedores	39.794,49	134.371,52	-94.577,03	-70,38%
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	466.472,01	687.664,09	-221.192,08	-32,17%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Intereses por pagar se incrementa en 21,08% debido al pago que se debe realizar por los depósitos a la vista y a plazo que se incrementaron para el presente periodo económico.

Las obligaciones patronales disminuyen en un 20,06% demostrando la eficacia en el cumplimiento en razón de sueldos a los empleados, aportes patronales al IESS, etc.

Proveedores también disminuye en 70,38% debido a que o se han realizado adquisiciones de insumos o las pocas que se han ejecutado no han sido a crédito.

OBLIGACIONES FINANCIERAS 2014-2015

VARIACIÓN OBLIGACIONES FINANCIERAS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
2.6.02	Con Instituciones del País	894.740,51	999.051,67	-104.311,16	-10,44%
2.6.03	Con Instituciones del Exterior	160.000,00	160.000,00	0,00	0,00%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

VARIACIÓN OBLIGACIONES FINANCIERAS 2014-2015



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Las obligaciones financieras con instituciones del país disminuyen en un 10,44% en virtud a que se han logrado cancelar cierto valor en el presente periodo, cumpliendo así con los plazos establecidos para el efecto.

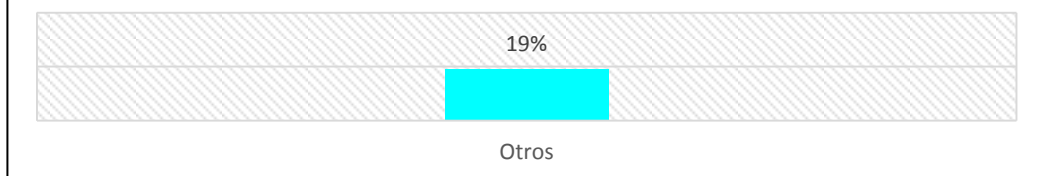
OTROS PASIVOS 2014-2015

VARIACIÓN OTROS PASIVOS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
2.9.90	Otros	36.878,42	30.961,94	5.916,48	19,11%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

VARIACIÓN OTROS PASIVOS 2014-2015



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

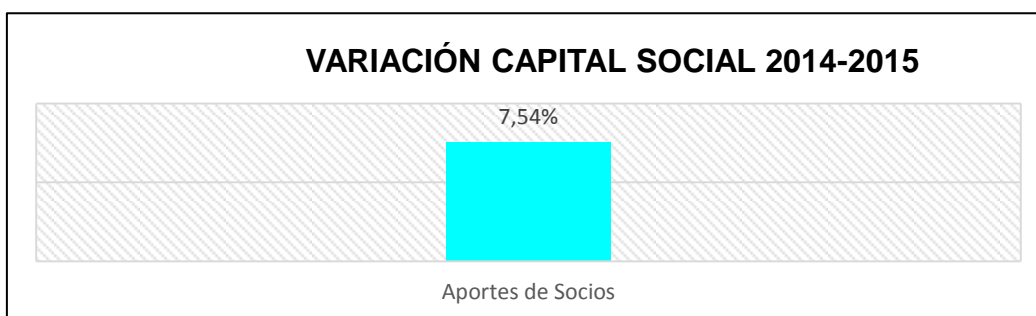
La cuenta otros aumenta en un 19,11% debido a que se siguen registrando sobrantes de caja por parte de los depósitos de los socios, además por depósitos no identificados por la administración.

PATRIMONIO 2014-2015

VARIACIÓN CAPITAL SOCIAL 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
3.1.03	Aportes de Socios	2.853.917,83	2.653.770,16	200.147,67	7,54%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

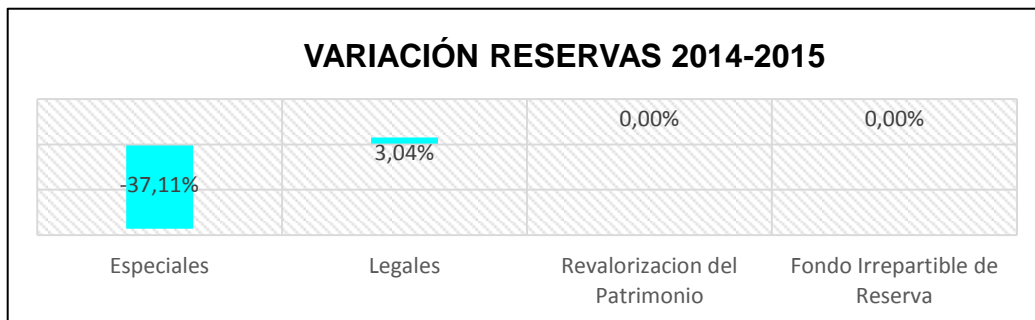
El capital social se ha incrementado en un 7,54% del año 2014 al 2015 debido a que se ha logrado obtener una utilidad en los periodos analizados, la misma que ha servido para solventar gastos corrientes de la cooperativa y que cierto fondo sirva para incrementar el valor aportado como capital.

RESERVAS 2014-2015

VARIACIÓN RESERVAS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
3.3.01	Legales	2.522.015,21	2.447.570,24	74.444,97	3,04%
3.3.03	Especiales	84.752,23	134.752,23	-50.000,00	-37,11%
3.3.05	Revalorización del Patrimonio	111.368,25	111.368,25	0,00	0,00%
3.3.06	Fondo Irrepartible Reserva Legal	6.793,80	6.793,80	0,00	0,00%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

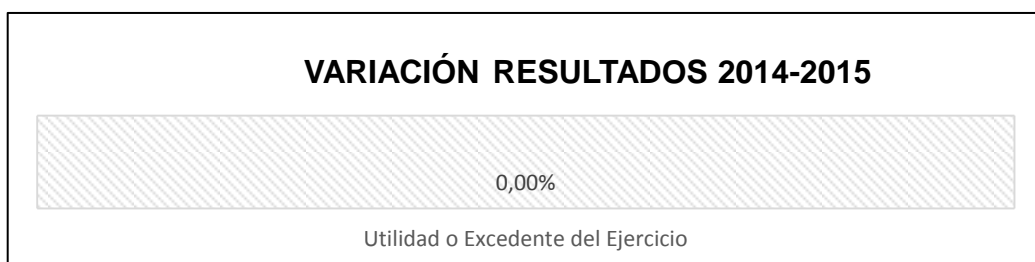
La reserva legal se incrementa en el 3,04% hasta alcanzar el mínimo requerido como reservas para cubrir salidas masivas de efectivo y que está establecido en la normativa vigente para el efecto.

RESULTADOS 2014-2015

VARIACIÓN RESULTADOS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	537.044,23	537.044,23	0,00	0,00%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Esta cuenta permanece igual por lo tanto no se obtiene ni aumento ni disminución.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014-2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
	GASTOS				
4.1	INTERESES CAUSADOS				
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.461.618,94	1.339.423,78	122.195,16	9,12%
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	53.004,46	91.505,55	-38.501,09	-42,08%
	TOTAL INTERESES CAUSADOS	1.514.623,40	1.430.929,33	83.694,07	5,85%
4.4	PROVISIONES				
4.4.01	INVERSIONES	51.722,23	51.722,23	0,00	0,00%
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS	303.976,58	156.365,81	147.610,77	94,40%
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	1.230,35	3.134,97	-1.904,62	-60,75%
4.4.05	OTROS ACTIVOS	65,99	49,9	16,09	32,24%
	TOTAL PROVISIONES	305.272,92	211.272,91	94.000,01	44,49%
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN				
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	976.553,99	879.565,68	96.988,31	11,03%
4.5.02	HONORARIOS	81.579,47	47.410,91	34.168,56	72,07%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	366.823,39	391.214,42	-24.391,03	-6,23%
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	209.002,69	177.600,07	31.402,62	17,68%
4.5.05	DEPRECIACIONES	139.608,19	109.377,83	30.230,36	27,64%
4.5.06	AMORTIZACIONES	44.539,69	20.053,51	24.486,18	122,10%
4.5.07	OTROS GASTOS	191.024,88	180.369,29	10.655,59	5,91%
	TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	2.009.132,30	1.805.591,71	203.540,59	11,27%
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				
4.7.03	INT. Y COMISIONES DEVENGADOS EJERCICIO ANTERIOR	140,94	140,94	0,00	0,00%
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS	140,94	140,94	0,00	0,00%
	TOTAL GASTOS	3.829.028,62	3.447.934,89	381.093,73	11,05%
	INGRESOS				
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				
5.1.01	DEPÓSITOS	49.320,65	43.929,30	5.391,35	12,27%
5.1.03	INTERESES Y DTOS. INVERSIONES TITULOS VALORES	148.222,52	171.291,29	-23.068,77	-13,47%
5.1.04	INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	3.860.825,70	3.688.126,67	172.699,03	4,68%
	TOTAL INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	4.058.368,87	3.903.347,26	155.021,61	3,97%
5.2	COMISIONES GANADAS				
5.2.90	OTRAS	22.307,33	13.753,72	8.553,61	62,19%
	TOTAL COMISINES GANADAS	22.307,33	13.753,72	8.553,61	62,19%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS				
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	22.189,95	16.078,14	6.111,81	38,01%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	10.749,88	15.882,76	-5.132,88	-32,32%
	TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS	32.939,83	31.960,90	978,93	3,06%
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	2.372,11	1.186,09	1.186,02	99,99%
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2.372,11	1.186,09	1.186,02	99,99%
5.6	OTROS INGRESOS				
5.6.03	ARRENDAMIENTOS	350,00	2.683,74	-2.333,74	-86,96%
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	249.171,71	49.488,98	199.682,73	403,49%
5.6.90	OTROS	563,00	1.247,44	-684,44	-54,87%
	TOTAL OTROS INGRESOS	250.084,71	53.420,16	196.664,55	368,15%
	TOTAL INGRESOS	4.366.072,85	4.003.668,13	362.404,72	9,05%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	537.044,23	555.733,24	-18.689,01	-3,36%

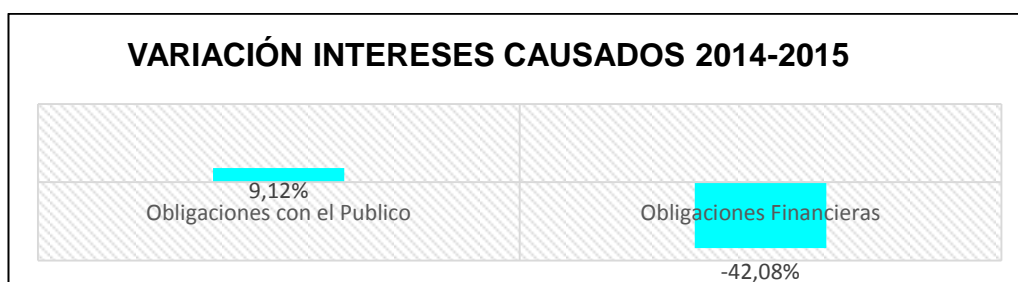
GASTOS

INTERESES CAUSADOS 2014-2015

VARIACIÓN INTERESES CAUSADOS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
4.1.01	Obligaciones con el Público	1.461.618,94	1.339.423,78	122.195,16	9,12%
4.1.03	Obligaciones Financieras	53.004,46	91.505,55	-38.501,09	-42,08%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

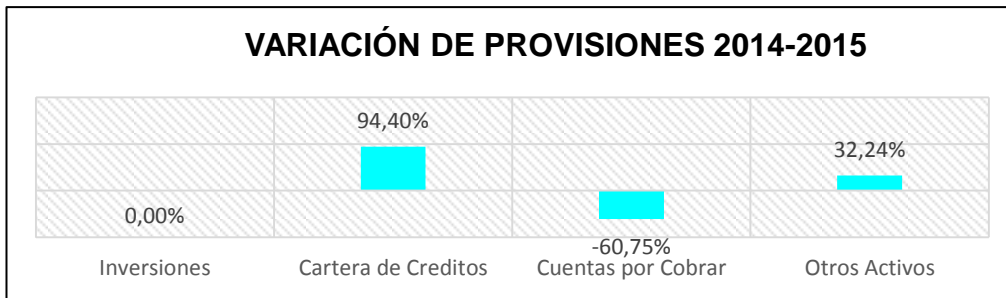
Las Obligaciones con el Público ascienden en \$122.195,16 representando un crecimiento anual de 9,12% debido a que han existido mayores depósitos por parte de los socios y por los cuales tienen derecho a un interés, que a su vez significa una importante fuente de recursos para la Cooperativa. Por su parte las Obligaciones Financieras bajan notablemente del 2014 al 2015 en un -42,08% en virtud a que no ha sido necesario solicitar créditos a entidades bancarias locales para para financiamiento de la entidad.

PROVISIONES 2014-2015

VARIACIÓN DE PROVISIONES 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
4.4.01	Inversiones	51.722,23	51.722,23	0,00	0,00%
4.4.02	Cartera de Créditos	303.976,58	156.365,81	147.610,77	94,40%
4.4.03	Cuentas Por Cobrar	1.230,35	3.134,97	-1.904,62	-60,75%
4.4.05	Otros Activos	65,99	49,9	16,09	32,24%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

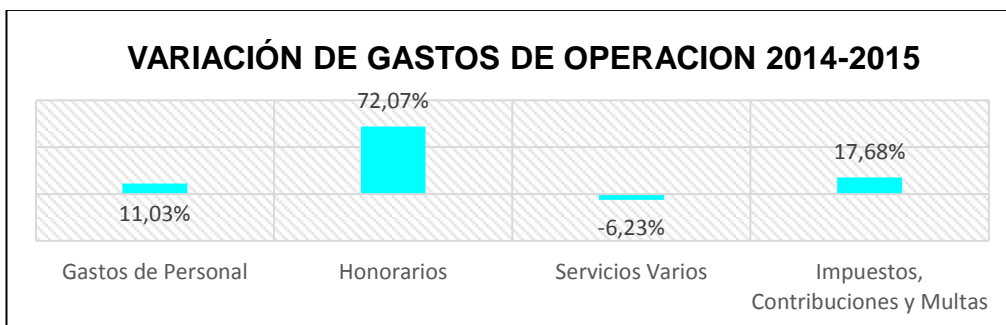
Dentro de las Provisiones la cuenta que mayor variación representa es la Cartera de Créditos con un aumento del 94,40% debido a que los créditos otorgados a los socios también crecieron. Mientras que las provisiones para cuentas por cobrar disminuyeron en -60,75% en vista de que para el año 2015 se realizó un mejor análisis de los clientes antes del otorgamiento de créditos.

GASTOS DE OPERACIÓN 2014-2015

VARIACIÓN DE LOS GASTOS DE OPERACION 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
4.5.01	Gastos de Personal	976.553,99	879.565,68	96.988,31	11,03%
4.5.02	Honorarios	81.579,47	47.410,91	34.168,56	72,07%
4.5.03	Servicios Varios	366.823,39	391.214,42	-24.391,03	-6,23%
4.5.04	Impuestos, Contribuciones Y Multas	209.002,69	177.600,07	31.402,62	17,68%

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los Gastos en Personal se incrementan en el 11,03% y valor de \$96.988,31 debido a los aumentos decretados por el gobierno central en cada periodo económico, y que la entidad debe cumplir y respetar. La cuenta Honorarios también varía significativamente con un incremento del 72,07% como resultado de la contratación de servicios profesionales. Impuestos, Contribuciones y Multas aumentan en un 17,68% debido a que se pagó por más impuestos derivados en la construcción de nuevos edificios para mejorar la imagen de la institución. Mientras que los Servicios Varios bajan su valor en \$-24.391,03 cuya variación relativa corresponde al -6,23% puesto que en al año 2015 se limitó gastos de Movilización del Personal, publicidad, servicios básicos, entre otros.

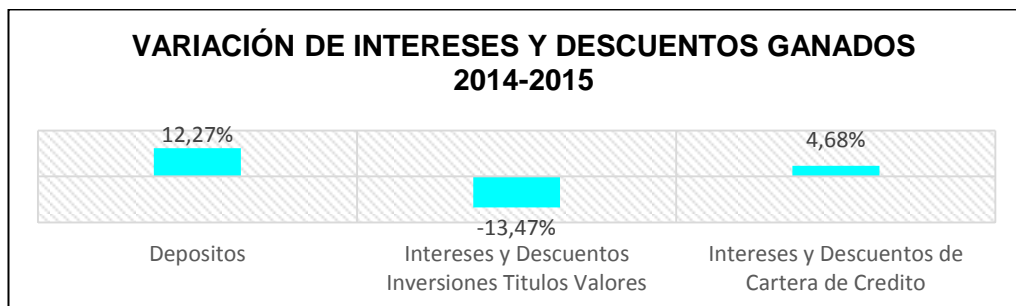
INGRESOS

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2014-2015

VARIACIÓN DE INTERESES Y DECUENTOS GANADOS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
5.1.01	Depósitos	49.320,65	43.929,30	5.391,35	12,27%
5.1.03	Inter. Dtos. Inversiones Títulos Valores	148.222,52	171.291,29	-23.068,77	-13,47%
5.1.04	Interés Y Descuentos De Cart. Créditos	3.860.825,70	3.688.126,67	172.699,03	4,68%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

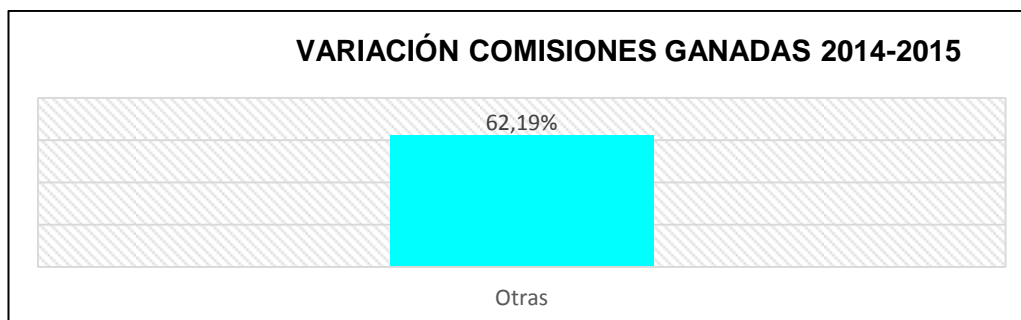
Los Depósitos crecen favorablemente en 12,27% como resultado del de la colocación de dinero en otra entidad financiera, lo que genera intereses. Los Intereses por Cartera de Crédito aumentan en 4,68% en virtud a que existen mayores créditos concedidos a los socios lo que genera un mayor interés. Por último los Intereses y Descuentos Ganados en Inversiones de Títulos Valores disminuyen en un -13,47% debido al vencimiento de una parte de las inversiones mantenidas en calidad de acciones.

COMISIONES GANADAS 2014-2015

VARIACIÓN COMISIONES GANADAS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
5.2.90	OTRAS	22.307,33	13.753,72	8.553,61	62,19%

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

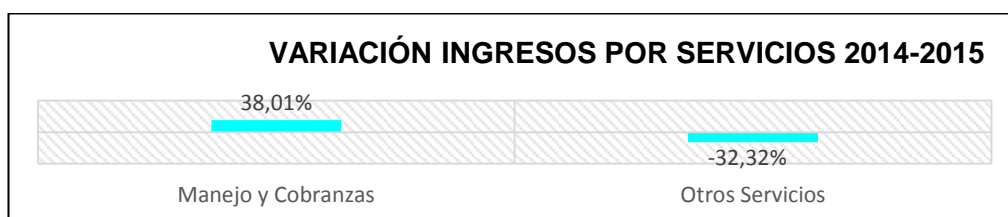
La cuenta Otras representa las comisiones ganadas la cual se ha incrementado en un 62,19% con un valor de \$8.553,61 su variación resulta de comisiones recaudadas generalmente por consignación.

INGRESOS POR SERVICIOS 2014-2015

VARIACIÓN INGRESOS POR SERVICIOS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
5.4.04	Manejo Y Cobranzas	22.189,95	16.078,14	6.111,81	38,01%
5.4.90	Otros Servicios	10.749,88	15.882,76	-5.132,88	-32,32%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

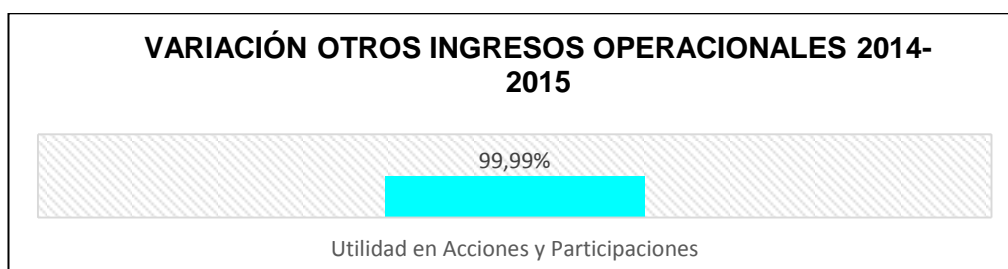
Manejo y Cobranzas asciende en \$ 6.111,81 representando un 38,01% debido a que se optimizó la recaudación de valores pendientes mediante llamadas y visitas a los socios en morosidad, acción que resulta favorable para la entidad. Otros Servicios disminuye en \$ - 5.132,88 puesto que los socios realizaron menos cuotas de ingresos de cuenta ahorristas.

INGRESOS OPERACIONALES 2014-2015

VARIACIÓN OTROS INGRESOS OPERACIONALES 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
5.5.01	Utilidades Acciones Y Participaciones	2.372,11	1.186,09	1.186,02	99,99%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

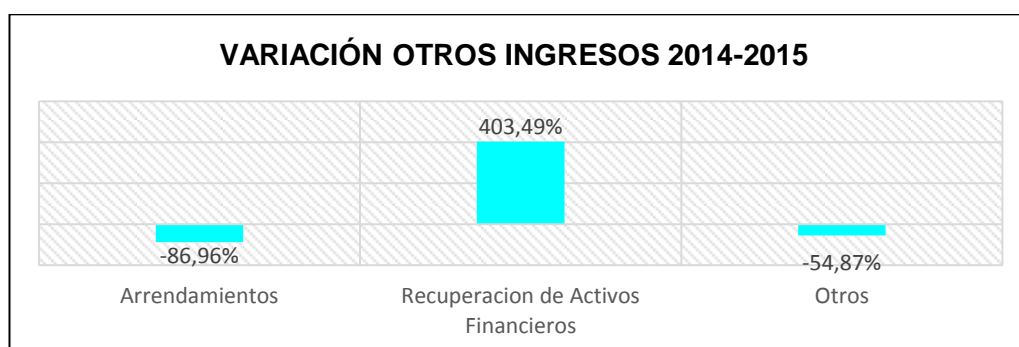
Las utilidades en Acciones y Participaciones crecen significativamente en un 99,99% como resultados de las acciones colocadas en otras entidades y que generan algún tipo de entradas de efectivo.

OTROS INGRESOS 2014-2015

VARIACION OTROS INGRESOS 2014-2015					
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	Diferencia	Porcentaje
5.6.03	Arrendamientos	350,00	2.683,74	-2.333,74	-86,96%
5.6.04	Recuperaciones De Activos Financieros	249.171,71	49.488,98	199.682,73	403,49%
5.6.90	Otros	563,00	1.247,44	-684,44	-54,87%

Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La Recuperación de Activos Financieros aumenta notablemente para el año 2015 en \$199.682,73 representando un 403,49% más que en el año 2014, como resultado de la recuperación de créditos y otras cuentas por cobrar. Los ingresos por arrendamientos bajan en un -86,96% debido a que se ha dado por terminado el arrendamiento de bienes de la entidad hacia terceros. La cuenta Otros también disminuye en el 2015 en un -54,87% debido a que en la entidad existieron menos valores con origen desconocido.

**SISTEMA DE MONITOREO “PERLAS”
APLICACIÓN DE INDICADORES**

P = PROTECCIÓN

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

$$Proteccion\ 1 = \frac{a}{b * c}$$

a = Provisión para préstamos incobrables

b = % de Provisiones para cubrir prestamos con mora mayor a 12 meses

c = Saldos de todos los préstamos con mora mayor a 12 meses

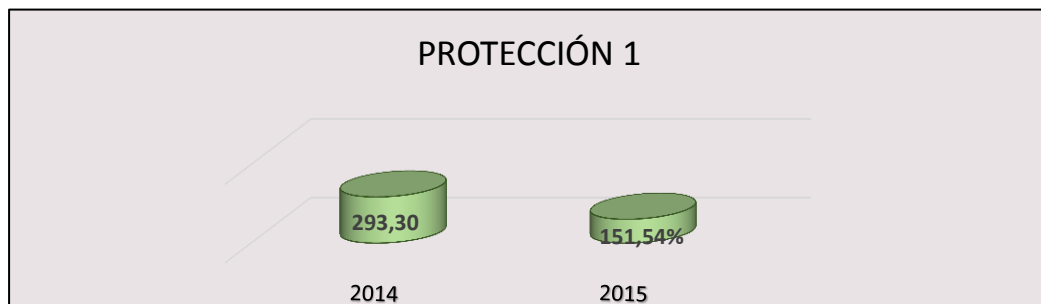
Meta = 100%

Año 2014

$$P1 = \frac{1\ 248.934,11}{100\% * 425.813,28} * 100\% = 293,30\%$$

Año 2015

$$P1 = \frac{1\ 377.819,33}{100\% * 909.201,39} * 100\% = 151,54\%$$



Fuente: Estados Financieros “CACPE ZAMORA”

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Los resultados muestran que la Cooperativa cuenta con la suficiente disponibilidad de dinero para cubrir aquellos préstamos incobrables ya que su meta es del 100% y en este caso se muestra un porcentaje de 293,30% y 151,54% para el año 2014 y 2015 respectivamente, sin embargo esto puede significar un exceso de provisión, cuyo dinero puede ocuparse en otras operaciones propias de la entidad.

P2. Provisión neta para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses.

$$Proteccion\ 2 = \frac{(a - b)}{(c * d) + (e * f)}$$

- a. Total provisión para préstamos incobrables
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad > a 12 meses
- c. Porcentaje de provisiones para cubrir préstamos en mora de 1-12 meses.
- d. Saldo total de todos los préstamos pendientes en mora de 1-12 meses.
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.
- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

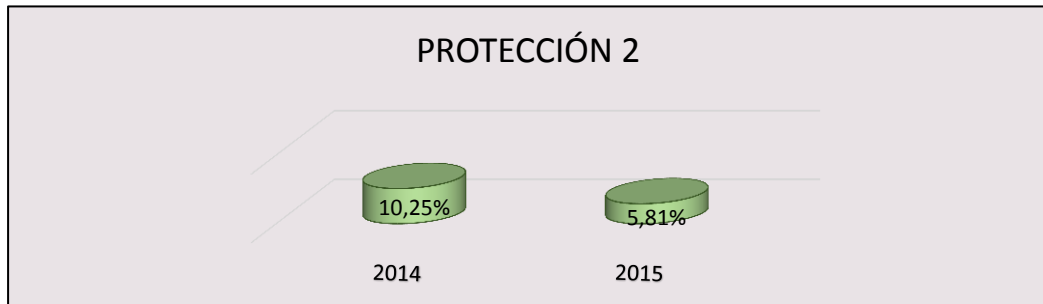
Meta = 35%

Año 2014

$$P2 = \frac{1\ 248.934,11 - (100\% * 425.813,28)}{(35\% * 676.621,38) + (35\% * 22\ 264.452,36)} * 100 = 10,25\%$$

Año 2015

$$P2 = \frac{1\,377.819,33 - (100\% * 909.201,39)}{(35\% * 1\,021.053,90) + (35\% * 22\,021.285,68)} * 100 = 5,81\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los cálculos revelan que las provisiones para préstamos incobrables una vez reducidas las provisiones para préstamos en mora por más de 12 meses son de 10,25% para el año 2014 y 5,81% para el 2015, debido a que si el indicador anterior se vuelva más rígido las provisiones para Créditos incobrables menores a 12 meses disminuirán, demostrando así que la Cooperativa no cumple con la meta requerida.

P6. Solvencia

$$Proteccion\ 6 = \frac{[(a + b) - (c + .35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$$

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

g. Total de ahorros

h. Total de aportaciones

Meta: 111%

Año 2014

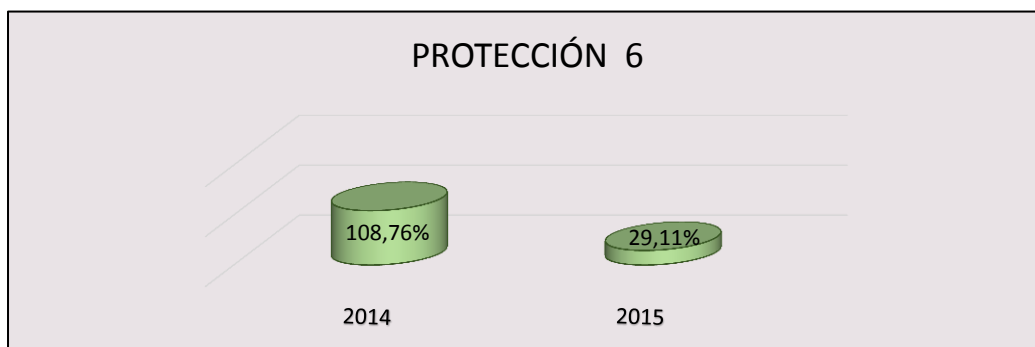
$$P6 = \frac{[(30\,066.525,76 + 35\%) - (425.813,28 + 0,35(676.621,38) + 24\,719.064,88 + 0 - 20\,509.043,27)]}{20\,509.043,27 + 2\,653.770,16} * 100$$

$$P6 = \frac{[30\,066.526,11 - 4\,872.652,37]}{23\,162.813,43} * 100 = \frac{25\,193.873,63}{23\,162.813,43} * 100 = 108,76\%$$

Año 2015

$$P6 = \frac{[(30\,606.102,24 + 35\%) - (909.201,39 + 0,35(1\,021.053,90) + 24\,490.210,69 + 0 - 21\,021.276,17)]}{21\,021.276,17 + 2\,853.917,83} * 100$$

$$P6 = \frac{[30\,606.102,59 - 23\,654.604,77]}{23\,875.194,00} * 100 = \frac{6\,951.497,82}{23\,875.194,00} * 100 = 29,11\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Este indicador expresa un nivel de solvencia para el año 2014 de 108,76% lo cual indica que la protección que tiene la Cooperativa CACPE Zamora para el ahorro y aportaciones de los socios (en el caso de una posible liquidación) no cumple con la meta establecida, sin embargo es aceptable. Mientras que para el año 2015 la protección es

aún más baja con un porcentaje de 29,11% demostrando una pérdida potencial para la entidad ya que sus activos no están siendo protegidos lo suficientemente.

E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

❖ Activos Productivos

E1. Préstamos netos / total activo

$$E1 = \frac{(a - b)}{c}$$

a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente

b. Total de provisiones para préstamos incobrables

c. Total de activos

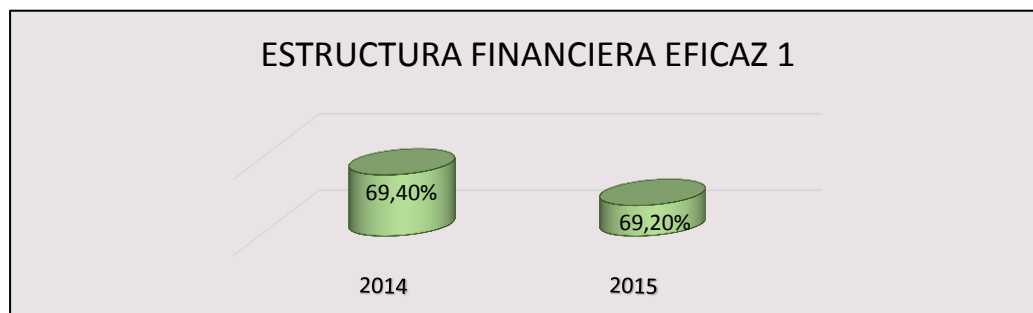
Meta: Entre el 70 - 80%

Año 2014

$$E1 = \frac{22\,117.952,91 - 1\,248.934,11}{30\,066.525,76} * 100 = 69,40\%$$

Año 2015

$$E1 = \frac{22\,573.721,64 - 1\,377.819,33}{30\,606.102,24} * 100 = 69,20\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los activos invertidos en préstamos netos son de 69,40% y 69,20% para el año 2014 y 2015 respectivamente, es decir, que no alcanzan la meta propuesta por PERLAS, debido a la poca participación del activo en relación a la cartera de créditos, incumpliendo su objetivo como entidad crediticia.

