



# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “COOPYMEC-MACARA” DEL CANTON MACARÁ DE LA PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO COMPRENDIDO 2014 Y 2015.”

Tesis previo a optar el Grado de  
Ingeniera en Contabilidad y Auditoría,  
Contador Público Auditor (CPA)

**Autora:** *Karen Tatiana Quizhpe Eras.*

**Directora:** *Lic. Melida Piedad Rivera Viñán Mg. Sc*

LOJA – ECUADOR

2017

**Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán Mg. Sc., Docente de la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, Carrera de Contabilidad y Auditoría y Directora de Tesis**

**CERTIFICA:**

Haber dirigido y revisado minuciosamente el desarrollo de la tesis intitulado **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “COOPYMEC-MACARA” DEL CANTON MACARÁ DE LA PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO COMPRENDIDO 2014 y 2015.”** a responsabilidad de la aspirante Karen Tatiana Quizhpe Eras, por lo que certifico su presentación ante el Tribunal de Grado y continuación de los trámites para su graduación.

Loja, noviembre de 2017




.....  
Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán Mg. Sc  
DIRECTORA DE TESIS

## AUTORÍA

Yo, Karen Tatiana Quizhpe Eras, declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

**Autora:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

**Firma:** .....  


**Cédula:** 1104792641

**Fecha:** Loja, noviembre de 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, Karen Tatiana Quizhpe Eras, declaro ser autora de la tesis titulada, **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “COOPYMEC-MACARA” DEL CANTON MACARÁ DE LA PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO COMPRENDIDO 2014 y 2015”**, como requisito para optar al grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría 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 pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los veintiún días del mes de noviembre del dos mil diecisiete, firma la autora.

Firma: 

**Autora:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

**Cédula:** 1104792641

**Dirección:** Macará, Barrio San Sebastián.

**Correo Electrónico:** karen\_tatiana1210@hotmail.com

**Teléfono:** 2696426/0986337894

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Directora de Tesis:** Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán Mg. Sc

**Tribunal de Grado:** Mg. Gina Judith Manchay Reyes (Presidenta)  
Mg. Silvana Alexandra Rodríguez Granda (Vocal)  
Mg. Víctor Nivaldo Anguisaca Guerrero (Vocal)

## DEDICATORIA

Con todo mi amor y cariño a mi esposo Luis Quezada por su sacrificio y esfuerzo, por darme una carrera para nuestro futuro y por creer en mi capacidad, aunque hemos pasado por momentos difíciles siempre me ha brindado su amor y comprensión.

A mi hijo Thiago Andrés, por ser mi fuente de motivación e inspiración para superarme cada día más y luchar por un futuro mejor.

A mi madre y hermana quienes con sus palabras de aliento me animaron a seguir adelante, siendo perseverante a fin de cumplir con mis ideales.

A mis compañeros y amigos, por brindarme todo su apoyo sin esperar nada a cambio, y sobre todo por compartir sus conocimientos, alegrías y tristezas en toda esta época de formación; haciendo que el sueño de convertirme en profesional sea una realidad.

Gracias a todos

*Karen*

## **AGRADECIMIENTO**

A la Universidad Nacional de Loja, por abrir las puertas a mi formación profesional, cuyo seno científico se ha caracterizado por brindar docentes de calidad quienes compartieron su conocimiento y apoyo para seguir adelante día a día.

A mi Directora de tesis, Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán Mg.Sc, por ofrecerme la oportunidad de recurrir a su capacidad científica y tener la paciencia necesaria para guiarme durante todo el desarrollo de la tesis.

A la Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPYMEC-MACARÁ, por haber permitido y colaborado con el suministro de la información necesaria en el todo el proceso investigativo que se realizó a dicha entidad financiera.

A todos quienes fueron mis compañeros de clase por su amistad, especialmente en momentos de incertidumbre y desánimo, ya que gracias a su compañerismo y apoyo pude seguir adelante en mi carrera profesional.

*La Autora*

**a. Título**

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “COOPYMEC-MACARÁ” DEL CANTÓN MACARÁ DE LA PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO COMPRENDIDO 2014 y 2015.”

## **b. Resumen**

El presente trabajo, pone de manifiesto la aplicación de los conocimientos adquiridos durante el proceso de formación académica, coadyuvando a mejorar la gestión de los recursos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC-MACARÁ" del cantón Macará provincia de Loja, a través del uso de las distintas herramientas de control financiero que sirven para la correcta toma de decisiones; además el tema se encuentra enmarcado dentro de la líneas de investigación de la carrera lo que permite la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA.

En el desarrollo del trabajo investigativo, se planteó un objetivo general y tres específicos, utilizando métodos y materiales que permitieron el cumplimiento de cada uno de ellos. Primeramente, se efectuó el análisis vertical del Estado de Situación Financiera y del Estado de Situación Económica de los periodos 2015 - 2014 con lo que se determinó que la estructura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito está conformada mayormente por recursos ajenos; y en su estructura económica se observó una mínima utilidad.

Posteriormente se realizó el Análisis Horizontal y la aplicación de Indicadores Financieros se lo efectuó mediante el Sistema Monitoreo PERLAS, con ello se pudo conocer que la entidad posee una solvencia baja, situación riesgosa para la misma, de igual forma posee una deficiente administración de sus recursos, lo que no le permite obtener rendimientos suficientes para crecer en el sector financiero.

Finalmente se elaboró el Informe Financiero, destacando aquellos puntos más importantes de la Cooperativa, en el que se concluye que, posee bajo nivel de colocaciones, captaciones; además de no contar con una política de administración de ingresos y gastos eficiente, situación que se



ve reflejada en los bajos rendimientos obtenidos, información para que los Directivos tomen los correctivos necesarios encaminados a mejorar el accionar de la misma.

## **Summary**

The present work, shows the application of the knowledge acquired during the academic training process, helping to improve the management of financial resources of the Cooperative of Savings and Credit "COOPYMEC-MACARÁ" of the Macará county, province of Loja, through of the use of the different financial control tools that serve for the correct decision making; In addition, the subject is framed within the career research lines, which allows obtaining the Engineering Degree in Accounting and Auditing, CPA.

In the development of the investigative work, a general objective and three specific ones were proposed, using methods and materials that allowed the fulfillment of each of them. Firstly, the vertical analysis of the State of Financial Situation and of the State of Economic Situation of the periods 2015 - 2014 was carried out, with which it was determined that the structure of the Savings and Credit Cooperative is mainly made up of external resources; and in its economic structure a minimal utility was observed.

Subsequently, the Horizontal Analysis was carried out and the application of Financial Indicators was carried out through the PERLAS Monitoring System, with which it was known that the entity has a low solvency, a risky situation for it, as well as a poor management of its resources. , which does not allow you to obtain sufficient returns to grow in the financial sector.

Finally, the Financial Report was drawn up, highlighting the most important points of the Cooperative, in which it is concluded that it has a low level of loans, deposits; in addition to not having an efficient revenue and expense management policy, a situation that is reflected in the low yields obtained,

information so that the executives take the necessary corrective measures aimed at improving the performance of the same.

### **c. Introducción**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPY-MEC MACARÁ”, se encuentra ubicado en el cantón Macará de la provincia de Loja, presta productos y servicios financieros a la ciudadanía macareña desde el año 2009, constituyéndose como un importante ente de financiamiento enfocada a solventar las necesidades de la ciudadanía en general.

El Análisis Financiero, permite conocer la situación económica financiera de una institución, por lo que es de gran importancia puesto que la interpretación de los datos obtenidos, permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre las fortalezas o debilidades, capacidad de endeudamiento y su rentabilidad esto facilita la toma de decisiones.

La presente investigación, tiene como propósito fundamental determinar falencias y aciertos encontrados en la Cooperativa en estudio, para de esta manera aportar con alternativas viables que contribuyan a su mejoramiento, tendientes al manejo eficiente de los recursos monetarios de la institución financiera.

Considerando lo establecido en el Artículo 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja; el trabajo investigativo se estructura con el **Título**, el cual hace referencia al trabajo de tesis; **Resumen**, que se lo expone en español e inglés, en el cual se describe el cumplimiento de objetivos alcanzados en el desarrollo de la misma; **Introducción**, que detalla la importancia, aporte y estructura del presente trabajo; **Revisión de Literatura**, que contiene los conocimientos requeridos para la ejecución de la tesis; **Materiales y**

**Métodos**, en donde se realiza la descripción de los recursos metodológicos para la ejecución de cada una de las fases del proceso investigativo; **Resultados**, que fueron obtenidos a través del proceso de análisis financiero, **Discusión**, que corresponde a la parte en donde se hace el contraste de la teoría con la práctica; **Conclusiones**, que muestran los resultados más relevantes del trabajo; **Recomendaciones**, en donde se enuncia aspectos que tienden a mejorar el desarrollo de la entidad; **Bibliografía**, en que se detalla las fuentes bibliográficas de consulta y **Anexos** que corresponde a los documentos necesarios para el desarrollo de la presente tesis.

## **d. Revisión de Literatura**

### **Cooperativas**

#### **Antecedentes**

El cooperativismo con el paso del tiempo ha sido mundialmente conocido y aceptado en los diferentes contextos socioeconómicos, debido a su activa participación contra la marginalidad, la pobreza y la injusta distribución de la riqueza.

En el Ecuador, el cooperativismo tuvo sus inicios en el siglo XX, con el nacimiento de varias cooperativas de consumo y ahorro y crédito promovidas por el Estado, las organizaciones religiosas, los patronos y la cooperación internacional. Posteriormente, con el impulso de los programas de reforma agraria, adquirieron relevancia las cooperativas de producción y comercialización (Miño, 2013, p. 25).

Al respecto, para el año 2008 en la nueva Constitución de la República, se incorporó el concepto de economía popular y solidaria, lo que permitió el reconocimiento y compromiso del Estado para favorecer su impulso y desarrollo.

Lo anterior, significó un cambio en los instrumentos jurídicos e institucionales, especialmente a aquellas referidas a organismos de control. Así, a partir del 2011 entró en vigencia la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidaria, la cual sentó las bases para la inclusión de los sectores comunitarios, asociativos, cooperativos y de las unidades económicas populares. Es así que en el artículo 1 de la misma Ley, se establece lo siguiente:

Se entiende por Economía Popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o

colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2015, p. 4)

Las cooperativas de ahorro y crédito pasaron a ser parte de este sector, considerando que su finalidad es ofrecer productos y servicios financieros a los sectores vulnerables de la sociedad.

### **Concepto**

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, las cooperativas se definen como:

Organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes de la comunidad. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2015, p. 15)

### **Clasificación**

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria indica que las Cooperativas, por su actividad económica, podrán pertenecer a uno de los siguientes grupos:

- “Producción

- Crédito
- Vivienda
- Servicios o multiactivas” (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2015, p. 16).

### **Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Según el Artículo 445 del Código Orgánico Monetario y Financiero, las Cooperativas de Ahorro y Crédito son organizaciones formadas por:

Personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

### **Información Financiera**

“La información es vital en la administración y conocimiento de las empresas, proviene de la contabilidad, a su vez indica las operaciones que afectan económicamente a la empresa” (Rodríguez, 2012, p. 12).

Por ello la información financiera permite al administrador y accionistas conocer la situación actual de la empresa y en base a ello tomar los correctivos necesarios para mejorar su accionar.

### **Estados Financieros**

“Los Estados Financieros son considerados como reportes formales, en los cuales se ven reflejados los valores de la situación económica y



financiera de la empresa al finalizar un periodo contable” (Bravo, 2011, p. 59).

Entre los principales objetivos que tienen los estados financieros está el de conocer la situación económica y financiera de la empresa, a fin de determinar los resultados de su gestión y en base a ello poder realizar sus planificaciones.

### **Clases**

Los Estados Financieros se clasifican de la siguiente manera:

Estado de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias.

Estado de Situación Financiera o Balance General.

Estado de Flujo del Efectivo.

Estado de Ganancias Retenidas o Estado de Superávit.

Estado de Cambios en el Patrimonio” (Estupiñán y Estupiñán, 2010, p. 34).

### **Objetivo**

El objetivo básico de los Estados Financieros es:

Proporcionar información útil para que los diferentes usuarios tomen decisiones cruciales a favor de la entidad u organización, evaluando el desempeño pasado y realizando un diagnóstico de la situación a fin de poder visualizar el futuro de la misma, pues la información proporcionada a través de estos informes económicos y financieros permite también la comparación entre un periodo y otro, lo ayuda a los inversionistas y acreedores a seguir el progreso del negocio a través del tiempo. (Bravo, 2011, p. 191)

Los Estados Financieros permiten la evaluación de las actividades económicas de una organización, basándose en datos pasados que invitan a reflexionar y determinar si la actividad comercial se está ejerciendo de forma adecuada que permita maximizar el valor de la entidad.

### **Características de los Estados Financieros**

Para la presentación de los Estados Financieros, la información debe contener las siguientes características:

**Comprensibilidad:** La información contable debe ser clara y fácil de entender por quienes posean un conocimiento razonable de las actividades económicas y de los negocios.

**Utilidad:** La información contable debe tomarse como base para que los usuarios puedan tomar decisiones racionales sobre sus vínculos con el ente económico.

**Pertinencia:** La información contable debe ser relevante para las necesidades de los usuarios y ser capaz de generar cambios de actitud en éstos.

**Valor de realimentación:** Se posee este atributo si la información reduce la incertidumbre, confirmando o alterando las expectativas del usuario.

**Valor de predicción:** La información contable debe mejorar la capacidad del usuario para hacer pronósticos acerca del resultado de eventos de su interés.

**Oportunidad:** La información debe estar disponible para los usuarios antes de que pierda su capacidad de influir sobre sus decisiones.

**Confiabilidad:** La información debe estar razonablemente libre de errores y desviaciones y debe presentar fielmente los hechos.

**Neutralidad:** no deben presentarse factores de interés o conveniencia que le resten imparcialidad u objetividad a la información.

**Verificabilidad:** La información contable y los métodos de medición pueden ser confirmados por otras personas que poseen la capacidad técnica para tal efecto.

**Fidelidad representativa:** Debe existir correspondencia entre las mediciones contables y los hechos económicos que representan. Debe destacarse la sustancia económica sobre la forma legal, para evitar errores de medición y tomar decisiones racionales sobre sus vínculos.

**Comparabilidad:** La información contable debe ser preparada sobre bases uniformes que comprendan el uso de los mismos PCGA (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados) para el ente económico en diferentes períodos. (Carvalho B., 2009, p. 7-8)

## **Normas Internacionales de Contabilidad o NIC**

Las principales NIC que se deben considerar son las siguientes:

**NIC 1 Presentación de Estados Financieros.** - Constituye el marco general para la presentación de estados financieros con fines generales, incluyendo directrices para su estructura y el contenido mínimo. Presenta los principios fundamentales que subyacen la preparación de estados financieros, incluyendo la hipótesis de empresa en funcionamiento, la uniformidad de la presentación y clasificación, la hipótesis contable del devengo y la materialidad.

**NIC 2 Existencias.** - Prescribe el tratamiento contable de las existencias, incluyendo la determinación del costo y su consiguiente reconocimiento como gasto. Las existencias deben ser valoradas al costo o al valor neto realizable., según sea menor. Los costos comprenderán el precio de adquisición, el costo de transformación, y otros costos en los que haya

incurrido para dar a las existencias su condición actual, pero no las diferencias de cambio.

**NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.** - Exige a las empresas que suministren información acerca de los movimientos históricos en el efectivo y los equivalentes de efectivo, mediante la presentación de un estado de flujo de efectivo, clasificados en el periodo según procedan de actividades de operación, inversión y de financiamiento. Los estados de flujo de efectivo deben analizar los cambios en el efectivo y sus equivalentes de efectivo durante el periodo.

**NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo.** - Insta los principios para el reconocimiento inicial y la contabilización posterior de la propiedad, planta y equipo. (Zapata, 2011, p. 18 y 19)

### **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

La contabilidad debe adaptarse a nuevas necesidades y circunstancias por ello se ha creado mecanismos que estandaricen la normativa contable, proporcionando el fortalecimiento de comités y federaciones, estas normas valoran la presentación y emisión de informes que conlleven a:

- Potenciar el uso de recursos, haciendo eficiente la gestión empresarial.
- Transparentar las operaciones que realizan los entes contables.
- Comprender los hechos económicos por medio de la aplicación de la nueva normativa.

### **Estado de Situación Financiera**

“El Balance General es un estado financiero que demuestra la Situación Financiera de la empresa en un determinado periodo, a través del activo, pasivo y patrimonio” (Espejo, 2007, p. 87).

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPYMEC-M		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2014		
COD.	DESCRIPCIÓN	VALOR USD
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	
1.1	FONDOS DISPONIBLES	
1.1.01	CAJA	
1.1.01.05	Efectivo	
1.1.01.05.05	Efectivo Oficina	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INST. FINANCIERAS	
1.3	INVERSIONES	
1.3.09	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO	
1.3.09.20	De 181 a 360 días	
1.3.09.20.05	De 181 a 360 días	
1.4	CARTERA DE CREDITOS	
1.4.04	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	
1.4.28	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGAN INTERESES	
1.4.52	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS )	
1.6	CUENTAS POR COBRAR	
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	
1.8.05	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	
1.8.99	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	
1.9	OTROS ACTIVOS	
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	
2.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO	
2.5	CUENTAS POR PAGAR	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
3.1	CAPITAL SOCIAL	
3.3	RESERVAS	
3.6	RESULTADOS	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
GERENTE		CONTADOR

**Figura 1.** Modelo del Estado de Situación Financiera de la CAC COOPYMEC

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPYMEC

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

## Estado de Situación Económica

Se denomina también Estado de Resultados y se realiza al finalizar el periodo contable con el objeto de determinar la situación económica de la empresa. Presenta de manera ordenada y clasificada tanto los ingresos y

egresos generados por una empresa durante un periodo de tiempo determinado. (Estupiñan y Estupiñan, 2010, p. 5)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPYMEC-M		
ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA		
COD.	DESCRIPCIÓN	VALOR USD
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	
4.1	INTERESES CAUSADOS	
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	
4.1.03.20	Obligaciones con entidades	
4.4	PROVISIONES	
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITO	
4.5.02.05	Cartera de Crédito	
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	
4.5.01.05	Remuneraciones Mensuales	
4.5.01.10	Beneficios Sociales	
4.5.01.20	Aportes al IESS	
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	
4.5.01.90	Otros	
4.5.02	HONORARIOS	
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUYENTES Y	
4.5.05	DEPRECIACIONES	
4.5.06	AMORTIZACIONES	
4.5.07	OTROS GASTOS	
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS	
5.1.01	DEPÓSITOS	
5.1.01.10	Depósitos en Bancos	
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	
5.1.04.05	Cartera de Crédito	
5.1.04.30	De Mora	
5.2	COMISIONES GANADAS	
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	
5.6	OTROS INGRESOS	
<b>RESULTADO</b>		
GERENTE		CONTADOR

**Figura 2.** Estructura del Estado de Situación Económica de la CAC COOPYMEC

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPYMEC

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

## **Análisis Financiero**

El análisis de los estados financieros es el proceso complejo, que se preocupa por evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo fundamental de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados que pueda alcanzar la misma. (Bernstein, 2010, p. 27)

## **Importancia**

“La importancia del Análisis Financiero está en interpretar adecuadamente los números y generar soluciones para mejorar o remediar ciertas situaciones que se presenten en la empresa” (Robles, 2012, p. 25).

## **Función del Análisis Financiero**

La función es proporcionar a la dirección de negocios información que ayuden a una mejor toma de decisiones de inversión. Los analistas financieros evalúan la actuación económica de compañías y de industrias para las firmas y a las instituciones con el dinero para invertir puesto que ellos deben leer los estados financieros de la compañía y analizan precios de materia, ventas, costos, e imposiciones fiscales para determinar las ganancias del futuro de valor y del proyecto de una compañía.

## **Ventajas y Aplicaciones en el rol de Directivo**

- Evaluar la estructura financiera.

- Analizar la evolución y resultado de las operaciones de la institución y sus cambios.
- Evaluar el cumplimiento de las políticas.
- Evaluar el cumplimiento de las disposiciones legales.

En este apartado, Rodríguez (2012) menciona que existen muchas personas interesadas en la información financiera, sean estos usuarios internos o externos a la institución, clasificados de la siguiente manera:

## **Usuarios de la Información Financiera**

### **Usuarios internos**

Estos usuarios tienen la posibilidad de obtener mucha información financiera, que estructurada de diferentes maneras, permite entender lo que sucede y tomar mejores decisiones. Entre ellos se encuentran:

#### **Administradores**

Ayuda a desarrollar el proceso administrativo en la empresa: planear, ejecutar y controlar las actividades relacionadas con las operaciones, inversiones y financiamiento con el objetivo de optimizarlos.

#### **Accionistas**

Utilizan la información financiera para evaluar el desempeño de los directivos en cuanto a la manera en que administran la empresa y los resultados que obtienen.

### **Usuarios externos**

Son los que no pertenecen a la empresa y básicamente la información a la que tienen acceso son los estados financieros. Entre estos se encuentran:



### **Inversionistas**

Son personas físicas que tienen la intención de invertir en la compra de acciones de una empresa, ya sea para tener un control sobre ella o sólo para obtener beneficios monetarios.

### **Banqueros**

Desde la perspectiva financiera, para determinar si le prestan dinero a una empresa los bancos realizan un análisis sobre la estructura financiera y liquidez de una empresa.

### **Proveedores**

Son otros usuarios de la información financiera y buscan conocer si la empresa que les compra podrá pagar lo que venden a crédito para a partir de ello decidir si le dan crédito, así como el monto y el plazo de este último.

### **Fisco**

Determina si la empresa cumple de manera adecuada con el cálculo de la utilidad gravable, ya que esta es la base sobre la cual la empresa paga sus impuestos. (Rodríguez, 2012, p. 6-8)

## **Análisis Vertical**

“Es un Análisis Estático porque estudia la Situación Económica o Financiera en un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo” (Bravo, 2011, p. 292).

Es la herramienta financiera que considera el estudio de los Estados Financieros a determinada fecha o periodo sin relacionarlos o compararlos con otros. Permite verificar si la empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda adecuadamente, teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas de la empresa.

## **Procedimiento para el cálculo del análisis vertical**

Para realizar el cálculo del análisis vertical, resulta indispensable aplicar la siguiente fórmula:

$$\text{Valor integral} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} * 100$$

## **Análisis Horizontal**

Bravo (2011) menciona que el análisis horizontal:

Se basa en la comparación entre dos o más estados o informes financieros. Se caracteriza por ser dinámico ya que se ocupa del cambio o movimiento de cada una de las cuentas que conforman ya sea el estado de situación financiera o el estado de resultados de un periodo a otro, permite así la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables.

## **Procedimiento para el cálculo de las variaciones**

Para calcular la variación absoluta (números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero e un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1, mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Variación absoluta} = P2 - P1$$

Para determinar la variación relativa (porcentaje), se debe aplicar una regla de tres, para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1 y este resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje. La fórmula para el cálculo de la variación relativa está dada de la siguiente manera (p. 292):

$$\text{Variación relativa} = \frac{P2}{P1} - 1 * 100$$

## Sistema de Monitoreo PERLAS

Según David (2009), Perlas es un sistema de monitoreo compuesto por indicadores financieros cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier entidad financiera sus siglas corresponden a:

### **P = Protección**

El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la caja de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos (p. 29).

#### - **P6. Solvencia**

Mide el nivel de protección que tiene la caja de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la institución (p.30).

$$P_6 = \frac{[(a+b) - (c + 0,35(d) + e + f - g)]}{(g+h)}$$

#### **Cuentas:**

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

**Meta:  $\geq 111\%$**

## **E = Estructura financiera eficaz**

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

El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura "ideal" para las cajas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales. (David, 2009, p. 32)

### **Activos productivos**

De acuerdo a lo establecido por David (2009), los activos productivos, los pasivos y el capital están dados de la siguiente manera:

**E1. Préstamos netos / total activo.** - Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

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

#### **Cuentas:**

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

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

### **Pasivos**

**E5. Depósitos de ahorro / total activo.**- Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro. (David, 2009, p. 32)

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

a. Total de depósitos de ahorro

b. Total de activos

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

### **Capital**

**E7. Aportaciones de asociados / total activo.** - Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

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

### **Cuentas:**

a. Total de aportaciones de asociados

b. Total de activos

**Meta: ≤ 20%**

**E8. Capital institucional/ total activo.** - Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

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

### **Cuentas:**

a. Total de capital institucional

b. Total de activos

**Meta: ≥ 10%**

**R = Tasas de rendimiento y costos.** - El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes. Esta metodología ayuda a la gerencia a

determinar cuáles inversiones sean las más rentables. (David, 2009, págs. 34,35)

**R1. Ingreso neto de préstamos / promedio de cartera de préstamos neta.** - Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

$$R1 = \frac{a - b}{\left[ \frac{c + d}{2} \right]}$$

**Cuentas:**

- a. Total ingreso de préstamos (inclusive multas por intereses morosos)
- 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.

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

**R5. Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / promedio de depósitos de ahorro.** - Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro. (David, 2009)

$$R5 = \frac{(a + b + c)}{\left[ \frac{d + e}{2} \right]}$$

**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.

**Meta:** Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación). (David, 2009)

**R8. Margen bruto / promedio de activo total.** – “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” (David, 2009, pág. 40).

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

**Cuentas:**

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

**Meta:** Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de **E9≥10%** (p. 42).

**R9. Gastos operativos / promedio de activo total.** – “Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la caja de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa” (David, 2009, p. 44).

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

**Cuentas:**

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

**Meta: ≤ 5%**

**R12. Ingreso neto / promedio de activo total (roa).** - Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

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

**Cuentas:**

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

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

**R13. Excedente neto / promedio de capital (ROC).** - Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

$$R13 = \frac{a}{\left( \frac{(b+c+d+e)}{2} \right)}$$



**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

**Meta: > Inflación.** (David, 2009, p. 32)

**L = Liquidez.** - El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucha más importancia a medida que la caja de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la caja de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. (David, 2009, p. 47)

**L1. (Inversiones líquidas + activos líquidos - cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de ahorro.** - Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días. (David, 2009, p. 48)

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

**Cuentas:**

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

**Meta: 15-20%**

**L3. Activos líquidos improductivos / total activo.** - Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

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

**Cuentas:**

a. Total de activos líquidos improductivos

b. Total de activos

**Meta:** <1%. (David, 2009, p. 48)

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

**A1. Total morosidad de préstamos / cartera de préstamos bruta.** - 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. (David, 2009, p. 50)

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

**Cuentas:**

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

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

**Meta:** ≤ 5%

**A2. Activos improductivos / total activo.** - Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.

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

**Cuentas:**

a. Total de activos improductivos

b. Total de activos

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

**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. (David, 2009, p. 52)

**S1. Crecimiento de préstamos.** - Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

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

**Cuentas:**

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

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

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

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

**S5. Crecimiento de depósitos de ahorro.** - Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.

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

**Cuentas:**

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

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

Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11. (David, 2009, p. 52)

**S7. Crecimiento de aportaciones de asociados.** - Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.

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

**Cuentas:**

- 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 debe ser mayor que el S11.

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

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11. (David, 2009, p. 53)

**S8. Crecimiento de capital institucional.** - Mide el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

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

**Cuentas:**

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

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

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

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11. (David, 2009, p. 53)

**S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL.** - Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

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

**Cuentas:**

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

**Meta:** > **Inflación + 10%**. (Richardsdon, 2001)

## **Informe Financiero**

Aneca (2010) establece que:

El informe financiero es un documento elaborado por el analista financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa, sobre los resultados obtenidos en el análisis a los estados financieros, así como las principales conclusiones y recomendaciones.

## **Importancia**

Este informe no solo es importante para los propietarios de la empresa, sino también para sus proveedores ya que mediante este informe la empresa demuestra solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera; mediante esto tomar las mejores decisiones económicas y financieras.

## **Características**

- Obtener información financiera de mayor interés: liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad.
- Mostrar evolución económica y financiera presente y futura.
- Plantear alternativas de crecimiento y mejora de la empresa. (p. 35)

## **Estructura**

De la misma manera, Aneca (2010) expresa que, para efectuar el informe financiero se debe considerar la siguiente estructura.

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

**Resumen de los aspectos más relevantes del comercial:** Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

**Análisis de la Estructura Financiera y Económica de la empresa:** Describir de manera detallada y resumida cada uno de los estados financieros los cuales permiten identificar algunos problemas de la empresa. Aquí se detalla cada una de las técnicas utilizadas (vertical, horizontal y razones financieras).

**Conclusiones:** Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados, resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

**Recomendaciones:** Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la empresa para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la empresa. (p. 37)

## **e. Materiales y Métodos**

### **Materiales:**

En el desarrollo del trabajo de investigación, se utilizaron los siguientes recursos: Libros, carpetas, esferográficos, borradores, Cds., lápiz, papel bond A4, cartuchos de tinta, computadora portátil, impresora, perforadora, calculadora, flash memory, entre otros.

### **Métodos:**

#### **Científico**

Posibilitó la identificación del problema objeto de estudio a fin de determinar los caracteres generales que posea, además permitió elaborar el marco referencial del tema a investigar para aplicar las razones financieras necesarias en el Análisis Financiero, con el objetivo de definir la posición económica financiera de la institución financiera.

#### **Deductivo**

Sirvió para analizar aspectos generales del análisis financiero y en la aplicación de las razones financieras, con lo cual se pudo obtener conclusiones particulares de la posición económica y financiera de la entidad en estudio.

#### **Inductivo**

Se utilizó para efectuar el Análisis Vertical y Horizontal, y en base a estos resultados poder realizar los respectivos informes financieros, para facilitar la toma de decisiones por parte de los Directivos de la entidad.



### **Analítico**

Permitió el análisis de la información obtenida a través de los estados financieros de los años comprendidos en la investigación, a fin de llevar a cabo una descripción de las causas y efectos de las variaciones en la cartera de crédito principalmente.

### **Sintético**

Se utilizó para plantear las respectivas conclusiones y recomendaciones, de manera que el trabajo sea lo más objetivo posible.

### **Técnicas**

#### **Observación**

Ayudó a verificar la información de los Estados Financieros y demás documentos de la Cooperativa, mismos que fueron necesarios en el desarrollo del trabajo de investigación, además permitió conocer el ambiente físico en el cual se realizan las actividades propias de la entidad.

#### **Entrevista**

Se aplicó al gerente y contadora de la Cooperativa, con el fin de obtener información económica y financiera y demás actividades que se realizaron en la entidad durante el periodo en estudio.

#### **Recolección Bibliográfica**

A través de esta técnica se pudo recolectar información teórica acerca del análisis financiero, su importancia en desarrollo económico y financiero de la institución. Esta recopilación se la realizó utilizando fuentes primarias y secundarias, compendio que sirvió para la elaboración de la revisión de literatura.

## **f. Resultados**



### **Contexto Institucional**

#### **Antecedentes**

En la ciudad de Macará en el mes de octubre del año 2000, se reunieron algunos dirigentes de las diferentes organizaciones sociales del cantón, quienes trabajaban siempre por buscar un mejor porvenir para sus familias. En razón de esto se conforman los llamados Comités Ciudadanos Locales en toda la provincia de Loja con la personería jurídica necesaria para trabajar con los Centros de Desarrollo Infantil auspiciados por el INNFA, llegando a conseguir locales propios funcionales y otros beneficios más.

Con la finalidad de fortalecerse e ir un poco más allá del servicio social se conformó una Caja de Ahorro y Crédito, la misma que tenía como propósito la captación de recursos económicos y con ello otorgar micro créditos orientados a solventar las necesidades emergentes de los socios.

Poco a poco el servicio se fue difundiendo entre amigos y conocidos, que se interesaron por ingresar al gremio y ser partícipe de la organización, ante este incremento de socios la dirigencia toma la iniciativa de constituirse legalmente en Cooperativa, a fin de fomentar la economía solidaria con la rapidez y la responsabilidad social, es por eso que se realizan, movimientos viables para su constitución, con 60 socios promotores obteniéndose la personería jurídica mediante Acuerdo

Ministerial N° 030, con fecha 02 de diciembre del 2009, meta que se logró gracias al apoyo de la Dirección Provincial del MIES y la Dirección Provincial de Cooperativas, bajo el nombre de Cooperativa de la Pequeña y Mediana Empresa Ciudadana de Macará (COOPYMEC-M).

## **Filosofía Corporativa**

### **Principios**

- Administrar honestamente los recursos de nuestros socios, clientes y colaboradores.
- Coadyuvar en el desarrollo personal y social de la comunidad.
- Solidaridad con nuestros socios, ofreciéndoles ayuda financiera y social.
- Atender con agilidad y eficiencia los requerimientos de nuestros socios y clientes.
- Brindar productos de calidad.
- Mejorar continuamente en todos los aspectos administrativos.

### **Misión**

Brindar servicios financieros, asistencia técnica y social con transparencia, calidad y eficiencia, basados en la normativa ecuatoriana acrecentando el nivel socioeconómico de nuestros socios.

