



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 GUAMOTE LTDA., EN EL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2013 – 2014”.

TESIS PREVIO A OPTAR EL GRADO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CONTADOR PUBLICO AUDITOR. CPA.

AUTORA: Rosa María Quingue Manguia

DIRECTORA: Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc.

LOJA – ECUADOR

2017

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

CERTIFICA:

Que la presente tesis intitulada: **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA., EN EL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2013 – 2014”**., presentada por la aspirante Rosa María Quingue Manguia, previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, ha sido realizada y revisada cumpliendo con las normas generales de la Universidad Nacional de Loja, por lo que autorizo su presentación, reproducción y sustentación ante el tribunal correspondiente.

Loja, Diciembre del 2017



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

AUTORÍA

Yo, **Rosa María Quingue Manguia**, 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 Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

Autora: Rosa María Quingue Manguia

Firma: .....

Cédula: 0602838641

Fecha: Loja, Diciembre del 2017

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

Yo, Rosa María Quingue Manguia declaro ser autora de la tesis intitulada: **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA., EN EL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2013 – 2014”**., como requisito para optar al grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, CPA., autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios 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, al primer día del mes de diciembre del dos mil diez y siete, firma la autora.

Firma:



Autora: Rosa María Quingue Manguia

Cédula: 0602838641

Dirección: Primero de agosto y 5 de Junio

Correo Electrónico: rosymaryq@hotmail.com

Teléfono: 032916735 / 0996177359

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

DATOS COMPLEMENTARIOS

Tribunal de grado:

Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda, Mg. Sc.	Presidenta
Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan, Mg. Sc.	Vocal
Ing. Carlos Alfredo Rodríguez Armijos, Mg. Sc.	Vocal

DEDICATORIA

Quiero dedicar con mucho amor y gratitud el presente trabajo en primer lugar a Dios, por permitirme llegar a concluir una etapa más de vida estudiantil; de igual manera a mis queridos padres Honorio y Lorenza que con su ejemplo de superación me han guiado, un eterno agradecimiento a mi esposo José Agustín, a Tamia Belén y Luna Mía, hijas queridas que me inspiraron fuerza para cumplir este gran logro, y a todas aquellas personas que de una u otra forma me brindaron su apoyo incondicional motivo de mi inspiración y superación.

Rosa María Quingue Manguia

AGRADECIMIENTO

Con el más noble sentimiento quiero dejar constancia de mi eterna gratitud, a la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, Carrera Contabilidad y Auditoría y docentes quienes con sus ilustraciones me supieron guiar durante toda mi trayectoria educativa.

De manera especial a mi Directora de Tesis la Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc. por su asesoramiento y orientación para poder culminar satisfactoriamente el presente trabajo.

Al Presidente y Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., por haberme brindado la información necesaria para realizar trabajo de tesis.

Rosa María Quingue Manguia

a. Título

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA., EN EL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2013 – 2014”.

b. Resumen

El presente trabajo de tesis se lo realizó para poner en práctica los conocimientos adquiridos en forma real y pertinente, adiestrando al profesional contable en uno de sus campos de acción, adicionalmente se cumple con el requisito para la graduación, previo a la obtención del grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA.

Al realizar el presente trabajo permite dar cumplimiento a los objetivos específicos planteados en el proyecto de tesis y que hacen referencia a utilizar técnicas y herramientas para ejecutar el Análisis Vertical que determina la estructura organizacional de la Cooperativa y con el Horizontal se establece las variaciones de las cuentas de un periodo a otro, en los ciclos sujetos a estudio, así como aplicar el sistema de monitoreo PERLAS, para identificar su real Situación Económica y Financiera y contribuir con la acertada de decisiones en el campo Cooperativista.

Una vez culminado el trabajo de investigación entre las principales conclusiones se puede manifestar que la cooperativa requiere el análisis financiero como mecanismo para estudiar el comportamiento de sus estados financieros en un momento dado y ante todo emitir recomendaciones basadas en datos reales y pegados a la realidad de la Cooperativa.

El resultado obtenido en la investigación da a conocer situaciones de distinta índole que se presentan en las cuentas analizadas, por lo que es necesaria la implementación de medidas correctivas con recomendaciones que permitan optimizar el uso de los recursos económicos y evitar posibles escenarios que afecten a la entidad financiera, mediante la implementación de adecuados controles internos.

Summary

This thesis work was carried out to put into practice the knowledge acquired in a real and relevant way, training the accounting professional in one of its fields of action, in addition the requirement for graduation is fulfilled, prior to obtaining the grade of Engineer in Accounting and Auditing CPA.

By carrying out the present work, it is possible to comply with the specific objectives set out in the thesis project and which refer to using techniques and tools to execute the Vertical Analysis that determines the Cooperative's organizational structure and with the Horizontal the variations are established of the accounts from one period to another, in the cycles subject to study, as well as applying the PERLAS monitoring system, to identify their real Economic and Financial Situation and contribute to the successful decisions in the Cooperativist field.

Once the research work is completed among the main conclusions, it can be stated that the cooperative requires financial analysis as a mechanism to study the behavior of its financial statements at a given time and, above all, to issue recommendations based on real data and attached to the reality of the Cooperative.

The result obtained in the investigation reveals situations of different nature that are presented in the analyzed accounts, so it is necessary to implement corrective measures with recommendations to optimize the use of economic resources and avoid possible scenarios that affect the financial entity, through the implementation of adequate internal controls.

c. Introducción

COAC. Guamote Ltda., que nace como Caja de Ahorro y Crédito en el año de 1998 y está al servicio de la ciudadanía desde el 18 de diciembre del año 2001 esta entidad financiera se legaliza como Cooperativa de Ahorro y Crédito con Acuerdo Ministerial N° 0016 del Ministerio de Bienestar Social de Chimborazo y la Dirección Nacional de Cooperativas con RUC N°0691705897001; ofreciendo sus servicios la oficina matriz en las Calles Riobamba y 10 de Agosto, del Cantón Guamote, provincia de Chimborazo. El acta de fundadores y representantes abarca 20 personas de diversos sectores geográficos del cantón entre profesionales, agricultores jornaleros y estudiantes.

El análisis financiero como herramienta coadyuva a la toma de decisiones de distintas empresas, por lo cual ha tenido su evolución en cuanto a la aceptación y vigencia en gran parte de las compañías legalmente constituidas, debido a que su aplicación permite determinar con claridad la posición económica y financiera de una organización; base fundamental para decidir sobre aspectos fundamentales, relacionadas a la inversión y financiamiento.

El Análisis a los Estados Financieros de los años 2013 - 2014, por el método vertical y horizontal, permitieron conocer la estructura financiera con sus respectivos porcentajes de distribución, también se pudo establecer una comparación en el movimiento de cada una de las cuentas de un año a otro. Así mismo se empleó para el efecto indicador con el método Perlas el cual es de gran utilidad para conocer el desenvolvimiento de la cooperativa y tomar los correctivos necesarios.

La estructura del presente trabajo de tesis se lo realizó de conformidad con lo que establece la Normatividad Vigente en la Universidad Nacional

de Loja, y contiene lo siguiente: **Título**; nombre de la tesis; **Resumen**; en el cual se encuentra sintetizado todo el trabajo de tesis ; **Introducción**; resalta la importancia del tema, y el aporte que se da a la Cooperativa continua con la **Revisión de Literatura**; constan las fuentes bibliográficas que presenta conceptos y definiciones recolectadas que contribuyeron al desarrollo del presente trabajo; **Materiales y Métodos**; se detallan en forma ordenada todos los materiales, métodos, y técnicas que se usaron para el desarrollo del presente trabajo; **Resultados**; presentan el desarrollo del análisis Horizontal y Vertical con representaciones gráficas e interpretaciones así mismo la aplicación del Sistema de monitoreo PERLAS que permite evaluar la situación financiera de la Cooperativa; **Discusión**; que es un contraste entre lo encontrado y las ventajas que genera la investigación; culminando con la redacción de las **Conclusiones**; a las que se llegó para emitir las **Recomendaciones**; respectivas para mejorar su gestión administrativa; **Bibliografía**; se muestra todas las fuentes de información consultada en forma ordenada y detallada y finalmente los **Anexos**; que constituyen los documentos que respaldan la investigación.

d. Revisión de la Literatura

COOPERATIVISMO

Antecedentes

Desde muy temprano en la historia de la humanidad los valores de solidaridad, colectivismo y acción común han estado presentes en la organización económica de las sociedades, aunque no es hasta el siglo 19 cuando con la formulación de unos principios y una filosofía surge la doctrina del cooperativismo. El cooperativismo es democrático y promueve el uso de la propiedad sobre bases comunitarias y colectivas de servicio social y no personal. La práctica del cooperativismo no es otra cosa que la práctica de la igualdad, la justicia, ayuda mutua, esfuerzo propio, honestidad, responsabilidad social, democracia, constructividad, sacrificio y solidaridad.

Las cooperativas han alcanzado grandes logros para la sociedad. Han desarrollado sistemas bancarios entre los más importantes del mundo, han logrado desarrollar economías rurales en países desarrollados como Japón, grandes complejos cooperativos, como es el caso Mondragón, Corporación Cooperativa en el país vasco al norte de España.

El cooperativismo ha servido para proveer alimento en algunos países y de alternativa de vivienda a varias familias desprovistas de techo en el mundo. Entre las variadas experiencias que se encuentran en el cooperativismo debemos mencionar el ejemplo de los “kibutz” y “mochavim” en Israel. Las cooperativas se han desarrollado en todas partes, en países pobres y ricos, están involucradas en las áreas de

producción, distribución, agricultura, comercialización, crédito, industrial, pesca y servicios de todas clases. Parece no haber límites en donde la idea cooperativa pueda lograr trabajar: existen cooperativas de ferrocarriles, taxis, autobuses, de servicios portuarios, restaurantes, hoteles, centros médicos, juveniles, vivienda, consumo, crédito y muchas otras.

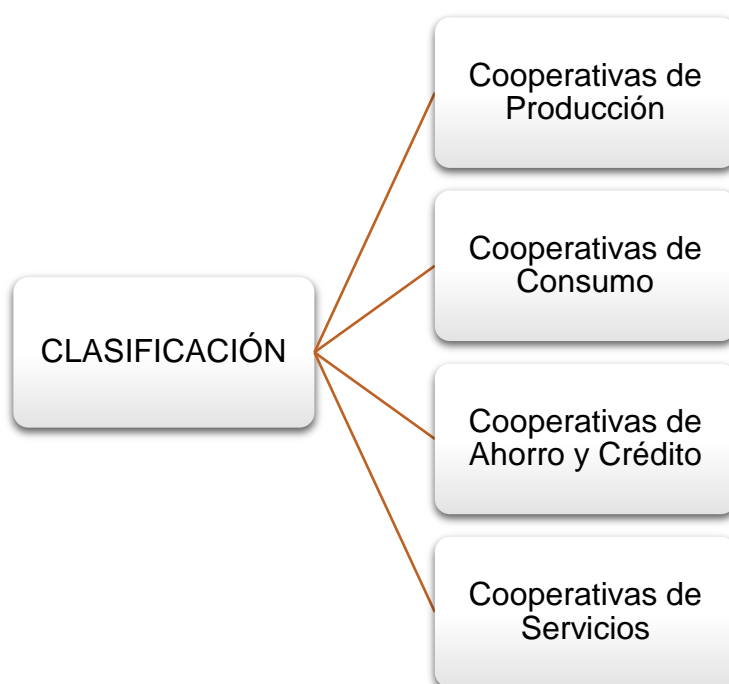
Más tarde en 1835 anuncia su plan para la “Asociación de todas las clases de todas las naciones” este plan incluía una cooperativa central con sucursales en todas partes del mundo.

Charles Fourier, considerado el padre de la cooperación francesa propuso la constitución de varias asociaciones libres y voluntarios llamada falansterios. Mientras tanto, en Alemania y en el año 1840 nace la tercera forma de cooperación - la constitución de cooperativas de ahorro y crédito- destacándose figuras como Franz Hermann Schulze - Delitzch y Friedrich W. Raiffeisen. Así es que en el año 1844 en Rochdale Inglaterra, un grupo de 28 obreros (Pioneros de Rochdale) constituyeron una sociedad cooperativa de consumo que consistió de un almacén al detalle de artículos de primera necesidad. Esta es considerada la primera cooperativa moderna. Estos pioneros tuvieron la virtud de resumir en unos principios las ideas de la doctrina cooperativa y de poner a funcionar los mismos con éxito.

El cooperativismo llega a América en los últimos años del siglo 19. El canadiense Alfonso Dejardins trae a Canadá la idea de las cooperativas de ahorro y crédito, organizaciones que muy pronto se extendieron a Estados Unidos y otros países, así como el desarrollo de cooperativas agrícolas, de consumo, vivienda, seguros y de otros tipos como las cooperativas de distribución de energía eléctrica en las zonas rurales de América Latina. (Zambrano, 2011, pág.3-5)

Clasificación de las Cooperativas

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



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguía

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

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

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

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

ESTADOS FINANCIEROS

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

El objetivo de los Estados Financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de la cooperativa; que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas. Para cumplir con este objetivo, los Estados Financieros proveen información relacionada a la empresa sobre:

- a. Activos
- b. Pasivos
- c. Patrimonio
- d. Ingresos, gastos, incluyendo ganancias y pérdidas; y
- e. Flujos de efectivo.

Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera en el Balance General son los activos, los pasivos y el patrimonio neto. Los elementos directamente relacionados con la medida del desempeño en el Estado de Resultados son los ingresos y los gastos.

Importancia

Los Estados Financieros son importantes por diversas razones, dependiendo de la persona que los solicite y los consulte.

A los usuarios individuales les permite conocer qué tanto gastaron, ahorraron, invirtieron, lo cual tiende a traducirse en una mejor planeación para el año siguiente.

Los Estados Financieros son importantes porque son documentos serios y con validez oficial (siempre y cuando se hagan con alguien con la debida autorización) que permiten tener una idea muy organizada sobre las finanzas.

Ayudan no sólo a ver el pasado, sino a aprender de éste para mejorar al año siguiente.

Objetivos

Dentro de los objetivos de los Estados Financieros, se enmarcan los de brindar informaciones adecuadas y oportunas a sus diferentes usuarios, relativas a todos los acontecimientos producidos por un periodo dado y a una fecha determinada. Atendiendo a las necesidades de los diferentes usuarios, para brindar informaciones y proteger los recursos, se justifica además, porque sirve como sistema de información, lográndose de manera especial los siguientes objetivos fundamentales:

- Lograr satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y dependan de los Estados Financieros como principal fuente para informarse de las actividades económicas de la empresa.
- Proporcionar a los inversionistas y acreedores información útil que

les permita predecir, comparar y evaluar los potenciales relativos a los flujos de efectivos.

- Proveer informaciones de utilidad para evaluar la capacidad de la administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa que permiten lograr los objetivos propuestos.
- Suministrar informaciones relativas a las transacciones y demás eventos que sirva para predecir, comparar y evaluar la capacidad generadora de utilidades.

Presentación de los Estados Financieros

La información mínima que deben contener los Estados Financieros es la siguiente:

- Una descripción cualitativa y cuantitativa de los recursos de la empresa en un momento determinado.
- Tal descripción debe permitir ponderar o medir la liquidez de la empresa así como su capacidad para pagar las deudas.
- Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante un período, a aumentos y disminuciones de los recursos.
- Resumen de las actividades de inversión y de financiamiento en un periodo

Clasificación

Existen cuatro Estados Financieros Básicos que debe emitir una entidad:

- Estado de Situación Financiera o Balance General
- Estado de Resultado o Estado de Situación Económica
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado de Evolución del Patrimonio. (Mendoza, 2011, pág. 119)

Estado de Situación Financiera o Balance General

Es el que demuestra la situación económica, financiera de una empresa al final de un ejercicio económico. En la columna del activo estarán los valores de las diferentes cuentas que posee la empresa, y en la columna de pasivos estarán los valores de las diferentes cuentas que adeuda la empresa a terceras personas. (Mendoza, 2011, pág. 120)

El Balance General constituye el documento económico financiero por excelencia, el cual debe reflejar fielmente la situación estática de la entidad en un momento determinado.

Periódicamente las empresas preparan balances donde sencillamente indican lo que poseen en bienes y derechos y las obligaciones, luego aplicando la ecuación contable se determina el Patrimonio.

Su objetivo es el de sintetizar donde se encuentran invertidos los valores de la empresa (activo) y el origen y la fuente de donde provienen esos valores (pasivo y capital). Presentando las siguientes características:

- Muestra los activos, pasivos y patrimonio de la entidad.
- Se confeccionan sobre la base del saldo de las cuentas reales.
- La información que brinda está enmarcada en una fecha fija.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
EXPRESADO EN DÓLARES

1.	ACTIVO		XXXX
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		XXXX
1.1.01.	CAJA	XXX	
1.1.01.05	Efectivo	XXX	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	XXX	
1.1.03.10.	BANCOS E INSTITU. FINANCIERAS	XXX	
1.3.	INVERSIONES		XXXX
1.3.01.	Certificados de Aportación	XXX	
1.4	CARTERA DE CREDITO		XXXX
1.4.04.	Productivo por Vencer	XXX	
1.4.18.	Productivo que no devenga interés	XXX	
1.6	CUENTAS POR COBRAR		XXXX
1.6.90.	Cuentas por Cobrar varias	XXX	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS		XXXX
1.8.98.	Gastos Diferidos	XXX	
1.8.99.	Depreciación Acumulada	XXX	
2.	PASIVO		XXXX
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		XXXX
2.1.01.	Depósito a la Vista	XXX	
2.1.03.	Depósito a Plazo	XXX	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		XXXX
2.5.01.	Interés por Pagar	XXX	
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		XXXX
2.7.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		XXXX
3.	PATRIMONIO		XXXX
3.1.	CAPITAL SOCIAL		XXXX
3.3.	RESERVAS		XXXX
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		XXXX
3.6.	RESULTADOS		XXXX
	RESULTADO DEL PERIODO	XXX	

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

f. Gerente General

f. Contador

Estado de Resultados

“El Estado de Resultados se considera como la herramienta financiera más útil para evaluar la gestión económica realizada por la empresa. “Informe contable que presenta en forma ordenada las cuentas de Rentas, Costos y Gastos, preparado a fin de medir los resultados y la situación económica de una empresa, por un periodo de tiempo dado” (Zapata, 2011, pág. 211).

También conocido como Estado de Situación Económica o de Pérdidas y Ganancias, a diferencia del Balance General, nos muestra los resultados de un período, por lo tanto es un documento dinámico, se basa en que una empresa obtiene ingresos por los productos o servicios que vende, pero por otra parte gasta dinero para poder venderlos. La diferencia entre sus ingresos y sus gastos genera un resultado que puede ser positivo (utilidades) o negativo (pérdida).

Para evaluar el futuro, con frecuencia se emplea el Estado de Ingresos y Gastos, ya que los resultados obtenidos son una buena base como indicadores.

Si es comparativo el Estado de Ingresos y Gastos reflejará las tendencias de las operaciones de un período a otro y para el usuario será de ayuda máxima como elemento de juicio, si se presenta comparado con cifras de períodos anteriores y/o cifras presupuestadas, será de mayor utilidad, al determinar las variaciones se logra conocer las deficiencias o mejoras realizadas.

El Balance General y Estado de Resultados están interrelacionados, su nexo principal consiste en la última línea del Estado de Resultados

(aquella que recoge el beneficio o pérdida), que también se refleja en el Balance General, incrementando los fondos propios (si fueron beneficios) o disminuyéndolos (si fueron pérdidas).

COOPERATIVA AHORRO Y CREDITO GUAMOTE LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
EXPRESADO EN DÓLARES

GASTOS		
41	Intereses causados	XXXX
4101	Obligaciones con el público	XXXX
410115	Depósito de ahorro	XXXX
4103	Obligaciones financieras	XXXX
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	XXXX
44	Provisiones	XXXX
4402	Cartera de créditos	XXXX
440220	Cartera de créditos microempresa	XXXX
4403	Cuentas Por Cobrar	XXXX
440310	Otras	XXXX
45	Gastos de operación	XXXX
4501	Gastos de personal	XXXX
450105	Remuneración mensual	XXXX
450110	Beneficio sociales	XXXX
450120	Aporte al IESS	XXXX
4502	Honorarios	XXXX
450205	Directores	XXXX
	Total gasto	XXXX
5	INGRESOS	
51	Interés y descuentos ganados	XXXX
5101	Depósitos	XXXX
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	XXXX
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	XXXX
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	XXXX
5104	Interés de cartera de créditos	XXXX
510410	Cartera de créditos de consumo	XXXX
510420	Cartera de créditos para la microempresa	XXXX
	Total ingresos	XXXX
	RESULTADO DEL EJERCICIO	XXXX

f. Gerente General

f. Contador General

Estado de Cambios en el Patrimonio

Preparado al final del periodo, con el propósito de demostrar en forma objetiva, los cambios ocurridos en las partidas patrimoniales, el origen de dichas modificaciones y la posición actual del capital contable (Zapata, 2011, pág. 74).

El Estado de Cambios en el Patrimonio tiene como finalidad mostrar las variaciones que sufran los diferentes elementos que componen el patrimonio, en un periodo determinado.

Además de mostrar esas variaciones, el estado de cambios en el patrimonio busca explicar y analizar cada una de las variaciones, sus causas y consecuencias dentro de la estructura financiera de la empresa.

Para la empresa es primordial conocer el porqué del comportamiento de su patrimonio en un año determinado. De su análisis se pueden detectar infinidad de situaciones negativas y positivas que pueden servir de base para tomar decisiones correctivas, o para aprovechar oportunidades y fortalezas detectadas del comportamiento del patrimonio.

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Expresado en Dólares USD \$

CÓDIGO	CONCEPTO	SALDO AL 01-ene-14	INCREMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31-dic-14
301	CAPITAL				
30101	Capital Suscrito o Asignado				
306	RESULTADOS ACUMULADOS				
306.01	Ganancias Acumuladas				
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO				
30702	Ganancia Neta del Periodo				
	SUMAN				

Lugar y fecha:.....

f. Gerente General

f. Contador General

Estado de Flujos del Efectivo

“Es el informe contable principal que presenta de manera significativa, resumida y clasificada por actividades de operación, inversión y financiamiento, los diversos conceptos de entrada y salida de recursos monetarios efectuados durante un periodo, con el propósito de medir la habilidad gerencial en recaudar y usar dinero, así como evaluar la capacidad financiera de la empresa, en función de su liquidez presente y futura.

La generación de efectivo es uno de los principales objetivos de los negocios. La mayoría de sus actividades van encaminadas a provocar de una manera directa o indirecta, un flujo adecuado de dinero que permita, entre otras cosas, financiar la operación, invertir para sostener el crecimiento de la empresa.

Clasificación: Los flujos de efectivo se clasifican por:

1. Actividades operativas
2. Actividades de inversión
3. Actividades de financiamiento” (Bravo, 2010, pág. 35)

Muestra los usos que se le dan a los diferentes tipos de capital, lo cual conlleva a incurrir en costos e ingresos, en intereses y utilidades como pago por el uso del capital.

Beneficios de la Información de Flujo del Efectivo.- Cuando se usa conjuntamente con los demás Estados Financieros, un estado de flujo de efectivo, proporciona información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera y habilidad para efectuar los montos y oportunidad de los flujos de efectivo a fin de adaptarse a las circunstancias cambiantes y oportunidades.

**COAC "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
EXPRESADO EN DÓLARES**

1. FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES	<u>XXXXX</u>
EFFECTIVO RECIBIDO DE	XXXXX
EFFECTIVO PAGADO A	XXXXX
IMPUESTO A LA	XXXXX
(=) EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES	<u>XXXXX</u>
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE	
ADQUISICIÓN DE	XXXXX
ADQUISICION DE MAQUINARIA Y	XXXXX
PROCEDENTE DE VENTA DE	XXXXX
(-) EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE	-
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE	
PRESTAMOS A LARGO	XXXXX
DIVIDENDOS	XXXXX
(-) EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE	<u>XXXXX</u>
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS	XXXXX
(+) EFECTIVO AL INICIO DEL	<u>XXXXX</u>
(=) EFECTIVO AL FINAL DEL	XXXXX

f. Gerente General

f. Contador General

Este estado evalúa los recursos líquidos disponibles en la fecha del balance, mostrando las fuentes y usos del capital de trabajo, tales como:

La Información Financiera, para la toma de decisiones

La información financiera juega un papel fundamental para la evaluación de las empresas y el cumplimiento de los objetivos globales y financieros, es el punto de partida para el estudio de la realidad, y la interpretación de los hechos financieros en base a un conjunto de técnicas que conducen y ayudan a la dirección a tomar buenas decisiones. El Análisis Financiero comienza desde el mismo momento en que se establece los Estados Financieros.

Los Estados Financieros constituyen el producto final de la contabilidad, ellos describen la situación económica financiera, la financiación e inversión– financiera de una empresa.

El sistema contable reúne y presenta información acerca del desempeño y de la posición de la organización a través de los Estados Financieros, para que sean útiles y fidedignos deben ser preparados en el tiempo oportuno y ser revisados y certificados por auditores profesionales.

Sin embargo la información financiera, aunque esté preparada siguiendo los Principios Básicos de la Contabilidad Generalmente Aceptados, requiere que sean analizados correctamente y que se tomen de ellos los puntos claves y vulnerables de la organización empresarial.

ANÁLISIS FINANCIERO

A partir de la información revisada obtenida en la fase de análisis patrimonial del balance, el Análisis Financiero tiene como objetivo la comparación sistemática entre masas patrimoniales del activo y del pasivo con el fin de analizar el grado de compatibilidad entre ambas desde los puntos de vista de estabilidad financiera de la empresa y de posibilidades para un desarrollo equilibrado, y de este modo ayudar a la toma de decisiones en tiempo útil (Valls Pinos José, 2012, pág. 92).

El Análisis Financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. El estudio financiero es el análisis de la capacidad de una empresa para ser sustentable, viable y rentable en el tiempo.

Análisis.- Es la descomposición de un todo en partes para conocer cada uno de los elementos que lo integran para luego estudiar los efectos que cada uno realiza.

El análisis de Estados Financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

El análisis de Estados Financieros descansa en 2 bases principales de conocimiento: El conocimiento profundo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero que permiten identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos.

Interpretación.- Es la transformación de la información de los Estados Financieros a una forma que permita utilizarla para conocer la situación financiera y económica de una empresa para facilitar la toma de decisiones.

Importancia

En principio existen diversas personas y entidades a quienes interesa y conviene el análisis financiero. Cada una lo enfocará desde el punto de vista de sus propios intereses y enfatizará sobre ciertos aspectos que considere de mayor interés.

La administración de la empresa. Esta debe ser, en principio, la más interesada en los resultados del análisis financiero. Las personas que dirigen el negocio son responsables directas de las finanzas y operaciones. El análisis financiero provee a los administradores de herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas

y las operaciones. Por tal razón, el administrador financiero estará especialmente interesado en conocer acerca de su empresa:

- a. Su capacidad para pagar compromisos de corto y largo plazo;
- b. La rentabilidad de sus operaciones;
- c. El valor real de sus activos;
- d. La naturaleza y características de sus obligaciones;
- e. La habilidad para obtener sus inversiones;
- f. Su potencial para conseguir nuevos recursos, y
- g. La capacidad para soportar cualquier traspie de naturaleza interna o externa (Ortiz, 2011, págs. 35 - 36).

Son un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas. La importancia del análisis de Estados Financieros radica en que facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Es el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al responsable de préstamo o el inversor en bonos. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado.

Los tipos de análisis financiero son el interno y externo, y los tipos de comparaciones son el análisis de corte transversal y el análisis de serie de tiempo.

Los principales entornos en cuanto a la evaluación financiera de la empresa:

- La rentabilidad
- El endeudamiento
- La solvencia

- La rotación
- La liquidez inmediata
- La capacidad productiva.
- Sus técnicas de interpretación son: El análisis y la comparación.

Objetivos

Entre sus principales objetivos se tiene:

- Proporcionar información útil a inversores y otorgantes de crédito para predecir, comparar y evaluar los flujos de tesorería.
- Proporcionar a los usuarios información para predecir, comparar y evaluar la capacidad de generación de beneficios de una empresa.

Limitaciones

- Una sola razón no proporciona suficiente información para juzgar el desempeño de la empresa. Sólo cuando se utilizan varias razones pueden emitirse juicios razonables.
- Han de ser comparados y deberán estar fechados en el mismo día y mes de cada año. Caso contrario, pueden conducir a decisiones erróneas.
- Si los Estados Financieros no han sido auditados, la información contenida en ellos puede que no refleje la verdadera condición financiera de la empresa.
- Cuando se comparan las razones de una empresa con otras, o, de ésta misma, sobre determinados períodos, los datos pueden resultar distorsionados a causa de la inflación.

Finalidades

Existen algunas finalidades del Análisis financiero, esto es según se haga el Análisis e interpretación de los Estados Financieros, para fines internos o externos. Al aplicar estas disciplinas internamente, son muy variadas, pero tienen, como finalidad la de señalar a los directivos de una empresa, la tendencia que tiene ésta, tanto en lo que muestran los Estados Financieros estáticos, como las que señala los dinámicos, para orientar la política directriz de sus administradores.

El Análisis e Interpretación enfocados para fines externos tiene como objeto principal, el conocer si la empresa necesita las inyecciones de capital que puedan proporcionar los nuevos inversionistas, sean propietarios o acreedores.

Clasificación

Según su destino:

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

b) Análisis Externo.- Es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual deben hacer la evaluación y extraer sus conclusiones los bancos, los acreedores en general y algunos inversionistas.

Según su forma:

Análisis Vertical.- Este análisis es de carácter estático y su objetivo es el estudio estructural de los Estados Financieros, a una fecha y a un ejercicio determinado sin relacionarlo con otros Estados Financieros. Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede analizar la estructura del activo o del pasivo de la cooperativa. Usualmente se aplica una fórmula en la que el denominador es la cuenta o subcuenta y el numerador es la cifra base el total del grupo de cuentas.

El Análisis Vertical del Balance General consiste en la comparación de una partida del activo con la suma total del balance, y/o con la suma de las partidas del pasivo o del patrimonio total del balance, y/o con la suma de un mismo grupo del pasivo y del Patrimonio. El propósito de este análisis es evaluar la estructura de los medios de la empresa y de sus fuentes de financiamiento.

Objetivo del análisis vertical

Determinar la composición y la estructura de los Estados Financieros esto es que tanto de porcentaje tiene una cuenta con respecto a un rubro como activo, pasivo o capital. Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un Estado Financiero (Balance General o el Estado de Resultados) se relaciona las partes de los componentes con alguna cifra base del monto.

Se toma como cifra base activos corrientes.

- Esta cifra corresponde al 100% del grupo.
- Para obtener el porcentaje que corresponde a la cuenta Caja-Bancos se realiza una regla de tres.

- Se saca el valor de caja en porcentaje y es lo que significa dentro de los activos corrientes.

**COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE GENERAL
PERIODO
ANALISIS VERTICAL**

CODIGO	CUENTA	VALOR	% Relación al Rubro	% Relación al Grupo

Análisis Horizontal.- “El Análisis Horizontal se realiza en términos absolutos como porcentuales. Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más viejo y todas las demás se evalúan en relación con ella, en otras palabras se efectúan restando al saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis” (Ortiz, 2012, pág. 152)

Estudia las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados, es decir, para los estados de fechas o períodos sucesivos. Por consiguiente, representa una comparación dinámica en el tiempo.

El Análisis Horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón. Este análisis es principalmente útil para revelar tendencias de los Estados Financieros y sus relaciones.

Análisis horizontal de tres o más estados

Al efectuar el análisis horizontal de tres o más estados, podemos utilizar dos bases diferentes para calcular los aumentos o disminuciones, que son:

- Tomando como base los datos de la fecha o período inmediato anterior.
- Tomando como base los datos de la fecha o período más lejano.

Objetivo del análisis horizontal

Determinar que tanto ha variado cada cuenta de un período a otro en cada balance analizado, para obtener estos datos lo primero que se hace es calcular la variación absoluta y luego la variación relativa.

Procedimiento del análisis horizontal

- Se registran dos o más columnas con los saldos de las partidas que se desea conocer, en la primera las cifras más recientes, en la segunda las más antiguas, y así sucesivamente.
- La siguiente columna resulta de la diferencia de las primeras columnas esta columna toma el nombre de variación absoluta pudiendo aparecer incrementos que se registran positivamente, o disminución registrados en forma negativa, las sumatorias de esta columna tendrá que ser igual a la diferencia de los totales de las primeras columnas.
- Luego se transforma los aumentos o disminuciones a porcentajes, resultando una columna adicional con el nombre de variación relativa que se origina dividiendo los aumentos o disminuciones que presentan en la columna de la variación absoluta para el año base.

Para expresar en razones registramos otra columna que resulta de relacionar cifras del año que se analiza o del más reciente para las cifras del año base o más antiguo. Para el cálculo de la razón se divide un año para el otro.

**COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO FINANCIERO
PERIODOS
ANALISIS HORIZONTAL**

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	

LOS ÍNDICES FINANCIEROS

“Existen otras medidas analíticas que pueden expresarse en razones (factores) y porcentajes (índices) cuyas bases son tomadas de los Estados Financieros” (Gaitán, 2012, pág. 21).

Son Indicadores Financieros que permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, el rendimiento y las utilidades de una empresa. A través de esta herramienta es posible tener una interpretación de las cifras, resultados o información de su empresa para saber cómo actuar frente a las diversas circunstancias que pueden presentar en un ambiente externo muy competitivo.

Las Razones Financieras deben ser comparadas con las de la misma empresa de años anteriores, con el promedio de la industria, y/o con las de otras empresas de la misma rama o industria.

En términos generales se pueden reconocer razones del balance general, razones del estado de ganancia y pérdidas y razones inter-estados financieros.

MÉTODO DEL SISTEMA PERLAS

Richardson (2009) afirma: PERLAS es un sistema de monitorización del rendimiento financiero diseñado para ofrecer orientación sobre la gestión de las Cooperativas de Crédito y otras instituciones de ahorro; además es una herramienta de supervisión y regulación que emplea un conjunto de razones financieras o indicadores que ayudan a estandarizar la terminología entre las instituciones.

Si bien el sistema CAMEL se sigue utilizando de manera generalizada, la mayoría de las personas que observan una comparación de los dos sistemas punto por punto terminan prefiriéndose el sistema **PERLAS**. Desarrollado en Guatemala a comienzo de los años noventa, el sistema PERLAS ya ha sido utilizado en números países y ha demostrado ser una herramienta de gestión sumamente útil.

Las siglas PERLAS se crearon originalmente en español. Cada una de las letras tiene el siguiente significado:

P= Protección. La protección se refiere a lo adecuado de las provisiones para préstamos incobrables y el proceso mediante el cual se cancelan en libros los préstamos morosos.

E= Estructura financiera.- Las siguientes variables claves del balance se miden como proporción del total de activos: préstamos, activos líquidos, depósitos de ahorro, y créditos externos, aportaciones de los socios y capital institucional.