E2. Inversiones Líquidas / Total Activo

$$E2 = \frac{a}{b}$$

a. Total de inversiones líquidas

b. Total de activos

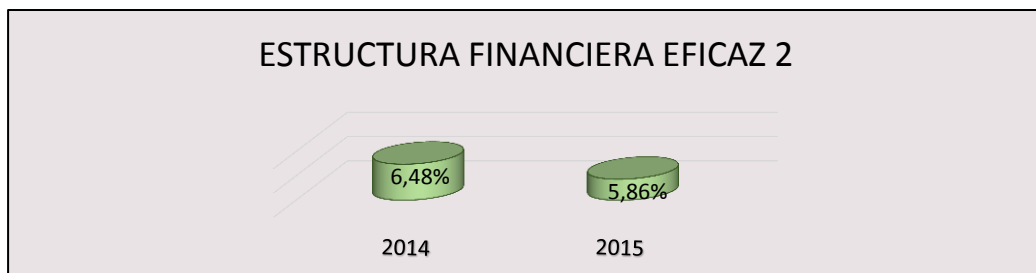
Meta: $\leq 16\%$

Año 2014

$$E2 = \frac{1\,949.604,36}{30\,066.525,76} * 100 = 6,48\%$$

Año 2015

$$E2 = \frac{1\,794.889,05}{30\,606.102,24} * 100 = 5,86\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los resultados muestran que la Cooperativa está invirtiendo el activo de forma adecuada ya que sus porcentajes cumplen con la meta establecida siendo 6,48% para el 2014 y 5,86% para el 2015 por lo tanto si los resultados de este indicador se mantienen en el mismo nivel es provechoso para la entidad.

E3. Inversiones Financieras / Total Activo

$$E3 = \frac{a}{b}$$

a. Total de inversiones financieras

b. Total de activos

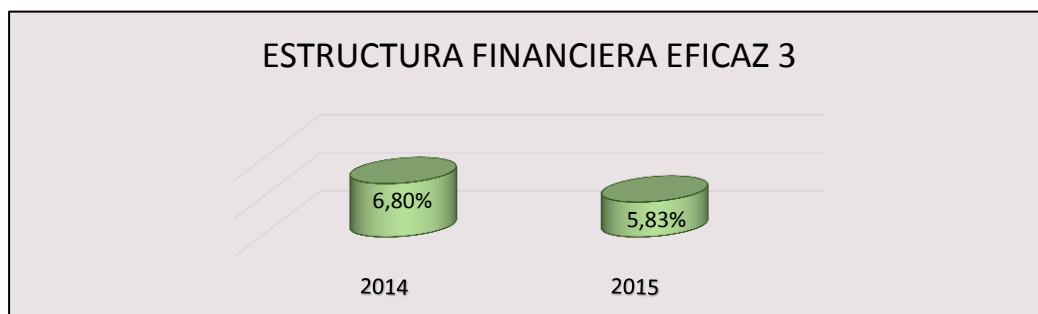
Meta: $\leq 2\%$

Año 2014

$$E3 = \frac{2\,047.145,68}{30\,066.525,76} * 100 = 6,80\%$$

Año 2015

$$E3 = \frac{1\,786.707,21}{30\,606.102,24} * 100 = 5,83\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

En el periodo 2014 se ha invertido un 6,80% del activo en inversiones a largo plazo y en el año 2015 un 5,83% cuyos porcentajes afectan a la Cooperativa porque no están dentro del rango establecido, ya que al superar el 2% significa que la entidad está ejecutando inversiones innecesarias y a la vez desatendiendo las necesidades de los usuarios.

❖ Pasivos:

E5. Depósitos de ahorro / total activo

$$E5 = \frac{a}{b}$$

a. Total de depósitos de ahorro

b. Total de activos

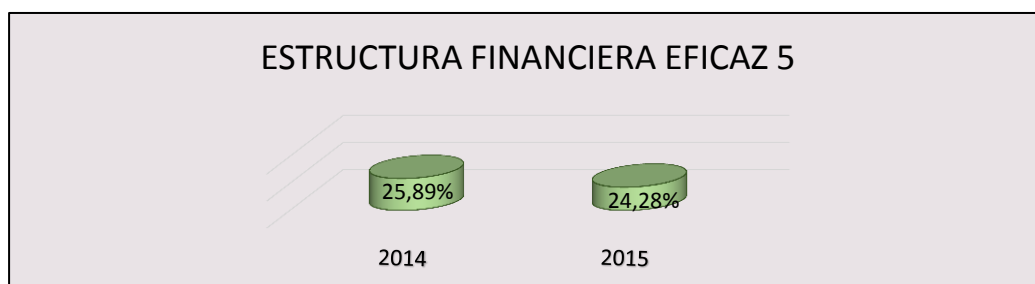
Meta: Entre el 70 - 80%

Año 2014

$$E5 = \frac{7\,785.868,69}{30\,066.525,76} * 100 = 25,89\%$$

Año 2015

$$E5 = \frac{7\,432.366,62}{30\,606.102,24} * 100 = 24,28\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

En el año 2014 se ha financiado un 25,89% del activo con los depósitos de ahorro y en el 2015 un 24,28% siendo en los dos periodos un valor porcentual menor a lo estimado, por lo tanto es necesario aplicar acciones para incrementar la captación de dinero mediante esta modalidad.

E6. Crédito Externo / Total Activo

$$E6 = \frac{(a - b)}{c}$$

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

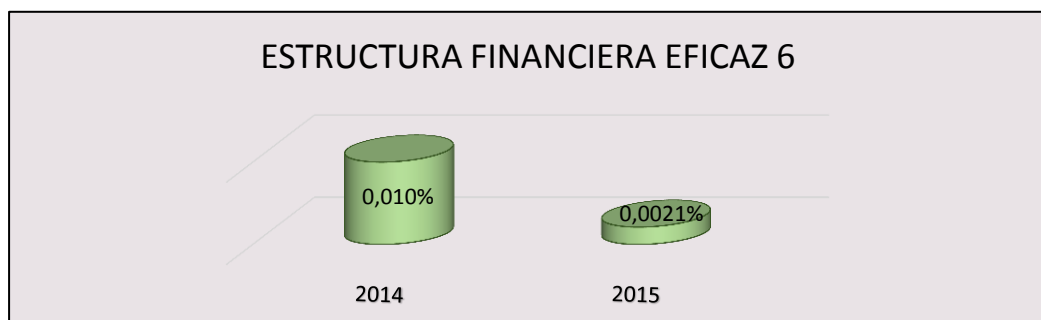
Meta: 0 – 5%

Año 2014

$$E6 = \frac{3.271,77}{30\ 066.525,76} * 100 = 0,010\%$$

Año 2015

$$E6 = \frac{644,17}{30\ 606.102,24} * 100 = 0,0021\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Este indicador muestra una parte del activo que es financiado con créditos externos, reflejando un 0,010% para el 2014 y 0,0021% para el 2015 cuyos resultados son positivos ya que cumple con lo indicado por PERLAS, es decir, no existe un gasto alto en intereses por pagar por motivo de créditos.

❖ Capital

E7. Aportaciones De Asociados / Total Activo

$$E7 = \frac{a}{b}$$

a. Total de aportaciones de asociados

b. Total de activos

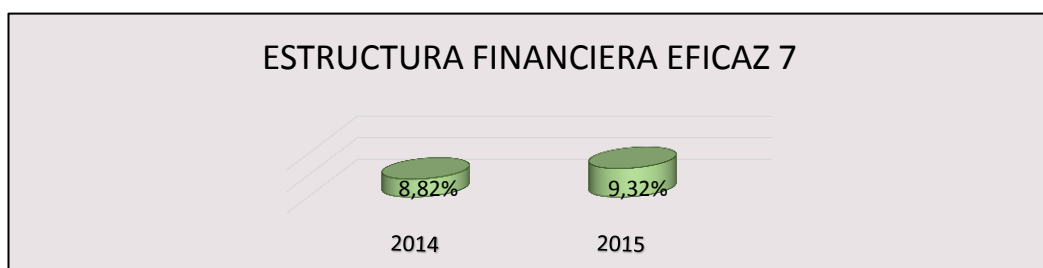
Meta: $\leq 20\%$

Año 2014

$$E7 = \frac{2\,653.770,16}{30\,066.525,76} * 100 = 8,82\%$$

Año 2015

$$E7 = \frac{2\,853.917,83}{30\,606.102,24} * 100 = 9,32\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los resultados expresan que para el año 2014 el 8,82% de los aportes de los socios han financiado el activo y para el 2015 el 9,32% cuyos valores son convenientes para la Cooperativa puesto que no se ha incurrido en préstamos externos para el financiamiento de la misma y se está dando cumplimiento a la meta requerida.

E8. Capital Institucional / Total Activo

$$E8 = \frac{a}{b}$$

a. Total de capital institucional

b. Total de activos

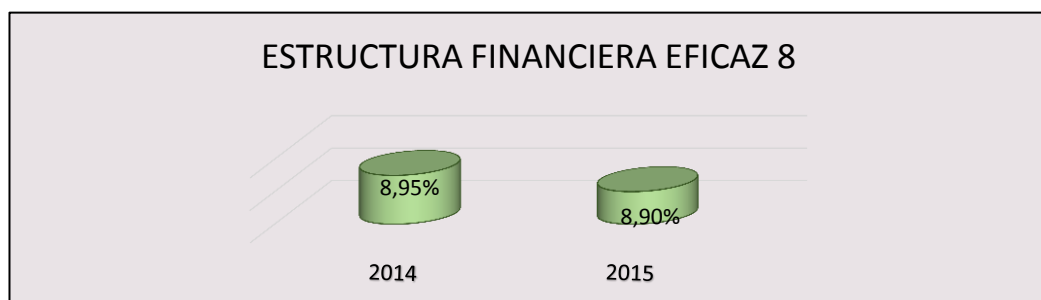
Meta: $\geq 10\%$

Año 2014

$$E8 = \frac{2\,693.690,72}{30\,066.525,76} * 100 = 8,95\%$$

Año 2015

$$E8 = \frac{2\,724.929,49}{30\,606.102,24} * 100 = 8,90\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"
Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El indicador aplicado proyecta resultados contrarios a lo requerido por el Consejo Mundial de Cooperativas debido a que no cumple con la meta del 10%, manifestando porcentajes de 8,95% y 8,90% para los años 2014 y 2015 respectivamente, por cuanto se determina que el capital institucional de la Cooperativa CACPE Zamora no financia satisfactoriamente el activo y se corre el riesgo de no poder afrontar posibles déficits operativos o pérdidas por morosidad de créditos.

R = RENDIMIENTOS Y COSTOS

R2. Ingresos por inversiones líquidas / promedio de inversiones líquidas

$$R2 = \frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

- a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.
- b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.
- c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

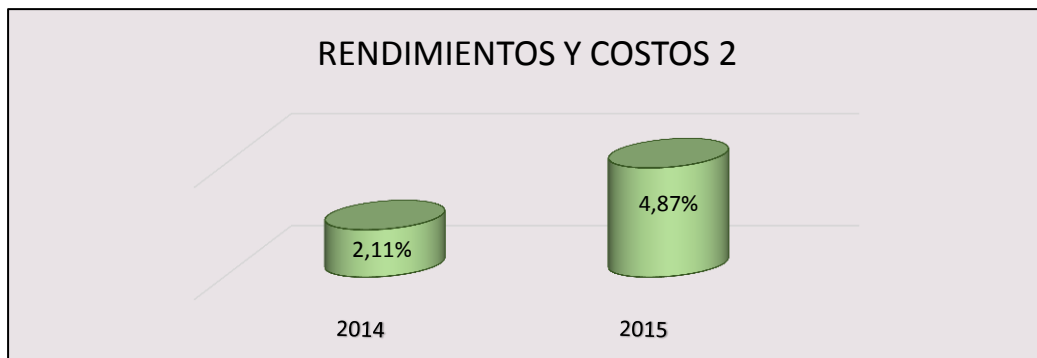
Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido

Año 2014

$$R2 = \frac{43\,921,29}{\frac{1\,949.604,36 + 2\,208.565,99}{2}} * 100 = 2,11\%$$

Año 2015

$$R2 = \frac{49.230,65}{\frac{72.938,41 + 1\,949.604,36}{2}} * 100 = 4,87\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los porcentajes obtenidos al aplicar este indicador son de 2,11% para el 2014 y de 4,87% para el 2015 los mismos que son poco provechosos en relación al dinero invertido y producen bajo rendimiento financiero.

R6. Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / promedio de crédito externo

$$R6 = \frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

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

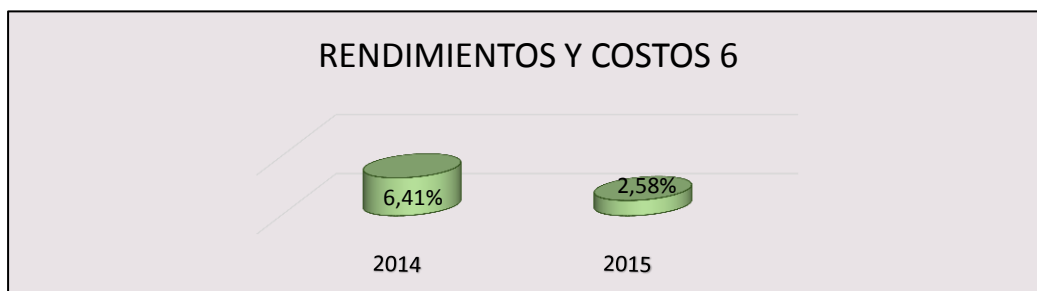
Meta: Tasas del Mercado

Año 2014

$$R6 = \frac{91.505,55}{\frac{1\ 159.051,67 + 1\ 693.890,84}{2}} * 100 = 6,41\%$$

Año 2015

$$R6 = \frac{53.004,46}{\frac{894.740,51 + 1.159.051,67}{2}} * 100 = 2,58\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El costo financiero de la Cooperativa CACPE Zamora se refleja de manera superior a la tasa de mercado (1,41%) con porcentajes de 6,41% y 2,58% para los periodos 2014 y 2015 respectivamente, lo que significa un gasto alto de intereses producto de los créditos externos.

R8. Margen Bruto / Promedio De Activo Total

$$R8 = \frac{[(a + b + c + e) - (f + g + h)]}{\left(\frac{i + j}{2}\right)}$$

- a. Ingresos por intereses de préstamos
- b. Ingresos por inversiones líquidas
- c. Ingresos por inversiones financieras
- d. Ingresos por inversiones no financieras
- e. Otros ingresos
- f. Costo de intereses para depósitos de ahorro

g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados

h. Costo de intereses sobre el crédito externo

i. Total de activos al final del ejercicio en curso

j. Total de activos al final del ejercicio anterior

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

Año 2014

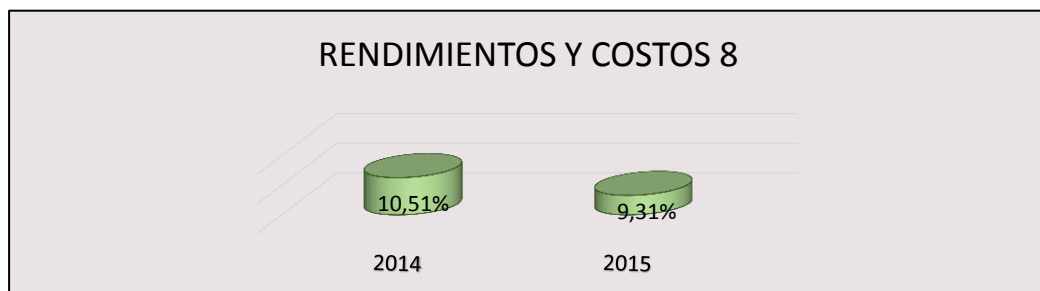
$$R8 = \frac{(43.929,30 + 171.291,29 + 3.688.126,67 + 31.960,90 + 53.420,16) - (269.254,85 + 1.070.168,93 + 91.505,55)}{\frac{30.066.525,76 + 18.567.686,57}{2}} * 100$$

$$R8 = \frac{(3.988.728,32 - 1.430.929,33)}{24.317.106,17} * 100 = \frac{2.557.798,99}{24.317.106,17} * 100 = 10,51\%$$

Año 2015

$$R8 = \frac{(49.320,65 + 148.222,52 + 3.860.825,70 + 32.939,83 + 250.084,71) - (238.976,11 + 1.222.642,83 + 53.004,46)}{\frac{30.606.102,24 + 30.066.525,76}{2}} * 100$$

$$R8 = \frac{(4.341.393,41 - 1.514.623,40)}{30.336.314,00} * 100 = \frac{2.826.770,01}{30.336.314,00} * 100 = 9,31\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los valores porcentuales que presenta este indicador son de 10,51% para el año 2014 reflejando que la Cooperativa produce ingresos capaces de cubrir los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables, entre otros. Mientras que en el año 2015 no se cumple con el porcentaje requerido del 10%, puesto que en este periodo se obtiene un resultado de 9,31% lo cual provoca preocupación para la entidad ya que mientras más bajo es el margen bruto financiero, más bajo será el coeficiente y la situación de la Cooperativa estará en riesgo.

R9. Gastos Operativos / Promedio De Activo Total

$$R9 = \frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

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

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

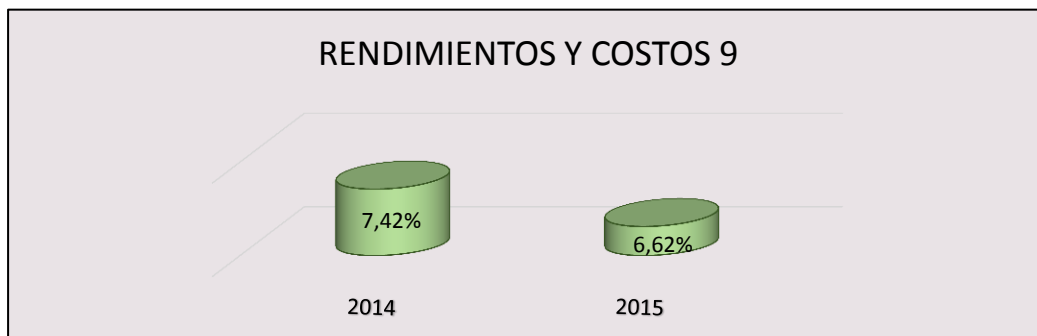
Meta: $\leq 5\%$

Año 2014

$$R9 = \frac{1\,805.591,71}{\frac{30\,066.525,76 + 18\,567.686,57}{2}} * 100 = 7,42\%$$

Año 2015

$$R9 = \frac{2009.132,30}{\frac{30\,606.102,24 + 30\,066.525,76}{2}} * 100 = 6,62\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El indicador señala que el costo por gastos operacionales está representado por el 7,42% en el año 2014 y con el 6,62% en el año 2015, porcentajes que superan la meta requerida de $\leq 5\%$, es decir, que la eficiencia operativa de la entidad es superficialmente buena, sin embargo representa gastos elevados en ambos periodos.

R12. Ingreso Neto / Promedio de Activo Total (ROA)

$$R12 = \frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

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

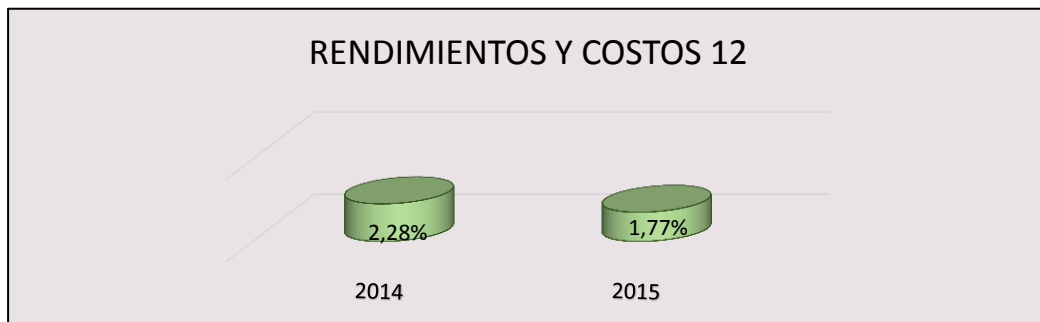
Meta: $>1\%$

Año 2014

$$R12 = \frac{555.733,24}{\frac{30\,066.525,76 + 18\,567.686,57}{2}} * 100 = 2,28\%$$

Año 2015

$$R12 = \frac{537.044,23}{\frac{30\,606.102,24 + 30\,066.525,76}{2}} * 100 = 1,77\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los resultados son de 2,28% para el año 2014 y 1,77% para el 2015, lo que significa que en los dos periodos de estudio la Cooperativa CACPE Zamora cuenta con un excedente neto suficiente en relación al activo total ya que lo apropiado es que sea mayor al 1%, sin embargo es importante reducir ciertos gastos para poder incrementar el capital institucional.

LIQUIDEZ

L1. (Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro

$$L1 = \frac{(a + b - c)}{d}$$

- Total de inversiones líquidas productivas
- Total de activos líquidos improductivos
- Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días

d. Total de depósitos de ahorro

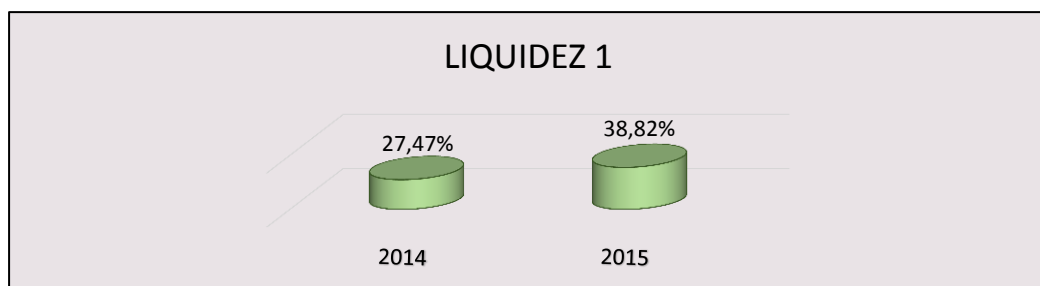
Meta: 15 - 20%

Año 2014

$$L1 = \frac{3\,274.077,94 + 472.196,27 - 1\,607.194,77}{7\,785.868,69} * 100 = 27,47\%$$

Año 2015

$$L1 = \frac{3\,597.273,20 + 439.220,23 - 1\,150.871,87}{7\,432.366,62} * 100 = 38,82\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

La suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los depósitos es de 27,47% y 38,82% para el 2014 y 2015 respectivamente, lo que significa que están por encima de lo establecido en PERLAS y son valores capaces de cubrir los posibles retiros masivos de depósitos.

L2. Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro

$$L2 = \frac{(a + b)}{c}$$

- Total de reservas de liquidez (activo productivo)
- Total de reservas de liquidez (activo improductivo)

c. Total de depósitos de ahorro

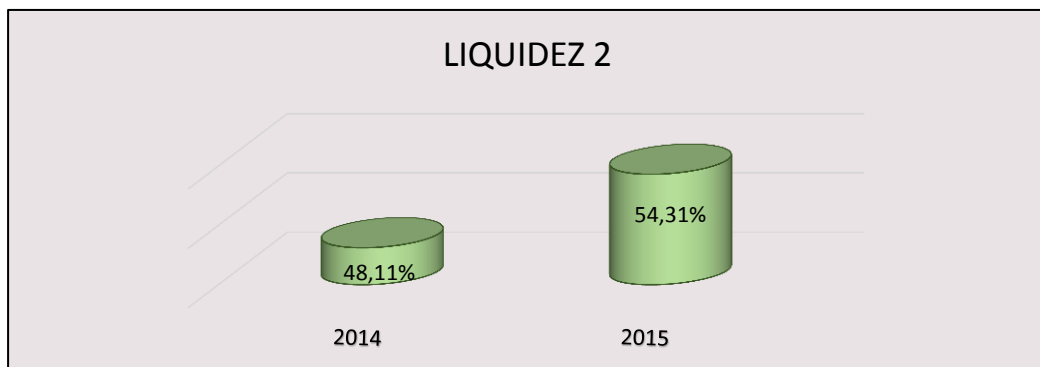
Meta: 10%

Año 2014

$$L2 = \frac{3\,274.077,94 + 472.196,27}{7\,785.868,69} * 100 = 48,11\%$$

Año 2015

$$L2 = \frac{3\,597.273,20 + 439.770,23}{7\,432.366,62} * 100 = 54,31\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los resultados muestran que el nivel de cumplimiento frente a los requisitos obligatorios con el Banco Central, Caja Central y otros, es del 48,11% para el año 2014 y de 54,31% para el 2015 superando la meta requerida del 10%, es decir, que la Cooperativa está en condiciones de enfrentar los depósitos de sus cuenta ahorristas.

L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

$$L3 = \frac{a}{b}$$

a. Total de activos líquidos improductivos

b. Total de activos

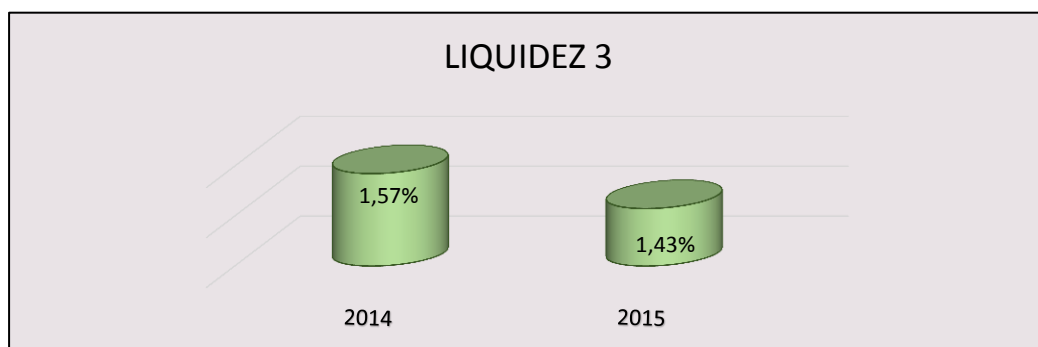
Meta: <1%

Año 2014

$$L3 = \frac{472.196,27}{30\ 066.525,76} * 100 = 1,57\%$$

Año 2015

$$L3 = \frac{439.770,23}{30\ 606.102,24} * 100 = 1,43\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los porcentajes adquiridos son de 1,57% y 1,43% para los periodos de estudio 2014 y 2015 respectivamente, y al ser estos mayores al 1% refleja que la entidad ha invertido un activo improductivo alto, lo que podría afectar a la rentabilidad de la misma.

CALIDAD DE ACTIVOS

A1. Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta

$$A1 = \frac{a}{b}$$

a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)

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

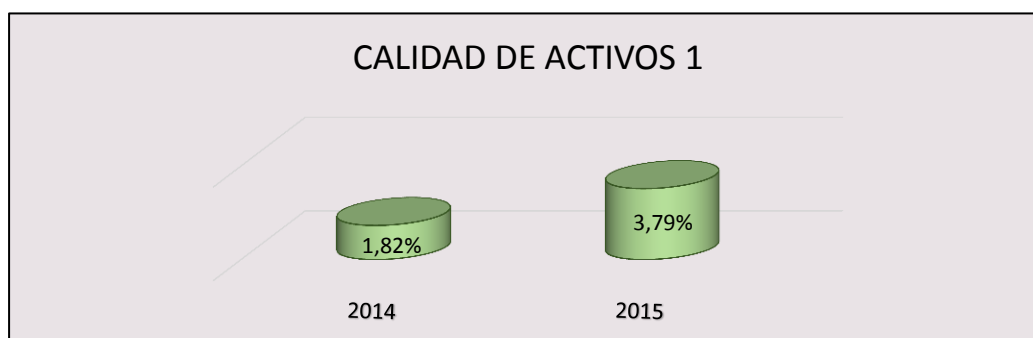
Meta: $\leq 5\%$

Año 2014

$$A1 = \frac{425.813,28}{22\,117.952,91 + 1\,248.934,11} * 100 = 1,82\%$$

Año 2015

$$A1 = \frac{909.201,39}{22\,573.721,64 + 1\,377.819,33} * 100 = 3,79\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los porcentajes totales de morosidad en la Cartera de Créditos son de 1,82% para el año 2014 y de 3,79% para el 2015, los mismos que son aceptables y no provocan preocupación ya que cumplen con la meta establecida por PERLAS y de esta manera los resultados manifiestan que existe una buena capacidad de pago por parte de los deudores y sus garantes.

A2. Activos Improductivos / Total Activo

$$A2 = \frac{a}{b}$$

a. Total de activos improductivos

b. Total de activos

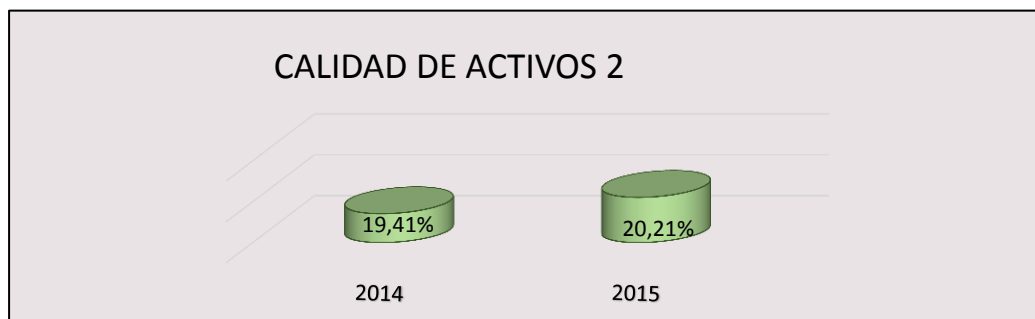
Meta: $\leq 5\%$

Año 2014

$$A2 = \frac{3\,746.384,21 + 252.901,92 + 1\,432.572,89 + 326.068,33 + 29.230,45 + 48.903,56}{30\,066.525,76} * 100 = 19,41\%$$

Año 2015

$$A2 = \frac{4\,037.580,64 + 248.946,17 + 1\,454.660,26 + 358.618,25 + 37.607,81 + 50\,426,93}{30\,606.102,24} * 100 = 20,21\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El porcentaje del activo total que no genera un ingreso para el 2014 es de 19,41% y de 20,21% para el 2015, lo que significa que el nivel de improductividad aumento de un periodo a otro y no produce ingresos para la entidad, siendo los fondos disponibles el más sobresaliente, por lo tanto se recomienda aplicar metodologías que ayuden a aumentar las captaciones de ahorro para minimizar los activos improductivos.

SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1. Crecimiento de Préstamos

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

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

Meta:

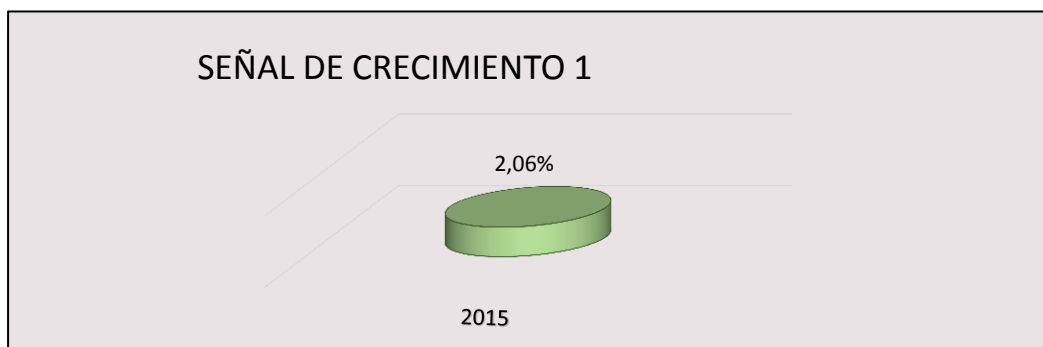
Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el $S1 > S11$

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el $S1 = S11$.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el $S1 < S11$.