### **Visión**

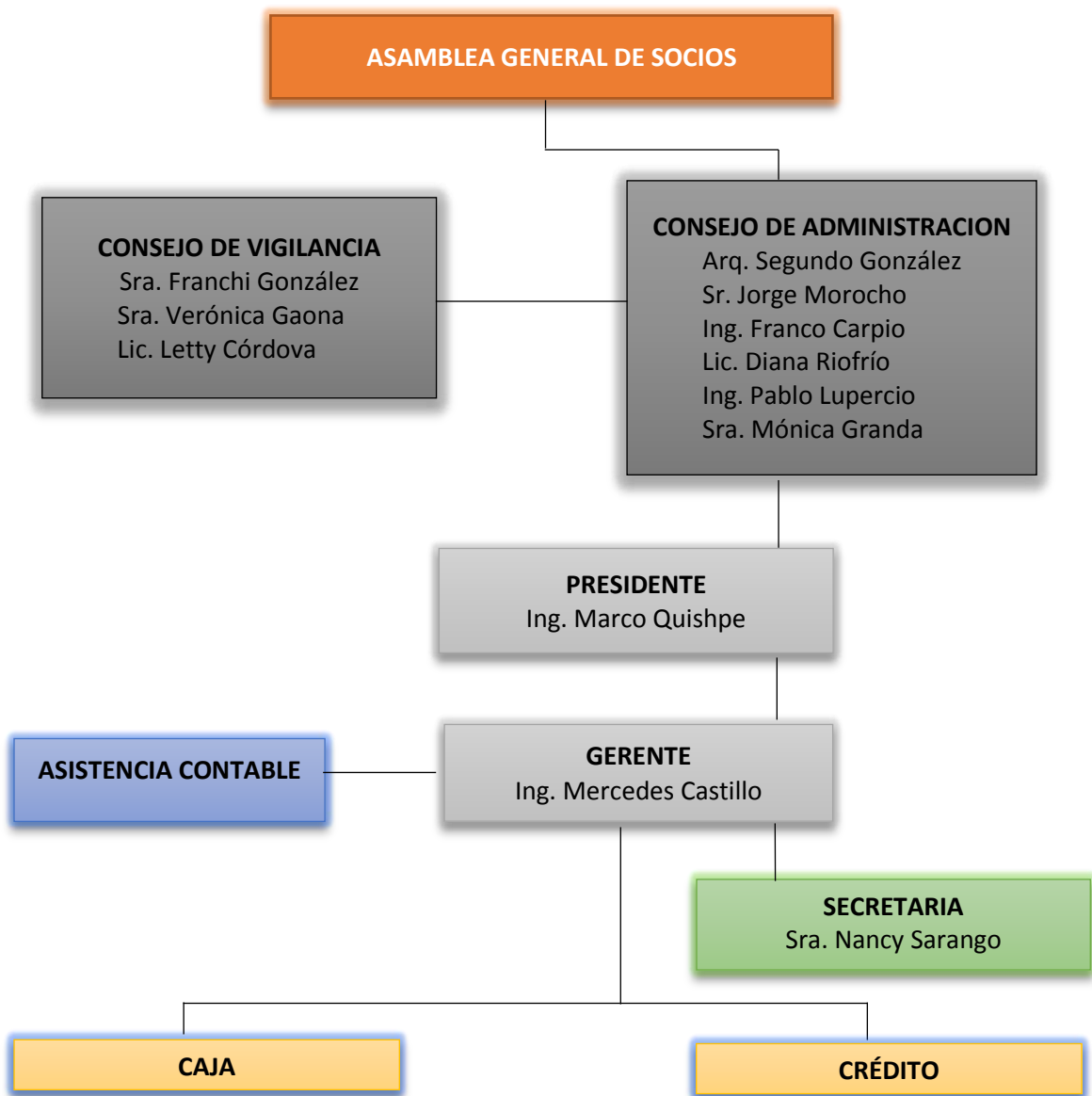
Establecernos como una institución exitosa, sólida y organizada, ofreciendo servicios cooperativos, créditos en forma eficaz, inversiones rentables, asistencia técnica y social para los ciudadanos emprendedores en pequeñas, medianas y grandes actividades productivas de nuestro cantón y provincia de Loja.

## **Marco Legal**

- Constitución de la República del Ecuador.
- Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Banco Central del Ecuador
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.
- Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en su organización, funcionamiento y funciones de control y supervisión del sector, se regirá por las disposiciones del nuevo Código Orgánico Monetario y la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS).

Internamente se rige por: Estatuto Social y reglamento interno. Por el total de sus activos la Cooperativa se encuentra dentro del Segmento 5.

## ORGANIGRAMA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPYMEC-MACARÁ



**Figura 3.** Organigrama Estructural  
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”  
**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

## **Productos y Servicios**

### **Captaciones**

- Certificados de aportación (con un mínimo de \$ 20,00 que se constituye como socio y dueño de COOPYMEC).
- Certificados de Ahorro Solidario (Capitaliza la cooperativa ganando una alta rentabilidad).
- Ahorro a la vista COOPYMEC-M (Con una tasa atractiva de mercado, seguridad y disponibilidad inmediata de su dinero).
- Ahorro programa tu futuro (fondos de reserva, salud, educación, viaje, jubilación, vivienda, vehículo). Puedes Ahorrar desde 10,00 Dólares Semanales, Quincenales o Mensuales por el lapso mínimo de un año obteniendo un crecimiento rápido de tu dinero.
- Ahorro infantil y juvenil (niños y jóvenes aprenden administrar tempranamente su dinero en COOPYMEC).
- Ahorro Cesantía (recibe una liquidación justa según tu esfuerzo y permanencia en nuestra institución).
- Inversiones a plazo fijo (invierte desde \$300,00 con seguridad, confianza y las mejores tasas de interés de mercado).

### **Créditos:**

#### **Consumo**

- Ordinario
- Sobregiro ocasional
- Credi-corporativo
- Credi- salud
- Credi- estudios
- Credi-inversiones

## **Microcréditos**

- Microcrédito individual
- Productivo
- Microcrédito grupal
- Solidario
- Microcrédito mujer emprendedora

**Montos:** desde \$ 300,00 a \$ 5.000,00

**Plazos:** 1 a 36 meses

**Requisitos:** Apertura de cuenta, justificativo de ingresos, documentos personales del solicitante y garantes.

**Garantías:** Hipotecaria, Prendaria y sobre firmas.

## Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2014

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPYMEC-M				
BALANCE GENERAL 2014				
COD.	DESCRIPCION	VALOR USD 2014	% SEGÚN EL TOTAL DE GRUPO	% SEGÚN TOTAL DE SUBGRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>224261,02</b>	<b>100,00%</b>	
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>38198,19</b>	<b>17,03%</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>	<b>16493,18</b>	<b>7,35%</b>	<b>43,18%</b>
1.1.01.05	Efectivo	16493,18	7,35%	43,18%
1.1.01.05.05	Efectivo Oficina	16493,18	7,35%	43,18%
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>21705,01</b>	<b>9,68%</b>	<b>56,82%</b>
1.1.03.05	Bancos del Sector Publico	7009,98	3,13%	18,35%
1.1.03.05.10	Banco de Fomento	7009,98	3,13%	18,35%
1.1.03.10	Bancos e Instituciones Financieras	10781,83	4,81%	28,23%
1.1.03.10.05	Banco de Loja	10049,23	4,48%	26,31%
1.1.03.10.10	Banco Loja Cuenta Corriente	732,60	0,33%	1,92%
1.1.03.20	Instituciones del Sector Finan	3913,20	1,74%	10,24%
1.1.03.20.05	Coodesarrollo Cta de Ahorros	1773,50	0,79%	4,64%
1.1.03.20.10	CACPE Loja	5,80	0,00%	0,02%
1.1.03.20.15	Cariamanga	982,43	0,44%	2,57%
1.1.03.20.20	FinanCoop	1151,47	0,51%	3,01%
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2150,00</b>	<b>0,96%</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.3.09</b>	<b>MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO</b>	<b>2150,00</b>	<b>0,96%</b>	<b>100,00%</b>
1.3.09.20	De 181 a 360 días	2150,00	0,96%	100,00%
1.3.09.20.05	De 181 a 360 días	2150,00	0,96%	100,00%
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>151049,20</b>	<b>67,35%</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.4.04</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER</b>	<b>134313,34</b>	<b>59,89%</b>	<b>88,92%</b>
1.4.04.05	De 1 a 30 días	13165,42	5,87%	8,72%
1.4.04.05.05	De 1 a 30 días	13165,42	5,87%	8,72%
1.4.04.10	De 31 a 90 días	27814,74	12,40%	18,41%
1.4.04.10.05	De 31 a 90 días	27814,74	12,40%	18,41%
1.4.04.15	De 91 a 180 días	26319,96	11,74%	17,42%
1.4.04.15.05	De 91 a 180 días	26319,96	11,74%	17,42%
1.4.04.20	De 181 a 360 días	32735,03	14,60%	21,67%
1.4.04.20.05	De 181 a 360 días	32735,03	14,60%	21,67%
1.4.04.25	De mas de 360 días	34278,19	15,28%	22,69%
1.4.04.25.05	De mas de 360 días	34278,19	15,28%	22,69%
<b>1.4.28</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGAN INTERESES</b>	<b>8167,92</b>	<b>3,64%</b>	<b>5,41%</b>
1.4.28.05	De 1 a 30 días	1511,68	0,67%	1,00%
1.4.28.05.05	De 1 a 30 días	1511,68	0,67%	1,00%
1.4.28.10	De 31 a 90 días	2427,65	1,08%	1,61%
1.4.28.10.05	De 31 a 90 días	2427,65	1,08%	1,61%
1.4.28.15	De 91 a 180 días	2026,23	0,90%	1,34%
1.4.28.15.05	De 91 a 180 días	2026,23	0,90%	1,34%
1.4.28.20	De 181 a 360 días	1323,08	0,59%	0,88%
1.4.28.20.05	De 181 a 360 días	1323,08	0,59%	0,88%
1.4.28.25	De mas de 360 días	879,28	0,39%	0,58%
1.4.28.25.05	De más de 360 días	879,28	0,39%	0,58%
<b>1.4.52</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA</b>	<b>17114,49</b>	<b>7,63%</b>	<b>11,33%</b>
1.4.52.05	De 1 a 30 días	2015,76	0,90%	1,33%
1.4.52.10	De 31 a 90 días	2847,51	1,27%	1,89%
1.4.52.15	De 91 a 180 días	3051,01	1,36%	2,02%
1.4.52.20	De 181 a 360 días	4660,77	2,08%	3,09%
1.4.52.25	De mas de 360 días	4539,44	2,02%	3,01%
<b>1.4.99</b>	<b>(PROVISIONES PARA CREDITOS )</b>	<b>-8546,55</b>	<b>-3,81%</b>	<b>-5,66%</b>
1.4.99.20	(Cartera de Crédito para la Microempresa)	-8546,55	-3,81%	-5,66%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPYMEC-M				
BALANCE GENERAL 2014				
COD.	DESCRIPCION	VALOR USD	% SEGÚN EL TOTAL DE GRUPO	% SEGÚN TOTAL DE SUBGRUPO
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>24787,27</b>	<b>11,05%</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.6.05</b>	<b>COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>2198,56</b>	0,98%	8,87%
1.6.05.05	Servicios Varios	2198,56	0,98%	8,87%
1.6.05.05.05	Comisiones por Cobrar	511,30	0,23%	2,06%
1.6.05.05.10	Comisiones por cobrar remesas	724,84	0,32%	2,92%
1.6.05.05.15	Comisiones por cobrar BDH	962,42	0,43%	3,88%
<b>1.6.90</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>	<b>22588,71</b>	10,07%	91,13%
1.6.90.90	Otras	22588,71	10,07%	91,13%
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>4362,11</b>	<b>1,95%</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.8.05</b>	<b>MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>	<b>3538,28</b>	<b>1,58%</b>	<b>81,11%</b>
1.8.05.05	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	3538,28	1,58%	81,11%
<b>1.8.06</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>	<b>4465,25</b>	1,99%	102,36%
1.8.06.05	Equipos de Computacion	4465,25	1,99%	102,36%
<b>1.8.99</b>	<b>(DEPRECIACION ACUMULADA)</b>	<b>-3641,42</b>	<b>-1,62%</b>	<b>-83,48%</b>
1.8.99.15	(Muebles Enseres y Equipos de Oficina)	-975,84	-0,44%	-22,37%
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	-2665,58	-1,19%	-61,11%
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>3714,25</b>	<b>1,66%</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.9.01</b>	<b>INVERSIONES EN ACCIONES Y</b>	<b>1000,00</b>	0,45%	26,92%
1.9.01.10	En Otras Instituciones	1000,00	0,45%	26,92%
<b>1.9.04</b>	<b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>1238,00</b>	0,55%	33,33%
1.9.04.10	Anticipados a Terceros	1238,00	0,55%	33,33%
<b>1.9.05</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>	<b>691,30</b>	0,31%	18,61%
1.9.05.25	Otros	691,30	0,31%	18,61%
<b>1.9.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>784,95</b>	<b>0,35%</b>	<b>21,13%</b>
1.9.90.10	Otros Impuestos	784,95	0,35%	21,13%
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>155951,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>138697,42</b>	<b>88,94%</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.1.01</b>	<b>DEPOSITOS A LA VISTA</b>	<b>67366,52</b>	43,20%	48,57%
2.1.01.35	Depositos de Ahorro	67366,52	43,20%	48,57%
<b>2.1.03</b>	<b>DEPOSITOS A PLAZO</b>	<b>71330,90</b>	45,74%	51,43%
2.1.03.05	De 1 a 30 días	20343,90	13,05%	14,67%
2.1.03.10	De 31 a 90 días	20353,46	13,05%	14,67%
2.1.03.15	De 91 a 180 días	15133,54	9,70%	10,91%
2.1.03.20	De 181 a 360 días	15500,00	9,94%	11,18%
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>9754,05</b>	<b>6,25%</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.5.03</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>	<b>791,37</b>	0,51%	8,11%
2.5.03.20	Fondos de Reserva IESS	164,05	0,11%	1,68%
2.5.03.35	Decimo Tercer Sueldo	56,95	0,04%	0,58%
2.5.03.40	Décimo Cuarto Sueldo	570,37	0,37%	5,85%
<b>2.5.04</b>	<b>RETENCIONES</b>	<b>201,11</b>	<b>0,13%</b>	<b>2,06%</b>
2.5.04.05	Retenciones Fiscales	201,11	0,13%	2,06%
<b>2.5.90</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>	<b>8761,57</b>	<b>5,62%</b>	<b>89,82%</b>
2.5.90.90	Otras Cuentas por Pagar	8761,57	5,62%	89,82%
<b>2.6</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>7500,00</b>	4,81%	100,00%
<b>2.6.10</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL FONDO DE</b>	<b>7500,00</b>	4,81%	100,00%
2.6.10.05	Instituciones Financieras	7500,00	4,81%	100,00%
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>68309,55</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>62317,67</b>	<b>91,23%</b>	<b>100,00%</b>
<b>3.1.03</b>	<b>APORTES DE LOS SOCIOS</b>	<b>62317,67</b>	91,23%	100,00%
3.1.03.05	Certificados de Aportacion	62317,67	91,23%	100,00%
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>5739,96</b>	<b>8,40%</b>	<b>100,00%</b>
<b>3.3.01</b>	<b>FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA</b>	<b>1130,00</b>	1,65%	19,69%
3.3.01.05	Fondo Irrepartible	1130,00	1,65%	19,69%
<b>3.3.03</b>	<b>ESPECIALES</b>	<b>4609,96</b>	6,75%	80,31%
3.3.03.15	Para futuras contingencias	4609,96	6,75%	80,31%
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>251,92</b>	<b>0,37%</b>	<b>100,00%</b>
<b>3.6.01</b>	<b>SUPERAVIT</b>	<b>251,92</b>	0,37%	100,00%
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>224261,02</b>		

Figura 4. Estado de Situación Financiera 2014

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

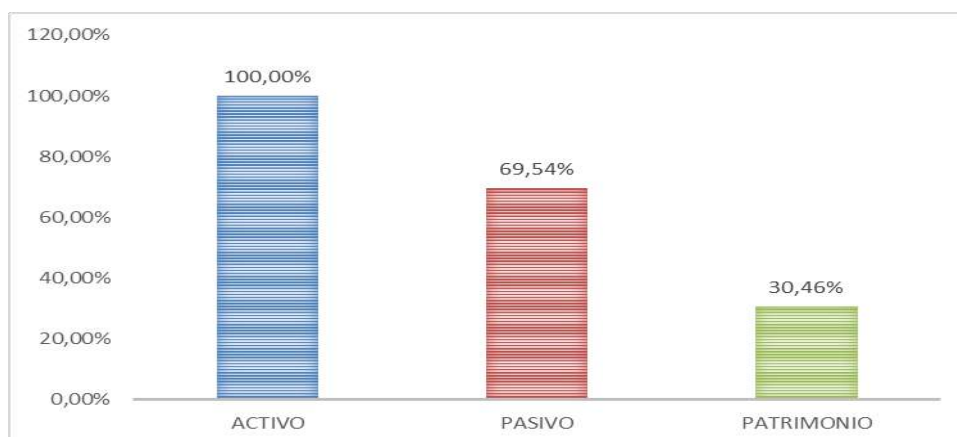
Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

**Tabla 1. Estructura del Estado de Situación Financiera 2014**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
1	Activos	224.261,02	100,00%
2	Pasivos	155.951,47	69,54%
3	Patrimonio	68.309,55	30,46%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 5.** Estructura Financiera

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

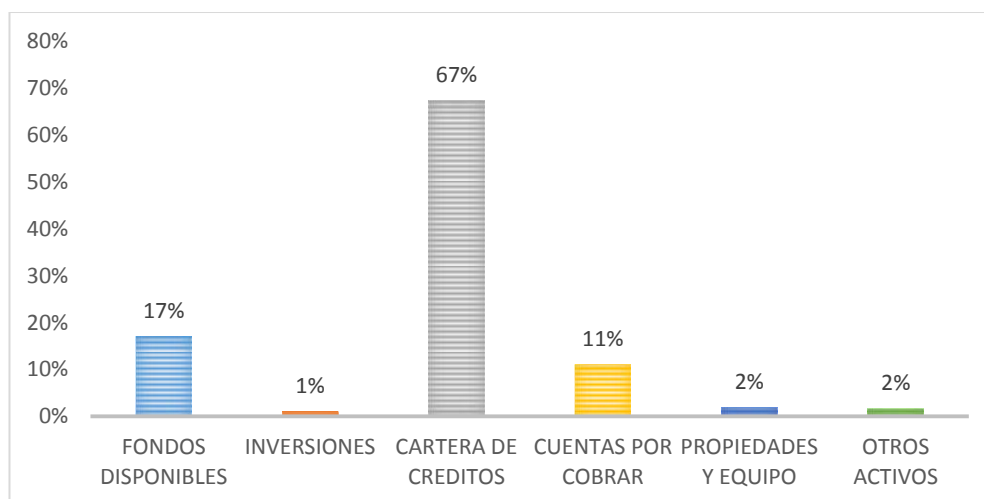
La Estructura del Estado de Situación Financiera que presenta la Cooperativa COOPYMEC-M es de \$ 224.261,02,35 en Activo equivalente al 100%; donde su mayor concentración se encuentra en su carteta de crédito, lo que es conveniente debido a que este rubro permite entradas de efectivo a la institución; los Pasivos poseen \$ 155.951,42 equivalente al 69,54%, lo que demuestra un alto endeudamiento con terceros que implica un riesgo de liquidez en caso de que no pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo, el Patrimonio es de \$ 68.309,55 correspondiente al 30,64%, lo que muestra que la entidad posee un bajo nivel de capitalización incidiendo en los rendimientos obtenidos en el presente periodo económico.

**Tabla 2. Estructura del Activo Total**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
1.1	Fondos disponibles	38.198,19	17%
1.3	Inversiones	2.150,00	1%
1.4	Cartera de créditos	151.049,20	67%
1.6	Cuentas por cobrar	24.787,27	11%
1.8	Propiedades y equipo	4.362,11	2%
1.9	Otros activos	3.714,25	2%
<b>Total Activo</b>		<b>224.261,02</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 6.** Estructura del Activo Total

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

Los Activos se encuentran distribuidos en Cartera de Créditos con el 67%; debido a que la principal actividad de la entidad son los créditos en la rama microempresarial, esto genera ganancias para la entidad por lo tanto es necesario que se colocada de forma idónea, con el 17% se encuentra a Fondos Disponibles, que indica la liquidez que posee para sus requerimientos a corto plazo; Cuentas por Cobrar muestra el 11%, porcentaje obtenido de los intereses y comisiones generados en cartera que no ha sido recuperada en su debido tiempo; Propiedad y Equipo con

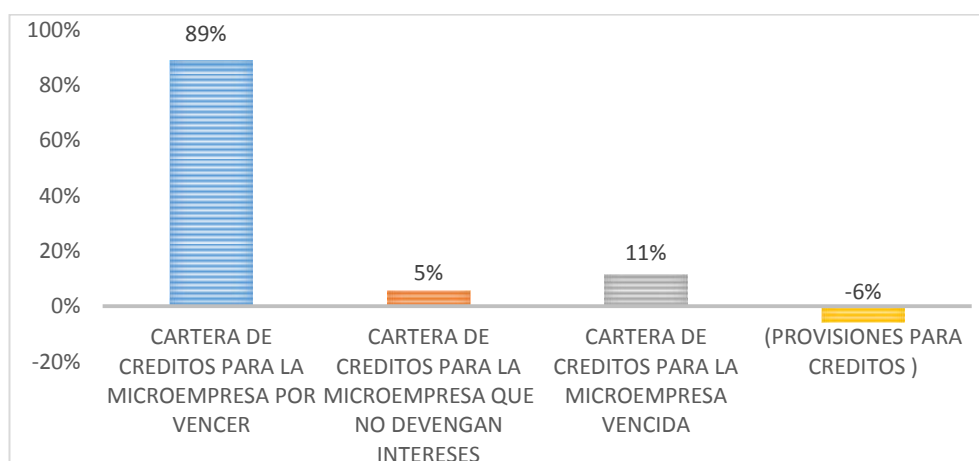
2%; recursos necesarios para que la Cooperativa cumpla con sus actividades diarias, cabe indicar que la infraestructura y equipos de la entidad son adecuadas debido a que es una institución pequeña que no requiere mayor inversión en este rubro; Otros Activos con el 2%, resultado de los servicios complementarios inversiones en acciones en otras instituciones financieras las cuales permiten que la Cooperativa obtenga rendimientos y finalmente con el 1% Inversiones, que son instrumentos de inversión emitidas por el sector financiero y que prevén ganancias, lo que permite el incremento y fortalecimiento de su estructura de capital.

**Tabla 3. Estructura de la Cartera de Crédito**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
1.4.04	Cartera de créditos microempresa por vencer	134.313,34	89%
1.4.28	Cartera de créditos para la microempresa que no devengan intereses	8.167,92	5%
1.4.52	Cartera de créditos para la microempresa vencida	17.114,49	11%
1.4.99	(Provisiones para créditos )	- 8.546,55	-6%
<b>TOTAL CARTERA</b>		<b>151.049,20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 7. Estructura del Activo**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

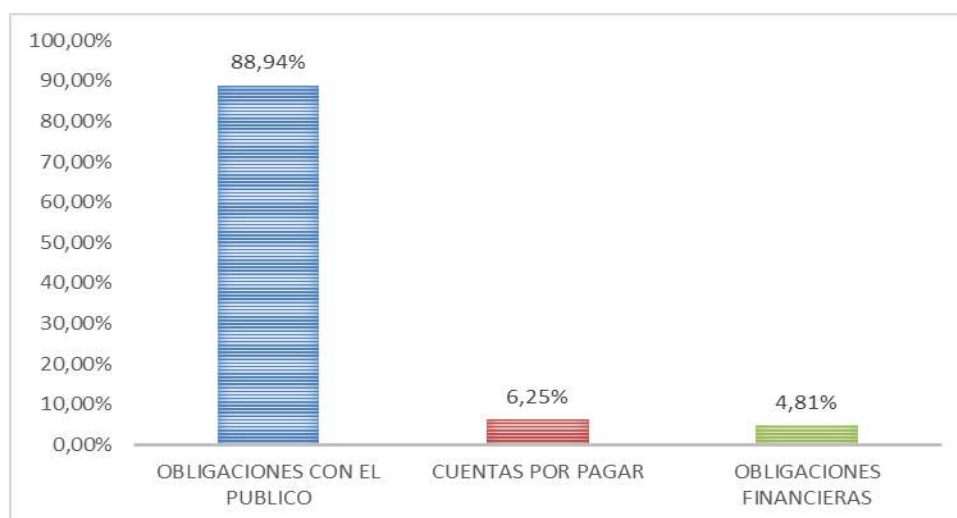
La Cooperativa COOPYMEC, se caracteriza por la colocación de créditos Microempresarial en donde la cartera por vencer es de **89%**, lo que es conveniente porque es aquella cuyo plazo no ha vencido y no perjudica los rendimientos planificados; un **16%** en Cartera en riesgo, conformada por las créditos que no devengan interés y vencidos, rubro que muestra cuotas vencidas por lo tanto dejan de rendir intereses y se convierten en montos de difícil recuperación ocasionando un riesgo crediticio; el **6%** en Provisión de Cartera porcentaje bajo que no cubre el capital, intereses ni las garantías otorgadas por los créditos colocados lo que afecta su liquidez.

**Tabla 4. Estructura del Pasivo Total**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
2.1	Obligaciones con el público	138.697,42	88,94%
2.5	Cuentas por pagar	9.754,05	6,25%
2.6	Obligaciones financieras	7.500,00	4,81%
<b>Total Pasivo</b>		<b>155.951,47</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 8.** Estructura del Pasivo Total

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

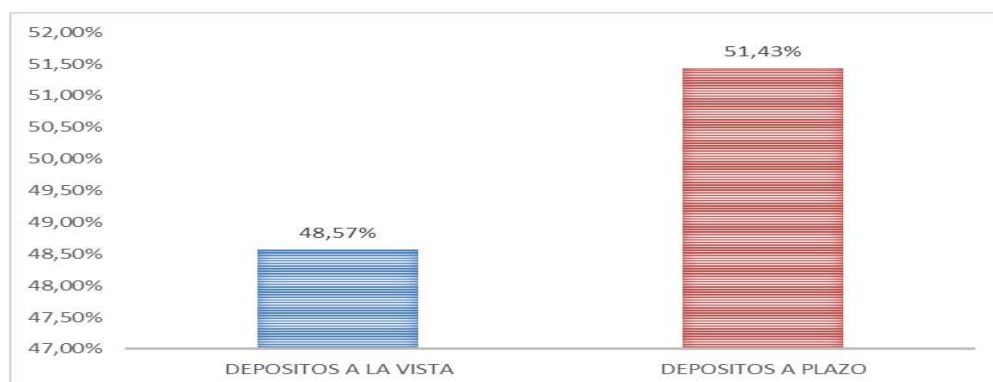
La estructura del Pasivo Corriente se compone de **88,94%** en Obligaciones con el público, porcentaje adecuado ya que son captaciones derivadas de recursos del público mediante los diferentes mecanismos autorizados, depósitos que deben ser custodiados y debidamente devueltos; el 6,25% corresponde a Cuentas por Pagar, rubro que registra los importes causados pendientes de pago por concepto de obligaciones patronales contraídas con sus empleados, ya sea por remuneraciones, beneficios sociales, o aportes al IESS; y el 4,81% es de Obligaciones Financieras, rubro no favorable para la institución debido a que la misma debe financiar sus actividades con las operaciones de su giro normal como es la captación de recursos del público más no mediante créditos que obtenga de otras entidades financieras del sector. A continuación, se presenta un análisis de su cuenta principal obligaciones con el público.

**Tabla 5. Estructura de Obligaciones con el público**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
2.1.01	Depósitos a la vista	67.366,52	48,57%
2.1.03	Depósitos a plazo	71.330,90	51,43%
<b>Total Pasivo</b>		<b>138.697,42</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 9.** Estructura Obligaciones con el Público

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

## Interpretación:

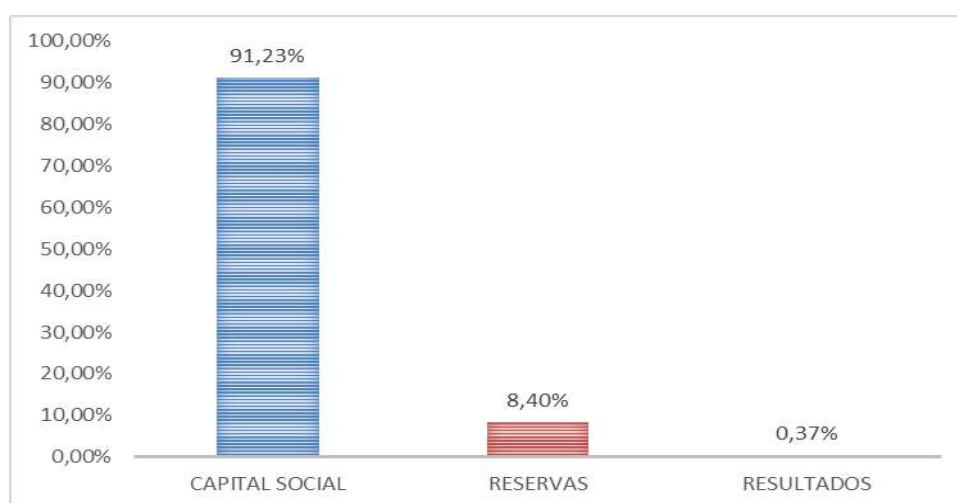
En las obligaciones con el público el mayor rubro es de 51,43% recursos provenientes de las pólizas de acumulación que recibe de sus socios y clientes, lo que es conveniente debido a que esto no constituye dinero volátil y le permite colocar en créditos; el 48,57% en depósitos a la vista, dinero entregado a la entidad mediante depósitos de ahorro los cuales son pagaderos en un plazo menor a 30 días; obligaciones contraídas a corto plazo por el desarrollo del giro ordinario de su actividad que deben ser debidamente canceladas para evitar que la institución tenga problemas de solvencia y pérdida prestigio en el mercado.

**Tabla 6. Estructura del Patrimonio**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
3.1	Capital social	62.317,67	91,23%
3.3	Reservas	5.739,96	8,40%
3.6	Resultados	251,92	0,37%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>68.309,55</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 10.** Estructura del Patrimonio

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

El Patrimonio se integra con el **91,23%** en Capital Social por los certificados de aportación además son recursos originados por su capitalización, lo que es favorable ya que le permiten contar con recursos para colocarlos vía créditos, el **8,40%** en Reservas recursos que son debidamente aprobados por la Asamblea General de Socios de acuerdo a sus estatutos y demás disposiciones, constituye un factor positivo porque permite incrementar el Patrimonio, y un **0,37%** en Resultados, provenientes de las utilidades o excedentes los cuales han sido distribuidos sin embargo este porcentaje es bajo lo que limita su óptimo crecimiento en el mercado.