R= Rendimientos y costos.- Se miden las tasas de rendimiento de todas las inversiones clave, incluido el rendimiento de los ahorros de los socios y la rentabilidad de sus aportaciones mediante el pago de dividendos.

L= Liquidez.- Se mide las inversiones liquidas y las reservas en liquidez frente a las cuentas de ahorro y los depósitos a plazo fijo a fin de asegurar que existe liquidez institucional suficiente para satisfacer todas las solicitudes de retiros de depósitos.

A = Activos improductivos.- Se mide los préstamos morosos y los activos improductivos y se los trata como las dos cosas más importantes que deben minimizarse en la administración financiera de la cooperativa de ahorro y crédito.

S= Señales expansivas.- Se mide las tasas de crecimiento de las siguientes variables claves de balance: total de activos, préstamos depósitos, créditos externos, aportaciones, capital institucional y socios. (págs. 1-2)

El objetivo de todo sistema de monitoreo es actuar como un mecanismo de advertencia anticipada que alerta a los miembros del consejo de administración, gerentes, contadores e inspectores en cuanto a posibles problemas antes de que estos surjan. La ventaja de PERLAS con respecto a CAMEL, es que no solamente indica las posibles áreas problemáticas sino también los motivos de los problemas y proporciona implícitamente recomendaciones para la solución.

El sistema cooperativo de ahorro y crédito, necesita mejorar los instrumentos para la evaluación de sus operaciones de intermediación financiera, por lo que el sistema perlas es un modelo de monitoreo cuantitativo del comportamiento económico financiero de las cooperativas.

Richardson (2009) expresa: Cada letra de la palabra **PERLAS** mide un área de las operaciones de Cooperativa de Ahorro y Crédito: **P**rotección, **E**structura Financieras Eficaz, **T**asas de **R**endimiento y **C**ostos, **L**iquidez, **C**alidad de **A**ctivos y **S**eñales de Crecimiento.

P = Protección

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

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

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

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento. El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos. (pág. 3).

AREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	METAS
P= Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
		Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida	

	P2	para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
	P3	Total castigos de préstamos morosos > 12 meses	Castigo 100%
	P6	Solvencia	111%

Este análisis permite saber la importancia de crear provisiones para cubrir los préstamos con morosidad y de esa manera no se presenten activos inflados y ganancias ficticias.(pág.3)

E = Estructura financiera eficaz

Según Richardson (2009), en cuanto a Estructura financiera afirma que: La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

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

Activos

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

Pasivos

- El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera. También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

Capital

- 10-20% capital de aportaciones de asociados
- 10% capital institucional (reservas no distribuidas)

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

AREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	METAS
E= Estructura Financiera Eficaz	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total	≤ 2%

	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
	E6	Crédito Externo / Activo Total	0- 5%
	E7	Aportaciones / Activo Total	≤ 20%

Este sistema Recomienda una estructura financiera ideal, información de suma importancia, que le da a la cooperativas una idea clara de su situación y lo distante o cerca que esta de este valor. (pág.4)

A = Calidad de Activos

En el libro de Análisis Financiero de Richardson (2009), se define a los activos de la siguiente manera:

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

- Porcentaje de activos improductivos

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

Cuando una cooperativa de ahorro y crédito tiene una fuerte necesidad de mejorar una mala imagen física, el ratio de activos improductivos puede aumentar a corto plazo. Una imagen mejorada es más importante para el éxito de programas agresivos de mercadeo que el mantener la razón dentro de sus límites. Mientras nuevos asociados se unen y depositan sus ahorros con la cooperativa de ahorro y crédito, el volumen de activos improductivos comienza a disminuir como resultado del aumento en la confianza pública. (pág.5)

AREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	METAS
A= Calidad de Activos	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%

Proporciona una importante pauta para la toma de decisiones al saber que se tiene activos improductivos, lo mejor es disminuirlos para que no afecten el rendimiento.

R = Tasas de rendimiento y costos

En lo que respecta a Tasas de Rendimiento y costos, Richardson (2009), sostiene que:

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.

La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

- Cartera de Préstamos

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

- Inversiones Líquidas

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

- Inversiones financieras

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

- Otras Inversiones no Financieras

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se

clasifica como “otra” inversión no financiera.

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

- **Costos de Intermediación Financiera.-** Esta área evalúa los costos financieros pagados por ahorros depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos.
- **Costos Administrativos.-** Otra área crítica que requiere un análisis cuidadoso es la de costos administrativos. Muchas cooperativas de ahorro y crédito son muy competitivas con los bancos comerciales con respecto a las tasas de interés sobre depósitos de préstamos, pero sus costos administrativos por unidad son mucho más altos.
- **Provisiones para Préstamos Incobrables.-** El área final de costos evaluada por PERLAS separa los costos de crear provisiones para préstamos incobrables de otros costos administrativos.

Al separar ingresos y gastos en las áreas antes mencionadas, los ratios de PERLAS pueden identificar exactamente las razones por las que una Cooperativa de Ahorro y Crédito no produce un ingreso neto suficiente. (pág. 7).

AREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	METAS
R= Tasas de Rendimiento	R1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	R7	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%
	R8	Inversiones Financieras / Activo Total	≤ 2%

	R9	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
	R12	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%

Este sistema proporciona información de cuales inversiones son las más rentables y cuáles no, de manera que se tiene la opción de elegir. Esto es posible porque se calcula en base a las cuatro áreas más importantes de inversión, dando la idea de cuál se la debe incrementar para obtener mayores utilidades.

L = Liquidez

La teoría emitida por Richardson (2009), en cuanto a la Liquidez expresa que:

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucho más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles.

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

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

- Fondos líquidos inactivos.- Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otras alternativas para la inversión. Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta “ideal” para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero (pág. 9).

AREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	METAS
L= LIQUIDEZ	L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%

El sistema PERLAS analiza la liquidez desde otros puntos de vista diferentes al análisis de liquidez tradicional cambiando el punto de vista totalmente, sugiere tener una reserva de liquidez un 15% luego de pago de deudas, y un fondo líquido inactivo lo más bajo posible.

S = Señales de crecimiento

El autor Richardson (2009), en cuanto a señales de Crecimiento dice que:

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. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

- Activo Total

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave.

- Préstamos

La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad.

- Depósitos de Ahorro

Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros.

- Aportaciones

Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU (World Council of Credit Unions), algunas cooperativas de ahorro y crédito talvez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento.

- Capital Institucional

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito (pág. 10).

AREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	METAS
S= Señales de Crecimiento	S1	Crecimiento de préstamos	$\wedge E1 = 70- 80\%$
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	$\wedge E1 = 70- 80\%$
	S3	Crecimiento de inversiones financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
	S4	Crecimiento de inversiones no financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\wedge E5 = 70- 80\%$
	S8	Crecimiento de capital institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$
	S11	Crecimiento del activo total	$> \text{Inflación} + 10\%$

La clave del sistema es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con otras áreas claves proporcionando información imprescindible que permite un enfoque importante a la hora de tomar las decisiones financieras dentro de la Cooperativa.

Informe Financiero

Javeriana (2013), afirma que el Informe Financiero:

“Es un documento que transmite una opinión personal o de equipo a cerca de los resultados que se obtuvieron al aplicar el análisis financiero a los respectivos estados financieros de la empresa por una problemática presente o pasada generada dentro o fuera de la organización. Contiene las alternativas de soluciones aplicables para mejorar dicha situación encaminadas a facilitar la toma de decisiones de los directivos”. (pág.1)

El informe financiero es el resumen de los resultados más relevantes del análisis financiero aplicado a la empresa en donde se destacan los problemas detectados así como las posibles soluciones a los mismos, encaminados a mejorar la situación de la empresa.

Importancia

Es importante no solo para los administradores y propietarios de la empresa, sino también para sus proveedores, clientes y público en general; ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones.

Características del Informe

Barrios (2012), indica las siguientes características del Informe:

- **Fidedigno.-** Es decir que reflejen la realidad de la empresa en base los resultados de la contabilidad, la misma que debe estar elaborada bajo NIIF.
- **Claro y sencillo.-** Se debe redactar el informe con un lenguaje sencillo sin utilizar palabras técnicas de manera que sea entendible por todos sus lectores sean o no profesionales del área contable.

- **Funcional.-** Los resultados del análisis deben reflejar de manera práctica como se ha desarrollado la actividad económica de la empresa, tanto en sus aspectos positivos como en los negativos al momento de obtener ingresos, cubrir costos, gastos y establecer su rentabilidad (pág. 2).

Estructura del Informe Financiero.

Javier Barrios (2012) en su libro, en cuanto a la estructura del informe financiero lo indica así:

Encabezado: Nombre de la Institución y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe, fecha y lugar del análisis.

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

Objetivos del informe: Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la institución a la que se refieren.

Identificación de los problemas: Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la institución.

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

Recomendaciones y conclusiones: Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la institución 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 organización.

Cierre: Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la institución (pág. 4)

e. Materiales y Métodos

Materiales: Los materiales utilizados fueron:

- Internet
- Memory flash de 2 Gb
- Tóner impresora negro

- Tóner de impresora a color
- Resmas de papel bond
- Anillados
- Copias Xerox

Métodos: Los métodos utilizados para el cumplimiento del presente trabajo de tesis fueron:

Científico: Facilitó el conocimiento de los procesos en la Cooperativa y permitió recopilar la información financiera y teórica para identificar problemas y dar soluciones a la misma, mediante el Análisis Financiero a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., periodo 2013 – 2014.

Inductivo: Se utilizó para el estudio de diferentes componentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito durante el periodo a analizar, el cual se empleó mediante las técnicas de la observación y el diálogo para conocer las situaciones particulares de funcionalidad de la entidad financiera en estudio.

Analítico: En la Cooperativa de Ahorro y Crédito fue necesario el análisis y cuyo resultado ayudó a analizar los Estados Financieros del período 2013 – 2014, y de esta manera se obtuvo un conocimiento claro del movimiento de la cooperativa.

Sintético: Este método facilitó las clasificaciones importantes del análisis para elaborar el informe final y así se pudo plantear las conclusiones y recomendaciones.

TÉCNICAS

Entrevista: Se entablo un dialogo intencional con la gerente, a través de una serie de preguntas con la finalidad de conocer información acerca de los respectivos estados financieros y sobre todo verificar si se realiza el respectivo análisis financiero, el mismo que ayuda para una correcta toma de decisiones.

Observación Directa: Se realizó una visita previa a la Cooperativa lo que permitió conocer el lugar donde se encuentra ubicada, el medio ambiente en el que desenvuelve sus actividades, además sirvió para conocer cómo se encuentra organizada y constatar la veracidad y legalidad de los respectivos estados financieros, verificando la documentación de soporte como: los registros contables, reportes de depósitos, retiros, créditos, etc. con los que cuenta la COAC. "GUAMOTE" LTDA.

f. Resultados

CONTEXTO INSTITUCIONAL



La Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., nace como una Caja de Ahorro y crédito en el año de 1998 y en el año 2000, se legaliza esta entidad financiera como Cooperativa de ahorro y Crédito con Acuerdo Ministerial N° 0016 del Ministerio de Bienestar Social de Chimborazo y la Dirección Nacional de Cooperativas.

Gracias a la confianza de los socios/as y a la calidad de los servicios nuestra institución ha logrado concretar alianzas estratégicas con instituciones privadas y de gobierno permitiéndonos ampliar nuestros productos financieros y la creación de servicios no financieros como: pago del bono solidario, cobro de luz, teléfono, recargas automáticas, matriculación vehicular, sistema de remesas nacionales e internacionales y SOAT, los mismos que son demandados por nuestro pueblo.

Siendo una entidad enmarcada al desarrollo socioeconómico de la gente más necesitada oprimida y dedicada a la productividad, por ende siempre está en un análisis permanente de la realidad social y económica con el fin de establecer productos financieros acorde a las necesidades permanentes.

Esta experiencia financiera ha demostrado resultados positivos que impulsa a la actividad económica familiar fomentando a una inversión productiva y segura, de la misma forma respetando los valores sociales, organizativos y el trabajo comunitario.

Misión

Inspirados en nuestro principio de solidaridad facilitamos servicios financieros y no financieros innovadores y de calidad para satisfacer necesidades, servir a la sociedad, generar emprendimientos y lograr el desarrollo integral de las familias.

Visión

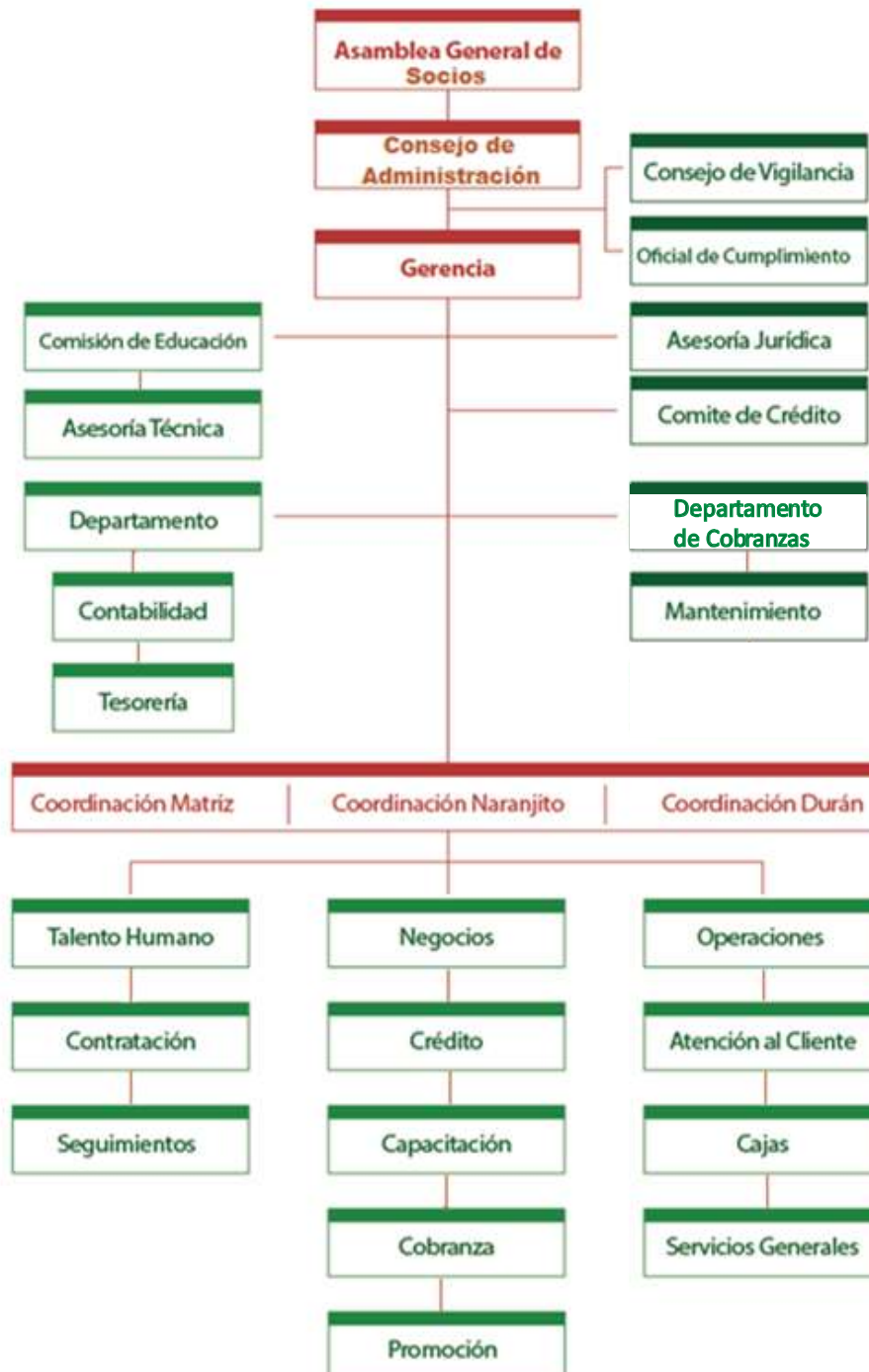
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., al año 2020 es una empresa solidaria, sostenible, inclusiva y líder en sus localidades con beneficiarios y socios cooperativistas, organizados y emprendedores, directivos comprometidos y colaboradores especializados, íntegros y eficientes que facilitan servicios innovadores a través de sus agencias y corresponsales solidarios promoviendo cambios socioeconómicos enfocados al bienestar de las familias y la comunidad.

Valores

Los principios y valores que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Guamote Ltda." que procurara ponerlos en práctica se basan en la vivencia personal de cada uno de los que conformamos nuestra institución financiera los mismos que son los siguientes:

- Solidaridad
- Respeto
- Responsabilidad
- Honradez y Transparencia
- Equidad
- Interculturalidad

Organigrama Estructural



Fuente: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA.
 Elaborado por: Rosa María Quingue Manguía

**COAC. "GUAMOTE" LTDA
BALNCE GENERAL**

PAGINA 1 DE 3

**OFICINA CONSOLIDADO
PERIODO DICIEMBRE 2013**

FECHA DE EMISIÓN 31 Dic. 2013

1.	A C T I V O	1.018.207,43
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	184.535,90
1.1.01.	CAJA	61,426,24
1.1.01.05	Efectivo	61,426,24
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F	123,109,66
1.1.03.10	BANCOS E INSTITU. FINANCIERAS	123,109,66
1.1.03.10.02	Banco Promerica	67.748,87
1.1.03.10.03	Coas	116,84
1.1.03.10.05	Banco Del Pichincha	9.453,63
1.1.03.10.07	Banco Central Del Ecuador	45.690,32
1.1.03.10.08	COAC CODESARROLLO	100,00
1.3.	INVERSIONES	7.389,00
1.3.01	Certificados de Aportación	7,389,00
1.4.	CARTERA DE CREDITO	627.104,87
1.4.04.	PRODUCTIVO POR VENCER	603.289,77
1.4.04.05	De 1 a 30 días	35,472,29
1.4.04.10	De 31 a 90 días	50.600,42
1.4.04.15	De 91 a 180 días	56.781,22
1.4.04.20	De 181 a 360 días	59.388,64
1.4.04.25	De más de 360 días	401.047,20
1.4.18.	PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA IN	25.831,76
1.4.18.05	De 1 a 30 días	2.134,53
1.4.18.10	De 31 a 90 días	2.854,73
1.4.18.15	De 91 a 180 días	6.420,80
1.4.18.20	De 181 a 360 días	4.888,12
1.4.18.25	De más de 360 días	9.533,58
1.4.24.	PRODUCTIVO VENCIDA	29.644,48
1.4.24.05	De 1 a 30 días	1.772,05
1.4.24.10	De 31 a 90 días	2.518,83
1.4.24.15	De 91 a 180 días	2.978,11
1.4.24.20	De 181 a 360 días	3.028,75
1.4.24.25	De más de 360 días	19.346,74
1.4.99.	PROVISIONES	-31.661,14
1.4.99.01	Cuentas Incobrables	-31.661,14
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	189,56
1.6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	11.189,56

COAC. "GUAMOTE" LTDA
BALNCE GENERAL

PAGINA 2 DE 3

OFICINA CONSOLIDADO

PERIODO DICIEMBRE 2013

FECHA DE EMISIÓN 31 Dic. 2013

1.6.90.05	Anticipo al Personal	2,715,00
1.6.90.20	Juicio ejecutivo en proceso	2.011,96
1.6.90.45	Cuentas por cobrar varias	6.462,60
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	184.938,53
1.8.02	Edificios	130.657,51
1.8.05	Muebles enseres y equipos de o	15.169,68
1.8.06	Equipos de computación	26,539,29
1.8.07	vehículo	2,600,00
1.8.98.	GASTOS DIFERIDOS	11 884,56
1.8.98.05	Software	10.092,56
1.8.98.15	Programas de computación	1.792,00
1.8.99.	Depreciación acumulada	-1.912,51
1.8.99.15	Muebles y enseres y equipos de	-440,00
1.8.99.20	Equipos de computación	-1.472,51
1.9.	OTROS ACTIVOS	3.049,57
1.9.04.	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	3.049,57
1.9.04.01	Antocipo Impuesto a la Renta	3.049,57
2.	PASIVOS	-707.237,62
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-393.972,64
2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	-361.482,64
2.1.01.35	Depósitos de Ahorros	-360.638,44
2.1.01.55	Clientes	-844,20
2.1.03.	DEPOSITOS A PLAZO	-32.490,00
2.1.03.05	De 1 a 30 días	-4.050,00
2.1.03.10	De 31 a 90 días	-1 1625,00
2.1.03.15	De 91 a 180 días	-13.235,00
2.1.03.20	De 181 a 360 días	-3.580,00
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	18.732,29
2.5.01.	INTERESES POR PAGAR	-2.236,24
2.5.01.05	Depósitos a la vista	-695,59
2.5.01.15	Depositas a Plazo	-1.540,65
2.5.02.	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	-3.464,33
2.5.02.05	Retención fuente Impuesto a la	-277,10
2.5.02.10	Retención de fuente IVA	-228,17
2.5.02.15	Impuesto a la Renta	-1.776,57
2.5.02.20	25%Imp. Renta 2010	-1.182,49

**COAC. "GUAMOTE" LTDA
BALNCE GENERAL**

PAGINA 3 DE 3

OFICINA CONSOLIDADO

PERIODO DICIEMBRE 2013

FECHA DE EMISIÓN 31 Dic. 2013

2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	-1.035,99
2.5.03.05	IESS por pagar	-574,08
2.5.03.10	Fondos de Reserva	-461,91
2.5.04.	OTRAS RETENCIONES	-11.995,73
2.5.04.90	Fondos de desgravamen	-11.995,73
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-292.344,42
2.6. 05	Fundación Marcos	-7.165,84
2.6.20	"PNFPEES" cred. N. 3ro	-17.333,35
2.6.30	Eclof-E.	-40.000,00
2.6.35	"PNFPEES" cred. N. 0759	-21.333,32
2.6.45	"PNFPEES" cred. N. 1693	-121.511,91
2.6.50	fepp construcciones	-50.000,00
2.6.55	PNFPEES CRED. N. 2001956	-35.000,00
2.7.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-2.173,32
2.7.10	Recargas móviles	-120,00
2.7.100	5% seps	-70,68
2.7.85	15% trabajadores	-639,66
2.7.90	70% Socios	-1.342,98
2.9.	OTROS PASIVOS	-14,95
2.9.45	Rise y Cep	-14,95
3.	PATRIMONIO	-306.705,38
3.1.	CAPITAL SOCIAL	-232.456,25
3.1.03	Aporte de los socios (certific	-224.444,82
3.1.04	Intereses en certificados 2010	-8 01 1,43
3.3.	RESERVAS	-1967,06
3.3.05	Legalese	-1.967,06
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-57.158,95
3.4.05	Otros aportes patrimoniales	-57.158,95
3.6.	RESULTADOS	-15.123,12


Lic. H. K. K. K. K. K.
PRESIDENTE C.A.


Sr. H. K. K. K. K. K.
GERENTE GENERAL




Sr. J. J. J. J. J. J.
PRESIDENTE C.V.


Ing. Maribel Casco
CONTADOR GENERAL
Matricula 648774

**COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
PERIODO: DICIEMBRE 2013**

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	21.933,50	161.497,31
4.1.	INTERESES CAUSADOS	1.049,15	27.081,69
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	337,74	13.164,39
4.1.01.15	Desósitos de Ahorros	0,00	9.005,09
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	337,74	4.160,94
4.1.01.35	Certificados de aportación	0,00	-164,00
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	711,41	13.917,30
4 1.03.01	Intereses Pagados	711,41	13.917,30
4.5	GASTOS DE OPERACIONES	20.884,35	133.228,89
4.5.01.	GASTOS DEL PERSONAL	4.807,40	53.637,27
4.5.01.40	Sueldo Básico	4,607,40	50.471,78
4.5.01.45	Gasto Aporte Patronal less	0,00	657,49
4.5.01 50	Anticipo sueldo	200,00	600,00
4.5.01.55	Décimo IV Sueldo		1.908,00
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	404,50	8.641,36
4.5.03.05	Movilización Fletes y embalaje	241,50	2.755,95
4.5.03.10	Servicios de Guardiania	23,00	496,50
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	140,00	1.816,54
4.5.03.20	Servicos Básicos	0,00	11,57
4.5.03.25	Suministros de oficina	0,00	3.560,80
4.5.07	OTROS GASTOS	15.672,45	70.950,26
4.5.07.05	Otros gastos	683,90	48.325,48
4.5.07.10	Alimentación	0,00	281,50
4.5.07.15	Bancarios	11,20	355,10
4 5 07.20	Enlace y comunicación	0,00	217,81
4.5.07.25	Internet	60,00	1.085,74
4.5.07.30	Arrendamiento	620,00	361,00
4.5.07.35	útiles de oficina	25,50	1.624,70
4.5.07.40	Telefono	43,05	425,67
4.5.07.45	luz	222,15	884,76
4.5.07.50	Incremento provisiones	14.000,00	14.000,00
4.5.07.55	Agua	6,65	139,50
4.6.	PAGO INTERES INST. FINANCIERAS	0,00	1.186,73
4.6.01	Intereses pagados	0,00	1.186,73

**COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
PERIODO: DICIEMBRE 2013**

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.	I N G R E S O S	-11.219,27	-165.761,74
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS	-6.451,72	-116.591,67
5.1.04.	INTERESES Y DESCUENTOS DE	-6.451,72	-116.591,67
5.1.04.20	Cartera Microempresa	(6002 06)	(6,417,13)
5.1.04.30	De mora	-449,66	-10.174,48
5.4.	INRESOS POR SERVICIOS	-3.633,73	-45.454,02
5.4.04	Notificaciones y Cobranzas	-261,00	-2.983,43
5.4.06	Comision	-2.799,06	-13.498,76
5.4.07	comision cdh	0,00	-3.113,45
5.4.08	Comision soat	0,00	-1.219,37
5.4.10	Cuota de lngeso	-406,00	-16.979,00
5.4.15	Mantenimiento de cartera	-142,17	-5.182,58
5.4.20	Comision matriculacion	0,00	-435,03
5.4.25	Comision spi bce	-25,50	-1.653,30
5.4.30	Comision Desnutrición	0,00	-56,81
5.4.35	Comision Easy	0,00	-134,79
5.4.45	Comision EMMCA	0,00	-197,50
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALE	-1.133,82	-3.716,05
5.5.05	otros ingresos	-1.133,82	-3.716,05
	RESULTADO	-10.714,23	-4.264,43


Lid. Lidia Waula
PRESIDENTE C.A.


Sr. Zúñiga Apuglón
GERENTE GENERAL




Sr. Garquachi
PRESIDENTE C.V.


Ing. Maribel Casco
CONTADOR GENERAL
Matricula 648774

**COAC. "GUAMOTE" LTDA
BALNCE GENERAL**

PAGINA 1 DE 3

**OFICINA CONSOLIDADO
PERIODO DICIEMBRE 2013**

FECHA DE EMISIÓN 31 Dic. 2014

1.	ACTIVO	1.296.688,01
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	270.279,94
1.1.01.	CAJA	45.527,14
1.1.01.05	Efectivo	45.527,14
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	224.752,80
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	109.271,97
1.1.03.10.10	Bancos e Inst. Finan, locales	115.480,83
1.3.	INVERSIONES	7.389,00
1.3.05.	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	7.389,00
1.4	CARTERA DE CREDITO	625.263,50
1.4.02.	CONSUMO POR VENCER	4.414,79
1.4.04.	MICROEMPRESA POR VENCER	591.893,24
1.4.12.	MICROEMPRESA REFIN. POR VENCER	8.162,03
1.4.26.	CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERES	744,45
1.4.28.	MICROEMPRESA QUE NO DEV	31.669,89
1.4.50.	CONSUMO VENCIDA	2.093,95
1.4.52.	MICROEMPRESA VENCIDA	24.593,56
1.4.60.	MICROEMPRESA REFIN. VENCIDA	1.352,73
1.4.99.	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES	-39.661,14
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	40.298,57
1.6.03.	INTERESES POR COBRAR CARTERA	28.125,03
1.6.03.10	Cartera de Crédito de consumo	14.865,75
1.6.03.20	Cartera de crédito para la microemp.	13.259,28
1.6.05.	COMISIONES POR COBRAR	1.198,01
1.6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	10.975,53
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	340.215,38
1.8.02.	Edificios	276.162,90
1.8.05.	Muebles enseres y equipos de oficina	60.072,48
1.8.05.01.	Muebles de oficina	28.019,39
1.8.05.02.	EQUIPOS DE OFICINA	32.053,09
1.8.07.	UNIDADES DE TRANSPORTE	5.200,00
1.8.99.	Depreciación acumulada	-1.220,00
1.9.	OTROS ACTIVOS	13.241,62
1.9.05.	GASTOS DIFERIDOS	10.192,05
1.9.05.20	Programas de computación	11.884,56
1.9.05.99	(Amortización acumulada gastos	-1.692,51
1.9.90.	OTROS	3.049,57
1.9.90.15	Anticipo Impuesto a la Renta	3.049,57
	TOTAL DE ACTIVO	<u>1.296.688,01</u>

**COAC. "GUAMOTE" LTDA
BALNCE GENERAL**

PAGINA 2 DE 3

**OFICINA CONSOLIDADO
PERIODO DICIEMBRE 2013**

FECHA DE EMISIÓN 31 Dic. 2014

2.	PASIVO	-972.061,37
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-549.023,31
2.1.01.	DEPOSITO A LA VISTA	-381.270,78
2.1.01.35	Depósito de Ahorros	-376.972,17
2.1.01.40	Otros depósito	-4.298,61
2.1.03.	DEPOSITO A PLAZO	-167.752,53
2.1.03.05	De 1 a 30 días	-42.162,87
2.1.03.20	De 30 a 90 días	-43.787,56
2.1.03.25	De 91 a 180 días	-65.127,80
2.1.03.20	De 181 a 360 días	-16.674,30
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	-13.299,74
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	-2.690,92
2.5.03.15.	APORTE AL IESS	-631,62
2.5.03.15.05	Aporte Patronal	-293,73
2.5.03.15.10	Aporte Personal	-337,89
2.5.03.25	Participación a empleados	-2.059,30
2.5.04.	RETENCIONES	-640,82
2.5.04.05.	Fondos de desgravamen	-636,65
2.5.04.05.01	RETENCIONES FISCALES	-381,08
2.5.04.05.02	RETENCIONES IVA	-255,57
2.5.04.90	Otras Retenciones	-4,17
2.5.05.	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU	-2.794,81
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	-2.567,26
2.5.05.90.	Otras contribuciones e impuestos	-227,55
2.5.05.90.05	SEPS	-227,55
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-7.173,19
2.5.90.10	Excedente por Pagar	-4.323,51
2.5.90.90	Otras Cuentas por Pagar	-2.849,68
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-409.738,32
2.6.02.	OBLIGACIONES FINANCIERAS CON I	-409.738,32
3.	PATRIMONIO	-310.897,96
3.1.	CAPITAL SOCIAL	-241.562,02
3.1.03.	Aporte de los socios	-241.562,02
3.3.	RESERVAS	-6.518,12
3.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA	-6.518,12
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-57.158,95
3.4.90.	Otros	-57.158,95

COAC. "GUAMOTE" LTDA
BALNCE GENERAL

PAGINA 3 DE 3

OFICINA CONSOLIDADO
PERIODO DICIEMBRE 2013

FECHA DE EMISIÓN 31 Dic. 2014

3.4.90.05	Otros Aportes Patrimoniales	
3.6.	RESULTADOS	-5.658,87
3.6.01.	Utilidades y Excedentes acumulados	-5.658,87
7.1.01.	VALORES Y VIENES PROPIOS EN PO	1.082.523,27
7.1.01.05	En cobranza	1.082.523,27
7.1.01.07.	Cartera de créditos y otros en	-1.082.523,30
7.1.01.07.20	Para la Microempresa	-1.082.523,30
	RESULTADO DEL PERIODO	-13.728,68
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-1.296.688,01


Lic. Hilario Waula
PRESIDENTE C.A.


Sr. Mario Apuglón
GERENTE GENERAL




Sr. Juan Carqueschi
PRESIDENTE C.V.