Año 2015

$$S1 = \frac{22\,573.721,64}{22\,117.952,91} - 1 * 100 = 2,06\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El crecimiento de la Cartera de Crédito del año 2014 al 2015 es de 2,06%, y al ser comparados con el S11 equivalente al 1,79% se puede deducir que la estructura de préstamos E1 ha aumentado en este periodo.

S2. Crecimiento de Inversiones Líquidas

$$S2 = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

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

Meta:

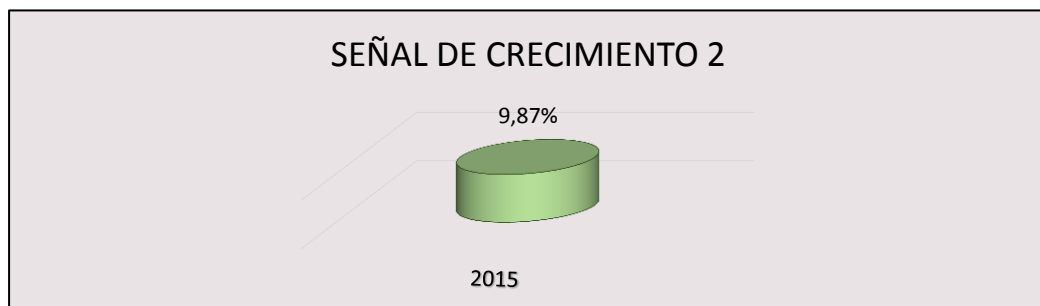
Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), el $S2 > S11$.

Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), el $S2 = S11$.

Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), $S2 < S11$.

Año 2015

$$S2 = \frac{3\,597.273,20}{3\,274.077,94} - 1 * 100 = 9,87\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El indicador de crecimiento de inversiones muestra un aumento de 9,87% del año 2014 al 2015, lo que significa que la estructura de inversiones líquidas (E2) se incrementó notablemente ya que el S2 es mayor al S11. Este resultado no es satisfactorio debido a que el objetivo

de la Cooperativa es brindar créditos a sus asociados mas no el de invertir.

S3. Crecimiento de Inversiones Financieras

$$S3 = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

- a. Total de inversiones financieras actuales
- b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Meta:

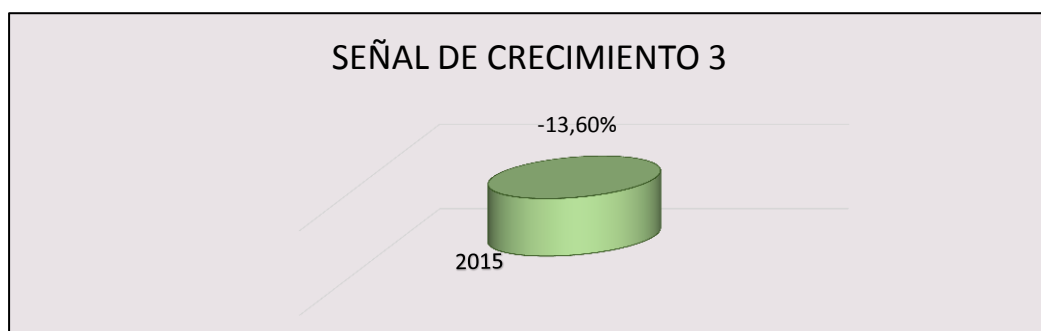
Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), el $S3 > S11$.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), el $S3 = S11$.

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), el $S3 < S11$.

Año 2015

$$S3 = \frac{1\,768.707,21}{2\,047.145,68} - 1 * 100 = -13,60\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Así mismo se midió cuanto han crecido del 2014 al 2015 las inversiones financieras, cuyo porcentaje es de -13,60% para el periodo analizado, es

decir, que la estructura de inversiones financieras E3 disminuye. Este resultado es satisfactorio debido a que el objetivo de la Cooperativa es brindar créditos a sus asociados mas no el de invertir.

S5. Crecimiento de Depósitos De Ahorro

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

- a. Total de depósitos de ahorro actuales
- b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

Meta:

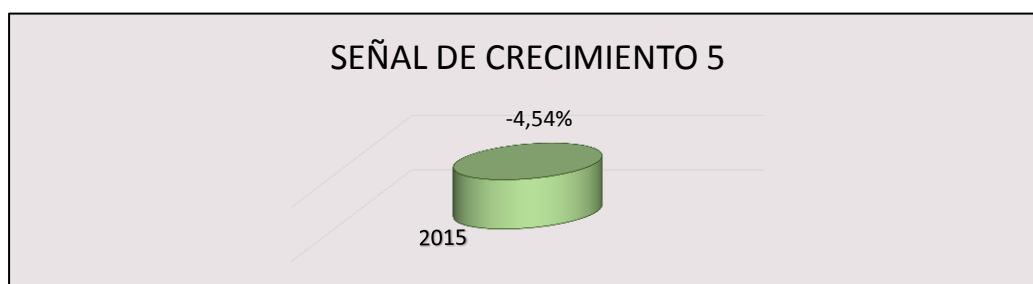
Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el $S5 > S11$.

Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), el $S5 = S11$.

Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), el $S5 < S11$.

Año 2015

$$S5 = \frac{7\,432.366,62}{7\,785.868,69} - 1 * 100 = -4,54\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los depósitos de ahorro en el año 2015 tienen una disminución de -4,54% en relación al año 2014. Lo que significa que en este último

periodo se ha concedido menos cantidad de préstamos empeorando la estructura de los depósitos de ahorro (E5).

S6. Crecimiento de Crédito Externo

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

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

Meta:

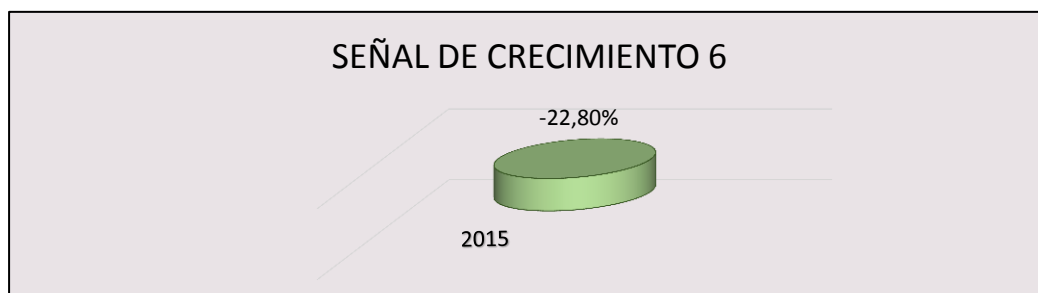
Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el $S6 > S11$.

Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el $S6 = 11$.

Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el $S6 < S11$.

Año 2015

$$S6 = \frac{894.740,51}{1\ 159.051,67} - 1 * 100 = -22,80\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El indicador de crecimiento de crédito externo muestra un valor porcentual de -22,80% el cual se encuentra por debajo del porcentaje de crecimiento del activo total ($S11=1,79\%$), es decir, que la estructura de

crédito externo ha disminuido en este periodo. Por lo tanto este resultado es favorable para la Cooperativa ya que se han reducido las obligaciones que se mantiene con otras instituciones financieras.

S7. Crecimiento de Aportaciones de Asociados

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

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

Meta:

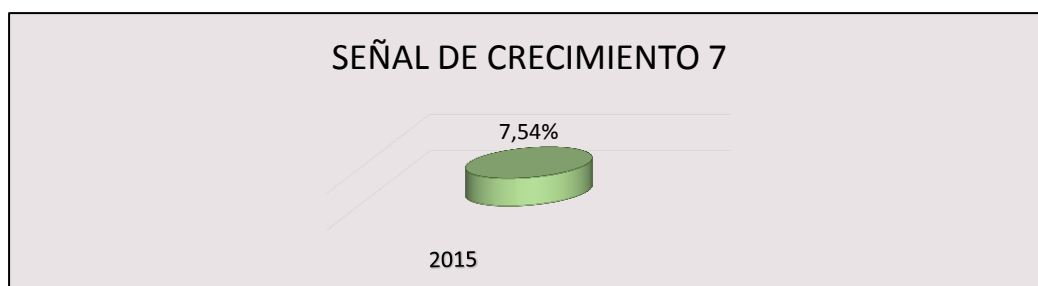
Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el $S7 > S11$.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el $S7 = S11$.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el $S7 < S11$.

Año 2015

$$S7 = \frac{2\,853.917,83}{2\,653.770,16} - 1 * 100 = 7,54\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Al aplicar este indicador se puede evidenciar que el crecimiento de las aportaciones de los socios es de 7,54% desde el año 2014 al 2015 lo

que significa que la estructura financiera de las aportaciones de los socios (E7) ha mejorado notablemente. Esta situación es provechosa para que la Cooperativa se recapitalice y pueda cumplir con sus objetivos y necesidades financieras.

S8. Crecimiento de Capital Institucional

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

a. Capital institucional actual

b. Capital institucional al final del ejercicio anterior

Meta:

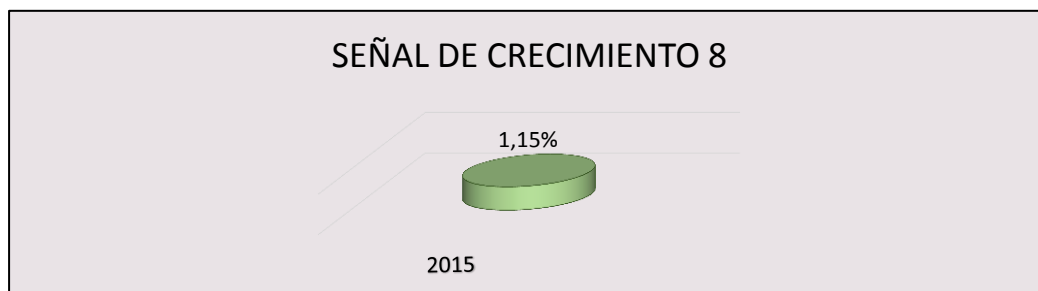
Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el $S8 > S11$.

Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el $S8 = S11$.

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el $S8 < S11$.

Año 2015

$$S8 = \frac{2\,724.929,49}{2\,693.690,72} - 1 * 100 = 1,15\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

Los resultados de este indicador muestran que el crecimiento del capital institucional es de 1,15% y se encuentra por debajo de la meta

establecida, es decir, menor a S11 lo que indica que en este último periodo la estructura del capital institucional disminuye (E8).

S11. Crecimiento del Activo Total

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

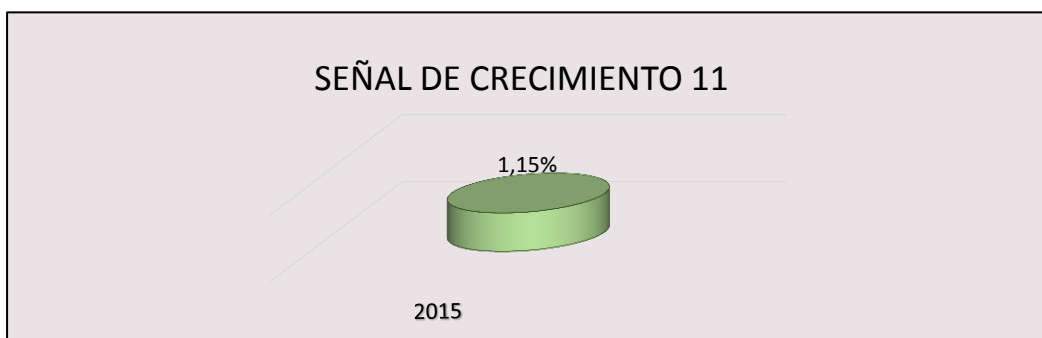
a. Total de activos actuales

b. Total de activos al final del ejercicio anterior

Meta: > Inflación + 10%

Año 2015

$$S11 = \frac{30\,606.102,24}{30\,066.525,76} - 1 * 100 = 1,79\%$$



Fuente: Estados Financieros "CACPE ZAMORA"

Elaborado por: Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Interpretación:

El crecimiento del activo total en el 2015 fue de 1,79%, siendo este demasiado bajo. Por lo tanto es importante aplicar metodologías que ayuden a incrementar la cartera de crédito y su recuperación ya que constituye la actividad principal de una entidad financiera.

PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
1	ACTIVO							
1.1	FONDOS DISPONIBLES	3.746.384,21	4.037.580,64	4.174.050,87	4.315.133,78	4.460.985,31	4.611.766,61	4.767.644,32
1.1.01	CAJA	472.196,27	439.770,23	454.634,46	470.001,11	485.887,15	502.310,13	519.288,21
1.1.01.05	Efectivo	471.646,27	439.220,23	454.065,87	469.413,30	485.279,47	501.681,92	518.638,76
1.1.01.10	Caja Chica	550,00	550,00	568,59	587,81	607,68	628,22	649,45
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.	3.274.077,94	3.597.273,20	3.718.861,03	3.844.558,54	3.974.504,62	4.108.842,87	4.247.721,76
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	522.354,69	588.012,58	607.887,41	628.434,00	649.675,07	671.634,09	694.335,32
1.1.03.10	Bancos e Instituciones Financieras Locales	1.949.604,36	1.794.889,05	1.855.556,30	1.918.274,10	1.983.111,77	2.050.140,95	2.119.435,71
1.1.03.20	Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario	802.118,89	1.214.371,57	1.255.417,33	1.297.850,43	1.341.717,78	1.387.067,84	1.433.950,73
1.1.04	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	110,00	537,21	555,37	574,14	593,55	613,61	634,35
1.1.04.01	Cheques del País	110,00	537,21	555,37	574,14	593,55	613,61	634,35
1.3	INVERSIONES	2.047.145,68	1.768.707,21	1.828.489,51	1.890.292,46	1.954.184,34	2.020.235,78	2.088.519,74
1.3.05	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del S.P. y S.F.P.S	2.121.306,23	1.786.572,94	1.846.959,11	1.909.386,32	1.973.923,58	2.040.642,20	2.109.615,90
1.3.05.10	De 31 a 90 Días Sector Privado		132.221,10	136.690,17	141.310,30	146.086,59	151.024,32	156.128,94
1.3.05.15	De 91 a 180 Días	50.613,80		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3.05.50	De 1 a 30 Días Sector Financiero Popular y Solidario		1.043.459,64	1.078.728,58	1.115.189,60	1.152.883,01	1.191.850,46	1.232.135,00
1.3.05.55	De 31 a 90 Días Sector Financiero Popular y Solidario	1.135.800,58	557.867,57	576.723,49	596.216,75	616.368,87	637.202,14	658.739,57
1.3.05.60	De 91 a 180 Días Sector Financiero Popular y Solidario	838.906,28	53.024,63	54.816,86	56.669,67	58.585,11	60.565,28	62.612,39
1.3.05.65	De 181 a 1 Año Sector Financiero Popular y Solidario	95.985,57		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3.99	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-74.160,55	-17.865,73	-18.469,59	-19.093,86	-19.739,24	-20.406,42	-21.096,16
1.3.99.05	(Provisión para Valuac. Inv. Hasta Vencim.)	-74.160,55	-17.865,73	-18.469,59	-19.093,86	-19.739,24	-20.406,42	-21.096,16
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	22.117.952,91	22.573.721,64	23.336.713,43	24.125.494,35	24.940.936,05	25.783.939,69	26.655.436,85
1.4.02	CARTERA CRÉDITOS CONSUMO POR VENCER	10.957.383,13	11.044.988,92	11.418.309,55	11.804.248,41	12.203.232,00	12.615.701,25	13.042.111,95
1.4.02.05	De 1 a 30 Días	335.579,36	382.251,90	395.172,01	408.528,83	422.337,10	436.612,10	451.369,59
1.4.02.10	De 31 a 90 Días	706.816,41	754.186,79	779.678,30	806.031,43	833.275,29	861.440,00	890.556,67
1.4.02.15	De 91 a 180 Días	1.035.840,41	1.113.418,55	1.151.052,10	1.189.957,66	1.230.178,23	1.271.758,25	1.314.743,68
1.4.02.20	De 181 a 360 Días	1.938.911,83	2.104.510,58	2.175.643,04	2.249.179,77	2.325.202,05	2.403.793,88	2.485.042,11
1.4.02.25	De más de 360 Días	6.940.235,12	6.690.621,10	6.916.764,09	7.150.550,72	7.392.239,33	7.642.097,02	7.900.399,90
1.4.03	CARTERA CRÉDITO VIVIENDA POR VENCER	310.217,68	322.203,45	333.093,93	344.352,50	355.991,62	368.024,13	380.463,35
1.4.03.05	De 1 a 30 Días	7.257,25	7.194,94	7.438,13	7.689,54	7.949,44	8.218,14	8.495,91
1.4.03.10	De 31 a 90 Días	14.794,03	14.739,79	15.237,99	15.753,04	16.285,49	16.835,94	17.405,00
1.4.03.15	De 91 a 180 Días	22.448,62	22.596,92	23.360,70	24.150,29	24.966,57	25.810,44	26.682,83

PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
1.4.03.20	De 181 a 360 Días	43.755,06	44.787,27	46.301,08	47.866,06	49.483,93	51.156,49	52.885,57
1.4.03.25	De más de 360 Días	221.962,72	232.884,53	240.756,03	248.893,58	257.306,18	266.003,13	274.994,04
1.4.04	CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA POR VENCER	10.938.469,21	10.447.307,53	10.800.426,52	11.165.480,94	11.542.874,20	11.933.023,34	12.336.359,53
1.4.04.05	De 1 a 30 Días	466.670,23	449.828,28	465.032,48	480.750,57	496.999,94	513.798,54	531.164,93
1.4.04.10	De 31 a 90 Días	900.989,92	820.706,90	848.446,79	877.124,29	906.771,10	937.419,96	969.104,75
1.4.04.15	De 91 a 180 Días	1.309.317,75	1.184.225,07	1.224.251,88	1.265.631,59	1.308.409,94	1.352.634,19	1.398.353,23
1.4.04.20	De 181 a 360 Días	2.323.344,30	2.156.677,67	2.229.573,38	2.304.932,96	2.382.839,69	2.463.379,67	2.546.641,90
1.4.04.25	De más de 360 Días	5.938.147,01	5.835.869,61	6.033.122,00	6.237.041,53	6.447.853,53	6.665.790,98	6.891.094,71
1.4.18	CARTERA CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCT. POR VENCER	31.452,43	25.470,42	26.331,32	27.221,32	28.141,40	29.092,58	30.075,91
1.4.18.05	De 1 a 30 Días		539,95	558,20	577,07	596,57	616,74	637,58
1.4.18.10	De 31 a 90 Días	848,16	558,87	577,76	597,29	617,48	638,35	659,92
1.4.18.15	De 91 a 180 Días	583,85	573,40	592,78	612,82	633,53	654,94	677,08
1.4.18.20	De 181 a 360 Días	1.844,24	1.811,22	1.872,44	1.935,73	2.001,16	2.068,79	2.138,72
1.4.18.25	De más de 360 Días	28.176,18	21.986,98	22.730,14	23.498,42	24.292,67	25.113,76	25.962,60
1.4.20	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA REESTRUCT. POR VENCER	26.929,91	181.315,36	187.443,82	193.779,42	200.329,16	207.100,29	214.100,28
1.4.20.05	De 1 a 30 Días	495,41	2.694,80	2.785,88	2.880,05	2.977,39	3.078,03	3.182,07
1.4.20.10	De 31 a 90 Días	1.011,37	4.555,33	4.709,30	4.868,47	5.033,03	5.203,15	5.379,01
1.4.20.15	De 91 a 180 Días	1.490,60	6.658,90	6.883,97	7.116,65	7.357,19	7.605,86	7.862,94
1.4.20.20	De 181 a 360 Días	3.251,74	14.764,06	15.263,09	15.778,98	16.312,31	16.863,66	17.433,65
1.4.20.25	De más de 360 Días	20.680,79	152.642,27	157.801,58	163.135,27	168.649,24	174.349,59	180.242,60
1.4.26	CARTERA CREDITO CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	289.006,17	353.991,37	365.956,28	378.325,60	391.113,01	404.332,63	417.999,07
1.4.26.05	De 1 a 30 Días	20.072,11	25.521,86	26.384,50	27.276,29	28.198,23	29.151,33	30.136,65
1.4.26.10	De 31 a 90 Días	37.209,16	37.462,34	38.728,57	40.037,59	41.390,86	42.789,87	44.236,17
1.4.26.15	De 91 a 180 Días	47.786,39	48.472,73	50.111,11	51.804,86	53.555,87	55.366,06	57.237,43
1.4.26.20	De 181 a 360 Días	70.724,35	82.240,63	85.020,36	87.894,05	90.864,87	93.936,10	97.111,14
1.4.26.25	De más de 360 Días	113.214,16	160.293,81	165.711,74	171.312,80	177.103,17	183.089,26	189.277,67
1.4.27	CARTERA CRÉDITOS VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERES	35.377,34	984,29	1.017,56	1.051,95	1.087,51	1.124,27	1.162,27
1.4.27.05	De 1 a 30 Días	894,34	494,29	511,00	528,27	546,12	564,58	583,67
1.4.27.10	De 31 a 90 Días	1.351,42	490,00	506,56	523,68	541,38	559,68	578,60
1.4.27.15	De 91 a 180 Días	1.395,16		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4.27.20	De 181 a 360 Días	2.902,15		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4.27.25	De más de 360 Días	28.834,27		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
1.4.28	CARTERA CRÉDITOS MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERES	531.320,69	826.634,76	854.575,01	883.459,65	913.320,59	944.190,82	976.104,47
1.4.28.05	De 1 a 30 Días	36.432,93	60.867,68	62.925,01	65.051,87	67.250,63	69.523,70	71.873,60
1.4.28.10	De 31 a 90 Días	68.025,72	83.787,97	86.620,00	89.547,76	92.574,47	95.703,49	98.938,27
1.4.28.15	De 91 a 180 Días	81.709,00	111.445,29	115.212,14	119.106,31	123.132,10	127.293,97	131.596,51
1.4.28.20	De 181 a 360 Días	118.431,58	169.233,29	174.953,38	180.866,80	186.980,10	193.300,02	199.833,57
1.4.28.25	De más de 360 Días	226.721,46	401.300,53	414.864,49	428.886,91	443.383,29	458.369,64	473.862,53
1.4.42	CARTERA CRÉDITOS CONSUMO PRIOR. REST. QUE NO DEV. INT.		18.898,17	19.536,93	20.197,28	20.879,94	21.585,69	22.315,28
1.4.42.05	De 1 a 30 Días		509,81	527,04	544,86	563,27	582,31	601,99
1.4.42.10	De 31 a 90 Días		384,13	397,11	410,54	424,41	438,76	453,59
1.4.42.15	De 91 a 180 Días		595,01	615,12	635,91	657,41	679,63	702,60
1.4.42.20	De 181 a 360 Días		1.261,00	1.303,62	1.347,68	1.393,24	1.440,33	1.489,01
1.4.42.25	De más de 360 Días		16.148,22	16.694,03	17.258,29	17.841,62	18.444,66	19.068,09
1.4.44	CARTERA CRÉDITOS MICR REESTRUC. QUE NO DEVENGA INTERES	3.885,32	85.960,02	88.865,47	91.869,12	94.974,30	98.184,43	101.503,06
1.4.44.05	De 1 a 30 Días	144,78	2.445,24	2.527,89	2.613,33	2.701,66	2.792,98	2.887,38
1.4.44.10	De 31 a 90 Días	295,56	2.670,11	2.760,36	2.853,66	2.950,11	3.049,83	3.152,91
1.4.44.15	De 91 a 180 Días	458,75	4.016,17	4.151,92	4.292,25	4.437,33	4.587,31	4.742,36
1.4.44.20	De 181 a 360 Días	975,84	7.661,48	7.920,44	8.188,15	8.464,91	8.751,02	9.046,81
1.4.44.25	De más de 360 Días	2.010,39	69.167,02	71.504,87	73.921,73	76.420,28	79.003,29	81.673,60
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	69.572,79	134.084,43	138.616,48	143.301,72	148.145,32	153.152,63	158.329,19
1.4.50.05	De 1 a 30 Días	17.505,13	15.255,31	15.770,94	16.304,00	16.855,07	17.424,77	18.013,73
1.4.50.10	De 31 a 90 Días	22.091,63	25.012,23	25.857,64	26.731,63	27.635,16	28.569,23	29.534,87
1.4.50.15	De 91 a 180 Días	13.306,84	20.655,16	21.353,30	22.075,05	22.821,18	23.592,54	24.389,97
1.4.50.20	De 181 a 270 Días	6.828,42	15.202,84	15.716,70	16.247,92	16.797,10	17.364,84	17.951,77
1.4.50.25	De más de 270 Días	9.840,77	57.958,89	59.917,90	61.943,13	64.036,80	66.201,25	68.438,85
1.4.51	CARTERA CRÉDITO DE VIVIENDA VENCIDA	580,89	32.795,24	33.903,72	35.049,66	36.234,34	37.459,06	38.725,18
1.4.51.05	De 1 a 30 Días		498,61	515,46	532,89	550,90	569,52	588,77
1.4.51.10	De 31 a 90 Días	437,53	1.496,09	1.546,66	1.598,93	1.652,98	1.708,85	1.766,61
1.4.51.15	De 91 a 270 Días	143,36	5.966,11	6.167,76	6.376,23	6.591,75	6.814,55	7.044,88
1.4.51.20	De 271 a 360 Días		2.279,99	2.357,05	2.436,72	2.519,08	2.604,23	2.692,25
1.4.51.25	De 361 a 720 Días		6.971,90	7.207,55	7.451,17	7.703,01	7.963,38	8.232,54

PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
1.4.51.30	De más 720 Días		15.582,54	16.109,23	16.653,72	17.216,62	17.798,54	18.400,13
1.4.52	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROEMPRESA VENCIDA	172.268,80	435.078,14	449.783,78	464.986,47	480.703,02	496.950,78	513.747,71
1.4.52.05	De 1 a 30 Días	30.152,76	42.148,39	43.573,01	45.045,77	46.568,32	48.142,33	49.769,54
1.4.52.10	De 31 a 90 Días	34.723,13	81.596,29	84.354,24	87.205,42	90.152,96	93.200,13	96.350,30
1.4.52.15	De 91 a 180 Días	26.432,89	74.852,95	77.382,98	79.998,52	82.702,47	85.497,82	88.387,64
1.4.52.20	De 181 a 360 Días	35.767,79	84.518,48	87.375,20	90.328,49	93.381,59	96.537,89	99.800,87
1.4.52.25	De más de 360 Días	45.192,23	151.962,03	157.098,35	162.408,27	167.897,67	173.572,61	179.439,37
1.4.66	CARTERA CRÉDITOS CONSUMO PRIORITARIO REESTRUC. VENCIDA		28.760,90	29.733,02	30.737,99	31.776,94	32.851,00	33.961,36
1.4.66.05	De 1 a 30 Días		186,00	192,29	198,79	205,51	212,45	219,63
1.4.66.10	De 31 a 90 Días		1.020,24	1.054,72	1.090,37	1.127,23	1.165,33	1.204,72
1.4.66.15	De 91 a 180 Días		1.370,74	1.417,07	1.464,97	1.514,48	1.565,67	1.618,59
1.4.66.20	De 181 a 270 Días		1.054,93	1.090,59	1.127,45	1.165,56	1.204,95	1.245,68
1.4.66.25	De más de 270 Días		25.128,99	25.978,35	26.856,42	27.764,17	28.702,59	29.672,74
1.4.68	CARTERA CRÉDITOS MICROEMPRESA REESTRUCTURADA VENCIDA	422,66	13.067,97	13.509,67	13.966,29	14.438,35	14.926,37	15.430,88
1.4.68.05	De 1 a 30 Días	142,81	851,45	880,23	909,98	940,74	972,54	1.005,41
1.4.68.10	De 31 a 90 Días	279,85	2.535,24	2.620,93	2.709,52	2.801,10	2.895,78	2.993,65
1.4.68.15	De 91 a 180 Días		2.133,42	2.205,53	2.280,08	2.357,14	2.436,81	2.519,18
1.4.68.20	De 181 a 360 Días		2.860,40	2.957,08	3.057,03	3.160,36	3.267,18	3.377,61
1.4.68.25	De más de 360 Días		4.687,46	4.845,90	5.009,69	5.179,01	5.354,07	5.535,03
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-1.248.934,11	-1.377.819,33	-1.424.389,62	-1.472.533,99	-1.522.305,64	-1.573.759,57	-1.626.952,65
1.4.99.10	(Cartera de Créditos de Consumo)	-308.638,04	-345.646,09	-357.328,93	-369.406,65	-381.892,59	-394.800,56	-408.144,82
1.4.99.15	(Cartera de Créditos de Vivienda)	-6.698,00	-37.001,57	-38.252,22	-39.545,15	-40.881,77	-42.263,58	-43.692,09
1.4.99.20	(Cartera de Créditos para la Microempresa)	-605.945,05	-913.284,74	-944.153,76	-976.066,16	-1.009.057,20	-1.043.163,33	-1.078.422,25
1.4.99.50	(Cartera de Créditos Reestructurada)	-62.690,32	-81.886,93	-84.654,71	-87.516,04	-90.474,08	-93.532,10	-96.693,49
1.4.99.89	(Provisión Genérica Voluntaria)	-264.962,70		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.6	CUENTAS POR COBRAR	252.901,92	248.946,17	257.360,55	266.059,34	275.052,14	284.348,91	293.959,90
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	17.310,19	13.758,28	14.223,31	14.704,06	15.201,05	15.714,85	16.246,01
1.6.02.15	Mantenidas hasta el Vencimiento	17.310,19	13.758,28	14.223,31	14.704,06	15.201,05	15.714,85	16.246,01
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITOS	177.954,24	209.974,23	217.071,36	224.408,37	231.993,37	239.834,75	247.941,16
1.6.03.10	Cartera de Créditos de Consumo	75.183,17	92.887,65	96.027,25	99.272,97	102.628,40	106.097,24	109.683,33

PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
1.6.03.15	Cartera de Crédito de Vivienda	1.500,72	1.662,60	1.718,80	1.776,89	1.836,95	1.899,04	1.963,23
1.6.03.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	101.011,69	113.211,87	117.038,43	120.994,33	125.083,94	129.311,78	133.682,51
1.6.03.50	Cartera de Crédito Reestructurada	258,66	2.212,11	2.286,88	2.364,18	2.444,08	2.526,70	2.612,10
1.6.12	INVERSIONES VENCIDAS		43.890,31	45.373,80	46.907,44	48.492,91	50.131,97	51.826,43
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	26.545,97	12.426,83	12.846,86	13.281,08	13.729,98	14.194,05	14.673,81
1.6.14.10	Comisiones	23.594,49	7.314,49	7.561,72	7.817,31	8.081,53	8.354,69	8.637,07
1.6.14.30	Gastos Judiciales	2.951,48	5.112,34	5.285,14	5.463,77	5.648,45	5.839,37	6.036,74
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	34.226,49	17.338,86	17.924,91	18.530,78	19.157,12	19.804,63	20.474,02
1.6.90.90	Otras	34.226,49	17.338,86	17.924,91	18.530,78	19.157,12	19.804,63	20.474,02
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	-3.134,97	-48.442,34	-50.079,69	-51.772,38	-53.522,29	-55.331,34	-57.201,54
1.6.99.05	(Provisión Interés y Comisión por Cobrar)		-184,49	-190,73	-197,17	-203,84	-210,73	-217,85
1.6.99.10	(Provisión Otras Cuentas por Cobrar)	-3.134,97	-48.257,85	-49.888,97	-51.575,21	-53.318,45	-55.120,62	-56.983,70
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.432.572,89	1.454.660,26	1.917.179,08	1.736.640,88	1.593.415,00	1.476.953,78	1.380.057,48
1.8.01	TERRENOS	152.460,79	152.460,79	157.613,96	162.941,32	168.448,73	174.142,30	180.028,31
1.8.01.01	Terrenos Utilizados para la Entidad	152.460,79	152.460,79	157.613,96	162.941,32	168.448,73	174.142,30	180.028,31
1.8.02	EDIFICIOS	602.673,80	602.673,80	572.540,11	543.913,10	516.717,45	490.881,58	466.337,50
1.8.02.01	Edificios Utilizados para la Entidad	602.673,80	602.673,80	572.540,11	543.913,10	516.717,45	490.881,58	466.337,50
1.8.03	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	606.047,63		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.8.04	OTROS LOCALES		581.056,39	552.003,57	524.403,39	498.183,22	473.274,06	449.610,36
1.8.04.01	Edificio de la Funeraria		581.056,39	552.003,57	524.403,39	498.183,22	473.274,06	449.610,36
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	230.805,78	333.135,30	299.821,77	269.839,59	242.855,63	218.570,07	196.713,06
1.8.05.01	Muebles de Oficina	160.581,01	233.022,75	209.720,48	188.748,43	169.873,58	152.886,23	137.597,60
1.8.05.02	Equipos de Oficina	70.224,77	100.112,55	90.101,30	81.091,17	72.982,05	65.683,84	59.115,46
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	345.180,23	392.107,30	261.417,94	174.287,34	116.197,37	77.468,79	51.648,44
1.8.06.01	Equipos de Computo	345.180,23	392.107,30	261.417,94	174.287,34	116.197,37	77.468,79	51.648,44
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	64.342,69	64.342,69	51.474,15	41.179,32	32.943,46	26.354,77	21.083,81
1.8.07.01	Vehículos	41.892,48	41.892,48	33.513,98	26.811,19	21.448,95	17.159,16	13.727,33
1.8.07.02	Motocicletas y Motonetas	22.450,21	22.450,21	17.960,17	14.368,13	11.494,51	9.195,61	7.356,48
1.8.90	OTROS	19.664,06	24.786,19	22.307,57	20.076,81	18.069,13	16.262,22	14.636,00
1.8.90.04	Otros Activos	19.664,06	24.786,19	22.307,57	20.076,81	18.069,13	16.262,22	14.636,00
1.8.99	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-588.602,09	-695.902,20	-561.155,13	-453.604,39	-373.504,07	-312.634,19	-265.403,61
1.8.99.05	(Edificios)	-168.699,10	-198.832,79	-188.891,15	-170.002,04	-153.001,83	-137.701,65	-123.931,48

PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
1.8.99.10	(Otros Locales)		-24.210,68	-23.000,15	-20.700,13	-18.630,12	-16.767,11	-15.090,40
1.8.99.15	(Muebles, enseres y Equipos de Oficina)	-97.656,25	-111.668,76	-100.501,88	-90.451,70	-81.406,53	-73.265,87	-65.939,29
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	-283.061,75	-309.078,07	-206.062,35	-137.381,77	-91.592,42	-61.064,67	-40.711,82
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)	-30.003,42	-42.011,07	-33.608,86	-26.887,08	-21.509,67	-17.207,73	-13.766,19
1.8.99.40	(Otros)	-9.181,57	-10.100,83	-9.090,75	-8.181,67	-7.363,51	-6.627,15	-5.964,44
1.9	OTROS ACTIVOS	469.568,15	522.486,32	540.146,36	558.403,30	577.277,34	596.789,31	616.960,79
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	50.383,74	56.982,96	58.908,98	60.900,11	62.958,53	65.086,53	67.286,45
1.9.01.10	En Otras Instituciones Financieras	49.283,74	55.882,96	57.771,80	59.724,49	61.743,18	63.830,10	65.987,56
1.9.01.25	En Otros Organismos Integ. Cooperativa	1.100,00	1.100,00	1.137,18	1.175,62	1.215,35	1.256,43	1.298,90
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	15.620,79	19.555,08	20.216,04	20.899,34	21.605,74	22.336,02	23.090,97
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	10.751,42	12.950,00	13.387,71	13.840,21	14.308,01	14.791,62	15.291,58
1.9.04.90	Otros	4.869,37	6.605,08	6.828,33	7.059,13	7.297,73	7.544,39	7.799,39
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	326.068,33	358.618,25	370.739,55	383.270,54	396.225,09	409.617,50	423.462,57
1.9.05.10	Gastos Instalación	178.266,72	227.010,53	234.683,49	242.615,79	250.816,20	259.293,79	268.057,92
1.9.05.20	Programas de Computación	297.359,01	295.491,79	305.479,41	315.804,62	326.478,81	337.513,80	348.921,76
1.9.05.90	Otros		16.800,00	17.367,84	17.954,87	18.561,75	19.189,13	19.837,73
1.9.05.99	(Amortización Acumulada Gastos Diferidos)	-149.557,40	-180.684,07	-186.791,19	-193.104,73	-199.631,67	-206.379,22	-213.354,84
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	29.230,45	37.607,81	38.878,95	40.193,06	41.551,59	42.956,03	44.407,95
1.9.06.15	Proveeduría	29.230,45	37.607,81	38.878,95	40.193,06	41.551,59	42.956,03	44.407,95
1.9.90	OTROS	48.903,56	50.426,93	52.131,36	53.893,40	55.715,00	57.598,16	59.544,98
1.9.90.10	Otros Impuestos	46.541,16	39.351,27	40.681,34	42.056,37	43.477,88	44.947,43	46.466,65
1.9.90.15	Depósitos en Garantía y para Importaciones	2.362,40	2.362,40	2.442,25	2.524,80	2.610,14	2.698,36	2.789,56
1.9.90.25	Faltantes de Caja		8.713,26	9.007,77	9.312,23	9.626,98	9.952,38	10.288,77
1.9.99	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-638,72	-704,71	-728,53	-753,15	-778,61	-804,93	-832,13
1.9.99.05	(Provisión Valuac. Inversiones, Acciones y Participaciones)	-638,72	-704,71	-728,53	-753,15	-778,61	-804,93	-832,13
	TOTAL ACTIVOS	30.066.525,76	30.606.102,24	31.640.588,50	32.710.040,39	33.815.639,75	34.958.608,38	36.140.209,34
2	PASIVO							
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	21.921.856,50	22.407.719,89	23.165.100,82	23.948.081,23	24.757.526,38	25.594.330,77	26.459.419,15
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	7.814.173,15	7.462.735,87	7.714.976,34	7.975.742,54	8.245.322,64	8.524.014,55	8.812.126,24
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	7.785.868,69	7.432.366,62	7.683.580,61	7.943.285,64	8.211.768,69	8.489.326,47	8.776.265,71
2.1.01.40	Otros Depósitos	27.620,00	27.806,17	28.746,02	29.717,63	30.722,09	31.760,50	32.834,00
2.1.01.50	Depósitos por Confirmar	684,46	2.563,08	2.649,71	2.739,27	2.831,86	2.927,58	3.026,53

PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	12.694.870,12	13.558.540,30	14.016.818,96	14.490.587,44	14.980.369,30	15.486.705,78	16.010.156,44
2.1.03.05	De 1 a 30 Días	4.211.944,62	4.660.517,91	4.818.043,42	4.980.893,28	5.149.247,48	5.323.292,04	5.503.219,31
2.1.03.10	De 31 a 90 Días	4.695.243,73	4.767.647,71	4.928.794,20	5.095.387,45	5.267.611,54	5.445.656,81	5.629.720,01
2.1.03.15	De 91 a 180 Días	2.427.611,35	2.622.033,77	2.710.658,51	2.802.278,77	2.896.995,79	2.994.914,25	3.096.142,35
2.1.03.20	De 181 a 360 Días	1.310.667,32	1.417.197,33	1.465.098,60	1.514.618,93	1.565.813,05	1.618.737,53	1.673.450,86
2.1.03.25	De más de 361 Días	49.403,10	91.143,58	94.224,23	97.409,01	100.701,44	104.105,15	107.623,90
2.1.05	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	1.412.813,23	1.386.443,72	1.433.305,52	1.481.751,24	1.531.834,44	1.583.610,44	1.637.136,47
2.1.05.05	Depósitos a la Vista		1.386.443,72	1.433.305,52	1.481.751,24	1.531.834,44	1.583.610,44	1.637.136,47
2.5	CUENTAS POR PAGAR	1.607.194,77	1.150.871,87	1.189.771,34	1.229.985,61	1.271.559,12	1.314.537,82	1.358.969,20
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	204.079,85	247.096,01	255.447,86	264.081,99	273.007,96	282.235,63	291.775,20
2.5.01.15	Depósitos a Plazo	200.808,08	246.451,84	254.781,91	263.393,54	272.296,24	281.499,86	291.014,55
2.5.01.35	Obligaciones Financieras	3.271,77	644,17	665,94	688,45	711,72	735,78	760,65
2.5.02	COMISIONES POR PAGAR	12.030,30	4.419,45	4.568,83	4.723,25	4.882,90	5.047,94	5.218,56
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	429.394,02	343.274,88	354.877,57	366.872,43	379.272,72	392.092,14	405.344,85
2.5.03.05	Remuneraciones		529,98	547,89	566,41	585,56	605,35	625,81
2.5.03.10	Beneficios Sociales	12.238,42	10.889,57	11.257,64	11.638,15	12.031,51	12.438,18	12.858,59
2.5.03.15	Aportes al IESS	12.822,12	12.963,32	13.401,48	13.854,45	14.322,73	14.806,84	15.307,31
2.5.03.20	Fondo de Reserva IESS	109,12	109,21	112,90	116,72	120,66	124,74	128,96
2.5.03.25	Participación Empleados	83.359,99		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5.03.90	Otras	320.864,37	318.782,80	329.557,66	340.696,71	352.212,26	364.117,03	376.424,19
2.5.04	RETENCIONES	16.460,02	13.568,41	14.027,02	14.501,14	14.991,27	15.497,98	16.021,81
2.5.04.05	Retenciones Fiscales	13.225,05	10.652,86	11.012,93	11.385,16	11.769,98	12.167,81	12.579,08
2.5.04.90	Otras Retenciones	3.234,97	2.915,55	3.014,10	3.115,97	3.221,29	3.330,17	3.442,73
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	123.194,97	36.246,62	37.471,76	38.738,30	40.047,66	41.401,27	42.800,63
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	107.560,07		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5.05.90	Otras Contribuciones e Impuestos	15.634,90	36.246,62	37.471,76	38.738,30	40.047,66	41.401,27	42.800,63
2.5.06	PROVEEDORES	134.371,52	39.794,49	41.139,54	42.530,06	43.967,58	45.453,68	46.990,01
2.5.06.05	Descuento de Prestamos nomina		444,00	459,01	474,52	490,56	507,14	524,28
2.5.06.10	Descuentos Compras a Crédito Empleados		1.115,04	1.152,73	1.191,69	1.231,97	1.273,61	1.316,66
2.5.06.15	Otras Cuentas por Pagar Sector Privado		38.235,45	39.527,81	40.863,85	42.245,05	43.672,93	45.149,07
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	687.664,09	466.472,01	482.238,76	498.538,43	515.389,03	532.809,18	550.818,13

PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
2.5.90.10	Excedentes por Pagar	181.863,70		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5.90.15	Cheques Girados no Cobrados	643,75	713,44	737,55	762,48	788,26	814,90	842,44
2.5.90.90	Otros	505.156,64	465.758,57	481.501,21	497.775,95	514.600,78	531.994,28	549.975,69
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.159.051,67	894.740,51	924.982,74	956.247,16	988.568,31	1.021.981,92	1.056.524,91
2.6.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANC.DEL PAIS	999.051,67	894.740,51	924.982,74	956.247,16	988.568,31	1.021.981,92	1.056.524,91
2.6.02.05	De 1 a 30 Días	242.896,35	47.181,13	48.775,85	50.424,48	52.128,82	53.890,78	55.712,29
2.6.02.10	De 31 a 90 Días	86.643,14	240.389,78	248.514,95	256.914,76	265.598,48	274.575,71	283.856,37
2.6.02.15	De 91 a 180 Días	299.445,75	197.430,80	204.103,96	211.002,67	218.134,57	225.507,51	233.129,67
2.6.02.20	De 181 a 360 Días	275.325,92	409.738,80	423.587,97	437.905,24	452.706,44	468.007,92	483.826,59
2.6.02.25	De más de 360 Días	94.740,51		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.6.03	OBLIGACIONES CON INST. FINANC.DEL EXTERIOR	160.000,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.6.02.15	De 91 a 180 Días	80.000,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.6.02.20	De 181 a 360 Días	80.000,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.9	OTROS PASIVOS	30.961,94		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.9.90	OTROS	30.961,94		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.9.90.05	Sobrantes de Caja	1.822,46		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.9.90.90	Varias	29.139,48		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL PASIVOS	24.719.064,88	24.490.210,69	25.317.979,81	26.173.727,53	27.058.399,52	27.972.973,42	28.918.459,92
3	PATRIMONIO							
3.1	CAPITAL SOCIAL	2.653.770,16	2.853.917,83	2.950.380,25	3.050.103,11	3.153.196,59	3.259.774,63	3.369.955,02
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	2.653.770,16	2.853.917,83	2.950.380,25	3.050.103,11	3.153.196,59	3.259.774,63	3.369.955,02
3.3	RESERVAS	2.693.690,72	2.724.929,49	2.817.032,11	2.912.247,79	3.010.681,77	3.112.442,81	3.217.643,38
3.3.01	LEGALES	2.447.570,24	2.522.015,21	2.607.259,32	2.695.384,69	2.786.488,69	2.880.672,01	2.978.038,72
3.3.01.05	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	597.402,38		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.01.10	Donaciones y Legados en Efectivo	116.168,52		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.03	ESPECIALES	134.752,23	84.752,23	87.616,86	90.578,31	93.639,85	96.804,88	100.076,88
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	111.368,25	111.368,25	115.132,50	119.023,98	123.046,99	127.205,97	131.505,54
3.3.06	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		6.793,80	7.023,43	7.260,82	7.506,24	7.759,95	8.022,24
3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		537.044,23	555.196,32	573.961,96	593.361,88	613.417,51	634.151,02
	TOTAL DEL PATRIMONIO	5.347.460,88	6.115.891,55	6.322.608,68	6.536.312,86	6.757.240,23	6.985.634,95	7.221.749,41
	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO	30.066.525,76	30.606.102,24	31.640.588,50	32.710.040,39	33.815.639,75	34.958.608,38	36.140.209,34

**PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
	GASTOS							
4.1	INTERESES CAUSADOS	1.430.929,33	1.514.623,40	1.565.817,67	1.618.742,31	1.673.455,80	1.730.018,60	1.788.493,23
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.339.423,78	1.461.618,94	1.511.021,66	1.562.094,19	1.614.892,98	1.669.476,36	1.725.904,66
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	269.254,85	238.976,11	247.053,50	255.403,91	264.036,56	272.961,00	282.187,08
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	1.070.168,93	1.222.642,83	1.263.968,16	1.306.690,28	1.350.856,41	1.396.515,36	1.443.717,58
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	91.505,55	53.004,46	54.796,01	56.648,12	58.562,82	60.542,25	62.588,57
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones Financieras del País	72.938,41	44.604,46	46.112,09	47.670,68	49.281,95	50.947,68	52.669,71
4.1.03.15	Obligaciones con Instituciones Financieras Exterior	18.567,14	8.400,00	8.683,92	8.977,44	9.280,87	9.594,57	9.918,86
4.4	PROVISIONES	211.272,91	305.272,92	315.591,14	326.258,13	337.285,65	348.685,90	360.471,49
4.4.01	INVERSIONES	51.722,23		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4.01.01	General para Inversiones	51.722,23		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	156.365,81	303.976,58	314.250,99	324.872,67	335.853,37	347.205,21	358.940,75
4.4.02.10	Provisión Cartera de Consumo	63.390,69	95.092,31	98.306,43	101.629,19	105.064,25	108.615,43	112.286,63
4.4.02.15	Provisión Cartera de Vivienda	1.108,27	31.230,31	32.285,89	33.377,16	34.505,31	35.671,58	36.877,28
4.4.02.20	Provisión Cartera Microempresa	78.830,67	177.653,96	183.658,66	189.866,33	196.283,81	202.918,20	209.776,84
4.4.02.25	Provisión para Créditos Reestructurados	13.036,18		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	3.134,97	1.230,35	1.271,94	1.314,93	1.359,37	1.405,32	1.452,82
4.4.03.05	Gastos Judiciales	3.134,97	1.230,35	1.271,94	1.314,93	1.359,37	1.405,32	1.452,82
4.4.05	OTROS ACTIVOS	49,90	65,99	68,22	70,53	72,91	75,37	77,92
4.5	GASTOS DE OPERACION	1.805.591,71	2.009.132,30	2.006.205,38	2.012.418,97	2.025.312,52	2.043.230,12	2.065.056,63
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	879.565,68	976.553,99	976.565,99	976.577,99	976.589,99	976.601,99	976.613,99
4.5.01.05	Remuneraciones Mensuales	507.355,74	502.803,21	502.815,21	502.827,21	502.839,21	502.851,21	502.863,21
4.5.01.10	Beneficios Sociales	65.371,63	63.762,75	63.774,75	63.786,75	63.798,75	63.810,75	63.822,75
4.5.01.15	Gastos de Represent. Residencia y Responsabilidad	20.823,57	20.253,43	20.265,43	20.277,43	20.289,43	20.301,43	20.313,43
4.5.01.20	Aportes al IESS	73.200,03	71.547,77	71.559,77	71.571,77	71.583,77	71.595,77	71.607,77
4.5.01.30	Pensiones y Jubilaciones	58.181,18	126.003,11	126.015,11	126.027,11	126.039,11	126.051,11	126.063,11
4.5.01.35	Fono de Reserva IESS	44.211,40	47.669,56	47.681,56	47.693,56	47.705,56	47.717,56	47.729,56
4.5.01.90	Otros	110.422,13	144.514,16	144.526,16	144.538,16	144.550,16	144.562,16	144.574,16
4.5.02	HONORARIOS	47.410,91	81.579,47	84.336,86	87.187,44	90.134,38	93.180,92	96.330,43
4.5.02.05	Directores	45.489,91	51.051,17	52.776,70	54.560,55	56.404,70	58.311,18	60.282,10
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	1.921,00	30.528,30	31.560,16	32.626,89	33.729,68	34.869,74	36.048,34
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	391.214,42	366.823,39	379.222,02	392.039,72	405.290,67	418.989,49	433.151,34
4.5.03.05	Movilización, Fletes y Embalajes	7.026,34	7.510,18	7.764,02	8.026,45	8.297,74	8.578,21	8.868,15

**PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
4.5.03.10	Servicios de Guardianía	157.315,10	156.942,72	162.247,38	167.731,35	173.400,66	179.261,61	185.320,65
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	22.289,95	29.089,03	30.072,24	31.088,68	32.139,48	33.225,79	34.348,82
4.5.03.20	Servicios Básicos	107.564,06	113.294,15	117.123,49	121.082,27	125.174,85	129.405,76	133.779,67
4.5.03.25	Seguros	10.274,55	11.388,60	11.773,53	12.171,48	12.582,88	13.008,18	13.447,85
4.5.03.30	Arrendamientos	31.561,82	34.505,42	35.671,70	36.877,41	38.123,86	39.412,45	40.744,59
4.5.03.90	Otros Servicios	55.182,60	14.093,29	14.569,64	15.062,10	15.571,20	16.097,50	16.641,60
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	177.600,07	209.002,69	216.066,98	223.370,04	230.919,95	238.725,05	246.793,95
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	8.880,00	8.666,10	8.959,01	9.261,83	9.574,88	9.898,51	10.233,08
4.5.04.10	Impuestos Municipales	8.357,47	6.727,97	6.955,38	7.190,47	7.433,50	7.684,76	7.944,50
4.5.04.15	Aportes a la Supeirtendencia de Economía Popular SBS	25.070,26	40.519,08	41.888,62	43.304,46	44.768,15	46.281,31	47.845,62
4.5.04.20	Aporte al Fondo de Seguro de Depósitos por PR	133.458,12	149.027,17	154.064,29	159.271,66	164.655,04	170.220,38	175.973,83
4.5.04.90	Impuestos y Aportes Otros Organismos e Instituciones	1.834,22	4.062,37	4.199,68	4.341,63	4.488,37	4.640,08	4.796,92
4.5.05	DEPRECIACIONES	109.377,83	139.608,19	116.440,61	99.268,13	86.258,77	76.170,05	68.155,82
4.5.05.15	Edificios	28.806,45	30.133,69	28.627,01	27.195,66	25.835,87	24.544,08	23.316,87
4.5.05.20	Otros Locales		24.210,68	23.000,15	21.850,14	20.757,63	19.719,75	18.733,76
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	19.296,78	25.610,38	23.049,34	20.744,41	18.669,97	16.802,97	15.122,67
4.5.05.30	Equipos de Computación	48.330,32	45.963,19	30.643,66	20.430,13	13.620,77	9.080,96	6.054,28
4.5.05.35	Unidades de Transporte	12.188,30	12.007,65	9.606,12	7.684,90	6.147,92	4.918,33	3.934,67
4.5.05.90	Otros	755,98	1.682,60	1.514,34	1.362,91	1.226,62	1.103,95	993,56
4.5.06	AMORTIZACIONES	20.053,51	44.539,69	36.091,40	29.819,24	25.061,88	21.372,01	18.445,65
4.5.06.15	Gastos de Instalación	17.007,82	24.338,71	21.904,84	19.714,36	17.742,92	15.968,63	14.371,76
4.5.06.25	Programas de Computación	3.045,69	17.120,98	11.414,56	7.610,09	5.073,64	3.382,60	2.255,18
4.5.06.90	Otros		3.080,00	2.772,00	2.494,80	2.245,32	2.020,79	1.818,71
4.5.07	OTROS GASTOS	180.369,29	191.024,88	197.481,52	204.156,40	211.056,88	218.190,61	225.565,45
4.5.07.05	Suministros Diversos	33.002,59	37.785,97	39.063,14	40.383,47	41.748,43	43.159,53	44.618,32
4.5.07.10	Donaciones	3.898,13	3.962,75	4.096,69	4.235,16	4.378,31	4.526,29	4.679,28
4.5.07.15	Mantenimiento y Reparaciones	10.878,48	21.423,55	22.147,67	22.896,26	23.670,15	24.470,20	25.297,29
4.5.07.90	Otros	132.590,09	127.852,61	132.174,03	136.641,51	141.259,99	146.034,58	150.970,55
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	140,94		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.7.03	INTER. COMISIONES DEVENGADAS EJERCICIO ANTERIOR	140,94		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL GASTOS	3.447.934,89	3.829.028,62	3.958.449,79	4.092.245,39	4.230.563,28	4.373.556,32	4.521.382,53
	INGRESOS							
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.903.347,26	4.058.368,87	4.644.169,68	5.317.064,76	6.090.092,01	6.978.244,14	7.998.761,88

**PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2016-2020
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA”**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2014	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020
5.1.01	DEPÓSITOS	43.929,30	49.320,65	50.987,69	52.711,07	54.492,71	56.334,56	58.238,67
5.1.01.10	Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras	43.929,30	49.320,65	50.987,69	52.711,07	54.492,71	56.334,56	58.238,67
5.1.03	INTERESES Y DTOS. INVERSIONES TITULOS VALORES	171.291,29	148.222,52	153.232,44	158.411,70	163.766,01	169.301,30	175.023,69
5.1.03.15	Mantenidas hasta el Vencimiento	171.291,29	148.222,52	153.232,44	158.411,70	163.766,01	169.301,30	175.023,69
5.1.04	INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	3.688.126,67	3.860.825,70	4.439.949,56	5.105.941,99	5.871.833,29	6.752.608,28	7.765.499,52
5.1.04.10	Cartera de Créditos Consumo	1.598.854,15	1.665.815,52	1.915.687,85	2.203.041,03	2.533.497,18	2.913.521,76	3.350.550,02
5.1.04.15	Cartera de Créditos e Vivienda	35.547,13	35.137,67	40.408,32	46.469,57	53.440,00	61.456,00	70.674,41
5.1.04.20	Cartera de Crédito para la Microempresa	1.994.481,69	2.068.480,70	2.378.752,81	2.735.565,73	3.145.900,58	3.617.785,67	4.160.453,52
5.1.04.35	Cartera de Créditos Reestructurada	3.997,02	35.740,90	41.102,04	47.267,34	54.357,44	62.511,06	71.887,72
5.1.04.50	De Mora	55.246,68	55.650,91	63.998,55	73.598,33	84.638,08	97.333,79	111.933,86
5.2	COMISIONES GANADAS	13.753,72	22.307,33	23.061,32	23.840,79	24.646,61	25.479,66	26.340,88
5.2.90	OTRAS	13.753,72	22.307,33	23.061,32	23.840,79	24.646,61	25.479,66	26.340,88
5.2.90.01	Comisiones por Giros Pagados	8.019,11	6.572,13	6.794,27	7.023,91	7.261,32	7.506,76	7.760,48
5.2.90.02	Otras Comisiones Pagadas	5.734,61	15.735,20	16.267,05	16.816,88	17.385,29	17.972,91	18.580,39
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	31.960,90	32.939,83	34.053,20	35.204,19	36.394,10	37.624,22	38.895,92
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	16.078,14	22.189,95	22.939,97	23.715,34	24.516,92	25.345,59	26.202,27
5.4.04.05	Notificaciones	16.078,14	22.189,95	22.939,97	23.715,34	24.516,92	25.345,59	26.202,27
5.4.90	OTROS SERVICIOS	15.882,76	10.749,88	11.113,23	11.488,85	11.877,18	12.278,62	12.693,64
5.4.90.05	Tarifados con Costo Máximo	10.353,14	7.315,57	7.562,84	7.818,46	8.082,72	8.355,92	8.638,35
5.4.90.10	Tarifados Diferenciados	5.529,62	3.434,31	3.550,39	3.670,39	3.794,45	3.922,70	4.055,29
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1.186,09	2.372,11	2.452,29	2.535,17	2.620,86	2.709,45	2.801,03
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	1.186,09	2.372,11	2.452,29	2.535,17	2.620,86	2.709,45	2.801,03
5.6	OTROS INGRESOS	53.420,16	250.084,71	258.537,57	267.276,14	276.310,08	285.649,36	295.304,31
5.6.03	ARRENDAMIENTOS	2.683,74	350,00	361,83	374,06	386,70	399,77	413,29
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	49.488,98	249.171,71	257.593,71	266.300,38	275.301,33	284.606,52	294.226,22
5.6.04.10	Reversión de Provisiones	378,58	189.903,76	196.322,51	202.958,21	209.818,20	216.910,05	224.241,61
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejercicios Anteriores	49.110,40	59.267,95	61.271,21	63.342,17	65.483,14	67.696,47	69.984,61
5.6.90	OTROS	1.247,44	563,00	582,03	601,70	622,04	643,06	664,80
5.6.90.02	Varios	1.247,44	363,00	375,27	387,95	401,07	414,62	428,64
5.6.90.16	Utilidades Varias		200,00	206,76	213,75	220,97	228,44	236,16
	TOTAL INGRESOS	4.003.668,13	4.366.072,85	4.513.646,11	4.666.207,35	4.823.925,16	4.986.973,83	5.155.533,55
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	555.733,24	537.044,23	555.196,32	573.961,96	593.361,88	613.417,51	634.151,02

Análisis de Las Proyecciones Realizadas

Las proyecciones financieras son una herramienta útil para la gestión de la entidad ya que demuestran la factibilidad y rentabilidad a futuro de la misma, fijando objetivos y monitoreando su cumplimiento.

En el presente trabajo se realizó los Estados Financieros proyectados de la Cooperativa Cacpe Zamora a cinco años, para lo cual se aplicó a cada una de las cuentas la tasa de inflación de 3,38% a diciembre del año 2015, tomada de la pág. Web del Banco Central del Ecuador, sin embargo en las cuentas de propiedad y equipo, sueldos y salarios, intereses y descuentos ganados la proyección se realizó de la siguiente manera:

- Para desarrollar la proyección del activo fijo se aplicó los porcentajes de depreciación determinados por la ley de régimen tributario interno: edificios y locales 5% anual, muebles y equipos de oficina 10% anual, equipos de computación 33,33% anual, unidades de transporte 20% anual. De lo cual podemos notar una alta depreciación de sus propiedades principalmente en las unidades de transporte puesto que a la fecha sobrepasarían los cinco años de vida útil, por ello es necesario que la entidad adquiera nuevas unidades de transporte o realice una mejora de los mismos para continuar con el buen progreso en las actividades de la Cooperativa.
- Por otra parte la cuentas de sueldos y salarios fueron proyectadas tomando en cuenta el aumento del salario básico unificado anual por parte del Ministerio de Trabajo, cuyo valor promedio es de \$12,00 por año.
- Finalmente los intereses y descuentos ganados se proyectaron según la tasa de interés establecida por la entidad de 15%, la misma que es aplicada en los créditos otorgados a los socios y que generan ingresos para la entidad.

**INFORME DEL ANÁLISIS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “CACPE ZAMORA”**



ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

- **BALANCE GENERAL**
- **ESTADO DE RESULTADOS**

PERIODO DE EVALUACIÓN:

- **2014 - 2015**

ANALISTA:

- **ANA LIZBETH IÑIGUEZ CUEVA**

**LOJA-ECUADOR
2017**

Loja, octubre del 2017

Dr. Nixon González Silva

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE
ZAMORA LTDA.**

Presente.-

Por medio de la presente me permito extenderle un cordial saludo y deseárselo éxitos en sus funciones encomendadas para bien de la Cooperativa.

A la vez me permito informar a usted los resultados logrados luego de concluir el **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA LTDA. Y PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, PERIODO 2014-2015**, cuyo fin esencial es dar un aporte positivo para ayudar a los directivos a tomar decisiones en pro del mejoramiento económico de la entidad y por ende asegurar el beneficio de quienes forman parte de esta entidad, sus funcionarios, socios y clientes.

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

Atentamente

.....
Ana Lizbeth Iñiguez Cueva
ANALISTA

ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA LTDA. Y PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, PERIODO 2014-2015.

El Análisis Financiero es un componente indispensable de las instituciones financieras puesto que facilita la toma de decisiones a inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica de la entidad.

El presente informe se ha elaborado en función de los objetivos planteados, partiendo con un análisis vertical, análisis horizontal, aplicación de indicadores PERLAS y finalmente la proyección de los Estados Financieros, lo que nos ha permitido conocer la situación económica actual de la cooperativa y la gestión realizada en el periodo 2014-2015, llegando a determinar lo siguiente:

Fortalezas

- La entidad posee un 87,39% en la cuenta bancos y otras instituciones financieras correspondiente a fondos disponibles, lo que es favorable ya que los puede disponer inmediatamente en caso de necesitarlos ya sea para atender los retiros de los socios, o si incrementa la liquidez colocarlos en nuevos créditos y aumentar su rentabilidad.
- Ha logrado incrementar su cartera de crédito con relación al año 2014, en un valor de \$713.539,17 resultados considerados muy favorables para la Cooperativa ya que la cartera de créditos vencida incluso ha disminuido, y la provisión para créditos incobrables ha incrementado en un 10,32%
- La Cooperativa cuenta con una reserva de liquidez del 48,11% (2014) y 54,31% (2015), la cual está sobre los parámetros normales establecidos por PERLAS para el sistema cooperativo que es del 10%,

lo cual brinda una muy buena imagen en el sector, y a nivel de sus Asociados.

- Su índice de morosidad es del 3,79% (2015) y se encuentra dentro de la medida estándar, siendo factible para la entidad ya que se demuestra una acertada colocación de créditos, así como posee una excelente provisión para su cartera vencida que llega a un 151,54% (se considera normal un 100%).
- La Cooperativa tiene una inversión significativa en Edificio con un 42,07% y en Construcciones y Remodelaciones en curso que representa un 42,30% en relación al rubro de Propiedades y Equipo, lo que le brinda una buena imagen a nivel interno y externo de la empresa.
- El resultado de su excedente neto es del 2,28% y 1,77% para los periodos 2014 y 2015 respectivamente, el resultado es muy bueno ya que el promedio considerado para el sistema cooperativo es del 1% según el Consejo Mundial de Cooperativas, lo que demuestra un buen manejo de sus finanzas.
- El patrimonio muestra un crecimiento, superando el porcentaje de los pasivos, ya que observamos que mientras los pasivos han decrecido en un -0,93% el patrimonio se ha incrementado en un 14,37%.