## Análisis Vertical Estado de Situación Económica 2014

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPYMEC-M				
ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA 2014				
COD.	DESCRIPCION	VALOR USD 2014	% SEGÚN EL TOTAL DE GRUPO	% SEGÚN TOTAL DE SUBGRUPO
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>40597,08</b>	<b>100,00%</b>	
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>8568,26</b>	<b>21,11%</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.1.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>7027,51</b>	<b>17,31%</b>	<b>82,02%</b>
4.1.01.15	Depositos de Ahorro	1610,21	3,97%	18,79%
4.1.01.30	Depositos a Plazo	5417,30	13,34%	63,23%
<b>4.1.03</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1540,75</b>	<b>3,80%</b>	<b>17,98%</b>
4.1.03.20	Obligaciones con Entidades S.	1540,75	3,80%	17,98%
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>32028,82</b>	<b>78,89%</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTO DE PERSONAL</b>	<b>18291,74</b>	<b>45,06%</b>	<b>57,11%</b>
4.5.01.05	Remuneraciones Mensuales	12294,15	30,28%	38,38%
4.5.01.10	Beneficios Sociales	2090,72	5,15%	6,53%
4.5.01.20	Aportes al IESS	1623,59	4,00%	5,07%
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	1206,39	2,97%	3,77%
4.5.01.90	Otros	1076,89	2,65%	3,36%
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>2838,22</b>	<b>6,99%</b>	<b>8,86%</b>
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	2838,22	6,99%	8,86%
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>4991,40</b>	<b>12,29%</b>	<b>15,58%</b>
4.5.03.05	Movilización, Fletes y Transporte	593,12	1,46%	1,85%
4.5.03.20	Servicios Básicos	1293,71	3,19%	4,04%
4.5.03.30	Arrendamientos	2272,00	5,60%	7,09%
4.5.03.90	Otros Servicios	832,57	2,05%	2,60%
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, MULTAS Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>1358,86</b>	<b>3,35%</b>	<b>4,24%</b>
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	228,74	0,56%	0,71%
4.5.04.10	Impuestos Municipales	85,90	0,21%	0,27%
4.5.04.15	Contribución a la SEPS	88,92	0,22%	0,28%
4.5.04.30	Multas y Otras Sanciones	40,30	0,10%	0,13%
4.5.04.90	Impuestos y Aportes para otros Organismos e Instituciones	915,00	2,25%	2,86%
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>109,01</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,34%</b>
4.5.05.30	Equipos de Computación	109,01	0,27%	0,34%
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>1385,90</b>	<b>3,41%</b>	<b>4,33%</b>
4.5.06.05	Gastos Anticipados	1385,90	3,41%	4,33%
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>3053,69</b>	<b>7,52%</b>	<b>9,53%</b>
4.5.07.05	Suministros Diversos	2031,25	5,00%	6,34%
4.5.07.15	Mantenimiento y Reparaciones	1022,44	2,52%	3,19%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPYMEC-M				
ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA 2014				
COD.	DESCRIPCIÓN	VALOR USD 2014	% SEGÚN EL TOTAL DE GRUPO	% SEGÚN TOTAL DE SUBGRUPO
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>40849,00</b>	<b>100,00%</b>	
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>28206,76</b>	<b>69,05%</b>	<b>100,00%</b>
5.1.01	DEPÓSITOS	456,39	1,12%	1,62%
5.1.01.10	Depositos en Bancos e Instituciones Financieras	456,39	1,12%	1,62%
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA	27750,37	67,93%	98,38%
5.1.04.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	26216,54	64,18%	92,94%
5.1.04.50	De Mora	1533,83	3,75%	5,44%
<b>5.2</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>7625,08</b>	<b>18,67%</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.2.90</b>	<b>OTRAS</b>	<b>7625,08</b>	<b>18,67%</b>	<b>100,00%</b>
5.2.90.05	Otras Comisiones	7625,08	18,67%	100,00%
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>4207,11</b>	<b>10,30%</b>	<b>100,00%</b>
5.4.04	MANEJO Y COBRANZA	447,00	1,09%	10,62%
5.4.04.05	Emision de Notificaciones	447,00	1,09%	10,62%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	3760,11	9,20%	89,38%
5.4.90.05	Tarifados con Costo Máximo	2127,80	5,21%	50,58%
5.4.90.90	Otros	1632,31	4,00%	38,80%
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>810,05</b>	<b>1,98%</b>	<b>100,00%</b>
5.6.90	OTROS	810,05	1,98%	100,00%
5.6.90.05	Otros	810,05	1,98%	100,00%
	<b>RESULTADO</b>	<b>251,92</b>		

**Figura 11.** Estructura Económica 2014

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

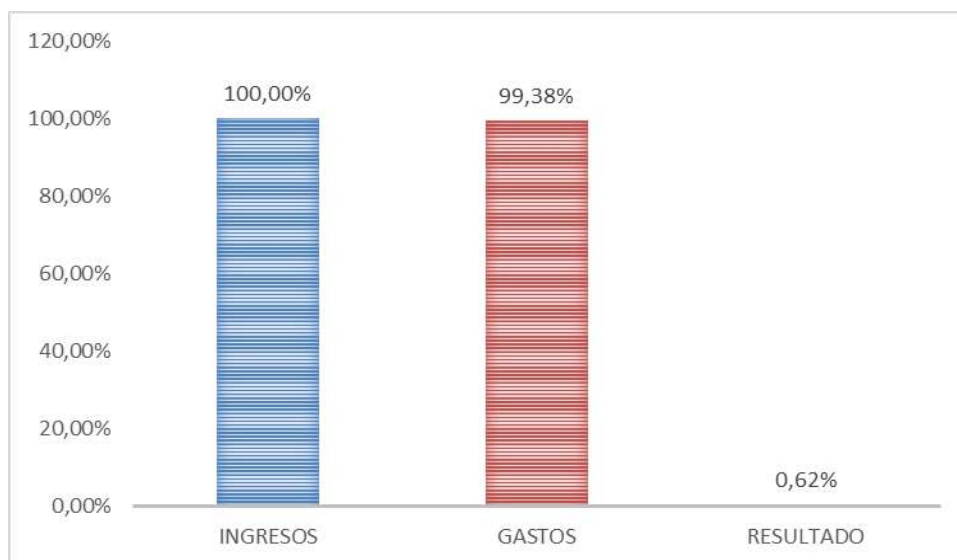
**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

**Tabla 7.** Estructura Económica 2014

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
4	Gastos	40.597,08	99,38%
5	Ingresos	40.849,00	100,00%
	<b>Resultado</b>	<b>251,92</b>	<b>0,62%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 12.** Estructura Económica 2014

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

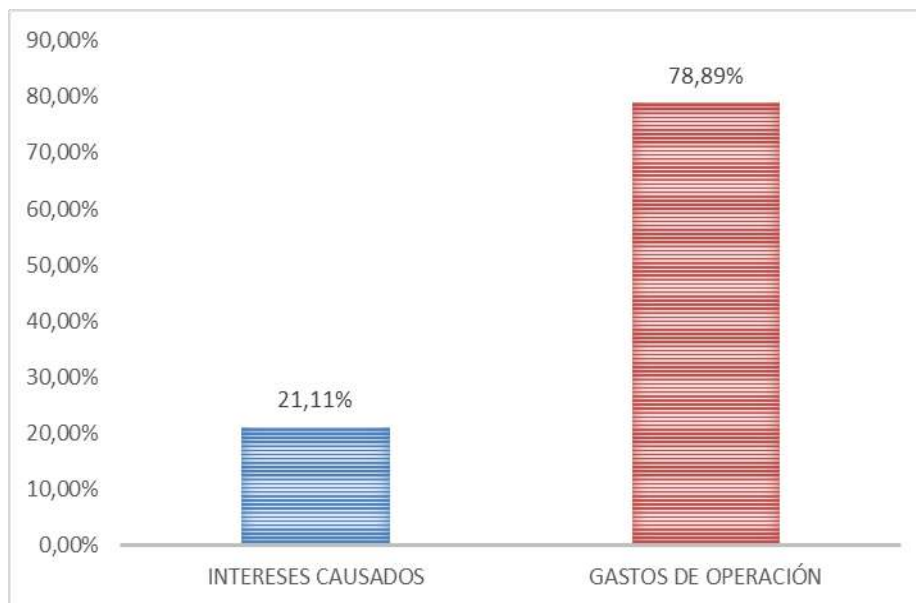
La Cooperativa en el año 2014, tiene como ingresos \$ 40.849 representando al 100%, en donde el **99,38%** corresponde a los gastos que registra los intereses causados, provisiones y gastos de operación, los mismos que son necesarios para la operatividad de la misma, sin embargo, al tener un monto elevado de desembolsos afecta a la utilidad de la entidad la cual tiene un porcentaje del **0,62%**, incidiendo en su capacidad de crear valor en el mercado y por ende mejorar sus servicios a la colectividad.

**Tabla 8. Estructura del Gasto Total**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
4.1	Intereses causados	8.568,26	21,11%
4.5	Gastos de operación	32.028,82	78,89%
<b>Total Gastos</b>		<b>40.597,08</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 13.** Estructura del Gasto Total

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

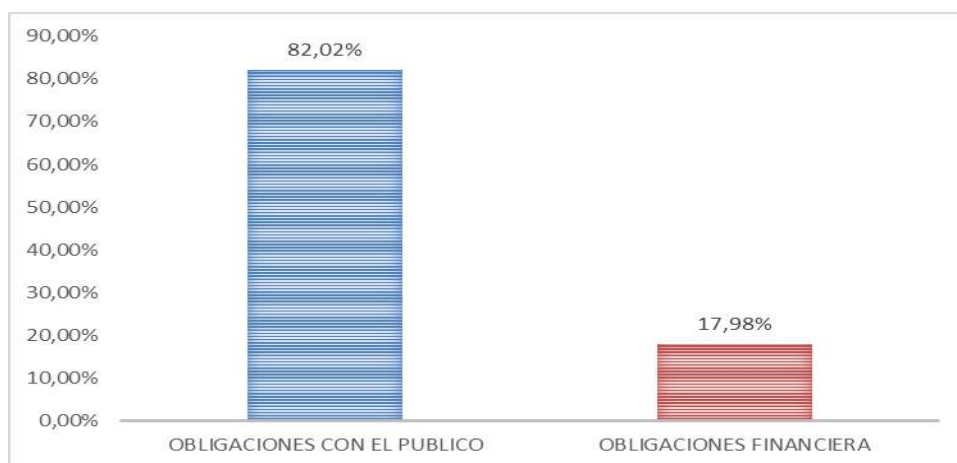
En los gastos se puede ver que la cuenta más importante corresponde a los de operación con un **78,89%**, erogaciones que han sido ocasionadas especialmente por sueldos y beneficios establecidos en la Ley y por servicios varios como movilización, fletes, embalajes, publicidad etc., que le ayudan a cumplir con sus objetivos empresariales, sin embargo este monto es muy elevado, lo cual indica que hay una administración deficiente, disminuyendo así el valor en el mercado de la entidad; luego se encuentran los costos financieros con un **21,11%** dentro de este grupo la cuenta más relevante es obligaciones con el público, que son valores que paga la entidad por los recursos recibidos del público, el mismo no refleja un monto elevado, lo cual es conveniente ya que no incrementa más los gastos de la entidad, la correcta administración de los desembolsos depende la rentabilidad percibida por lo que resulta idóneo el estudio minucioso de estos rubros debido a que están afectando en la buena marcha de la Cooperativa.

**Tabla 9. Estructura de Intereses Causados**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
4.1.01	Obligaciones con el público	7.027,51	82,02%
4.1.03	Obligaciones financiera	1.540,75	17,98%
<b>Total Intereses Causados</b>		<b>8.568,26</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 14.** Estructura de Ingreso Total

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

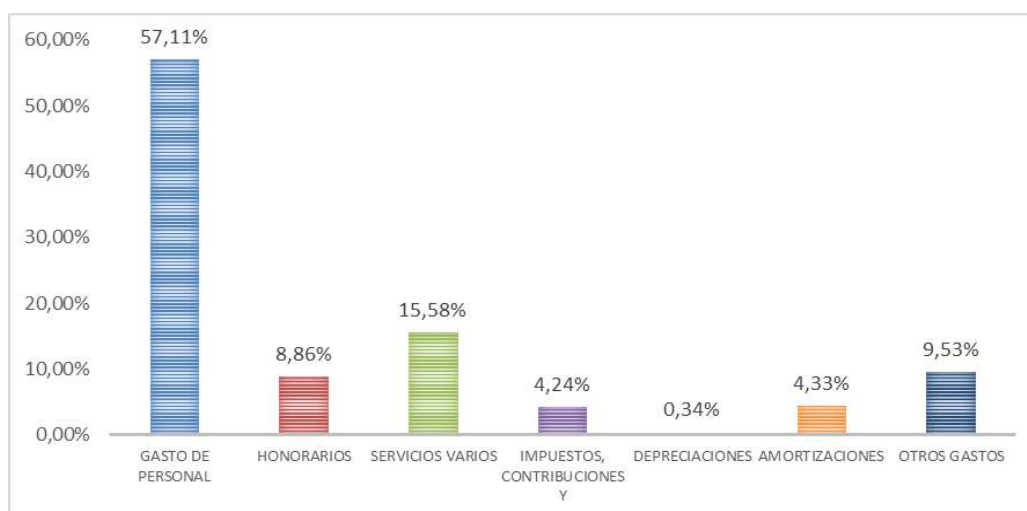
En los costos el 82,02% corresponde a obligaciones con el público egresos provenientes de los depósitos recibidos ya sea en calidad de ahorros o pólizas de acumulación y el 17,98% es por los intereses que cancela la Cooperativa por los préstamos que posee en instituciones financieras del país rubro que no es conveniente porque indica una debilidad en la captación de recursos del público por lo que debe acudir a otras fuentes para poder financiar sus actividades.

**Tabla 10. Estructura de Gastos Operacionales**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
4.5.01	Gasto de personal	18.291,74	57,11%
4.5.02	Honorarios	2.838,22	8,86%
4.5.03	Servicios varios	4.991,40	15,58%
4.5.04	Impuestos, contribuciones y	1.358,86	4,24%
4.5.05	Depreciaciones	109,01	0,34%
4.5.06	Amortizaciones	1.385,90	4,33%
4.5.07	Otros gastos	3.053,69	9,53%
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>32.028,82</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 15. Estructura de Ingreso Total**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

Los gastos de operación representan el 57,11% que corresponde a gastos de personal, por los sueldos y compensaciones pagadas a sus empleados y trabajadores, el 15,58% es de servicios varios por movilizaciones, fletes, servicios básicos y arriendos, Otros gastos representan un 9,53%, por la compra de suministros de oficina, mantenimiento y reparaciones, el 8,86% es por honorarios profesionales

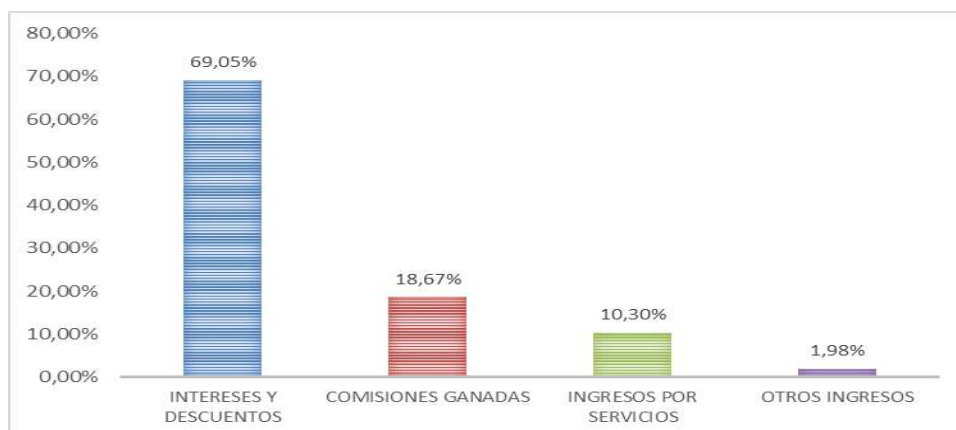
pagados por los servicios de un abogado; el 4,33% es por amortizaciones especialmente por gastos anticipados que se derivan de su giro normal y finalmente el 4,24% de impuestos y contribuciones como fiscales, municipales y contribuciones a la SEPS, las cuales deben ser canceladas a tiempo para evitar complicaciones a la hora de operar en el mercado. Cabe indicar que la entidad financiera posee gastos elevados que afectan a la rentabilidad de la misma.

**Tabla 11. Estructura de Ingreso Total**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
5.1	Intereses y descuentos	28.206,76	69,05%
5.2	Comisiones ganadas	7.625,08	18,67%
5.4	Ingresos por servicios	4.207,11	10,30%
5.6	Otros ingresos	810,05	1,98%
<b>Total Ingresos</b>		<b>40.849,00</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 16.** Estructura de Ingreso Total

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Los ingresos de la Cooperativa se componen de ingresos operacionales dentro de estos el rubro principal son los intereses ganados por las

colocaciones de créditos cuyo porcentaje es de 69,05%; lo cual es adecuado, ya que estas entradas son de su giro normal, el 18,67% corresponde a comisiones ganadas en operaciones de crédito, el 10,30% por réditos en ingresos por servicios como notificaciones por cobranza y el 1,98% en otros ingresos fuera de su giro normal. Se puede notar que la entidad obtiene ingresos que logran cubrir sus gastos y obtener utilidad sin embargo es un porcentaje mínimo por lo que es importante que la misma vaya incrementando sus ingresos cada vez más.

**Tabla 12. Estructura de Intereses y Descuentos Ganados**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
5.1.01	Depósitos	456,39	1,62%
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera	27.750,37	98,38%
<b>Total Intereses Descuentos Ganados</b>		<b>28.206,76</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 17.** Estructura de Intereses y Descuentos Ganados

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Era

### Interpretación

Los intereses y descuentos ganados el 98,38% son ingresos provenientes de los créditos colocados lo que es conveniente porque son recursos de su giro normal y el 1,62% es de los depósitos de los recursos que mantiene en otras instituciones financieras los cuales otorgan ganancia para la misma.



## Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2015

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPYMEC-M				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015				
COD.	DESCRIPCIÓN	VALOR 2015	% SEGÚN EL TOTAL GRUPO	% SEGÚN TOTAL DE SUBGRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>\$ 249.777,4</b>	<b>100,00%</b>	
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$ 30.232,23</b>	12,10%	<b>100,00%</b>
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>	<b>\$ 8.080,93</b>	3,24%	26,73%
1.1.0.1.05	Efectivo	\$ 8.080,93	3,24%	26,73%
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$ 22.151,30</b>	8,87%	73,27%
1.1.0.3.05	Bancos del sector público	\$ 8.708,06	3,49%	28,80%
1.1.03.10	Bancos e Instituciones	\$ 12.337,66	4,94%	40,81%
1.1.03.20	Instituciones del Sector	\$ 1.105,58	0,44%	3,66%
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>\$ 7.150,00</b>	<b>2,86%</b>	<b>100,00%</b>
1.3.09	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO	\$ 7.150,00	2,86%	100,00%
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>\$ 184.402,13</b>	<b>73,83%</b>	<b>100,00%</b>
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$ 179.587,24	71,90%	97,39%
1.4.28	QUE NO DEVENGA MICROEMPRESA	\$ 10.976,99	4,39%	5,95%
1.4.52	VENCIDA MICROEMPRESA	\$ 3.244,45	1,30%	1,76%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-\$ 9.406,55	-3,77%	-5,10%
1.4.99.20	(Cartera de crédito para la Microempresa)	-\$ 9.406,55	-3,77%	-5,10%
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$ 20.635,67</b>	<b>8,26%</b>	<b>100,00%</b>
1.6.05	Comisiones por cobrar	\$ 639,85	0,26%	3,10%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	\$ 19.995,82	8,01%	96,90%
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>\$ 4.100,59</b>	<b>1,64%</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.8.05</b>	<b>MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>	<b>\$ 4.216,28</b>	<b>1,69%</b>	<b>102,82%</b>
1.8.05.05	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	\$ 4.216,28	1,69%	102,82%
<b>1.8.06</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>	<b>\$ 4.465,25</b>	<b>1,79%</b>	<b>108,89%</b>
1.8.06.05	Equipos de Computación	\$ 4.465,25	1,79%	108,89%
<b>1.8.99</b>	<b>(DEPRECIACION ACUMULADA)</b>	<b>-\$ 4.580,94</b>	<b>-1,83%</b>	<b>-111,71%</b>
1.8.99.15	(Muebles Enseres y Equipos de Oficina)	-\$ 1.497,78	-0,60%	-36,53%
1.8.99.20	(Equipos de Computacion)	-\$ 3.083,16	-1,23%	-75,19%
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$ 3.256,73</b>	<b>1,30%</b>	<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 175.391,56</b>	<b>100,00%</b>	
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>\$ 167.010,04</b>	<b>95,22%</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.1.01</b>	<b>DEPOSITOS A LA VISTA</b>	<b>\$ 83.888,63</b>	<b>47,83%</b>	<b>50,23%</b>
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	\$ 83.888,63	47,83%	50,23%
<b>2.1.03</b>	<b>DEPOSITOS A PLAZO</b>	<b>\$ 83.121,41</b>	<b>47,39%</b>	<b>49,77%</b>
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$ 8.381,52</b>	<b>4,78%</b>	<b>100,00%</b>
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 1.534,71	0,88%	18,31%
2.5.04	RETENCIONES	\$ 122,13	0,07%	1,46%
2.5.05	CONTRIBUCIONES e IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 275,47	0,16%	3,29%
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	\$ 6.449,21	3,68%	76,95%
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 74.385,79</b>	<b>100,00%</b>	
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$ 68.131,07</b>	<b>91,59%</b>	<b>100,00%</b>
3.1.03	APORTES DE LOS SOCIOS	\$ 68.131,07	91,59%	100,00%
3.1.03.05	Certificados de Aportacion	\$ 68.131,07	91,59%	100,00%
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>\$ 5.898,63</b>	<b>7,93%</b>	<b>100,00%</b>
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>\$ 356,09</b>	<b>0,48%</b>	<b>100,00%</b>
3.6.01	SUPERAVIT	\$ 356,09	0,48%	100,00%
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 249.777,35</b>		

Figura 18. Estado de Situación Financiera 2015

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

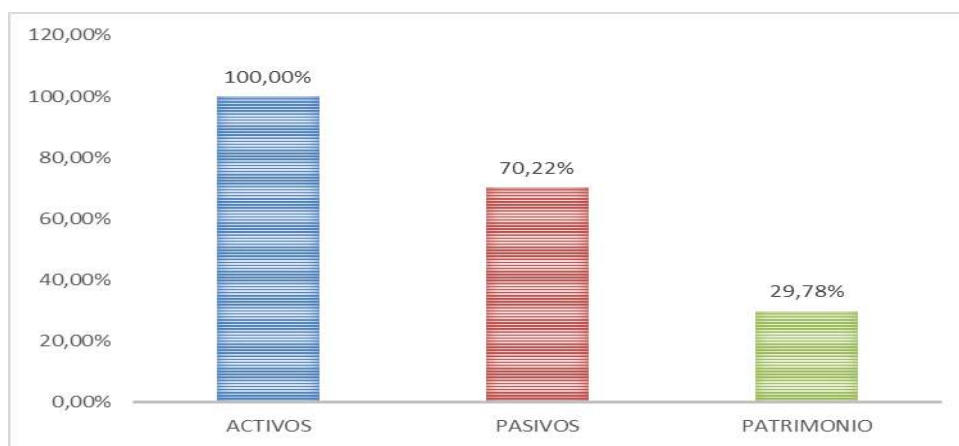
Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

**Tabla 13. Estructura del Estado de Situación Financiera 2015**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
1	Activos	249.777,35	100,00%
2	Pasivos	175.391,56	70,22%
3	Patrimonio	74.385,79	29,78%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 19.** Estructura del Estado de Situación Financiera 2015

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

La Estructura del Estado de Situación Financiera que presenta la Cooperativa COOPYMEC-M es de \$ 249.777,35 en Activo total que representa el 100%; entre los rubros más significativos se encuentran: fondos disponibles que representa el dinero con el que cuenta la entidad financiera para sus labores diarias y cartera de crédito cuya cuenta es la principal generadora de beneficios económicos; a los Pasivos le corresponde \$ 175.391,56 equivalente al 70,22%, donde sobresalen las obligaciones con el público que son los recursos captados de sus socios; el Patrimonio refleja el \$ 74.385,79 correspondiente al 29,78%, con su principal rubro Capital Social, lo que indica que la Cooperativa posee una estructura de capital conformada con recursos ajenos, debido a que sus

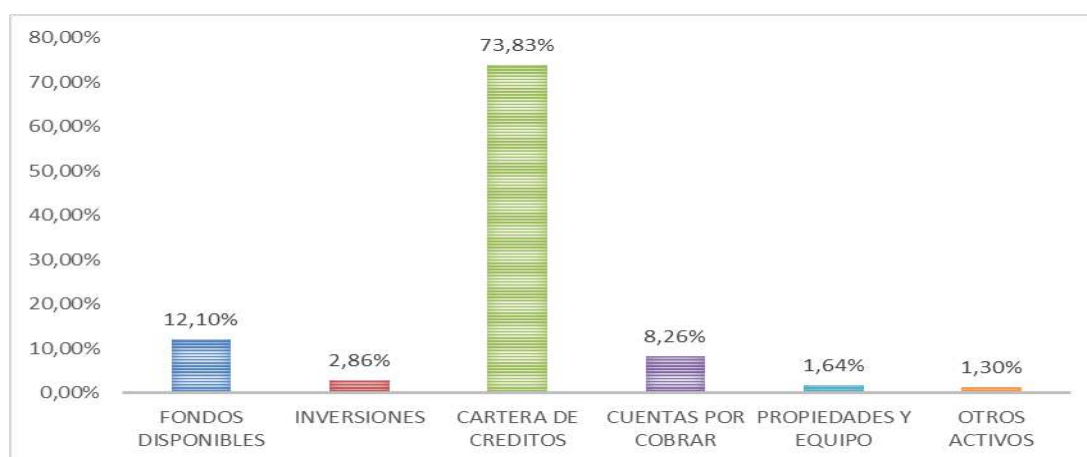
Pasivos son superiores al Patrimonio; estructura adecuada por su relación directa con el giro normal de la institución, dedicada a la captación de recursos para colocarlos vía crédito.

**Tabla 14. Estructura del Activo Total 2015**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD.	Valor porcentual
1.1	Fondos disponibles	30.232,23	12,10%
1.3	Inversiones	7.150,00	2,86%
1.4	Cartera de créditos	184.402,13	73,83%
1.6	Cuentas por cobrar	20.635,67	8,26%
1.8	Propiedades y equipo	4.100,59	1,64%
1.9	Otros activos	3.256,73	1,30%
<b>Total Activo</b>		<b>249.777,4</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 20.** Estructura del Activo 2015

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

En el Activo Total las cuentas más representativas son: Cartera de Crédito con el 73,83%; producto de las colocaciones a través de sus créditos microempresarial lo que le permite obtener ganancias para la

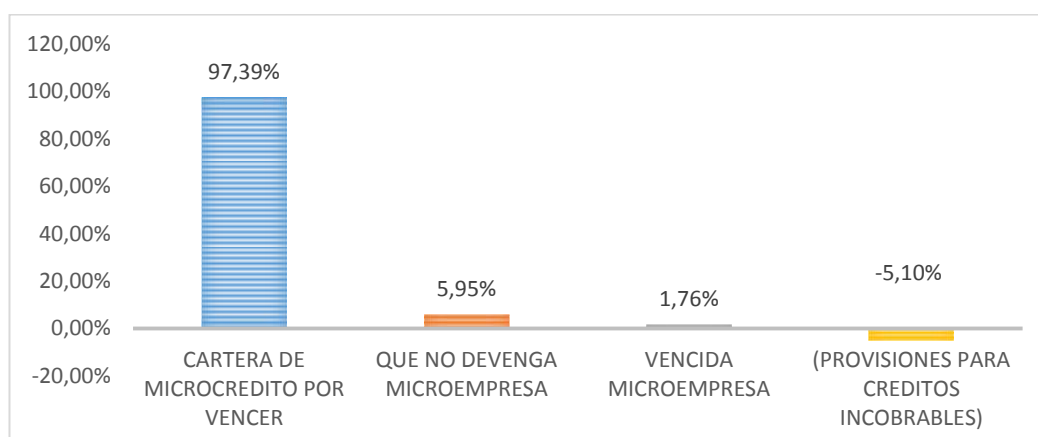
entidad financiera, seguidos por Fondos Disponibles con el 12,10%, recursos de alta liquidez necesarios en sus operaciones regulares; Cuentas por Cobrar muestra el 8,26%, por intereses generados en inversiones los cuales serán cobrados al vencimiento del plazo; Propiedad y Equipo con un 1,64%; porcentaje adecuado que le permiten el desarrollar sus actividades de una forma oportuna y ágil; Otros Activos con el 1,30% como inversiones mayores a un año y gastos pagados por anticipado, finalmente con el 2,86% Inversiones, estos dos últimos muestran inversiones con la finalidad de obtener rendimientos complementarios a su gestión principal, lo que es beneficioso y ayuda al incremento de sus ingresos.

**Tabla 15. Cartera de Crédito 2015**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer	179.587,24	97,39%
1.4.28	Que no devenga microempresa	10.976,99	5,95%
1.4.52	Vencida microempresa	3.244,45	1,76%
1.4.99	Provisión para créditos incobrables	- 9.406,55	-5,10%
<b>Total Cartera de Crédito</b>		<b>\$ 184.402,1</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 21. Cartera de crédito 2015**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

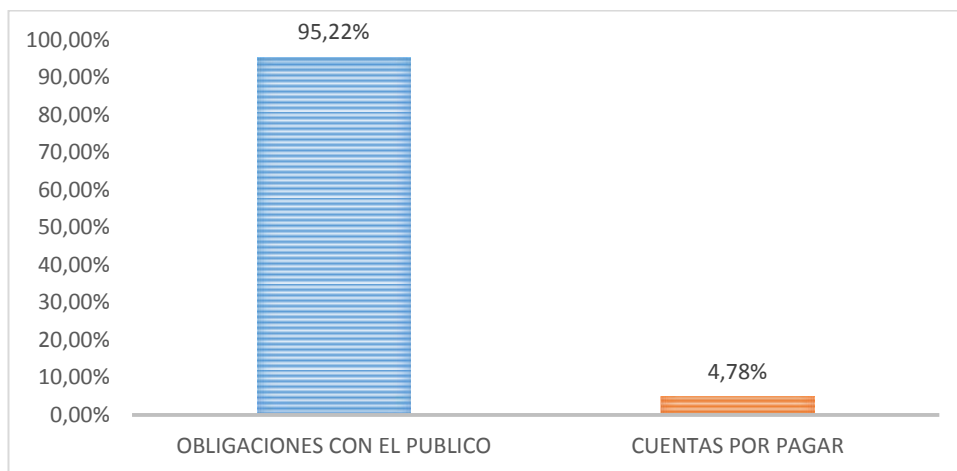
Haciendo referencia a la Cartera de Crédito de Microcrédito vigente tiene el porcentaje más elevado con el 97,39%; lo que es conveniente ya que son deudas a favor de la empresa que aún no han vencido sin perjudicar a sus intereses; sin embargo la Cooperativa posee cartera morosa clasificada en Cartera que no Devenga Intereses con un 5,95% y Cartera Vencida Microempresa de 1,76%; lo que no es conveniente debido a que son cuotas o porciones de capital que no han sido cancelados y su recaudo es dudoso afectando a sus ingresos operacionales y finalmente provisiones para cuentas incobrables con -5,10%, rubro destinado a cubrir cualquier anomalía por falta de recuperación de los créditos.

**Tabla 16. Estructura del Pasivo Total 2015**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
2.1	Obligaciones con el publico	167.010,04	95,22%
2.5	Cuentas por pagar	8.381,52	4,78%
<b>Total Pasivo</b>		<b>175.391,56</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 22. Estructura del Pasivo**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

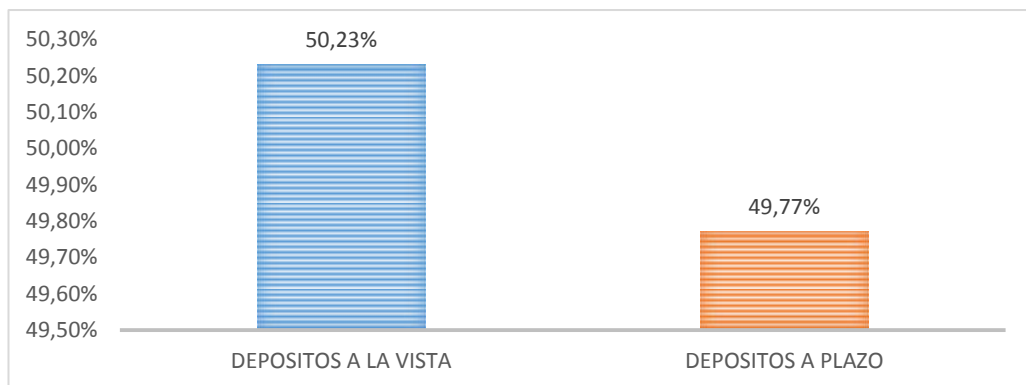
Del total del Pasivo, las Obligaciones con el Público posee su mayor concentración con un 95,22%; derivados de las captaciones de sus socios, con una modalidad de retiro en un periodo menor a 30 días; las Cuentas por Pagar muestra el 4,78%; resultado de obligaciones patronales como beneficios sociales, aporte al IESS, fondos de reserva y retenciones fiscales, que por su carácter transitorio deben ser liquidadas en el menor tiempo posible.

**Tabla 17. Obligaciones con el Público**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
2.1.01	Depósitos a la vista	83.888,63	50,23%
2.1.03	Depósitos a plazo	83.121,41	49,77%
<b>Total obligaciones con el público</b>		<b>167.010,04</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 23.** Obligaciones con el Público

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

El 100% de las Obligaciones con el Público se distribuyen en depósitos a la vista con 50,23% producto de las captaciones de sus socios, sin

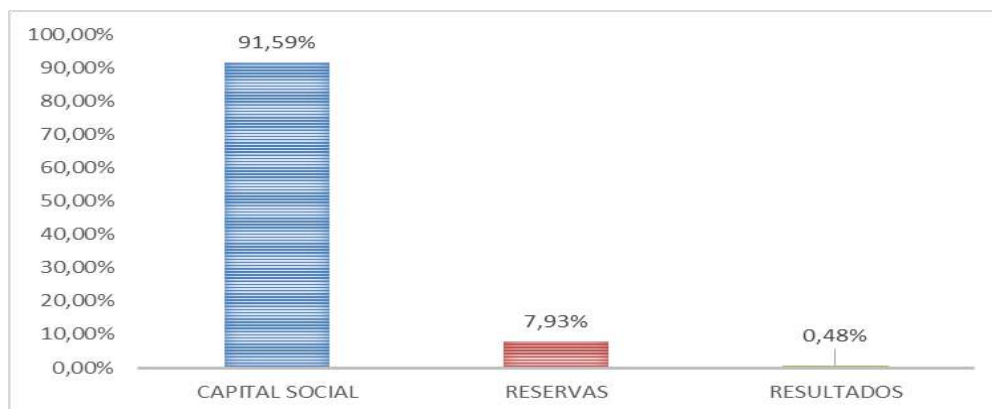
embargo, estas se caracterizan por su volatilidad y la institución debe tener la suficiente liquidez para poder atender estos requerimientos de sus asociados. Con 49,77% se encuentran los Depósitos a Plazo, rubro conveniente ya que estos son retirados por su titular al vencimiento de su plazo por lo tanto la entidad puede utilizar estos recursos como capital de trabajo, y el 46,45% es de los Depósitos a la Vista.

**Tabla 18. Estructura del Patrimonio**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
3.1	Capital social	68.131,07	91,59%
3.3	Reservas	5.898,63	7,93%
3.6	Resultados	356,09	0,48%
<b>Total patrimonio</b>		<b>74.385,79</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 24.** Estructura del Patrimonio

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

El Patrimonio en su mayor porcentaje le corresponde al Capital Social con el 91,59%; producto de los certificados de aportaciones pagados por sus socios, lo que benéfica al desarrollo normal de las actividades de la

Cooperativa, posteriormente se encuentra las Reservas con 7,93%, en donde se registra los valores que por decisión de la Asamblea General han sido designados para incrementar el Patrimonio de la Cooperativa y con el 0,48% está Resultados mostrando una ganancia mínima que afecta al Patrimonio y limita la creación de valor de la entidad financiera.