Ing. Maribel Casco
CONTADOR GENERAL
Matricula 042774

**COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
PERIODO: DICIEMBRE 2014**

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	G A S T O S	18,353.51	150,645.37
4.1.	INTERESES CAUSADOS	206.58	25,044.39
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	7,899.74
4.1.01.15	Desósitos de Ahorros	-	3,436.28
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	-	4,463.46
4.1.01.35	Certificados de aportación	-	-
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	206.58	17,144.65
4.1.03.01	Intereses Pagados	-	2,639.81
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones	206.58	14,504.84
4.4	PROVISIONES	-	12,000.00
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	-	12,000.00
4.4.02.20	Cartera de Credito para microcrédito	-	12,000.00
4.5	GASTOS DE OPERACIONES	16,743.68	110,426.47
4.5.01.	GASTOS DEL PERSONAL	9,168.23	79,257.37
4.5.01.05	RENUMERACIONES MENSUALES	5,836.87	69,207.86
4.5.01.05.01	Sueldo Básico	5,836.87	68,523.86
4.5.01.05.03	Comisiones	-	284.00
4.5.01.05.04	Servicios Ocasionales	-	400.00
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	2,866.07	6,586.07
4.5.01.10.05	Decimo XIII Sueldo	2,866.07	2,866.07
4.5.01.10.10	Décimo IV Sueldo	-	2,720.00
4.5.01.10.25	Liquidacion de Empleados	-	1,000.00
4.5.01.20	Aporte al IESS	176.89	1,048.61
4.5.01.90	Otros	288.40	2,414.77
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	1,011.67	14,043.55
4.5.03.05	Movilización Fletes y embalaje	324.00	3,663.00
4.5.03.10	Servicios de Guardiania	-	77.00
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	-	1,309.30
4.5.03.20	Servicios Básicos	464.97	4,851.76
4.5.03.25	Suministros de oficina	-	-
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	2.70	2,382.49
4.5.03.90.01	Servicio Bancarios	2.70	102.68
4.5.03.90.03	servicio de Guardeania	-	100.00
4.5.03.90.13	Servicio de copias	-	1.75
4.5.03.90.14	Servicios Bancarios	-	20.45

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
PERIODO: DICIEMBRE 2014

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	\$ 18.353,51	\$ 150.645,37
4.1.	INTERESES CAUSADOS	\$ 206,58	\$ 25.044,39
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	7.899,74
4.1.01.15	Desósitos de Ahorros	-	3.436,28
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	-	4.463,46
4.1.01.35	Certificados de aportación	-	-
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	206,58	17.144,65
4.1.03.01	Intereses Pagados	-	2.639,81
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones	206,58	14.504,84
4.4	PROVISIONES	-	12.000,0000
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	-	12.000,0000
4.4.02.20	Cartera de Credito para mi	-	12.000,0000
4.5	GASTOS DE OPERACIONES	16.743,68	110.426,47
4.5.01.	GASTOS DEL PERSONAL	9.168,23	79.257,37
4.5.01.05	RENUMERACIONES MENSUALES	5.836,87	69.207,86
4.5.01.05.01	Sueldo Básico	5.836,87	68.523,86
4.5.01.05.03	Comisiones	-	284,00
4.5.01.05.04	Servicios Ocasionales	-	400,00
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	2.866,07	6.586,07
4.5.01.10.05	Decimo XIII Sueldo	2.866,07	2.866,07
4.5.01.10.10	Décimo IV Sueldo	-	2.720,00
4.5.01.10.25	Liquidacion de Empleados	-	1.000,00
4.5.01.20	Aporte al IESS	176,89	1.048,61
4.5.01.90	Otros	288,40	2.414,77
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	1.011,67	14.043,55
4.5.03.05	Movilización Fletes y embalaje	324,00	3.663,00
4.5.03.10	Servicios de Guardiania	-	77,00
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	-	1.309,30
4.5.03.20	Servicios Básicos	464,97	4.851,76
4.5.03.25	Suministros de oficina	-	-
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	2,70	2.382,49
4.5.03.90.01	Servicio Bancarios	2,70	102,68
4.5.03.90.03	servicio de Guardeania	-	100,00
4.5.03.90.13	Servicio de copias	-	175,00
4.5.03.90.14	Servicios Bancarios	-	\$ 20,45
4.5.03.90.15	Capacitacion al Personal	-	170,05
4.5.03.90.16	Servicio de Capacitacion	-	350,00
4.5.03.90.50	Otros ServiciosVarios	-	1.637,560
4.5.05	DEPRECIACIONES	-	105,00
4.5.05.90	Otros	-	105,00
4.5.06	AMORTIZACIONES	-	\$ 38,5000
4.5.06.30	Gasto de Adecuacion	-	\$ 35,5000
4.5.06.90	Otros	-	\$ 3,00

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
PERIODO: DICIEMBRE 2014

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.07	OTROS GASTOS	\$ 6.563,78	\$ 16.982,11
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	\$ 55,67	\$ 1.000,14
4.5.07.05.01	Suministros de Oficina	\$ 55,67	\$ 542,19
4.5.07.05.02	Suministros de Computacion		\$ 28,00
4.5.07.05.04	Suministros de Aseo y Limpieza		\$ 33,00
4.5.07.05.90	Gasto no deducibles		\$ 396,00
4.5.07.15	Bancario		\$ 2,10
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACION		\$ 771,00
4.5.07.15.05	Mantenimiento y Reparacion M		\$ 771,00
4.5.07.25	ATENCION REUNIONES		\$ 773,12
4.5.07.25.05	Asamblea		\$ 225,50
4.5.07.25.30	Otros Gastos		\$ 547,62
4.5.07.30	Arrendamiento		\$ 220,00
4.5.07.90	Otros		\$ 1.367,81
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 1.403,25	\$ 3.174,51
4.7.07.90	OTROS	\$ 2.806,50	\$ 6.349,02
4.7.07.90.01	Limpieza y Aseo		\$ 18,00
4.7.07.90.04	Gastos Bancarios		\$ 28,55
4.7.07.90.06	GASTOS DE GESTION Y VIAJE		\$ 50,00
4.7.07.90.06.0	Movilizacion funcionarios		\$ 50,00
4.7.07.90.07	Suministros varios	\$ -	\$ 8,00
4.7.07.90.18	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 1.403,25	\$ 3.069,96
4.7.07.90.18.0	Movilizacion y tramites		\$ 515,58
4.7.07.90.18.0	Otros Gastos yVarios	\$ 1.403,25	\$ 2.554,38
5.	I N G R E S O S	\$ (14.280,72)	\$ (164.374,05)
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS	\$ (7.815,53)	\$ (120.513,43)
5.1.04.	INTERESES Y DESCUENTOS DE	\$ (7.815,53)	\$ (118.285,20)
5.1.04.10	Cartera de credito de Consumo	\$ (169,61)	\$ (20.470,93)
5.1.04.20	Cartera Microempresa	\$ (6.981,61)	(83,121,65)
5.1.04.30	Cartera de credito refinanciado	\$ (664,31)	\$ (14.691,43)
5.1.04.40	Multa por Mora	\$ -	\$ (0,38)
5.1.04.50	De Mora		\$ (0,81)
51.90	Otros intereses y descuentos		\$ (2.228,23)
51.90.05	Por pagos por cuentas deudoras		\$ (1,00)
51.90.90	Otros		\$ (2.228,23)
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ (795,01)	-14418,51
5.4.01	Manejo de cobranzas	\$ (174,00)	\$ (7.617,49)
5.4.01.01	Notificaciones	\$ (174,00)	\$ (7.617,49)
5.4.01.02	Administracion de credito	\$ -	\$ (3,00)
5.4.05	SERVICIOS COOPERATIVOS	\$ -	\$ (1.219,37)

**COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
PERIODO: DICIEMBRE 2014**

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.4.05.90	OTROS SERVICIOS	\$ (406,00)	\$ (50,00)
5.4.05.90.05	Otros		\$ (50,00)
5.4.90.90.05	Comision cambio de cheques	\$ -	\$ (50,00)
5.4.90	Otros Servicios	\$ (621,01)	\$ (6.751,02)
5.4.90.05	Tarifados con costo maximo	\$ (621,01)	\$ (6.751,02)
5.4.90.05.01	Cuota de Ingreso	\$ (621,01)	\$ (6.751,02)
5.4.45			
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ (5.670,18)	\$ (27.431,75)
5.5.90	Otros	\$ (5.670,18)	\$ (27.431,75)
5.5.90.05	Otros Ingreso Operacionales	\$ (5.670,18)	\$ (27.431,75)
5.6	OTROS INGRESOS		\$ (2.010,36)
5.6.04	Recuperacion de Activo Financiero		\$ (1,97)
5.6.04.20	Interese y Comisiones de ejercicio		\$ (1,97)
5.6.90	Otros		\$ (2.008,39)
5.6.90.03	Comisiones ganadas pago Agil		\$ (2.008,39)
	RESULTADO	\$ (4.072,79)	\$ (13.728,68)


Lic. Hilario Waula
PRESIDENTE C.A.


Sr. Juan Garguachi
PRESIDENTE C.V.


Sr. José Apuglón
GERENTE GENERAL




Ing. Maribel Casco
CONTADOR GENERAL
Matricula 048734

NOTA: Los Estados Financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., que se presenta en la práctica contable cabe señalar que fueron reestructurados de los originales puesto que se lo realizo para mejorar la presentación resaltando que son los mismos que se encuentran en los anexos.

COAC. "GUAMOTE" LTDA
BALANCE DE GENERAL
2013
ANALISIS VERTICAL
EXPRESADO EN DOLARES USD

CODIGO	CUENTA	VALOR	% Relación al Rubro	% Relación al Grupo
1.	ACTIVO			
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	184.535,90	100,00	18,12
1.1.01.	Caja	61.426,24	33,29	
1.1.03.	Bancos y Otras Instituciones Financieras	123.109,66	66,71	
1.3.	INVERSIONES	7.389,00	100,00	0,73
1.3.01	Certificados de Aportación	7.389,00	100,00	
1.4.	CARTERA DE CREDITO	627.104,87	100,00	61,59
1.4.04.	Productivo por Vencer	603.289,77	96,20	
1.4.18.	Productivo que no Devenga	25.831,76	4,12	
1.4.24.	Productivo Vencida	29.644,48	4,73	
1.4.99.	Provisiones	-31661,14	-5,05	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	11.189,56	100,00	1,10
1.6.90.	Cuentas por Cobrar Varias	11.189,56	100,00	
1.8.	Propiedades y Equipos	184.938,53	100,00	18,16
1.8.02	Edificios	130.657,51	70,65	
1.8.05	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	15.169,68	8,20	
1.8.06	Equipos de Computación	26.539,29	14,35	
1.8.07	Vehículo	2.600,00	1,41	
1.8.98.	Software	11.884,56	6,43	
1.8.99.	Depreciación Acumulada	-1.912,51	-1,03	
1.9.	OTROS ACTIVOS	3.049,57	100,00	0,30
1.9.04.	Gastos y Pagos Anticipados	3.049,57	100,00	
	TOTAL DE ACTIVO	1.018.207,43	100,00	100,00
2.	PASIVOS			
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	393.972,64	100,00	38,69
2.1.01.	Depósitos a la Vista	361.482,64	91,75	
2.1.03.	Depósitos a Plazo	32.490,00	8,25	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	18.732,29	100,00	1,84
2.5.01.	Interese por Pagar	2.236,24	11,94	
2.5.02.	Obligaciones por pagar SRI	3.464,33	18,49	
2.5.03.	Obligaciones Patronales	1.035,99	5,53	
2.5.04.	Otras Retenciones	11.995,73	64,04	
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	292.344,42	100,00	28,71
2.6.05	Fundación Marcos	7.165,84	2,45	
2.6.20	"PNFPEES" cred. N. 3ro	17.333,35	5,93	
2.6.30	Eclof-E.	40.000,00	13,68	
2.6.35	"PNFPEES" cred. N. 0759	21.333,32	7,30	
2.6.45	"PNFPEES" cred. N. 1693	121.511,91	41,56	
2.6.50	FEEO construcciones	50.000,00	17,10	
2.6.55	PNFPEES CRED. N. 2001956	35.000,00	11,97	

**COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE GENERAL**

**2013
ANALISIS VERTICAL**

CODIGO	CUENTA	VALOR	% Relación al Rubro	% Relación al Grupo
2.7.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.173,32	100,00	0,21
2.7.10	Recargas Móviles	120,00	5,52	
2.7.10	5% SEPS	70,68	3,25	
2.7.85	15% Trabajadores	639,66	29,43	
2.7.90	70% Socios	1.342,98	61,79	
2.9.	OTROS PASIVOS	14,95	100,00	0,00
2.9.45	Rise y Cep	14,95	100,00	
	TOTAL DE PASIVO	707.237,62		69,46
3.	PATRIMONIO	306.705,38		30,12
3.1.	CAPITAL SOCIAL	232.456,25	100,00	22,83
3.1.03	Aporte de los Socios (certificación)	224.444,82	96,55	
3.1.04	Intereses en Certificados 2010	8.011,43	3,45	
3.3.	RESERVAS	1.967,06	100,00	0,19
3.3.05	Legales	1.967,06	100,00	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	57.158,95	100,00	5,61
3.4.05	Otros Aportes Patrimoniales	57.158,95	100,00	
3.6.	RESULTADOS	15.123,12	100,00	1,49
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	15.123,12	100,00	
	RESULTADO DEL PERIODO	4.264,43	100,00	0,42
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.018.207,43		100,00

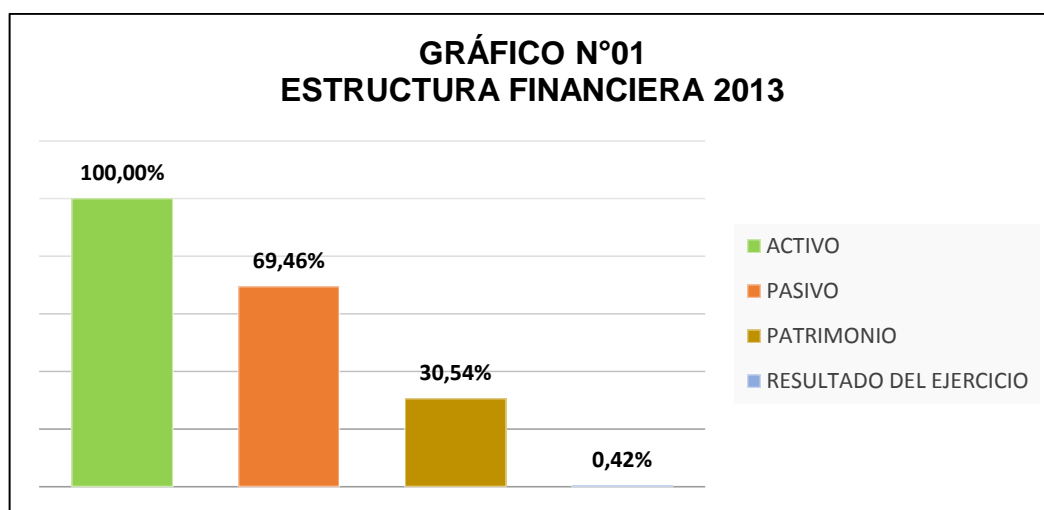
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ANÁLISIS VERTICAL
PERIODO 2013

TABLA N°01 ESTRUCTURA FINANCIERA 2013		
GRUPO	VALOR	%
ACTIVO	1.018.207,43	100,00%
PASIVO	707.237,63	69,46%
PATRIMONIO	306.705,38,	30,12%
RESULTADO DEL EJERCICIO	4264,43	0,42%
TOTAL	1.018.207,43	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



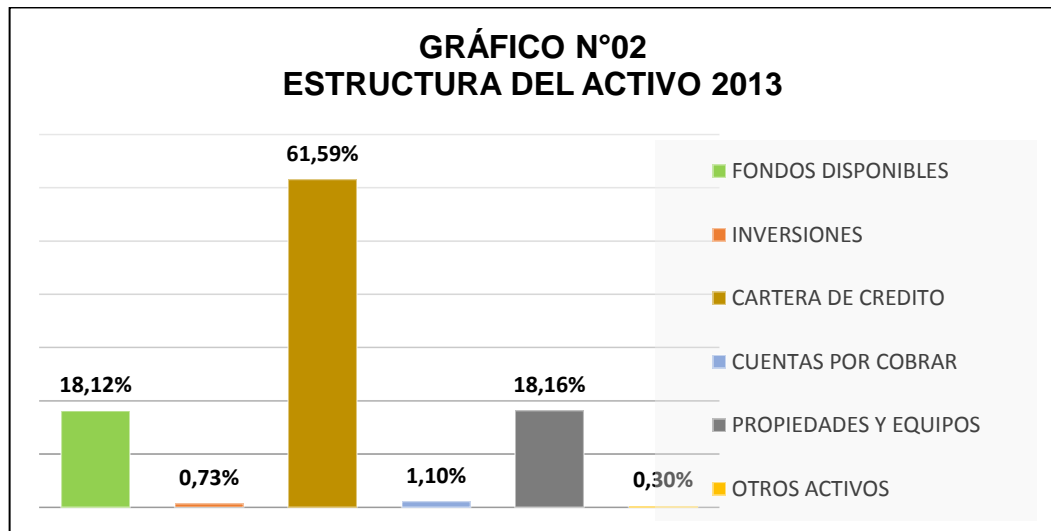
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: La Estructura Financiera del año 2013 de COAC. "GUAMOTE" LTDA. demuestra que el 100% de los Activos totales cubre valor de \$1.018.207,43, en tanto que los Pasivos poseen un valor de \$707.237,63 equivalente al 69,46% con respecto del total de los Activos, mientras que el Patrimonio cuenta con un valor de \$306.705,38 en

relación a los Activos lo cual representa el 30.12% de los mismos, y el Resultado del Ejercicio cuyo valor es \$4.264,43 equivalente al 0,42%.

TABLA N°02 ESTRUCTURA DEL ACTIVO 2013		
GRUPO	VALOR	%
FONDOS DISPONIBLES	184.535,90	18,12%
INVERSIONES	7.389,00	0,73%
CARTERA DE CREDITO	627.104,87	61,59%
CUENTAS POR COBRAR	11.189,56	1,10%
PROPIEDADES Y EQUIPOS	184.938,53	18,16%
OTROS ACTIVOS	3.049,57	0,30%
TOTAL DE ACTIVO	1.018.207,43	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

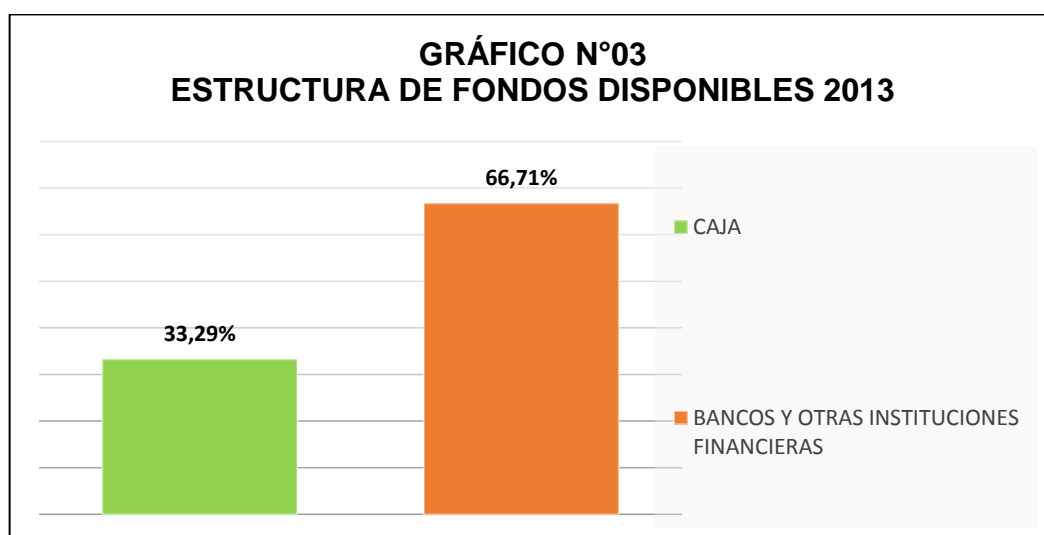
Interpretación: En base a la información anterior en la COAC. "GUAMOTE" LTDA., del año 2013 se ha obtenido los siguientes resultados: Activos \$1.018.207,43 (100%), existe una Cartera de Crédito de \$ 627.104,87 (61,59%) siendo esta la cuenta más representativa del grupo considerando que la actividad de la Cooperativa es la concesión de

microcréditos, es decir es el activo más productivo de la Institución; Fondos Disponibles aporta con un 18,12%, que está conformados por Bancos con un 12,09%; Caja con el 6,03%; Propiedades y Equipos, constituido con un total de 18,16%, de la cual la cuenta Edificio representa 12,83%, seguido por la cuenta Equipo de Computación con 2,61%. Demostrándose que la actividad de la Cooperativa se encuentra totalmente respaldada por su relevante valor en los Activos.

TABLA N°03 ESTRUCTURA DE FONDOS DISPONIBLES 2013		
GRUPO	VALOR	%
CAJA	61.426,24	33,29%
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	123.109,66	66,71%
TOTAL FONDOS DISPONIBLES 2013	184.535,90	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

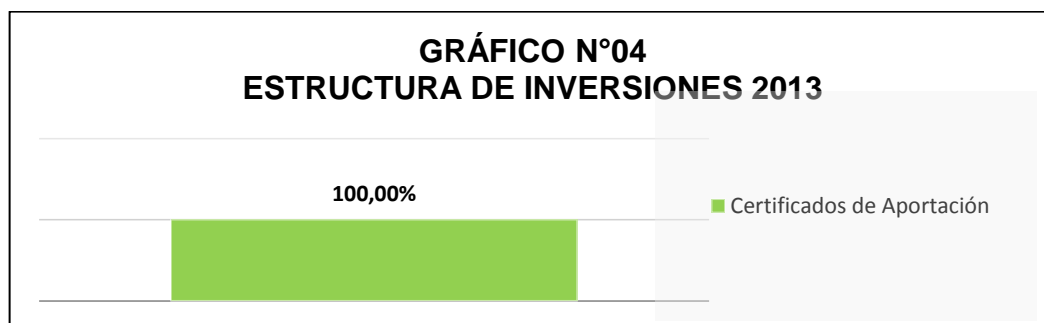
Interpretación: En Fondos Disponibles en la COAC. "GUAMOTE" LTDA., del año 2013 tiene un total de \$184.535,90 y se encuentran el rubro de Caja que representa el 33,29% que son 61.426,24 y Bancos y Otras

Instituciones Financieras con \$123.109,66 que figura el 66,71%, concluyéndose que la Cooperativa mantiene un nivel óptimo de Liquidez

TABLA N°04 ESTRUCTURA DE INVERSIONES 2013		
GRUPO	VALOR	%
Certificados de Aportación	7.389,00	100,00%
TOTAL INVERSIONES 2013	7.389,00	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

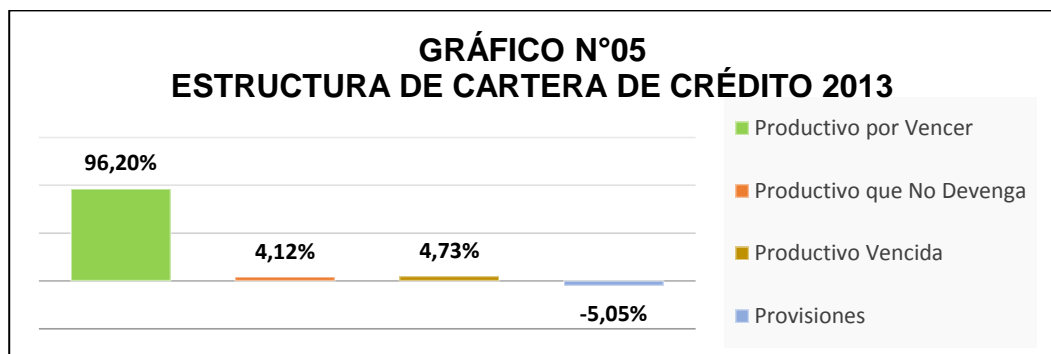
Interpretación: Las Inversiones en la COAC. "GUAMOTE" LTDA., del año 2013 en su totalidad se encuentran conformadas por la cuenta Certificados de Aportación, que concierne a la aportación realizada por los socios con el valor de \$7.389,00.

TABLA N°05 ESTRUCTURA DE CARTERA DE CRÉDITO 2013		
GRUPO	VALOR	%
Productivo por Vencer	603.289,77	96,20%
Productivo que No Devenga	25.831,76	4,12%
Productivo Vencida	29.644,48	4,73%
Provisiones	-31661,14	-5,05%
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO 2013	184.535,90	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Este rubro suma un total de \$627.104,87, y se conforma por: Productivo por Vencer representa el 96,20% con \$603.289,77; Productivo que No Devenga \$25. 25.831,76 constituyendo el 4,12%; Productivo Vencida \$29.644,48 representando el 4,73%; Provisiones con -31.661,14 significando el -5.05%, frente al 100% de Cartera de Crédito.



**TABLA N°06
ESTRUCTURA DE CUENTAS POR COBRAR 2013**

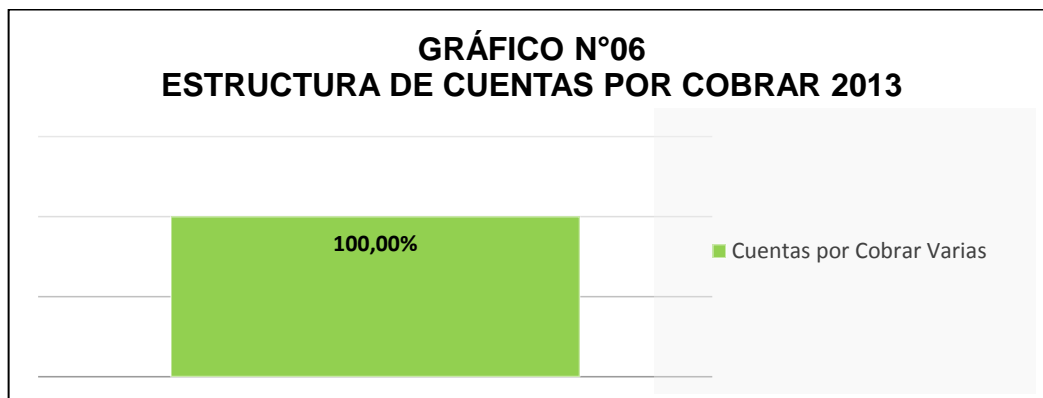
GRUPO	VALOR	%
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	11.189,56	100,00%
TOTAL DE ACTIVO	11.189,56	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Las Cuentas por Cobrar abarcan el 100% con un valor de \$11.189,56, encontrándose representada únicamente por Cuentas Por Cobrar Varias. Estos valores corresponden a valores pendientes de cobro a los socios.

**GRÁFICO N°06
ESTRUCTURA DE CUENTAS POR COBRAR 2013**



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

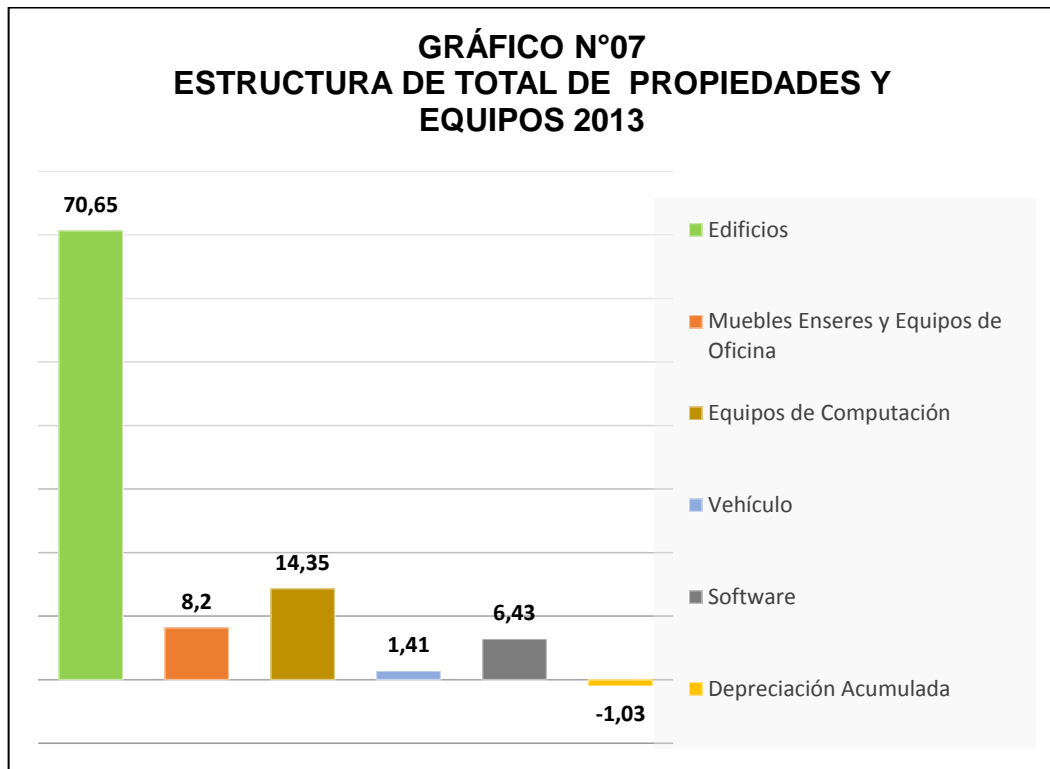
Interpretación: Las Inversiones en su totalidad se encuentran conformadas por la cuenta Certificados de Aportación, que concierne a la aportación realizada por los socios.

**TABLA N°07
ESTRUCTURA DE PROPIEDADES Y EQUIPOS 2013**

GRUPO	VALOR	%
Edificios	130.657,51	70,65
Muebles Enseres y Equipos de Oficina	15.169,68	8,20
Equipos de Computación	26.539,29	14,35
Vehículo	2.600,00	1,41
Software	11.884,56	6,43
Depreciación Acumulada	-1.912,51	-1,03
TOTAL DE PROPIEDADES Y EQUIPOS 2013	184.938,53	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

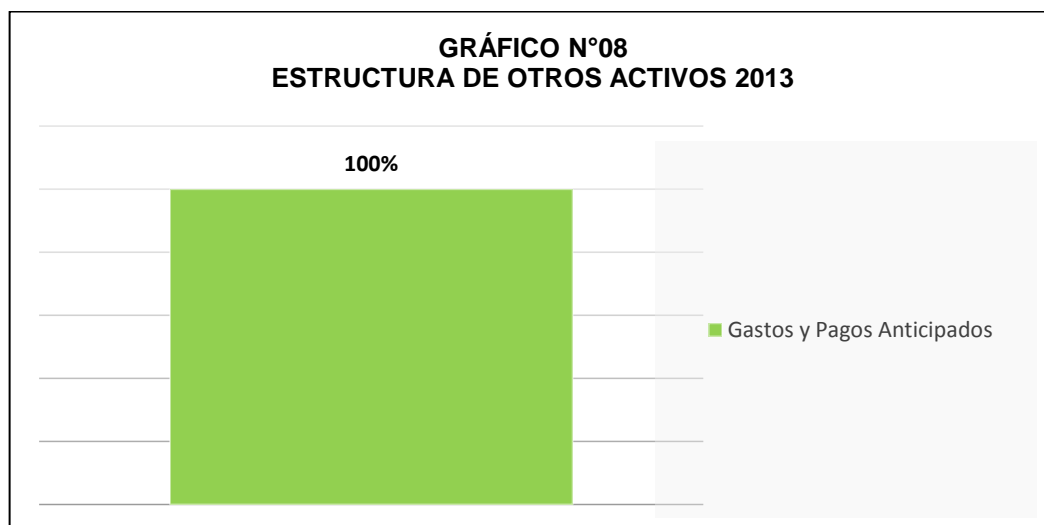


Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Propiedades y Equipos suman un valor total de \$184.938,53 y se encuentra distribuido de la siguiente forma: Edificios con 130.657,51 representando el 70,65%, seguido de Equipo de Computación que tiene el valor de \$26.539,29 figurando el 14,35%, Muebles Enseres y Equipos de Oficina \$15.169,68 constituyendo el 8,20% en relación al total de la cuenta de grupo.

TABLA N°08 ESTRUCTURA DE OTROS ACTIVOS 2013		
GRUPO	VALOR	%
Gastos y Pagos Anticipados	3.049,57	100,00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS 2013	3.049,57	100,00%

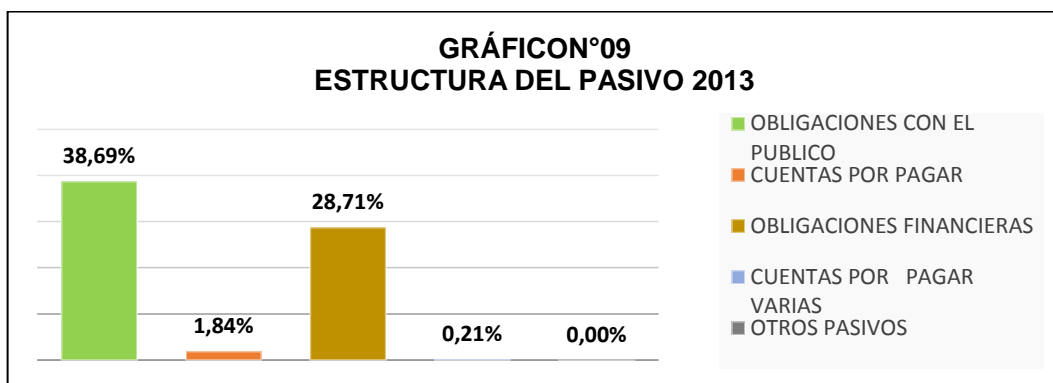


Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Propiedades y Equipos suman un valor total de \$184.938,53 y se encuentra distribuido de la siguiente forma: Edificios con 130.657,51 representando el 70,65%, seguido de Equipo de Computación que tiene el valor de \$26.539,29 figurando el 14,35%, Muebles Enseres y Equipos de Oficina \$15.169,68 constituyendo el 8,20% en relación al total de la cuenta de grupo.

TABLA N°09 ESTRUCTURA DEL PASIVO 2013		
GRUPO	VALOR	%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	393.972,64	38,69%
CUENTAS POR PAGAR	18.732,29	1,84%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	292.344,42	28,71%
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.173,32	0,21%
OTROS PASIVOS	14,95	0,001%
TOTAL PASIVOS	707.237,62	69,46%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

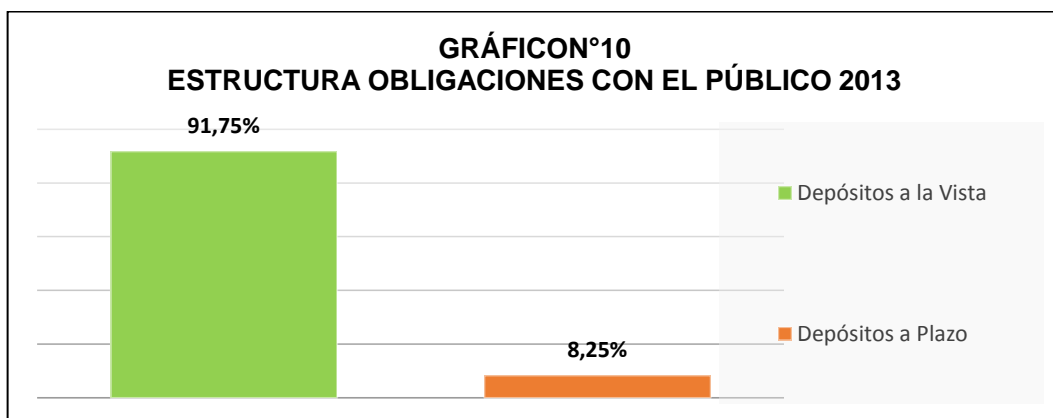
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Luego de haber analizado la Estructura Financiera en los Pasivos de la COAC. "GUAMOTE" LTDA. en el periodo 2013 se pudo evidenciar que los Pasivos, la cuenta más representativa es Obligaciones con el Público con un 38,69%, demuestra que la institución ha captado un porcentaje adecuado de depósitos por parte de sus clientes, de los cuáles en Depósitos a la Vista con un 35,50%, y Depósitos a Plazo con un 3,19%; por otra parte las Obligaciones Financieras con un 28,71%, de deudas con entidades financieras del país, las Cuentas por Pagar constituyen un 0,21% y se compone por Obligaciones por Pagar al SRI, Obligaciones Patronales y Otras Retenciones. Los valores antes descritos representan el 69,46% del total del Activo en obligaciones adquiridas por COAC. "GUAMOTE" LTDA., lo cual tiene alerta a los directivos porque el endeudamiento ha sobrepasado el 50% del total de su respaldo financiero.