Debilidades

- La Institución ha colocado una gran parte de su cartera en plazos largos sin considerar que el financiamiento externo adquirido son para plazos cortos, lo cual puede generar un desfase en la liquidez de la Cooperativa en el futuro descuidando hacer rotar este activo que resulta más provechoso para la Cooperativa.
- Los activos improductivos representan en la Cooperativa un 19,41% en el año 2014 y 20,21% en el 2015 lo que significa que el nivel de

improductividad aumento de un periodo a otro, resultado que no es beneficioso puesto que no produce ingresos para la entidad.

- La estructura de los depósitos de ahorro ha disminuido, puesto que en el último periodo han descendido en un -4,54% los depósitos de ahorro en relación al año 2014, producto de los pocos préstamos concedidos.
- Debe buscar otras fuentes de ingresos, creando nuevos servicios a sus clientes y contabilizar independientemente tanto los ingresos que generen dichos servicios, así como los gastos que ocasionen a fin de evidenciar si es beneficioso o no, el mantener dichos servicios.

Por lo antes expuesto podemos decir que la Cooperativa se encuentra en condiciones normales tanto en su situación económica como financiera, siendo necesario el tomar medidas correctivas encaminadas a mejorar su administración y ampliar su actividad operativa, para lo cual podría basarse en lo siguiente:

Estrategias de Mejoramiento

1. Colocar a menor plazo sus créditos, o buscar financiamiento externo a largo plazo con intereses bajos, capaz de que los pueda colocar a sus socios de igual forma, considerando siempre el margen de utilidad que le genere.
2. Buscar y crear nuevos servicios cooperativos dentro del mercado financiero, teniendo siempre presente las disposiciones legales para dicho sector.
3. Incrementar los certificados de aportación, mediante la concienciación a sus asociados de lo importante que esto es para la Institución.
4. Contabilizar independientemente los gastos que ocasionan los servicios que mantiene actualmente la Cooperativa, a fin de

determinar si los ingresos que estos producen son en realidad rentables.

5. Realizar una reforma al Reglamento de Crédito existente, capaz de incluir políticas convenientes para la Cooperativa, en lo referente a montos y plazos.

g. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE ZAMORA fue creada hace más de 27 años en la ciudad de Zamora, desde entonces, tiene un continuo crecimiento económico y social dentro de toda la provincia de Zamora Chinchipe, catalogándose como una entidad crediticia fundamental para la aspiraciones y credibilidad de sus socios, por lo que ha visto la necesidad de crear Agencias en la mayoría de las cabeceras cantonales como son las ciudades de Zumba, Palanda, Yacuambi, Zumbi, Paquisha, Guayzimi y en la parroquia Valladolid, así como en la vecina ciudad de Loja, con el objetivo de brindar una mejor atención no solo en la oficina matriz, sino también a los socios de estos sectores. Entre los servicios principales están los Ahorros a la Vista, Certificados de Aportación, Depósitos a Plazo Fijo, Créditos Oportunos, Seguros de Vida, entre otros.

Claro está que las entidades crediticias que dependen de los depósitos de sus asociados deben emplear técnicas necesarias para obtener una óptima gestión de sus recursos, en este caso es importante señalar que en la Cooperativa no se ha exigido la aplicación de un Análisis Financiero en los últimos años lo que limita conocer la eficacia en el manejo financiero de la entidad. Además se constató que los Directivos a pesar de conocer a cerca del sistema PERLAS no han solicitado la aplicación de sus indicadores para saber con exactitud su liquidez, protección, señales de crecimiento, entre otras, que presenta la entidad en un determinado periodo.

De esta forma el Análisis Financiero realizado permite expresar los procedimientos, que a consideración de la autora son los más apropiados para la entidad, consiguiendo una adecuada posición financiera de la misma. Se logró tener resultados claros para la toma de decisiones

mediante la aplicación de los indicadores financieros, finalmente con la proyección de los Estados Financieros se presenta datos económicos que a futuro serán de beneficio para la organización en estudio, con objetividad y apegados a su realidad cooperativista.

h. Conclusiones

Una vez realizada la investigación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE ZAMORA” Ltda., he podido concluir lo siguiente:

- 1.** La Cooperativa CACPE Zamora debe presentar a sus Directivos un adecuado análisis e interpretación de sus Estados Financieros al término del periodo contable con el ánimo de estar preparados para cumplir con las exigencias y requerimientos de dicho organismo de control.
- 2.** Con el Análisis Horizontal se pudo evidenciar el crecimiento de la Cartera de Crédito en los periodos analizados, siendo un aspecto positivo ya que ayuda a cubrir los gastos y a crecer como Entidad Financiera.
- 3.** El Análisis Vertical por su parte sirvió para dar a conocer el margen de participación de cada cuenta en relación al grupo al que corresponde y su incidencia en los Estados financieros.
- 4.** Mediante la aplicación de los Indicadores Financieros del Sistema de Monitoreo PERLAS se pudo constatar que la Cooperativa cuenta con los recursos suficientes para cubrir sus obligaciones con terceras personas.
- 5.** Las decisiones tomadas no se lo estaba realizando técnicamente, por lo que con el aporte de la presente tesis, ayudará para que los directivos la apliquen periódicamente en su institución permitiéndoles actuar en base a resultados técnicos y acordes al sistema financiero.

i. Recomendaciones

Una vez concluido el trabajo de investigación me permito poner a consideración algunas alternativas, cuyo objetivo es coadyuvar en el adelanto y fortalecimiento del sistema cooperativo.

- 1.** Realizar y presentar un Análisis Financiero por lo menos una vez al año para que mediante sus resultados se permita conocer la realidad económica y financiera de la entidad y proceder con la acertada toma de decisiones.
- 2.** Desarrollar el Análisis Horizontal para conocer los aumentos y disminuciones de las cuentas de los Estados Financieros y los motivos que las ocasionan.
- 3.** Aplicar un Análisis Vertical al finalizar el periodo contable para conocer los porcentajes de participación de las cuenta de cada grupo lo que ayudara a interpretar su verdadera utilidad.
- 4.** Continuar con la aplicación de indicadores PERLAS, con el propósito de constatar que los recursos sean siempre los suficientes para satisfacer las necesidades de sus asociados y responder de manera efectiva a las salidas de dinero por parte de los mismos.
- 5.** Que se ponga en práctica la presente tesis, especialmente por la Gerencia de la Cooperativa a fin de informar a los niveles Directivos el estado real en que se encuentra la institución, y sugerir los correctivos necesarios en las falencias existentes, así como dar a conocer de las fortalezas para su máximo aprovechamiento.

j. Bibliografía

Anaya, H. O. (2014). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*. Bogotá: Cengage

Benítez, H (2013). *Estados Financieros Proyectados*. México.

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

Dominguez Pedro, R. (2011). *Manual de Análisis Financiero*. Bolivia: Electronica.

Espejo, L. (2012). *Contabilidad General*. Loja: UTPL .

Kennedy, R. D. (2011). *ESTADOS FINANCIEROS*. Bogotá: Montaner y Simón - S.A. Editores.

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

Mogrovejo, Mora y Vanhyregem, (2012). *El Cooperativismo en América Latina*. La Paz: Oficina de la OIT para los Países Andinos.

Morales, L. R. (2012). *Análisis de Estados Financieros: un enfoque en la toma de decisiones*. Bogota: Mc Graw Hill Interamericana.

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

Soriano, A. (2012). *Los Estados Financieros como base para una organización*. Perú: Pearson.

k. Anexos:

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRI
...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1990007027001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
ZAMORA CHINCHIPE

NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA LTDA

CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL

REPRESENTANTE LEGAL: GONZALEZ SILVA NIXON DARIO

CONTADOR: CARRION JARA MAURO ELIGARIO

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 11/09/1989 **FEC. CONSTITUCION:** 11/09/1989

FEC. INSCRIPCION: 12/08/1994 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 20/01/2012

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: ZAMORA Parroquia: ZAMORA Barrio: SAN FRANCISCO Calle: SEVILLA DE ORO
Número: SN Intersección: AV. HEROES DE PAQUIISHA Edificio: CACPE ZAMORA Referencia ubicación: A UNA CUADRA
DEL HOSPITAL DE ZAMORA Fax: 072605077 Telefono Trabajo: 072605738 Telefono Trabajo: 072605747 Email:
cacpez@hotmail.com


DOMICILIO ESPECIAL:


OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * 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 010	ABIERTOS:	10
JURISDICCION:	REGIONAL SURI ZAMORA CHINCHIPE	CERRADOS:	0

SRI SERVICIOS TRIBUTARIOS
ZAMORA CHINCHIPE
Le hace bien al país


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: S5YAURIPOMA Lugar de emisión: ZAMORA/AV. DEL MAESTRO Fecha y hora: 20/01/2012 11:42:33

Página 1 de 5

SRI.gob.ec

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1990007027001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
ZAMORA CHINCHIPE

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 11/09/1989
NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA LTDA FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCION O POR CONTRATO LOCALES
COMERCIALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: ZAMORA Parroquia: ZAMORA Barrio: SAN FRANCISCO Calle: SEVILLA DE ORO
Número: SN Intersección: AV. HEROES DE PAQUISHA Referencia: A UNA CUADRA DEL HOSPITAL DE ZAMORA Edificio:
CACPE ZAMORA Fax: 072605077 Telefono Trabajo: 072605738 Telefono Trabajo: 072605747 Email: cacpez@hotmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 20/10/1991
NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA OFICINA YACUAMBI FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: YACUAMBI Parroquia: 28 DE MAYO (SAN JOSE DE YACUAMBI) Calle: 10 DE MARZO
Número: SN Intersección: MIGUEL DIAZ Referencia: A UNA CUADRA DEL MUNICIPIO DEL CANTON

No. ESTABLECIMIENTO: 003 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 18/12/1985
NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA OFICINA ZUMBI FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

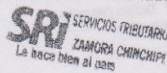
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: CENTINELA DEL CONDOR Parroquia: ZUMBI Barrio: CENTRAL Calle: LEOPOLDO
ARCE Número: SN Intersección: 24 DE MAYO Referencia: FRENTE AL PARQUE CENTRAL

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: 88YAURPCMA Lugar de emisión: ZAMORA/AV. DEL MAESTRO Fecha y hora: 20/01/2012 11:42:33

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1990007027001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
ZAMORA CHINCHIPE

No. ESTABLECIMIENTO: 004 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 25/08/1996

NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA OFICINA GUAYZIMI FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: NANGARITZA Parroquia: GUAYZIMI Calle: AV. JORGE MOSQUERA Número: SN
Intersección: 19 DE NOVIEMBRE Referencia: FRENTE AL PARQUE CENTRAL Edificio: MUNICIPALIDAD DE NANGARITZA

No. ESTABLECIMIENTO: 005 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 08/02/1999

NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA OFICINA ZUMBA FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: CHINCHIPE Parroquia: ZUMBA Calle: 12 DE FEBRERO Número: SN Intersección:
ORELLANA Referencia: JUNTO AL MUNICIPIO DEL CANTON Telefono Domicilio: 072308185

No. ESTABLECIMIENTO: 006 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 18/02/1999

NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA OFICINA PALANDA FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: PALANDA Parroquia: PALANDA Calle: 13 DE ABRIL Número: SN Intersección: 12 DE
FEBRERO Referencia: A MEDIA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: SBYAURIPOMA Lugar de emisión: ZAMORA/AV. DEL MAESTRO Fecha y hora: 20/01/2012 11:42:33

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1990007027001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
ZAMORA CHINCHIPE

No. ESTABLECIMIENTO: 007 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 01/06/2003
NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA OFICINA VALLADOLID FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: PALANDA Parroquia: VALLADOLID Calle: JUAN DE SALINAS Número: SN Intersección:
JORGE MOSQUERA Referencia: FRENTE AL PARQUE

No. ESTABLECIMIENTO: 008 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 01/09/2004
NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA OFICINA PAQUISHA FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: PAQUISHA Parroquia: PAQUISHA Calle: JAIME ROLDOS AGUILERA Número: SN
Referencia: FRENTE AL PARQUE

No. ESTABLECIMIENTO: 009 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 23/03/2007
NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA OFICINA LOJA FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: SN Intersección: AV.
UNIVERSITARIA Referencia: A UNA CUADRA DEL CENTRO COMERCIAL MUNICIPAL Telefono Trabajo: 072577450



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: SSYAURIPOMA Lugar de emisión: ZAMORA/AV. DEL MAESTRO Fecha y hora: 20/01/2012 11:42:33

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



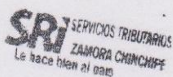
NUMERO RUC: 1990007027001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA
ZAMORA CHINCHIPE

No. ESTABLECIMIENTO: 010 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 07/07/2011
NOMBRE COMERCIAL: CACPE ZAMORA OFICINA EL PANGUI FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: EL PANGUI Patroquia: EL PANGUI Calle: AV. JORGE MOSQUERA Número: SN
Intersección: RENE ULLOA Y AZUAY Referencia: FRENTE AL CENTRO DE SALUD DE EL PANGUI



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: S5YAUROPMA Lugar de emisión: ZAMORA/AV. DEL MAESTRO Fecha y hora: 20/01/2012 11:42:33

Página 5 de 5

SRI.gob.ec



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CACPE ZAMORA**

Forjando el desarrollo en el sur del País

Dr. Nixon Darío González Silva, **GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA.**, a petición escrita de parte interesada.

C E R T I F I C O:

Se autoriza a la Señorita: ANA LIZBETH IÑIGUEZ CUEVA, Portadora de la Cedula de Ciudadanía N°. 190085277-1; Estudiante del Décimo Módulo, Quinto Año de la Carrera de Ingeniería en CONTABILIDAD Y AUDITORIA, de la Universidad Nacional de Loja, realice su proyecto de Tesis previo a la obtención de Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría cuyo tema es "ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA PERIODO 2015", mismo que aún no ha sido implementado en la Institución.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la interesada, hacer uso del presente, lo que estime conveniente.

Zamora a los seis días del mes de Mayo de dos mil dieciséis.

Atentamente,

Dr. Nixon González Silva, Mgs.
GERENTE DE CACPE ZAMORA



Margot R.

"Reciclar es cuidar nuestro Ecosistema"



CACPE ZAMORA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

ENTIDAD: CACPE ZAMORA Ltda.

CODIGO OFICINA: 1000

OFICINA EN: CONSOLIDADO

CONSOLIDADO

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.1.	FONDOS DISPONIBLES			3,746,384.21
1.1.01	CAJA		472,196.27	
1.1.01.05	EFFECTIVO	471,646.27		
1.1.01.10	CAJA CHICA	550.00		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.		3,274,077.94	
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	522,354.69		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1,949,604.36		
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y	802,118.89		
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		110.00	
1.1.04.01	CHEQUES DEL PAIS	110.00		
1.3.	INVERSIONES			2,047,145.68
1.3.05	INV.MANT.HASTA VENCIM.ENT.SEC.PRIVADO Y SECT		2,121,306.23	
1.3.05.15	DE 91 A 180 DIAS	50,613.80		
1.3.05.55	DE 31 A 90 DIAS DEL SECT. FINANC. POP. Y SOLI	1,135,800.58		
1.3.05.60	DE 91 A 180 DIAS DEL SECT. FINANC. POP. Y SOL	838,906.28		
1.3.05.65	DE 181 A 1 AÑO DEL SECT. FINANC. POP. Y SOLID	95,985.57		
1.3.99	(PROVISION PARA INVERSIONES)		-74,160.55	
1.3.99.05	(PROVISION PARA VALUAC.INV.HASTA VENCIM)	-74,160.55		
1.4.	CARTERA DE CREDITOS			22,117,952.91
1.4.02	CARTERA CREDITOS CONSUMO POR VENCER		10,957,383.13	
1.4.02.05	140205,10,15 De 1 a 180 dias	2,078,236.18		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	1,938,911.83		
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	6,940,235.12		
1.4.03	CARTERA CREDITOS VIVIENDA POR VENCER		310,217.68	
1.4.03.05	140305,10,15 De 1 a 180 dias	44,499.90		
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	43,755.06		
1.4.03.25	DE MAS DE 360 DIAS	221,962.72		
1.4.04	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA POR VENCER		10,938,469.21	
1.4.04.20	DE 181 A 360 DIAS	2,323,344.30		
1.4.04.25	140415,10,15 De 1 a 180 dias	2,676,977.90		
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DIAS	5,938,147.01		
1.4.16	CARTERA CREDITOS CONSUMO REESTRUC.POR VENCER		31,452.43	
1.4.20	CARTERA DE CREDITOS MICROEM. REESTRUCT POR VE		26,929.91	
1.4.26	CARTERA CREDITOS CONSUMO NO DEVENGA INTERESES		289,006.17	
1.4.27	CARTERA CREDITOS VIVIENDA NO DEVENGA INTERESE		35,377.34	
1.4.28	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA NO DEVENG.INTERES		531,320.69	
1.4.44	CARTERA CREDITOS MICROEMP.REESTRUC.NO DEV.INT		3,885.57	
1.4.50	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA		69,572.79	
1.4.51	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA		580.89	
1.4.52	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA VENCIDA		172,268.80	
1.4.68	CARTERA CREDITOS PARA MICROEM.REESTRUCT.VENCI		422.66	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-1,248,934.11	
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-308,638.04		
1.4.99.15	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	-6,256.00		
1.4.99.20	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-85,485.01		
1.4.99.50	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	-62,690.32		
1.4.99.89	(PROVISION GENERAL VOLUNTARIA)	-264,562.70		

CACPE - ZAMORA
Verifica: que el presente documento es
fiel copia de su original.
Zamora, 07.07.2015
[Firma]
[Firma]



CACPE ZAMORA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

ENTIDAD: CACPE ZAMORA Ltda.
 OFICINA EN: CONSOLIDADO
 CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 1000

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.6.	CUENTAS POR COBRAR			252,901.92
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		17,310.19	
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	17,310.19		
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS		177,954.24	
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	75,183.17		
1.6.03.15	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1,500.72		
1.6.03.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	101,011.69		
1.6.03.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	258.66		
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		26,545.97	
1.6.14.10	COMISIONES	23,594.49		
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	2,951.48		
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		34,226.49	
1.6.90.90	OTRAS	34,226.49		
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)		-3,134.97	
1.6.99.10	(PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-3,134.97		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO			1,432,572.89
1.8.01	TERRENOS		152,460.79	
1.8.01.01	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	152,460.79		
1.8.02	EDIFICIOS		602,673.80	
1.8.02.01	EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	602,673.80		
1.8.03	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO		606,047.63	
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		230,805.78	
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	160,581.01		
1.8.05.02	EQUIPOS DE OFICINA	70,224.77		
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION		345,180.23	
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTO	345,180.23		
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE		64,342.69	
1.8.07.02	MOTOCICLETAS Y MOTONETAS	22,450.21		
1.8.90	OTROS		19,664.06	
1.8.90.04	OTROS ACTIVOS	19,664.06		
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-588,602.09	
1.8.99.05	(EDIFICIOS)	-168,699.10		
1.8.99.15	(MUEBLES,ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-97,656.25		
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-283,061.75		
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-30,003.42		
1.8.99.40	(OTROS)	-9,181.57		
1.9.	OTROS ACTIVOS			469,568.15
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		50,383.74	
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	49,283.74		
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS DE ECONOMIA COOPERATIVA	1,100.00		
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		15,620.79	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	10,751.42		
1.9.04.90	OTROS	4,869.37		
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS		326,068.33	
1.9.05.10	GASTOS DE INSTALACION	178,266.72		
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACION	297,359.01		
1.9.05.99	(MANTENIMIENTO A EQUIPOS, GASTOS DIFERIDOS)	-149,257.40		
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS		29,230.45	
1.9.06.15	PROVEEDURIA	29,230.45		

CACPE ZAMORA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

ENTIDAD: CACPE ZAMORA Ltda.
 OFICINA: EN: CONSOLIDADO
 CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 1000

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.9.90	OTROS		48,903.56	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	46,541.16		
1.9.90.15	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	2,362.40		
1.9.99	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES		-638.72	
1.9.99.05	(PROVIS VALUAC.INVERS.ACCION.Y PARTICIPAC)	-638.72		
	1 TOTAL ACTIVOS			39,066,525.76
	TOTAL GENERAL ACTIVOS			39,066,525.76
	2 PASIVO			
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			21,921,856.50
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA		7,814,173.15	
2.1.01.35	DEPOSITOS DE APOORRO	7,785,868.69		
2.1.01.40	OTROS DEPOSITOS	27,620.00		
2.1.01.50	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	684.46		
2.1.02	DEPOSITOS A PLAZO		12,694,870.12	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	4,211,944.62		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	4,695,243.73		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	2,427,611.55		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	1,310,667.32		
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	49,403.10		
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		1,412,813.23	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR			1,607,194.77
2.5.01	INTERESES POR PAGAR		204,079.85	
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	200,808.08		
2.5.01.35	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,271.77		
2.5.02	COMISIONES POR PAGAR		12,030.30	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		429,394.02	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	12,238.42		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	12,822.12		
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	109.12		
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	83,359.99		
2.5.03.90	OTRAS	320,864.37		
2.5.04	RETENCIONES		16,460.02	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	13,225.05		
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	3,234.97		
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		123,194.97	
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	107,560.07		
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	15,634.90		
2.5.06	PROVEEDORES		1,1571.52	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		687,664.09	
2.5.90.05	EXCEDENTES POR PAGAR	1,1571.52		
2.5.90.15	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	643.75		
2.5.90.90	OTROS	505,156.64		
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS			1,159,051.67
2.6.02	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANC.DEL PAIS		999,051.67	
2.6.02.05	DE 1 A 30 DIAS	242,896.35		
2.6.02.10	DE 31 A 90 DIAS	96,643.14		
2.6.02.15	DE 91 A 180 DIAS	499,411.75		
2.6.02.20	DE 181 A 360 DIAS	275,325.92		
2.6.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	94,740.51		

CACPE - ZAMORA
 Certifica: que el presente documento
 es una fiel copia de su original.
 Zamora, 02-07-2015
[Firma]
 SECRETARIA

FINANCIAL

CACPE ZAMORA Ltda.
BALANCE CONSOLIDADO Y
CONDENSADO

CODIGO OFICINA: 1000

ENTIDAD: CACPE ZAMORA Ltda.
 OFICINA EN: CONSOLIDADO
 CONSOLIDADO

FECHA CORTE: 31/12/2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
			160,000.00	
2.6.03	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS EXTERIO			
2.6.03.15	DE 91 A 180 DIAS	80,000.00		
2.6.03.20	DE 181 A 360 DIAS	80,000.00		30,961.94
2.9.	OTROS PASIVOS		30,961.94	
2.9.90	OTROS	1,822.46		
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	29,139.48		
2.9.90.90	VARIAS			24,719,064.88
	2 TOTAL PASIVO			2,653,770.16
3.1.	CAPITAL SOCIAL		2,653,770.16	
3.1.05	AFORTES DE SOCIOS			2,693,690.72
3.3.	RESERVAS		2,447,570.24	
3.3.01	LEGALES	597,402.38		
3.3.01.05	FGNDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	116,168.52		
3.3.01.10	DONACIONES Y LEGADOS EN EFECTIVO		134,752.23	
3.3.03	ESPECIALES		111,368.25	
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO			5,347,460.88
3	TOTAL DEL PATRIMONIO			30,066,525.76
	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO			
	ANEXO CUENTAS DE ORDEN			9,279,629.24
7.1.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		7,810,366.94	
7.1.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS		58,297.36	
7.1.03	ACTIVOS CASTIGADOS		420,815.07	
7.1.05	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS		86,944.15	
7.1.09	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO		903,205.72	
7.1.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			9,279,629.24
7.2.	DEUDORAS POR CONTRA		7,810,366.94	
7.2.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS		58,297.36	
7.2.03	ACTIVOS CASTIGADOS		86,944.15	
7.2.09	INTERESES EN SUSPENSO		903,205.72	
7.2.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			71,019,940.22
7.3.	ACREEDORAS POR CONTRA		70,692,287.20	
7.3.01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			71,019,940.22
7.4.	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		70,692,287.20	
7.4.01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS			



Auditor

[Signature]
 Contador

CACPE ZAMORA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD: CACPE ZAMORA Ltda.
 OFICINA EN: CONSOLIDADO
 CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 1000

PROVISIONAL

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
GASTOS				
4.1.	INTERESES CAUSADOS			1,430,929.33
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		1,339,423.78	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	269,254.85		
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	1,070,168.93		
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS		91,505.55	
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS DEL PAI	72,938.41		
4.1.03.15	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS EXTERIO	18,567.14		
4.4.	PROVISIONES			211,272.91
4.4.01	INVERSIONES		51,722.23	
4.4.01.01	GENERAL PARA INVERSIONES	51,722.23		
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS		156,365.81	
4.4.02.10	PROVISION CARTERA DE CONSUMO	63,390.69		
4.4.02.15	PROVISION CARTERA DE VIVIENDA	1,108.27		
4.4.02.20	PROVISION CARTERA MICROEMPRESA	78,830.67		
4.4.02.25	PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTURADOS	13,036.18		
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		3,134.97	
4.4.03.05	GASTOS JUDICIALES	3,134.97		
4.4.05	OTROS ACTIVOS		49.90	
4.5.	GASTOS DE OPERACION			1,805,591.71
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		879,565.68	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	507,355.74		
4.5.01.05.01	SALARIO BASICO UNIFICADO	507,355.74		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	65,371.63		
4.5.01.10.01	XIII SUELDO	48,234.46		
4.5.01.10.02	XIV SUELDO	17,137.17		
4.5.01.15	GASTOS DE REPRESENT. RESIDENCIA Y RESPONSABIL	20,823.57		
4.5.01.15.01	REPRESENTACION	20,823.57		
4.5.01.20	APORTES AL IEES	73,200.03		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	58,181.18		
4.5.01.30.01	JUBILACION PATRONAL	41,671.77		
4.5.01.30.02	DESAHUOSOS E INDEMNIZACIONES	16,509.41		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IEES	48,211.40		
4.5.01.90	OTROS	110,422.13		
4.5.01.90.01	ATENCIONES Y REFRIGERIOS	3,078.66		
4.5.01.90.02	BONO COOPERATIVO	6,699.15		
4.5.01.90.03	GASTOS DE VIAJE, HOSPEDAJE Y ALIMENTACION	19,605.40		
4.5.01.90.04	CAPACITACION	5,053.96		
4.5.01.90.05	HORAS EXTRAS	20,306.39		
4.5.01.90.06	SERVICIOS OCASIONALES	853.20		
4.5.01.90.07	UNIFORMES	22,000.00		
4.5.01.90.08	VACACIONES NO GOZADAS	2,663.40		
4.5.01.90.11	CANASTILLA NAVIDEÑA	10,500.00		



CACPE ZAMORA Lda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD: CACPE ZAMORA Lda.
 OFICINA EN CONSOLIDADO
 CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 1000

PROVISIONAL

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.01.90.12	AGINALDO NAVIDEÑO	15,287.03 ✓		
4.5.01.90.16	SUBROGACION DE FUNCIONES	4,034.64 ✓		
4.5.01.90.20	OTROS GASTOS DE PERSONAL	750.00 ↓		
4.5.02	HONORARIOS		47,410.91	
4.5.02.05	DIRECTORES	45,489.91		
4.5.02.05.01	COMISIONES CONS. ADMINISTRACION	25,288.11		
4.5.02.05.02	COMISIONES CONS. VIGILANCIA	15,030.40		
4.5.02.05.04	BONIFICACION COMITE CREDITO	5,171.40		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	1,921.00		
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		391,214.42	
4.5.03.05	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	7,026.34 ✓		
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	157,315.10		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	22,289.95 ✓		
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	107,564.06 ↓		
4.5.03.20.01	ENERGIA Y AGUA	10,707.07		
4.5.03.20.02	CORREO, TELEFONO Y TELEX	49,906.71		
4.5.03.20.03	INTERNET	34,600.13		
4.5.03.20.04	RENTA SOFTWARE CAJERO AUTOMATICO	5,816.21		
4.5.03.20.05	GASTOS COMISIONES ATM	6,533.94		
4.5.03.25	SEGUROS	10,274.55 ↘		
4.5.03.25.01	SEGUROS DE FIDELIDAD	956.90		
4.5.03.25.02	SEGUROS CONTRA ROBO E INCENDIO	9,068.30		
4.5.03.25.03	SOAT	249.35		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	31,561.82 ✓		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	55,182.60 ✗		
4.5.03.90.05	SERVICIOS ESPECIALIZADOS	45,606.40		
4.5.03.90.10	SERVICIOS BANCARIOS	1,176.20		
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE AUDITORIA	8,400.00		
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		177,600.07	
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	8,880.00		
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	8,357.47		
4.5.04.15	CONTRIBUCIONES A LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA	25,070.26		
4.5.04.20	APORTE AL FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS POR PREVISION	133,458.12		
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	1,834.22		
4.5.04.90.02	JEFATURA PROV. DE TRANSITO	1,735.12		
4.5.04.90.06	CUERPO DE BOMBEROS	99.10		
4.5.05	DEPRECIACIONES		109,377.83 ✓	
4.5.05.15	EDIFICIOS	28,806.45		
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	19,296.78		
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION	48,774.60		
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	12,188.30		
4.5.05.90	OTROS	755.98		
4.5.05.90.02	OTROS ACTIVOS	755.98		
4.5.06	AMORTIZACIONES		20,053.51 ✓	
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	17,007.82		
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACION	3,045.69		
4.5.07	OTROS GASTOS		190,260.29	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	33,002.59 ✗		
4.5.07.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	21,790.67		

CACPE ZAMORA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y
GANANCIAS

ENTIDAD: CACPE ZAMORA Ltda.
 OFICINA EN: CONSOLIDADO
 CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 1000

PROVISIONAL

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.07.05.02	SUMINISTROS DE COMPUTACION	11,211.92		
4.5.07.10	DONACIONES	3,898.13		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10,878.48		
4.5.07.15.01	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	7,064.55		
4.5.07.15.02	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	192.10		
4.5.07.15.03	MANTENIMIENTO OTROS ACTIVOS	105.75		
4.5.07.15.09	OTROS MANTENIMIENTOS	3,516.08		
4.5.07.90	OTROS	132,590.09		
4.5.07.90.01	IMPREVISTOS	1,158.13		
4.5.07.90.02	BIBLIOTECA	100.00		
4.5.07.90.03	ATENCIONES	1,983.15		
4.5.07.90.04	LIMPIEZA Y ASEO	2,169.39		
4.5.07.90.06	PROMOCIONES	73,208.06		
4.5.07.90.07	SUSCRIPCIONES	1,312.00		
4.5.07.90.08	COPIAS	751.43		
4.5.07.90.09	GASTOS ASAMBLEAS GENERALES	2,530.24		
4.5.07.90.10	PUBLICACIONES	2,830.86		
4.5.07.90.11	GASTOS DE ANIVERSARIO	23,986.62		
4.5.07.90.12	JUDICIALES Y NOTARIALES	295.68		
4.5.07.90.17	VARIOS	6,639.52		
4.5.07.90.18	CONSEJO ADMINISTRACION	7,765.75		
4.5.07.90.18.01	CAPACITACION	2,845.92		
4.5.07.90.18.02	REFRIGERIOS	675.13		
4.5.07.90.18.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	4,244.70		
4.5.07.90.19	CONSEJO VIGILANCIA	5,140.34		
4.5.07.90.19.01	CAPACITACION	2,178.40		
4.5.07.90.19.02	REFRIGERIOS	169.34		
4.5.07.90.19.03	VIATICOS Y MOVILIZACION	2,792.60		
4.5.07.90.21	PROCESO ELECTORAL	20.00		
4.5.07.90.21.05	OTROS GASTOS TRIBUNAL ELECTORAL	20.00		
4.5.07.90.22	CAPACITACION SOCIOS	2,698.92		
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			140.94
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVGADOS. EJERC. ANTER	140.94		
4.	TOTAL GASTOS			7,447,934.00
	INGRESOS			
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			3,903,347.26
5.1.01	DEPOSITOS		43,929.30	
5.1.01.10	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTIT.FINANCIERA	43,929.30		
5.1.03	INTERESES Y DCTOS.INVERSIONES TITULOS VALORES		171,291.29	
5.1.02.15	MANTENIMIENTOS HASTA EL VENCIMIENTO	171,291.29		
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS		3,048,126.67	
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	1,598,854.15		
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	35,547.13		