### Análisis Vertical Estado de Situación Económica 2015

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPYMEC-M				
ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA 2015				
COD.	DESCRIPCIÓN	VALOR 2015	% SEGÚN TOTAL DE GRUPO	% SEGÚN SUBGRUPO
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>\$ 48.255,30</b>	<b>100%</b>	
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>\$ 10.286,04</b>	<b>21,32%</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.1.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>\$ 9.769,34</b>	<b>20,25%</b>	<b>94,98%</b>
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	\$ 1.834,73	3,80%	17,84%
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	\$ 7.934,61	16,44%	77,14%
<b>4.1.03</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$ 516,70</b>	<b>1,07%</b>	<b>5,02%</b>
4.1.03.20	Obligaciones con Entidades	\$ 516,70	1,07%	5,02%
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>\$ 860,00</b>	<b>1,78%</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>\$ 860,00</b>	<b>1,78%</b>	<b>100,00%</b>
4.4.02.05	Cartera de Crédito	\$ 860,00	1,78%	100,00%
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 37.109,26</b>	<b>76,90%</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>\$ 21.020,87</b>	<b>43,56%</b>	<b>56,65%</b>
4.5.01.05	Remuneraciones Mensuales	\$ 15.458,05	32,03%	41,66%
4.5.01.10	Beneficios Sociales	\$ 2.253,87	4,67%	6,07%
4.5.01.20	Aportes al IESS	\$ 1.878,15	3,89%	5,06%
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	\$ 1.194,80	2,48%	3,22%
4.5.01.90	Otros	\$ 236,00	0,49%	0,64%
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>\$ 3.249,47</b>	<b>6,73%</b>	<b>8,76%</b>
4.5.02.10	Honorarios profesionales	\$ 3.249,47	6,73%	8,76%
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>\$ 6.259,96</b>	<b>12,97%</b>	<b>16,87%</b>
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y</b>	<b>\$ 1.415,83</b>	<b>2,93%</b>	<b>3,82%</b>
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>\$ 1.109,91</b>	<b>2,30%</b>	<b>2,99%</b>
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>\$ 945,76</b>	<b>1,96%</b>	<b>2,55%</b>
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>\$ 2.331,19</b>	<b>4,83%</b>	<b>6,28%</b>
<b>4.5.08</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>\$ 776,27</b>	<b>1,61%</b>	<b>2,09%</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 48.611,39</b>	<b>\$ 1,00</b>	
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>\$ 39.422,01</b>	<b>81,10%</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS</b>	<b>\$ 542,48</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,38%</b>
5.1.01.10	Depósitos en Bancos	\$ 542,48	1,12%	1,38%
<b>5.1.04</b>	<b>INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>\$ 38.879,53</b>	<b>79,98%</b>	<b>98,62%</b>
5.1.04.20	Cartera de Crédito para la	\$ 37.955,00	78,08%	96,28%
5.1.04.50	De Mora	\$ 924,53	1,90%	2,35%
<b>5.2</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>\$ 5.502,27</b>	<b>11,32%</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>\$ 2.060,51</b>	<b>4,24%</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>\$ 1.626,60</b>	<b>3,35%</b>	<b>100,00%</b>
	<b>RESULTADO</b>	<b>\$ 356,09</b>		

Figura 25. Estructura Económica 2015

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Tabla 19. Estructura Económica año 2015**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
4	Gastos	48255,3	99,27%
5	Ingresos	48.611,39	100,00%
	Resultado	356,09	0,73%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 26.** Estructura Económica 2015

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

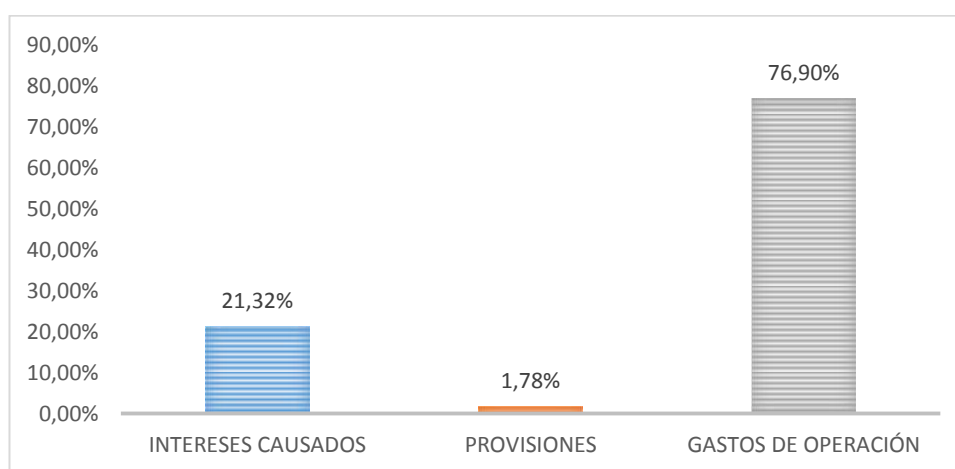
En la Estructura del Estado de Resultados se encuentran detallados: los Ingresos con \$ 48.611,39 que equivale al 100%, por las entradas de efectivo generados en el desenvolvimiento de las actividades diarias de la entidad; la cuenta Gastos presenta un total de \$ 47.479,03 representado por 99,27%, por las devengaciones de sus actividades ordinarias; en Resultado del Ejercicio tiene un porcentaje de 0,73%. Analizando la presente estructura se evidencia que los ingresos son mínimos razón por la cual la entidad alcanza una utilidad baja que afecta al desarrollo económico financiero de la Cooperativa y por ende a su crecimiento.

**Tabla 20. Estructura del Gasto Total**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
4.1	Intereses causados	10.286,04	21,32%
4.4	Provisiones	860,00	1,78%
4.5	Gastos de operación	37.109,26	76,90%
<b>Total gastos</b>		<b>48.255,30</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 27. Estructura del Gasto Total**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

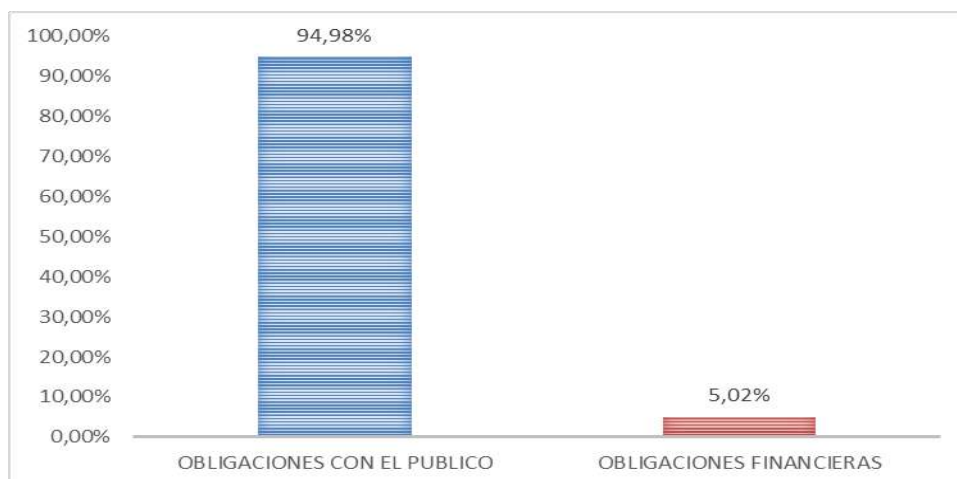
En los Gastos se observa que el mayor rubro está en gastos de operación con el 76,90%; por concepto de relaciones laborales existentes de conformidad con las disposiciones legales vigentes y demás gastos necesarios para su desenvolvimiento, otra partida elevada es Intereses Causados con el 22% debido a los costos por los depósitos captados de sus socios y finalmente provisiones con 1,78% valores provisionados como se puede observar la Cooperativa cuenta con altos costos y gastos lo que no es conveniente debido a que afecta a la utilidad de la entidad e impide su creación de valor.

**Tabla 21. Estructura de Intereses Causados**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
4.1.01	Obligaciones con el publico	9.769,34	94,98%
4.1.03	Obligaciones financieras	516,7	5,02%
<b>Total intereses causados</b>		<b>10.286,04</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 28.** Estructura Intereses Causados

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

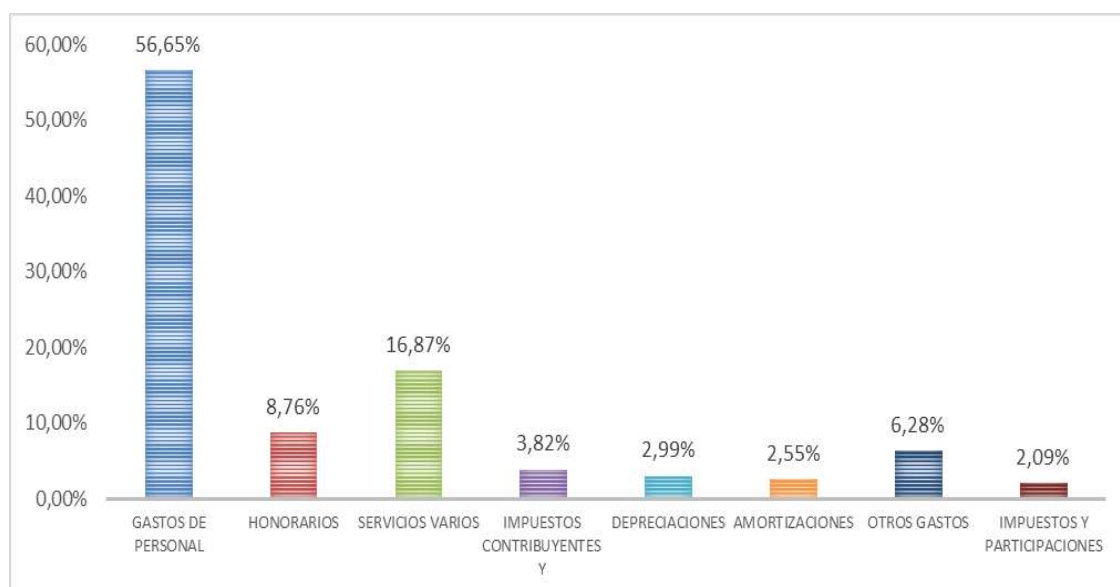
El 94,98% de los Intereses Causados representan las obligaciones con el público, registrando el valor de los intereses en los que incurre la entidad por el uso de los recursos recibidos de sus socios bajo la modalidad de depósitos a la vista y a plazo fijo y el 5,02% de obligaciones financieras, que corresponde a salidas de efectivo originados por préstamos que mantiene la institución en el país.

**Tabla 22. Estructura de Gastos de Operación**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
4.5.01	Gastos de personal	21.020,87	56,65%
4.5.02	Honorarios	3.249,47	8,76%
4.5.03	Servicios varios	6.259,96	16,87%
4.5.04	Impuestos contribuyentes y	1.415,83	3,82%
4.5.05	Depreciaciones	1.109,91	2,99%
4.5.06	Amortizaciones	945,76	2,55%
4.5.07	Otros gastos	2.331,19	6,28%
4.5.08	Impuestos y participaciones	776,27	2,09%
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>37.109,26</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 29.** Estructura de Gastos de Operación

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Entre los principales rubros Gastos de Operación están distribuidos con el 56,65% en Gasto de Personal, por valores pagados por concepto de

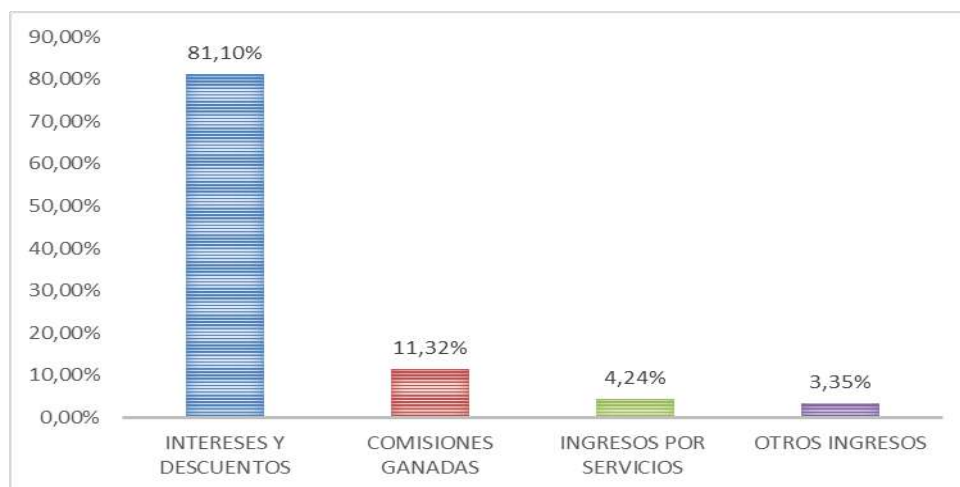
sueldos y beneficios sociales establecidos en las leyes y reglamentos respectivos, seguidamente se encuentra Servicios varios con 16,87% que son gastos incurridos por la institución por movilización, fletes y embalajes, con el 8,76% se encuentra Honorarios por el pago de servicios profesionales que no están bajo dependencia de la institución como capacitaciones al personal y con 6,28% de otros gastos conformados por rubros como suministros diversos, mantenimiento y reparaciones de equipos y otros gastos bancarios; todos este subgrupo de gastos de operación representa un desembolso elevado el cual tiene que ser debidamente analizado para evitar que siga incrementando porque disminuye las ganancias de la Cooperativa.

**Tabla 23. Estructura de Ingreso Total**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
5.1	Intereses y descuentos	39.422,01	81,10%
5.2	Comisiones ganadas	5.502,27	11,32%
5.4	Ingresos por servicios	2.060,51	4,24%
5.6	Otros ingresos	1.626,60	3,35%
<b>Total Ingresos</b>		<b>48.611,39</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 30. Estructura de Ingreso Total**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

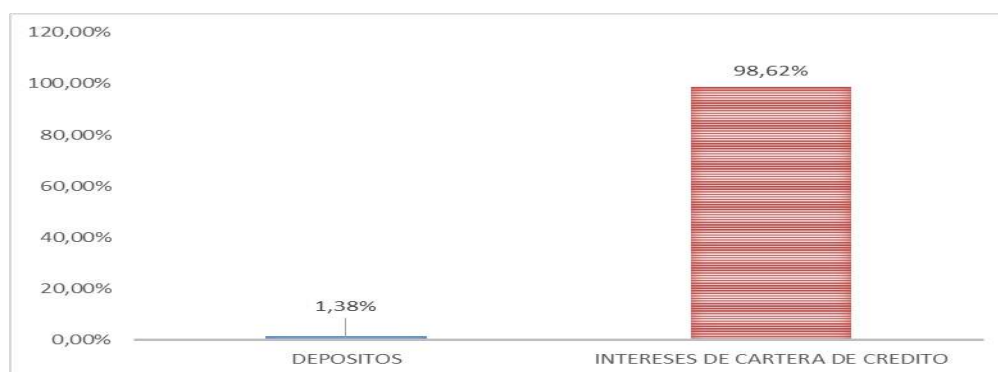
En los Ingresos totales el grupo con mayor concentración son los Intereses y Descuentos ganados con el 81,10%; resultado positivo ya que indica recursos obtenidos por su actividad normal como es colocación de crédito; el 11,32% es de Comisiones ganadas por actividades diferentes a su giro normal como asesorías que brinda y el 4,24% es de Ingresos por Servicios como emisión de notificaciones, ingresos de nuevos socios y emisión de certificados y finalmente Otros Ingresos con 3,35% valores entradas de efectivo diferentes a su giro normal. Los ingresos son favorables, puesto que constituyen una entrada de efectivo, sin embargo, la Cooperativa posee un nivel bajo de ingresos y gastos elevados, por lo tanto no ha logrado cubrir sus egresos ocasionando una pérdida para la institución financiera.

**Tabla 24. Ingresos por Intereses y Descuentos Ganados**

Cód.	Cuentas	Cantidad USD	Valor porcentual
5.1.01	Depósitos	542,48	1,38%
5.1.04	Intereses de cartera de crédito	38.879,53	98,62%
<b>Total Intereses y Descuentos Ganados</b>		<b>39.422,01</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 31. Ingresos por Intereses y Descuentos Ganados**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

**Interpretación:**

Dentro de los Ingresos la cuenta más representativa es los Intereses y Descuentos Ganados en donde el 98,62% le corresponde a Intereses de cartera de crédito lo cual es muy favorable debido a que son producto de ganancias obtenidas por su giro normal como es la colocación de préstamos y el 1,38% es por depósitos, es decir por aquellos recursos que la Cooperativa ha colocado en otras instituciones financieras de la localidad generando entradas de efectivo para la misma.

## Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2014- 2015

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPYMEC-M					
BALANCE GENERAL					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
COD.	DESCRIPCIÓN	AÑO 2015	AÑO 2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>\$ 249.777,35</b>	<b>\$ 224.261,02</b>	<b>\$ 25.516,33</b>	<b>11,38%</b>
1.1	FONDOS DISPONIBLES	\$ 30.232,23	\$ 38.198,19	-\$ 7.965,96	-20,85%
1.1.01	CAJA	\$ 8.080,93	\$ 16.493,18	-\$ 8.412,25	-51,00%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 22.151,30	\$ 21.705,01	\$ 446,29	2,06%
1.3	INVERSIONES	\$ 7.150,00	\$ 2.150,00	\$ 5.000,00	232,58%
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 184.402,13	\$ 151.049,20	\$ 33.352,93	22,08%
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$ 179.587,24	\$ 134.313,34	\$ 45.273,90	33,71%
1.4.28	QUE NO DEVENGA MICROEMPRESA	\$ 10.976,99	\$ 8.167,92	\$ 2.809,07	34,39%
1.4.52	VENCIDA MICROEMPRESA	\$ 3.244,45	\$ 17.114,49	-\$ 13.870,04	-81,04%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-\$ 9.406,55	-\$ 8.546,55	-\$ 860,00	10,06%
1.4.99.20	(Provisión general para cartera)	-\$ 9.406,55	-\$ 8.546,55	-\$ 860,00	10,06%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$ 20.635,67	\$ 24.787,27	-\$ 4.151,60	-16,75%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	\$ 4.100,59	\$ 4.362,11	-\$ 261,52	-6,00%
1.8.05	MOBILIARIO Y EQUIPOS	\$ 4.216,28	\$ 3.538,28	\$ 678,00	19,16%
1.8.05.05	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	\$ 4.216,28	\$ 3.538,28	\$ 678,00	19,16%
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 4.465,25	\$ 4.465,25	\$ 0,00	0,00%
1.8.06.05	Equipos de Computación	\$ 4.465,25	\$ 4.465,25	\$ 0,00	0,00%
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-\$ 4.580,94	-\$ 3.641,42	-\$ 939,52	25,80%
1.8.99.15	(Mobiliarios y Equipos)	-\$ 1.497,78	-\$ 975,84	-\$ 521,94	53,49%
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	-\$ 3.083,16	-\$ 2.665,58	-\$ 417,58	15,67%
1.9	OTROS ACTIVOS	\$ 3.256,73	\$ 3.714,25	-\$ 457,52	-12,32%
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 175.391,56</b>	<b>\$ 155.951,47</b>	<b>\$ 19.440,09</b>	<b>12,47%</b>
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 167.010,04	\$ 138.697,42	\$ 28.312,62	20,41%
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	\$ 83.888,63	\$ 67.366,52	\$ 16.522,11	24,53%
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	\$ 83.888,63	\$ 67.366,52	\$ 16.522,11	24,53%
2.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO	\$ 83.121,41	\$ 71.330,90	\$ 11.790,51	16,53%
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$ 8.381,52	\$ 9.754,05	-\$ 1.372,53	-14,07%
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$ 7.500,00	-\$ 7.500,00	-100,00%
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 74.385,79</b>	<b>\$ 68.309,55</b>	<b>\$ 6.076,24</b>	<b>8,90%</b>
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$ 68.131,07	\$ 62.317,67	\$ 5.813,40	9,33%
3.3	RESERVAS	\$ 5.898,63	\$ 5.739,96	\$ 158,67	2,76%
3.6	RESULTADOS	\$ 356,09	\$ 251,92	\$ 104,17	41,35%
3.6.01	SUPRMIT	\$ 356,09	\$ 251,92	\$ 104,17	41,35%
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 249.777,35</b>	<b>\$ 224.261,02</b>		

**Figura 32.** Análisis Vertical de la Situación Financiera  
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"  
**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

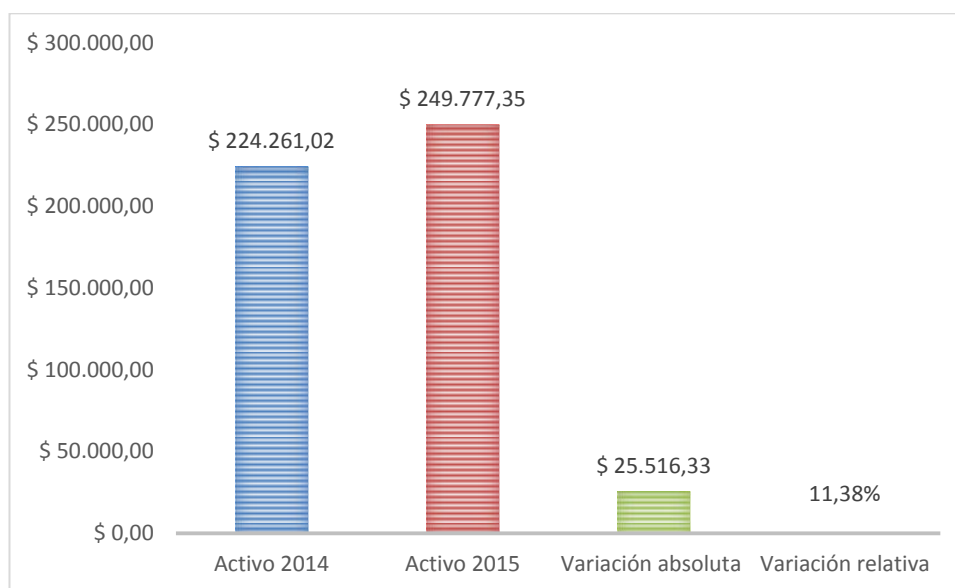


**Tabla 25. Evolución del Activo Total**

Cuentas	Periodo		Valor Absoluto USD	Valor Relativo
	2014 USD	2015 USD		
Fondos Disponibles	38.198,19	30.232,23	-7.965,96	-20,85%
Inversiones	2.150,00	7.150,00	5.000,00	232,56%
Cartera de Créditos	151.049,20	184.402,13	33.352,93	22,08%
Cuentas por Cobrar	24.787,27	20.635,67	-4.151,60	-16,75%
Propiedades y Equipos	4.362,11	4.100,59	-261,52	-6,00%
Otros Activos	3.714,25	3.256,73	-457,52	-12,32%
<b>Total Activo</b>	<b>224.261,02</b>	<b>249.777,35</b>	<b>25.516,33</b>	<b>11,38%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 33. Evolución del Activo Total**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

El Activo Total para el año 2015 en relación al 2014 presenta un incremento de \$ 25.516,33 con el 11,38%; el cual se debe principalmente a la Cartera de Crédito que aumenta \$ 33.352,93 equivalente al 22,08% debido a que existió mayor número de créditos colocados, lo que

beneficia a los ingresos de la institución. Inversiones también crecen en \$ 5.000 correspondiente a 232,56% esto es conveniente ya que incide en su rendimiento final y contribuyen a su utilidad neta. Por otra parte, existen cuentas que disminuyen como son: Fondos Disponibles con una variación para el año 2015 de \$ -7.965,96 con -20,85% puesto a que decreció caja y bancos por pagos que se realizaron producto de sus operaciones regulares, cuentas por cobrar disminuyeron en \$ -4.156,60 representado por -16,75% lo que es adecuado puesto que indica que se han recuperado los intereses vencidos de cuentas pendientes de cobro. Propiedades y Equipo tiene una disminución de \$ -261,52 con - 6% por las depreciaciones que sufren los activos fijos y finalmente Otros Activos tienen una variación de \$ -457,52 equivalente a -12,32% debido a que redujeron los anticipos y retenciones de impuestos.

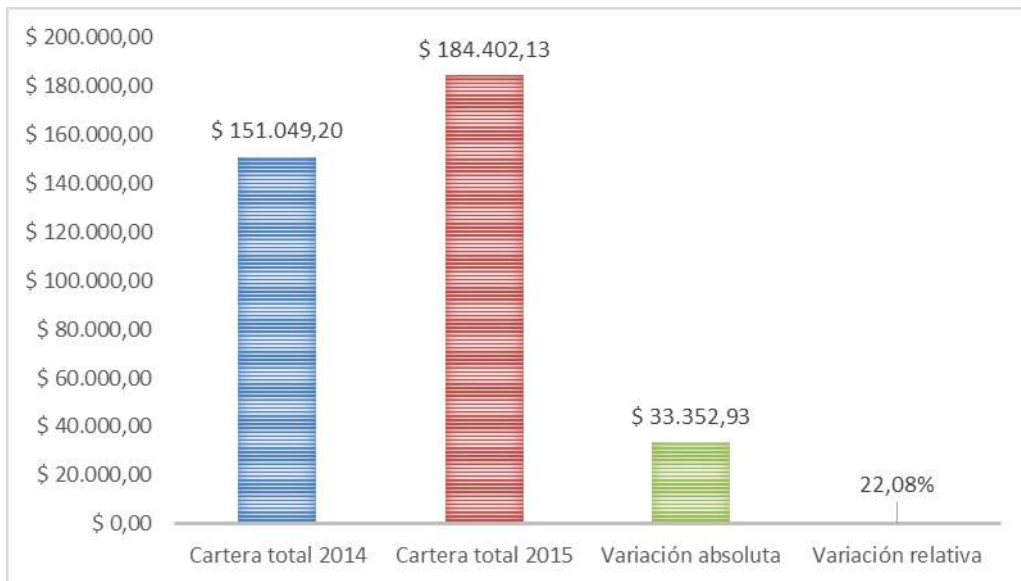
En conclusión, el crecimiento del Activo Total es positivo para la Cooperativa debido que son activos productivos los cuales generan rendimientos, ayudando al desarrollo económico financiero y con ello a incrementar el valor de la entidad. A continuación, se analiza la principal cuenta de la institución como es Cartera de Crédito:

**Tabla 26. Evolución de la Cartera de Crédito**

Cuentas	Periodo		Valor absoluto USD	Valor relativo
	2014 USD	2015 USD		
Cartera de microcrédito por vencer	134.313,34	179.587,24	45.273,90	33,71%
Que no devenga microempresa	8.167,92	10.976,99	2.809,07	34,39%
Vencida microempresa (Provisiones para créditos incobrables)	17.114,49	3.244,45	- 13.870,04	-81,04%
	- 8.546,55	9.406,55	860,00	10,06%
<b>Cartera de Crédito Total</b>	<b>151.049,20</b>	<b>184.402,13</b>	<b>33.352,93</b>	<b>22,08%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 34.** Evolución de la Cartera de Crédito  
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”  
**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

La Cartera de Crédito presenta un incremento de \$ 33.352,93 que equivale al 22,08%, esto se debe a que la cartera microcrédito por vencer creció en \$ 45.273,90 cuyo valor relativo es de 33,71%, esta cartera es eficiente para la Cooperativa porque son los recursos que están siendo cancelados por los socios de forma oportuna sin retraso.

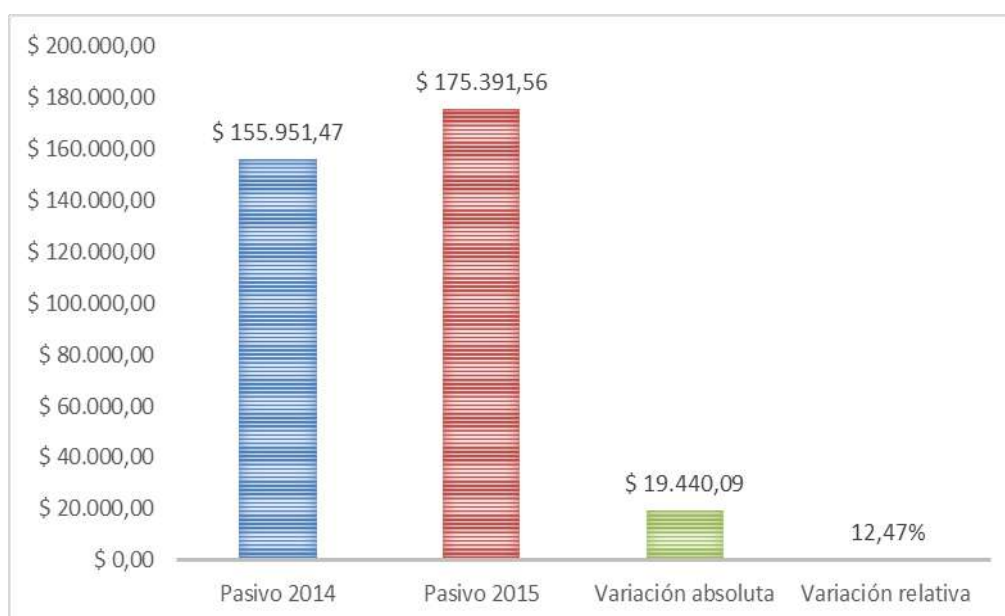
De igual manera, la Cartera que no Devenga Interés igualmente presenta un crecimiento de \$ 2.809,07 correspondiente al 34,39% esto no es adecuado puesto que son préstamos que no están siendo cancelados a tiempo ocasionando pérdidas para la Cooperativa, sin embargo Microcrédito Vencida muestra una disminución de -13.870,04 equivalente a -81,04% lo que indica que estos créditos se están recuperando disminuyendo así la morosidad y el riesgo crediticio de la entidad financiera.

**Tabla 27. Evolución del Pasivo Total**

Cuentas	Periodo		Valor absoluto USD	Valor relativo
	2014 USD	2015 USD		
Obligaciones con el público	138.697,42	167.010,04	28.312,62	20,41%
Cuentas por pagar	9.754,05	8.381,52	-1.372,53	-14,07%
Obligaciones financieras	7.500,00	\$ 0,00	-7.500,00	100,00%
<b>Total Pasivo</b>	<b>155.951,47</b>	<b>175.391,56</b>	<b>19.440,09</b>	<b>12,47%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 35.** Evolución del Pasivo Total

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

El Total Pasivo muestra un incremento de \$ 19.440,09 equivalente al 12,47%, debido al crecimiento de las Obligaciones con el público con \$ 28.312,62 que corresponde al 20,41%; lo que es conveniente porque estos recursos son utilizados para las colocaciones realizadas por la Cooperativa.

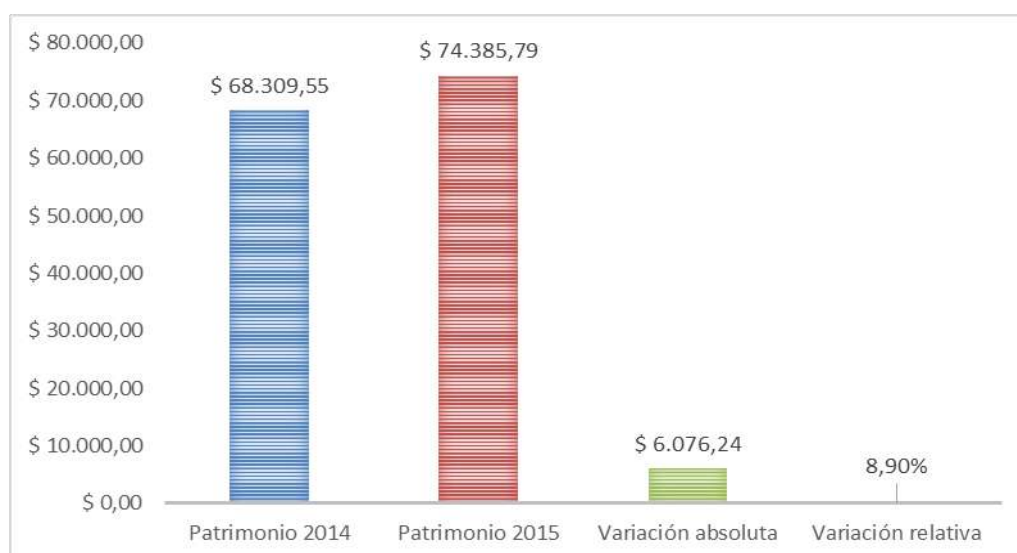
En otro aspecto, presenta una disminución de Cuentas por Pagar con \$ - 1.372,53 que corresponde al -14,07% por la cancelación de obligaciones lo que es conveniente ya que estas cuentas deben ser pagadas en el menor tiempo posible; finalmente Obligaciones Financieras indican un decrecimiento de -7500 USD, que representa al 100% esto indica que las deudas pendientes con instituciones financieras ha sido cubiertas en su totalidad lo que es favorable debido a que estos ocasionaban costos financieros afectando al resultado.

**Tabla 28. Evolución del Patrimonio Total**

Cuentas	Periodo		Valor absoluto USD	Valor relativo
	2014 USD	2015 USD		
Capital social	62.317,67	68.131,07	5.813,40	9,33%
Reservas	5.739,96	5.898,63	158,67	2,76%
Resultados	251,92	356,09	104,17	41,35%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>68.309,55</b>	<b>74.385,79</b>	<b>6.076,24</b>	<b>8,90%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 36. Evolución del Patrimonio Total**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

**Interpretación:**

El Total del Patrimonio muestra una evolución de \$ 6.076,24 equivalente al 8,90%; el aumento se evidencia en el Capital Social cuyo crecimiento es de \$ 5.813,40, en donde el valor relativo es de 9,33%; debido a las aportaciones de nuevos socios; en Reservas el aumento fue de \$ 158,67 con el 2,76% por la capitalización de reservas especiales y finalmente Resultados con \$ 104,17 con 41,35% producto de las ganancias obtenidos por sus operaciones normales lo que es favorable porque son recursos propios que contribuyen a la generación de valor de la Cooperativa.