TABLA N°10 ESTRUCTURA DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2013		
GRUPO	VALOR	%
Depósitos a la Vista	361.482,64	91,75
Depósitos a Plazo	32.490,00	8,25
TOTAL PASIVOS	707.237,62	69,46%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



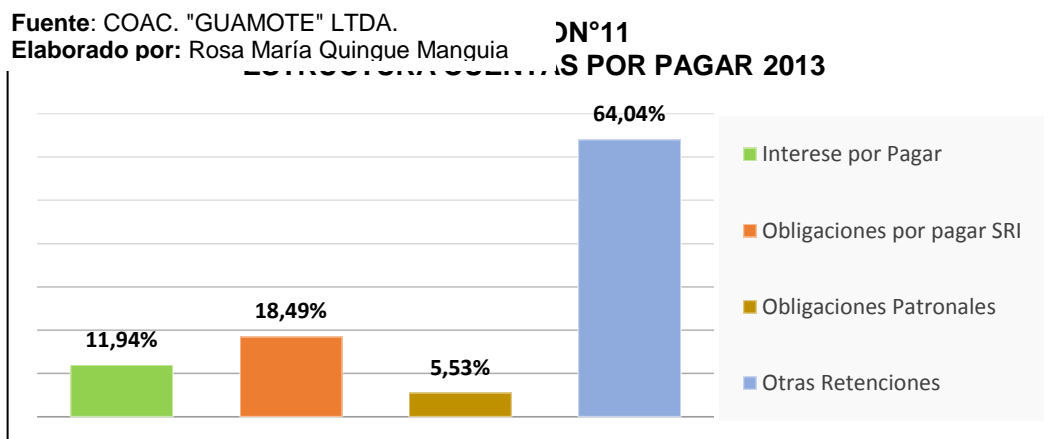
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: Las Obligaciones con el público en la COAC. "GUAMOTE" LTDA., del año 2013 suman un valor total de \$393.972,64 de las cuáles se desprenden las cuentas: Depósitos a la vista con \$361.482,64 representando el 91,75% y Depósitos a plazo constituye el 8,25% con el valor de \$32.490,00.

TABLA N°11
ESTRUCTURA DE CUENTAS POR PAGAR 2013

GRUPO	VALOR	%
Interese por Pagar	2.236,24	11,94%
Obligaciones por pagar SRI	3.464,33	18,49%
Obligaciones Patronales	1.035,99	5,53%
Otras Retenciones	11.995,73	64,04%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR 2013	18.732,29	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



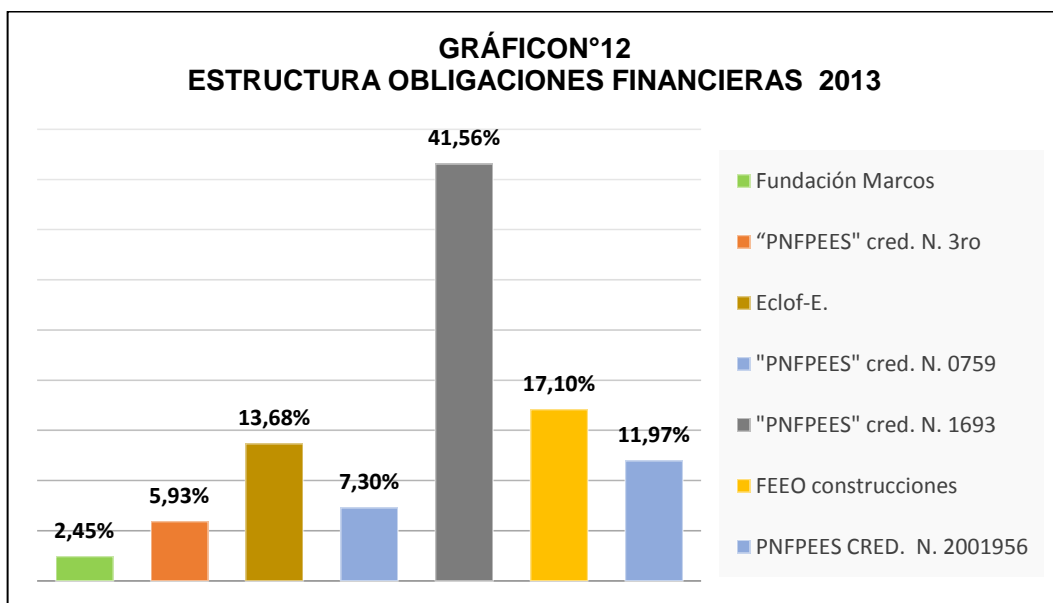
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: En las cuentas por pagar se establece un valor total de:18.732,29 de las cuáles se desprenden: Intereses por pagar con \$2.236,24 figurando el 11,94%; Obligaciones por pagar SRI abarcando 3.4.64,33 que constituye el 18,49%, seguidamente Obligaciones Patronales con \$1.035,99 representando el 5,53% y finalmente Otras Retenciones con \$11.995,73 alcanzando el 64,04%. Los mencionados valores pendientes de pago se dan por las obligaciones puestas por el Gobierno para la actividad operativa de la empresa.

TABLA N°12		
ESTRUCTURA DE OBLIGACIONES FINANCIERAS 2013		
GRUPO	VALOR	%
Fundación Marcos	7.165,84	2,45%
"PNFPEES" cred. N. 3ro	17.333,35	5,93%
Eclof-E.	40.000,00	13,68%
"PNFPEES" cred. N. 0759	21.333,32	7,30%
"PNFPEES" cred. N. 1693	121.511,91	41,56%
FEEO construcciones	50.000,00	17,10%
PNFPEES CRED. N. 2001956	35.000,00	11,97%
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS 2013	18.732,29	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

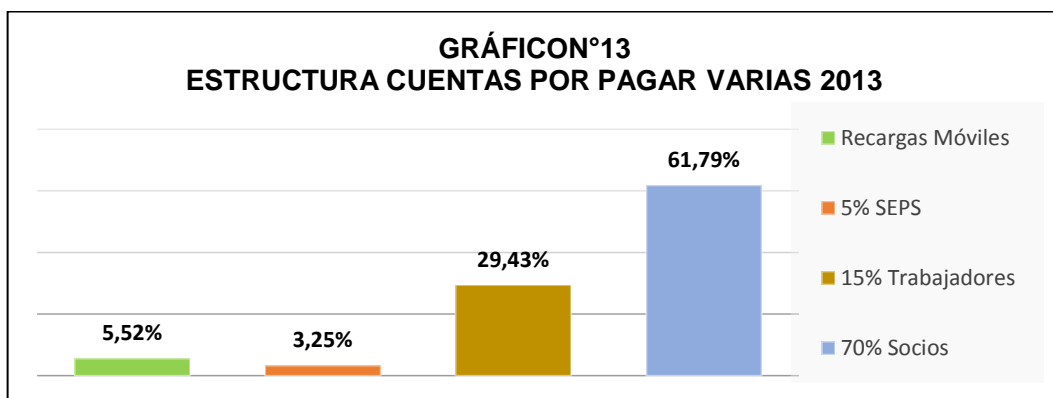
Interpretación: Las Obligaciones Financieras tienen el valor de \$292.344,42, los compromisos más significativos se encuentran con las siguientes instituciones: "PNFPEES" crédito N° 1693 con el valor de \$121.511,91 figurando el 41,56%; FEEO construcciones representando el 17,10% que abarca \$50.000,00; Eclof-E. suma \$40.000,00 y constituye el 13,68% finalmente PNFPEES crédito N° 2001956 \$35.000,00 que es el 11,97%.

TABLA N°13
ESTRUCTURA DE CUENTAS POR PAGAR VARIAS 2013

GRUPO	VALOR	%
Recargas Móviles	120,00	5,52%
5% SEPS	70,68	3,25%
15% Trabajadores	639,66	29,43%
70% Socios	1.342,98	61,79%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR VARIAS 2013	18.732,29	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



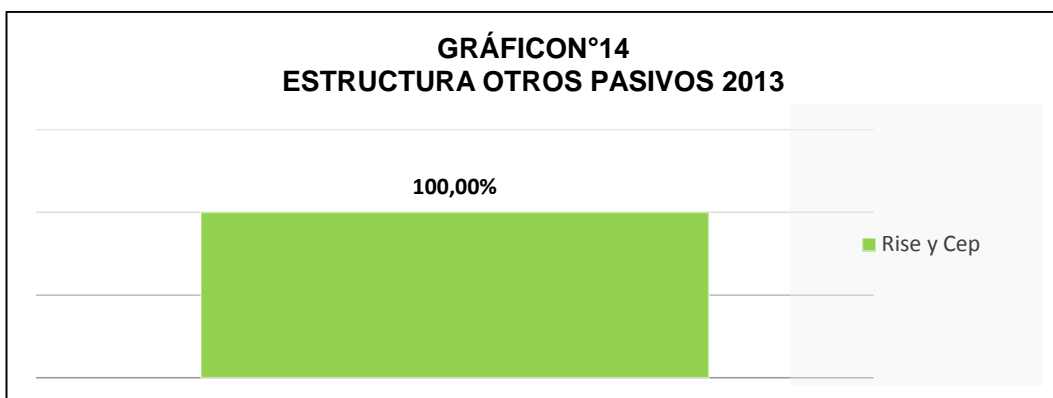
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Managua

Interpretación: Cuentas por Pagar Varias abarcan el monto de \$2.173,32, entre las más significativas se encuentra a 70% socios con el valor de \$1.342,98 constituyendo el 61,79%, 15% Trabajadores \$639,66 y fura el 29,43% seguido de Recargas móviles con \$120,00 que es el 5,52% y 5% SEPS con %70,68 formando el 3,25% con relación al total de Cuentas por Pagar.

TABLA N°14
ESTRUCTURA DE OTROS PASIVOS 2013

GRUPO	VALOR	%
RISE y Cep	14,95	100,00%
TOTAL OTROS 2013	14,95	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Managua

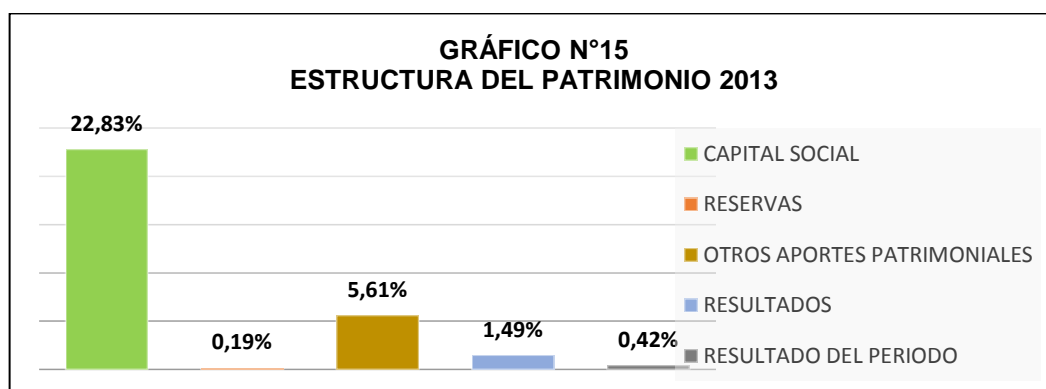


Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Managua

Interpretación: Este grupo se encuentra constituido al 100% por la cuenta Rise y Cep que tiene el valor de \$14,95%.

TABLA N°15 ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO 2013		
GRUPO	VALOR	%
CAPITAL SOCIAL	232.456,25	22,83%
RESERVAS	1.967,06	0,19%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	57.158,95	5,61%
RESULTADOS	15.123,12	1,49%
RESULTADO DEL PERIODO	4.264,43	0,42%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.018.207,43	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



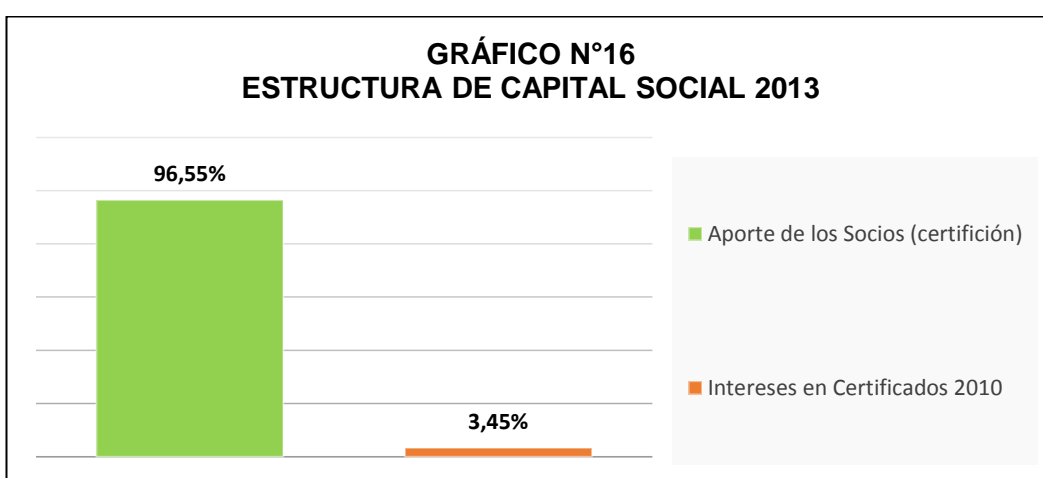
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: El Patrimonio se encuentra conformado por el Capital Social que representa el 22,83%; Reservas con un 0,19%; Otros Aportes Patrimoniales el 5,61%; Resultados con un 1,49%; y finalmente los Resultados del Ejercicio 0,42%, demostrando que la Cooperativa en el año 2013 si obtuvo utilidades. En este rubro es muy notorio el bajo valor correspondiente al Resultado del Periodo, para COAC. "GUAMOTE" LTDA., la Utilidad de \$4.264,43 no es muy significativa comparando el valor total del Capital con que cuenta la Cooperativa.

TABLA N°16		
ESTRUCTURA DE CAPITAL SOCIAL 2013		
GRUPO	VALOR	%
Aporte de los Socios (certificación)	224.444,82	96,55%
Intereses en Certificados 2010	8.011,43	3,45%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	232.456,25	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

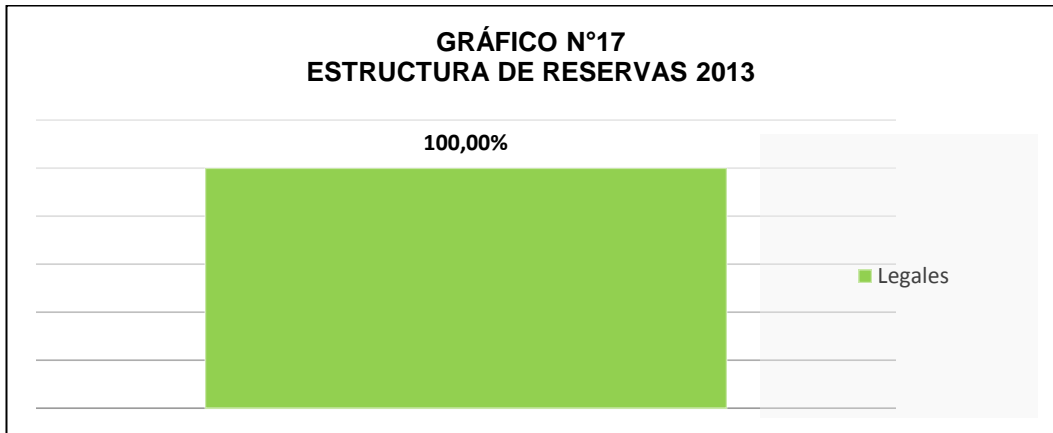
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: El Capital Social de la Cooperativa tiene el valor de \$232.456,25 y se encuentra distribuido en dos cuentas que son: Aporte de los socios con el valor de \$224.444.82 que figura el 96,55% seguido de Intereses en Certificados con 8.011,43 y representa el 3,45% comparado con el total del rubro.

TABLA N°17		
ESTRUCTURA DE RESERVAS 2013		
GRUPO	VALOR	%
Legales	1.967,06	100,00%
TOTAL DE RESERVAS 2013	1.967,06	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



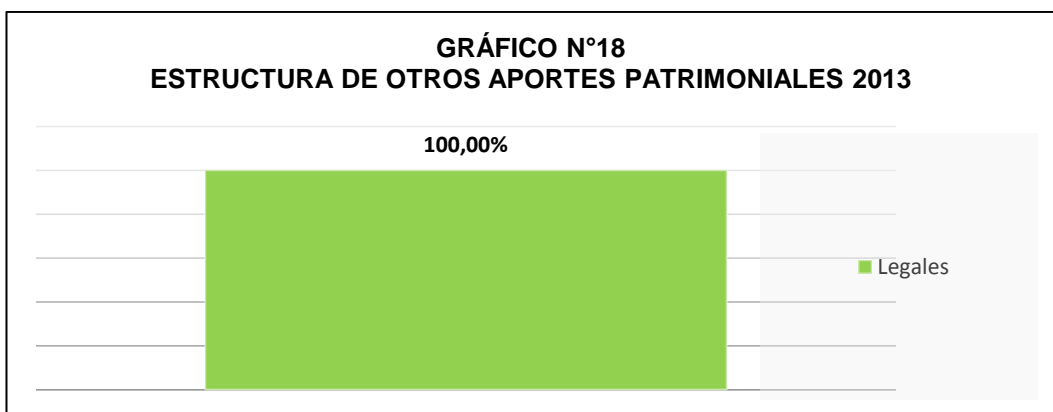
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: Las reservas se encuentran constituido por la cuenta Legales con el valor de \$1967,06 que corresponde al 100%. Con este valor la Cooperativa estaría cumpliendo las disposiciones legales.

**TABLA N°18
ESTRUCTURA DE OTROS APORTES PATRIMONIALES 2013**

GRUPO	VALOR	%
Otros Aportes Patrimoniales	57.158,95	100,00%
TOTAL DE OTROS APORTES PATRIMONIALES 2013	57.158,95	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

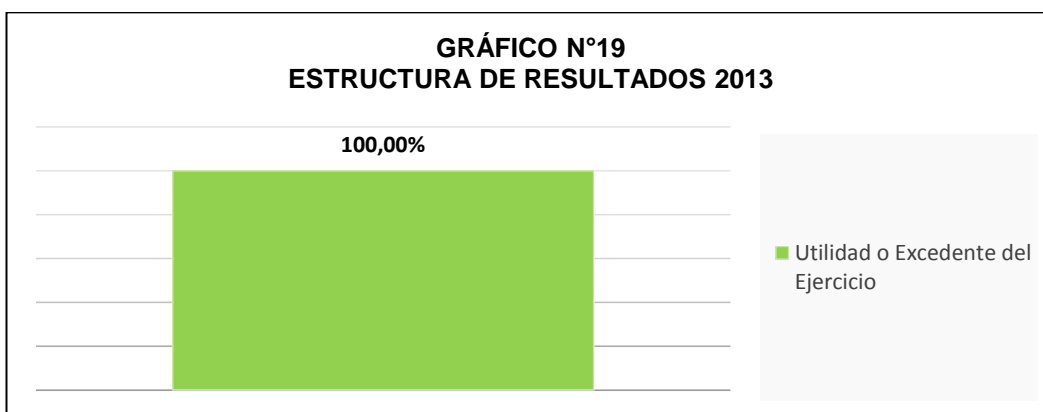


Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: Otros Aportes Patrimoniales tienen el valor de \$57.158,95 y se encuentran representados al 100% por la cuenta que lleva el mismo nombre.

TABLA N°19 ESTRUCTURA DE RESULTADOS 2013		
GRUPO	VALOR	%
Utilidad o Excedente del Ejercicio	15.123,12	100,00%
TOTAL DE RESULTADOS 2013	15.123,12	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: En los Resultados encontramos la cuenta Utilidad o Excedente del Ejercicio con el valor de \$15.123,12 que representa el 100% de este rubro.

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
2013
ANALISIS VERTICAL
EXPRESADO EN DÓLARES

CODIGO	CUENTA	VALOR	% Relación al Rubro	% Relación al Grupo
4.	GASTOS			
4.1.	INTERESES CAUSADOS	<u>27.081,69</u>	<u>100,00</u>	<u>16,77</u>
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	<u>13.164,39</u>	<u>48,61</u>	<u>8,15</u>
4.1.01.15	Depósito de Ahorros	9.005,09	68,40	
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	4.160,94	31,61	
4.1.01.35	Certificado de Aportación	-1,64	-0,01	
4.1.03.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>13.917,30</u>	<u>51,39</u>	<u>8,62</u>
4.1.03.01	Intereses Pagados	13.917,30	100,00	
4.5.	GASTOS DE OPERACIONES	<u>133.228,89</u>	<u>100,00</u>	<u>82,50</u>
4.5.01.	GASTOS PERSONAL	<u>53.636,27</u>	<u>40,26</u>	<u>33,21</u>
4.5.01.40	Sueldo Básico	50.471,78	94,10	
4.5.01.45	Gasto Aporte Patronal IESS	656,49	1,22	
4.5.01.50	Anticipo Sueldo	600,00	1,12	
4.5.01.55	Decimo IV Sueldo	1.908,00	3,56	
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	<u>10.092,29</u>	<u>7,58</u>	<u>6,25</u>
4.5.03.05	Movilización, Fletes y Embalaje	2.756,95	27,32	
4.5.03.10	Servicio de Guardiañá	496,50	4,92	
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	1.816,54	18,00	
4.5.03.20	Servicios Básicos	1.461,50	14,48	
4.5.03.25	Suministro de Oficina	3.560,80	35,28	
4.5.07.	OTROS GASTOS	<u>69.500,33</u>	<u>52,17</u>	<u>43,03</u>
4.5.07.05	Otros Gastos	48.325,48	69,53	29,92
4.5.07.10	Alimentación	281,50	0,41	
4.5.07.15	Bancarios	355,10	0,51	
4.5.07.20	Enlace y Comunicación	217,81	0,31	
4.5.07.25	Internet	1.085,74	1,56	
4.5.07.30	Arrendamiento	3.610,00	5,19	
4.5.07.35	Útiles de Oficina	1.624,70	2,34	
4.5.07.50	Incrementos de Provisiones	14.000,00	20,14	
4.6.	PAGOS INTERES INST. FINANCIERAS	<u>1.186,73</u>	<u>100,00</u>	<u>0,73</u>
4.6.01	Intereses Pagados	1.186,73	100,00	0,73
	TOTAL DE GASTOS	<u>161.497,31</u>	<u>100,00</u>	<u>97,43</u>
5.	INGRESOS			
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	<u>116.591,67</u>	<u>100,00</u>	<u>70,34</u>
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS	<u>116.591,67</u>	<u>100,00</u>	<u>70,34</u>
5.1.04.20	Cartera Microempresa	106.417,19	91,27	
5.1.04.30	De Mora	10.174,48	8,73	

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
2013
ANALISIS VERTICAL
EXPRESADO EN DÓLARES

CODIGO	CUENTA	VALOR	% Relación al Rubro	% Relación al Grupo
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	<u>45.454,02</u>	<u>100,00</u>	<u>27,42</u>
5.4.04	Notificaciones y Cobranzas	2.983,43	6,56	
5.4.06	Comisiones BDH	13.498,76	29,70	
5.4.07	Comisiones CDH	3.113,45	6,85	
5.4.08	Comisiones SOAT	1.219,37	2,68	
5.4.10	Cuota de ingreso	16.979,00	37,35	
5.4.15	Mantenimiento de Cartera	5.182,58	11,40	
5.4.20	Comision Matriculación	435,03	0,96	
5.4.25	Comisión SPI BCE	1.653,30	3,64	
5.4.30	Comisión Desnutriciones	56,81	0,12	
5.4.45	Comisión Easy	134,79	0,30	
5.4.15	Comisión EMMCA	197,50	0,43	
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	<u>3.716,05</u>	<u>100,00</u>	2,24
5.5.05	Otros Ingresos	3.716,05	100,00	
	TOTAL DE INGRESOS	<u>165.761,74</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>4.264,43</u>		<u>2,57</u>

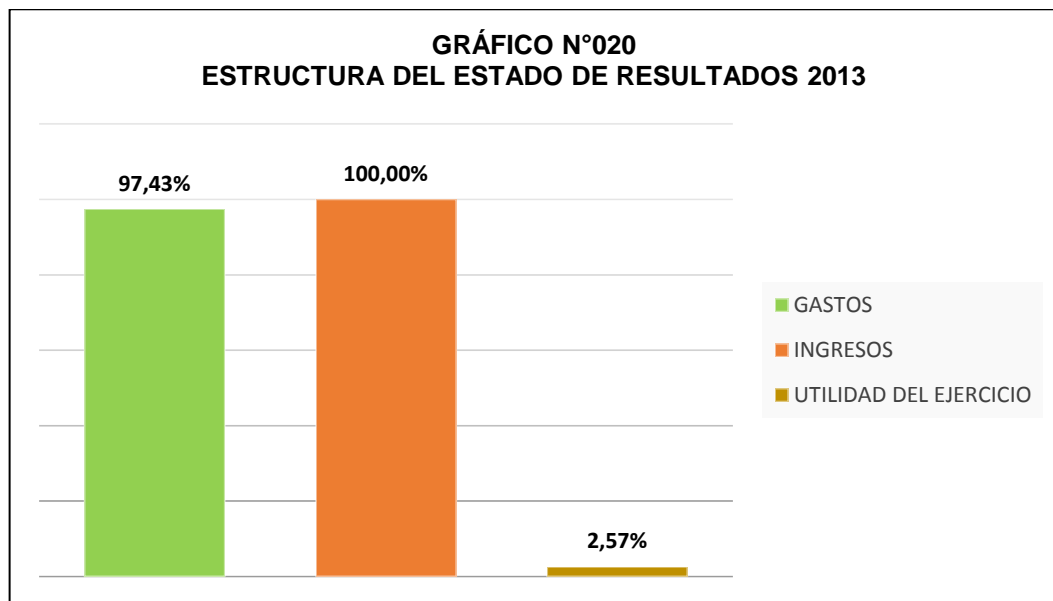
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2013

TABLA N°20		
ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS 2013		
GRUPO	VALOR	%
GASTOS	161.497,31	97,43%
INGRESOS	165.761,74	100,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.264,43	2,57%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia



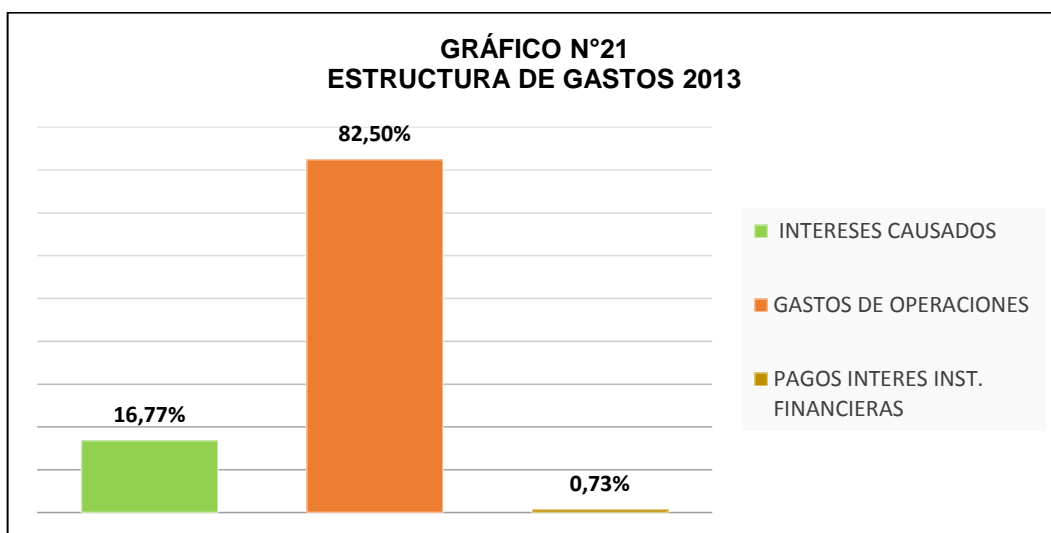
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Luego de haber analizado la Estructura Operacional COAC. "GUAMOTE" LTDA., en el periodo 2013 se pudo evidenciar que el 100% del Ingreso es de 165.761,74, frente al valor el Gasto \$161.497,31 representado por el 97,43% y la Utilidad Antes de Impuestos (\$4.264,43) equivalente al 2,57% con relación al Ingreso Total.

TABLA N°21 ESTRUCTURA DE GASTOS 2013		
GRUPO	VALOR	%
INTERESES CAUSADOS	27.081,69	16,77%
GASTOS DE OPERACIONES	133.228,89	82,50%
PAGOS INTERES INST. FINANCIERAS	1.186,73	0,73%
TOTAL DE GASTOS	161.497,31	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

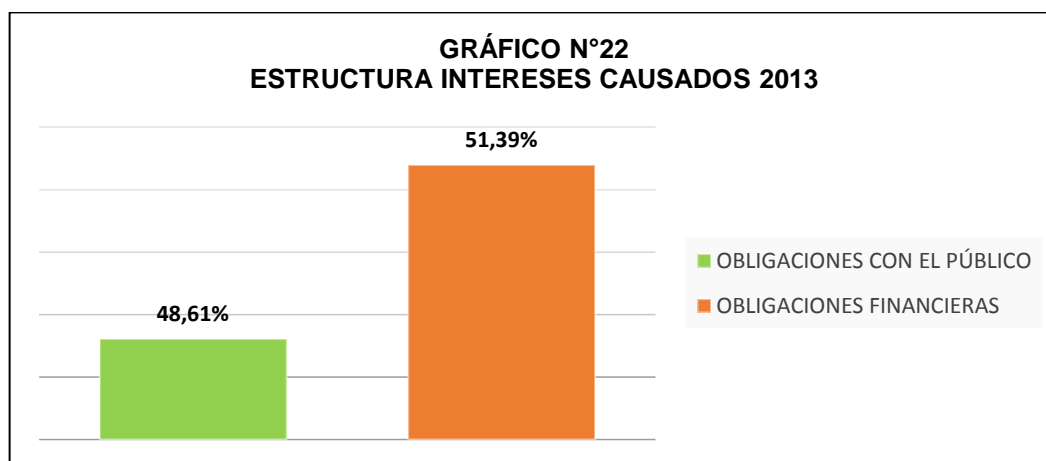
Interpretación: El Estado de Resultados de la COAC. "GUAMOTE" LTDA., para el año 2013, muestra que los Gastos de Operación representan un 82,50%, causado principalmente por los Gastos de Personal con un 33,21% referente a remuneraciones; Gastos Aporte Patronal IESS, Anticipo Sueldo y Décimos, la cuenta Servicios Varios con un 6,25% referente a, Suministro de Oficina, Movilización, Publicidad, Servicios Básicos y Servicio de Guardianía; la cuenta Otros Gastos con un 43,93%, conformada por Otros Gastos, Incremento de Provisiones, Arrendamiento, Alimentación, Bancarios, Enlace y comunicación, Arrendamiento, Útiles de oficina, Internet, Bancarios, Alimentación, Enlace

y Comunicación. Finalmente Pago Intereses a Instituciones Financieras representan un 0,73%; estos valores no son muy significativos. El total de Gastos corresponden al 97,43% del total de los ingresos afectando directamente la Utilidad de la Cooperativa.

GRUPO	VALOR	%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	13.164,39	48,61%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13.917,30	51,39%
TOTAL DE INTERESES CAUSADOS	27.081,69	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

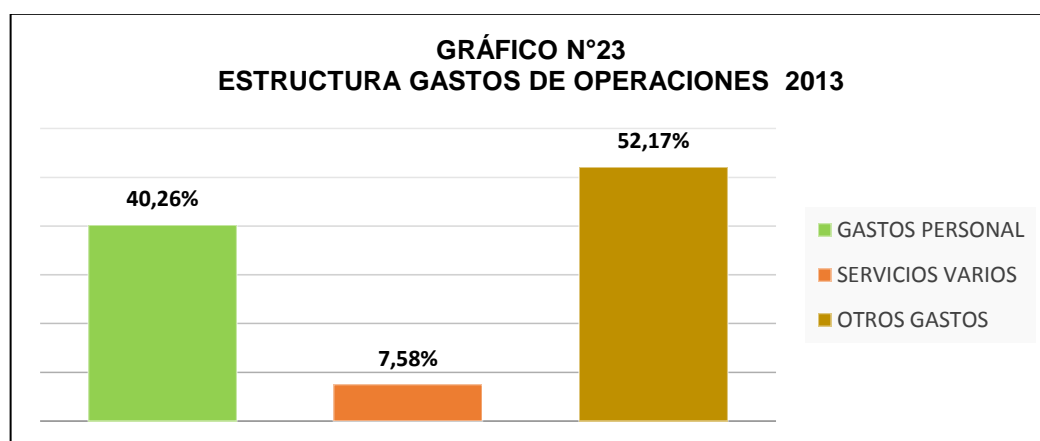
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: El Estado de Resultados de COAC. "GUAMOTE" LTDA., para el año 2013, muestra que los Intereses causados, abarcan el valor de \$27.081,60; conformados por Obligaciones con el público con \$13.164,39 que constituye el 48,61%; Obligaciones Financieras \$13.917,30 que representa el 51,39% con relación al total de gastos de Intereses Causados. Las cuentas a las que se hace referencia

anteriormente son Obligaciones contraídas por la Cooperativa para optimizar el crecimiento de la misma.

TABLA N°23 ESTRUCTURA GASTOS DE OPERACIONES 2013		
GRUPO	VALOR	%
GASTOS PERSONAL	53.636,27	40,26%
SERVICIOS VARIOS	10.092,29	7,58%
OTROS GASTOS	69.500,33	52,17%
TOTAL GASTOS DE OPERACIONES	133.228,89	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

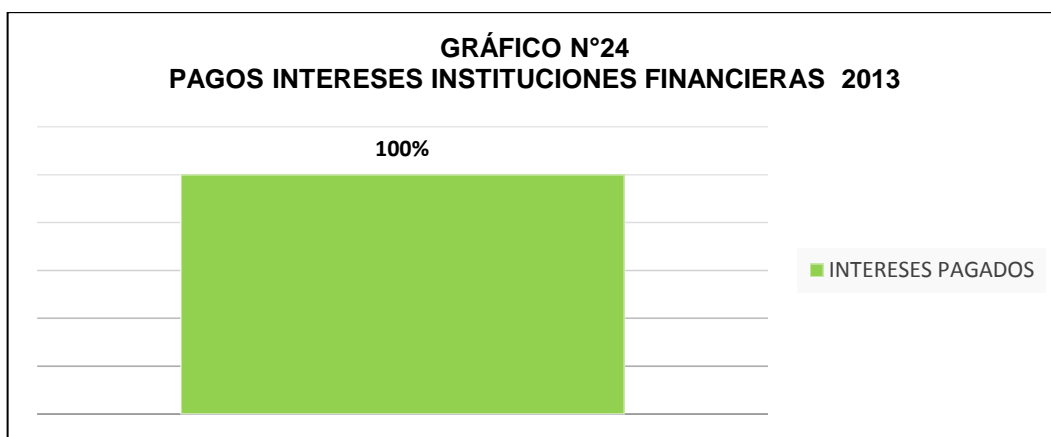


Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: El Estado de Resultados de COAC. "GUAMOTE" LTDA., en el año 2013, muestra que los Gastos de Operaciones, abarcan el valor de \$133.228,89; conformados por Gastos en Personal con \$53.636,27 correspondiente al 40,26% dichos valores son necesarios en la operatividad de la empresa es por ello que es uno de los rubros que más valor representa a nivel del gasto total. Servicios Varios \$10.092,29 que constituye el 7,58%; Otros Gastos \$69.500,33 que significa el 52,17%, con relación al Gasto total de Operaciones, siendo este último gasto el más notorio a nivel de los demás valores de este grupo.