 CACPE - ZAMORA
 Certifico que el presente documento es
 fiel copia de su original.
 Zamora, 2014/12/06
 SECRETARIA

CACPE ZAMORA Ltda.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD: CACPE ZAMORA Ltda.
OFICINA EN: CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

CODIGO OFICINA: 1000

PROVISIONAL

DEL: 1 - Enero - 2014 AL 31 - Diciembre - 2014

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
5.1.04.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	1,994,481.69		
5.1.04.35	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	3,997.02		
5.1.04.50	DE MORA	55,246.68		
5.2	COMISIONES GANADAS			13,753.72
5.2.90	OTRAS		13,753.72	
5.2.90.01	INGRESO POR COMISIONES DE GIROS	8,019.11 ✓		
5.2.90.02	OTRAS COMISIONES GANADAS	5,734.61 ✓		
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS			31,960.90
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS		16,078.14	
5.4.04.05	NOTIFICACIONES	16,078.14		
5.4.90	OTROS SERVICIOS		15,882.76	
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	10,353.14 ✓		
5.4.90.10	TARIFADOS DIFERENCIADOS	5,529.62		
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			1,186.09
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		1,186.09	
5.6	OTROS INGRESOS			53,420.16
5.6.02	ARRENDAMIENTOS		2,683.74	
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		49,488.98	
5.6.04.10	REVERSION DE PROVISIONES	378.58		
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERC. ANTERIORES	49,110.40 ✓		
5.6.90	OTROS		1,247.44	
5.6.90.02	VARIOS	1,247.44		
5	TOTAL INGRESOS			4,003,668.13



UTILIDAD DEL EJERCICIO

Auditor

Contador

CACPE ZAMORA LTDA
DER DE CONTABILIDAD



2016-01-15

BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO

OFICINA : CONSOLIDADO
FECHA CORTE : 2015-12-31

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	ACTIVO			
1.1	FONDOS DISPONIBLES			4.037.580,64
1.1.01	CAJA		439.770,23	
1.1.01.05	EFFECTIVO	439.220,23		
1.1.01.10	CAJA CHICA	550,00		
1.1.02	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.		4.597.213,20	
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	588.012,58		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1.794.889,05		
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	1.214.371,57		
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		537,21	
1.1.04.01	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	537,21		
1.3	INVERSIONES			1.768.707,21
1.3.05	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector		1.786.572,94	
1.3.05.10	DE 31 A 90 DIAS SECTOR PRIVADO	132.221,10		
1.3.05.50	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	1.043.459,64		
1.3.05.55	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	557.867,57		
1.3.05.60	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	53.024,63		
1.3.99	(PROVISION PARA INVERSIONES)		-17.865,73	
1.3.99.05	(PROVISION POR DETERIORO EN VALUACION DE INVERSIONES)	-17.865,73		
1.4	CARTERA DE CREDITOS			22.573.721,64
1.4.02	CARTERA CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		11.044.988,92	
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	382.251,90		
1.4.02.10	DE 31 A 90 DIAS	754.186,79		
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	1.113.418,55		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	2.104.510,58		
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	6.690.621,10		
1.4.03	CARTERA CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER		322.203,45	
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	7.194,94		
1.4.03.10	DE 31 A 90 DIAS	14.739,79		
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	22.596,92		
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	44.787,27		
1.4.03.25	DE MAS DE 360 DIAS	232.884,53		
1.4.04	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER		10.447.307,53	
1.4.04.05	DE 1 A 30 DIAS	449.828,28		
1.4.04.10	DE 31 A 90 DIAS	820.706,90		
1.4.04.15	DE 91 A 180 DIAS	1.184.225,07		
1.4.04.20	DE 181 A 360 DIAS	2.156.677,67		
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DIAS	5.835.869,61		
1.4.18	CARTERA CREDITOS DE CONSUMO PRIORIT REESTRUCTUR POR VENCER		25.470,42	
1.4.18.05	DE 1 A 30 DIAS	539,95		
1.4.18.10	DE 31 A 90 DIAS	558,87		
1.4.18.15	DE 91 A 180 DIAS	573,40		
1.4.18.20	DE 181 A 360 DIAS	1.811,22		
1.4.18.25	DE MAS DE 360 DIAS	21.986,98		
1.4.20	CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA POR VENCER		181.315,36	
1.4.20.05	DE 1 A 30 DIAS	2.694,80		
1.4.20.10	DE 31 A 90 DIAS	4.555,33		
1.4.20.15	DE 91 A 180 DIAS	6.658,90		
1.4.20.20	DE 181 A 360 DIAS	14.764,06		
1.4.20.25	DE MAS DE 360 DIAS	152.642,27		
1.4.26	CARTERA CREDITO CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES		353.991,37	
1.4.26.05	DE 1 A 30 DIAS	25.521,86		
1.4.26.10	DE 31 A 90 DIAS	37.462,34		
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	48.472,73		
1.4.26.20	DE 181 A 360 DIAS	82.240,63		
1.4.26.25	DE MAS DE 360 DIAS	160.293,81		
1.4.27	CARTERA CREDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERES		304,29	
1.4.27.05	DE 1 A 30 DIAS	494,29		
1.4.27.10	DE 31 A 90 DIAS			
1.4.28	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERES		826.634,76	
1.4.28.05	DE 1 A 30 DIAS	60.867,68		
1.4.28.10	DE 31 A 90 DIAS	83.787,97		
1.4.28.15	DE 91 A 180 DIAS	111.445,29		
1.4.28.20	DE 181 A 360 DIAS	169.233,29		
1.4.28.25	DE MAS DE 360 DIAS	401.300,53		
1.4.42	CARTERA DE CREDITO CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INT		19.220,17	
1.4.42.05	DE 1 A 30 DIAS	500,01		
1.4.42.10	DE 31 A 90 DIAS	384,13		
1.4.42.15	DE 91 A 180 DIAS	595,01		
1.4.42.20	DE 181 A 360 DIAS	1.261,00		
1.4.42.25	DE MAS DE 360 DIAS	16.148,22		
1.4.44	CARTERA MICROCREDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERES		85.960,02	
1.4.44.05	DE 1 A 30 DIAS	2.445,24		
1.4.44.10	DE 31 A 90 DIAS	2.670,11		

CACPE - ZAMORA
Certifica: que el presente documento es
fiel copia de su original.
Zamora, ...
SECRETARIA



BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO

OFICINA : CONSOLIDADO
FECHA : 2015-12-31

		4,016.17	
4.44.15	DE 91 A 180 DIAS	7,661.48	
4.44.20	DE 181 A 360 DIAS	69,167.02	
4.44.25	DE MAS DE 360 DIAS		134,084.43
4.50	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	15,255.31	
4.50.05	DE 1 A 30 DIAS	25,012.23	
4.50.10	DE 31 A 90 DIAS	20,655.16	
4.50.15	DE 91 A 180 DIAS	15,202.84	
4.50.20	DE 181 A 270 DIAS	57,958.89	
4.50.25	DE MAS DE 270 DIAS		32,795.24
4.51	CARTERA CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA	498.61	
4.51.05	DE 1 A 30 DIAS	1,496.09	
4.51.10	DE 31 A 90 DIAS	5,966.11	
4.51.15	DE 91 A 270 DIAS	2,279.99	
4.51.20	DE 271 A 360 DIAS	6,971.90	
4.51.25	DE 361 A 720 DIAS	15,582.54	
4.51.30	DE MAS DE 720 DIAS		435,078.14
4.52	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA	42,148.39	
4.52.05	DE 1 A 30 DIAS	81,596.29	
4.52.10	DE 31 A 90 DIAS	74,852.95	
4.52.15	DE 91 A 180 DIAS	84,518.48	
4.52.20	DE 181 A 360 DIAS	151,962.03	
4.52.25	DE MAS DE 360 DIAS		28,760.90
4.66	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUC VENCIDA	186.00	
4.66.05	DE 1 A 30 DIAS	1,020.24	
4.66.10	DE 31 A 30 DIAS	1,370.74	
4.66.15	DE 91 A 180 DIAS	1,054.93	
4.66.20	DE 181 A 270	25,128.99	
4.66.25	DE MAS DE 270 DIAS		13,067.97
4.68	CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	851.45	
4.68.05	DE 1 A 30 DIAS	2,535.24	
4.68.10	DE 31 A 90 DIAS	2,133.42	
4.68.15	DE 91 A 80 DIAS	2,860.40	
4.68.20	DE 181 A 360 DIAS	4,687.46	
4.68.25	DE MAS DE 360 DIAS		-1,377,819.33
4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-345,646.09	
4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	-37,001.57	
4.99.15	(Cartera de crédito inmobiliario)	-913,284.74	
4.99.20	(CARTERA DE MICROCREDITOS)	-81,886.93	
4.99.50	(CARTERA CREDITO REESTRUCTURADA)		248,946.17
1.6	CUENTAS POR COBRAR		13,758.28
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	13,758.28	
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO		209,974.23
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	92,887.65	
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	1,662.60	
1.6.03.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	113,211.87	
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCREDITO	2,212.11	
1.6.03.50	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA		43,890.31
1.6.12	INVERSIONES VENCIDAS		12,426.83
1.6.14	Pagos por cuenta de socios	7,314.49	
1.6.14.10	COMISIONES	5,112.34	
1.6.14.50	GASTOS JUDICIALES		17,338.86
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	17,338.86	
1.6.90.90	OTRAS		-48,442.34
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	-184.49	
1.6.99.05	(PROVISION INTERES Y COMISION POR COBRAR)	-48,257.85	
1.6.99.10	(PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR)		1,454,660.26
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		152,460.79
1.8.01	TERRENOS	152,460.79	
1.8.01.01	TERRENOS UTILIZADOS PARA LA ENTIDAD		602,673.80
1.8.02	EDIFICIOS	602,673.80	
1.8.02.01	EDIFICIOS UTILIZADOS PARA LA ENTIDAD		581,056.39
1.8.04	OTROS LOCALES	581,056.39	
1.8.04.01	EDIFICIO DE LA FUNERARIA		333,135.30
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	233,022.75	
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	100,112.55	
1.8.05.02	EQUIPOS DE OFICINA		392,107.30
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	392,107.30	
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTO		60,516.02
1.8.07	VEHICULOS Y MEDIOS DE TRANSPORTE	21,992.49	
1.8.07.01	VEHICULOS	22,450.21	
1.8.07.02	MOTOCICLETAS Y MOTONETAS		24,786.19
1.8.90	OTROS	24,786.19	
1.8.90.04	OTROS ACTIVOS		-695,902.20
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-198,832.79	
1.8.99.05	(EDIFICIOS)	-24,210.68	
1.8.99.10	(OTROS LOCALES)		



2016-01-15

BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO

OFICINA : CONSOLIDADO
FECHA CORTE : 2015-12-31

1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-111.668,76		
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-309.078,07		
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-42.011,07		
1.8.99.40	(OTROS)	-10.100,83		
1.9	OTROS ACTIVOS			522.486,32
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		56.982,96	
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	55.882,96		
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS INTEGRACIONES	1.100,00		
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		19.555,08	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	12.950,00		
1.9.04.90	OTROS	6.605,08		
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS		358.618,25	
1.9.05.10	GASTOS INSTALACION APERTURA AGENCIAS Y SUCURSALES	227.010,53		
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACION	295.491,79		
1.9.05.90	OTROS	16.800,00		
1.9.05.99	(AMORTIZACION ACUMUL. GASTOS DIFERIDOS)	-180.684,07		
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS		37.607,81	
1.9.06.15	PROVEEDURIA	37.607,81		
1.9.90	OTROS		50.426,93	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	39.351,27		
1.9.90.15	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	2.362,40		
1.9.90.25	FALTANTES DE CAJA	8.713,26		
1.9.90.25	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)		-704,71	
1.9.90.25	(PROVIS.VALLIAC.INVERS.ACCION.Y PARTICIPAC)	-704,71		
1	TOTAL ACTIVOS			30.606.102,24
	TOTAL GENERAL ACTIVOS			30.606.102,24
	PASIVO			22.407.719,89
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		7.462.735,87	
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA			
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	7.432.366,62		
2.1.01.40	OTROS DEPOSITOS	27.806,17		
2.1.01.50	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	2.563,08		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO		13.558.540,30	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	4.660.517,91		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	4.767.647,71		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	2.622.033,77		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	1.417.197,33		
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	91.143,58		
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		1.386.443,72	
2.1.05.05	DEPOSITOS A LA VISTA	1.386.443,72		
2.5	CUENTAS POR PAGAR			1.150.871,87
2.5.01	INTERESES POR PAGAR		247.096,01	
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	246.451,84		
2.5.01.35	OBLIGACIONES FINANCIERAS	644,17		
2.5.02	COMISIONES POR PAGAR		4.419,45	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		343.274,88	
2.5.03.05	REMUNERACIONES	529,98		
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	10.889,57		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	12.963,32		
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	109,21		
2.5.03.90	OTRAS	318.782,80		
2.5.04	RETENCIONES		13.568,41	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	10.652,86		
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	2.915,55		
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		36.246,62	
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	36.246,62		
2.5.06	PROVEEDORES		39.794,49	
2.5.06.05	DESCUENTO DE PROVEEDORES DE MATERIA	444,00		
2.5.06.10	DESCUENTO DE COMPRAS A CREDITO EMPLEADOS	1.115,04		
2.5.06.15	OTRAS CUENTAS POR PAGAR DETERMINADAS	38.235,45		
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		1.466.472,01	
2.5.90.15	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	713,44		
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	465.758,57		
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS			894.740,51
2.6.02	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANC.DEL PAIS Y SECTOR FINANCIERO POPULAR		894.740,51	
2.6.02.05	DE 1 A 30 DIAS	47.181,13		
2.6.02.10	DE 31 A 90 DIAS	340.394,78		
2.6.02.15	DE 91 A 180 DIAS	197.430,00		
2.6.02.20	DE 181 A 360 DIAS	409.738,80		
2.9	OTROS PASIVOS			36.878,42
2.9.90	OTROS		36.878,42	
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	1.822,46		
2.9.90.90	VARIAS	35.055,96		
2	TOTAL PASIVOS			24.490.210,69
	PATRIMONIO			

CACPE - ZAMORA
 Certifica: que el presente documento es
 fiel copia de su original.
 Zamora, ... 2016 ...
 SECRETARIO




2016-01-15

BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO

OFICINA : CONSOLIDADO
PLANTA CUENTE : 1015-19-51

3.1	CAPITAL SOCIAL		2.853.917,83	2.853.917,83
3.1.03	APORTES DE SOCIOS			
3.3	RESERVAS		2.724.929,49	2.724.929,49
3.3.01	LEGALES		2.522.015,21	
3.3.03	ESPECIALES		84.752,23	
3.3.03.10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	84.752,23		
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		111.368,25	
3.3.06	FONDO DISPONIBLE DE RESERVA LEGAL		5.793,80	
3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO			537.044,23
3	TOTAL DEL PATRIMONIO			6.115.891,55
	TOTAL GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO			30.606.102,24
7.1	ANEXO CUENTAS ORDEN			14.296.126,46
	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2.826.063,25	
7.1.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS			
7.1.01.05	EN COBRANZA	995.600,00		
7.1.01.10	EN CUSTODIA	1.830.463,25		
7.1.02	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS EN GARANTIA		8.584.266,94	
7.1.02.30	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	7.918.666,94		
7.1.02.35	CARTERA DE CREDITOS DE INMOBILIARIO	49.000,00		
7.1.02.40	CARTERA DE MICROCREDITO	616.600,00		
7.1.03	ACTIVOS CASTIGADOS		53.358,15	
7.1.03.10	CARTERA DE CREDITOS	24.728,02		
7.1.03.20	CUENTAS POR COBRAR	28.630,13		
7.1.09	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO		123.671,43	
7.1.09.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	20.457,47		
7.1.09.15	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO	3.234,89		
7.1.09.20	CARTERA DE MICROCREDITO	90.068,96		
7.1.09.25	CARTERA DE CREDITOS PRODUCTIVO	4.993,34		
7.1.09.50	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA	4.916,77		
7.1.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2.708.766,69	
7.1.90.05	COBERTURA DE SEGUROS	2.708.766,69		
7.2	DEUDORAS POR CONTRA			14.296.126,46
7.2.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS		8.192.530,19	
7.2.01.05	EN COBRANZAS	6.362.066,94		
7.2.02	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTIA		3.217.800,00	
7.2.02.40	FINANCOOP	3.217.800,00		
7.2.03	ACTIVOS CASTIGADOS		53.358,15	
7.2.03.10	CARTERA DE CREDITOS	24.728,02		
7.2.03.20	CUENTAS POR COBRAR	28.630,13		
7.2.09	INTERESES EN SUSPENSO		123.671,43	
7.2.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2.708.766,69	
7.3	ACREEDORAS POR CONTRA			84.353.060,39
7.3.01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		84.031.949,00	
7.3.01.10	DOCUMENTOS EN GARANTIA	25.874.529,06		
7.3.01.20	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	58.157.419,94		
7.3.14	PROVISIONES CONSTITUIDAS		81.886,93	
7.3.15	DEPOS.O CAPTAC.CONST.COMO GARANTIA DE PTMOS		239.224,46	
7.4	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			84.353.060,39
7.4.01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		84.271.173,46	
7.4.01.10	DOCUMENTOS EN GARANTIA	25.874.529,06		
7.4.01.20	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	58.157.419,94		
7.4.01.25	OTROS BIENES EN GARANTIA	239.224,46		
7.4.14	PROVISIONES CONSTITUIDAS		81.886,93	
7.4.14.10	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO PRIORITARIO	29.872,02		
7.4.14.12	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA MICROCREDITO	52.014,91		

 Nixon González
 GERENTE GENERAL

 Cesar Brito
 AUDITOR

 Mauro Ceñón
 CONTADOR



CACPE ZAMORA LTDA
OFICINA DE CONTABILIDAD



2016-01-11

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

OFICINA : CONSOLIDADO

FECHA CORTE : 2015-12-31

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	GASTOS			
4.1	INTERESES CAUSADOS			1.514.623,40
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		1.461.516,34	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	238.976,11		
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	1.222.642,83		
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS		53.004,46	
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS DEL PAIS	44.604,46		
4.1.03.15	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS EXTERIOR	8.400,00		
4.4	PROVISIONES			305.272,92
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS		303.976,58	
4.4.02.20	CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	95.092,31		
4.4.02.30	CREDITO INMOBILIARIO	31.230,31		
4.4.02.40	MICROCREDITO	177.653,96		
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		1.230,35	
4.4.03.05	GASTOS JUDICIALES	1.230,35		
4.4.05	OTROS ACTIVOS		65,99	
4.4.05.03	PARA OTROS ACTIVOS	65,99		
4.5	GASTOS DE OPERACION			2.009.132,30
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		976.553,99	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	502.803,21		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	63.762,75		
4.5.01.15	GASTOS DE REPRESENT.RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	20.253,43		
4.5.01.20	APORTES AL IESS	71.547,77		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	126.003,11		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	47.669,56		
4.5.01.90	OTROS	144.514,16		
4.5.02	HONORARIOS		81.579,47	
4.5.02.05	DIRECTORES	51.051,17		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	30.528,30		
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		366.823,39	
4.5.03.05	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	7.510,18		
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	156.942,72		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	29.089,03		
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	113.294,15		
4.5.03.25	SEGUROS	11.388,60		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	34.505,42		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	14.093,29		
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		203.002,09	
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	5.000,00		
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	6.727,97		
4.5.04.15	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR SBS	40.519,08		
4.5.04.20	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	149.027,17		
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES OTROS ORGANISM. E INSTITUCIONES	4.062,37		
4.5.05	DEPRECIACIONES		139.602,19	
4.5.05.15	EDIFICIOS	50.133,62		
4.5.05.20	OTROS LOCALES	24.210,68		
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	25.610,35		
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION	45.963,19		
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	12.007,65		
4.5.05.90	OTROS	1.682,60		

CAUCE - ZAMORA
 Certifica que el presente documento es
 fiel copia de su original.
 Zamora, 2016-01-11
 SEPE ZAMORA



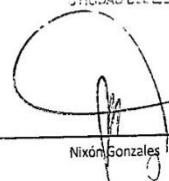


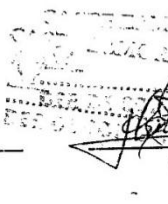

2016-01-11

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

OFICINA: CONSOLIDADO

FECHA CORTE: 2015-12-31

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
			44.539,69	
4.5.06	AMORTIZACIONES			
		24.338,71		
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION			
		17.120,98		
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACION			
		3.080,00		
4.5.06.90	OTROS			
4.5.07	OTROS GASTOS		191.024,88	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	37.785,97		
4.5.07.10	DONACIONES	3.962,75		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	21.423,55		
4.5.07.90	OTROS	127.852,61		
4	TOTAL GASTOS			3.829.028,62
	INGRESOS			
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			4.058.368,87
5.1.01	DEPOSITOS		49.320,65	
5.1.01.10	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTIT. FINANCIERAS	49.320,65		
5.1.03	INTERESES Y DTOS. INVERSIONES TITULOS VALORES		148.222,52	
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	148.222,52		
5.1.04	INTERES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS		3.860.825,70	
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO	1.665.815,52		
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITOS DE INMOBILIARIO	35.137,67		
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCREDITO	2.068.480,70		
5.1.04.25	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	35.740,90		
5.1.04.50	DE MORA	55.650,91		
5.2	COMISIONES GANADAS			22.307,33
5.2.90	OTRAS		22.307,33	
5.2.90.01	COMISIONES POR GIROS PAGADOS	6.572,13		
5.2.90.02	OTRAS COMISIONES GANADAS	15.735,20		
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS		22.189,00	
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS			
5.4.04.05	GESTION DE COBRANZA	22.189,95		
5.4.90	OTROS SERVICIOS		10.749,80	
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	7.315,57		
5.4.90.10	TARIFADOS DIFERENCIADOS	3.434,31		
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			2.372,11
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		2.372,11	
5.6	OTROS INGRESOS			250.084,71
5.6.03	ARRENDAMIENTOS		350,00	
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		249.171,71	
5.6.04.10	REVERSION DE PROVISIONES	189.903,76		
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERC. ANTERIORES	59.267,95		
5.6.90	OTROS		563,00	
5.6.90.02	RECUPERAC.POR SEGUROS (A.F)	363,00		
5.6.90.16	UTILIDADES VARIAS	200,00		
5	TOTAL INGRESOS			4.366.072,85
	UTILIDAD DEL EJERCICIO			537.044,23

Formulario **DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN** SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

101 **DE BALANÇES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y**

Resolución No. **ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES** No. FORMULARIO **98022437**

NAC-DGERCGC15-0000143

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN (O) ORIGINAL - (S) SUSTITUTIVA 031

AÑO 102 No. FORMULARIO QUE SUSTITUYE 104

200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO EXPEDIENTE 203

RUC 201 202

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR

Con partes relacionadas locales		Con partes relacionadas en paraísos fiscales y regímenes fiscales preferentes		Con partes relacionadas en otros regímenes del exterior	
Operaciones de activo	003 <input type="text"/>	Operaciones de activo	007 <input type="text"/>	Operaciones de activo	011 <input type="text"/>
Operaciones de pasivo	004 <input type="text"/>	Operaciones de pasivo	008 <input type="text"/>	Operaciones de pasivo	012 <input type="text"/>
Operaciones de ingreso	005 <input type="text"/>	Operaciones de ingreso	009 <input type="text"/>	Operaciones de ingreso	013 <input type="text"/>
Operaciones de egreso	006 <input type="text"/>	Operaciones de egreso	010 <input type="text"/>	Operaciones de egreso	014 <input type="text"/>
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS					
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?					
017 <input type="text" value="NO"/>					

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		ESTADO DE RESULTADOS INGRESOS	
ACTIVO		TOTAL INGRESOS	VALOR EXENTO (A efectos de la Conciliación Tributaria)
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	311 <input type="text" value="3,746,384.21"/>		
Inversiones corrientes	312 <input type="text" value="2,121,306.23"/>		
(-) Provisión por deterioro de inversiones corrientes	313 <input type="text" value="74,180.55"/>	Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% de IVA	601 <input type="text" value="10,353.14"/>
Cuentas y documentos por cobrar corrientes		Ventas netas locales gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	602 <input type="text" value="3,737,237.07"/>
Relacionados / Locales	314 <input type="text"/>	Exportaciones netas	603 <input type="text"/>
Relacionados / Del exterior	315 <input type="text"/>	Ingresos obtenidos bajo la modalidad de comisiones o similares	604 <input type="text" value="13,753.72"/>
No relacionados / Locales	316 <input type="text" value="23,366,887.02"/>	Ingresos por agroforestería y silvicultura de especies forestales	605 <input type="text"/>
No relacionados / Del exterior	317 <input type="text"/>	Rendimientos financieros	606 <input type="text" value="215,220.58"/>
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes		Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	607 <input type="text"/>
Relacionados / Locales	318 <input type="text"/>	Dividendos	608 <input type="text" value="1,186.03"/>
Relacionados / Del exterior	319 <input type="text"/>	Rentas exentas provenientes de donaciones y aportaciones	
No relacionados / Locales	320 <input type="text" value="256,036.88"/>	De recursos públicos	609 <input type="text"/>
No relacionados / Del exterior	321 <input type="text"/>	De otras locales	610 <input type="text"/>
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	322 <input type="text" value="1,252,069.08"/>	Del exterior	611 <input type="text"/>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	323 <input type="text"/>	Otros ingresos provenientes del exterior	612 <input type="text"/>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	324 <input type="text"/>	Otras rentas	613 <input type="text" value="25,917.53"/>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	325 <input type="text"/>	TOTAL INGRESOS (Sumar del 6011 al 6131)	699 <input type="text" value="4,003,666.13"/>
Inventario de materia prima	326 <input type="text"/>	Ventas netas de propiedades, planta y equipo (informativo)	600 <input type="text"/>
Inventario de productos en proceso	327 <input type="text"/>	Ingresos por reembolso como intermediario (informativo)	600 <input type="text"/>
Inventario de suministros y materiales	328 <input type="text" value="29,230.45"/>		
Inventario de prod. terminados y mercad. en almacén	329 <input type="text"/>		
Mercaderías en tránsito	330 <input type="text"/>		
Obras en curso bajo contrato de construcción (NIC 11)	331 <input type="text"/>		
Inventario de obras en construcción (NIC 2)	332 <input type="text"/>		
Inventario de obras terminadas (NIC 2)	333 <input type="text"/>		
Inventario de materiales o bienes para la			

En la columna "Valor exento" registre la porción del monto declarado en la columna "Total Ingresos" considerada como exenta de impuesto a la Renta

COSTOS Y GASTOS

16/4/2015

<https://declaraciones.sri.gob.ec/rec-declaraciones-internet/consultas/reporteDeclaracionAction.jspa?num=96872905>

			COSTO	GASTO	VALOR NO
construcción (NIC 2)	334				
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	335				DEDUCIBLE
(-) Provisión de inventarios por valor neto de realización y otras pérdidas en inventario	336				(A efectos de la Conciliación Tributaria)
Activos pagados por anticipado	337	64,524.33	Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	701	
(-) Provisión por deterioro del valor del activo corriente	338				
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	339		Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	701	701
Otros activos corrientes	340		Compras netas locales producto de la actividad de comisionista	702	702
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	345	28,258,139.53			
ACTIVOS NO CORRIENTES			Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	703	703
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS			(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	704	
Terrenos	350	152,400.78			
Inmuebles (excepto terrenos)	351	602,673.8	Inventario inicial de materia prima	705	
Construcciones en curso	352	606,047.63	Compras netas locales de materia prima	706	706
Muebles y enseres	353	230,805.78	Importaciones de materia prima	707	707
Maquinaria, equipo e instalaciones	354	178,266.72	(-) Inventario final de materia prima	708	
Naves, aeronaves, barcas y similares	355		Inventario inicial de productos en proceso	709	
Equipo de computación y software	356	345,180.22	(-) Inventario final de productos en proceso	710	
Vehículos, equipo de transporte y camión móvil	357	64,342.69	Inventario inicial de productos terminados	711	
Propiedades, planta y equipo por contratos de arrendamiento financiero	358		(-) Inventario final de productos terminados	712	
Otros propiedades, planta y equipo	359	19,864.03	Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	713	581,598.92
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	360	588,602.03	Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	714	129,466.53
(-) Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipo	361		Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	715	117,411.43
Activos de exploración y explotación	362		Honorarios profesionales y dietas	716	40,318.53
(-) Amortización acumulada de activos de exploración y explotación	363		Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	717	
(-) Deterioro acumulado de activos de exploración y explotación	364		Arrendamientos	718	31,561.82
Propiedades de inversión	365		Mantenimiento y reparaciones	719	10,878.48
(-) Depreciación acumulada propiedades de inversión	366		Combustibles y lubricantes	720	
(-) Deterioro acumulado de propiedades de inversión	367		Promoción y publicidad	721	95,498.04
Activos biológicos	368		Suministros, materiales y repuestos	722	33,002.59
(-) Depreciación acumulada activos biológicos	369		Transporte	723	
(-) Deterioro acumulado de activos biológicos	370		Provisiones	724	41,671.77
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	379	1,610,839.61	Para jubilación patronal	724	3,096.17
ACTIVOS INTANGIBLES			Para desahucio	725	16,509.41
Plusvalías	381		Para cuentas incobrables	726	156,365.81
Marcas, patentes, derechos de llave y otros similares	382		Por valor neto de realización de inventarios	727	
Activos de exploración y explotación	383		Por deterioro del valor de los activos	728	
Otros activos intangibles	384	297,359.01	Otras provisiones	729	54,907.1
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	385	149,557.4	Arrendamiento mercantil / Local	730	
(-) Deterioro acumulado de activos intangibles	386		Arrendamiento mercantil / Del exterior	731	
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	389	147,801.61	Comisiones / Local	732	
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			Comisiones / Del exterior	733	
			Intereses bancarios	734	72,936.41
			Local	734	
			Del exterior	735	18,567.14

<https://declaraciones.sri.gob.ec/rec-declaraciones-internet/consultas/reporteDeclaracionAction.jspa?num=96872905>