## Análisis Horizontal del Estado de Situación Económica 2014- 2015

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPYMEC-M					
ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
COD.	DESCRIPCIÓN	AÑO 2014	AÑO 2015	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>\$ 40.597,08</b>	<b>\$ 48.255,30</b>	<b>\$ 7.658,22</b>	<b>18,86%</b>
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>\$ 8.568,26</b>	<b>\$ 10.286,04</b>	<b>\$ 1.717,78</b>	<b>20,05%</b>
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 7.027,51	\$ 9.769,34	\$ 2.741,83	39,02%
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	\$ 1.610,21	\$ 1.834,73	\$ 224,52	13,94%
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	\$ 5.417,30	\$ 7.934,61	\$ 2.517,31	46,47%
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 1.540,75	\$ 516,70	(\$ 1.024,05)	-66,46%
4.1.03.20	Obligaciones con entidades	\$ 1.540,75	\$ 516,70	(\$ 1.024,05)	-66,46%
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 860,00</b>	<b>\$ 860,00</b>	<b>-</b>
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITO	\$ 0,00	\$ 860,00	\$ 860,00	-
4.5.02.05	Cartera de Crédito	\$ 0,00	\$ 860,00	\$ 860,00	-
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 32.028,82</b>	<b>\$ 37.109,26</b>	<b>\$ 5.080,44</b>	<b>15,86%</b>
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	\$ 18.291,74	\$ 21.020,87	\$ 2.729,13	14,92%
4.5.01.05	Remuneraciones Mensuales	\$ 12.294,15	\$ 15.458,05	\$ 3.163,90	25,74%
4.5.01.10	Beneficios Sociales	\$ 2.090,72	\$ 2.253,87	\$ 163,15	7,80%
4.5.01.20	Aportes al IESS	\$ 1.623,59	\$ 1.878,15	\$ 254,56	15,68%
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	\$ 1.206,39	\$ 1.194,80	(\$ 11,59)	-0,96%
4.5.01.90	Otros	\$ 1.076,89	\$ 236,00	(\$ 840,89)	-78,09%
4.5.02	HONORARIOS	\$ 2.838,22	\$ 3.249,47	\$ 411,25	14,49%
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	\$ 2.838,22	\$ 3.249,47	\$ 411,25	14,49%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	\$ 4.991,40	\$ 6.259,96	\$ 1.268,56	25,41%
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUYENTES Y	\$ 1.358,86	\$ 1.415,83	\$ 56,97	4,19%
4.5.05	DEPRECIACIONES	\$ 109,01	\$ 1.109,91	\$ 1.000,90	918,17%
4.5.06	AMORTIZACIONES	\$ 1.385,90	\$ 945,76	(\$ 440,14)	-31,76%
4.5.07	OTROS GASTOS	\$ 3.053,69	\$ 2.331,19	(\$ 722,50)	-23,66%
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 40.849,00</b>	<b>\$ 48.611,39</b>	<b>\$ 7.762,39</b>	<b>19,00%</b>
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>\$ 28.206,76</b>	<b>\$ 39.422,01</b>	<b>\$ 11.215,25</b>	<b>39,76%</b>
5.1.01	DEPÓSITOS	\$ 456,39	\$ 542,48	\$ 86,09	18,86%
5.1.01.10	Depósitos en Bancos	\$ 456,39	\$ 542,48	\$ 86,09	18,86%
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	\$ 27.750,37	\$ 38.879,53	\$ 11.129,16	40,10%
5.1.04.05	Cartera de Crédito	\$ 26.216,54	\$ 37.955,00	\$ 11.738,46	44,78%
5.1.04.30	De Mora	\$ 1.533,83	\$ 924,53	(\$ 609,30)	-39,72%
<b>5.2</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>\$ 7.625,08</b>	<b>\$ 5.502,27</b>	<b>(\$ 2.122,81)</b>	<b>-27,84%</b>
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>\$ 4.207,11</b>	<b>\$ 2.060,51</b>	<b>(\$ 2.146,60)</b>	<b>-51,02%</b>
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>\$ 810,05</b>	<b>\$ 1.626,60</b>	<b>\$ 816,55</b>	<b>100,80%</b>
	<b>RESULTADO</b>	<b>\$ 251,92</b>	<b>\$ 356,09</b>	<b>\$ 104,17</b>	<b>41,35%</b>

Figura 37. Análisis Horizontal del Estado de Situación Económica

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC

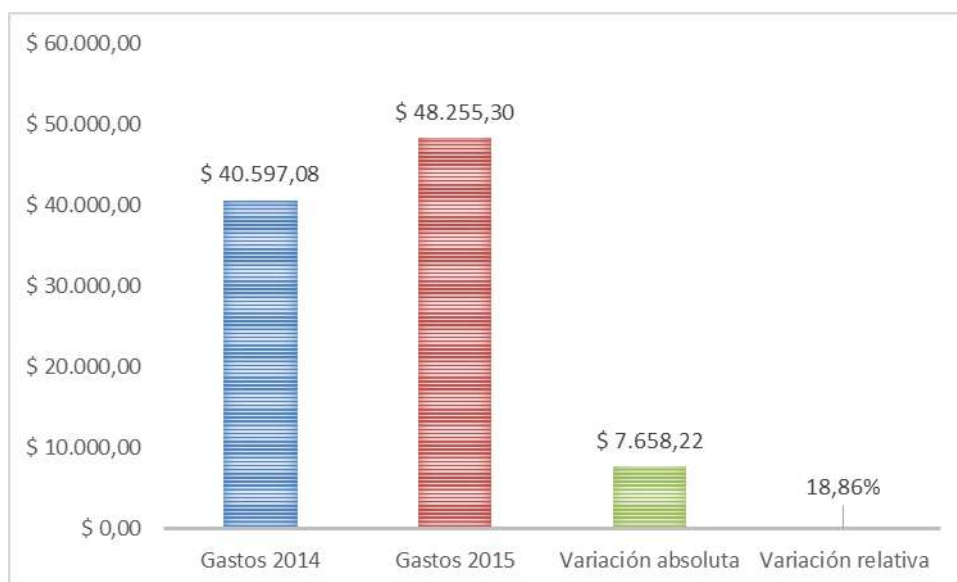
Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

**Tabla 29. Evolución del Gasto Total**

Cuentas	Periodo		Valor absoluto	Valor relativo
	2014 USD	2015 USD		
Intereses causados	8.568,26	10.286,04	1.717,78	20,05%
Provisiones	0,00	860,00	860,00	-
Gastos de operación	32.028,82	37.109,26	5.080,44	15,86%
<b>Total Gastos</b>	<b>40.597,08</b>	<b>48.255,30</b>	<b>7.658,22</b>	<b>18,86%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 38. Evolución del Gasto Total**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** La Autora

### **Interpretación:**

La variación de los gastos para el año 2015 es de \$ 6.881,95 equivalente a 16,95%; cuyo aumento se reflejan en Gastos de Operación con \$ 4.304,17 con 13,44% por el alza de sueldos y salarios y otros servicios necesarios para el correcto funcionamiento de la Cooperativa, los Intereses Causados con un incremento de \$1.717,78 con 20,05%, debido a la cancelación de intereses por los depósitos a vista y a plazo fijo. El



crecimiento de los gastos esto no es favorable debido a que se generan mayores salidas de efectivo afectando a sus resultados finales y por ende a su crecimiento y permanencia en el mercado.

**Tabla 30. Evolución del Ingreso Total**

Cuentas	Periodo		Valor absoluto USD	Valor relativo
	2014 USD	2015 USD		
Intereses y descuentos	28.206,76	39.422,01	11.215,25	39,76%
Comisiones ganadas	7.625,08	5.502,27	- 2.122,81	-27,84%
Ingresos por servicios	4.207,11	2.060,51	- 2.146,60	-51,02%
Otros ingresos	810,05	1.626,60	816,55	100,80%
<b>Total Ingresos</b>	<b>40.849,00</b>	<b>48.611,39</b>	<b>7.762,39</b>	<b>19,00%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 39.** Evolución del Ingreso Total

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Los Ingresos totales para el año 2015 incrementaron en \$ 7.762,39 correspondiente a 19%; este crecimiento fue por los Intereses y

Descuentos Ganados con \$ 11.215,25 que equivale al 39,76%; puesto que para este periodo se logró recuperar parte de la cartera vencida y los créditos por vencer fueron cancelados sin ningún retraso, de igual manera crecen Otros Ingresos en \$ 816,55 representado por el 100,80% por las asesorías que la entidad ofreció a terceros, sin embargo, existen disminuciones como: Comisiones ganadas de \$ -2.146,60 con -27,84% por las remesas del exterior y de ingresos por servicios de \$ 2.146,60 con 51,02% debido a que se redujeron las entradas de efectivo por emisión de notificaciones y tarifados, lo que afectó a este rubro. A pesar que los Ingresos totales incrementaron no es suficiente debido a sus altos gastos impidiendo obtener una buena utilidad que ayude al desarrollo económico financiero de la entidad.

### **Sistema de Monitoreo PERLAS**

La aplicación de esta técnica se lo efectuó considerando la metodología dada por la Unión Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, herramienta que permite supervisar a través de fórmulas, ratios y metas estandarizadas y así conocer la situación económica financiera de una institución financiera. A continuación, se presenta los indicadores que fueron aplicados en la entidad en estudio:

### **P = PROTECCIÓN**

#### **P6. Solvencia**

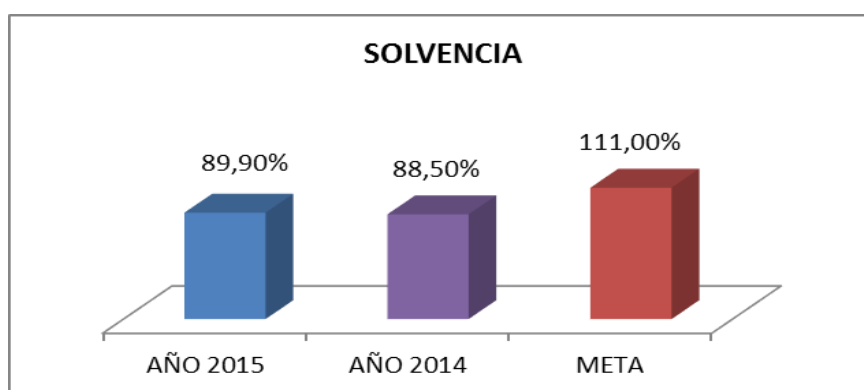
$$P_6 = \frac{[(a + b) - (c + 0,35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$$

**Tabla 31. Solvencia**

<b>P6. Solvencia</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Total Activo	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
b. Provisiones para activos en riegos	\$ 7.346,55	\$ 8.546,55
c. Saldo de préstamos morosidad < 12 meses	\$ 9.147,24	\$ 5.418,72
d. Saldo de préstamos morosidad 1 a 12 meses	\$ 14.110,31	\$ 19.863,69
e. Total pasivos	\$ 175.391,56	\$ 155.951,47
f. Activos problemáticos	\$ 23.257,55	\$ 25.282,41
g. Total de obligaciones con el publico	\$ 167.010,04	\$ 138.697,42
h. Total de aportaciones	\$ 68.131,07	\$ 62.317,67
<b>Solvencia</b>	<b>89,90%</b>	<b>88,50%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 40.** Solvencia

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

La Solvencia de la Cooperativa es del 89,90% para el año 2015; y de 88,50% para el año 2014; mientras que la meta establece el Sistema PERLAS es  $\geq 111\%$  parámetros que se encuentran bajo la meta lo que indica que la Cooperativa posee una solvencia baja y si esto continúa podría afectar a la capacidad de pago de sus obligaciones con vencimiento a corto plazo y por ende a su trayectoria normal que le

permita contar con los recursos suficientes para respaldar a sus deudores.

### **E= Estructura Financiera Eficaz**

#### **Activos Productivos**

#### **E1. Prestamos Netos/ Total Activo**

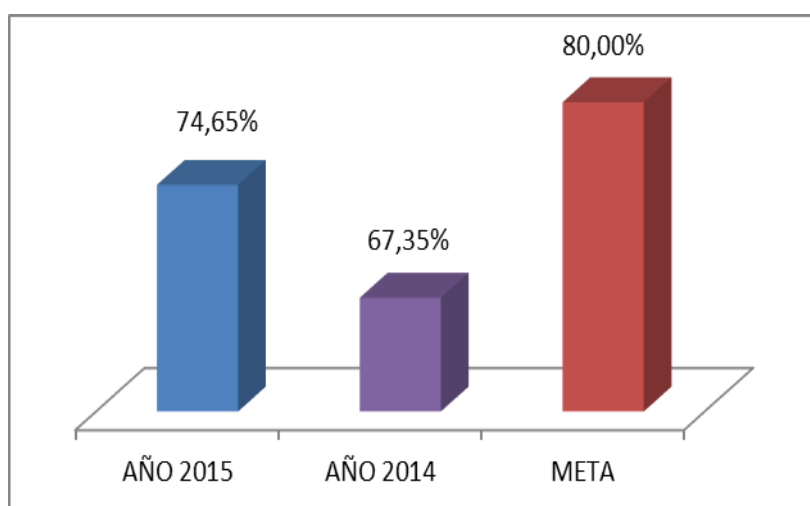
$$E 1 = \frac{(a - b)}{c}$$

**Tabla 32. Préstamos Netos**

<b>E1. Préstamos netos/total activo</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Total de cartera de préstamo bruta pendiente	\$ 193.808,68	\$ 159.595,75
b. Total de provisiones para préstamos incobrables	\$ 7.346,55	\$ 8.546,55
c. Total de activos	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
<b>Préstamos Netos</b>	<b>74,65%</b>	<b>67,35%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 41. Préstamos Netos**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Con respecto a los préstamos netos la Cooperativa ha logrado colocar el 74,65% del total de sus activos en el año 2015; y el 67,35% al año 2014; comparado con la meta del Sistema que señala que debe estar dentro del 70-80%, se observa que en el año uno no alcanza el parámetro establecido lo que no es favorable debido a que si no se coloca los recursos vía créditos se limita la obtención de rendimientos.

### E2. Inversiones Líquidas/ Total Activo

$$E 2 = \frac{a}{b}$$

Tabla 33. Inversiones líquidas

E2. Inversiones líquidas/total activo	2015	2014
a. Total de inversiones líquidas	\$ 7.150,00	\$ 2.150,00
b. Total de activo	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
<b>Inversiones</b>	<b>2,86%</b>	<b>0,96%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

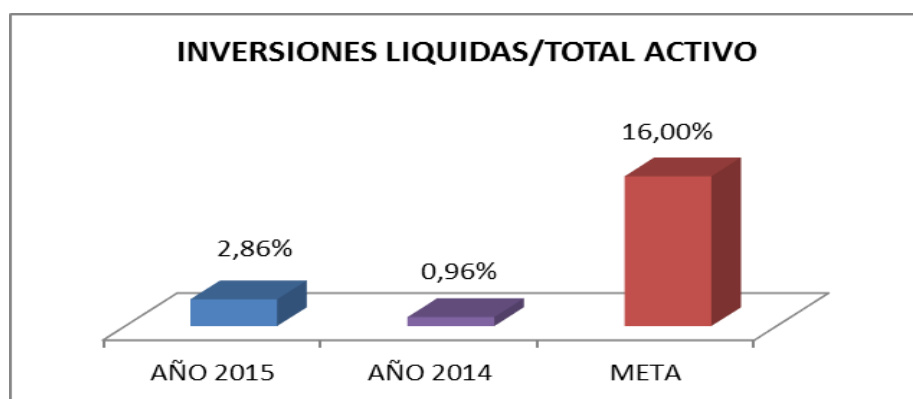


Figura 42. Inversiones

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Las Inversiones Liquidas sobre el Total de Activo muestra el 2,86% para el año 2015; y el 0,96% para el año 2014; y comparados con la meta que establece que debe ser  $\leq 16\%$ , estos valores se encuentran dentro del parámetro, si bien es cierto la colocación de los recursos mediante inversiones permite obtener ganancias, sin embargo, esta no es su actividad normal puesto que debe ser alcanzar sus rendimientos por medio de los créditos colocados.

- **Pasivos**

### E5. Depósitos De Ahorros / Total De Activo

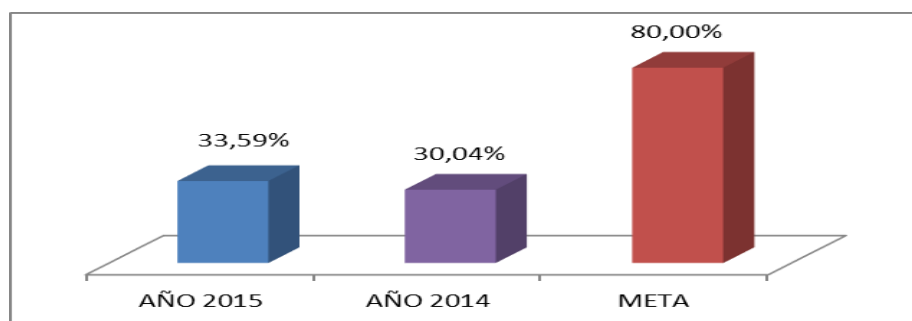
$$E 5 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 34. Depósitos de Ahorro**

<b>E5. Depósitos de ahorros/total de activo</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Depósitos a la vista	\$ 83.888,63	\$ 67.366,52
b. Total de activo	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
<b>Depósitos de ahorros/total de activo</b>	<b>33,59%</b>	<b>30,04%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 43. Depósito de Ahorro**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Los Depósitos de Ahorro presentan el 33,59% para el año 2015 y el 30,04% para el año 2014; mientras que la meta establece que debe estar dentro del 70 – 80%, por lo tanto, la institución financiera no cuenta con recursos necesarios para poder colocar mediante créditos, lo que afectaría a sus resultados esperados.

- **Capital**

### E7. Aportaciones de Socios /Total De Activo

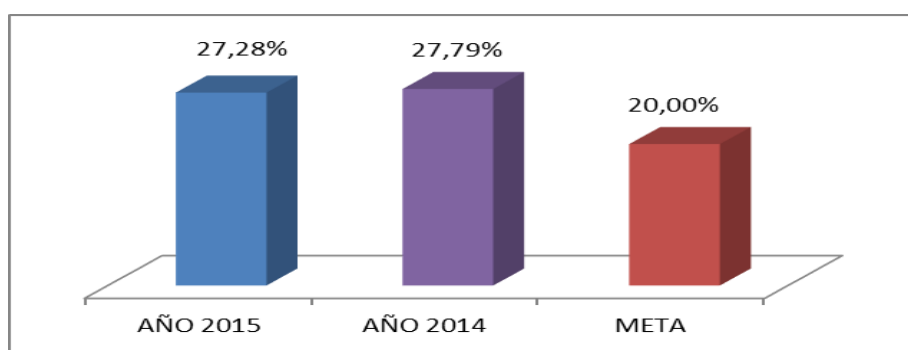
$$E 7 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 35. Aportaciones**

<b>E7. Aportes de socios/total de activo</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Total de aportes de socios	\$ 68.131,07	\$ 62.317,67
b. Total de activo	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
<b>Aportes de Socios/Total de Activo</b>	<b>27,28%</b>	<b>27,79%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 44.** Aportaciones

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

## Interpretación:

Sobre los Aportes de socios frente al Total Activo presenta el 27,28% para el año 2015; y el 27,79% para el año 2014; mientras que el parámetro del sistema es que debe ser del  $\leq 20\%$ , por lo tanto, la Cooperativa está financiando sus actividades a través de sus recursos propios más no a través de los recursos captados mediante depósitos a la vista o a plazo.

## E8. Capital Institucional/ Total de Activo

$$E 8 = \frac{a}{b}$$

Tabla 36. Capital Neto

E9. Capital Institucional Neto/Total de Activo	2015	2014
a. Capital institucional	\$ 74.385,79	\$ 68.309,55
b. Provisiones para activos en riesgo	-\$ 9.406,55	-\$ 8.546,55
c. Saldo de préstamos morosidad < a 12 meses	\$ 9.147,24	\$ 5.418,72
d. Saldo préstamos morosidad de 1 a 12 meses	\$ 14.110,31	\$ 19.863,69
e. Activos problemáticos	\$ 23.257,55	\$ 25.282,41
f. Total de activos	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
<b>Capital Institucional Neto/Total de Activo</b>	<b>11,06%</b>	<b>9,86%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

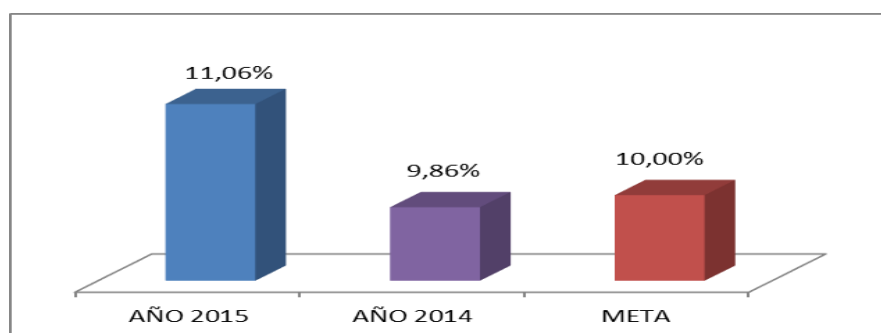


Figura 45. Capital Neto

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras



### Interpretación:

En el Capital Institucional sobre el Total Activo refleja el 11,06% para el año 2015; y el 9,86% para el año 2014; la meta establecida por el sistema es del  $\geq 10\%$ , por lo tanto, es positivo este resultado puesto que el capital institucional registra los montos representativos del aporte inicial, y esto permite contar con recursos necesarios para brindar respaldo de sus obligaciones frente a terceros, aunque sería importante se incremente para que la entidad pueda capitalizarse.

### R= Tasas de rendimiento y costos

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

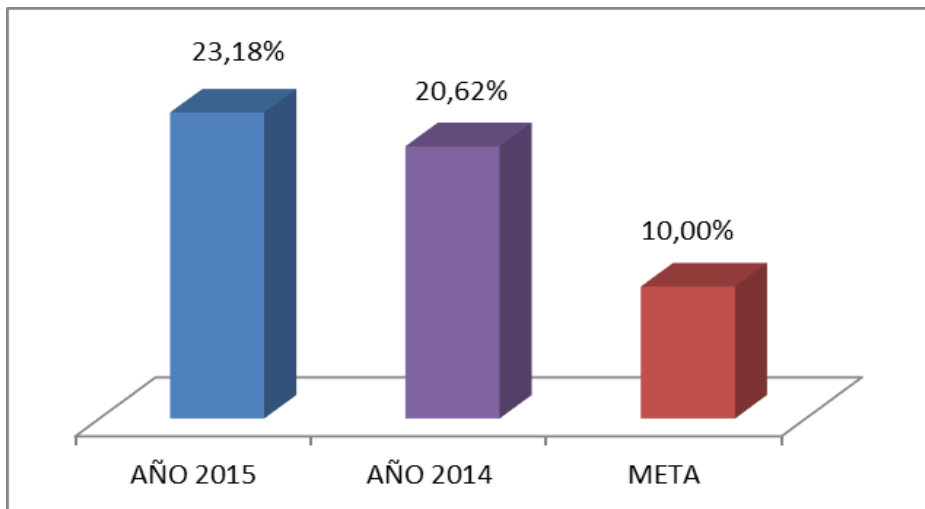
$$R_1 = \frac{a - b}{\frac{c + d}{2}}$$

Tabla 37. Ingreso Neto

<b>R1. Ingreso Neto de Préstamos/Promedio de Cartera de Préstamos Neta</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Total ingreso de préstamos durante el año	\$ 38.879,53	\$ 27.750,37
b. Primas para seguros de crédito	\$ 0,00	\$ 0,00
c. Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso	\$ 184.402,13	\$ 151.049,20
d. Cartera de préstamos neta al final del ejercicio anterior	\$ 151.049,20	\$ 118.101,73
<b>Ingreso Neto</b>	<b>23,18%</b>	<b>20,62%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 46.** Ingreso Neto

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Los Ingresos Netos de Préstamos frente al Promedio de la Cartera de Préstamos Neta presenta para el año 2015 el 23,18% y para el año 2014 el 20,62%; y comparando con el sistema que indica que debe ser  $\geq 10\%$ , los resultados se encuentran dentro del estándar, sin embargo, deben tener a incrementa de tal forma que contribuyan a maximizar el valor de la entidad.

### R2. Ingresos por Inversiones Líquidas/Promedio de Inversiones Líquidas

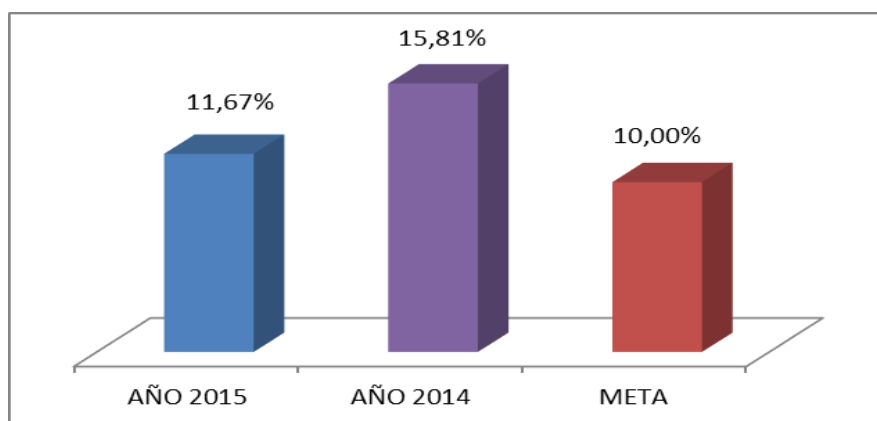
$$R_2 = \frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

**Tabla 38. Ingresos por Inversiones Líquidas**

<b>R2. Ingreso por inversiones líquidas/promedio de inversiones líquidas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Total de ingreso inversiones líquidas durante el ejercicio	\$ 542,48	\$ 456,39
b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso	\$ 7.150,00	\$ 2.150,00
c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior	\$ 2.150,00	\$ 3.625,00
<b>Ingresos por Inversiones Líquidas</b>	<b>11,67%</b>	<b>15,81%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 47. Inversiones Líquidas**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

Los Ingresos por Inversiones Líquidas refleja para el año 2015 se obtiene el 11,67% y para el año 2014 el 15,81%; parámetros superiores a la meta que establece el sistema del 10%, por lo tanto, la institución ha logrado obtener rendimientos favorables de sus inversiones realizadas por lo que beneficia a los resultados de la Cooperativa.

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

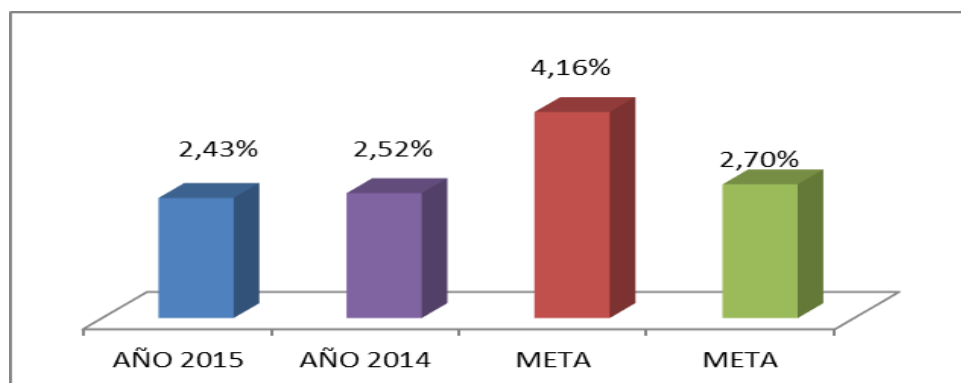
$$R_5 = \frac{(a + b + c)}{\frac{d + e}{2}}$$

**Tabla 39. Costo Financiero**

R5. Costo Financiero: depósitos de ahorro/promedio de depósitos de ahorro	2015	2014
a. Total depósitos pagados sobre depósitos ahorros	\$ 1.834,73	\$ 1.610,21
b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorros	\$ 0,00	\$ 0,00
c. Total de impuestos pagados por la coop. sobre el interés de depósitos de ahorros	\$ 0,00	\$ 0,00
d. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio en curso	\$ 83.888,63	\$ 67.366,52
e. Total de depósito de ahorros al final del ejercicio anterior	\$ 67.366,52	\$ 60.335,05
<b>Costo Financiero</b>	<b>2,43%</b>	<b>2,52%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 48. Costo Financiero**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

En este indicador se muestra la relación de los Depósitos de Ahorro frente al Promedio de Depósitos de Ahorro el mismo que refleja para el año 2015 el costo fue de 2,43% y comparando con la meta que establece que debe ser > inflación el mismo que para dicho período es del 3,38%; mientras que para el año 2014 presenta el 2,52% y la inflación es del 4,16%, por lo tanto en los dos periodos la Cooperativa cancela a sus socios tasas bajas lo que permite reducir costos, sin embargo es necesario que se ofrezca tasas atractivas que despierten el interés de la ciudadanía por acudir a la entidad financiera y dejar sus depósitos de ahorro.

### R8. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

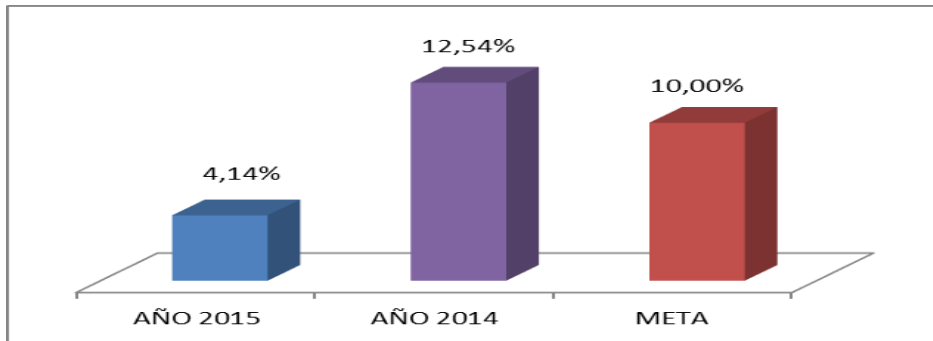
$$R8 = \frac{[(a + b \dots + e) - (f + g + h)]}{\left[\frac{(i + j)}{2}\right]}$$

Tabla 40. Margen Bruto

R8. Margen bruto/promedio de activo total	2015	2014
a. Ingresos por intereses de préstamos	\$ 39.422,01	\$ 28.206,76
b. Ingresos por inversiones líquidas	\$ 542,48	\$ 456,39
c. Ingresos por inversiones financieras	\$ 0,00	\$ 0,00
d. Ingresos por inversiones no financieras	\$ 0,00	\$ 0,00
e. Otros Ingresos	\$ 1.626,60	\$ 810,05
f. Costo de interés para depósito de ahorros	\$ 1.834,73	\$ 1.610,21
g. Costo intereses aportaciones de los socios	\$ 0,00	\$ 0,00
h. Costo de intereses sobre el crédito externo	\$ 516,70	\$ 1.540,75
i. Total de activos al final del ejercicio en curso	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
j. Total de activos al final del ejercicio anterior	\$ 224.261,02	\$ 195.518,23
<b>Margen Bruto</b>	<b>4,14%</b>	<b>12,54%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 49.** Margen Bruto

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

El Margen Bruto sobre el Promedio de Activo Total presenta el 4,14% y el 12,54% para los años 2015 y 2014 respectivamente; y la meta establecida es del  $\geq 10\%$ , por lo tanto, únicamente en el año dos cumple con lo establecido por el sistema, aunque debería ser más elevado puesto que en esta utilidad aún no se descuentan sus gastos operativos.

### R9. Gastos Operativos / Promedio de Activo Total

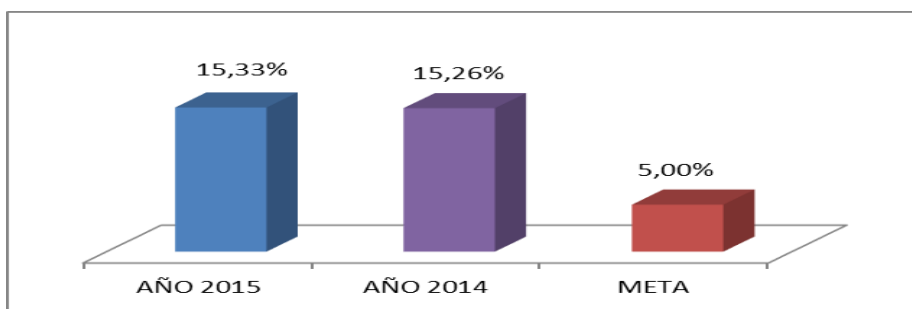
$$R_9 = \frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

**Tabla 41. Margen Operacional**

<b>R9. Gastos operativos/promedio de activo</b>		
<b>total</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Total de gastos operacionales	\$ 36.332,99	\$ 32.028,82
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	\$ 224.261,02	\$ 195.518,23
<b>Gastos Operativos</b>	<b>15,33%</b>	<b>15,26%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 50.** Gastos Operativos

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Los Gastos Operativos sobre el Promedio de Activo Total presenta el 15,33% y el 15,26% para los años 2015 y 2014 respectivamente; y la meta establecida es del  $\leq 5\%$ , por lo que se observa que posee altos gastos operativos lo que no es conveniente ya que reduce sus resultados netos e impide un crecimiento adecuado de la institución financiera.