TABLA N°24		
PAGOS INTERESES INSTITUCIONES FINANCIERAS 2013		
GRUPO	VALOR	%
INTERESES PAGADOS	1.186,73	100,00%
TOTAL PAGOS INT. INST. FINANCIERAS	1.186,73	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

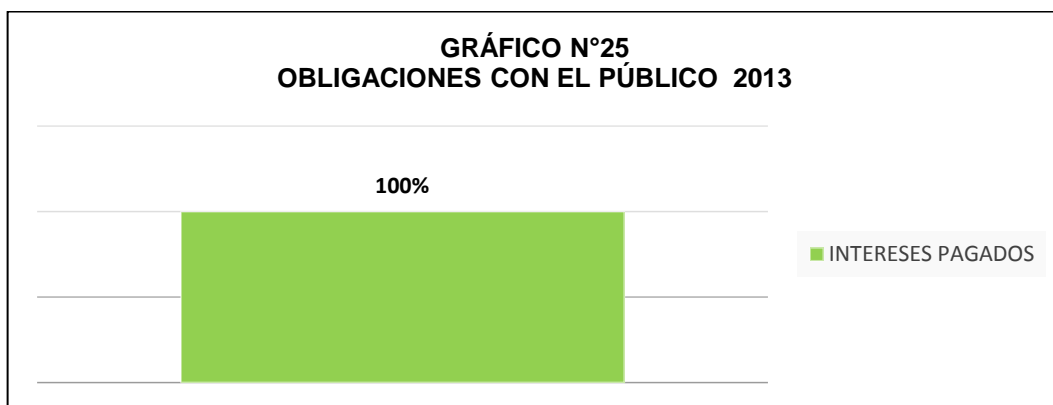


Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: El Estado de Resultados de COAC. "GUAMOTE" LTDA., en el año 2013, muestra que los pagos de Intereses a Instituciones Financieras, abarcan el valor de \$1.186,73; correspondiente al 100,00%.

TABLA N°25		
ESTRUCTURA OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2013		
GRUPO	VALOR	%
Depósito de Ahorros	9.005,09	68,40
Depósitos a Plazo	4.160,94	31,61
Certificado de Aportación	-1,64	-0,01
TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2013	1.186,73	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



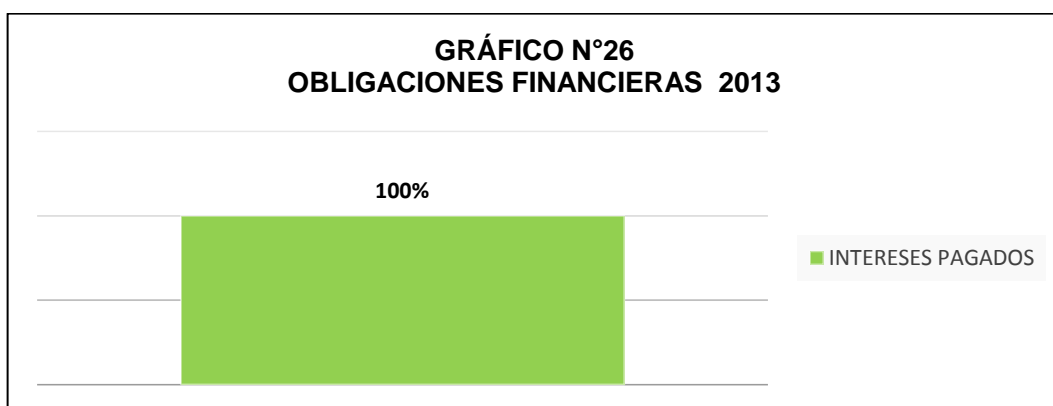
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: En Obligaciones con el Público se encuentra un valor total de \$13.164,39 y se estructura representativamente por Depósitos de Ahorros con el valor de \$9.005,09 que equivale al 68,40%; Depósitos a Plazo con \$4.160,94 que figura el 31,61% en relación al total del rubro.

**TABLA N°26
ESTRUCTURA OBLIGACIONES FINANCIERAS 2013**

GRUPO	VALOR	%
Intereses Pagados	13.917,30	100,00%
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS 2013	13.917,30	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



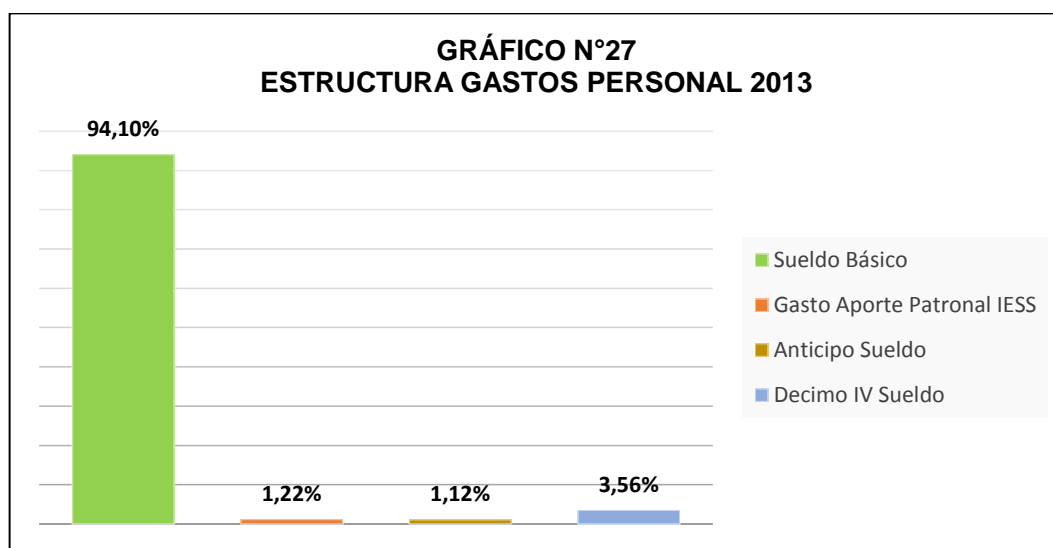
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: La cuenta Obligaciones Financieras se encuentra conformada al 100% por la cuenta Intereses pagados con el valor de \$13.917,30.

TABLA N°27 ESTRUCTURA GASTOS PERSONAL 2013		
GRUPO	VALOR	%
Sueldo Básico	50.471,78	94,10%
Gasto Aporte Patronal IESS	656,49	1,22%
Anticipo Sueldo	600,00	1,12%
Decimo IV Sueldo	1.908,00	3,56%
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS 2013	53.636,27	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

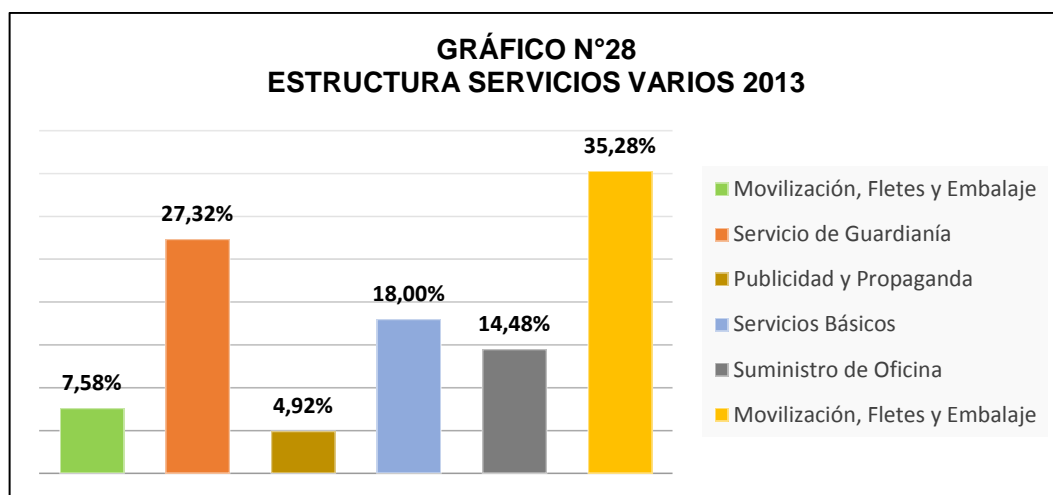
Interpretación: Los Gastos en personal suman un total de \$53.636,27 y encontramos a: Sueldos y salarios con el valor de \$50.471,78 que figura el 94,10%, Gasto aporte Patronal IESS \$656,49 representando el 1,22%;

Anticipo Sueldo con \$600,00 constituyendo el 1,22% y Décimo IV sueldo \$1.908,00 figurando el 3,56%, en relación al total de Gastos en personal.

TABLA N°28 ESTRUCTURA SERVICIOS VARIOS 2013		
GRUPO	VALOR	%
Movilización, Fletes y Embalaje	10.092,29	7,58%
Servicio de Guardianía	2.756,95	27,32%
Publicidad y Propaganda	496,50	4,92%
Servicios Básicos	1.816,54	18,00%
Suministro de Oficina	1.461,50	14,48%
Movilización, Fletes y Embalaje	3.560,80	35,28%
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS 2013	53.636,27	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

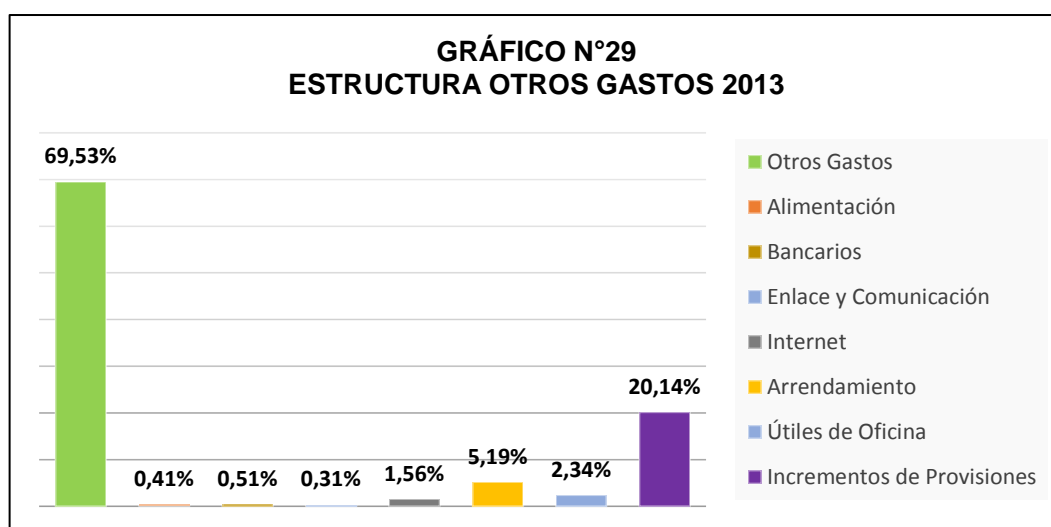
Interpretación: Los Gastos en Servicios Varios abarcan un total de \$10.092,29; y se encuentran las siguientes cuentas: Movilización, Fletes y Embalaje con \$2.756,95 que corresponde al 27,32%; Servicio de

Guardianía con el valor de \$496,50 que figura el 4,92%; seguido de Publicidad y Propaganda \$1.816,54 constituyendo el 18,00%; Servicios Básicos con \$1.461,50 estableciendo el 2,10% y Suministro de Oficina con \$3.560,80 que es el 35,28%.

TABLA N°29 ESTRUCTURA OTROS GASTOS 2013		
GRUPO	VALOR	%
Otros Gastos	48.325,48	69,53%
Alimentación	281,50	0,41%
Bancarios	355,10	0,51%
Enlace y Comunicación	217,81	0,31%
Internet	1.085,74	1,56%
Arrendamiento	3.610,00	5,19%
Útiles de Oficina	1.624,70	2,34%
Incrementos de Provisiones	14.000,00	20,14%
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS 2013	53.636,27	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



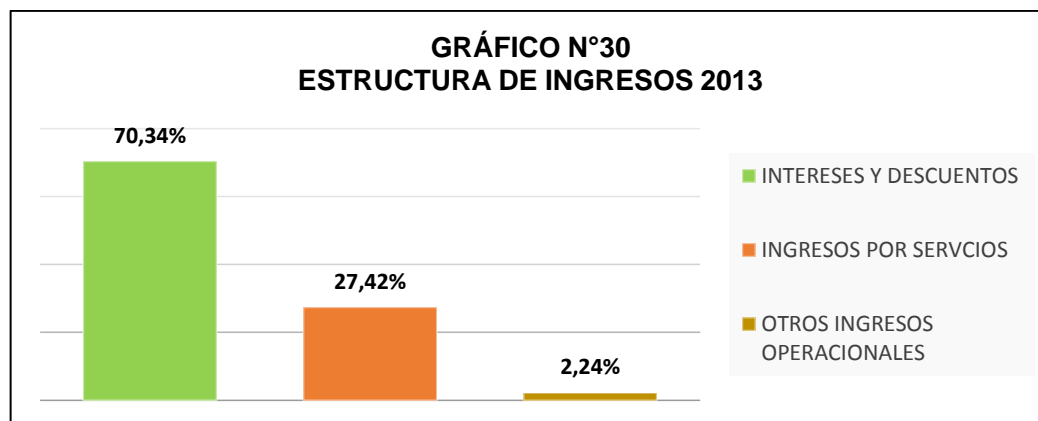
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manquia

Interpretación: Otros Gastos tiene una suma total de \$69.500,33 y se encuentra estructurada representativamente de la siguiente forma: Otros Gastos con \$48.325,48 representando el 69,53%; Incrementos de provisiones con \$14.000,00 figurando 20,14%; seguido de Arrendamiento con \$3.610,00 constituyendo el 5,19%, del total del Otros Gastos.

TABLA N°30		
ESTRUCTURA DE INGRESOS 2013		
GRUPO	VALOR	%
INTERESES Y DESCUENTOS	116.591,67	70,34%
INGRESOS POR SERVICIOS	45.454,02	27,42%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	3.716,05	2,24%
TOTAL DE INGRESOS	165.761,74	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado Por: Rosa María Quinque Manguia



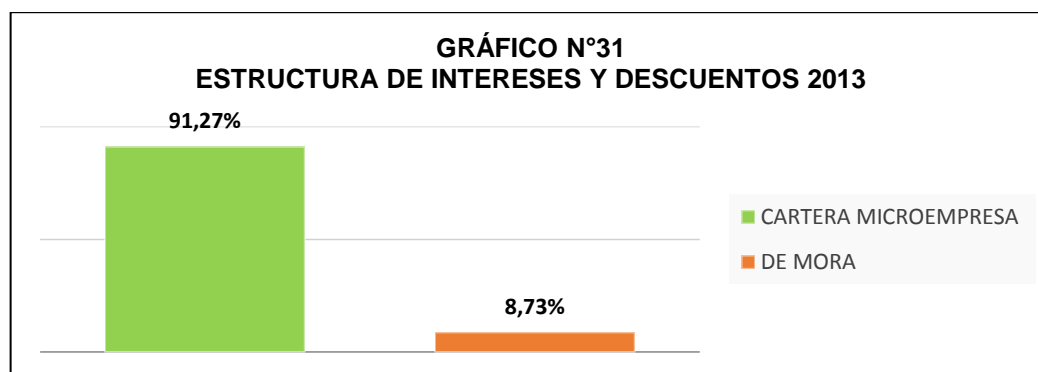
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado Por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Los Ingresos generados en COAC. "GUAMOTE" LTDA., en el año 2013 suman el valor de \$165.761,74 y se encuentran representados por Intereses y Descuentos Ganados con el 70,34%, la cuenta Ingresos por Servicios Cooperativos con un 27,42%, además

existen Otros Ingresos Operacionales con un 2,24%, con relación al total de los Ingresos. Son valores que son el resultado de la actividad operativa de COAC. "GUAMOTE" LTDA., contribuyendo directamente al beneficio económico operacional de la Financiera.

TABLA N°31 ESTRUCTURA DE INTERESES Y DESCUENTOS 2013		
GRUPO	VALOR	%
CARTERA MICROEMPRESA	106.417,19	91,27%
DE MORA	10.174,48	8,73%
TOTAL DE INGRESOS	116.591,67	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

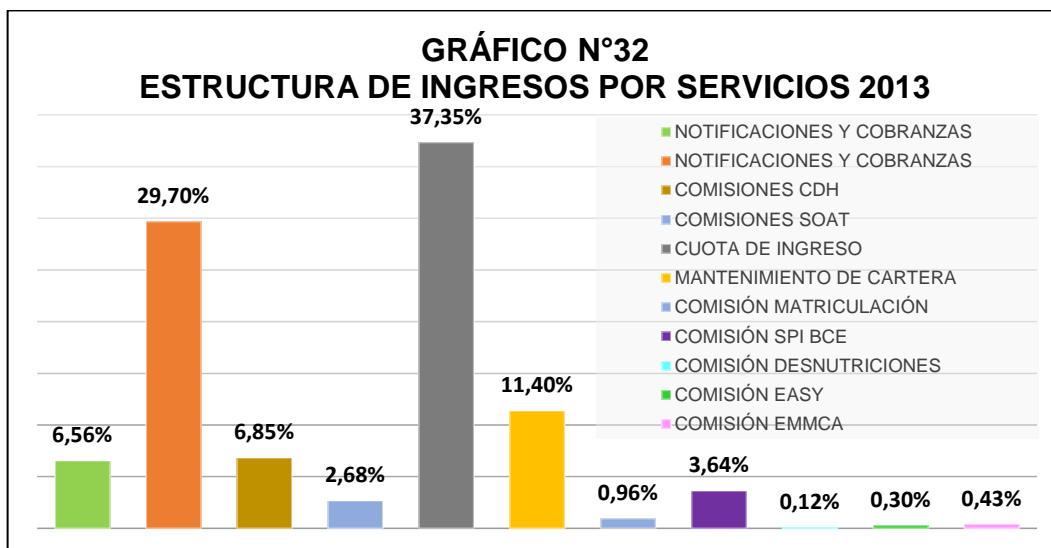


Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los Ingresos por Intereses y Descuentos en la COAC. "GUAMOTE" LTDA., en el año 2013 se encuentran representados por Cartera Microempresa con \$106.417,19 que equivale al 91,27%, De Mora con \$10.174,48 que representa un 8,73%, con relación al total de Intereses y Descuentos. Las mencionadas cuentas corresponden a Ingresos propios de la actividad Cooperativista contribuyendo con el 70,34% al valor total de Ingresos.

TABLA N°32 ESTRUCTURA DE INGRESOS POR SERVICIOS 2013		
GRUPO	VALOR	%
NOTIFICACIONES Y COBRANZAS	2.983,43	6,56%
COMISIONES BDH	13.498,76	29,70%
COMISIONES CDH	3.113,45	6,85%
COMISIONES SOAT	1.219,37	2,68%
CUOTA DE INGRESO	16.979,00	37,35%
MANTENIMIENTO DE CARTERA	5.182,58	11,40%
COMISIÓN MATRICULACIÓN	435,03	0,96%
COMISIÓN SPI BCE	1.653,30	3,64%
COMISIÓN DESNUTRICIONES	56,81	0,12%
COMISIÓN EASY	134,79	0,30%
COMISIÓN EMMCA	197,50	0,43%
TOTAL DE INGRESOS	45.454,02	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia



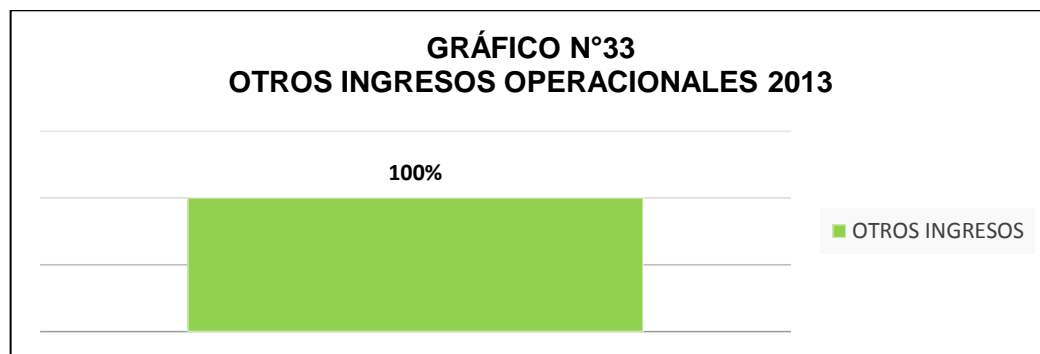
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Los Ingresos por Servicios en el año 2013 en la COAC. "GUAMOTE" LTDA., se encuentran representados principalmente por las

cuentas Cuotas de Ingreso con \$16.979,00 abarca el 10,24%, Comisiones BDH con \$13.498, correspondiente al 8,14%, Mantenimiento de Cartera con \$5182,58 que figura el 3,13%, Comisiones CDH \$3.113,45 que constituye 1,88% y la cuenta Notificaciones y Cobranzas con \$2.983,43 que es el 1,80% con relación al total de Ingresos por Servicios. Contribuyendo este grupo de cuentas con el 27,42% al Ingreso de la Cooperativa.

TABLA N°33 OTROS INGRESOS OPERACIONALES 2013		
GRUPO	VALOR	%
OTROS INGRESOS	3.716,05	100,00%
TOTAL DE INGRESOS	3.716,05	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Otros Ingresos Operacionales en la COAC. "GUAMOTE" LTDA., en el año 2013 se encuentran representados por la cuenta Otros Ingresos que específicamente se refiere al alquiler de la sala de reuniones, con el valor de \$3.716,05 la misma que abarca el 100%. Aportando con el 2,24% al Ingreso de la COAC. "GUAMOTE" LTDA.

COAC. "GUAMOTE" LTDA
BALANCE DE GENERAL
2014
ANALISIS VERTICAL
EXPRESADO EN DOLARES USD

CODIGO	CUENTA	VALOR	% Relación al Rubro	% Relación al Grupo
1.	ACTIVO			
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	270.279,94	100,00	20,84
1.1.01.	Caja	45.527,14	16,84	
1.1.03.	Bancos y Otras Instituciones Financieras	224.752,80	83,16	
1.3.	INVERSIONES	7.389,00	100,00	0,57
1.3.01	Certificados de Aportación	7.389,00	100,00	
1.4.	CARTERA DE CREDITOS	625.263,50	100,00	48,22
1.4.02.	Consumo por Vencer	4.414,79	0,71	
1.4.05	Microempresa por Vencer	591.893,24	94,66	
1.4.12	Microempresa refin. por Vencer	8.162,03	1,31	
1.4.26	Consumo que no dev. Interés	744,45	0,12	
1.4.28	Microempresa que no dev.	31.669,89	5,07	
1.4.50	Consumo Vencida	2.093,95	0,33	
1.4.52	Microempresa Vencida	24.593,56	3,93	
1.4.60	Microempresa refin. Vencida	1.352,73	0,22	
1.4.99	Provisiones	-39.661,14	-6,34	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	40.298,57	100,00	3,11
1.6.03	Cuentas por Cobrar Cartera	28.125,03	69,79	
1.6.05	Comisiones por Cobrar	1.198,01	2,97	
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varias	10.975,53	27,24	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	352.099,94	100,00	27,15
1.8.02	Edificios	276.162,90	78,43	
1.8.05	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	60.072,48	17,06	
1.8.07	Vehículo	5.200,00	1,48	
1.8.98.	Software	11.884,56	3,38	
1.8.99.	Depreciación Acumulada	-1.220,00	-0,35	
1.9.	OTROS ACTIVOS	1.357,06	100,00	0,10
1.9.04.	Gastos y Pagos Anticipados	3.049,57	224,72	
	Amortización Acumulada de Gastos	-1.692,51	-124,72	
	TOTAL DE ACTIVO	1.296.688,01		100,00
2.	PASIVOS			
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	549.023,31	100,00	42,34
2.1.01.	Depósitos a la Vista	381.270,78	69,45	
2.1.03.	Depósitos a Plazo	167.752,53	30,55	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	13.299,74	100,00	1,03
2.5.02.	Obligaciones por Pagar SRI	2.794,81	21,01	

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE GENERAL
2014
ANALISIS VERTICAL
EXPRESADO EN DOLARES USD

CODIGO	CUENTA	VALOR	% Relación al Rubro	% Relación al Grupo
2.5.03.	Obligaciones Patronales	2.690,92	20,23	
2.5.04.	Otras Retenciones	640,82	4,82	
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	7.173,19	53,93	
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	409.738,32	100,00	31,60
2.6.02	Obligaciones Financieras con Instituciones	409.738,32	100,00	
	TOTAL DE PASIVO	972.061,37		74,96
3.	PATRIMONIO			23,98
3.1.	CAPITAL SOCIAL	241.562,02	100,00	18,63
3.1.03	Aporte de los Socios (certificación)	241.562,02	100,00	
3.3.	RESERVAS	6.518,12	100,00	0,50
3.3.01	Fondos Irrepartible de Reserva	6.518,12	100,00	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	57.158,95	100,00	4,41
3.4.05	Otros Aportes Patrimoniales	57.158,95	100,00	
3.6.	RESULTADOS	5.658,87	100,00	0,44
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	5.658,87	100,00	
	RESULTADO DEL PERIODO	13.728,68	100,00	1,06
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.296.688,01		100,00

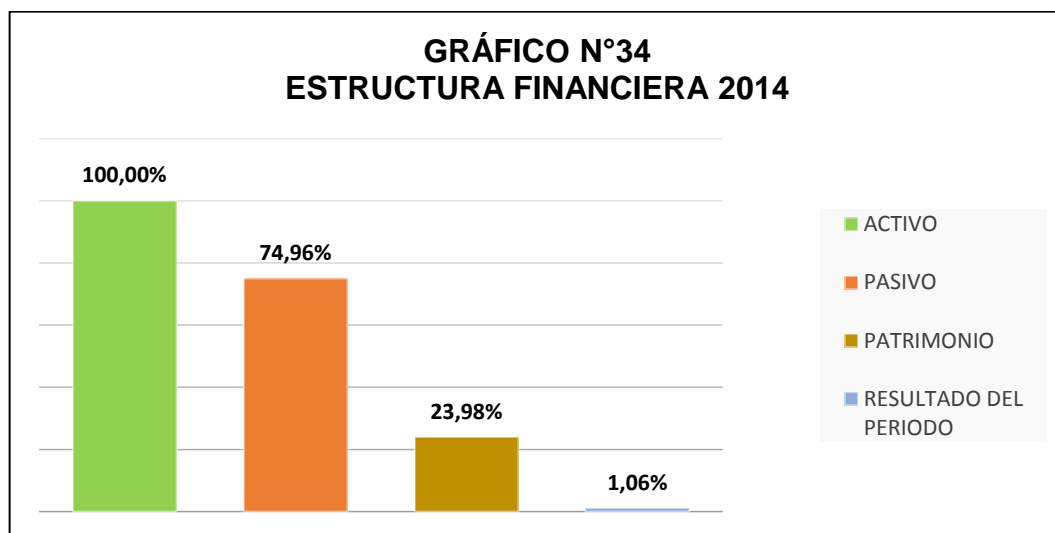
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Managua

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ANÁLISIS VERTICAL
PERIODO 2014

TABLA N°34		
ESTRUCTURA FINANCIERA 2014		
GRUPO	VALOR	%
ACTIVO	1.296.688,01	100,00%
PASIVO	972.061,37	74,96%
PATRIMONIO	324.626,64	23,98%
RESULTADO DEL PERIODO	13.728,68	1,06%
TOTAL	1.296.688,01	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

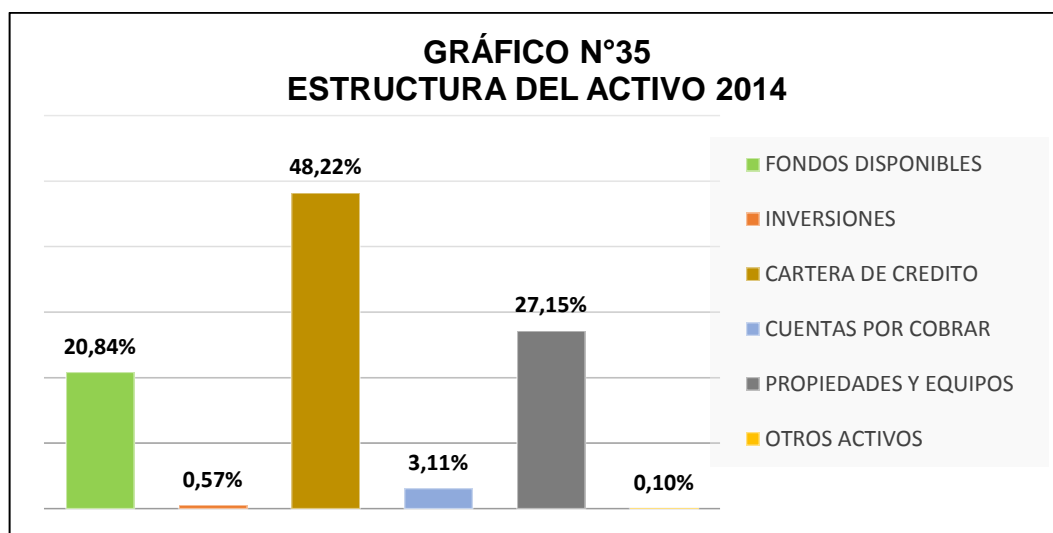
Interpretación: La Estructura Financiera del año 2014 de COAC. "GUAMOTE" LTDA. demuestra que el 100% de los Activos Totales alcanzan un valor de \$1.296.688,01, en tanto que los Pasivos poseen un

valor de \$972.061,37 equivalente al 74,96%, mientras que el Patrimonio cuenta con un valor de \$324.626,64 lo cual representa el 23,90% y el Resultado del Periodo con \$13.728,68 que es el 1,06%, en relación al Activo total.

TABLA N°35 ESTRUCTURA DEL ACTIVO 2014		
GRUPO	VALOR	%
FONDOS DISPONIBLES	270.279,94	20,84%
INVERSIONES	7.389,00	0,57%
CARTERA DE CREDITO	625.263,50	48,22%
CUENTAS POR COBRAR	40.298,57	3,11%
PROPIEDADES Y EQUIPOS	352.099,94	27,15%
OTROS ACTIVOS	1.357,06	0,10%
TOTAL DE ACTIVO	1.296.688,01	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

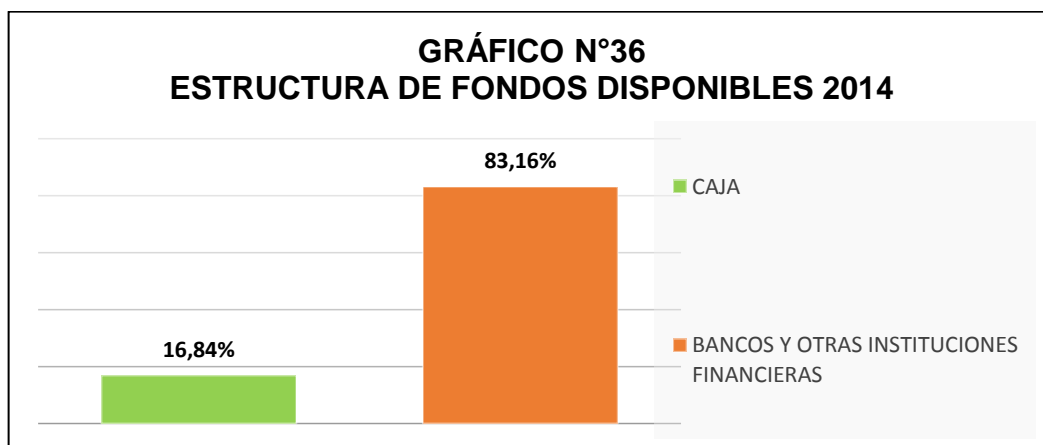
Interpretación: En base a la información anterior en la COAC. "GUAMOTE" LTDA., del año 2014 se ha obtenido los siguientes

resultados: Activos \$1.296.688,01 (100%), existe una Cartera de Crédito de \$625.263,50 (48,22%) siendo esta la cuenta más representativa del grupo considerando que la actividad de la Cooperativa es la concesión de microcréditos, es decir es el Activo más productivo de la Institución; Fondos Disponibles aporta con un 20,84%, y está conformados por Bancos con un 17,33%; Caja con el 3,51%; Propiedades y Equipos, constituido con un total de \$ 352.099,94 formando el 27,15%; Otros Activos con \$1.357,06 figurando el 0,10%, en relación al total del grupo.

TABLA N°36 ESTRUCTURA DE FONDOS DISPONIBLES 2014		
GRUPO	VALOR	%
CAJA	45.527,14	16,84%
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	224.752,80	83,16%
TOTAL FONDOS DISPONIBLES 2013	270.279,94	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

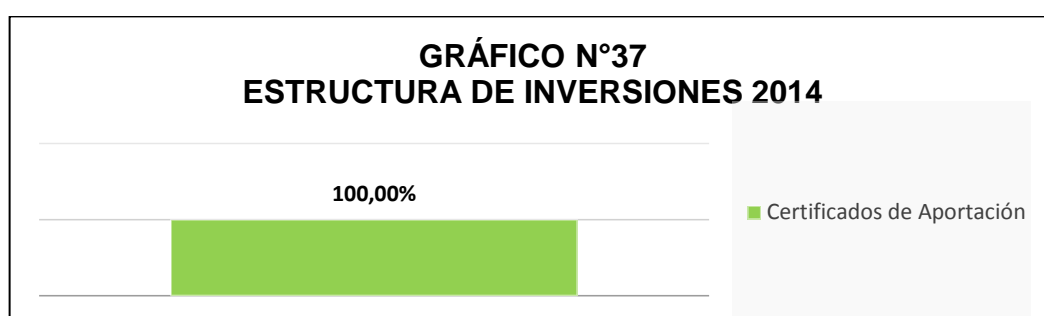
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: En Fondos Disponibles se encuentran el rubro de Caja que representa el 16,84% que son 45.527,14 y Bancos y Otras Instituciones Financieras con \$224.752,80 que figura el 83,16%, concluyéndose que la Cooperativa mantiene un nivel óptimo de Liquidez

TABLA N°37 ESTRUCTURA DE INVERSIONES 2014		
GRUPO	VALOR	%
Certificados de Aportación	7.389,00	100,00%
TOTAL INVERSIONES 2013	7.389,00	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Las Inversiones en su totalidad se encuentran conformadas por la cuenta Certificados de Aportación, que concierne a la aportación realizada por los socios.