2/5

Inversiones no corrientes		Relacionados / Local	736 1		736 2		736 3	
En subsidiarias y asociadas	411	Relacionados / Del exterior	737 1	49,745.02	737 2		737 3	
En negocios conjuntos	412	No relacionados / Local	738 1		738 2	1,339,423.78	738 3	
Otras	413	No relacionados / Del exterior	739 1		739 2		739 3	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes		Pérdida en venta de activos / Relacionadas	740 1		740 2		740 3	
Relacionados / Locales	414	Pérdida en venta de activos / No relacionadas	741 1		741 2		741 3	
Relacionados / Del exterior	415	Otras pérdidas *	742 1		742 2	140.94	742 3	
No relacionados / Locales	416	Mermas	743 1		743 2		743 3	
No relacionados / Del exterior	417	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	744 1		744 2	10,274.59	744 3	
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes		Gastos indirectos asignados desde el exterior						
Relacionados / Locales	418	por partes relacionadas	745 1		745 2		745 3	
Relacionados / Del exterior	419	Gastos de gestión			746 2		746 3	
No relacionados / Locales	420	Impuestos, contribuciones y otros			747 2	177,800.07	747 3	
No relacionados / Del exterior	421	Gastos de viaje	748 1		748 2	7,026.34	748 3	
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	422	IVA que se carga al costo o gasto	749 1		749 2		749 3	
(-) Provisión por deterioro de activos financieros no corrientes	423	Depreciación de propiedades, planta y equipo (Excluye activos biológicos y propiedades de inversión)						
Otros activos financieros no corrientes	424	Acelerada	750 1		750 2		750 3	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	439	No acelerada	751 1	49,745.02	751 2	108,377.83	751 3	1,378.5
Otros activos no corrientes	445	Depreciación del reavalúo de propiedades, planta y equipo						
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	379		752 1	1,808,386.24	752 2		752 3	
Efecto de la revaluación de activos (Casillero Informativo para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta)	446	Depreciación de activos biológicos	753 1				753 3	
TOTAL DEL ACTIVO	345+498	Depreciación de propiedades de inversión					754 3	
Activo por reinversión de utilidades (Informativo)	499	Amortización de activos de exploración y explotación	755 1	30,086,525.78			755 3	
		Otras amortizaciones	756 1		756 2	20,053.51	756 3	
		Servicios públicos	757 1		757 2	107,564.08	757 3	
		Pagos por otros servicios	758 1		758 2	212,497.7	758 3	
		Pagos por otros bienes	759 1		759 2	63,280.18	759 3	5,985.98
		TOTAL COSTOS	799 1					
		TOTAL GASTOS	799 2			3,447,934.83		
		TOTAL COSTOS Y GASTOS	(7991 + 7992)		799 3	3,447,934.83		
		Baja de inventario (Informativo)	700 1					
		Pago por reembolso como reembolsante (informativo)	700 2					
		Pago por reembolso como intermediario (informativo)	700 3					
		En la columna "Valor no deducible" registre la porción del monto declarado en las columnas "Costo" y "Gasto" considerada como no deducible para el cálculo del impuesto a la Renta						
		CONCILIACIÓN TRIBUTARIA						
		UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	699 9 - 7999 mayor a 0	801	555,733.24		
		PÉRDIDA DEL EJERCICIO	802	699 0 - 7999 menor a 0	802			
		Cálculo de base participación a trabajadores						
		(+) Ajuste por precios de transferencia	097					
		Base de cálculo de participación a trabajadores	098			555,733.24		
		(-) Participación a trabajadores	803			83,359.99		
		Dividendos exentos	804	(Campo 6082)	804	1,186.04		
		Otras rentas exentas	805					
		Otras rentas exentas derivadas del COPCI	806					
		Gastos no deducibles locales	807			122,896.65		
		Gastos no deducibles del exterior	808					

16/4/2015

<https://declaraciones.sri.gob.ec/rec-declaraciones-internet/consultas/reporteDeclaracionAction.jspa?num=96872905>

Jubilación patronal	530	320.864,37	(+) Gastos incurridos para generar Ingresos exentos	809	0
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	531	0	(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		
Crédito a mutuo	532	0	Fórmula: $((804 \times 15\%) + [(805 + 806 - 809) \times 15\%])$	810	0
Obligaciones emitidas corrientes	533	800.760,72	(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	811	0
Anticipos de clientes	534	0	(-) Deduciones por leyes especiales	812	0
Provisiones	535	204.079,83	(-) Deduciones especiales derivadas del COPCI	813	0
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	539	24.719.064,88	(+) Ajuste por precios de transferencia	814	0
PASIVOS NO CORRIENTES			(-) Dedución por incremento neto de empleados	815	0
Cuentas y documentos por pagar proveedores no corrientes			(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	816	98.230,37
Relacionados / Locales	541	0	(+) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único	817	0
Relacionados / Del exterior	542	0	(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único	818	0
No relacionados / Locales	543	0			
No relacionados / Del exterior	544	0	UTILIDAD GRAVABLE	819	495.653,44
Obligaciones con instituciones financieras - no corrientes			PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	829	0
Locales	545	0	Utilidad a reinvertir y capitalizar (Sujeta legalmente a reducción de la tarifa)	831	0
Del exterior	546	0	Saldo utilidad gravable (819 - 831)	832	456.653,44
Préstamos de accionistas o socios / Locales	547	0	TOTAL IMPUESTO CAUSADO		
Préstamos de accionistas o socios / Del exterior	548	0	(831 x tarifa reinversión de utilidades) + (832 x tarifa general sociedades)	839	109.087,76
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes			(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		
Relacionados / Locales	549	0	(Trasládese el campo 879 de la declaración del período anterior)	841	46.682,26
Relacionados / Del exterior	550	0	(=) Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado (841 - 842)	842	62.205,07
			(=) Crédito Tributario generado por anticipo		
No relacionados / Locales	551	0	(Aplica para ejercicios anteriores al 2010)	839 - 841 menor a 0	0
No relacionados / Del exterior	552	0	(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	844	3.637,99
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero (porción no corriente)	553	0	(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	845	3.296,42
Transferencias casa matriz y sucursales	554	0	(-) Retenciones por dividendos anticipados	847	0
Crédito a mutuo	555	0	exterior con derecho a Crédito Tributario	848	0
Obligaciones emitidas no corrientes	556	0	(-) Anticipo de impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos	849	0
Anticipos de clientes	557	0	(-) Crédito tributario de años anteriores	850	0
Provisiones para jubilación patronal	558	0	(-) Crédito tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	851	0
Provisiones para desahucio	559	0	(-) Exoneración crédito tributario por leyes especiales	852	0
Otras provisiones	560	0	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR 842 - 843 - 844 - 845 - 847 - 848 - 849 - 850 - 851 - 852 mayor a 0	856	62.546,6
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	569	0	SUBTOTAL SALDO A FAVOR 842 - 843 - 844 - 845 - 847 - 848 - 849 - 850 - 851 - 852 menor a 0	856	0
Pasivos diferidos	579	0	(+) Impuesto a la Renta único	857	0
Otros pasivos	589	0	(-) Crédito Tributario para la liquidación del Impuesto a la Renta único	858	0
TOTAL DEL PASIVO (539+569+579+589)	599	24.719.064,88	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	62.546,6
			SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	869	0
PATRIMONIO NETO			ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO (871 + 872 + 873)	879	40.700,96
Capital suscrito y/o asignado	601	2.653.770,16	Primer cuota	871	18.702,28
(-) Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	602	0	Anticipo a pagar Segunda cuota	872	18.702,28
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	611	0	Saldo a liquidarse en declaración próximo año	873	3.296,42
Reserva legal	621	2.331.401,72			
Reserva facultativas	629	134.752,22			
Otros resultados integrales (632+633+634+635)	631	0			
Superávit de activos financieros disponibles para la venta (casillero informativo)	632	0			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo (casillero informativo)	633	0			

<https://declaraciones.sri.gob.ec/rec-declaraciones-internet/consultas/reporteDeclaracionAction.jspa?num=96872905>

4/5

Superávit por revaluación de activos	
Intangibles (casillero informativo)	634 <input type="text" value="0"/>
Otros superávit por revaluación	
(casillero informativo)	635 <input type="text" value="0"/>
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	+/- 641 <input type="text" value="0"/>
(-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores	651 <input type="text" value="0"/>
Reserva de capital	652 <input type="text" value="0"/>
Reserva por donaciones	653 <input type="text" value="110,168.52"/>
Reserva por valuación	654 <input type="text" value="111,368.22"/>
Superávit por revaluación de inversiones	655 <input type="text" value="0"/>
Pago previo (informativo)	890 <input type="text" value="0"/>
Utilidad del ejercicio	661 <input type="text" value="0"/>
(-) Pérdida del ejercicio	662 <input type="text" value="0"/>
TOTAL PATRIMONIO NETO	698 <input type="text" value="5,347,400.88"/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(699+ 698) 699 <input type="text" value="30,096,525.78"/>
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)	
TOTAL IMPUESTO A PAGAR	(859 - 898) 902 <input type="text" value="62,546.6"/>
Interés por mora	903 <input type="text" value="0"/>
Multa	904 <input type="text" value="0"/>
TOTAL PAGADO	999 <input type="text" value="62,546.6"/>
Mediante cheque, débito bancario, efectivo u otras formas de pago	905 <input type="text" value="62,546.6"/>
Mediante Compensaciones	906 <input type="text" value="0"/>
Mediante Notas de Crédito	907 <input type="text" value="0"/>


DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES		DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS	
N/C No.	908 <input type="text" value="0"/>	N/C No.	910 <input type="text" value="0"/>
Valor USD	909 <input type="text" value="0"/>	Valor USD	911 <input type="text" value="0"/>
N/C No.	912 <input type="text" value="0"/>	N/C No.	914 <input type="text" value="0"/>
Valor USD	913 <input type="text" value="0"/>	Valor USD	915 <input type="text" value="0"/>
DETALLE DE COMPENSACIONES		DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS	
Resolución No.	916 <input type="text" value="0"/>	Resolución No.	918 <input type="text" value="0"/>
Valor USD	917 <input type="text" value="0"/>	Valor USD	919 <input type="text" value="0"/>

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. 101 de la L.R.T.I.)

REPRESENTANTE LEGAL	CONTADOR
Cédula de identidad o No. Pasaporte 198 <input type="text" value="1900242916"/>	RUC No. 199 <input type="text" value="1900173863001"/>

FORMA DE PAGO	921 <input type="text" value="0"/>
BANCO	922 <input type="text" value="BANCO DE LOJA S.A."/>

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente
 Numero Serial: 991069266201
 Fecha Recaudación: 10/04/2015



RESOLUCIÓN 17 MAC-ORRERCEL-900932111
 COMPTON S.A.S.
 RUC: 199067827001

SE
 COMPAÑÍAS, VALORES Y SECURIDAD
 SRI
 COMPAÑÍAS
 No. 1156518-6

DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS FORMULARIO ÚNICO DE SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES

180 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

102: AÑO: 2015

280 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO

201: RUC: 199067827001

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA ZAMORA CHINCHIPE

EXEDIENTE

203:

104: No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE

200: OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR

OPERACIONES DE ACTIVO	OPERACIONES DE PASIVO	OPERACIONES DE INGRESO	OPERACIONES DE GASTO	OPERACIONES DE RESULTADOS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA Y SIMILARES	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGÍMENES	CON PARTES RELACIONADAS EN REGÍMENES FISCALES MENORES	OPERACIONES DE ACTIVO	OPERACIONES DE PASIVO	OPERACIONES DE INGRESO	OPERACIONES DE GASTO	OPERACIONES DE RESULTADOS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA Y SIMILARES
003 +	004 +	005 +	006 +	007 +	008	009	006 +	007 +	010 +	011 +	012 +
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

202: OPERACIONES DE ACTIVO

013 +

OPERACIONES DE PASIVO

014 +

OPERACIONES DE INGRESO

015 +

OPERACIONES DE GASTO

016 +

OPERACIONES DE RESULTADOS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA Y SIMILARES

017 +

TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

019 =

ASUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?

020 =

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO		INGRESOS		VALOR EXENTO / NO OBJETO (A efectos de la Consolidación)	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	311 +	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	6001 +	7315.57	6002 +
RELACIONADAS LOCALES	312 +	GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6003 +	392093.65	6004 +
DEL EXTERIOR	313 +	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS	6005 +	232923.33	6006 +
RELACIONADAS LOCALES	314 +	GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6007 +	21895.95	6008 +
DEL EXTERIOR	315 +	GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA DE BIENES	6009 +	0.00	6010 +
(3) DIFERENCIAL ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES) A ADMINISTRATIVAS, SOCIOS, LOCALES	316 -	EXPORTACIONES NETAS DE SERVICIOS	6011 +	0.00	6012 +
OTRAS CUENTAS TITULARES DE DERECHOS REPARACIONES DE CAPITAL	317 +	POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN	6013 +	0.00	6014 +
DEL EXTERIOR	318 +	OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (RELACIONES DE AGENCIA)	6015 +	0.00	6016 +
EN EFECTIVO	319 +	OBTENIDOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	6017 +	0.00	6018 +
EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFECTIVO	320 +	POR REGALÍAS Y OTROS DERECHOS A RESIDENTES O ESTABLECIDOS EN ECUADOR	6019 +	0.00	6020 +
LOCALES	321 +	A NO RESIDENTES NI ESTABLECIDOS EN ECUADOR	6021 +	0.00	6022 +
OTRAS RELACIONADAS					
TOTAL		TOTAL INGRESOS			

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

CÓDIGO VERIFICADOR

SRIDCE2016009082178

NÚMERO SERIAL

991246011760

FECHA RECAUDACIÓN

12/04/2016


Página

1



OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	322	+	0.00	PROCEDENTES DE SOCIEDADES RESIDENTES O ESTABLECIDAS EN EL EXTERIOR	6034	+	23772.11	6034	+	23772.11	0.00	23772.11
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	323	+	297388.51	OTRAS RELACIONADAS	6035	+	0.00	6035	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	324	+	0.00	OTRAS NO RELACIONADAS	6036	+	0.00	6036	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	325	-	48442.34	OTRAS BIENES INMUEBLES	6037	+	0.00	6037	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	326	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6038	+	148223.53	6038	+	148223.53	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	327	-	178657.73	OTRAS BIENES INMUEBLES	6039	+	49330.65	6039	+	49330.65	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	328	+	178657.94	OTRAS BIENES INMUEBLES	6040	+	0.00	6040	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	329	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6041	+	0.00	6041	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	330	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6042	+	0.00	6042	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	331	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6043	+	189903.76	6043	+	189903.76	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	332	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6044	+	0.00	6044	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	333	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6045	+	0.00	6045	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	334	+	39351.27	OTRAS BIENES INMUEBLES	6046	+	0.00	6046	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	335	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6047	+	0.00	6047	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	336	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6048	+	0.00	6048	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	337	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6049	+	0.00	6049	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	338	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6050	+	0.00	6050	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	339	+	37697.81	OTRAS BIENES INMUEBLES	6051	+	0.00	6051	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	340	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6052	+	0.00	6052	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	341	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6053	+	0.00	6053	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	342	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6054	+	0.00	6054	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	343	-	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6055	+	0.00	6055	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	344	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6056	+	0.00	6056	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	345	-	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6057	+	0.00	6057	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	346	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6058	+	0.00	6058	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	347	-	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6059	+	0.00	6059	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	348	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6060	+	0.00	6060	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	349	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6061	+	0.00	6061	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	350	-	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6062	+	0.00	6062	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	351	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6063	+	0.00	6063	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	352	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6064	+	0.00	6064	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	353	+	0.00	OTRAS BIENES INMUEBLES	6065	+	0.00	6065	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	354	+	6605.08	OTRAS BIENES INMUEBLES	6066	+	0.00	6066	+	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS BIENES INMUEBLES	355	+	12950.08	OTRAS BIENES INMUEBLES	6067	+	0.00	6067	+	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	Página
	SRIDEC2016009082178	991246011760	2

FECHA RECAUDACIÓN

12/04/2016

CUENTAS Y DOCUMENTOS CONTABLES NO CORRIENTES	RELACIONADAS DEL EXTERIOR	419 +	0,00	GASTOS POR DEPRECIACIONES	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7075 +	0,00	7077 +	0,00	7078 +	0,00
	LOCALS	420 +	0,00		PROVISIONES DE INVERSIÓN	7079 +	0,00	7080 +	0,00	7081 +	0,00
	DEL EXTERIOR	421 +	0,00		ACTIVOS ACUMULADO POR REVALUACIONES Y REVALUACIONES DE RECURSOS MINERALES	7082 +	0,00	7083 +	0,00	7084 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	422 -	0,00		OTROS	7085 +	0,00	7086 +	0,00	7087 +	0,00
	LOCALS	423 +	0,00		DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	7088 +	0,00	7089 +	0,00	7090 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	424 +	0,00		OTRAS DEPRECIACIONES	7091 +	0,00	7092 +	0,00	7093 +	0,00
	LOCALS	425 +	0,00		DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	7094 +	0,00	7095 +	448328,69	7096 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	426 +	0,00		DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7097 +	0,00	7098 +	0,00	7099 +	0,00
	LOCALS	427 +	0,00		ACTIVOS INTANGIBLES	7100 +	0,00	7101 +	0,00	7102 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	428 +	0,00		DEL AJUSTE DE VALORES PARA REVALUACIONES O REVALUACIONES DE RECURSOS MINERALES	7103 +	0,00	7104 +	0,00	7105 +	0,00
	LOCALS	429 -	0,00		OTROS	7106 +	0,00	7107 +	0,00	7108 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	430 +	0,00		OTRAS AMORTIZACIONES	7109 +	0,00	7110 +	0,00	7111 +	0,00
	LOCALS	431 -	0,00		DE ACTIVOS FINANCIEROS (PROVISIONES PARA GASTOS INCORRIBLES)			7113 +	0,00	7114 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	432 +	0,00		DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	7115 +	0,00	7116 +	0,00	7117 +	0,00
	LOCALS	433 +	0,00		DE ACTIVOS BIOLÓGICOS			7119 +	0,00	7120 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	434 +	0,00		DE ACTIVOS INTANGIBLES	7121 +	0,00	7122 +	0,00	7123 +	0,00
	LOCALS	435 +	0,00		DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7124 +	0,00	7125 +	0,00	7126 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	436 +	0,00		DE ACTIVOS INTANGIBLES	7127 +	0,00	7128 +	0,00	7129 +	0,00
	LOCALS	437 +	0,00		DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN			7131 +	0,00	7132 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	438 +	0,00		DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES			7134 +	0,00	7135 +	0,00
	LOCALS	439 +	36899,20		DE INVERSIONES NO CORRIENTES	7139 +	0,00	7140 +	0,00	7141 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	440 =	1822649,46		OTRAS	7142 +	0,00	7143 +	303974,58	7144 +	0,00
	LOCALS	441 =	3086110,24		POR GARANTÍAS			7146 +	0,00	7147 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	442 =	0,00		POR DESMANTELAMIENTOS			7149 +	0,00	7150 +	0,00
	LOCALS	443 =	0,00		POR CONTRATOS ONEROSOS			7152 +	0,00	7153 +	0,00
	DE OTRAS RELACIONADAS	444 =	0,00		POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS						
	LOCALS	445 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	446 =	0,00								
	LOCALS	447 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	448 =	0,00								
	LOCALS	449 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	450 =	0,00								
	LOCALS	451 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	452 =	0,00								
	LOCALS	453 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	454 =	0,00								
	LOCALS	455 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	456 =	0,00								
	LOCALS	457 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	458 =	0,00								
	LOCALS	459 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	460 =	0,00								
	LOCALS	461 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	462 =	0,00								
	LOCALS	463 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	464 =	0,00								
	LOCALS	465 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	466 =	0,00								
	LOCALS	467 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	468 =	0,00								
	LOCALS	469 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	470 =	0,00								
	LOCALS	471 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	472 =	0,00								
	LOCALS	473 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	474 =	0,00								
	LOCALS	475 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	476 =	0,00								
	LOCALS	477 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	478 =	0,00								
	LOCALS	479 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	480 =	0,00								
	LOCALS	481 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	482 =	0,00								
	LOCALS	483 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	484 =	0,00								
	LOCALS	485 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	486 =	0,00								
	LOCALS	487 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	488 =	0,00								
	LOCALS	489 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	490 =	0,00								
	LOCALS	491 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	492 =	0,00								
	LOCALS	493 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	494 =	0,00								
	LOCALS	495 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	496 =	0,00								
	LOCALS	497 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	498 =	0,00								
	LOCALS	499 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	500 =	0,00								
	LOCALS	501 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	502 =	0,00								
	LOCALS	503 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	504 =	0,00								
	LOCALS	505 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	506 =	0,00								
	LOCALS	507 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	508 =	0,00								
	LOCALS	509 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	510 =	0,00								
	LOCALS	511 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	512 =	0,00								
	LOCALS	513 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	514 =	0,00								
	LOCALS	515 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	516 =	0,00								
	LOCALS	517 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	518 =	0,00								
	LOCALS	519 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	520 =	0,00								
	LOCALS	521 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	522 =	0,00								
	LOCALS	523 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	524 =	0,00								
	LOCALS	525 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	526 =	0,00								
	LOCALS	527 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	528 =	0,00								
	LOCALS	529 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	530 =	0,00								
	LOCALS	531 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	532 =	0,00								
	LOCALS	533 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	534 =	0,00								
	LOCALS	535 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	536 =	0,00								
	LOCALS	537 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	538 =	0,00								
	LOCALS	539 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	540 =	0,00								
	LOCALS	541 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	542 =	0,00								
	LOCALS	543 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	544 =	0,00								
	LOCALS	545 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	546 =	0,00								
	LOCALS	547 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	548 =	0,00								
	LOCALS	549 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	550 =	0,00								
	LOCALS	551 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	552 =	0,00								
	LOCALS	553 =	0,00								
	DE OTRAS RELACIONADAS	554 =	0,00								
	LOCALS	555 =	0,00								

OPERACIONES DE RELACIONADAS	LOCAL DEL EXTERIOR	7223 +	7224 +	7225 +	0.00	0.00	0.00
REGALIAS, REVENIDOS, ADMINISTRATIVOS, Y SIMILARES	LOCAL	7226 +	7227 +	7228 +	0.00	0.00	0.00
RELACIONADAS NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR	LOCAL	7229 +	7230 +	7231 +	0.00	0.00	0.00
INSTALACION, ORGANIZACION Y SIMILARES	LOCAL	7232 +	7233 +	7234 +	0.00	0.00	0.00
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	LOCAL	7235 +	7236 +	7237 +	0.00	0.00	0.00
SERVICIOS PUBLICOS	LOCAL	7241 +	7242 +	7243 +	0.00	284330.16	0.00
PERIODICAS POR SEMESTROS	LOCAL	7245 +	7246 +	7247 +	0.00	50615.08	0.00
OTROS	LOCAL	7251 +	7252 +	7253 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7254 +	7255 +	7256 +	0.00	1461038.94	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7257 +	7258 +	7259 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7260 +	7261 +	7262 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7263 +	7264 +	7265 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7266 +	7267 +	7268 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7269 +	7270 +	7271 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7272 +	7273 +	7274 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7275 +	7276 +	7277 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7278 +	7279 +	7280 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7281 +	7282 +	7283 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7284 +	7285 +	7286 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7287 +	7288 +	7289 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7290 +	7291 +	7292 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7293 +	7294 +	7295 +	0.00	46604.46	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7296 +	7297 +	7298 +	0.00	8400.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7299 +	7300 +	7301 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7302 +	7303 +	7304 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7305 +	7306 +	7307 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7308 +	7309 +	7310 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7311 +	7312 +	7313 +	0.00	0.00	0.00
RENTAS DE BIENES	LOCAL	7314 +	7315 +	7316 +	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: SRIDEC2016009082178

NÚMERO SERIAL: 991246011760

FECHA RECAUDACIÓN: 12/04/2016

Página: 7



TRANSFERENCIAS CADA MATRIZ Y SUJETALES (del exterior)		549 +	0,00	0,00	7991 =	382928,62
OTROS PASIVOS CORRIENTES		550 +	38978,42	0,00	7992 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		551 =	24171427,89	0,00	7993 =	0,00
PASIVOS NO CORRIENTES		552 +	0,00	0,00	7994 =	0,00
RELACIONADAS LOCALES		553 +	0,00	0,00	7995 =	0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES NO CORRIENTES		554 +	0,00	0,00	7996 =	0,00
RELACIONADAS DEL EXTERIOR		555 +	0,00	0,00	7997 =	0,00
NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR		556 +	0,00	0,00	7998 =	0,00
A ACCIONES, SOCIOS, PARTIPIRES, BENEFICIARIOS U OTRAS ENTIDADES DE CAPITAL		557 +	0,00	0,00	7999 =	0,00
OTRAS RELACIONADAS DEL EXTERIOR		558 +	0,00	0,00	8000 =	0,00
OTRAS NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR		559 +	0,00	0,00	8001 =	0,00
RELACIONADAS LOCALES		560 +	0,00	0,00	8002 =	0,00
DEL EXTERIOR		561 +	0,00	0,00	8003 =	0,00
NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR		562 +	0,00	0,00	8004 =	0,00
RELACIONADAS LOCALES		563 +	0,00	0,00	8005 =	0,00
DEL EXTERIOR		564 +	0,00	0,00	8006 =	0,00
NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR		565 +	0,00	0,00	8007 =	0,00
CREDITO A MULTA		566 +	0,00	0,00	8008 =	0,00
PORCION NO CORRIENTE DE OBLIGACIONES ENTIDAD A COSTO AMORTIZADO		567 +	0,00	0,00	8009 =	0,00
A VALOR RAZONABLE		568 +	0,00	0,00	8010 =	0,00
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		569 +	0,00	0,00	8011 =	0,00
JUBILACION PATRONAL		570 +	0,00	0,00	8012 =	0,00
DESARHUADO		571 +	0,00	0,00	8013 =	0,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POR GARANTIAS		572 +	0,00	0,00	8014 =	0,00
POR DESPUNTAMIENTO		573 +	0,00	0,00	8015 =	0,00
POR CONTRATOS ONEROSOS		574 +	0,00	0,00	8016 =	0,00
POR REESTRUCTURACIONES DE REDES POR REEMBOLSOS A CLIENTES		575 +	0,00	0,00	8017 =	0,00
POR LITIGIOS		576 +	0,00	0,00	8018 =	0,00
TOTAL PASIVOS		581 =	24171427,89	0,00	8019 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		582 =	24171427,89	0,00	8020 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		583 =	0,00	0,00	8021 =	0,00
TOTAL PASIVOS		584 =	24171427,89	0,00	8022 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		585 =	24171427,89	0,00	8023 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		586 =	0,00	0,00	8024 =	0,00
TOTAL PASIVOS		587 =	24171427,89	0,00	8025 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		588 =	24171427,89	0,00	8026 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		589 =	0,00	0,00	8027 =	0,00
TOTAL PASIVOS		590 =	24171427,89	0,00	8028 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		591 =	24171427,89	0,00	8029 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		592 =	0,00	0,00	8030 =	0,00
TOTAL PASIVOS		593 =	24171427,89	0,00	8031 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		594 =	24171427,89	0,00	8032 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		595 =	0,00	0,00	8033 =	0,00
TOTAL PASIVOS		596 =	24171427,89	0,00	8034 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		597 =	24171427,89	0,00	8035 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		598 =	0,00	0,00	8036 =	0,00
TOTAL PASIVOS		599 =	24171427,89	0,00	8037 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		600 =	24171427,89	0,00	8038 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		601 =	0,00	0,00	8039 =	0,00
TOTAL PASIVOS		602 =	24171427,89	0,00	8040 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		603 =	24171427,89	0,00	8041 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		604 =	0,00	0,00	8042 =	0,00
TOTAL PASIVOS		605 =	24171427,89	0,00	8043 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		606 =	24171427,89	0,00	8044 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		607 =	0,00	0,00	8045 =	0,00
TOTAL PASIVOS		608 =	24171427,89	0,00	8046 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		609 =	24171427,89	0,00	8047 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		610 =	0,00	0,00	8048 =	0,00
TOTAL PASIVOS		611 =	24171427,89	0,00	8049 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		612 =	24171427,89	0,00	8050 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		613 =	0,00	0,00	8051 =	0,00
TOTAL PASIVOS		614 =	24171427,89	0,00	8052 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		615 =	24171427,89	0,00	8053 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		616 =	0,00	0,00	8054 =	0,00
TOTAL PASIVOS		617 =	24171427,89	0,00	8055 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		618 =	24171427,89	0,00	8056 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		619 =	0,00	0,00	8057 =	0,00
TOTAL PASIVOS		620 =	24171427,89	0,00	8058 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		621 =	24171427,89	0,00	8059 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		622 =	0,00	0,00	8060 =	0,00
TOTAL PASIVOS		623 =	24171427,89	0,00	8061 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		624 =	24171427,89	0,00	8062 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		625 =	0,00	0,00	8063 =	0,00
TOTAL PASIVOS		626 =	24171427,89	0,00	8064 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		627 =	24171427,89	0,00	8065 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		628 =	0,00	0,00	8066 =	0,00
TOTAL PASIVOS		629 =	24171427,89	0,00	8067 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		630 =	24171427,89	0,00	8068 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		631 =	0,00	0,00	8069 =	0,00
TOTAL PASIVOS		632 =	24171427,89	0,00	8070 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		633 =	24171427,89	0,00	8071 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		634 =	0,00	0,00	8072 =	0,00
TOTAL PASIVOS		635 =	24171427,89	0,00	8073 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		636 =	24171427,89	0,00	8074 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		637 =	0,00	0,00	8075 =	0,00
TOTAL PASIVOS		638 =	24171427,89	0,00	8076 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		639 =	24171427,89	0,00	8077 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		640 =	0,00	0,00	8078 =	0,00
TOTAL PASIVOS		641 =	24171427,89	0,00	8079 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		642 =	24171427,89	0,00	8080 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		643 =	0,00	0,00	8081 =	0,00
TOTAL PASIVOS		644 =	24171427,89	0,00	8082 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		645 =	24171427,89	0,00	8083 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		646 =	0,00	0,00	8084 =	0,00
TOTAL PASIVOS		647 =	24171427,89	0,00	8085 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		648 =	24171427,89	0,00	8086 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		649 =	0,00	0,00	8087 =	0,00
TOTAL PASIVOS		650 =	24171427,89	0,00	8088 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		651 =	24171427,89	0,00	8089 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		652 =	0,00	0,00	8090 =	0,00
TOTAL PASIVOS		653 =	24171427,89	0,00	8091 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		654 =	24171427,89	0,00	8092 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		655 =	0,00	0,00	8093 =	0,00
TOTAL PASIVOS		656 =	24171427,89	0,00	8094 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		657 =	24171427,89	0,00	8095 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		658 =	0,00	0,00	8096 =	0,00
TOTAL PASIVOS		659 =	24171427,89	0,00	8097 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		660 =	24171427,89	0,00	8098 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		661 =	0,00	0,00	8099 =	0,00
TOTAL PASIVOS		662 =	24171427,89	0,00	8100 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		663 =	24171427,89	0,00	8101 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		664 =	0,00	0,00	8102 =	0,00
TOTAL PASIVOS		665 =	24171427,89	0,00	8103 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		666 =	24171427,89	0,00	8104 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		667 =	0,00	0,00	8105 =	0,00
TOTAL PASIVOS		668 =	24171427,89	0,00	8106 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		669 =	24171427,89	0,00	8107 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		670 =	0,00	0,00	8108 =	0,00
TOTAL PASIVOS		671 =	24171427,89	0,00	8109 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		672 =	24171427,89	0,00	8110 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		673 =	0,00	0,00	8111 =	0,00
TOTAL PASIVOS		674 =	24171427,89	0,00	8112 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		675 =	24171427,89	0,00	8113 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		676 =	0,00	0,00	8114 =	0,00
TOTAL PASIVOS		677 =	24171427,89	0,00	8115 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		678 =	24171427,89	0,00	8116 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		679 =	0,00	0,00	8117 =	0,00
TOTAL PASIVOS		680 =	24171427,89	0,00	8118 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		681 =	24171427,89	0,00	8119 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		682 =	0,00	0,00	8120 =	0,00
TOTAL PASIVOS		683 =	24171427,89	0,00	8121 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		684 =	24171427,89	0,00	8122 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		685 =	0,00	0,00	8123 =	0,00
TOTAL PASIVOS		686 =	24171427,89	0,00	8124 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		687 =	24171427,89	0,00	8125 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		688 =	0,00	0,00	8126 =	0,00
TOTAL PASIVOS		689 =	24171427,89	0,00	8127 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		690 =	24171427,89	0,00	8128 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		691 =	0,00	0,00	8129 =	0,00
TOTAL PASIVOS		692 =	24171427,89	0,00	8130 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		693 =	24171427,89	0,00	8131 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		694 =	0,00	0,00	8132 =	0,00
TOTAL PASIVOS		695 =	24171427,89	0,00	8133 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		696 =	24171427,89	0,00	8134 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		697 =	0,00	0,00	8135 =	0,00
TOTAL PASIVOS		698 =	24171427,89	0,00	8136 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		699 =	24171427,89	0,00	8137 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		700 =	0,00	0,00	8138 =	0,00
TOTAL PASIVOS		701 =	24171427,89	0,00	8139 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		702 =	24171427,89	0,00	8140 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		703 =	0,00	0,00	8141 =	0,00
TOTAL PASIVOS		704 =	24171427,89	0,00	8142 =	382928,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		705 =	24171427,89	0,00	8143 =	382928,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		706 =	0,00	0,00	8144 =	0,00
TOTAL PASIVOS		707 =	24171427,89	0,00		