### R10. Provisiones para Préstamos Incobrables / Promedio de Activo Total

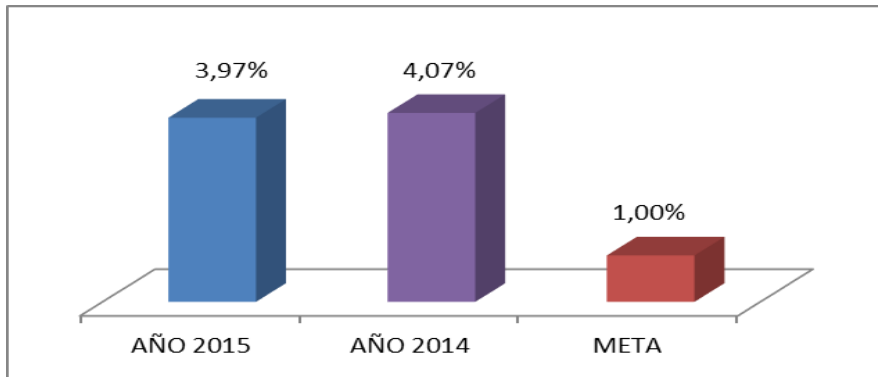
$$R_{10} = \frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

**Tabla 42. Provisiones**

R10. Provisiones para préstamos incobrables/promedio de activo total	2015	2014
a. Total gastos de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso	\$ 9.406,55	\$ 8.546,55
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	\$ 224.261,02	\$ 195.518,23
<b>Provisiones</b>	<b>3,97%</b>	<b>4,07%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 51.** Provisiones

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Las Provisiones para Préstamos Incobrables sobre el Promedio de Activo Total presentan para el año 2015 es del 3,97%; y para el año 2014 el 4,07%; mientras que el sistema establece la meta del 1%, señalando que para en los dos periodos cumple con este parámetro, es decir, que la cartera en riesgo está protegida lo que es favorable debido a que si no se logra recuperar los créditos se cuenta con un respaldo para equilibrar esta pérdida.

### R12. Ingreso Neto / Promedio de Activo Total

$$R_{12} = \frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

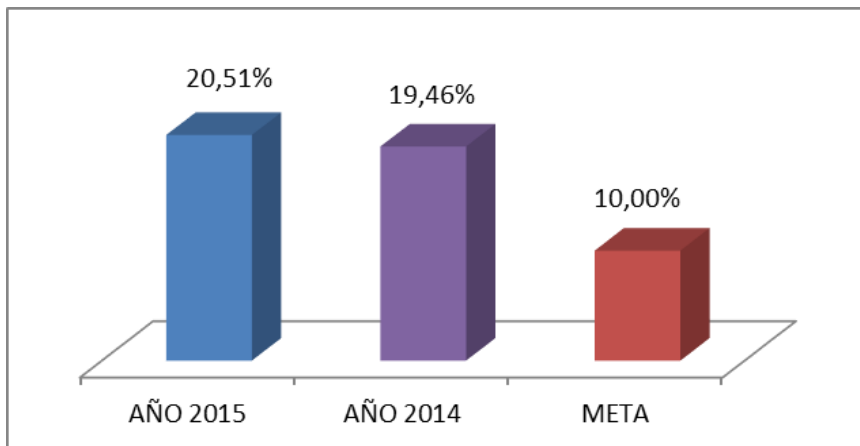
**Tabla 43. Ingreso Neto**

R12. Ingreso neto/promedio de activo total	2015	2014
a. Ingreso Neto	\$ 48.611,39	\$ 40.849,00
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
c. Total de activos al final del ejercicio anterior	\$ 224.261,02	\$ 195.518,23
<b>Ingreso Neto</b>	<b>20,51%</b>	<b>19,46%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras





**Figura 52.** Ingreso Neto

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

El Ingreso Neto sobre el Promedio de Activo Total fue de 20,51% en el año 2015 y el 19,46% para el año 2014; la meta establecida es del >10%, resultados favorables que le permiten incrementar su patrimonio y de esta forma contar con mayores recursos para poder ofrecer a sus socios más y mejores productos y servicios.

### **L= Liquidez**

**L1. (Inversiones Líquidas + Activos Líquidos – Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorros**

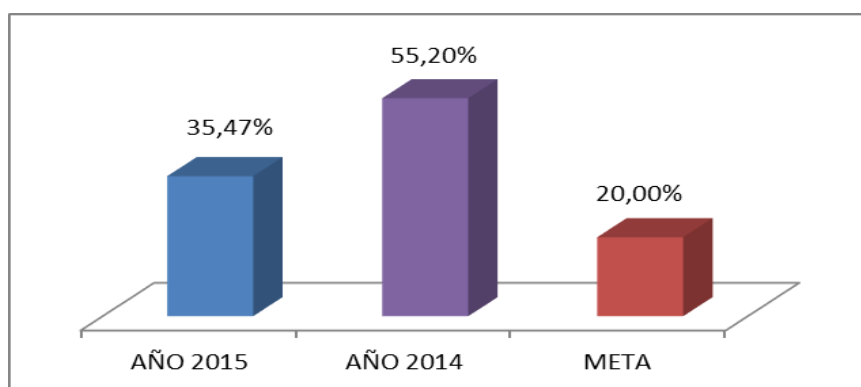
$$L 1 = \frac{(a + b + c)}{d}$$

**Tabla 44. Inversiones Líquidas**

<b>L1. (Inv. Líquidas, activos líquidos-ctas. Por pagar)/depósitos de ahorros</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Total de inversiones líquidas productivas	\$ 7.150,00	\$ 2.150,00
b. Total de activos líquidas improductivos	\$ 14.221,44	\$ 25.282,41
c. Total de cuentas por pagar a corto plazo	\$ 8.381,52	\$ 9.754,05
d. Total de depósitos de ahorros	\$ 83.888,63	\$ 67.366,52
<b>Inversiones Líquidas</b>	<b>35,47%</b>	<b>55,20%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 53. Inversiones Líquidas**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### **Interpretación:**

Este indicador presenta una liquidez de 35,47% para el año 2015 y el 55,20% para el año 2014; parámetros superiores al sistema que indica que debe estar dentro del 15–20%, lo que demuestra un exceso de liquidez causado por activos improductivos como cartera morosa, lo que no es conveniente ya que a mayor liquidez menor rentabilidad.

### L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

$$L 3 = \frac{a}{b}$$

Tabla 45. Activos Líquidos

L3. Activos líquidos improductivos/total activo	2015	2014
a. Total de activos líquidos improductivos	\$ 14.221,44	\$ 25.282,41
b. Total de activos	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
<b>Activos líquidos</b>	<b>5,69%</b>	<b>11,27%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

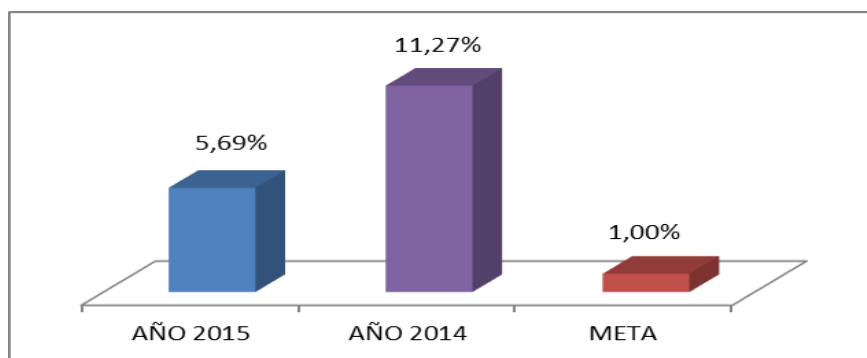


Figura 54. Activos Líquidos

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

#### Interpretación:

Los Activos Líquidos Improductivos sobre el Total de Activos presenta para el año 2015 el 5,96% y el 11,27% para el año 2014; y la meta establece que debe ser del <1%, corroborándose una vez más que la entidad financiera cuenta con recursos que no están generando

rendimiento alguno que beneficie a su óptimo crecimiento económico financiero.

**A= Calidad de Activos**

**A1. Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta**

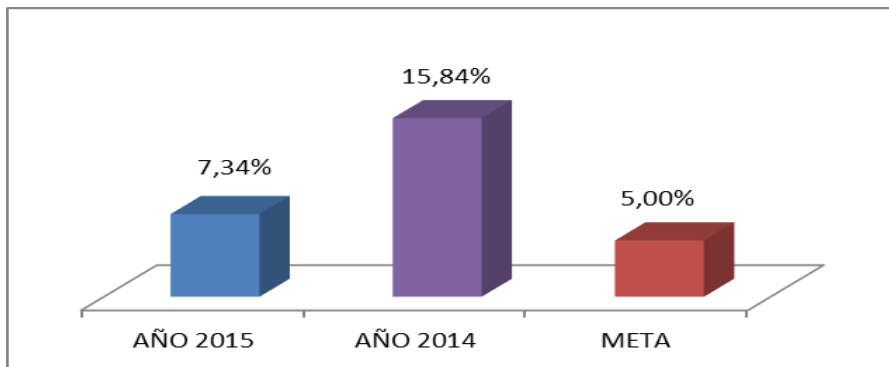
$$A_1 = \frac{a}{b}$$

**Tabla 46. Morosidad**

<b>A1. Total morosidad de préstamos/cartera de préstamos bruta</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Total de todos los saldos de préstamos morosos	\$ 14.221,44	\$ 25.282,41
b. Total de la cartera de préstamos pendientes	\$ 193.808,68	\$ 159.595,75
<b>Morosidad</b>	<b>7,34%</b>	<b>15,84%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 55. Morosidad**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC”

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

El total de la Morosidad de Préstamos frente a la Cartera de Préstamos Bruta refleja el 7,34% y el 15,84% en los períodos del 2015 y 2014 respectivamente y la meta establecida es del  $\leq 5\%$ , lo que muestra que la Cooperativa ha disminuido su nivel de cartera morosa, mejorando su riesgo crediticio y con ello mejorará su solvencia financiera al momento de cumplir con sus obligaciones adquiridas.

### S= Señales de crecimiento

#### S1. Crecimiento de Préstamos

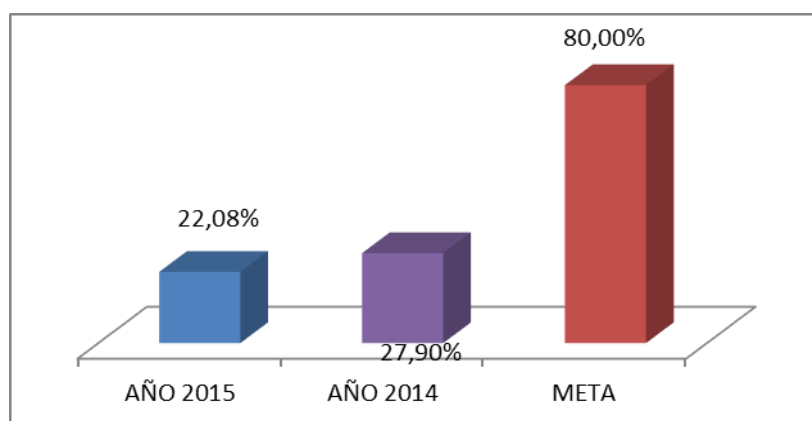
$$S1 = \left( \left( \frac{a}{b} \right) - 1 \right) * 100$$

**Tabla 47. Crecimiento de Préstamo**

<b>S1. Crecimiento de préstamos</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
a. Saldo actual de la cartera de préstamos	\$ 184.402,13	\$ 151.049,20
b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior	\$ 151.049,20	\$ 118.101,73
<b>Crecimiento préstamo</b>	<b>22,08%</b>	<b>27,90%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Figura 56. Crecimiento de Préstamo**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

**Elaborado por:** Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

El crecimiento de los Préstamos para el año 2015 es del 22,08% y el 27,90% para el año 2014; el sistema indica que debe estar dentro del 70-80%, por lo tanto, no se observa un crecimiento adecuado de los préstamos lo que no es conveniente pues hay que recordar que la entidad debe colocar para poder obtener ganancias con las que pueda cubrir sus gastos y obtener niveles de utilidad.

### S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorros

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

Tabla 48. Crecimiento Depósitos

S5. Crecimiento de depósitos del público	2015	2014
a. Total de depósitos actuales	\$ 167.010,04	\$ 138.697,42
b. Total de depósitos al final del ejercicio anterior	\$ 138.697,42	\$ 102.754,13
<b>Crecimiento de Ahorro</b>	<b>20,41%</b>	<b>34,98%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

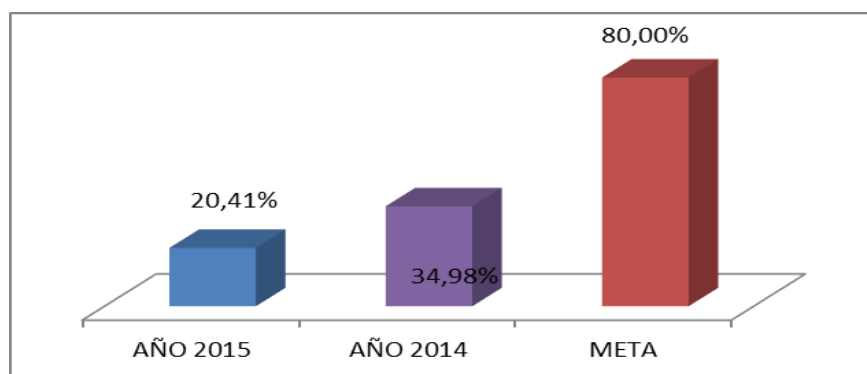


Figura 57. Crecimiento de Depósitos

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Los Depósitos de Ahorro muestran un resultado de 20,41% y 34,98% para los años 2015 y 2014 respectivamente; mientras que la meta establece que debe estar dentro del 70-80%, entonces se puede indicar que existe un leve crecimiento, pero no el suficiente puesto que está por debajo de la meta, lo que ha ocasionado que la Cooperativa no cuente con recursos suficientes para destinarlos vía créditos y ello limita la obtención de resultados.

### S7. Crecimiento de Aportaciones de Socios

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

Tabla 49. Crecimiento de Aportaciones

S7. Crecimiento de aportaciones socios	2015	2014
a. Total de aportaciones de socios actuales	\$ 68.131,07	\$ 62.317,67
b. Total de aportaciones de socios al final del ejercicio anterior	\$ 62.317,67	\$ 58.430,00
<b>Crecimiento Aportaciones</b>	<b>9,33%</b>	<b>6,65%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

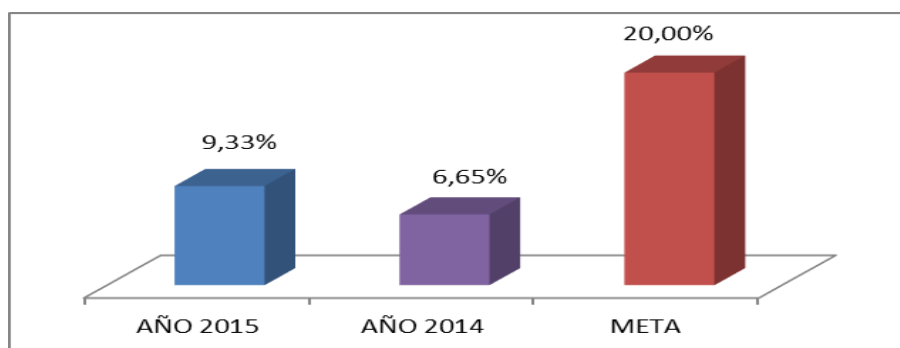


Figura 58. Crecimiento de Aportaciones

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

### Interpretación:

Para el año 2015 la Cooperativa presenta el 9,30%; y para el año 2014 el 6,65%; y la meta establece que deber ser  $\leq 20$ , lo que indica que las aportaciones de los socios crecieron sin embargo esto no es conveniente ya que la entidad no cuenta con captaciones suficientes para colocarlas vía crédito por lo que contar con este tipo de recursos le permiten desarrollar sus actividades de manera confiable y operar en el mercado financiero.

### S11. Crecimiento del Activo Total

$$S_{11} = \left( \left( \frac{a}{b} \right) - 1 \right) * 100$$

Tabla 50. Crecimiento del Activo Total

S11. Crecimiento de Activo Total	2015	2014
a. Total de activos actuales	\$ 249.777,35	\$ 224.261,02
b. Total de activos al final del ejercicio anterior	\$ 224.261,02	\$ 195.518,23
<b>Crecimiento del Activo Total</b>	<b>11,38%</b>	<b>14,70%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras

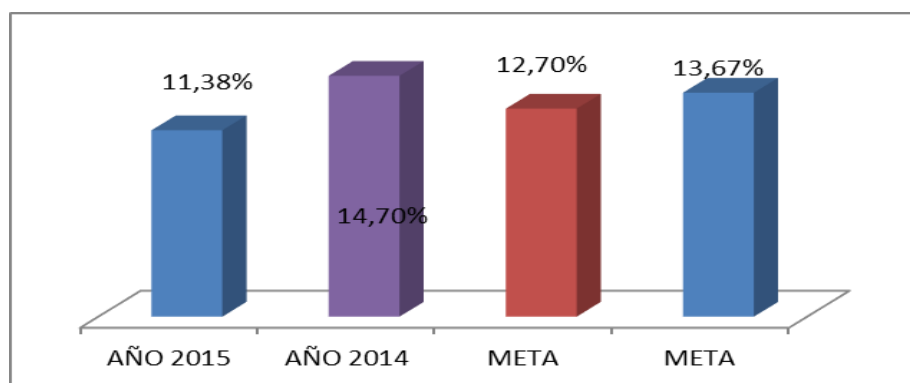


Figura 59. Crecimiento del Activo Total

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "COOPYMEC"

Elaborado por: Karen Tatiana Quizhpe Eras



**Interpretación:**

El Crecimiento del Activo Total, es para el año 2015 es de 11,38%; y el sistema indica que debe ser mayor a la inflación y sumarle 10%, reflejando para dicho período el 13,38%; mientras que para el año 2014 fue de 14,70%%, y la meta es del 14,46%, por lo tanto se observa que no ha existido un crecimiento importante de los activos, lo que no es adecuado ya que estos son los que generan rendimientos para una institución financiera así como también se constituyen en un respaldo encaminado a la solidez, confianza y seguridad de la entidad frente a la competencia y su ubicación en el mercado al cual pertenece.

**COOPYMEC DEL CANTÓN MACARÁ**

**INFORME FINANCIERO**

**PERÍODO**

**DEL 01 DE ENERO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 al 2015**

**LOJA – ECUADOR**

**2017**

## **CARTA DE PRESENTACIÓN**

Loja, noviembre de 2017

Ing. Mercedes Castillo

**GERENTE GENERAL**

De mis Consideraciones

En el presente trabajo se presenta el informe sobre los aspectos económico que desarrolla la Cooperativa de Ahorro y Crédito **COOPYMEC del Cantón Macará** tanto en el entorno local y regional; detallando el funcionamiento y estructura, los diversos productos que ofrece, establecimientos y desarrollo a través del tiempo. Además, se analiza los Estados Financieros, utilizando las diversas herramientas como el análisis horizontal, vertical, ratios, en el cual se emite opinión sobre la situación económica que surge de los estados contables y documentación soporte de la entidad.

.....

Karen Tatiana Quizhpe Eras

**ANALISTA**

### **Estados Contables Objeto del Análisis**

- Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 2015
- Estado de Situación Económica por ejercicios finalizados al 31 de Diciembre del 2014 y 2015
- Información adicional obtenida en la empresa

### **Alcance del Informe**

- La labor fue realizada mediante el empleo de la información obtenida y la comparación con promedios históricos de la cooperativa y del contexto, que sirvieron a modo de estándar.

### **Informe Profesional**

- Todas las cifras han sido expresadas a la fecha del último cierre con el objeto de homogeneizarlas.

## **ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015**

La Estructura del Estado de Situación Financiera que presenta la Cooperativa COOPYMEC-M es del \$ 249.777,35 en Activo que representa el 100%; que corresponde aquellos rubros que le permiten obtener beneficios económicos; a los Pasivos le corresponde \$ 175.391,56 equivalente al 70,22%, donde sobresalen las obligaciones con el público; el Patrimonio refleja el \$ 74.385,79 correspondiente al 29,78%, lo que indica que la Cooperativa posee una estructura de capital conformada con recursos ajenos; esta estructura es adecuada ya que está en relación al giro normal de una institución, cuyo fin es la captación de recursos económicos para colocarlos vía crédito.

En la Estructura del Estado de Resultados se encuentran detallados: el \$ 48.611,39 equivalente al 100% los Ingresos y en Gastos presenta el \$ 47.479,03 arrojando un Resultado del Ejercicio del 0,73%. Analizando la presente estructura se evidencia que los ingresos son mínimos, razón por la cual la entidad alcanza una utilidad baja de 0,73%; estos resultados permitirán a la Junta de Socios tomar decisiones que ayuden a mejorar su gestión en mira de obtener ganancias para su capitalización.

### **Análisis Horizontal**

El Activo Total presenta una variación del \$ 25.516,33 que representa el - 11,38%; incremento que se refleja en la Cartera de Crédito, la cual crece en \$ 33.352,93 con 22,08%; y las inversiones aumentan en \$ 5.000, esto es conveniente ya que incide en su rendimiento final y contribuye a su utilidad neta. Sin embargo, el Pasivo también presenta un incremento de \$ 19.440,09 correspondiente 12,47%; lo que es conveniente porque estos recursos son utilizados para colocaciones. El Total del Patrimonio muestra una evolución de \$ 6.076,24 equivalente al 8,90%; el aumento se

evidencia en el Capital Social cuyo crecimiento es de \$ 5.813,40 de 9,33%, en resumen, el crecimiento del activo y patrimonio es de gran beneficio para la Cooperativa.

El Gasto creció en \$ 6.881,95 equivalente a 16,95%; debido a los gastos operativos e Intereses Causados; esto no es favorable debido a que los ingresos percibidos son mínimos y este incremento afecta al resultado final y por ende a su crecimiento y permanencia en el mercado.

Los Ingresos Totales incrementaron en \$ 7.762,39 correspondiente a 19%; por los Intereses y Descuentos Ganados con \$ 11.215,25 que equivale al 39,76%; esto es positivo para la Institución porque ayuda a mejorar su gestión, sin embargo, es mínimo limitando su desarrollo.

### **Sistema de monitoreo PERLAS**

La Solvencia de la Cooperativa es del 89,90% para el año 2015; y de 88,50% para el año 2014; mientras que la meta establece que debe ser  $\geq 111\%$  parámetros que se encuentran por debajo de lo indicado.

Los préstamos (microcréditos) que la Cooperativa ha logrado colocar es de 74,65% del total de sus activos en el año 2015; y el 67,35% al año 2014; comparado con la meta del Sistema que señala que debe estar dentro del 70-80%, se observa que en el año uno no alcanza el parámetro establecido lo que no es favorable para la misma, porque de estos depende la ganancia de la institución.

Las Inversiones líquidas sobre el total de Activo muestran el 2,86% para el año 2015; y el 0,96% para el año 2014; y comparados con la meta que establece que debe ser  $\leq 16\%$ , estos valores se encuentran dentro del parámetro.

Los Depósitos de Ahorro presentan el 33,59% para el año 2015 y el 30,04% para el año 2014; mientras que la meta establece que debe estar dentro del 70 – 80%, por lo tanto, la institución financiera no cuenta con recursos necesarios para poder colocar mediante créditos, lo que afectaría al resultado esperado.

Sobre los Aportes de socios frente al Total Activo presenta el 27,28% para el año 2015; y el 27,79% para el año 2014; mientras que el parámetro del sistema es que debe ser del  $\leq 20\%$ , por lo tanto, la Cooperativa está financiando sus actividades a través de sus recursos propios.

Los Ingresos Netos de Préstamos frente al Promedio de la Cartera de Préstamos Neta para el año 2015 es de 23,18% y para el año 2014 el 20,62%; y comparando con el Sistema que indica que debe ser  $\geq 10\%$ , los resultados se encuentran dentro del estándar. Los Ingresos por Inversiones Liquidadas refleja para el año 2015 se obtiene el 11,67% y para el año 2014 el 15,81%; parámetros superiores a la meta que establece el Sistema del 10%.

Los Costos de los Depósitos de Ahorro frente al Promedio de Depósitos de Ahorro el mismo que refleja para el año 2015 el costo fue de 2,43% y comparando con la meta que establece que debe ser  $>$  inflación el mismo que para dicho período es del 3,38%; mientras que para el año 2014 presenta el 2,52% y la inflación es del 4,16%, por lo tanto, en los periodos la Cooperativa cancela a sus socios tasas pasivas bajas.

Los Gastos Operativos sobre el Promedio de Activo Total presenta el 15,33% y el 15,26% para los años 2015 y 2014 respectivamente; y la meta establecida es del  $\leq 5\%$ , por lo que se observa que posee altos gastos operativos lo que no es conveniente ya que reduce sus resultados netos e impide un crecimiento adecuado de la institución financiera.

Las Provisiones para Préstamos Incobrables sobre el Promedio de Activo Total presentan para el año 2015 es del 3,97%; mientras que para el año 2014 es del 4,07%; por su parte el Sistema establece la meta del 1%, señalando que para en los dos periodos cumple con este parámetro, lo que indica que la cartera en riesgo está protegida, aspecto favorable debido a que si no se logra recuperar los créditos se cuenta con un respaldo para equilibrar esta pérdida.

El Ingreso Neto sobre el Promedio de Activo Total fue de 20,51% en el año 2015 y el 19,46% para el año 2014; la meta establecida es del >10%, resultados favorables que le permiten incrementar su patrimonio y de esta forma contar con mayores recursos para poder ofrecer a sus socios más y mejores productos y servicios.

Este indicador presenta una liquidez de 35,47% para el año 2015 y el 55,20% para el año 2014; parámetros superiores al Sistema que indica que debe estar dentro del 15–20%, lo que demuestra un exceso de liquidez causado por activos improductivos como cartera morosa, lo que no es conveniente ya que a mayor liquidez menor rentabilidad.

Los Activos Líquidos Improductivos sobre el Total de Activos presenta para el año 2015 el 5,96% y el 11,27% para el año 2014; y la meta establece que debe ser del <1%, corroborándose una vez más que la entidad financiera cuenta con recursos que no están generando rendimiento alguno que beneficie a su óptimo crecimiento económico financiero.

El total de la Morosidad de Préstamos frente a la Cartera de Préstamos Bruta refleja el 7,34% y el 15,84% en los períodos del 2015 y 2014 respectivamente y la meta establecida es del  $\leq 5\%$ , lo que muestra que la



Cooperativa ha disminuido su nivel de cartera morosa, mejorando su riesgo crediticio y con ello mejorará su solvencia financiera al momento de cumplir con sus obligaciones adquiridas.

El Crecimiento de los Préstamos para el año 2015 es del 22,08% y el 27,90% para el año 2014; el Sistema indica que debe estar dentro del 70-80%, por lo tanto, no se observa un crecimiento adecuado de los préstamos.

Los Depósitos de Ahorro muestran un resultado de 20,41% y 34,98% para los años 2015 y 2014 respectivamente; mientras que la meta establece que debe estar dentro del 70-80%, existe un leve crecimiento, pero no el suficiente puesto que está por debajo de la meta.

Las aportaciones de los socios crecieron, sin embargo, esto no es conveniente ya que la entidad no posee captaciones suficientes para colocarlas vía crédito por lo que contar con este tipo de recursos le permiten desarrollar sus actividades de manera confiable y operar en el mercado financiero.

El Crecimiento del Activo Total, no es suficiente, aspecto negativo ya que estos son los que generan rendimientos para una institución financiera, así como también se constituyen en un respaldo encaminado a la solidez, confianza y seguridad de la entidad frente a la competencia y su ubicación en el mercado al cual pertenece.

### **Conclusiones del Informe Financiero**

- La Cooperativa presenta exceso de liquidez lo que afecta a su rentabilidad.

- Existe una baja colocación de créditos, impidiendo obtener mayor ganancia.
- Se observa recursos captados bajos, que no permiten cumplir con las metas establecidas en crédito.
- Rentabilidad obtenida mínima.

### **Recomendaciones del Informe Financiero**

- Incrementar la cartera de crédito, así se obtendrá más ganancia y se evitará el exceso de liquidez.
- Crear campañas de publicidad para dar a conocer de mejor manera la entidad y lograr captar mayores clientes en el mercado.
- Administración adecuada de la cartera de crédito, que garantice una colocación y recuperación adecuada de los créditos otorgados.

## **g. Discusión**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña y Mediana Empresa Ciudadana de Macara; "COOPYMEC-M, inicia sus actividades el 02 de diciembre del 2009, con la finalidad de brindar servicios financieros que coadyuven al desarrollo socio-económico de sus asociados y de la colectividad macareña en general; sin embargo, se ve limitada en su desarrollo empresarial debido a que no realiza Análisis Financiero, por lo tanto, se desconoce su Situación Económica Financiera, lo que impide conocer la Liquidez, Actividad, Rentabilidad y Endeudamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, por lo tanto, no se pueden tomar decisiones a su respectivo tiempo.

A causa de esto se evidencia un sin número de debilidades en el manejo de los recursos económicos, mostraba una Estructura Financiera conformada mayormente con recursos ajenos, baja Solvencia, Morosidad de Cartera de Crédito elevada y en lo que respecta a los ingresos estos son mínimos y los Gastos incrementan año a año, razón por la cual la entidad obtiene una utilidad baja.

Con el presente trabajo se deja constancia de la real situación financiera de la Cooperativa, cuyas recomendaciones están enfocadas a que los Directivos adopten estrategias para incrementar la Cartera, con lo cual se logrará mayores ingresos, además es necesario realizar mayor publicidad para que la institución pueda captar más socios y obtener rendimientos adecuados y de esta manera pueda ofrecer más y mejores servicios a la colectividad macareña.

## **h. Conclusiones**

Una vez aplicado las diferentes técnicas de análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPYMEC-M, se presentan las siguientes conclusiones:

- El Análisis Vertical determinó que la Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPYMEC-M está financiado en su mayor parte por recursos de terceros, afectando a su capacidad de capitalización, debido a sus altos gastos y rentabilidad mínima obtenida en los periodos estudiados; mientras que el Análisis Horizontal demostró que del Total de Activo, la principal cuenta que es cartera de crédito, el Pasivo que constituye las obligaciones con el público, el Patrimonio y el Capital Social, siendo necesario un mayor incremento de los Activos puesto que son los que generan ganancias para la Cooperativa.
- La aplicación de Indicadores Financieros se lo efectuó mediante el Sistema de Monitoreo PERLAS, el cual permitió conocer que la entidad posee Activos Productivos como Cartera de Crédito inferiores a los estándares establecidos por el sistema indicado de igual manera los depósitos realizados de sus socios y la rentabilidad se ubican por debajo de la meta, dada por la Unión Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, estos resultados inciden en el desarrollo económico financiero de la entidad.
- Se elaboró un Informe Financiero, con los resultados obtenidos del Análisis Vertical y Horizontal e Indicadores Financieros, que la Cooperativa cuenta con Liquidez, Solvencia y Rentabilidad mínima, por lo que es necesario tomar correctivos y así mejorar su gestión.

## **i. Recomendaciones**

- Aplicar Análisis Vertical y Horizontal a los Estados Financieros de la Cooperativa por lo menos de forma semestral puesto que permitirá detectar a tiempos los aciertos y falencias y de esta manera establecer estrategias que permitan aumentar sus recursos propios para el patrimonio y la estructura financiera y económica de la Cooperativa.
- Con los resultados obtenidos a través de los Indicadores Financieros, es pertinente que la Cooperativa establezca campañas publicitarias para incrementar el número de socios, a fin de obtener más recursos, además efectuar un estudio para identificar las necesidades de la colectividad y en base a ello ofrecer nuevos productos y servicios financieros que cubran las necesidades de la colectividad, de forma que se pueda incrementar los Activos, Patrimonio y por ende la rentabilidad de la entidad.
- Tomar los correctivos necesarios para mejorar la gestión financiera de la Cooperativa, colocando adecuadamente los recursos captados, para generar liquidez suficiente para cumplir con las obligaciones a corto plazo, además se logrará maximizar su valor en el mercado, evitando futuros problemas de solvencia financiera.

## **j. Bibliografía**

### **Libros**

Bernstein, L. A. (2010). *Análisis de los Estados Financieros*. España: Mc Graw Hill.

Bravo, M. (2011). *Contabilidad General*. Quito, Ecuador: Editora Escobar.

Ortiz, H. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera* (14 ed.). Colombia.

Richardsdon, D. C. (2001). *Sistema de Monitoreo PERLAS: Serie de Herramientas Técnicas del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Wisconsin.

Rodríguez, L. (2012). *Análisis de Estados Financieros, un enfoque en la toma de decisiones* (Vol. Uno). México: Mc Graw Hill.

### **Linkografía**

ANECA, A. N. (2010). *Plan de Mejoras, herramientas del trabajo*. Recuperado <https://www.uantof.cl/dgai/Acreditacion/Documentos/Docs/Pregrado/ElaboracionPlanMejoras.pdf>

Carvalho B., J. A. (2009). *Estados financieros: normas para su preparación y presentación*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Recuperado el 12 de 01 de 2017, <http://site.ebrary.com/lib/bibliosudamericanolojasp/reader.action?docID=10552591>

Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). Recuperado el 25 de junio

<http://www.politicaeconomica.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2015/04/CODIGO-ORGANICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO.pdf>

Economía Popular y Solidaria. (2016). Ecuador. Recuperado el 11 de Abril de 2016, de <http://apps.ieps.gob.ec/eps/>

**k. Anexos**



**COOPYMEC - MACARA**  
COOPERATIVA DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA DE MACARA

Dirección: Barrio Central. Calle Carlos Veintimilla y Sucre Telf.: 2694617

Macará, 03 de julio de 2017

**CERTIFICO:**

Que la Sra. **KAREN TATIANA QUIZHPE ERAS**, con cedula de identidad 1104792641 se encuentra realizando su tesis de grado con la información que se le facilita dentro de la Cooperativa, respecto al análisis de los Estados financieros de los periodos 2014-2015.

Es todo cuanto puedo certificar, el interesado puede hacer uso del presente en lo que estime conveniente.