TABLA N°38 ESTRUCTURA DE CARTERA DE CRÉDITOS 2014		
GRUPO	VALOR	%
Consumo por Vencer	4.414,79	0,71%
Microempresa por Vencer	591.893,24	94,66%
Microempresa refin. por Vencer	8.162,03	1,31%
Consumo que no dev. Interés	744,45	0,12%
Microempresa que no dev.	31.669,89	5,07%
Consumo Vencida	2.093,95	0,33%
Microempresa Vencida	24.593,56	3,93%
Microempresa refin. Vencida	1.352,73	0,22%
Provisiones	-39.661,14	-6,34%

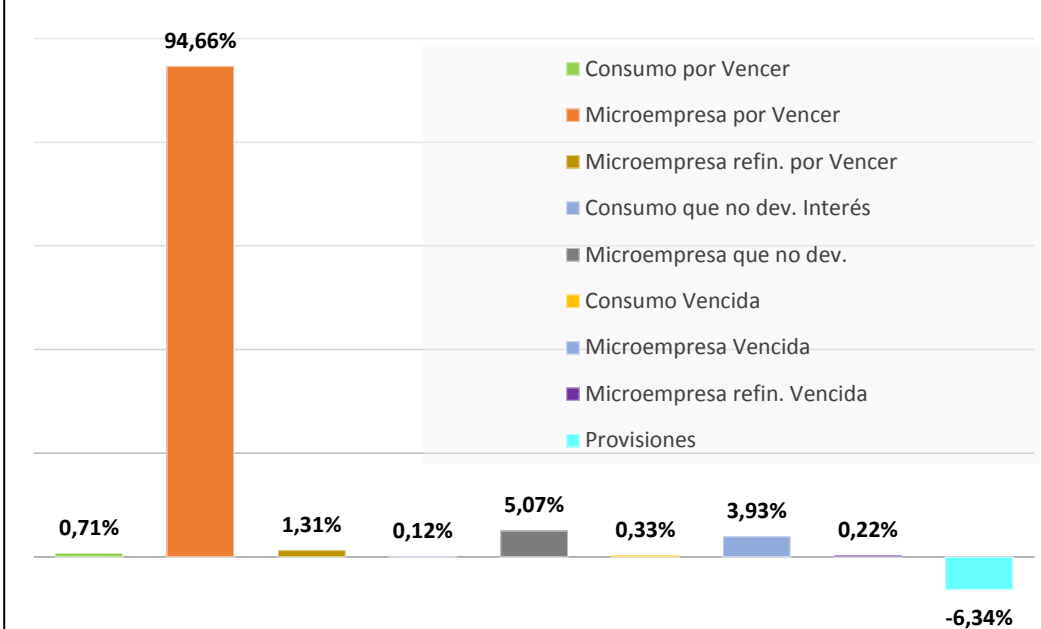
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS 2014	625.263,50	100,00%
---------------------------------------	-------------------	----------------

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

N°38

ESTRUCTURA DE INVERSIONES 2014



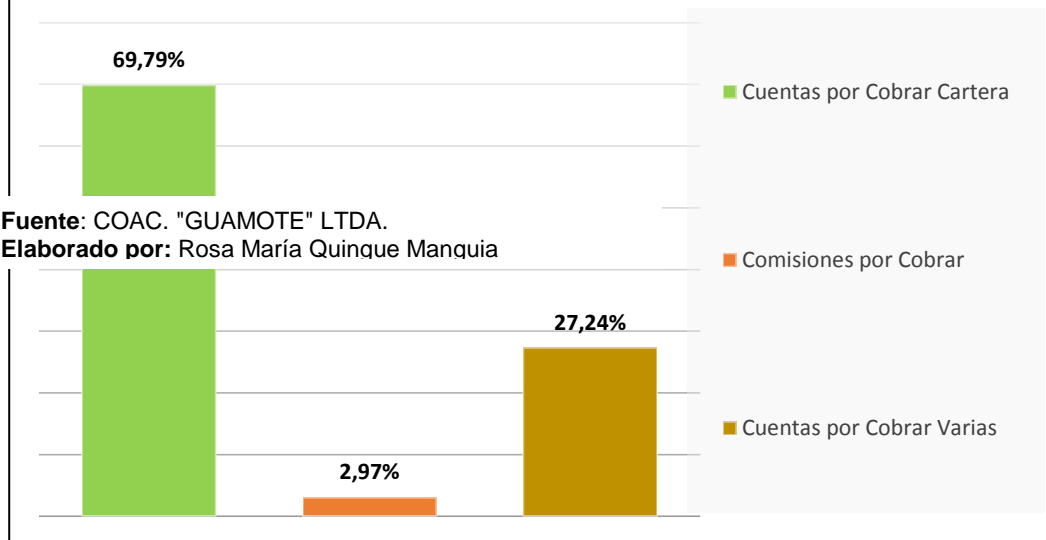
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Este rubro suma un total de \$625.263,50, y se conforma por las cuentas más representativas como: Microempresa por vencer representa el 94,66% con \$591.893,24; Microempresa que no dev. \$31.669,89 constituyendo el 5,07%; Microempresa vencida \$24.593,56 representando el 3,93%; Microempresa refin. por Vencer con 8.162,03 significando el 1,31%, frente al 100% de Cartera de Crédito.

TABLA N°39		
ESTRUCTURA DE CUENTAS POR COBRAR 2014		
GRUPO	VALOR	%
Cuentas por Cobrar Cartera	28.125,03	69,79%
Comisiones por Cobrar	1.198,01	2,97%
Cuentas por Cobrar Varias	10.975,53	27,24%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	40.298,57	100,00%

**GRÁFICO N°39
ESTRUCTURA DE CUENTAS POR COBRAR 2014**



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

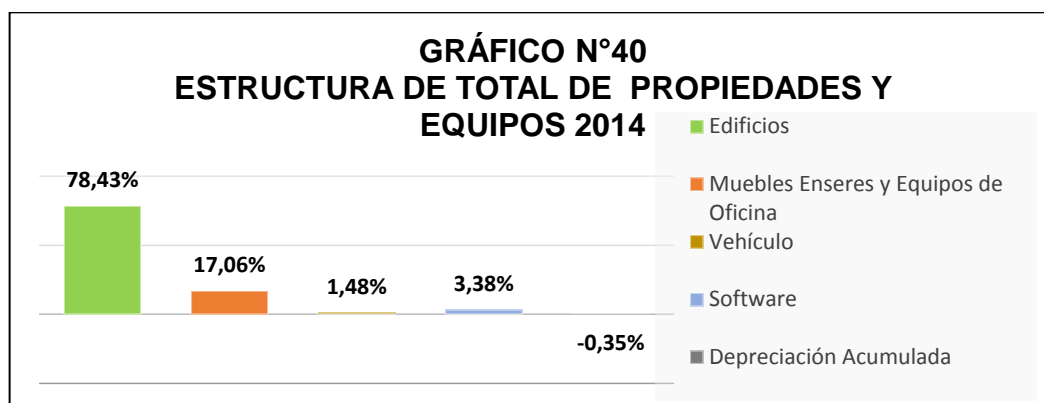
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: Las Cuentas por Cobrar abarcan el 100% con un valor de \$40.298,57, encontrándose representada por Cuentas por Cobrar Cartera con 28.125,03 que representa el 69,79%; Cuentas por Cobrar Varias con \$10.975,53 constituyendo el 27,24% y Comisiones por Cobrar con 1198,01 figurando 2,97% con relación al total del total del rubro.

**TABLA N°40
ESTRUCTURA DE PROPIEDADES Y EQUIPOS 2014**

GRUPO	VALOR	%
Edificios	276.162,90	78,43%
Muebles Enseres y Equipos de Oficina	60.072,48	17,06%
Vehículo	5.200,00	1,48%
Software	11.884,56	3,38%
Depreciación Acumulada	-1.220,00	-0,35%
TOTAL DE PROPIEDADES Y EQUIPOS 2013	352.099,94	100,00%

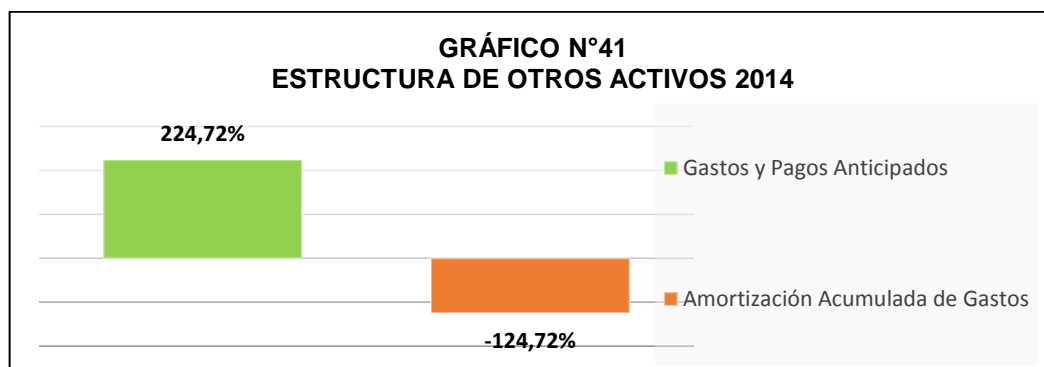
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Propiedades y Equipos suman un valor total de \$352.099,94 se encuentra distribuido de la siguiente forma: Edificios con 276.162,90 representando el 78,43%, seguido de Muebles Enseres y Equipos de Oficina que tiene el valor de \$60.072,48 figurando el 17,06%, Software \$11.884,56 constituyendo el 3,38%; Vehículo \$5.200,00 figurando el 1,48% y la depreciación Acumulada con el valor de -1.220,00 que es el -0,35% en relación al total de la cuenta de grupo.

TABLA N°41 ESTRUCTURA DE OTROS ACTIVOS 2014		
GRUPO	VALOR	%
Gastos y Pagos Anticipados	3.049,57	224,72%
Amortización Acumulada de Gastos	-1.692,51	-124,72%
TOTAL DE OTROS ACTIVOS 2014	3.049,57	100,00%



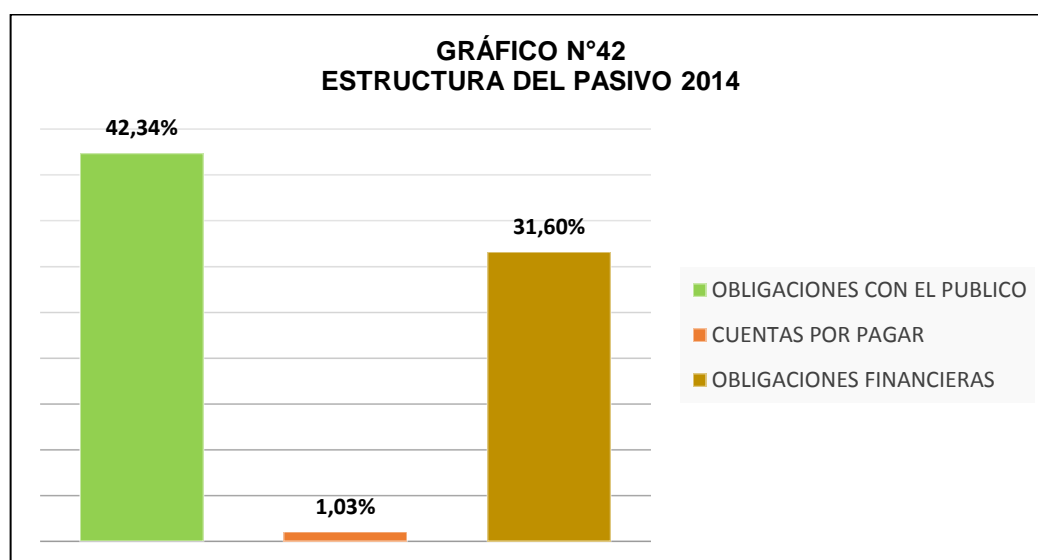
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Propiedades y Equipos suman un valor total de \$1.357,06 y se encuentra distribuido de la siguiente forma: Gastos y Pagos Anticipados con \$3.049,57 que constituye el 224,74% y Amortización Acumulada de Gastos con el valor de -1.692,51 representando el -124,72%, con relación al total del rubro.

TABLA N°42		
ESTRUCTURA DEL PASIVO 2014		
GRUPO	VALOR	%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	549.023,31	42,34%
CUENTAS POR PAGAR	13.299,74	1,03%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	409.738,32	31,60%
TOTAL PASIVOS	972.061,37	74,96%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



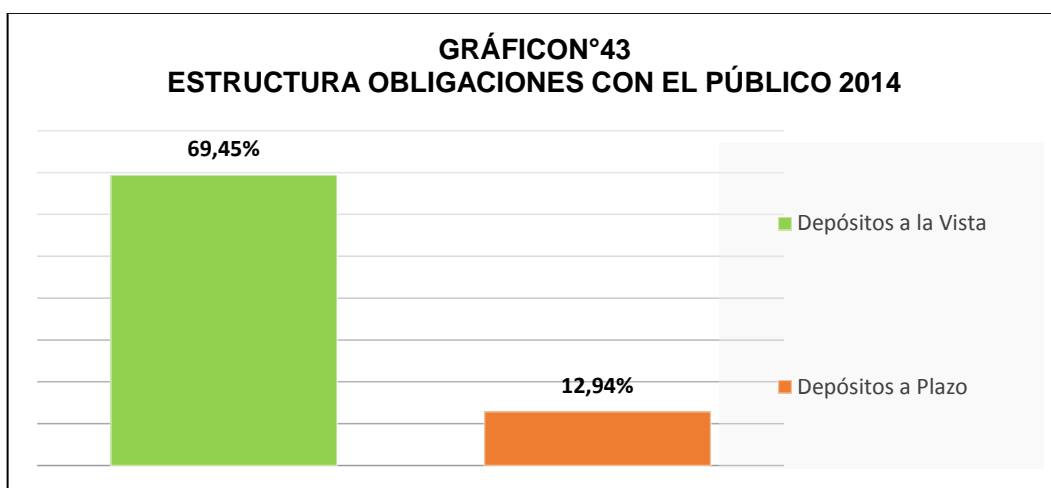
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Luego de haber analizado la Estructura Financiera en los Pasivos de la COAC. "GUAMOTE" LTDA. en el periodo 2014 se pudo evidenciar que cuenta con Pasivos; la cuenta más representativa es Obligaciones con el Público con un 42,34%, demuestra que la institución ha captado un porcentaje adecuado de depósitos por parte de sus clientes, en Depósitos a la Vista con un 29,40%, Depósitos a Plazo con un 12,94%; por otra parte en las Obligaciones Financieras con un 31,60% se representa las que mantiene con entidades financieras del país, las Cuentas por Pagar constituyen un 1,03% formado por Obligaciones por Pagar al SRI, Obligaciones Patronales y Otras Retenciones.

TABLA N°43		
ESTRUCTURA DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2014		
GRUPO	VALOR	%
Depósitos a la Vista	381.270,78	69,45%
Depósitos a Plazo	167.752,53	12,94%
TOTAL PASIVOS	549.023,31	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

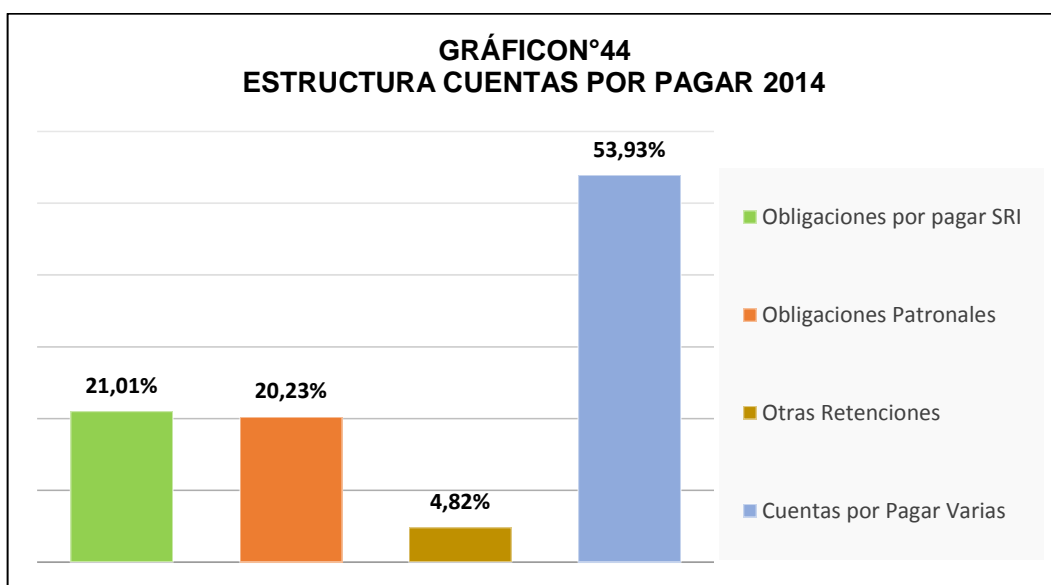
Interpretación: Las Obligaciones con el público suman un valor total de \$549.023,31 de las cuáles se desprenden las cuentas: Depósitos a la

Vista con \$381.270,78 representando el 69,45% y Depósitos a plazo constituye el 12,94% con el valor de \$167.752,53.

TABLA N°44		
ESTRUCTURA DE CUENTAS POR PAGAR 2014		
GRUPO	VALOR	%
Obligaciones por pagar SRI	2.794,81	21,01%
Obligaciones Patronales	2.690,92	20,23%
Otras Retenciones	640,82	4,82%
Cuentas por Pagar Varias	7.173,19	53,93%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR 2013	18.732,29	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

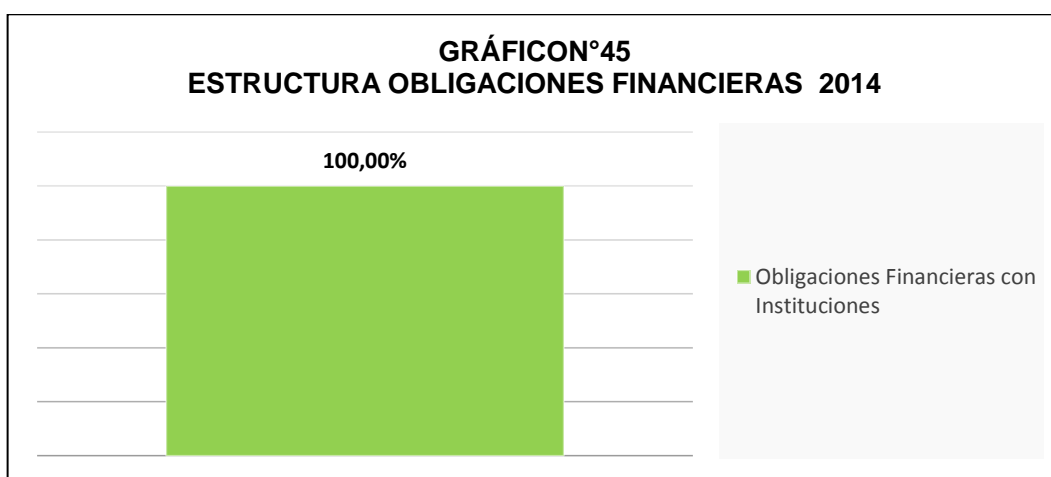
Interpretación: En las cuentas por pagar se establece un valor total de:13.299,74 de las cuáles se desprenden: Obligaciones por pagar SRI con \$2.794,81 figurando el 21,01%; Obligaciones Patronales abarcando \$2.690,92 que constituye el 20,23%, seguidamente Otras Retenciones con \$640,82 representando el 4,82% y finalmente Cuentas por pagar varias con \$7.173,19 alcanzando el 53,93%. Los mencionados valores

pendientes de pago se dan por las obligaciones puestas por el Gobierno para la actividad operativa de la empresa.

TABLA N°45		
ESTRUCTURA DE OBLIGACIONES FINANCIERAS 2014		
GRUPO	VALOR	%
Obligaciones Financieras con Instituciones	409.738,32	100,00%
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS 2014	409.738,32	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

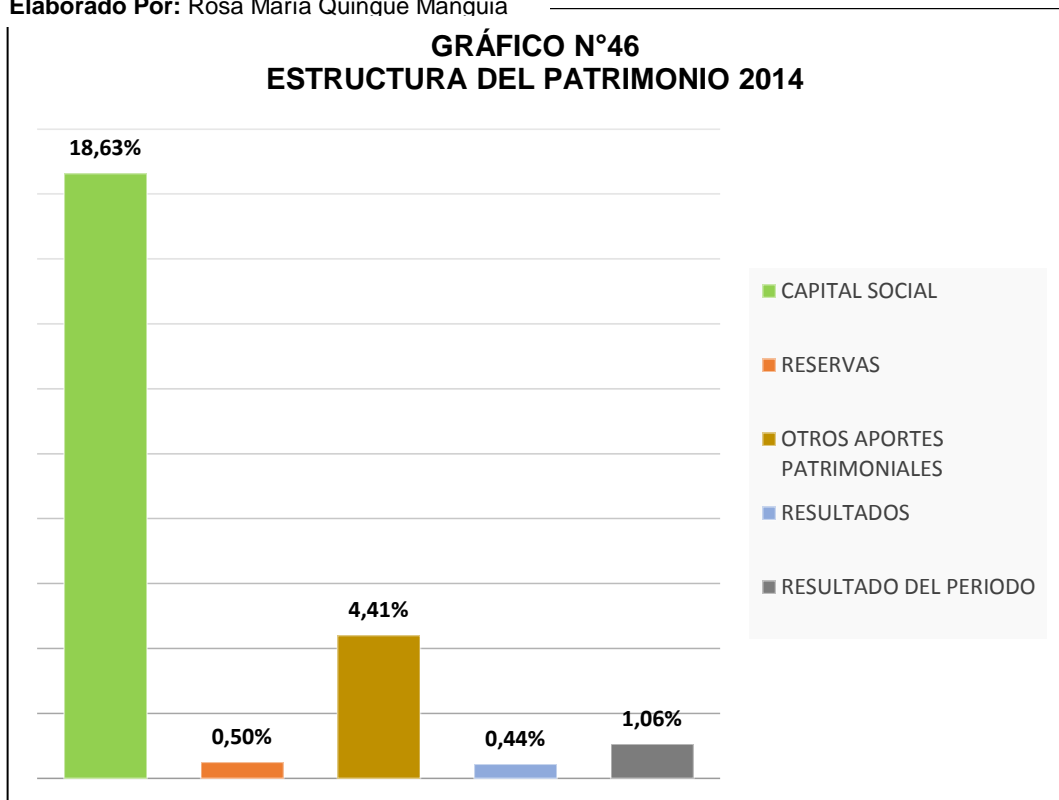
Interpretación: Las Obligaciones Financieras 2014 tienen el valor de \$409.738,32, y están representadas al 100% por la cuenta Obligaciones Financieras con Instituciones

TABLA N°46		
ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO 2014		
GRUPO	VALOR	%
CAPITAL SOCIAL	241.562,02	18,63%
RESERVAS	6.518,12	0,50%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	57.158,95	4,41%
RESULTADOS	5.658,87	0,44%
RESULTADO DEL PERIODO	13.728,68	1,06%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.296.688,01	100,00%
----------------------------------	---------------------	----------------

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado Por: Rosa María Quinque Manquía



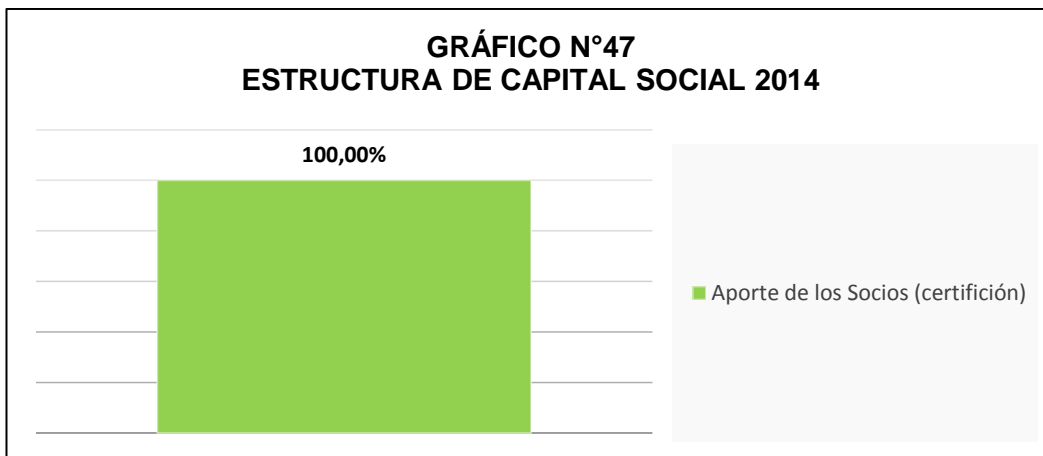
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado Por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: En la COAC. "GUAMOTE" LTDA., el Patrimonio se encuentra conformado por el Capital Social que representa el 18,63%; las Reservas con un 0,50%; en Otros Aportes Patrimoniales el 4,41%; Resultados con un 0,44%; Finalmente los Resultados del Ejercicio 1,06%, demostrando que la Cooperativa en el año 2014 si obtuvo utilidades. La Utilidad Obtenida da a conocer que hubo un crecimiento en relación al año anterior, contribuyendo con el valor de \$13.728,68.

TABLA N°47 ESTRUCTURA DE CAPITAL SOCIAL 2014		
GRUPO	VALOR	%
Aporte de los Socios (certificación)	241.562,02	100,00%
TOTAL CAPITAL SOCIAL 2014	241.562,02	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



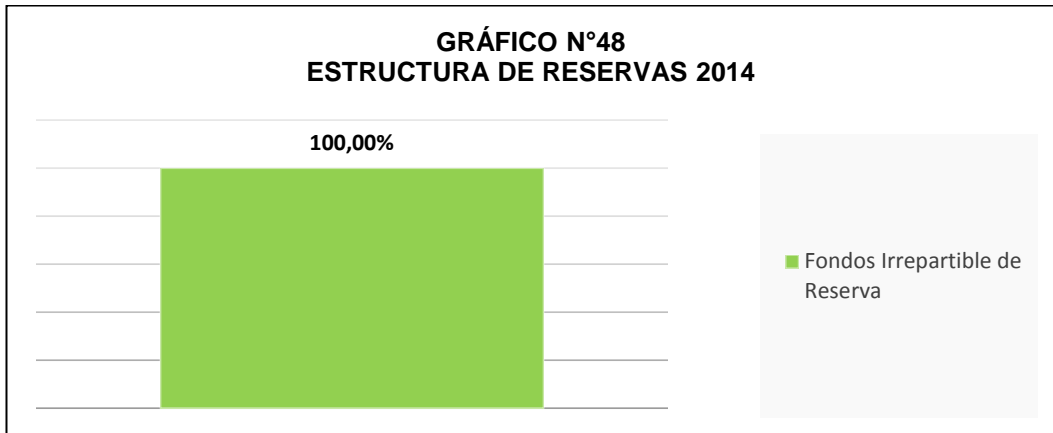
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: El Capital Social de la Cooperativa tiene el valor de \$241.562,02 y se encuentra conformado al 100,00% por la cuenta Aporte de los Socios (certificación).

**TABLA N°48
ESTRUCTURA DE RESERVAS 2014**

GRUPO	VALOR	%
Fondos Irrepartible de Reserva	6.518,12	100,00%
TOTAL DE RESERVAS 2014	6.518,12	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

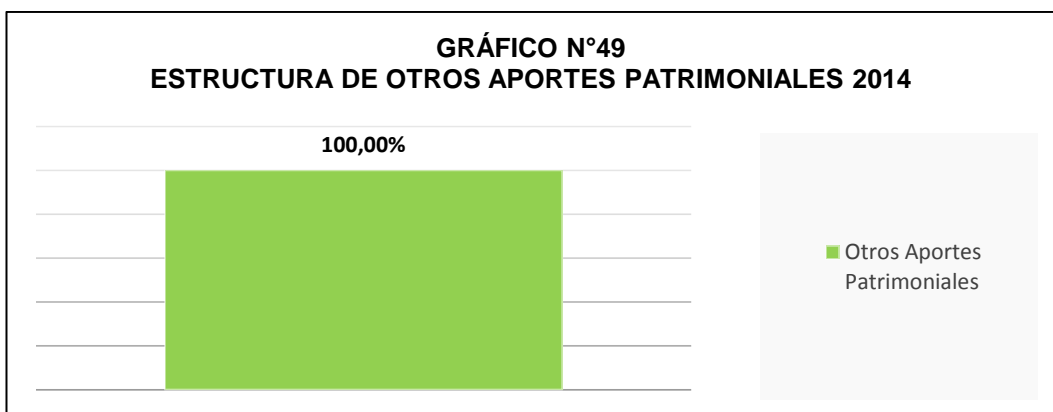
interpretacion: Las reservas se encuentran constituido por la cuenta Legales con el valor de \$6.518,12 que corresponde al 100%. Con este valor la Cooperativa estaría cumpliendo las disposiciones legales.

**TABLA N°49
ESTRUCTURA DE OTROS APORTES PATRIMONIALES 2014**

GRUPO	VALOR	%
Otros Aportes Patrimoniales	57.158,95	100,00%
TOTAL DE OTROS APORTES PATRIMONIALES 2013	57.158,95	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

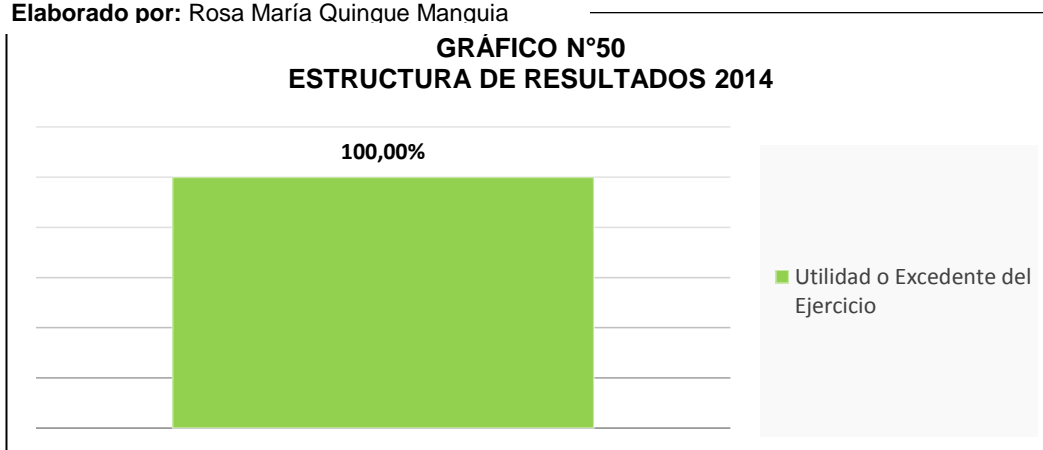
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Otros Aportes Patrimoniales tienen el valor de \$57.158,95 y se encuentran representados al 100% por la cuenta que lleva el mismo nombre.

TABLA N°50 ESTRUCTURA DE RESULTADOS 2014		
GRUPO	VALOR	%
Utilidad o Excedente del Ejercicio	5.658,87	100,00%
TOTAL DE RESULTADOS 2014	5.658,87	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: En los Resultados encontramos la cuenta Utilidad o Excedente del Ejercicio con el valor de \$5.658,87 que representa el 100% de este rubro.