CÓDIGO VERIFICADOR	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA	REVERSIÓN / REVENSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)	
					GENERACIÓN	REVERSIÓN
602	602	991246011760	12/04/2016	9	0.00	0.00
603	603				0.00	0.00
604	604				0.00	0.00
605	605				0.00	0.00
606	606				0.00	0.00
607	607				0.00	0.00
608	608				0.00	0.00
609	609				0.00	0.00
610	610				0.00	0.00
611	611				0.00	0.00
612	612				0.00	0.00
613	613				0.00	0.00
614	614				0.00	0.00
615	615				0.00	0.00
616	616				0.00	0.00
617	617				0.00	0.00
618	618				0.00	0.00
619	619				0.00	0.00
620	620				0.00	0.00
621	621				0.00	0.00
622	622				0.00	0.00
623	623				0.00	0.00
624	624				0.00	0.00
625	625				0.00	0.00
626	626				0.00	0.00
627	627				0.00	0.00
628	628				0.00	0.00
629	629				0.00	0.00
630	630				0.00	0.00
631	631				0.00	0.00
632	632				0.00	0.00
633	633				0.00	0.00
634	634				0.00	0.00
635	635				0.00	0.00
636	636				0.00	0.00
637	637				0.00	0.00
638	638				0.00	0.00
639	639				0.00	0.00
640	640				0.00	0.00
641	641				0.00	0.00
642	642				0.00	0.00
643	643				0.00	0.00
644	644				0.00	0.00
645	645				0.00	0.00
646	646				0.00	0.00
647	647				0.00	0.00
648	648				0.00	0.00
649	649				0.00	0.00
650	650				0.00	0.00
651	651				0.00	0.00
652	652				0.00	0.00
653	653				0.00	0.00
654	654				0.00	0.00
655	655				0.00	0.00
656	656				0.00	0.00
657	657				0.00	0.00
658	658				0.00	0.00
659	659				0.00	0.00
660	660				0.00	0.00
661	661				0.00	0.00
662	662				0.00	0.00
663	663				0.00	0.00
664	664				0.00	0.00
665	665				0.00	0.00
666	666				0.00	0.00
667	667				0.00	0.00
668	668				0.00	0.00
669	669				0.00	0.00
670	670				0.00	0.00
671	671				0.00	0.00
672	672				0.00	0.00
673	673				0.00	0.00
674	674				0.00	0.00
675	675				0.00	0.00
676	676				0.00	0.00
677	677				0.00	0.00
678	678				0.00	0.00
679	679				0.00	0.00
680	680				0.00	0.00
681	681				0.00	0.00
682	682				0.00	0.00
683	683				0.00	0.00
684	684				0.00	0.00
685	685				0.00	0.00
686	686				0.00	0.00
687	687				0.00	0.00
688	688				0.00	0.00
689	689				0.00	0.00
690	690				0.00	0.00
691	691				0.00	0.00
692	692				0.00	0.00
693	693				0.00	0.00
694	694				0.00	0.00
695	695				0.00	0.00
696	696				0.00	0.00
697	697				0.00	0.00
698	698				0.00	0.00
699	699				0.00	0.00
700	700				0.00	0.00
701	701				0.00	0.00
702	702				0.00	0.00
703	703				0.00	0.00
704	704				0.00	0.00
705	705				0.00	0.00
706	706				0.00	0.00
707	707				0.00	0.00
708	708				0.00	0.00
709	709				0.00	0.00
710	710				0.00	0.00
711	711				0.00	0.00
712	712				0.00	0.00
713	713				0.00	0.00
714	714				0.00	0.00
715	715				0.00	0.00
716	716				0.00	0.00
717	717				0.00	0.00
718	718				0.00	0.00
719	719				0.00	0.00
720	720				0.00	0.00
721	721				0.00	0.00
722	722				0.00	0.00
723	723				0.00	0.00
724	724				0.00	0.00
725	725				0.00	0.00
726	726				0.00	0.00
727	727				0.00	0.00
728	728				0.00	0.00
729	729				0.00	0.00
730	730				0.00	0.00
731	731				0.00	0.00
732	732				0.00	0.00
733	733				0.00	0.00
734	734				0.00	0.00
735	735				0.00	0.00
736	736				0.00	0.00
737	737				0.00	0.00
738	738				0.00	0.00
739	739				0.00	0.00
740	740				0.00	0.00
741	741				0.00	0.00
742	742				0.00	0.00
743	743				0.00	0.00
744	744				0.00	0.00
745	745				0.00	0.00
746	746				0.00	0.00
747	747				0.00	0.00
748	748				0.00	0.00
749	749				0.00	0.00
750	750				0.00	0.00
751	751				0.00	0.00
752	752				0.00	0.00
753	753				0.00	0.00
754	754				0.00	0.00
755	755				0.00	0.00
756	756				0.00	0.00
757	757				0.00	0.00
758	758				0.00	0.00
759	759				0.00	0.00
760	760				0.00	0.00
761	761				0.00	0.00
762	762				0.00	0.00
763	763				0.00	0.00
764	764				0.00	0.00
765	765				0.00	0.00
766	766				0.00	0.00
767	767				0.00	0.00
768	768				0.00	0.00
769	769				0.00	0.00
770	770				0.00	0.00
771	771				0.00	0.00
772	772				0.00	0.00
773	773				0.00	0.00
774	774				0.00	0.00
775	775				0.00	0.00
776	776				0.00	0.00
777	777				0.00	0.00
778	778				0.00	0.00
779	779				0.00	0.00
780	780				0.00	0.00
781	781				0.00	0.00
782	782				0.00	0.00
783	783				0.00	0.00
784	784				0.00	0.00
785	785				0.00	0.00
786	786				0.00	0.00
787	787				0.00	0.00
788	788				0.00	0.00
789	789				0.00	0.00
790	790				0.00	0.00
791	791				0.00	0.00
792	792				0.00	0.00
793	793				0.00	0.00
794	794				0.00	0.00
795	795				0.00	0.00
796	796				0.00	0.00
797	797				0.00	0.00
798	798				0.00	0.00
799	799				0.00	0.00
800	800				0.00	0.00

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



CÓDIGO VERIFICADOR
SRIDEC2016009082178

NÚMERO SERIAL
991246011760

621	+	0,00	(-) EXONERACION Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	852	-	0,00
622	+	0,00	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	855	=	72508,83
623	+	0,00	SUBTOTAL SALDO A FAVOR	856	=	0,00
624	=	6115891,15	(*) ÚNICO (A partir del ejercicio 2015 ingresa la sumatoria de los valores pagados por concepto de impuesto único)	857	+	0,00
625	=	39686192,24	(*) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACION DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO (A partir del ejercicio 2015, con el término)	858	-	0,00
			IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	=	72508,83
			SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	870	=	0,00
			ANTICIPO CALCULADO PRÓXIMO AÑO SIN EXONERACIONES NI REBASAS	871	+	68400,06
			(-) EXONERACIONES Y REBASAS N. ANTERIO	872	-	0,00
			(+) OTROS CONCEPTOS	873	+	0,00
			ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO	879	=	68400,06
			PRIMERA CUOTA	874	+	33226,68
			SEGUNDA CUOTA	875	+	33226,68
			SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACION PRÓXIMO AÑO	876	+	1946,71
			PROPIEDADES, PUNTA Y EQUIPO	880	=	0,00
			ACTIVOS INTANGIBLES	881	=	0,00
			OTROS	882	=	0,00
			GANANCIAS Y PERDIDAS POR TRANSFERENCIAS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MOVIBLES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	883	=	0,00
			GANANCIAS Y PERDIDAS POR LA CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN BIENIO EN EL OTRO BIENIO	884	=	0,00
			GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIANES	885	=	0,00
			LA PARTE EFECTIVA DE LOS GASTOS Y GANANCIAS DE LOS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MOVIBLES EN SU FORMA DE FLUJOS DE EFECTIVO	886	=	0,00
			OTROS	887	=	0,00
			GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	888	+/	0,00
			GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	889	+/	0,00
			PAGO RELEVIO (Informativo)	890	=	0,00
			DETALLE DEL IMPUESTO AL PAGO (en declaraciones sustitutivas)	897	=	0,00
			INTERÉS	898	=	0,00
			IMPUESTO	899	=	0,00
			MULTA	899	=	0,00
			VALORES A TINGIR Y PUNTA DE PAGO (luego de la liquidación al pago en declaraciones sustitutivas)	902	+	72508,83
			TOTAL IMPUESTO A PAGAR	903	+	0,00
			INTERÉS POR I.R.D.Z.	904	+	0,00
			MULTA	905	+	0,00
			TOTAL PAGO	909	=	72508,83

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
SRIDEC2016009082178	991246011760	12/04/2016	10



MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO		905	USD	72508.83																																				
MEDIANTE COMPENSACIONES		906	USD	0.00																																				
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO		907	USD	0.00																																				
MEDIANTE TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)		908	USD	0.00																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTILARES</th> <th colspan="2">DETALLE DE COMPENSACIONES</th> <th colspan="2">TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)</th> </tr> <tr> <th>N/C No.</th> <th>N/C No.</th> <th>914</th> <th>Resol. No.</th> <th>915</th> <th>Resol. No.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>909</td> <td>0.00</td> <td>911</td> <td>USD</td> <td>0.00</td> <td>913</td> <td>USD</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0.00</td> <td>912</td> <td>USD</td> <td>0.00</td> <td>914</td> <td>USD</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0.00</td> <td>913</td> <td>USD</td> <td>0.00</td> <td>915</td> <td>USD</td> <td>0.00</td> </tr> </tbody> </table>					DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTILARES		DETALLE DE COMPENSACIONES		TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)		N/C No.	N/C No.	914	Resol. No.	915	Resol. No.	909	0.00	911	USD	0.00	913	USD	0.00		0.00	912	USD	0.00	914	USD	0.00		0.00	913	USD	0.00	915	USD	0.00
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTILARES		DETALLE DE COMPENSACIONES		TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)																																				
N/C No.	N/C No.	914	Resol. No.	915	Resol. No.																																			
909	0.00	911	USD	0.00	913	USD	0.00																																	
	0.00	912	USD	0.00	914	USD	0.00																																	
	0.00	913	USD	0.00	915	USD	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 DERIVA (Art. 101 de la L.R.T.).																																								
198	Cédula de Identidad o No. de Pasajero	190241916	199	RUC No.	100173663001																																			



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

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN
SRIDEC2016009082178	991246011760	12/04/2016



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
UNIDAD DE EDUCACION A DISTANCIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

PROYECTO DE TESIS

TEMA:

**ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CRÉDITO CACPE ZAMORA LTDA. Y PROYECCIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS, PERIODO 2014-2015.**

Proyecto de Tesis, previo a la
obtención del Grado de Ingeniera
en Contabilidad y Auditoría.
Contador Público Auditor, C.P.A.

Autora:

Ana Lizbeth Iñiguez Cueva

Loja – Ecuador

2016

a. TEMA

ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA LTDA. Y PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, PERIODO 2014-2015.

b. PROBLEMÁTICA

En el sector del cooperativismo, a pesar de las mejoras que se hacen con el pasar de los años, se considera que aún existen empresas que no llevan adecuadamente sus Estados Financieros o no realizan un análisis de los mismos, desconociendo intencionalmente o no las grandes consecuencias que ello trae consigo, tal es el caso del decrecimiento o demora en el desarrollo económico-financiero.

Es notable e indudable que cualquier empresa que no se ajuste a los principios y normas contables, difícilmente podría lograr un avance o crecimiento económico, por el contrario estaría en dirección hacia al decrecimiento de la misma, es decir, al cometer repetidamente estos errores evidentemente la empresa queda en desventaja frente a aquellas que si lo hacen.

En el presente caso en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE ZAMORA se han detectado problemas que han fluido en forma inadvertida o que no han acreditado la importancia que se merecen por parte de los directivos de la misma, tales como:

- ✓ La falta de aplicación de un análisis financiero en los últimos años dentro de la Cooperativa, lo que ha limitado conocer la eficacia en el manejo financiero de la entidad.
- ✓ En el periodo objeto de estudio la Cooperativa no ha realizado un análisis vertical que permita estar al tanto sobre la situación real que presentan sus activos, pasivos y patrimonio.

- ✓ Los directivos a pesar de conocer a cerca del sistema de monitoreo PERLAS no han solicitado la aplicación de sus indicadores financieros para saber con exactitud su liquidez, protección, señales de crecimiento, entre otras que presenta la entidad en un periodo determinado.

Por tales razones la problemática existente en la Cooperativa CACPE ZAMORA es sin duda *“La poca frecuencia en la aplicación de un análisis financiero a través de los indicadores PERLAS, además, que desconocen sus principales problemas financieros por no contar con una persona especializada que los detecte, por inexperiencia en el campo de las finanzas y porque las dificultades que se presentan no son tan notorias”*.

El análisis financiero estaría, así, en condiciones de auxiliar a los ejecutivos de la cooperativa CACPE Zamora de manera que propongan las medidas correctivas más oportunas y beneficiosas para la Institución y por ende para su desarrollo.

c. JUSTIFICACIÓN

Actualmente el crecimiento y rentabilidad de las empresas está estrechamente relacionada con la efectividad que éstas pueden lograr, sin embargo hay factores que en cierta parte la limitan, como baja de las tasas de interés, cambios en las preferencias de los consumidores, un ambiente político inestable; por lo que es necesario recurrir a herramientas útiles que faciliten la optimización de recursos.

El análisis financiero a pesar de ser una tarea poco frecuente hoy en día, es sin duda una de las principales herramientas que los gerentes, administradores, dueños de empresas, etc., deben emplear para evaluar su gestión financiera, tomar decisiones, proyectarse hacia el futuro, entre otros. Además a través de una correcta interpretación de la información financiera se alcanza los suficientes elementos de juicio para apoyar las

opiniones que se hayan formulado con respecto a los detalles de la situación financiera y de la productividad de la empresa.

El sector cooperativo de la ciudad de Zamora busca constantemente mejorar económicamente, ya que día a día existe mayor competencia en el sector financiero, es por eso que el presente proyecto se desarrolla con la finalidad de buscar medidas en pro del mejoramiento económico de la Cooperativa de ahorro y crédito CACPE ZAMORA, valiéndose para ello del sistema de monitoreo PERLAS que permitirá realizar los respectivos análisis a los estados financieros, que además darán un aporte efectivo para ayudar a los directivos de la Cooperativa a mejorar sus recursos.

d. OBJETIVOS

General:

Realizar el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE ZAMORA”, al periodo 2014-2015, a través de los diferentes métodos de evaluación para la toma de decisiones.

Específicos:

- Fundamentar los contenidos teóricos relacionados con el análisis financiero.
- Realizar el análisis vertical y horizontal de la estructura de los estados financieros.
- Aplicar los indicadores financieros que midan la parte operativa, económica y financiera de la cooperativa, a través del Sistema de Monitoreo PERLAS.

- Proyectar los estados financieros a cinco años para la toma de decisiones futuras.

e. MARCO TEÓRICO

Estados financieros

(Soriano, 2012), manifiesta que: “Según la NIC los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad, es decir, “son resúmenes contables de los hechos económicos que realiza una empresa en un determinado periodo, para así, dar una información clara y precisa a los usuarios, los cuales podrán tomar decisiones que afectaran el futuro progreso de esta”. (pág. 9)

Objetivos de los Estados Financieros:

Según (Soriano, 2012), “Los objetivos principales de los estados financieros se basan en dar a conocer la situación económica y financiera de una empresa y los cambios que en ella se han producido; es el mecanismo que sirve para la toma de decisiones, así como también para mejorar la administración de la empresa y poder llevar un mejor control ”. (pág. 10)

Balance General o Estado de Situación Financiera

(Espejo, 2012) “El balance general es un estado financiero que demuestra la situación financiera de la empresa en un determinado período, a través del activo, pasivo y patrimonio”. (p. 406).

Análisis financiero

(Ralph Dale, 2009)“El Proceso de análisis de los Estados Financieros comprende la recopilación, comparación y estudio de datos financieros y

de operación del negocio, así como la preparación e interpretación de unidades de medida tales como tasas tendencias y porcentajes, en esta forma el analista trata de determinar la importancia y significación de los datos que aparecen en el estado y de cerciorarse si no hay datos desproporcionados o nuevos que requieren atención especial”. (pág. 26)

Función del análisis financiero

Este análisis tiene el propósito de conocer si se cumplen o no los propósitos propios de la empresa y ayuda a detectar las posibles áreas que requieren la definición de estrategias de fortalecimiento, la intervención de especialistas o tal vez la participación de un grupo de consultores externos.

Usuarios

- ❖ Inversionistas
- ❖ Empleado
- ❖ Prestamistas
- ❖ Proveedores
- ❖ Clientes
- ❖ Instituciones Publicas
- ❖ Publico

Ventajas que ofrece al Usuario

- ❖ Da a conocer la situación económica y financiera de la organización.
- ❖ Permite identificar los puntos débiles y fuertes, de la cooperativa para corregirlos y fortalecerlos respectivamente.
- ❖ Proporciona información clara, sencilla y accesible para la toma de decisiones.

Métodos de análisis financiero

Los métodos del análisis financiero pueden ser seleccionados en base a los instrumentos utilizados o de los ámbitos a los que se aplica.

Análisis Vertical: Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero, mismo que puede ser un balance general o estado de pérdidas y ganancias para relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Análisis Horizontal: Es la herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior. Este análisis es de gran utilidad para una empresa ya que determina si los cambios producidos y los resultados son positivos o negativo. Del mismo modo permite saber cuál merece mayor atención para su inmediata evaluación.

Razones financieras

Las razones financieras son índices utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada. Teniendo como base los estados financieros que presenta cada organización, permiten comparar diferentes períodos contables o económicos para conocer su comportamiento y hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo.

Indicadores financieros

El autor (Richardson, 2009), “Los indicadores financieros sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Sistema de monitoreo perlas

Es un verdadero sistema de monitoreo, compuesto de 45 indicadores financieros cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Objetivos:

Los objetivos que plantea el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito son:

- Ser una herramienta de Administración Ejecutiva
- Comprende Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados
- Permitir clasificaciones objetivas y comparativas
- Facilitar el control supervisor

Componentes de perlas

“Este sistema originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión. Cada letra del nombre PERLAS estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito”

P = Protección: Se mide al comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

E = Estructura Financiera Eficaz: Mide la composición de las cuentas más importantes del balance general. 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.

R = Rendimiento y costos: El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. También permite una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos.

L = Liquidez: La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito.

A = Calidad de activos: Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente.

S = Señales de crecimiento: La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero. (pág. 4-6)

Indicadores perlas

Los componentes de PERLAS tienen indicadores claves que manejan para el monitoreo transparente y efectivo de las cooperativas de ahorro y crédito". (pág. 4-6)

Protección

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.

Cuentas:

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

Fórmula:
$$\frac{a}{b * c}$$

Meta: 100%

P2. Provisión neta para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses

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

Cuentas:

- a. Total provisión para préstamos incobrables
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses.
- d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.
- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

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

Meta: 35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.

P3. Total castigos de préstamos morosos > 12 meses

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

Cuenta:

a. Total de préstamos con morosidad >12 meses

Fórmula: Si (a) = 0 (cero) entonces Sí.

Si (a) ≠ 0 (cero) entonces No.

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

P4. Préstamos castigados / total cartera de préstamos

Propósito: Medir el monto de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso. Nótese que los préstamos castigados se deben mantener en un libro auxiliar y no forman parte del balance general.

Cuentas:

a. Castigos acumulados del ejercicio en curso

b. Castigos acumulados del ejercicio anterior

c. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso

d. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior

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

Meta: Minimizar

P5. Recuperación acumulada de cartera castigada / cartera castigada acumulada

Propósito: Medir el monto acumulado de castigos que han sido recuperados a través de esfuerzos exitosos de cobros. Es una cifra histórica que incluye todos los ejercicios anteriores.

Cuentas:

- a. Recuperación acumulada de castigos
- b. Castigos acumulados

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: >75%

P6. Solvencia

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

Cuentas:

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

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

Meta: 111%

ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

❖ Activos Productivos

E1. Préstamos netos / total activo

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

Cuentas:

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

Fórmula:
$$\frac{(a - b)}{c}$$

Meta: Entre el 70 - 80%

E2. Inversiones Líquidas / Total Activo

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

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas
- b. Total de activos

Fórmula:
$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 16\%$

E3. Inversiones Financieras / Total Activo

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

Cuentas:

- a. Total de inversiones financieras
- b. Total de activos

Fórmula:
$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 2\%$

E4. Inversiones No Financieras / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como supermercados, farmacias, proyectos de desarrollo de viviendas residenciales, etc.).

Cuentas:

- a. Total de inversiones no financieras
- b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: 0%

❖ Pasivos:

E5. Depósitos de ahorro / total activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: Entre el 70 - 80%

E6. Crédito Externo / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{(a - b)}{c}$

Meta: 0- 5%

❖ Capital

E7. Aportaciones De Asociados / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\leq 20\%$

E8. Capital Institucional / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\geq 10\%$

E9. Capital Institucional Neto / Total Activo

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

Cuentas:

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

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

Meta: $\geq 10\%$

RENDIMIENTO Y COSTOS

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

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y Multas por intereses morosos) durante el año.
- b. Primas para seguros de crédito
- c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso

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

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

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

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.)

Cuentas:

- a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.
- b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.
- c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

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

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

R3. Ingreso por inversiones financieras / promedio de inversiones financieras

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo

Cuentas:

- a. Total de ingresos por inversiones financieras
- b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso
- c. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

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

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

R4. Ingresos por inversiones no financieras / promedio de inversiones no financieras

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de R1-R3. Típicamente, son ingresos de supermercados, farmacias, propiedades alquiladas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.

Cuentas:

- a. Total de ingresos por inversiones no financieras
- b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio en curso
- c. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

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

Meta: $\geq R1$

R5. Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / promedio de depósitos de ahorro

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

Cuentas:

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

Fórmula:

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

Meta: Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación)

R6. Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / promedio de crédito externo

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

Cuentas:

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

Fórmula:

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

Meta: Tasas del Mercado

R7. Costo Financiero: dividendos sobre aportaciones de asociados / promedio de aportaciones de asociados

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.

Cuentas:

- a. Total de dividendos pagados sobre aportaciones de asociados
- b. Total de primas de seguros pagadas para las aportaciones de asociados
- c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre los dividendos de aportaciones
- d. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio en curso
- e. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

Fórmula:

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

Meta: Limitado a la tasa pasiva del mercado y $\geq R5$

R8. Margen Bruto / Promedio De Activo Total

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

Cuentas:

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

Fórmula:

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

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

R9. Gastos Operativos / Promedio De Activo Total

Propósito: Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como

porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

Cuentas:

- a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

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

Meta: $\leq 5\%$

R10. Provisiones para Préstamos Incobrables / Promedio de Activo Total

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

Cuentas:

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

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

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

R11. Ingresos o Gastos Extraordinarios / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

Cuentas:

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

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

Meta: Minimizar

R12. Ingreso Neto / Promedio de Activo Total (ROA)

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

Cuentas:

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

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

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

R13. Excedente Neto / Promedio de Capital (ROC)

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

Cuentas:

- a. Excedente Neto (Después de Dividendos)

- b. Total Capital Institucional al final del año en curso
- c. Total Capital Institucional al final del año pasado
- d. Total Capital Transitorio al final del año en curso
- e. Total Capital Transitorio al final del año pasado

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

Meta: > Inflación

LIQUIDEZ

L1. (Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro

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

Cuentas:

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

Fórmula:
$$\frac{(a+b-c)}{d}$$

Meta: 15 - 20%

L2. Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro

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

Cuentas:

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

c. Total de depósitos de ahorro

Fórmula: $\frac{(a+b)}{c}$

Meta: 10%

L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: <1%

CALIDAD DE ACTIVOS

A1. Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta

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

Cuentas:

- a. Total de todos los saldos de préstamos morosos un control no contable)
- b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\leq 5\%$

A2. Activos Improductivos / Total Activo

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

Cuentas:

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\leq 5\%$

A3. (Capital Institucional Neto + Capital Transitorio² + Pasivos que no Producen Intereses)³ / Activos Improductivos

Propósito: Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.

Cuentas:

- a. Total de capital institucional neto
- b. Total de capital transitorio
- c. Total de pasivos que no producen intereses
- d. Total de activos improductivos

Fórmula: $\frac{(a+b+c)}{d}$

Meta: $\geq 200\%$

SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1. Crecimiento de Préstamos

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

Cuentas:

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

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

Meta:

Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 >S11

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 =S11.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 <S11.

S2. Crecimiento de Inversiones Líquidas

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

Cuentas:

a. Total de inversiones líquidas actuales

b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior

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

Meta:

Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), el S2 >S11.

Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), el S2 =S11.

Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 <S11.

S3. Crecimiento de Inversiones Financieras

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

Cuentas:

a. Total de inversiones financieras actuales

b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

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

Meta:

Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), el $S3 > S11$.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), el $S3 = S11$.

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), el $S3 < S11$.

S4. Crecimiento de Inversiones no Financieras

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras.

Cuentas:

a. Total de inversiones no financieras actuales

b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

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

Meta:

Para aumentar la estructura de inversiones no financieras (E4), $S4 > S11$.

Para mantener la estructura de inversiones no financieras (E4), $S4 = S11$.

Para disminuir la estructura de inversiones no financieras (E4), $S4 < S11$.

S5. Crecimiento de Depósitos De Ahorro

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

Cuentas:

a. Total de depósitos de ahorro actuales

b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

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

Meta:

Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el $S5 > S11$.

Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), el $S5 = S11$.

Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), el $S5 < S11$.

S6. Crecimiento de Crédito Externo

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

Cuentas:

a. Total de crédito externo actual

b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

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

Meta:

Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el $S6 > S11$.

Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el $S6 = S11$.

Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el $S6 < S11$.

S7. Crecimiento de Aportaciones de Asociados

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

Cuentas:

a. Total de aportaciones de asociados actuales

b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

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

Meta:

Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el $S7 > S11$.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el $S7 = S11$.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el $S7 < S11$.

S8. Crecimiento de Capital Institucional

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

Cuentas:

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

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

Meta:

Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 >S11.

Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 =S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 <S11.

S9. Crecimiento de Capital Institucional Neto

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

Cuentas:

- a. Capital institucional neto actual (la definición del capital institucional neto del E9)
- b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior

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

Meta:

Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 >S11.

Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 =S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 <S11.

S10. Crecimiento del Número de Asociados

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

Cuentas:

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

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

Meta: $\geq 15\%$

S11. Crecimiento del Activo Total

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

Cuentas:

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

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

Meta: $> \text{Inflación} + 10\%$

INFORME FINANCIERO

Se constituye en información valiosa sobre la posición financiera de una empresa o institución: solvencia, liquidez, capacidad de competencia, etc. que permite la toma de decisiones adecuadas y acciones correctivas de direcciones (debe ir acompañado de Estados Financieros).

Características

Para elaborar el informe se propone que reúna varias de las características siguientes:

Fidedigno: Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos que presentan los Estados Financieros, es decir, que debe reflejar el cumplimiento de registros y normas de Contabilidad Generalmente aceptados, así como los Reglamentos y disposiciones institucionales.

Claro y Sencillo: La redacción de informe debe ser clara, concreta y precisa, de tal manera que sean entendidos por todos los lectores y no solo por quienes ejercen la profesión.

Funcional: Los estados financieros, sus análisis, evaluación y comentarios deberán reflejar de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos.

Estructura

1. Carta de presentación (Máxima Autoridad)
2. Balance General
3. Estado de Pérdidas y Ganancias
4. Análisis Vertical
5. Razones, Índices e indicadores
6. Sugerencias sobre aspectos relevantes

f. METODOLOGÍA

Método Científico: Se aplicara con la finalidad de conocer la realidad y los hechos económicos de la Cooperativa CACPE ZAMORA a través del conocimiento teórico del tema y profundizarlo en la problemática existente.

Método Inductivo: Este método se empleara mediante las técnicas de la observación y el diálogo, para así conocer las situaciones particulares de funcionalidad de la entidad en estudio y con el objeto de aplicar posteriormente indicadores referentes al análisis financiero.

Método Deductivo: Se utilizara este método una vez conocida la situación de la Cooperativa en lo relacionado a la aplicación del análisis financiero, para de esta manera asimilar los indicadores financieros que serán evaluados tomando en consideración características especiales del sector cooperativo.

Técnicas

Observación: Permitió observar dentro del entorno cooperativo la problemática existente para iniciar con el trabajo investigativo y determinar las diferentes variables que hicieron posible tratar el tema en el campo financiero.

Cuestionario: Para alcanzar la información requerida se empleó como técnica de recolección de datos un cuestionario breve y conciso en las áreas de gerencia y contabilidad, añadiendo a ello un corto dialogo con los responsables de dichos departamentos.

Recolección bibliográfica: se lo utilizo para estructurar la parte teórica del proyecto seleccionando de manera concreta la bibliografía referente al análisis financiero.

g. CRONOGRAMA

TIEMPO ACTIVIDADES	AÑO 2016																												
	ABRIL		MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE			OCTUBRE				NOVIEMBRE			
	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. PRESENTACIÓN DEL PROYECTO	X	X																											
2. REVISIÓN Y APROBACIÓN DEL PROYECTO			X	X																									
3. REVISIÓN DE LITERATURA					X	X	X																						
4. EJECUCIÓN DEL TRABAJO DE CAMPO					X	X	X	X	X	X	X	X	X																
5. REALIZACIÓN DE ASPECTOS PRELIMINARES												X	X																
6. REVISIÓN DEL INFORME FINAL POR PARTE DEL DIRECTOR													X	X	X														
7. TRÁMITES PREVIO A LA SUSTENTACION DE TESIS																			X	X	X								
8. PRESENTACIÓN Y APROBACIÓN DEL BORRADOR DE TESIS																					X	X							
9. ELABORACIÓN DE OBSERVACIONES																						X	X	X	X				
10. SUSTENTACIÓN PÚBLICA Y GRADUACIÓN																										X	X		

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE ZAMORA LTDA.” Y PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, PERIODO 2014-2015	
PRESUPUESTO DEL PROYECTO ACADÉMICO	
INGRESOS	
Aportación	Valor
Ana Lizbeth Iñiguez Cueva	1150.00
TOTAL	\$ 1150.00
EGRESOS	
Detalle	Valor
MATERIALES Y SUMINISTROS	
Material de oficina	150.00
Impresiones y papelería	200.00
Internet	100.00
Levantamiento del Texto (Proyecto)	250.00
Texto Definitivo	300.00
Imprevistos	150.00
TOTAL	\$ 1150.00
Son: Un mil ciento cincuenta dólares.	
FINANCIAMIENTO	
Los valores económicos resultante del proceso investigativo, serán asumidos en su totalidad por la autora de este proyecto	

i. BIBLIOGRAFÍA

Espejo, L. (2012). *Contabilidad General*. Loja: UTPL .

Freire. (2015). *Biblioteca financiera*. Zamora: copycom.

Meza Orozco, J. (2011). *Evaluación financiera*. Colombia: Ecoe Ediciones.

Ralph Dale, K. (2009). *Analisis de Estados Fnaniceros*. Barcelona: UTEHA.

Richardson, D. C. (2009). *Sistema de monitoreo perlas*. Wisconsin: P.O. Box 2982.

Soriano, A. (2012). *Los Estados Financieros como base para una organización*.

Perú: Pearson.

Índice

PORTADA.....	i
CERTIFICACION.....	ii
AUTORIA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACION.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a. Título.....	1
b. Resumen.....	2
Summary.....	3
c. Introducción.....	4
d. Revisión de Literatura.....	6
e. Materiales y Métodos.....	37
f. Resultados	39
g. Discusión.....	190
h. Conclusiones.....	192
i. Recomendaciones.....	193
j. Bibliografía.....	194
k. Anexos.....	195
Índice.....	265