  
Ing. Mercedes L. Castillo  
GERENTE "COOPYMEC-M."



*¡Solidaria, transparente y eficiente como su gente!*





**COOPYMEC-MACARA**  
**BALANCE GENERAL**

COOPYMEC-MACARA

OFICINA: MACARA

PAGINA: 1

PERIODO: **DICIEMBRE 2014**

EMISION: 31Dic2014

ACTIVO			224,261.02
	FONDOS DISPONIBLES		38,198.19
01.	CAJA	16,493.18	
01.05.	EFFECTIVO	16,493.18	
01.05.05	EFFECTIVO OFICINA	16,493.18	
03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F	21,705.01	
03.05.	BANCOS DEL SECTOR PÚBLICO	7,009.98	
03.05.10	BANCO DE FOMENTO	7,009.98	
03.10.	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCI	10,781.83	
03.10.05	BANCO DE LOJA	10,049.23	
03.10.10	BANCO LOJA CUENTA CORRIENTE	732.60	
03.20.	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINAN	3,913.20	
03.20.05	COODESARROLLO CTA DE	1,773.50	
03.20.10	CACPE MACARA	5.80	
03.20.15	CARIAMANGA	982.43	
03.20.20	FINANCOOP	1,151.47	
	INVERSIONES		2,150.00
09.	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENT	2,150.00	
09.20.	DE 181 A 360 DIAS	2,150.00	
09.20.05	DE 181 A 360 DIAS	2,150.00	
	CARTERA DE CREDITOS		151,049.20
14.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MI	134,313.34	
14.05.	DE 1 A 30 DIAS	13,165.42	
14.05.05	DE 1 A 30 DIAS	13,165.42	
14.10.	DE 31 A 90 DIAS	27,814.74	
14.10.05	DE 31 A 90 DIAS	27,814.74	
14.15.	DE 91 A 180 DIAS	26,319.96	
14.15.05	DE 91 A 180 DIAS	26,319.96	
14.20.	DE 181 A 360 DIAS	32,735.03	
14.20.05	DE 181 A 360 DIAS	32,735.03	
14.25.	DE MAS DE 360 DIAS	34,278.19	
14.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	34,278.19	
18.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MI	8,167.92	
18.05.	DE 1 A 30 DIAS	1,511.68	
18.05.05	DE 1 A 30 DIAS	1,511.68	
18.10.	DE 31 A 90 DIAS	2,427.65	
18.10.05	DE 31 A 90 DIAS	2,427.65	
18.15.	DE 91 A 180 DIAS	2,026.23	
18.15.05	DE 91 A 180 DIAS	2,026.23	
18.20.	DE 181 A 360 DIAS	1,323.08	
18.20.05	DE 181 A 360 DIAS	1,323.08	
18.25.	DE MAS DE 360 DIAS	879.28	

Notaria Pública Primera  
del Cantón Macará  
Doy fe que la fotocopia que antecede, esta  
conforme con su original que me fue presentado  
En Macará, a 03 JUL 2014  
Ab. Aura Egidiana Cely Viñan  
Notaria Pública del Cantón Macará



## COOPYMEC-MACARA

### BALANCE GENERAL

COOPYMEC-MACARA

OFICINA: MACARA

PAGINA: 2

PERIODO: **DICIEMBRE 2014**

EMISION: 31Dic2014

4.28.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	879.28	
4.52.	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MI	17,114.49	
4.52.05.	DE 1 A 30 DIAS	2,015.76	
4.52.05.05	DE 1 A 30 DIAS	2,015.76	
4.52.10.	DE 31 A 90 DIAS	2,847.51	
4.52.10.05	DE 31 A 90 DIAS	2,847.51	
4.52.15.	DE 91 A 180 DIAS	3,051.01	
4.52.15.05	DE 91 A 180 DIAS	3,051.01	
4.52.20.	DE 181 A 360 DIAS	4,660.77	
4.52.20.05	DE 181 A 360 DIAS	4,660.77	
4.52.25.	DE MAS DE 360 DIAS	4,539.44	
4.52.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	4,539.44	
4.99.	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INC	-8,546.55	
4.99.20.	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA M	-8,546.55	
4.99.20.05	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA M	-8,546.55	
6.	CUENTAS POR COBRAR		24,787.27
6.05.	COMISIONES POR COBRAR	2,198.56	
6.05.05.	SERVICIOS VARIOS	2,198.56	
6.05.05.05	COMISIONES POR COBRAR	511.30	
6.05.05.10	COMISIONES POR COBRAR	724.84	
6.05.05.15	COMISIONES POR COBRAR BDH	962.42	
6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	22,588.71	
6.90.90.	OTRAS	22,588.71	
6.90.90.10	CUENTAS POR COBRAR-SOCIOS	2,822.72	
6.90.90.15	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	372.63	
6.90.90.30	CUENTAS POR COBRAR RAPIPAGO	17,557.86	
6.90.90.35	CUENTAS POR COBRAR REMESAS	1,835.50	
8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		4,362.11
8.05.	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	3,538.28	
8.05.05.	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	3,538.28	
8.05.05.05	MUEBLES DE OFICINA	2,911.20	
8.05.05.15	EQUIPOS DE OFICINA	627.08	
8.06.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	4,465.25	
8.06.05.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	4,465.25	
8.06.05.05	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	4,465.25	
8.99.	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-3,641.42	
8.99.15.	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	-975.84	
8.99.15.05	(MUEBLES DE OFICINA)	-800.90	
8.99.15.15	(EQUIPOS DE OFICINA)	-174.94	
8.99.20.	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-2,665.58	
8.99.20.05	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-2,665.58	
9.	OTROS ACTIVOS		3,714.25



COOPYMEC-MACARA  
BALANCE GENERAL

COOPYMEC-MACARA

OFICINA: MACARA

PAGINA: 3

PERIODO: **DICIEMBRE 2014**

EMISION: 31Dic2014

01.	INVERSIONES EN ACCIONES Y PART	1,000.00	
01.10.	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCI	1,000.00	
01.10.05	CODESARROLLO	1,000.00	
04.	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1,238.00	
04.10.	ANTICIPOS A TERCEROS	1,238.00	
04.10.05	ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,238.00	
05.	GASTOS DIFERIDOS	691.30	
05.25.	OTROS	691.30	
05.25.25	ADECUACIONES Y	691.30	
07.	OTROS	784.95	
90.10.	OTROS IMPUESTOS	784.95	
90.10.05	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	508.22	
90.10.10	CRED. TRIB. RET. IMPUESTO A LA	276.73	
	<b>PASIVOS</b>		<b>-165,951.47</b>
	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>		<b>-138,697.42</b>
01.	DEPÓSITOS A LA VISTA	-67,366.52	
01.35.	DEPOSITOS DE AHORRO	-67,366.52	
01.35.05	DEPOSITO DE AHORRO A LA VISTA	-63,201.09	
01.35.20	DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO	-4,165.43	
03.	DEPÓSITOS A PLAZO	-71,330.90	
03.05.	DE 1 A 30 DÍAS	-20,343.90	
03.05.05	DE 1 A 30 DÍAS	-20,343.90	
03.10.	DE 31 A 90 DÍAS	-20,353.46	
03.10.05	DE 31 A 90 DÍAS	-20,353.46	
03.15.	DE 91 A 180 DÍAS	-15,133.54	
03.15.05	DE 91 A 180 DÍAS	-15,133.54	
03.20.	DE 181 A 360 DÍAS	-15,500.00	
03.20.05	DE 181 A 360 DÍAS	-15,500.00	
	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>-9,754.05</b>
03.	OBLIGACIONES PATRONALES	-791.37	
03.20.	FONDOS DE RESERVA IESS	-164.05	
03.20.05	FONDOS DE RESERVA IESS	-57.64	
03.20.10	FONDOS DE RESERVA	-106.41	
03.35.	DECIMO TERCER SUELDO	-56.95	
03.35.05	DECIMO TERCER SUELDO	-56.95	
03.40.	DECIMO CUARTO SUELDO	-570.37	
03.40.05	DECIMO CUARTO SUELDO	-570.37	
04.	RETENCIONES	-201.11	
04.05.	RETENCIONES FISCALES	-201.11	
04.05.05	1% RETENCION EN LA FUENTE	-1.19	
04.05.10	2% RETENCION EN LA FUENTE	-0.50	
04.05.11	8% RETENCION EN LA FUENTE	-55.48	

Notaría Pública Primera  
del Cantón Macará  
Doy fe que la formación que antecede, es  
conforme con su original que me fue presentada.  
En Macará, a **07 JUL 2017**

Ms. Aixa Irminda Celis Vifan  
Notaria Pública del Cantón Macará





COOPYMEC-MACARA  
BALANCE GENERAL

COOPYMEC-MACARA

PAGINA: 4

OFICINA: MACARA

PERIODO: **DICIEMBRE 2014**

EMISION: 31Dic2014

5.04.05.12	10% RETENCIÓN EN LA FUENTE	-22.51	
5.04.05.13	RETENCIONES RENDIMIENTOS	-8.90	
5.04.05.15	IMPUESTO AL IVA 30%	-0.16	
5.04.05.20	IMPUESTO AL IVA 70%	-2.13	
5.04.05.25	IMPUESTO AL IVA 100%	-110.24	
5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-8,761.57	
5.90.90.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-8,761.57	
5.90.90.05	SEGUROS	-4,638.54	
5.90.90.15	FONDO PARA CAPACITACION	-2,692.39	
5.90.90.20	TRANSITORIAS BANCODESARROLLO	-299.25	
5.90.90.46	FINANCOOP	-504.92	
5.90.90.50	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-317.80	
5.90.90.65	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	-308.67	
6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-7,500.00
6.10.	OBLIGACIONES CON EL FONDO DE L	-7,500.00	
6.10.05.	INSTITUCIONES FINANCIERAS	-7,500.00	
6.10.05.10	REFSE	-7,500.00	
	PATRIMONIO		-68,057.63
.1.	CAPITAL SOCIAL		-62,317.67
.1.03.	APORTES DE SOCIOS	-62,317.67	
.1.03.05.	CERTIFICADOS DE APORTACION	-62,317.67	
.1.03.05.05	CERTIFICADOS DE APORTACION	-62,317.67	
.3.	RESERVAS		-5,739.96
.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA	-1,130.00	
.3.01.05.	FONDO IRREPARTIBLE	-1,130.00	
.3.01.05.05	RESERVA LEGAL	-1,130.00	
.3.03.	ESPECIALES	-4,609.96	
.3.03.15.	PARA FUTURAS CONTINGENCIAS	-4,609.96	
.3.03.15.05	PARA FUTURAS CONTINGENCIAS	-4,609.96	
	SUPERAVIT	-251.92	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>-224,261.02</b>

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.

GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL  
Matricula



GOOPYMEG-MACARA  
BALANCE DE RESULTADOS

COOPYMEG-MACAR

PERIODO: DICIEMBRE 2014

Pag. 1

OFICINA: MACARA

FECHA PROCESO: 31Dic2014

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	3,204.40	40,597.08
4.1.	INTERESES CAUSADOS	799.95	8,568.26
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	799.95	7,027.51
4.1.01.15.	DEPOSITOS DE AHORROS	372.44	1,610.21
4.1.01.15.05	DEPOSITOS DE AHORROS A LA	109.76	1,112.58
4.1.01.15.10	DEPOSITOS DE CUENTA	0.00	3.65
4.1.01.15.11	DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO	181.68	181.68
4.1.01.15.15	CERTIFICADOS DE APORTACION	81.00	312.30
4.1.01.30.	DEPOSITOS A PLAZO	427.51	5,417.30
4.1.01.30.05	DEPOSITOS A PLAZO	427.51	5,417.30
4.1.03.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	1,540.75
4.1.03.20.	OBLIGACIONES CON ENTIDADES S.	0.00	1,540.75
4.1.03.20.05	INTERESES POR PRESTAMO	0.00	89.63
4.1.03.20.10	INTERESES POR PRESTAMO REFSE	0.00	1,451.12
4.5.	GASTOS DE OPERACION	2,404.45	32,028.82
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	925.72	18,291.74
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	0.00	12,294.15
4.5.01.05.05	REMUNERACIONES MENSUALES	0.00	12,294.15
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	801.61	2,090.72
4.5.01.10.05	DECIMO TERCER SUELDO	744.94	1,371.39
4.5.01.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	56.67	719.33
4.5.01.20.	APORTES AL IESS	0.00	1,623.59
4.5.01.20.05	APORTES AL IESS - PATRONAL	0.00	1,623.59
4.5.01.35.	FONDO DE RESERVA IESS	93.11	1,206.39
4.5.01.35.05	FONDO DE RESERVA IESS	93.11	1,206.39
4.5.01.90.	OTROS	31.00	1,076.89
4.5.01.90.25	REFRIGERIO Y ATENCIONES	31.00	208.84
4.5.01.90.35	SERVICIOS OCASIONALES	0.00	868.05
4.5.02.	HONORARIOS	252.00	2,838.22
4.5.02.10.	HONORARIOS PROFESIONALES	252.00	2,838.22
4.5.02.10.05	HONORARIOS PROFESIONALES	252.00	2,557.60
4.5.02.10.10	CAPACITACION	0.00	280.62
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	734.88	4,991.40
4.5.03.05.	MOVILIZACION, FLETES Y	147.98	593.12
4.5.03.05.05	GASTOS DE VIAJES	136.50	382.50
4.5.03.05.10	MOVILIZACION, FLETES Y	11.48	210.62
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	52.72	1,293.71
4.5.03.20.05	ENERGIA ELECTRICA	0.00	699.71
4.5.03.20.15	TELEFONO	52.72	594.00
4.5.03.30.	ARRENDAMIENTOS	452.00	2,272.00
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS	452.00	2,272.00
4.5.03.90.	OTROS SERVICIOS	82.18	832.57
4.5.03.90.05	GASTOS DE BURO DE CHEQUES	0.00	300.00
4.5.03.90.20	JUDICIALES Y NOTARIOS	45.68	63.70
4.5.03.90.40	GASTOS ZANCAROS	9.62	131.31
4.5.03.90.45	OTROS SERVICIOS	0.00	15.00
4.5.03.90.50	INTERNET	26.88	322.56

Notaria Pública Primera del Cantón Macará  
 En Macará, a 03 JUL 2017  
 Ah. Aura Bernarda Celis Viliari  
 Notaria Pública del Cantón Macará



COOPYMEC-MACARA

BALANCE DE RESULTADOS

COOPYMEC-MACAR

PERIODO: DICIEMBRE 2014

Pag. 2

OFICINA: MACARA

FECHA PROCESO: 31Dic2014

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.04.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y	125.07	1,358.86
4.5.04.05.	IMPUESTOS FISCALES	5.71	228.74
4.5.04.05.05	IMPUESTOS FISCALES	5.71	228.74
4.5.04.10.	IMPUESTOS MUNICIPALES	0.00	85.90
4.5.04.10.05	IMPUESTOS MUNICIPALES	0.00	85.90
4.5.04.15.	CONTRIBUCION A LA SEPS	0.00	88.92
4.5.04.15.05	CONTRIBUCION A LA SEPS	0.00	88.92
4.5.04.30.	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	39.36	40.30
4.5.04.30.05	INTERESES Y MULTAS AL SRI	39.36	40.30
4.5.04.90.	IMPUESTOS Y APORTES PARA	80.00	915.00
4.5.04.90.05	APORTES A REFSE	80.00	915.00
4.5.05.	DEPRECIACIONES	109.01	109.01
4.5.05.30.	EQUIPOS DE COMPUTACION	109.01	109.01
4.5.05.30.05	EQUIPOS DE COMPUTACION	109.01	109.01
4.5.06.	AMORTIZACIONES	0.00	1,385.90
4.5.06.05.	GASTOS ANTICIPADOS	0.00	1,385.90
4.5.06.05.07	SEGUROS RAMOS GENERALES	0.00	910.64
4.5.06.05.08	SEGURO FIDELIDAD DE EMPLEADOS	0.00	475.26
4.5.07.	OTROS GASTOS	257.77	3,053.69
4.5.07.05.	SUMINISTROS DIVERSOS	57.77	2,031.25
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINA	38.55	1,471.43
4.5.07.05.10	ARTICULOS DE LIMPIEZA	12.10	20.40
4.5.07.05.20	OTROS GASTOS	7.12	539.42
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	200.00	1,022.44
4.5.07.15.15	EQUIPO DE COMPUTACION	0.00	420.00
4.5.07.15.30	ADECUACIONES Y REMODELACIONES	200.00	602.44
5.	INGRESOS	-6,432.75	-40,849.00
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-3,233.92	-28,206.76
5.1.01.	DEPÓSITOS	-34.95	-456.39
5.1.01.10.	DEPÓSITOS EN BANCOS E	-34.95	-456.39
5.1.01.10.05	DEPOSTOS EN BANCOS E	-34.95	-456.39
5.1.04.	INTERESES Y DESCUENTOS DE	-3,198.97	-27,750.37
5.1.04.20.	CARTERA DE CREDITOS PARA LA	-3,016.90	-26,216.54
5.1.04.20.05	CARTERA DE CREDITOS PARA LA	-3,016.90	-26,216.54
5.1.04.50.	DE MORA	-182.07	-1,533.83
5.1.04.50.20	MORA MICROEMPRESA	-182.07	-1,533.83
5.2.	COMISIONES GANADAS	-1,687.26	-7,625.08
5.2.90.	OTRAS	-1,687.26	-7,625.08
5.2.90.05.	OTRAS COMISIONES	-1,687.26	-7,625.08
5.2.90.05.05	COMISIONES BDH	-962.42	-3,544.26
5.2.90.05.15	COMISIONES POR REMESAS	-724.84	-3,317.13
5.2.90.05.20	COMISIONES CODESARROLLO	0.00	-763.69
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	-866.09	-4,207.11
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	-33.00	-447.00
5.4.04.05.	EMISIÓN DE NOTIFICACIONES	-33.00	-447.00
5.4.04.05.05	NOTIFICACIONES	-33.00	-447.00
5.4.90.	OTROS SERVICIOS	-833.09	-3,760.11





COOPYMEC-MACARA  
BALANCE DE RESULTADOS

COOPYMEC-MACARA

PERIODO: DICIEMBRE 2014

Pag. 3

OFICINA: MACARA

FECHA PROCESO: 31Dic2014

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.4.90.05.	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	-749.00	-2,127.80
5.4.90.05.05	INGRESO DE NUEVOS SOCIOS	-32.00	-474.00
5.4.90.05.10	APORTE ANUAL DE SOCIOS	-717.00	-1,463.00
5.4.90.05.15	MULTA POR ELECCIONES	0.00	-190.80
5.4.90.90.	OTROS	-84.09	-1,632.31
5.4.90.90.05	REPOSICION LIBRETA DE AHORROS	0.00	-16.00
5.4.90.90.10	INGRESO POR LIQUIDACION DE	0.00	-428.86
5.4.90.90.15	CERTIFICACIONES	-5.00	-64.00
5.4.90.90.25	COSTO DE TRANSFERENCIAS	-79.09	-1,123.45
5.6.	OTROS INGRESOS	-645.48	-810.05
5.6.90.	OTROS	-645.48	-810.05
5.6.90.05.	OTROS	-645.48	-810.05
5.6.90.05.05	OTROS INGRESOS	-645.48	-810.05
<b>RESULTADO ==&gt;</b>		<b>-3,228.35</b>	<b>-251.92</b>

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.

GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL  
Matricula

Notaria Pública Primera  
del Cantón Macará  
Doy fe que la fotocopia que antecede, esta  
conforme con su original que me fue presentado.  
En Macará, a 03 JUL 2017  
  
Ab. Aura Efrnanda Celly Viñan  
Notaria Primera del Cantón Macará



# COOPERATIVA DE AHOR. Y CRED. COOPYMEC-M

## BALANCE GENERAL

COOPYMEC-M

OFICINA: MACARA

PAGINA: 1

PERIODO: **DICIEMBRE 2015**

EMISION: 31Dic2015

ACTIVO			
1.	FONDOS DISPONIBLES		<b>249,777.35</b>
1.01.	Caja		<b>30,232.23</b>
1.01.05.	Efectivo	8,080.93	
1.01.05.05	Efectivo Oficina	8,080.93	
1.03.	Bancos y otras instituciones f	8,080.93	
1.03.05.	Banco Central del Ecuador	22,151.30	
1.03.05.01	Banco Central del Ecuador	8,708.06	
1.03.05.02	Banco de Fomento	2,463.85	
1.03.10.	Bancos e instituciones financi	6,244.21	
1.03.10.04	BanCodesarrollo	12,337.66	
1.03.10.06	Banco de Loja Cuenta de Ahorro	895.16	
1.03.20.	Instituciones del sector finan	11,442.50	
1.03.20.02	FINANCOOP	1,105.58	
1.03.20.03	CARIAMANGA	853.53	
1.03.20.04	CACPE MACARA	246.25	
	INVERSIONES	5.80	
05.	Mantenidas hasta su vencimient		<b>7,150.00</b>
05.10.	De 31 a 90 días sector privado	7,150.00	
05.10.05	De 31 a 90 días sector privado	5,000.00	
05.20.	De 181 días a 1 año sector pri	5,000.00	
05.20.05	De 181 días a 1 año sector pri	2,150.00	
	CARTERA DE CRÉDITOS	2,150.00	
04.	Cartera de microcrédito por ve		<b>184,402.13</b>
04.05.	De 1 a 30 días	179,587.24	
04.05.05	De 1 a 30 días	19,284.34	
04.10.	De 31 a 90 días	19,284.34	
04.10.05	De 31 a 90 días	36,461.78	
04.15.	De 91 a 180 días	36,461.78	
04.15.05	De 91 a 180 días	41,721.91	
04.20.	De 181 a 360 días	41,721.91	
04.20.05	De 181 a 360 días	52,119.14	
04.25.	De más de 360 días	52,119.14	
04.25.05	De más de 360 días	30,000.07	
08.	Cartera de microcrédito que no	30,000.07	
08.05.	De 1 a 30 días	10,976.99	
08.05.05	De 1 a 30 días	523.61	
08.10.	De 31 a 90 días	523.61	
08.10.05	De 31 a 90 días	775.27	
08.15.	De 91 a 180 días	775.27	
08.15.05	De 91 a 180 días	187.50	
		187.50	

Notaria Pública Primera  
del Cantón Macará  
Doy fe que la fotocopia que antecede, esta  
conforme con su original que me fue presentado.  
En Macará, el 03 JUL 2015



Ab. Aura Ignacia Gelly Vitar  
Notaria Pública del Cantón Macará





**COOPERATIVA DE AHOR. Y CRED. COOPYMEC-M**

**BALANCE GENERAL**

COOPYMEC-M

OFICINA: MACARA

PAGINA: 2

PERIODO: **DICIEMBRE 2015**

EMISION: 31Dic2015

1.4.28.20.	De 181 a 360 días	454.50	
1.4.28.20.05	De 181 a 360 días	454.50	
1.4.28.25.	De más de 360 días	9,036.11	
1.4.28.25.05	De más de 360 días	9,036.11	
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencid	3,244.45	
1.4.52.05.	De 1 a 30 días	523.61	
1.4.52.05.05	De 1 a 30 días	523.61	
1.4.52.10.	De 31 a 90 días	847.22	
1.4.52.10.05	De 31 a 90 días	847.22	
1.4.52.15.	De 91 a 180 días	720.83	
1.4.52.15.05	De 91 a 180 días	720.83	
1.4.52.20.	De 181 a 360 días	1,041.66	
1.4.52.20.05	De 181 a 360 días	1,041.66	
1.4.52.25.	De más de 360 días	111.13	
1.4.52.25.05	De más de 360 días	111.13	
1.4.99.	(Provisiones para créditos inc	-9,406.55	
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)	-9,406.55	
1.4.99.20.05	(Cartera de Creditos Para Mic	-9,406.55	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		20,635.67
1.6.05.	Comisiones por cobrar	639.85	
1.6.05.90	Otras	639.85	
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	19,995.82	
1.6.90.90.	Otras	19,995.82	
1.6.90.90.05	Remesas Easypagos	2,649.04	
1.6.90.90.10	Cuentas por Cobrar a Sócios	401.10	
1.6.90.90.20	Cuentas por Cobrar RAPIPAGOS	16,945.68	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		4,100.59
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de	4,216.28	
1.8.05.05.	Muebles y Enseres	4,216.28	
1.8.05.05.05	Muebles de Oficina	3,589.20	
1.8.05.05.10	Equipos de Oficina	627.08	
1.8.06.	Equipos de computación	4,465.25	
1.8.06.05.	Equipos de Computacion	4,465.25	
1.8.06.05.05	Equipos de Computacion	4,465.25	
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	-4,580.94	
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de	-1,497.78	
1.8.99.15.05	(Muebles, enseres y equipos de	-1,150.26	
1.8.99.15.10	(EQUIPOS DE OFICINA)	-347.52	
1.8.99.20.	(Equipos de computación)	-3,083.16	
1.8.99.20.05	(Equipos de Computacion)	-3,083.16	
1.9.	OTROS ACTIVOS		3,256.73



# COOPERATIVA DE AHOR. Y CRED. COOPYMEC-M

## BALANCE GENERAL

COOPYMEC-M

OFICINA: MACARA

PAGINA: 3

PERIODO: **DICIEMBRE 2015**

EMISION: 31Dic2015

9.01.	Inversiones en acciones y part	1,200.00	
9.01.10.	En otras instituciones financi	1,200.00	
9.01.10.10	BanCodesarrollo	1,200.00	
9.04.	Gastos y pagos anticipados	1,000.00	
9.04.10.	Anticipos a terceros	1,000.00	
9.04.10.10	Anticipo a Proveedores	1,000.00	
9.05.	Gastos diferidos	370.00	
9.05.25	Gastos de adecuación	370.00	
9.90.	Otros	686.73	
9.90.10.	Otros impuestos	686.73	
9.90.10.05	Anticipo Impuesto a la Renta	402.12	
9.90.10.10	Retenciones del Impuesto Renta	146.48	
9.90.10.15	Retencion del IVA	138.13	
	<b>PASIVOS</b>		
	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>		<b>-175,391.56</b>
			<b>-167,010.04</b>
01.	Depósitos a la vista	-83,888.63	
01.35.	Depósitos de ahorro	-83,888.63	
01.35.05	Deposito De Ahorro a la Vista	-79,626.47	
01.35.10	Deposito Cuenta Ahorristas	-4,262.16	
03.	Depósitos a plazo	-83,121.41	
03.05.	De 1 a 30 días	-2,990.00	
03.05.05	De 1 a 30 días	-2,990.00	
03.10.	De 31 a 90 días	-37,294.31	
03.10.05	De 31 a 90 días	-37,294.31	
03.15.	De 91 a 180 días	-31,452.29	
03.15.05	De 91 a 180 días	-31,452.29	
03.20.	De 181 a 360 días	-11,384.81	
03.20.05	De 181 a 360 días	-11,384.81	
	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>-8,381.52</b>
03.	Obligaciones patronales	-1,534.71	
03.10.	Beneficios Sociales	-986.67	
03.10.05	Decimo Tercer Sueldo	-101.67	
03.10.10	Decimo Cuarto Sueldo	-885.00	
03.15.	Aportes al IESS	-488.08	
03.15.05	Aportes IESS Personal	-114.05	
03.15.10	Aportes IESS Patronal	-148.21	
03.15.15	Prestamos IESS Empleados	-225.82	
03.20.	Fondo de reserva IESS	-59.96	
03.20.05	Fondos de Reserva IESS	-59.96	
04.	Retenciones	-122.13	
04.05.	Retenciones fiscales	-122.13	

Notaria Pública Primera  
del Cantón Macará  
Doy fe que la fotocopia que antecede, esta  
conforme con su original que me fue presentado.

En Macará, a 23 JUL 2017

Ab. Aura Eleanora Celly Vifiani  
Notaria Primera del Cantón Macará





COOPERATIVA DE AHOR. Y CRED. COOPYMEC-M

BALANCE GENERAL

COOPYMEC-M

OFICINA: MACARA

PAGINA: 4

PERIODO: **DICIEMBRE 2015**

EMISION: 31Dic2015

2.5.04.05.05	1% Retención en la Fuente	-1.57	
2.5.04.05.10	2% Retenciones en la Fuente	-0.89	
2.5.04.05.15	8 % Retención en la Fuente	-16.14	
2.5.04.05.20	10 % Retención en la Fuente	-27.53	
2.5.04.05.25	Rendimientos financieros	-14.09	
2.5.04.05.30	30 % Retención del IVA	-0.20	
2.5.04.05.35	70 % Retención del IVA	-2.02	
2.5.04.05.40	100% Retención del IVA	-59.69	
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y mu	-275.47	
2.5.05.90	Otras contribuciones e impuest	-275.47	
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	-6,449.21	
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	-6,449.21	
2.5.90.90.10	Seguro de Desgravamen por Paga	-2,306.00	
2.5.90.90.15	Cuentas por pagar Varias	-30.63	
2.5.90.90.20	Fondo para Capacitación	-3,526.77	
2.5.90.90.25	Transitorias Bancodesarrollo	-585.81	
	<b>PATRIMONIO</b>		
1.	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>-74,029.70</b>
1.03.	Aportes de socios	-68,131.07	
1.03.05	Aportes de Socios	-68,131.07	
3.	<b>RESERVAS</b>		<b>-5,898.63</b>
3.03.	Especiales	-4,685.12	
3.03.10	Futuras Contingencias	-4,685.12	
3.06.	Fondo Irrepartible de Reserva	-1,213.51	
3.06.05	Fondo Irrepartible de reserva	-1,213.51	
	<b>SUPERAVIT</b>	<b>-356.09</b>	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>249,777.35</b>

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.

GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL

Matricula





# COOPERATIVA DE AHOR. Y CRED. COOPYMEC-M

## BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: DICIEMBRE 2015

Pag. 1

COOPYMEC-M

OFICINA: MACARA

FECHA PROCESO: 31Dic2015

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS		
4.1.	INTERESES CAUSADOS	48,255.30	48,255.30
4.1.01.	Obligaciones con el público	10,286.04	10,286.04
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	9,769.34	9,769.34
4.1.01.15.05	Deposito de Ahorro	1,834.73	1,834.73
4.1.01.15.10	Depositos de Cuenta Ahoristas	1,353.91	1,353.91
4.1.01.15.15	Certificados de Aportación	143.74	143.74
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	337.08	337.08
4.1.01.30.05	Depositos a Plazo	7,934.61	7,934.61
4.1.03.	Obligaciones financieras	7,934.61	7,934.61
4.1.03.10.	Obligaciones con	516.70	516.70
4.1.03.10.20	Intereses prestamo REFSE	516.70	516.70
4.4.	PROVISIONES	516.70	516.70
4.4.02.	Cartera de créditos	860.00	860.00
4.4.02.40.	Microcrédito	860.00	860.00
4.4.02.40.05	Microdredito	860.00	860.00
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	860.00	860.00
4.5.01.	Gastos de personal	36,332.99	36,332.99
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	21,020.87	21,020.87
4.5.01.05.05	Remuneraciones Menduales	15,458.05	15,458.05
4.5.01.10.	Beneficios sociales	15,458.05	15,458.05
4.5.01.10.05	Decimo Tercer Sueldo	2,253.87	2,253.87
4.5.01.10.10	Decimo Cuarto Sueldo	1,230.67	1,230.67
4.5.01.20.	Aportes al IESS	1,023.20	1,023.20
4.5.01.20.05	Aportes IESS Patronal	1,878.15	1,878.15
4.5.01.35.	Fondo de reserva IESS	1,878.15	1,878.15
4.5.01.35.05	Fondos de Reserva IESS	1,194.80	1,194.80
4.5.01.90.	Otros	1,194.80	1,194.80
4.5.01.90.05	Uniformes	236.00	236.00
4.5.02.	Honorarios	236.00	236.00
4.5.02.10.	Honorarios profesionales	3,249.47	3,249.47
4.5.02.10.05	Honorarios Profesionales	3,249.47	3,249.47
4.5.02.10.10	Capacitaciones	2,164.66	2,164.66
4.5.02.10.15	Refrigerios y Atenciones	242.90	242.90
4.5.02.10.20	Servicios Ocasionales	395.15	395.15
4.5.03.	Servicios varios	446.76	446.76
4.5.03.05.	Movilización, fletes y	6,259.96	6,259.96
4.5.03.05.05	Gastos de Viajes	661.46	661.46
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	661.46	661.46
4.5.03.15.05	Publicidad y Propaganda	116.00	116.00
4.5.03.20.	Servicios básicos	116.00	116.00
4.5.03.20.15	Telefono	537.12	537.12
4.5.03.25.	Seguros	537.12	537.12
4.5.03.25.10	Seguro Fidelidad Empleados	947.30	947.30
4.5.03.25.15	Seguro de Rancos	596.74	596.74
4.5.03.30.	Arrendamientos	350.56	350.56
4.5.03.30.05	Arriendo Oficinas	2,841.28	2,841.28

No tiene Primera  
 del Cantón Macará  
 En Macará, a 03 JUL 2017

Ab. Aura Egananda Celis Viñan  
 Notaria Primera del Cantón Macará





**COOPERATIVA DE AHOR. Y CRED. COOPYMEC-M**  
**BALANCE DE RESULTADOS**

COOPYMEC-M

PERIODO: **DICIEMBRE 2015**

Pag. 2

OFICINA: MACARA

FECHA PROCESO: 31Dic2015

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.03.90.	Otros servicios	1,156.80	1,156.80
4.5.03.90.05	Gastos Buro de Crédito	805.00	805.00
4.5.03.90.15	Servicios Judiciales y	60.92	60.92
4.5.03.90.25	Internet	290.88	290.88
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y	1,415.83	1,415.83
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	350.83	350.83
4.5.04.10.05	Impuestos Municipales	190.83	190.83
4.5.04.10.10	Aporte Cuerpo de Bomberos	160.00	160.00
4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	105.00	105.00
4.5.04.15.05	Aportes a la SEPS	105.00	105.00
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para	960.00	960.00
4.5.04.90.05	Aportes REFSE	960.00	960.00
4.5.05.	Depreciaciones	1,109.91	1,109.91
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de	645.15	645.15
4.5.05.25.05	Muebles y Enseres	472.57	472.57
4.5.05.25.10	Equipos de Oficina	172.58	172.58
4.5.05.30.	Equipos de computación	464.76	464.76
4.5.05.30.05	Equipos de Computacion	464.76	464.76
4.5.06.	Amortizaciones	945.76	945.76
4.5.06.30.	Gastos de adecuación	945.76	945.76
4.5.06.30.05	Adecuaciones y Remodelaciones	945.76	945.76
4.5.07.	Otros gastos	2,331.19	2,331.19
4.5.07.05.	Suministros diversos	1,270.49	1,270.49
4.5.07.05.05	Suministros de Oficina	637.02	637.02
4.5.07.05.10	Suministros de Limpieza	57.48	57.48
4.5.07.05.20	Impresiones Material	308.73	308.73
4.5.07.05.25	Otros Gastos	267.26	267.26
4.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	143.00	143.00
4.5.07.15.10	Equipos de Computación	143.00	143.00
4.5.07.90.	Otros	917.70	917.70
4.5.07.90.10	Gastos Bancarios	134.90	134.90
4.5.07.90.15	Gasto IVA	782.80	782.80
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A	776.27	776.27
4.8.15.	Impuesto a la renta	776.27	776.27
4.8.15.05	Impuesto a la Renta	776.27	776.27
5.	INGRESOS	-48,611.39	-48,611.39
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-39,422.01	-39,422.01
5.1.01.	Depositos	-542.48	-542.48
5.1.01.10.	Depósitos en instituciones	-542.48	-542.48
5.1.01.10.05	Instituciones Financieras	-542.48	-542.48
5.1.04.	Intereses y descuentos de	-38,879.53	-38,879.53
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	-37,955.00	-37,955.00
5.1.04.50	De mora	-924.53	-924.53
5.2.	COMISIONES GANADAS	-5,502.27	-5,502.27
5.2.90.	Otras	-5,502.27	-5,502.27
5.2.90.05	Comisiones Remesas Easypagos	-2,423.68	-2,423.68
5.2.90.10	BDH y Varios servicios	-2,806.82	-2,806.82





SEMP

**COOPERATIVA DE AHOR. Y CRED. COOPYMEC-M**  
**BALANCE DE RESULTADOS**

COOPYMEC-M

PERIODO: **DICIEMBRE 2015**

Pag. 3

OFICINA: MACARA

FECHA PROCESO: 31Dic2015

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.2.90.15	Comisiones Bancodesarrollo	-271.77	-271.77
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	-2,060.51	-2,060.51
5.4.04.	Manejo y cobranzas	-278.50	-278.50
5.4.04.05	Emision de Notificaciones	-278.50	-278.50
5.4.90.	Otros servicios	-1,782.01	-1,782.01
5.4.90.05.	Tarifados con costo máximo	-318.00	-318.00
5.4.90.05.10	Ingresos de Nuevos Socios	-318.00	-318.00
5.4.90.10.	Tarifados diferenciados	-1,464.01	-1,464.01
5.4.90.10.10	Reposición Llibretas de	-12.50	-12.50
5.4.90.10.15	Liquidación de Cuentas	-403.17	-403.17
5.4.90.10.20	Emisión de Certificacados	-84.00	-84.00
5.4.90.10.25	Costos de Tranferencia	-964.34	-964.34
5.6.	OTROS INGRESOS	-1,626.60	-1,626.60
5.6.90.	Otros	-1,626.60	-1,626.60
5.6.90.05	Aporte Asesoría y Asistencia	-747.00	-747.00
5.6.90.10	Otros Ingresos	-879.60	-879.60
<b>RESULTADO ==&gt;</b>		<b>-356.09</b>	<b>-356.09</b>

PRESIDENTE C.A.