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
2014
ANALISIS VERTICAL
EXPRESADO EN DÓLARES

CODIGO	CUENTA	VALOR	% Relación al Rubro	% Relación al Grupo
4.	GASTOS			
4.1.	INTERESES CAUSADOS	<u>25.044,39</u>	<u>100,00</u>	<u>16,62</u>
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	<u>7.899,74</u>	<u>31,54</u>	<u>5,24</u>
4.1.01.15	Depósito de Ahorros	3.436,28	43,50	
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	4.463,46	56,50	
4.1.01.35	Certificado de Aportación	-1,64	-0,02	
4.1.03.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>17.144,65</u>	<u>68,46</u>	<u>11,38</u>
4.1.03.01	Intereses Pagados	2.639,81	15,40	
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones	14.504,84	84,60	
4.4	PROVISIONES	<u>12.000,00</u>	<u>100,00</u>	<u>7,97</u>
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS	<u>12.000,00</u>	<u>100,00</u>	<u>7,97</u>
4.4.02.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	12.000,00	100,00	
4.5.	GASTOS DE OPERACIONES	<u>113.600,98</u>	<u>100,00</u>	<u>75,41</u>
4.5.01.	GASTOS PERSONAL	<u>79.257,31</u>	<u>69,77</u>	<u>52,61</u>
4.5.01.40	Sueldo Básico	68.523,86	86,46	
4.5.01.56	Comisiones	284,00	0,36	
4.5.01.57	Servicios Ocasionales	400,00	0,50	
4.5.01.58	XIII Sueldo	2.866,07	3,62	
4.5.01.59	XIV Sueldo	2.720,00	3,43	
4.5.01.60	Liquidación Empleados	1.000,00	1,26	
4.5.01.61	Aportes al IESS	1.048,61	1,32	
4.5.01.62	Otros	2.414,77	3,05	
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	<u>14.043,55</u>	<u>12,36</u>	<u>9,32</u>
4.5.03.05	Movilización, Fletes y Embalaje	3.663,00	26,08	
4.5.03.10	Servicio de Guardiañia	77,00	0,55	
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	1.309,30	9,32	
4.5.03.20	Servicios Básicos	4.851,76	34,55	
4.5.03.30	Arrendamientos	1.760,00	12,53	
4.5.03.90	Otros Servicios	2.382,49	16,97	
4.5.05	DEPRECIACIONES	<u>105,00</u>	<u>0,09</u>	
4.5.05.90	Otros	105,00	100,00	
4.5.06	AMORTIZACIONES	<u>38,50</u>	<u>0,03</u>	
4.5.06.30	Gastos de adecuación	35,50	92,21	
4.5.06.50	Otros	3,00	7,79	
4.5.07.	OTROS GASTOS	<u>20.156,62</u>	<u>17,74</u>	<u>13,38</u>
4.5.07.05	Otros Gastos	13.848,08	68,70	
4.5.07.15	Bancarios	2,10	0,01	
4.5.07.16	Mantenimiento y Reparaciones	771,00	3,83	
4.5.07.17	Atención Reuniones	773,12	3,84	
4.5.07.30	Arredamiento	220,00	1,09	
4.5.07.90	Otros	4.542,32	22,54	
	TOTAL DE GASTOS	<u>150.645,37</u>	<u>100,00</u>	<u>91,65</u>

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
2014
ANALISIS VERTICAL
EXPRESADO EN DÓLARES

CODIGO	CUENTA	VALOR	% Relación al Rubro	% Relación al Grupo
5.	INGRESOS			
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	<u>120.513,43</u>	<u>100,00</u>	<u>73,32</u>
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS	118.285,20	98,15	71,96
5.1.04.10	Cartera de Créditos de Consumo	20.470,93	17,31	
5.1.04.20	Cartera Microempresa	83.121,65	70,27	
5.1.04.25	Cartera de Crédito Refinanciado	14.691,43	12,42	
5.1.04.30	De Mora	0,81	0,00	
5.1.04.40	Multa por Mora	0,38	0,00	
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	2.228,23	1,85	1,36
5.1.90.05	Por Pagos por Cuenta de Cliente	1,00	0,04	
5.1.90.90	Otros	2.227,23	99,96	
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	<u>14.418,51</u>	<u>100,00</u>	<u>8,77</u>
5.4.04	Notificaciones y Cobranzas	7.617,49	52,83	
5.4.05	Servicios Cooperativos	50,00	0,35	
5.4.90	Otros Servicios	6.751,02	46,82	
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	<u>27.431,75</u>	<u>100,00</u>	<u>16,69</u>
5.5.05	Otros Ingresos	27.431,75	100,00	
5.6	OTROS INGRESOS	<u>2.010,36</u>	<u>100,00</u>	<u>1,22</u>
5.6.04	Recuperación de Activos Financieros	1,97	0,10	
5.6.90	Otros	2.008,39	99,90	
	TOTAL DE INGRESOS	164.374,05	100,00	100,00
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.728,68		8,35

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

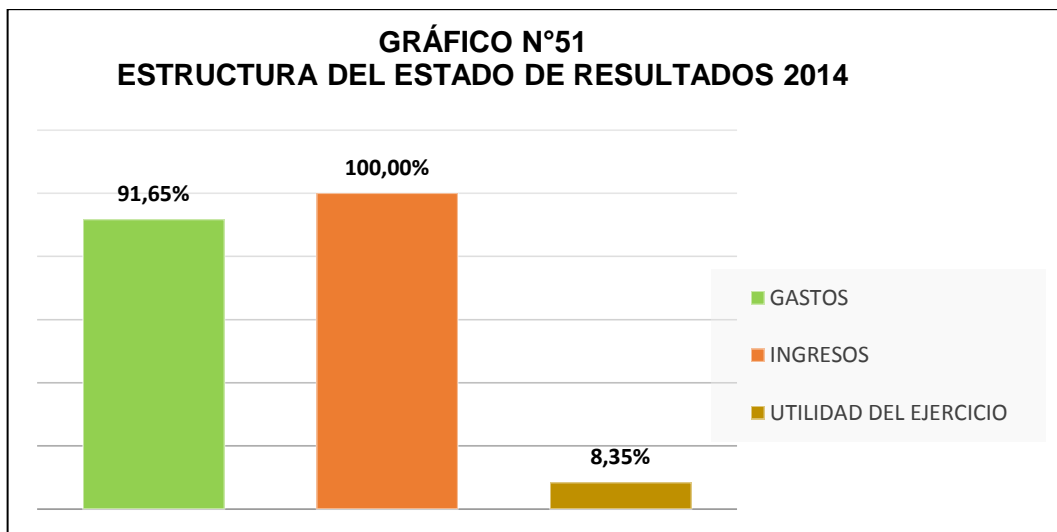
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2014

TABLA N°51		
ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014		
GRUPO	VALOR	%
GASTOS	150.645,37	91,65%
INGRESOS	164.374,05	100,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.728,68	8,35%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia



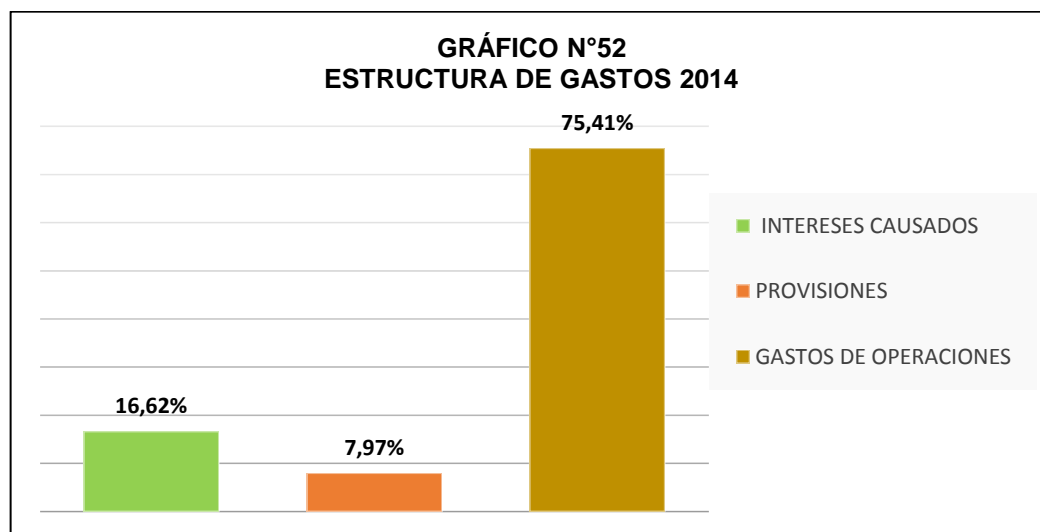
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Luego de haber analizado la Estructura Operacional COAC. "GUAMOTE" LTDA., en el periodo 2014, el 100% de Ingresos abarca \$164.374,05, frente al valor al Gasto \$150.645,37 representado por el 91,65% y la Utilidad Antes de Impuestos (\$13.728,68) equivalente al 8,35% con relación al Ingreso Total.

TABLA N°52		
ESTRUCTURA DE GASTOS 2014		
GRUPO	VALOR	%
INTERESES CAUSADOS	25.044,39	16,62%
PROVISIONES	12.000,00	7,97%
GASTOS DE OPERACIONES	113.600,98	75,41%
TOTAL DE GASTOS	150.645,37	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
 Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



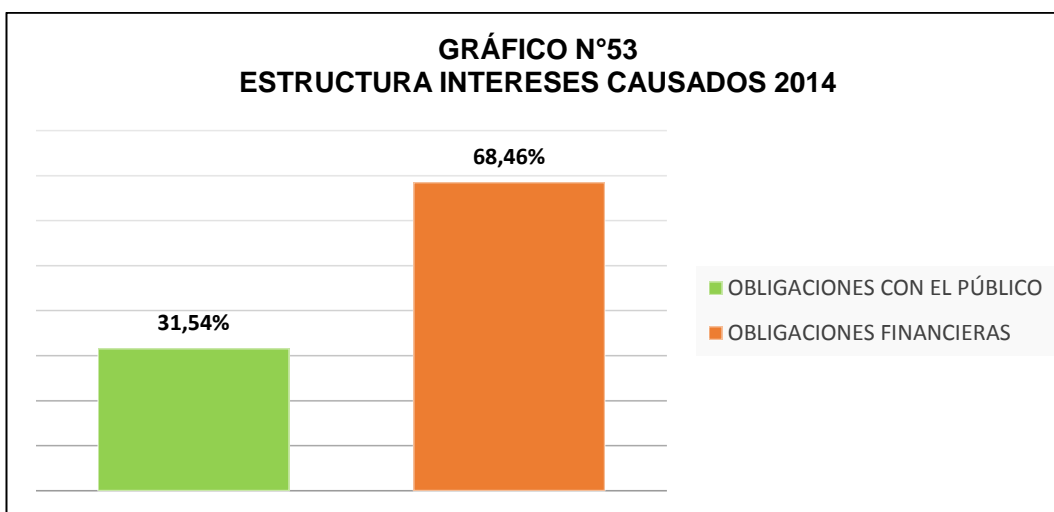
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
 Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: El Estado de Resultados de la COAC. "GUAMOTE" LTDA., en el año 2014, muestra que la estructura de Gastos suma un valor total de \$150.645,37 y está conformada de la siguiente forma: con un 16,62% los Intereses Causados con el valor de \$25.044,39, Provisiones \$12.000,00 que es el 7,97% y Gastos de Operaciones con \$113.600,98 que simboliza el 75,41 en relación al Total de Gastos.

TABLA N°53		
ESTRUCTURA INTERESES CAUSADOS 2014		
GRUPO	VALOR	%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	7.899,74	31,54%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	17.144,65	68,46%
TOTAL DE INTERESES CAUSADOS	25.044,39	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



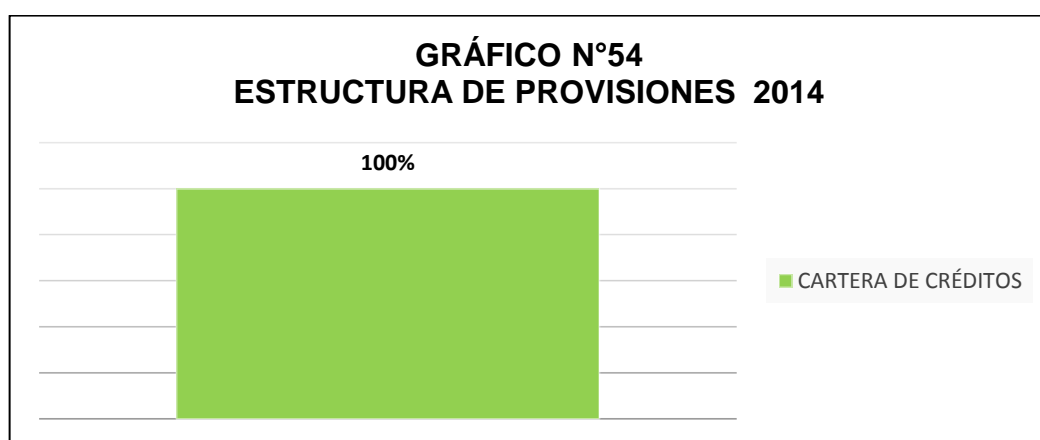
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: En el año 2014 el Estado de Resultados de la COAC. "GUAMOTE" LTDA., muestra que los Interese Causados, abarcan el valor de \$25.044,39 que es el 100%; y se conforma por Obligaciones con el Público con \$7.899,74 que constituye el 31,54%; Obligaciones Financieras \$17.144,65 que representa el 68,46% con relación al total de Gastos de Intereses Causados, aportando a los Gastos de la Cooperativa con el 16,62%.

TABLA N°54		
ESTRUCTURA DE PROVISIONES 2014		
GRUPO	VALOR	%
CARTERA DE CRÉDITOS	12.000,00	100,00%
TOTAL DE PROVISIONES	12.000,00	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manquía



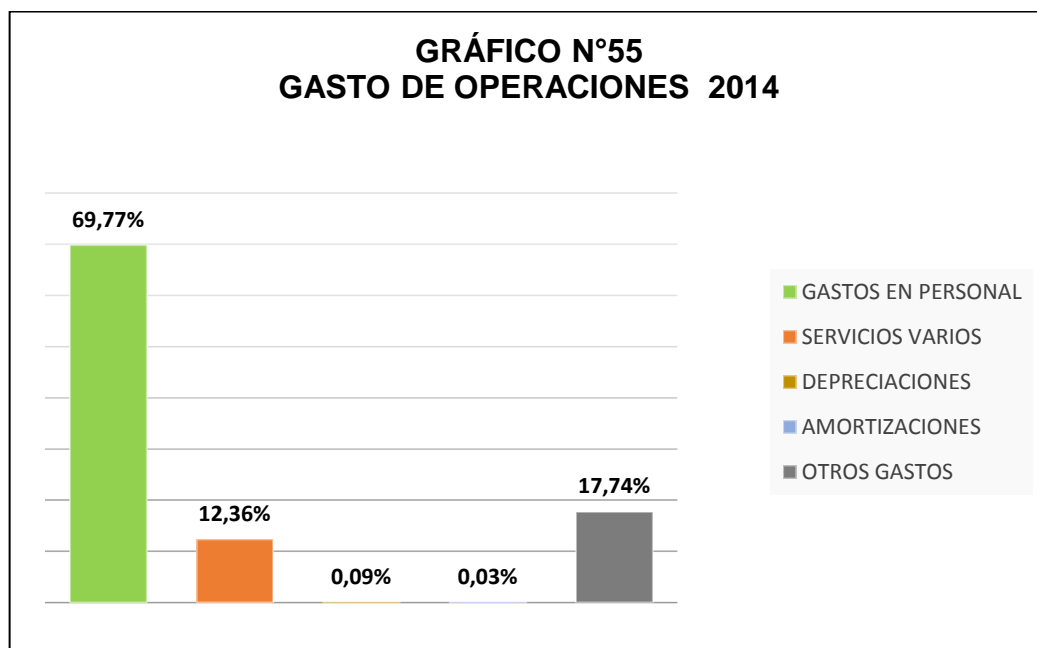
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manquía

Interpretación: La COAC. "GUAMOTE" LTDA., para el año 2014, muestra que la Cartera de Créditos, abarca el valor de \$12.000,00 que representa el 100% y afecta los Ingresos de la Cooperativa con el 7,97% en relación al Gasto Total.

TABLA N°55		
GASTO DE OPERACIONES 2014		
GRUPO	VALOR	%
GASTOS EN PERSONAL	79.257,31	69,77%
SERVICIOS VARIOS	14.043,55	12,36%
DEPRECIACIONES	105,00	0,09%
AMORTIZACIONES	38,50	0,03%
OTROS GASTOS	20.156,62	17,74%
TOTAL GASTO DE OPERACIONES	113.600,98	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manquía

**GRÁFICO N°55
GASTO DE OPERACIONES 2014**



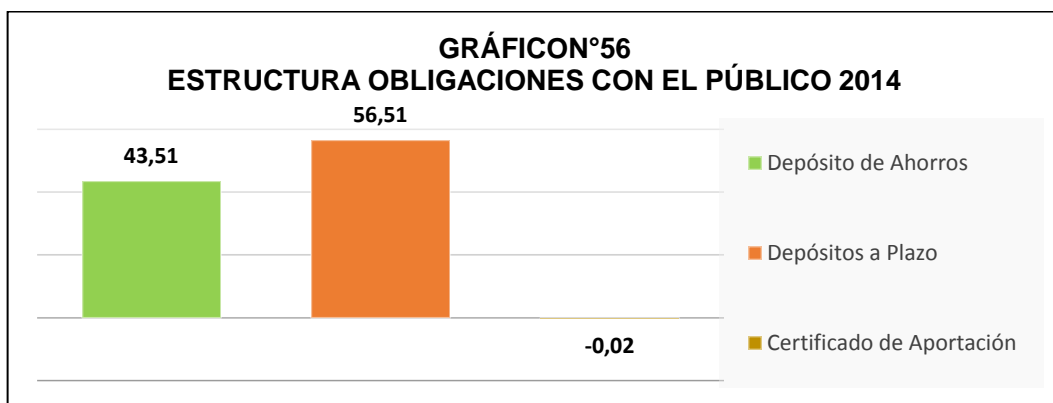
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: El Estado de Resultados de COAC. "GUAMOTE" LTDA., para el año 2014, muestra que los Gastos de Operación suman el valor de \$113.600,98 del cual el Gasto en el Personal es de 79.257,31 que equivale al 69,77%; Servicios Varios \$14.043,55 que es el 12,36%; Depreciaciones \$105,00 que representa el 0,09%; Amortizaciones \$38,50 que simboliza el 0,03% y finalmente Otros Gastos \$20.156,62 abarcando el 17,74% con relación al total de Gasto de Operación. Siendo este rubro el más representativo a nivel del Gasto Total.

**TABLA N°56
ESTRUCTURA DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2014**

GRUPO	VALOR	%
Depósito de Ahorros	3.436,28	43,51%
Depósitos a Plazo	4.463,46	56,51%
Certificado de Aportación	-1,64	-0,02%
TOTAL PASIVOS	7.899,74	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



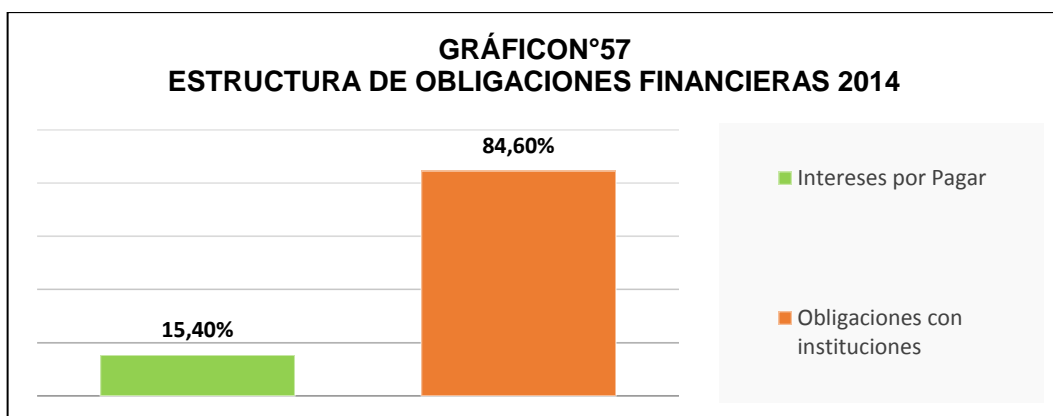
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Las Obligaciones con el público suman un valor total de \$7.899,74 de las cuáles se desprenden las cuentas: Depósitos de ahorro \$3.436,28 representando el 43,51%; Depósitos a plazo constituye el 56,51% con el valor de \$4.463,46; Certificados de aportación con -1,64 equivalente a -0,02%.

TABLA N°57
ESTRUCTURA DE OBLIGACIONES FINANCIERAS 2014

GRUPO	VALOR	%
Intereses por Pagar	2.639,81	15,40%
Obligaciones con instituciones	14.504,84	84,60%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR 2013	18.732,29	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



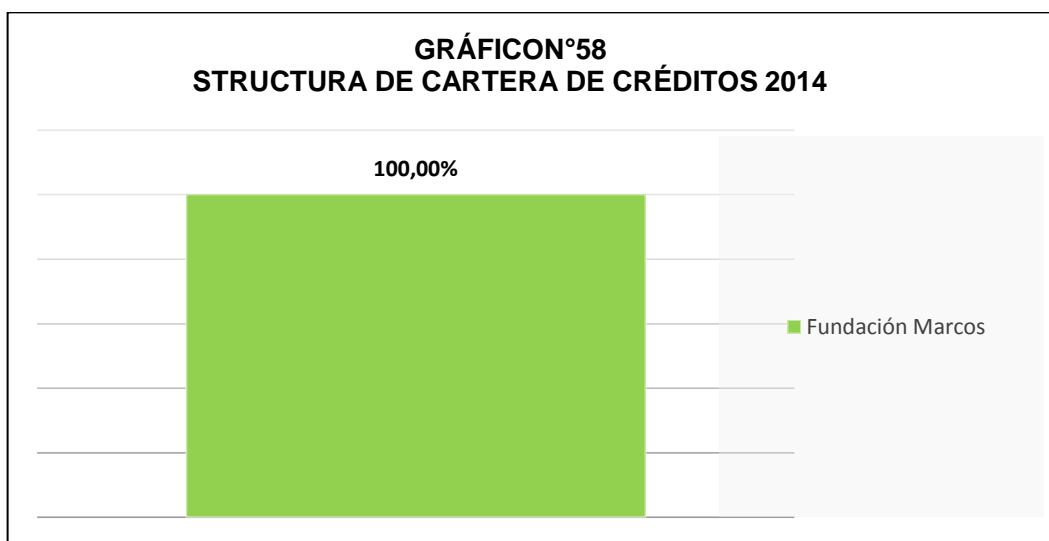
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: En las Obligaciones Financieras se establece un valor total de: \$17.144,65 de las cuáles se desprenden: Intereses pagados con \$2.639,81 figurando el 15,40%; Obligaciones con instituciones abarcando 14.504,84 que constituye el 84,60%, Los mencionados valores pendientes de pago se dan por las obligaciones puestas por el Gobierno para la actividad operativa de la empresa.

TABLA N°58		
ESTRUCTURA DE CARTERA DE CRÉDITOS 2014		
GRUPO	VALOR	%
Cartera de Créditos para la Microempresa	12.000,00	100,00%
ESTRUCTURA DE CARTERA DE CRÉDITOS 2014	12.000,00	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

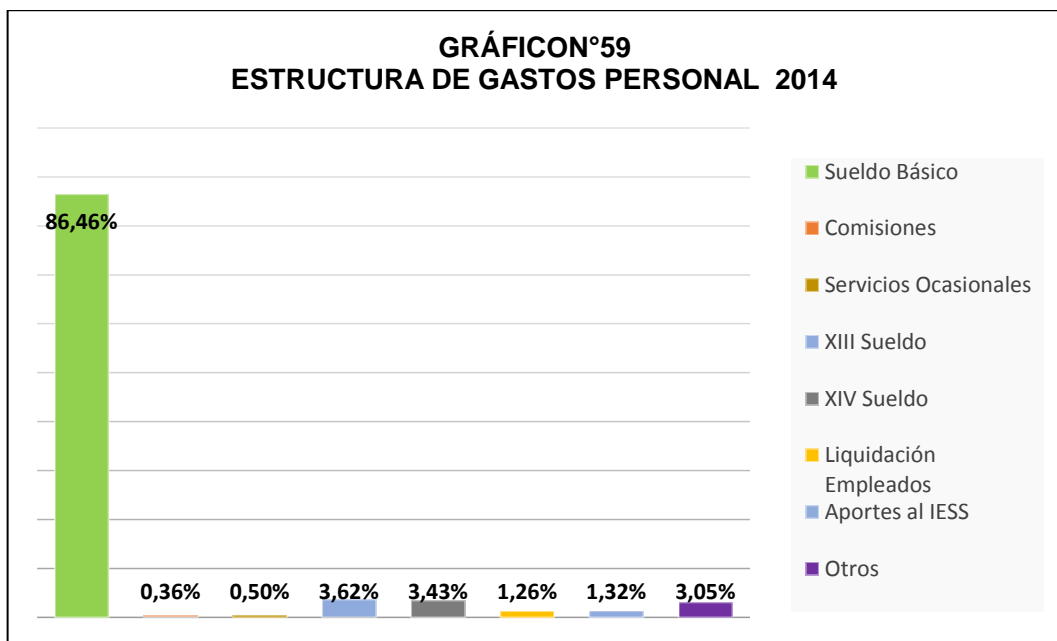
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: En el año 2014 la cartera de créditos está representada al 100% con \$12.000,00 por la cuenta Cartera de Créditos para la Microempresa

TABLA N°59		
ESTRUCTURA DE GASTOS PERSONAL 2014		
GRUPO	VALOR	%
Sueldo Básico	68.523,86	86,46%
Comisiones	284,00	0,36%
Servicios Ocasionales	400,00	0,50%
XIII Sueldo	2.866,07	3,62%
XIV Sueldo	2.720,00	3,43%
Liquidación Empleados	1.000,00	1,26%
Aportes al IESS	1.048,61	1,32%
Otros	2.414,77	3,05%
TOTAL ESTRUCTURA DE GASTOS PERSONAL 2014	79.257,31	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

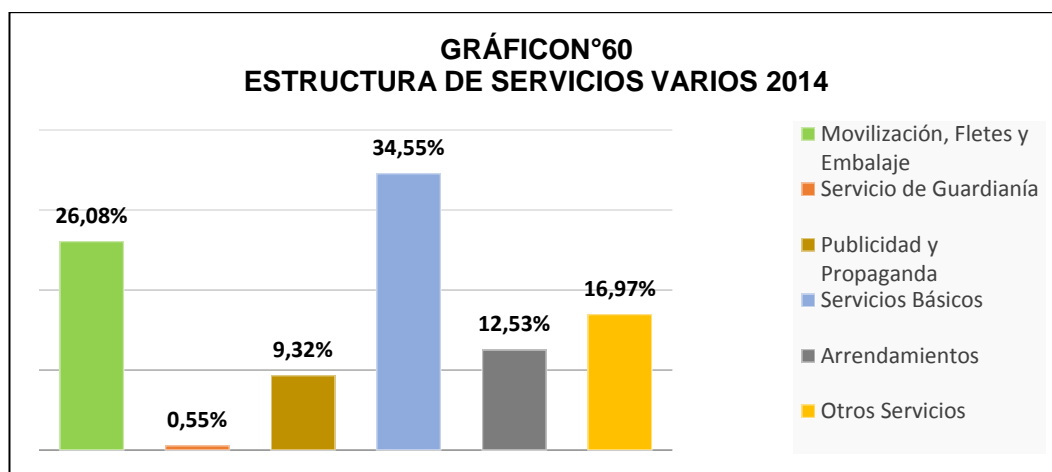
Interpretación: Los gastos en el personal en el año 2014 suman el valor de \$79.257,31 siendo las cuentas más representativas, Sueldo básico con \$68.523,86; XIII Sueldo con \$2866,07 equivalente al 3,62%; XIV Sueldo

con \$2720,00 constituyendo el 3,43% y Otros \$2414,77 aportando 3,05%. Estos valores constituyen gastos del recurso humano de la Cooperativa.

TABLA N°60		
ESTRUCTURA DE SERVICIOS VARIOS 2014		
GRUPO	VALOR	%
Movilización, Fletes y Embalaje	3.663,00	26,08%
Servicio de Guardianía	77,00	0,55%
Publicidad y Propaganda	1.309,30	9,32%
Servicios Básicos	4.851,76	34,55%
Arrendamientos	1.760,00	12,53%
Otros Servicios	2.382,49	16,97%
TOTAL SERVICIOS VARIOS 2014	14.043,55	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

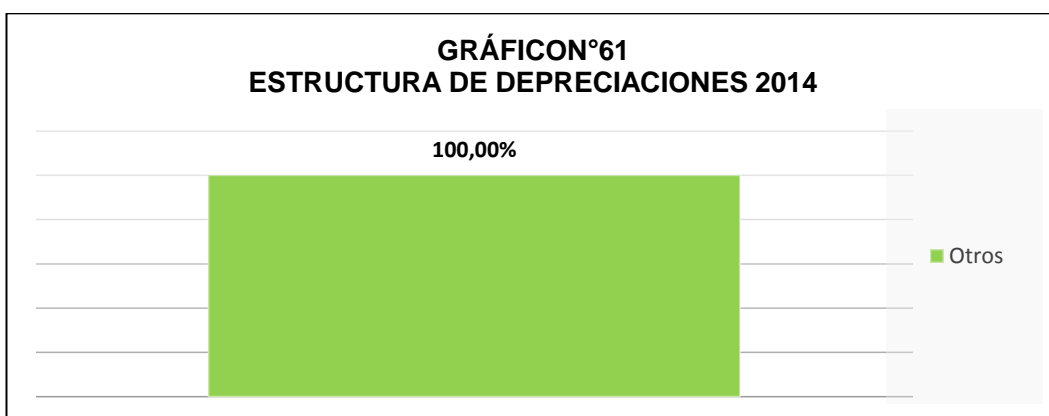
Interpretación: Los servicios varios en el año 2014 suman un valor total de \$14.043,55, las cuentas más específicas son: Servicios básicos con \$4.851,76 equivalente al 34,55%; Movilización, Fletes y Embalaje con \$3.663,00 representando el 26,08%, Otros servicios \$2.382,49 figurando el 16,97% y Arrendamientos con el valor de \$1.760,00 correspondiente al

12,53%. Los anteriormente descritos constituyen gastos necesarios para la prestación de servicios de forma eficiente.

TABLA N°61		
ESTRUCTURA DE DEPRECIACIONES 2014		
GRUPO	VALOR	%
Otros	105,00	100,00%
TOTAL DEPRECIACIONES 2014	105,00	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

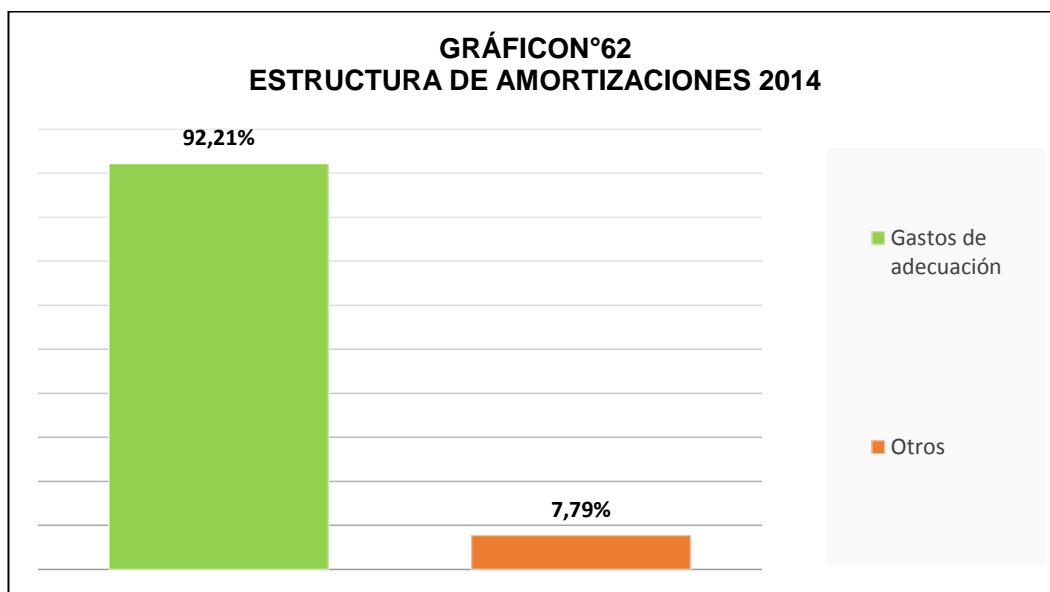
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: La Depreciación suma un valor de \$105,00 y está representada en el 100% por la cuenta Otros.

TABLA N°62		
ESTRUCTURA DE AMORTIZACIONES 2014		
GRUPO	VALOR	%
Gastos de adecuación	35,50	92,21%
Otros	3,00	7,79%
TOTAL DEPRECIACIONES 2014	38,50	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



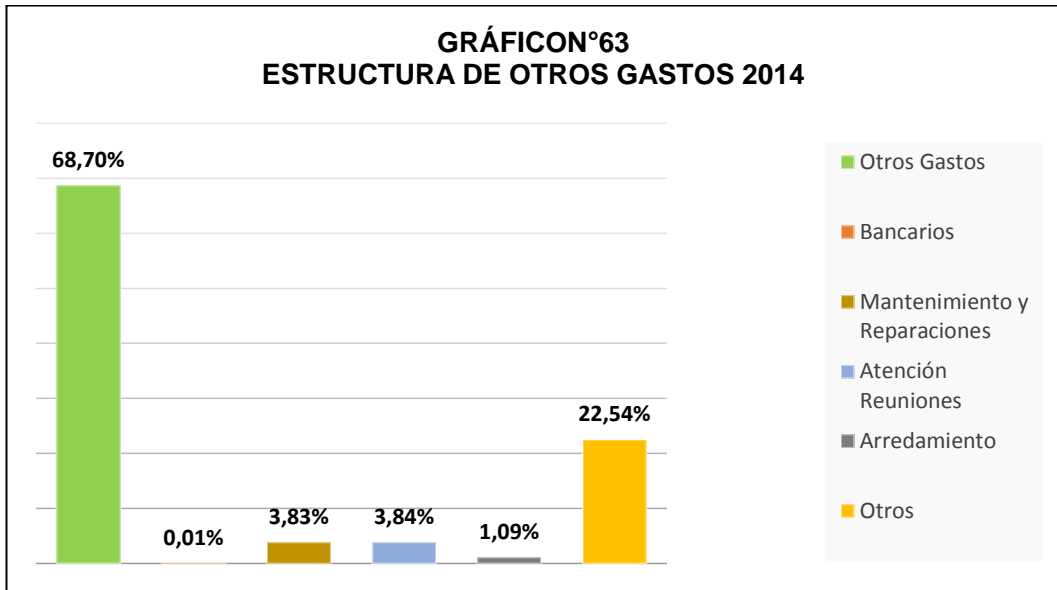
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Las Amortizaciones del 2014 suman un valor de \$38,50, y se encuentra representado por Gastos de adecuación con el valor de \$35,50 que es el 92,21% y Otros con el valor de \$3,00 figurando el 7,79% con relación al total de Amortizaciones.

TABLA N°63
ESTRUCTURA DE OTROS GASTOS 2014

GRUPO	VALOR	%
Otros Gastos	13.848,08	68,70%
Bancarios	2,10	0,01%
Mantenimiento y Reparaciones	771,00	3,83%
Atención Reuniones	773,12	3,84%
Arrendamiento	220,00	1,09%
Otros	4.542,32	22,54%
TOTAL DEPRECIACIONES 2014	38,50	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



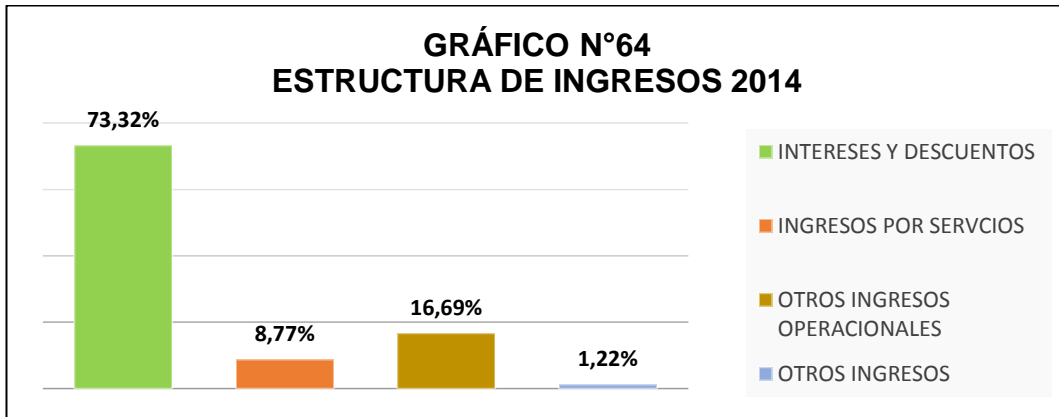
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: Otros Gastos 2014 suman el valor de \$13.848,08 equivalente al 100%, entre las cuentas más notorias tenemos: Otros gastos con el valor de \$13.848,08 figurando el 68,70%; Otros \$4.542,32 equivalente a 22,54%; Atención reuniones con \$773,12 constituyendo 3,84% y Mantenimiento y Reparaciones con \$771,00 representando el 3,83%.

**TABLA N°64
ESTRUCTURA DE INGRESOS 2014**

GRUPO	VALOR	%
INTERESES Y DESCUENTOS	120.513,43	73,32%
INGRESOS POR SERVICIOS	14.418,51	8,77%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	27.431,75	16,69%
OTROS INGRESOS	2.010,36	1,22%
TOTAL DE INGRESOS	165.761,74	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

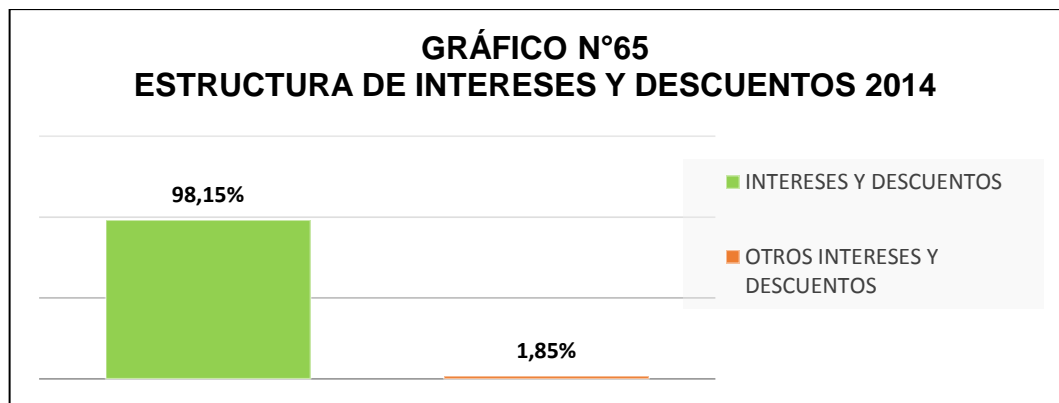
Interpretación: Los Ingresos generados en el año 2014 se encuentran representados por Intereses y Descuentos Ganados con \$120.513,43 que representa el 73,32%; Ingresos por Servicios Cooperativos con \$14.418,51 que es el 8,77%; Otros Ingresos Operacionales con \$27.431,74 que constituye el 16,69% y Otros Ingresos con \$2.010,36 que es el 1,22%.