PRESIDENTE C.V.

GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL  
Matricula

Notaría Pública Primera  
del Cantón Macará  
Doy fe que la fotocopia que antecede, esta  
conforme con su original que me fue presentado  
En Macará, a 13 JUL 2017

Ab. Aura Fernanda Celly Viñati  
Notaria Publica del Cantón Macará



# REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

**NUMERO RUC:** 1191734234001  
**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA COOPYMEC-MACARA

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 001	<b>ESTADO:</b> ABIERTO	<b>MATRIZ:</b>	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 02/12/2009
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b> COOPYMEC-MACARA			<b>FEC. CIERRE:</b>
<b>ACTIVIDADES ECONÓMICAS:</b>			<b>FEC. REINICIO:</b>

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: LOJA Cantón: MACARA Parroquia: MACARA Calle: CARLOS VEINTIMILLA Número: 8703 Interocción: ANTONIO JOSE DE SUCRE Referencia: DIAGONAL AL MUNICIPIO Telefono Trabajo: 972894817 Email: coopymec@gmail.com

**SRI** Se verifica que los documentos de identidad y certificados de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente

**FECHA** 18 OCT 2013

.....  
FIRMA DEL SERVIDOR RESPONSABLE

USUARIO *dc hr 03/12/13* DIRECCIÓN REGIONAL DEL SUR

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal de ella se derivan (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: DCHR031207

Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO

Fecha y hora: 18/10/2013 12:23:32







**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**

**NUMERO RUC:** 1191734234001  
**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA COOPYMEC-MACARA  
**NOMBRE COMERCIAL:** COOPYMEC-MACARA  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS  
**REPRESENTANTE LEGAL:** CASTILLO JAYA MERCEDES LIBERATA  
**CONTADOR:** VINCES SALAZAR DELIA ESPERANZA

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 02/12/2009      **FEC. CONSTITUCION:** 02/12/2009  
**FEC. INSCRIPCION:** 15/01/2010      **FECHA DE ACTUALIZACION:** 18/10/2013

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: LOJA Cantón: MACARA Parroquia: MACARA Calle: CARLOS VEINTIMILLA Número: 6793 Intersección: ANTONIO JOSE DE SUCRE Referencia ubicación: DIAGONAL AL MUNICIPIO Telefono Trabajo: 072694617 Email: coopymec@gmail.com  
**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA, SOCIEDADES
- \* DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACION MENSUAL DE IVA

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 001      **ABIERTOS:** 1  
**JURISDICCION:** \REGIONAL SUR\ LOJA      **CERRADOS:** 0

**SRI** Se verifica que los documentos de identidad y certificados de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente  
 ...le hace bien al país!  
**FECHA** 18 OCT 2013  
 .....  
**FIRMA DEL SERVIDOR RESPONSABLE**  
 USUARIO: ..... DIRECCION REGIONAL DEL SUR

*[Firma manuscrita]*  
**FIRMA DEL CONTRIBUYENTE**

*[Firma manuscrita]*  
**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal de ello según lo dispuesto en el Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC.  
**Usuario:** DCHR031207      **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO      **Fecha y hora:** 18/10/2013 12:23:32



## Anexo 2: Entrevista



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
MÓDULO X

Por medio de la presente dirijo a Ud., con la finalidad de recopilar información para la elaboración del trabajo de tesis denominado "ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "COOPYMEC-MACARA" DEL CANTON MACARA DE LA PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO COMPRENDIDO 2014 y 2015"

1. ¿Actualmente, qué papel desempeña dentro de la institución?

Gerente General

2. ¿Cuántos años viene trabajando dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito?

4 años

3. A parte de su función en la institución, realiza otra labor fuera de la misma.

No

4. ¿Qué tiempo de funcionamiento tiene la entidad de Ahorro y Crédito?

Aproximadamente 5 años

5. ¿Con cuántos socios cuenta su institución financiera?

Aproximadamente 980 socios.....

6. ¿La Cooperativa cuenta con una visión, misión y objetivos bien establecidos?

SI (.X.)

NO (.....)

7. ¿Cuáles son los departamentos con los que cuenta la institución?

Gerencia, Contabilidad, Crédito y Cobranza; atención al cliente y caja.

8. ¿Se lleva un control riguroso sobre las actividades que realiza cada funcionario, y de qué manera lo realizan?

SI (.X.)

NO (.....)

Manera en que lo realizan:

Mediante archivos de caja y mediante un control continuo de las actividades administrativas.....

9. ¿Cuáles son los productos y servicios que brinda la Cooperativa de Ahorro y Crédito?; ¿realiza alguna promoción para socios o clientes de la institución?

Depósitos con el público y créditos.....

10. ¿Se ha realizado un análisis vertical a los estados financieros, y cada qué tiempo?

SI (.....)

NO (.X.)

Considera que el no efectuarlo afecta en algo a la institución

Si porque se desconoce a ciencia cierta la situación económica financiera de la institución.....

11. ¿Se ha realizado un análisis comparativo a los estados financieros, y cada qué tiempo?

SI (.....)

NO (X.)

Considera que el no efectuarlo afecta en algo a la institución

Si porque se desconoce qué periodo ha sido mejor para la institución y cuáles son nuestros puntos fuertes.....

12. ¿Se aplicado indicadores financieros a los estados financieros, y cada qué tiempo?

SI (.....)

NO (X.)

Considera que el no efectuarlo afecta en algo a la institución

Afecta en la toma de decisiones ya que se desconoce la estructura de las cuentas de la institución.....

13.- Se realiza control de la cartera de crédito?

SI (.....)

NO (X.)

Considera que el no efectuarlo afecta en algo a la institución

No se conoce a tiempo el nivel de morosidad por lo que la misma, lo que afecta a sus resultados.....

14.- Se realiza control de las captaciones con el público con el público?

SI (.....)

NO (X.)



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
MÓDULO X

Por medio de la presente dirijo a Ud., con la finalidad de recopilar información para la elaboración del trabajo de tesis denominado "ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "COOPYMEC-MACARA" DEL CANTON MACARA DE LA PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO COMPRENDIDO 2014 y 2015"

**1. ¿Actualmente, qué papel desempeña dentro de la institución?**

Gerente General

**2. ¿Cuántos años viene trabajando dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito?**

4 años

**3. A parte de su función en la institución, realiza otra labor fuera de la misma.**

No

**4. ¿Qué tiempo de funcionamiento tiene la entidad de Ahorro y Crédito?**

Aproximadamente 6 años

**5. ¿Con cuántos socios cuenta su institución financiera?**

Aproximadamente 980 socios

**6. ¿La Cooperativa cuenta con una visión, misión y objetivos bien establecidos?**

SI (x)

NO ( )

**7. ¿Cuáles son los departamentos con los que cuenta la institución?**

Gerencia, Contabilidad, Crédito y Cobranza; atención al cliente y Caja

**8. ¿Se lleva un control riguroso sobre las actividades que realiza cada funcionario, y de qué manera lo realizan?**

SI (x)

NO ( )

**Manera en que lo realizan:**

Mediante arqueos de caja y mediante un control continuo de las actividades administrativas

**9. ¿Cuáles son los productos y servicios que brinda la Cooperativa de Ahorro y Crédito?; ¿realiza alguna promoción para socios o clientes de la institución?**

Depósitos con el público y créditos

**10. ¿Se ha realizado un análisis vertical a los estados financieros, y cada qué tiempo?**

SI ( )

NO (x)

**Considera que el no efectuarlo afecta en algo a la institución**

Si porque se desconoce a ciencia cierta la situación económica financiera de la institución.

**11. ¿Se ha realizado un análisis comparativo a los estados financieros, y cada qué tiempo?**

SI ( )

NO (x)

**Considera que el no efectuarlo afecta en algo a la institución**

Si porque se desconoce qué periodo ha sido mejor para la institución y cuáles son nuestros puntos fuertes

**12. ¿Se aplicado indicadores financieros a los estados financieros, y cada qué tiempo?**

SI ( )

NO (x)

**Considera que el no efectuarlo afecta en algo a la institución**

Afecta en la toma de decisiones ya que se desconoce la estructura de las cuentas de la institución

**13.- Se realiza control de la cartera de crédito?**

SI ( )

NO (x)

**Considera que el no efectuarlo afecta en algo a la institución**

No se conoce a tiempo el nivel de morosidad por lo que la misma, lo que afecta a sus resultados

**14.- Se realiza control de las captaciones con el público con el público?**

SI ( )

NO (x)

**Considera que el no efectuarlo afecta en algo a la institución**

Limita conocer si la cooperativa cuenta con suficientes fondos para colocar, además no permite conocer que estrategias utilizar para captar más socios.

**15.- Cree necesario la aplicación de herramientas de análisis financiero**

Sí, porque permitirán identificar a tiempo los aciertos y falencias de la entidad y en base a ello establecer mejoras.

**¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!**





# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

## CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

### TEMA:

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “COOPYMEC-MACARA” DEL CANTON MACARA DE LA PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO COMPRENDIDO 2014 y 2015.”

*Proyecto de tesis previa a optar el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador PÚBLICO (CPA)*

### AUTORA:

*Karen Tatiana Quizhpe Eras*

### DOCENTE:

*MG. María Rocio Delgado Guerrero*

LOJA – ECUADOR

2016



**A. Tema:**

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “COOPYMEC-MACARÁ” DEL CANTON MACARÁ DE LA PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO COMPRENDIDO 2014 y 2015.”

**b. Problemática:**

El Sistema Financiero, se constituye en un eje primordial para el desarrollo de un país, debido, a que este provee los recursos económicos necesarios para que otros sectores como el agropecuario, industrial, comercial y consumo, puedan satisfacer sus necesidades.

La aplicación de procedimientos del análisis financiero son esenciales para el manejo eficiente y eficaz de los recursos de una empresa, su importancia radica en el hecho de que a través de ello el administrador puede conocer los diversos problemas a los cuales se enfrenta, permitiendo así tomar las acciones correctivas necesarias para hacer frente dichos problemas.

A nivel mundial, se evidencia procesos inadecuados de administración y control financiero, lo que ha traído como consecuencia grandes crisis económicas como la del año 2008, originada por una burbuja inmobiliaria fundamentada en una enorme liquidez, utilizada para la adquisición de vivienda y orientada a clientes con escasa solvencia, lo que incrementaba su nivel de riesgo crediticio. Trayendo como resultado una elevada recesión económica.

En Ecuador no ha sido ajeno a esta situación, en el sector financiero, ha sufrido varias crisis, afectando a los indicadores macroeconómicos del país. En el Ecuador, el sistema de COAC se evidencia desde el siglo

pasado a través de la modalidad de organizaciones gremiales que tenían como propósito lograr el bienestar de sus asociados. Actualmente el sistema cooperativo es controlado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, según datos estadísticos a octubre del 2015, el Ecuador registra 887 de cooperativas de ahorro y crédito, las cuales suman 4.700.00 socios y alcanzan activos de 8.300 millones de dólares, demostrando el crecimiento notable de este sector.

La proliferación de instituciones financieras es notable en la provincia de Loja especialmente en la conformación de cooperativas de ahorro y crédito; el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), indica que en el año 2008 se registraron 51 cooperativas de ahorro y crédito y en el año 2015 constan 74 cooperativas inscritas. Entre los principales productos y servicios que ofrecen están los depósitos a la vista, plazo fijo y créditos para el sector industrial, comercio y microcréditos, sin embargo se puede observar que en la mayoría de las estructuras financieras existen ciertas falencias como la deficiente planificación financiera, producto de la falta de herramientas de control como es el análisis financiero, lo que refleja poca habilidad de gestión, lo cual repercute en el incumplimiento de las metas institucionales, poniendo así en cuestionamiento la permanencia de estas entidades en el mercado.

El cantón Macará, cuenta con una estructura empresarial financiera conformada por 1 banco público, 3 instituciones financieras privadas y 3 entidades financieras del sector de economía popular y solidaria, entre estas se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña y Mediana Empresa Ciudadana de Macara; "COOPYMEC-M, inicia sus actividades con 60 socios promotores; obteniendo la personería jurídica mediante acuerdo ministerial N° 030, con fecha 02 de diciembre del 2009, con la finalidad de brindar servicios financieros que coadyuven al desarrollo socio-económico de sus asociados y de la colectividad

macareña en general. Su estructura organizativa está conformada por Asamblea General de Socios, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia; Comité de crédito, Presidente, Gerente, Contador, Asesores de crédito Secretaria y Cajas, cuenta con 980 socios.

A través de una entrevista realizada al gerente Ing. Mercedes Castillo, se conoció lo siguiente:

- No se aplica análisis vertical, por lo tanto, se desconoce su situación económica financiera de la institución, si la inversión se encuentra distribuidos adecuadamente.
- No se efectúa análisis horizontal, lo que limita identificar la tendencia histórica de la Cooperativa y las variaciones ocurridas en las cuentas individuales de los estados financieros de un periodo a otro.
- La Falta de aplicación de indicadores financieros impide conocer la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento de la Cooperativa de ahorro y crédito, por lo tanto, no se pueden tomar decisiones a su respectivo tiempo.
- Se desconoce la relación existente entre el financiamiento externo y capital propio, aumentando los riesgos de la operación.
- La falta de evaluación a la cartera de crédito de la Cooperativa, impide conocer a tiempo el nivel de morosidad y que debe realizar para corregir esta situación.
- No se efectúa un control de las captaciones de sus socios, lo que no permite identificar si el monto obtenido por este medio permite una colocación pertinente de sus recursos financieros.

Con las limitantes mencionadas anteriormente se formula el siguiente problema:

“La falta de aplicación de herramientas y técnicas de Análisis financiero, en la cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña y Mediana Empresa Ciudadana de Macara; COOPYMEC-M”, impide conocer el rendimiento de los recursos económicos y financieros, lo cual dificulta la toma de decisiones correctas.

### **c. Justificación**

#### **Académica**

La Universidad Nacional de Loja, a través de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, está orientada a la formación de talento humano con valores, actitudes, capacidades, habilidades y destrezas, para resolver problemas del ámbito empresarial en los diferentes sectores de la economía, es así que el presente proyecto de tesis titulado “ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “COOPYMEC-MACARA” DEL CANTON MACARA DE LA PROVINCIA DE LOJA EN EL PERIODO COMPRENDIDO 2014 y 2015”, tiene como finalidad aplicar los conocimientos adquiridos durante el proceso de formación académica, con la intención de coadyuvar a mejorar la gestión de los recursos financieros de la empresa en mención; además el presente tema se encuentra enmarcado dentro de la líneas de investigación de la carrera lo que permite la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA.

## **Institucional**

Con el desarrollo del trabajo de titulación se pretende entregar un informe financiero de las operaciones realizadas por la entidad durante los periodos 2014 y 2015, lo que se constituirá en una guía para la Cooperativa de ahorro y crédito “COOPYMEC-MACARÁ” puesto que permitirá una mejor toma de decisiones relacionadas a la inversión, financiamiento y administración, optimizando así sus recursos empresariales.

## **Económica**

Los resultados obtenidos través de este análisis, evidenciarán la situación económica financiera de la misma, con ello se corregirán aquellos situaciones críticas que impiden su desempeño eficiente, logrando así contar con un nivel de liquidez, inversión y endeudamiento correcto, que se refleje en un alto nivel de rentabilidad, que ayude a la entidad a maximizar su valor, ofreciendo más y mejores servicios a la comunidad en general; contribuyendo al desarrollo económico del país.

### **d. Objetivos**

#### **- Objetivo General**

Analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPYMEC-MACARÁ” del cantón Macará de la provincia de Loja, periodo 2014 y 2015, para conocer si los recursos financieros están siendo administrados eficientemente.

#### **- Objetivos específicos:**

- ✓ Aplicar análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la institución en estudio periodo 2014 y 2015.

- ✓ Aplicar indicadores financieros que permita medir la Protección, estructura, rentabilidad, liquidez, activos productivos e improductivos y crecimiento de la institución en estudio.
- ✓ Elaborar un informe final sobre el análisis financiero ejecutado en el cual contendrá las conclusiones y recomendaciones

## **e. Marco teórico**

### **Información financiera**

Rodríguez (2012) menciona que: “La información es vital en la administración y conocimiento de las empresas, proviene de la contabilidad, a su vez indica las operaciones que afectan económicamente a la empresa” (pág. 12).

Por ello la información financiera permite al administrador y accionistas conocer la situación actual de la empresa y en base a ello tomar los correctivos necesarios mejorar su accionar.

### **Reportes financieros: estados financieros**

Bravo (2011) indica que: “Los Estados Financieros son considerados como reportes formales, en los cuales se ven reflejados los valores de la situación económica y financiera de la empresa al finalizar un periodo contable” (pág. 59).

Entre los principales objetivos que tiene el análisis financiero está el de conocer la situación económica y financiera de la empresa, a fin de determinar los resultados de su gestión y en base a ello poder realizar sus planificaciones.

## **Clases de Estados Financieros**

Estupiñan & Estupiñan (2010), clasifican a los estados financieros de la siguiente manera:

“Estado de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias.

Estado de Situación Financiera o Balance General.

Estado de Flujo del Efectivo.

Estado de Ganancias Retenidas o Estado de Superávit.

Estado de Cambios en el Patrimonio” (pág. 34).

## **Objetivo de los Estados Financieros**

El objetivo básico es proporcionar información útil para que los diferentes usuarios tomen decisiones cruciales a favor de la entidad u organización, evaluando el desempeño pasado y realizando un diagnóstico de la situación a fin de poder visualizar el futuro de la misma, pues la información proporcionada a través de estos informes económicos y financieros permite también la comparación entre un periodo y otro, lo ayuda a los inversionistas y acreedores a seguir el progreso del negocio a través del tiempo. (Bravo, 2011, pág. 191)

Los Estados financieros permiten la evaluación de las actividades económicas de una organización, basándose en datos pasados que invitan a reflexionar y determinar si la actividad comercial se está ejerciendo de forma adecuada que permita maximizar el valor de la entidad.

## **El Estado de Situación Económica**

Se denomina también Estado de Resultados y se realiza al finalizar el periodo contable con el objeto de determinar la situación económica de la empresa. Presenta de manera ordenada y clasificada tanto los ingresos y egresos generados por una empresa durante un periodo de tiempo determinado. (Estupiñan & Estupiñan, 2010, pág. 5)

## **Estado de Situación Financiera**

Espejo (2010), señala que: “El Balance General es un estado financiero que demuestra la situación financiera de la empresa en un determinado periodo, a través del activo, pasivo y patrimonio” (pág. 87).

## **Análisis Financiero**

El análisis de los estados financieros es el proceso complejo, que se preocupa por evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo fundamental de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados que pueda alcanzar la misma. (Bernstein, 2010, pág. 27)

## **Importancia del Análisis Financiero**

Robles (20102), menciona que: “La importancia del análisis financiero está en interpretar adecuadamente los números y generar soluciones para mejorar o remediar ciertas situaciones que se presenten en la empresa” (pág. 25).

## **Ventajas y Aplicaciones del Análisis Financiero**

### **Ventajas y aplicaciones Generales**

Evaluar la razonabilidad de los Estados Financieros

Conocer y comprender la situación financiera de las entidades.

Identificar los riesgos.

Tomar decisiones sobre las inversiones, con mayor seguridad de recuperación.

### **Ventajas y aplicaciones en el rol de Directivo**

Evaluar la estructura financiera.



Analizar la evolución y resultado de las operaciones de la institución y sus cambios.

Evaluar el cumplimiento de las políticas.

Evaluar el cumplimiento de las disposiciones legales.

### **Usuarios de la información financiera**

**Usuarios internos.-** Estos usuarios tienen la posibilidad de obtener mucha información financiera, que estructurada de diferentes maneras, permite entender lo que sucede y tomar mejores decisiones. Entre ellos se encuentran:

**Administradores:** Ayuda a desarrollar el proceso administrativo en la empresa: planear, ejecutar y controlar las actividades relacionadas con las operaciones, inversiones y financiamiento con el objetivo de optimizarlos.

**Accionistas:** Utilizan la información financiera para evaluar el desempeño de los directivos en cuanto a la manera en que administran la empresa y los resultados que obtienen.

**Usuarios externos.-** Son los que no pertenecen a la empresa y básicamente la información a la que tienen acceso son los estados financieros. Entre estos se encuentran:

**Inversionistas:** Son personas físicas que tienen la intención de invertir en la compra de acciones de una empresa, ya sea para tener un control sobre ella o sólo para obtener beneficios monetarios.

**Banqueros:** Desde la perspectiva financiera, para determinar si le prestan dinero a una empresa los bancos realizan un análisis sobre la estructura financiera y liquidez de una empresa.

**Proveedores:** Son otros usuarios de la información financiera y buscan conocer si la empresa que les compra podrá pagar lo que venden a crédito para a partir de ello decidir si le dan crédito, así como el monto y el plazo de este último.

**Fisco:** Determina si la empresa cumple de manera adecuada con el cálculo de la utilidad gravable, ya que esta es la base sobre la cual la empresa paga sus impuestos. (Rodríguez, 2012, págs. 6-8)

## **Análisis Vertical**

Bravo (2011), menciona que análisis financiero: “Es un análisis estático porque estudia la situación económica o financiera en un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo” (pág., 292).

Es la herramienta financiera que considera el estudio de los estados financieros a determinada fecha o periodo sin relacionarlos o compararlos con otros. Permite verificar si la empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda adecuadamente, teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas de la empresa.

### **Procedimiento para el cálculo del análisis vertical**

Para realizar el cálculo del análisis vertical, resulta indispensable aplicar la siguiente fórmula:

$$Valor\ integral = \frac{Valor\ parcial}{Valor\ base} * 100$$

## **Análisis Horizontal**

Se basa en la comparación entre dos o más estados o informes financieros. Se caracteriza por ser dinámico, ya que se ocupa del cambio o movimiento de cada una de las cuentas que conforman ya sea el estado de situación financiera o el estado de resultados de un periodo a otro, permite así la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables. (Bravo, 2011, pág. 292)

### **Procedimiento para el cálculo de las variaciones**

Para calcular la variación absoluta (números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero e un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1, mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Variación absoluta} = P2 - P1$$

Para determinar la variación relativa (porcentaje) de un periodo respecto a otro. Se debe aplicar una regla de tres, para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1 y este resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje. La fórmula para el cálculo de la variación relativa del análisis horizontal está dada de la siguiente manera:

$$\text{Variación relativa} = \frac{P2}{P1} - 1 * 100. \text{ (Bravo, Contabilidad General, 2011, pág. 292)}$$

## **Razones Financieras**

Las razones o índices financieros como también se los conoce, constituyen una unidad de medida, que involucra un proceso crítico de recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio, empresa, etc. Implica el cálculo e interpretación de valores y porcentajes, en base a los cuales se evalúa el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

## **Sistema de Monitoreo PERLAS**

Perlas es un sistema de monitoreo compuesto por indicadores financieros cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier entidad financiera sus siglas corresponden a:

### **P = Protección**

El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la caja de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

## P6. SOLVENCIA

Mide el nivel de protección que tiene la caja de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la institución.

$$P6 = \frac{[(a+b) - (c + 0,35(d) + e + f - g)]}{(g+h)}$$

### Cuentas:

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

**Meta:  $\geq 111\%$**

## E = Estructura financiera eficaz

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

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

## ACTIVOS PRODUCTIVOS

**E1. PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVO.** - Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

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

### Cuentas:

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

c. Total de activos

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

## **PASIVOS**

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

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

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

**Cuentas:**

a. Total de depósitos de ahorro

b. Total de activos

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

## **CAPITAL**

**E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO.** - Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

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

**Cuentas:**

a. Total de aportaciones de asociados

b. Total de activos

**Meta: ≤ 20%**

**E8. CAPITAL INSTITUCIONAL/ TOTAL ACTIVO.** - Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

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

**Cuentas:**

a. Total de capital institucional

b. Total de activos

**Meta: ≥ 10%**

**R = Tasas de rendimiento y costos.** - El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera,

PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes. Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables.

**R1. INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA.-** Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

$$R1 = \frac{a - b}{\left[ \frac{(c + d)}{2} \right]}$$

**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

**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 (≥10%)**

**R5. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO.** - Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.

$$R5 = \frac{(a + b + c)}{\left[ \frac{(d + e)}{2} \right]}$$

**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

**Meta:** Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación)

**R8. MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL.** - 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.

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

**Cuentas:**

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

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

**R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL.-** Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la caja de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

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

**Cuentas:**

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

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

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

**R12. INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA).**- Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

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

**Cuentas:**

a. Ingreso neto (después de dividendos)

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

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

**R13. EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE CAPITAL (ROC).**- Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

$$R13 = \frac{a}{\left( \frac{(b+c+d+e)}{2} \right)}$$

**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

**Meta:  $>$  Inflación**

**L = Liquidez.**- El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucho más importancia a medida que la caja de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la caja de



ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente.

**L1. (INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO.-** Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas la obligaciones inmediatas <30 días.

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

**Cuentas:**

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

**Meta: 15-20%**

**L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO.-** Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

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

**Cuentas:**

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

**Meta: <1%**

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

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

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

**Cuentas:**

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

**Meta:** ≤ 5%

**A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO.-** Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.

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

**Cuentas:**

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

**Meta:** ≤ 5%

**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.

**S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS.** - Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

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

**Cuentas:**

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

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

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

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

**S5. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO.-** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.

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

**Cuentas:**

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

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

Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11.

**S7. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS.-** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.

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

**Cuentas:**

- 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 debe ser mayor que el S11.

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

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

**S8. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL.-** Mide el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

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

**Cuentas:**

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

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

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

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

**S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL.-** Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

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

**Cuentas:**

a. Total de activos actuales

b. Total de activos al final del ejercicio anterior

**Meta:** > **Inflación + 10%**. (Richarson, 2001)

## f. Metodología

### Métodos

**Científico.-** Posibilitará la identificación del problema objeto de estudio a fin de determinar los caracteres generales que posea, además permitirá elaborar el marco referencial del tema a investigar para aplicar las razones financieras necesarias en el análisis financiero, con el objetivo de definir la posición económica financiera de la institución financiera.

**Deductivo.-** Este método será de gran ayuda para analizar aspectos generales del análisis financiero y en la aplicación de las razones financieras, con lo cual se podrá obtener conclusiones particulares de la posición económica y financiera de la entidad en estudio.

**Inductivo.-** Servirá para efectuar el análisis vertical y horizontal, y en base a estos resultados poder realizar los respectivos informes financieros,

para facilitar la toma de decisiones por parte de los Directivos de la entidad.

## **TÉCNICAS**

**Observación.** - Será de importante ayuda para verificar la información de los estados financieros y demás documentos de la Cooperativa, mismos que son necesarios en el desarrollo del trabajo de investigación, además permitirá conocer el ambiente físico en el cual se realizan las actividades propias de la entidad.

**Entrevista.** - Se la aplicará a la señora gerente y al contador de la institución con el afán de conocer a cabalidad sobre las operaciones con el afán de realizar un adecuad análisis financiero.

**Recolección Bibliográfica.** - Permitirá la recolección de información teórica acerca del análisis financiero, su importancia en desarrollo económico y financiero de la institución. Esta recopilación se la realizará utilizando fuentes primarias y secundarias, compendio que servirá para la elaboración de la revisión de literatura.

**g. Cronograma**

ACTIVIDADES	AÑO 2016																																			
	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. Presentación y Aprobación del proyecto de Investigación		x	X	x																																
2. Recopilación de la información.					x	x	x	x																												
3. Elaboración del primer Borrador de Tesis.									x	X	X	x																								
4. Corrección del borrador													x	x	x	x																				
5. Presentación del Borrador de tesis al tutor																	x	x																		
8. Correcciones del borrador de tesis																			x	x	x	x														
9. Presentación y Defensa del Borrador de tesis																					X	x	x	x					x	x	x	x				
10. disertación Publica																																				x

## h. Presupuesto y financiamiento

INGRESOS	
Karen Tatiana Quizhpe Eras	\$ 969,15
<b>Total ingresos</b>	
GASTOS	
Internet	\$ 80,00
Resma de papel A4	\$ 40,00
Cartuchos de tinta para impresora	\$ 80,00
Carpetas	\$ 5,00
Cajas de grapas	\$ 2,00
Esferográficos	\$ 6,00
Anillados	\$ 35,00
Empastados	\$ 90,00
Flash memorys	\$ 20,00
Cds	\$ 15,00
Transporte	\$ 550,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 923,00</b>
Imprevistos 5%	\$ 46,15
<b>Total Gastos</b>	<b>\$ 969,15</b>

## Financiamiento

Para la ejecución de este proyecto se requiere de un presupuesto de USD **969,15** (novecientos sesenta y nueve dólares con quince centavos).

## i. Bibliografía

Bravo, M. (2011). *Contabilidad General*. Quito, Ecuador: Editora Escobar.

Espejo, L. B. (2010). *Contabilida General*. Ecuador: segunda edición.

Estupiñan, R., & Estupiñan, O. (2010). *Análisis Financiero y de Gestión*.

Richardons, D. (2009). *Sistema de Monitoreo Perlas*. Economía Popular y Solidaria. (2016). Ecuador. Recuperado el 11 de Abril de 2016, de <http://apps.ieps.gob.ec/eps/>

Rodríguez, L. (2012). *Análisis de Estados Financieros, un enfoque en la toma de decisiones* (Vol. Uno). México: Mc Graw Hill. Recuperado el 20 de 05 de 2016

## ÍNDICE

PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN.....	ii
AUTORÍA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	iv
DEDICATORIA .....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
a. Título.....	1
b. Resumen.....	2
Summary.....	4
c. Introducción.....	6
d. Revisión de Literatura .....	8
e. Materiales y Métodos.....	34
f. Resultados.....	36
g. Discusión .....	117
h. Conclusiones .....	118
i. Recomendaciones .....	119
j. Bibliografía .....	120
k. Anexos .....	122
Índice.....	170