**TABLA N°65
ESTRUCTURA DE INTERESES Y DESCUENTOS 2014**

GRUPO	VALOR	%
INTERESES Y DESCUENTOS	118.285,20	98,15%
OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	2.228,23	1,85%
TOTAL DE INGRESOS	116.591,67	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

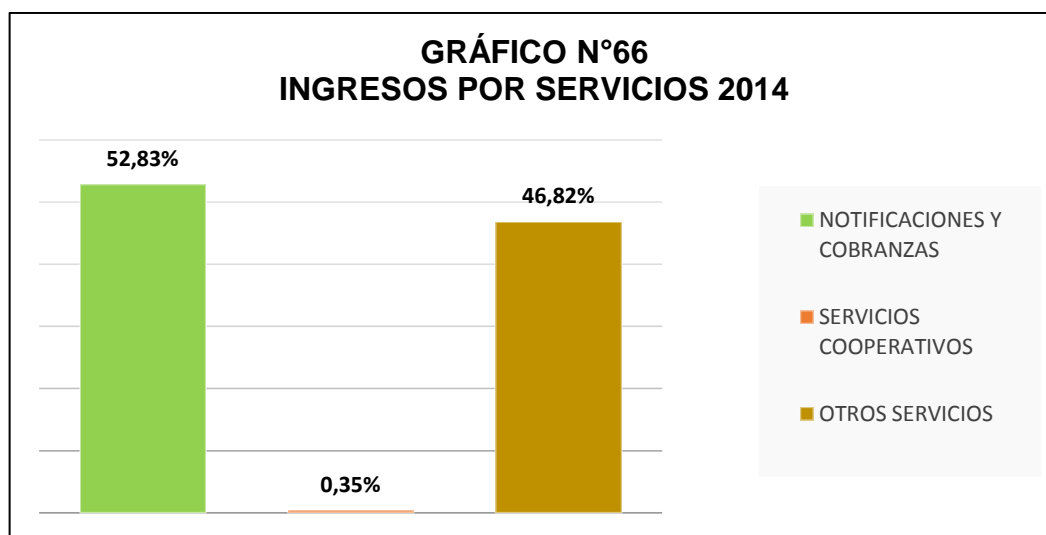
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Descuentos en el año 2014 se encuentran representados por Intereses y Descuentos con \$118.285,20 que equivale al 98,15%, Otros Intereses y Descuentos con \$2.228,23 que simboliza un 1,85%, con relación al total de Intereses y Descuentos. Los valores de estas cuentas son los más representativos y corresponden a resultados de la actividad operativa Cooperativista contribuyendo con el 73,32% al Ingreso Total.

GRUPO	VALOR	%
NOTIFICACIONES Y COBRANZAS	7.617,49	52,83%
SERVICIOS COOPERATIVOS	50,00	0,35%
OTROS SERVICIOS	6.751,02	46,82%
TOTAL DE INGRESOS	14.418,51	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Los Ingresos por Servicios en el año 2014 se encuentran representados principalmente por las cuentas Notificaciones y Cobranzas

con \$7.617,49 misma que abarca el 52,83% ; Otros Servicios con \$6.751,02 correspondiente al 46,82%, con relación al total de Ingresos por servicios y los servicios Cooperativos %50,00 que es el 0,035%.

TABLA N°67		
OTROS INGRESOS OPERACIONALES 2014		
GRUPO	VALOR	%
OTROS INGRESOS	27.431,25	100,00%
TOTAL DE INGRESOS	27.431,25	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

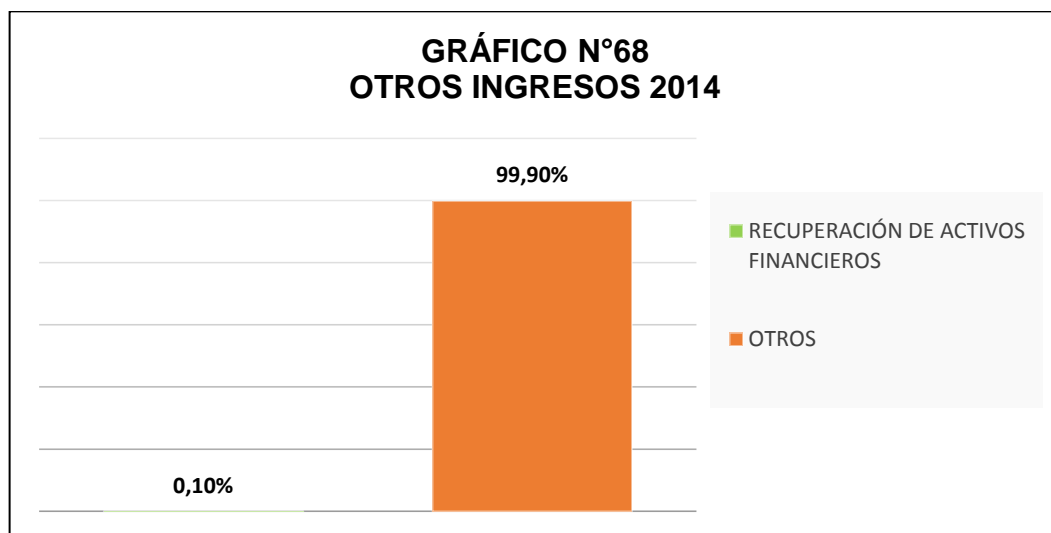
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: La cuenta Otros Ingresos en el año 2014 tiene el valor de \$27.431,75 la misma que abarca el 100%. Los valores recaudados son propios de su actividad de intermediación monetaria.

TABLA N°68		
OTROS INGRESOS 2014		
GRUPO	VALOR	%
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	1,97	0,10%
OTROS	2.008,39	99,90%
TOTAL DE INGRESOS	2.010,36	100,00%

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Otros Ingresos en el año 2014 se encuentran representados por la cuenta Recuperación de Activos Financieros que representa el 0,10% y Otros con el valor de \$2.008,39, la misma que abarca el 99,90%. Aportando con el 1,22% al Total de Ingresos.

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE GENERAL
2013 - 2014
ANÁLISIS HORIZONTAL
EXPRESADO EN DOLARES USD

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
1.	ACTIVO					
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	270.279,94	184.535,90	85.744,04	46,46	1,46
1.1.01.	Caja	45.527,14	61.426,24	-15.899,10	-25,88	0,74
1.1.03.	Bancos y Otras Instituciones Financieras	224.752,80	123.109,66	101.643,14	82,56	1,83
1.3.	INVERSIONES	7.389,00	7.389,00	0,00	0,00	1,00
1.3.01	Certificados de Aportación	7.389,00	7.389,00	0,00	0,00	1,00
1.4.	CARTERA DE CREDITO	625.263,50	627.104,87	-1.841,37	-0,29	1,00
1.4.02.	Consumo por Vencer	4.414,79	0,00	4.414,79	100,00	0,00
1.4.04.	Productivo por Vencer	0,00	603.289,77	-603.289,77	-100,00	0,00
1.4.05	Microempresa por Vencer	591.893,24	0,00	591.893,24	100,00	0,00
1.4.12	Microempresa refin. por Vencer	8.162,03	0,00	8.162,03	100,00	0,00
1.4.18.	Productivo que no Devenga	0,00	25.831,76	-25.831,76	-100,00	0,00
1.4.24.	Productivo Vencida	0,00	29.644,48	-29.644,48	-100,00	0,00
1.4.26	Consumo que no dev. interés	744,45	0,00	744,45	100,00	0,00
1.4.28	Microempresa que no dev.	31.669,89	0,00	31.669,89	100,00	0,00
1.4.50	Consumo Vencida	2.093,95	0,00	2.093,95	100,00	0,00
1.4.52	Microempresa Vencida	24.593,56	0,00	24.593,56	100,00	0,00
1.4.60	Microempresa refin. Vencida	1.352,73	0,00	1.352,73	100,00	0,00
1.4.99.	Provisiones	-39.661,14	-31.661,14	-8.000,00	25,27	1,25
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	40.298,57	11.189,56	29.109,01	260,14	3,60
1.6.03	Cuentas por Cobrar Cartera	28.125,03	0,00	28.125,03	100,00	0,00
1.6.05	Comisiones por Cobrar	1.198,01	0,00	1.198,01	100,00	0,00
1.6.90.	Cuentas por Cobrar Varias	10.975,53	11.189,56	-214,03	-1,91	0,98

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE GENERAL
2013 - 2014
ANÁLISIS HORIZONTAL
EXPRESADO EN DOLARES USD

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	352.099,94	184.938,53	167.161,41	90,39	1,90
1.8.02	Edificios	276.162,90	130.657,51	145.505,39	111,36	2,11
1.8.05	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	60.072,48	15.169,68	44.902,80	296,00	3,96
1.8.06	Equipos de Computación	0,00	26.539,29	-26.539,29	-100,00	0,00
1.8.07	Vehículo	5.200,00	2.600,00	2.600,00	100,00	2,00
1.8.98.	Software	11.884,56	11.884,56	0,00	0,00	1,00
1.8.99.	Depreciación Acumulada	-1.220,00	-1.912,51	692,51	-36,21	0,64
1.9.	OTROS ACTIVOS	1.357,06	3.049,57	-1.692,51	-55,50	0,45
1.9.04.	Gastos y Pagos Anticipados	3.049,57	3.049,57	0,00	0,00	1,00
1.9.99	Amortización Acumulada de Gastos	-1.692,51	0,00	-1.692,51	100,00	0,00
	TOTAL DE ACTIVO	<u>1.296.688,01</u>	<u>1.018.207,43</u>	<u>278.480,58</u>	<u>27,35</u>	<u>1,27</u>
2.	PASIVOS					
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	549.023,31	393.972,64	155.050,67	39,36	1,39
2.1.01.	Depósitos a la Vista	381.270,78	361.482,64	19.788,14	5,47	1,05
2.1.03.	Depósitos a Plazo	167.752,53	32.490,00	135.262,53	416,32	5,16
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	13.299,74	18.732,29	-5.432,55	-29,00	0,71
2.5.01.	Intereses por Pagar	0,00	2.236,24	-2.236,24	-100,00	0,00
2.5.02.	Obligaciones por Pagar SRI	2.794,81	3.464,33	-669,52	-19,33	0,81
2.5.03.	Obligaciones Patronales	2.690,92	1.035,99	1.654,93	159,74	2,60
2.5.04.	Otras Retenciones	640,82	11.995,73	-11.354,91	-94,66	0,05
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	7.173,19	0,00	7.173,19	100,00	0,00

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE GENERAL
2013 - 2014
ANÁLISIS HORIZONTAL
EXPRESADO EN DOLARES USD

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	409.738,32	292.344,42	117.393,90	40,16	1,40
2.6.02	Obligaciones Financieras con Instituciones	409.738,32	0,00	409.738,32	100,00	0,00
2.6.05	Fundación Marcos	0,00	7.165,84	-7.165,84	-100,00	0,00
2.6.20	"PNFPEES" cred. N. 3ro	0,00	17.333,35	-17.333,35	-100,00	0,00
2.6.30	Eclof-E.	0,00	40.000,00	-40.000,00	-100,00	0,00
2.6.35	"PNFPEES" cred. N. 0759	0,00	21.333,32	-21.333,32	-100,00	0,00
2.6.45	"PNFPEES" cred. N. 1693	0,00	121.511,91	-121.511,91	-100,00	0,00
2.6.50	FEPP construcciones	0,00	50.000,00	-50.000,00	-100,00	0,00
2.6.55	PNFPEES CRED. N. 2001956	0,00	35.000,00	-35.000,00	-100,00	0,00
2.7.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	0,00	2.173,32	-2.173,32	-100,00	0,00
2.7.10	Recargas Móviles	0,00	120,00	-120,00	-100,00	0,00
2.7.10	5% SEPS	0,00	70,68	-70,68	-100,00	0,00
2.7.85	15% Trabajadores	0,00	639,66	-639,66	-100,00	0,00
2.7.90	70% Socios	0,00	1.342,98	-1.342,98	-100,00	0,00
2.9.	OTROS PASIVOS	0,00	14,95	-14,95	-100,00	0,00
2.9.45	RISE Y CEP	0,00	14,95	-14,95	-100,00	0,00
	TOTAL DE PASIVO	972.061,37	707.237,62	264.823,75	37,44	1,37
3.	PATRIMONIO	310.897,96	306.705,38	4.192,58	1,37	1,01
3.1.	CAPITAL SOCIAL	241.562,02	232.456,25	9.105,77	3,92	1,04
3.1.03	Aporte de los Socios (certificación)	241.562,02	224.444,82	17.117,20	7,63	1,08
3.1.04	Intereses en Certificados 2010	0,00	8.011,43	-8.011,43	-100,00	0,00

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE GENERAL
2013 - 2014
ANÁLISIS HORIZONTAL
EXPRESADO EN DOLARES USD

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
3.3.	RESERVAS	6.518,12	1.967,06	4.551,06	231,36	3,31
3.3.01	Fondos Irrepartible de Reserva	6.518,12	0,00	6.518,12	100,00	0,00
3.3.05	Legales	0,00	1.967,06	-1.967,06	-100,00	0,00
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	57.158,95	57.158,95	0,00	0,00	1,00
3.4.05	Otros Aportes Patrimoniales	57.158,95	57.158,95	0,00	0,00	1,00
3.6.	RESULTADOS	5.658,87	15.123,12	-9.464,25	-62,58	0,37
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	5.658,87	15.123,12	-9.464,25	-62,58	0,37
	RESULTADO DEL PERIODO	13.728,68	4.264,43	9.464,25	221,93	3,22
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.296.688,01	1.018.207,43	278.480,58	27,35	1,27

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE GENERAL 2013 – 2014

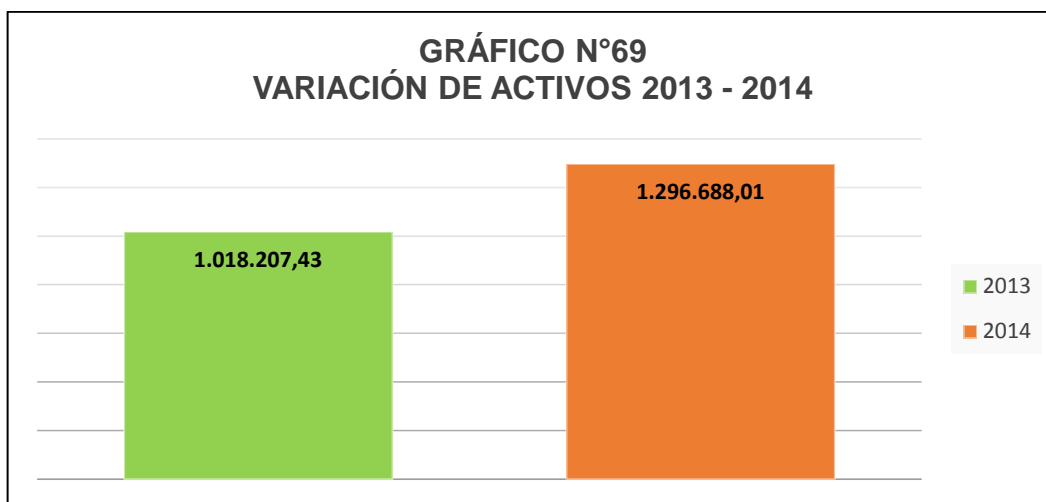
**REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS
 RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS HORIZONTAL**

TABLA N°69

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
1.	ACTIVO	1.296.688,01	1.018.207,43	278.480,58	27,35	1,27
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	270.279,94	184.535,90	85.744,04	46,46	1,46
1.3.	INVERSIONES	7.389,00	7.389,00	0,00	0,00	1,00
1.4.	CARTERA DE CREDITO	625.263,50	627.104,87	-1.841,37	-0,29	1,00
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	40.298,57	11.189,56	29.109,01	260,14	3,60
1.6.03	Cuentas por Cobrar Cartera	28.125,03	0,00	28.125,03	100,00	0,00
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	352.099,94	184.938,53	167.161,41	90,39	1,90
1.9.	OTROS ACTIVOS	1.357,06	3.049,57	-1.692,51	-55,50	0,45

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Se puede observar claramente como el Activo del año 2014 ha sufrido un incremento respecto del año 2013, por lo cual se ha podido evidenciar que existió una tendencia de crecimiento del 27,35%

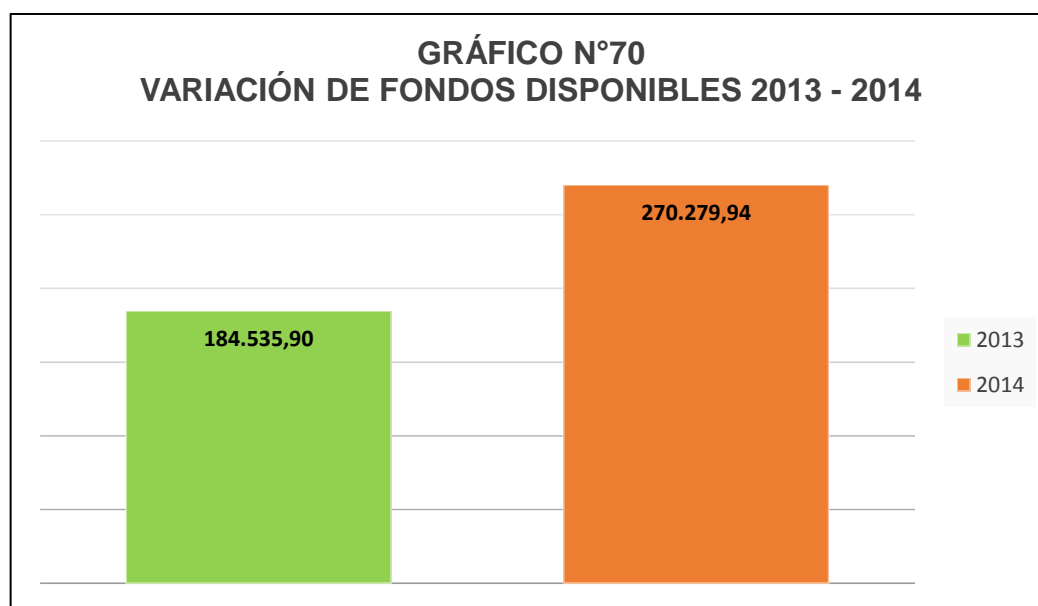
equivalente en cifras a un valor de \$ 278.480,58 esto se debe al aumento de préstamos que se ha otorgado a los socios de la COAC. "GUAMOTE" LTDA.

TABLA N°70

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
1.	ACTIVO					
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	270.279,94	184.535,90	85.744,04	46,46	1,46
1.1.01.	Caja	45.527,14	61.426,24	-15.899,10	-25,88	0,74
1.1.03.	Bancos y Otras Instituciones Financieras	224.752,80	123.109,66	101.643,14	82,56	1,83

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Los Fondos Disponibles reflejan la capacidad que la entidad tiene para atender a sus operaciones regulares y cumplir con las Obligaciones a Corto Plazo, garantizando a sus asociados disponer de sus recursos en el momento que lo requieran. Comprende cuentas que se

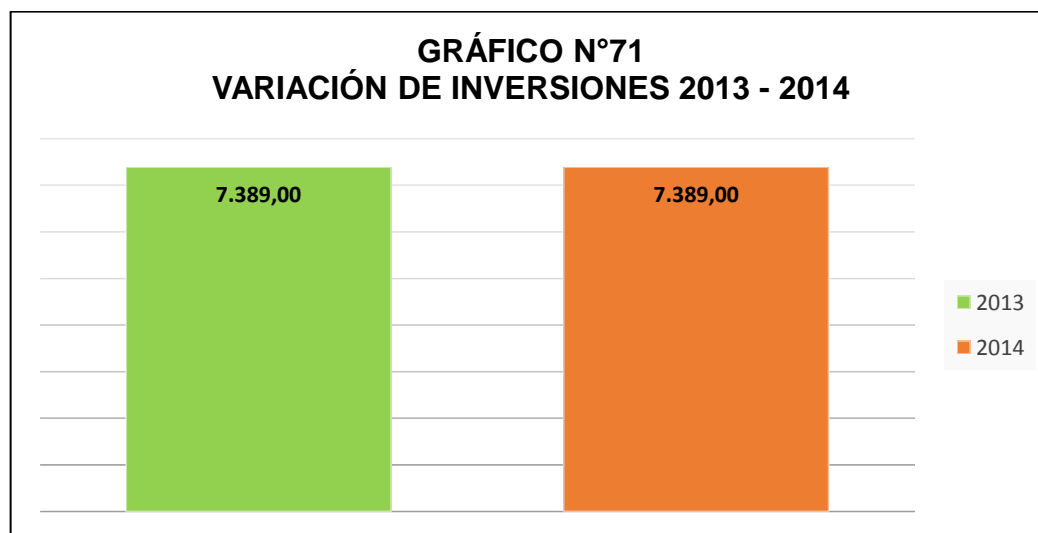
registran en efectivo o Equivalente de Efectivo. La cuenta Fondos Disponibles entre estos dos años ha experimentado un aumento del 46.46% es decir \$85.744,04 por lo que se podría decir que mantiene una liquidez estable; la cuenta Caja tiene una disminución de 25,88% que equivale a \$15.899,10; y la cuenta Bancos destaca crecimiento del 82,56% que es \$101.643,14

TABLA N°71

ACTIVOS						
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
1.	ACTIVO					
1.3.	INVERSIONES	7.389,00	7.389,00	0,00	0,00	1,00
1.3.01	Certificados de Aportación	7.389,00	7.389,00	0,00	0,00	1,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: De los resultados obtenidos se observa que los valores se mantienen en la Cooperativa pese a haber disminuido el valor de Caja,

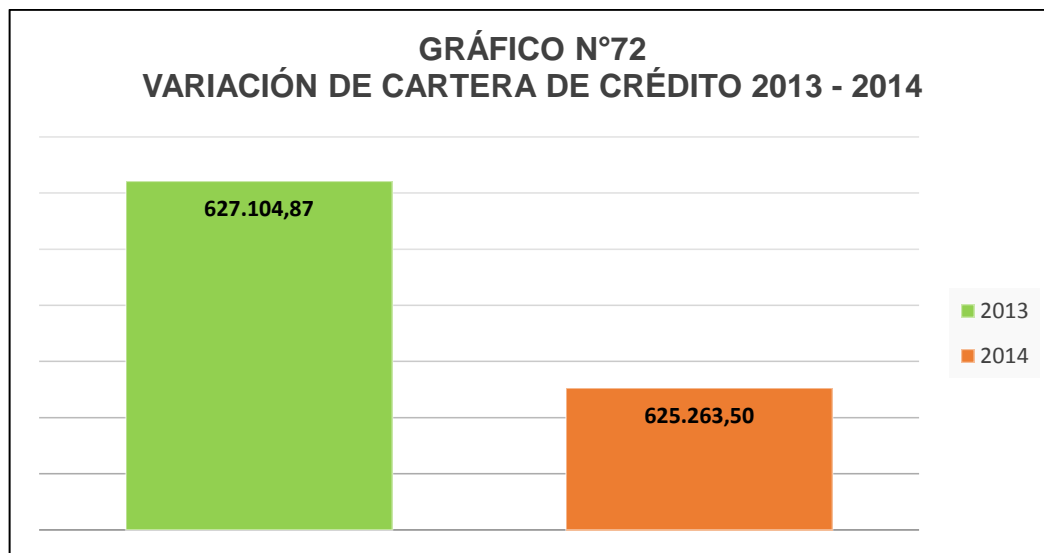
la permanencia de este dinero sirve de provecho a la Cooperativa porque se les ha dado el uso necesario para incrementar los Ingresos.

TABLA N°72

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
1.	ACTIVO					
1.4.	CARTERA DE CREDITO	625.263,50	627.104,87	-1.841,37	-0,29	1,00
1.4.02.	Consumo por Vencer	4.414,79	0,00	4.414,79	100,00	0,00
1.4.04.	Productivo por Vencer	0,00	603.289,77	-603.289,77	-100,00	0,00
1.4.05	Microempresa por Vencer	591.893,24	0,00	591.893,24	100,00	0,00
1.4.12	Microempresa refin. por Vencer	8.162,03	0,00	8.162,03	100,00	0,00
1.4.18.	Productivo que no Devenga	0,00	25.831,76	-25.831,76	-100,00	0,00
1.4.24.	Productivo Vencida	0,00	29.644,48	-29.644,48	-100,00	0,00
1.4.26	Consumo que no dev. interés	744,45	0,00	744,45	100,00	0,00
1.4.28	Microempresa que no dev.	31.669,89	0,00	31.669,89	100,00	0,00
1.4.50	Consumo Vencida	2.093,95	0,00	2.093,95	100,00	0,00
1.4.52	Microempresa Vencida	24.593,56	0,00	24.593,56	100,00	0,00
1.4.60	Microempresa refin. Vencida	1.352,73	0,00	1.352,73	100,00	0,00
1.4.99.	Provisiones	-39.661,14	-31.661,14	-8.000,00	25,27	1,25

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: La Cartera de Crédito es la principal fuente de Ingresos, en el periodo estudiado tuvo una disminución de 0,29%, en términos

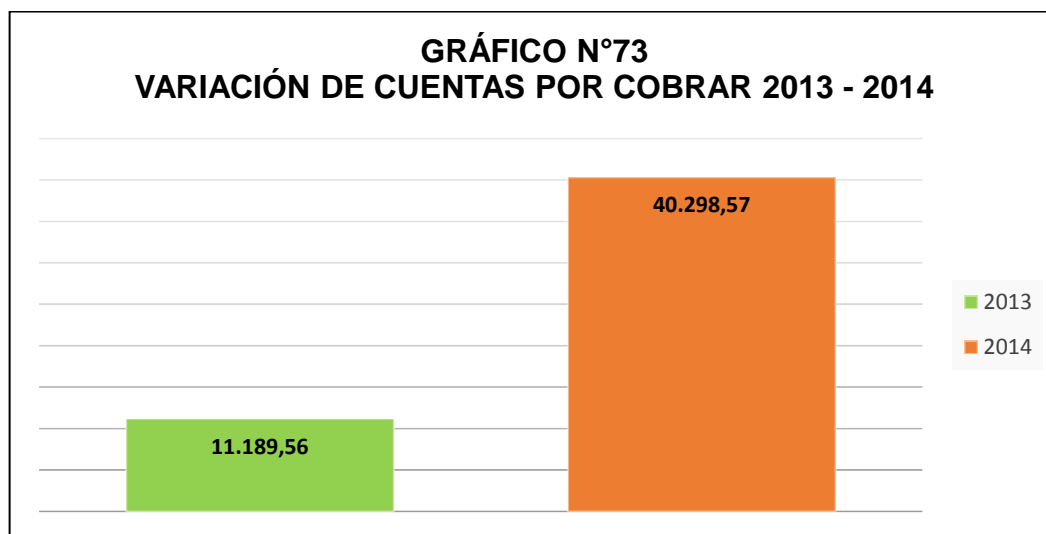
monetarios equivale a \$1.841.37. Este hecho demuestra que los directivos deben implementar metodologías y estrategias de Prestación de Créditos, que permitan acceder a ellos en forma rápida sin mayores trámites. Entre las cuentas más representativas tenemos: Cartera de Crédito Microempresa por vencer aumenta en 100%, beneficiando a la Cooperativa por el posible cobro de intereses; Consumo por vencer crece en el 100%. Este hecho favorece a los objetivos de la Institución ya que incrementa los Ingresos por Intereses. La Cartera de Crédito Productivo por vencer en el 2014 desaparece totalmente; la Cartera de Crédito Microempresa que no devenga intereses en el año 2014 aumenta en un 100%, este resultado es positivo para los fines institucionales; la cartera de crédito Microempresa vencida, varía el porcentaje de incremento en 100%, este aspecto es negativo, porque implica que la Cooperativa reste sus fondos disponibles y además emplee para su recaudación recursos extras de tiempo y dinero.

TABLA N°73

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
1.	ACTIVO					
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	40.298,57	11.189,56	29.109,01	260,14	3,60
1.6.03	Cuentas por Cobrar Cartera	28.125,03	0,00	28.125,03	100,00	0,00
1.6.05	Comisiones por Cobrar	1.198,01	0,00	1.198,01	100,00	0,00
1.6.90.	Cuentas por Cobrar Varias	10.975,53	11.189,56	-214,03	-1,91	0,98

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

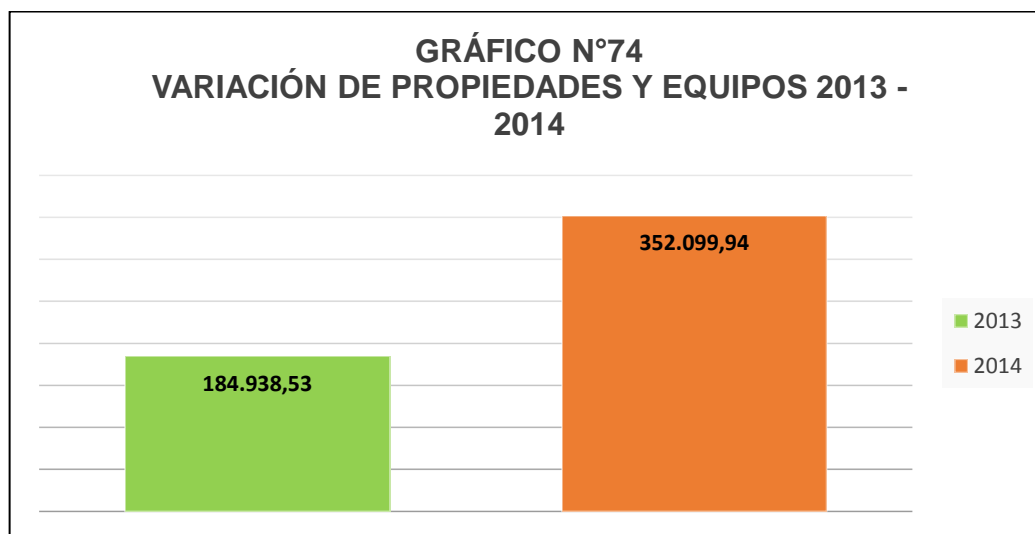
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía en el año 2013 fueron \$ 11.189,56 y en el año 2014 son de \$ 40.298,57, verificando un incremento de \$29.109,01 que representa el 260,14%; causado por Intereses por Cobrar Cartera, Comisiones por Cobrar que han aumentado en un 100% mientras que Cuentas por Cobrar Varias disminuye \$214,03 que es el 1,91%.

TABLA N°74

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
1.	ACTIVO					
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	352.099,94	184.938,53	167.161,41	90,39	1,90
1.8.02	Edificios	276.162,90	130.657,51	145.505,39	111,36	2,11
1.8.05	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	60.072,48	15.169,68	44.902,80	296,00	3,96
1.8.06	Equipos de Computación	0,00	26.539,29	-26.539,29	-100,00	0,00
1.8.07	Vehículo	5.200,00	2.600,00	2.600,00	100,00	2,00
1.8.98.	Software	11.884,56	11.884,56	0,00	0,00	1,00
1.8.99.	Depreciación Acumulada	-1.220,00	-1.912,51	692,51	-36,21	0,64

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



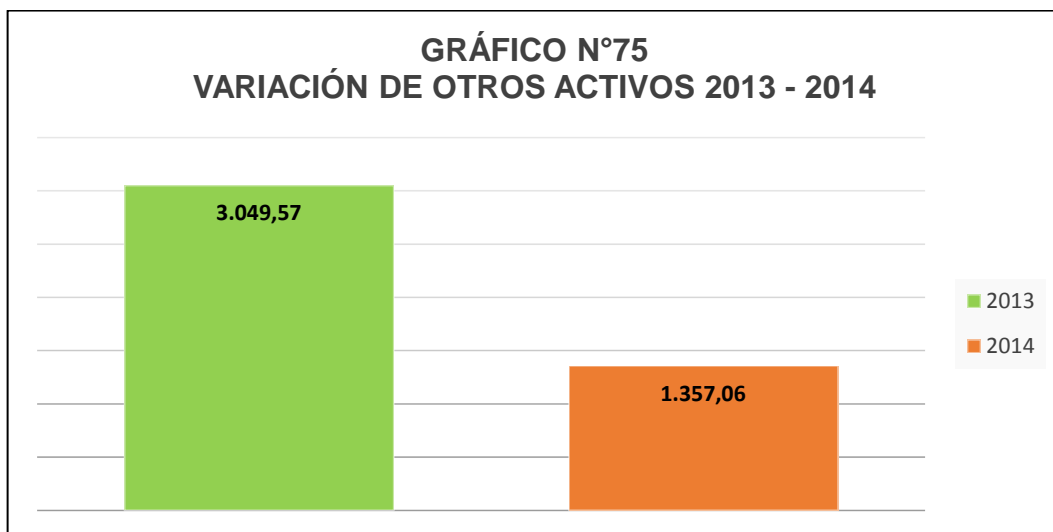
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: La participación de Propiedades y Equipos frente al año 2013 se incrementa en 90,39% que significan \$167.161,41 debido a la ampliación del Edificio y a la adquisición de Muebles y Enseres con el objetivo de ofrecer un mejor servicio a la ciudadanía. Durante el año 2014, el rubro Edificios constituye el más representativo del grupo, alcanzando un porcentaje de incremento de 111,36%; Muebles Enseres varia su valor en un 296%; Equipos de Computación tiene una disminución total; Vehículos aumentan su valor en un 100% en relación al periodo anterior; Software que son indispensables en las actividades de la empresa mantienen su mismo valor; finalmente la cuenta Depreciaciones Acumuladas baja su porcentaje en 36,21%, por los Equipos de Computación.

TABLA N°75

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
1.	ACTIVO					
1.9.	OTROS ACTIVOS	1.357,06	3.049,57	-1.692,51	-55,50	0,45
1.9.04.	Gastos y Pagos Anticipados	3.049,57	3.049,57	0,00	0,00	1,00
1.9.99	Amortización Acumulada de Gastos	-1.692,51	0,00	-1.692,51	100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: El grupo Otros Activos mantienen cuentas con valores o saldos pequeños, es así que el total del año 2013 sus valores son \$3.049,57 y en el 2014 cuenta con \$ 1.357,06, se refleja una disminución del 55,50% frente al año 2013, y la mayor variación se la puede observar en la Amortización Acumulada de Gastos que reporta reducciones en el valor de los activos de la Cooperativa.

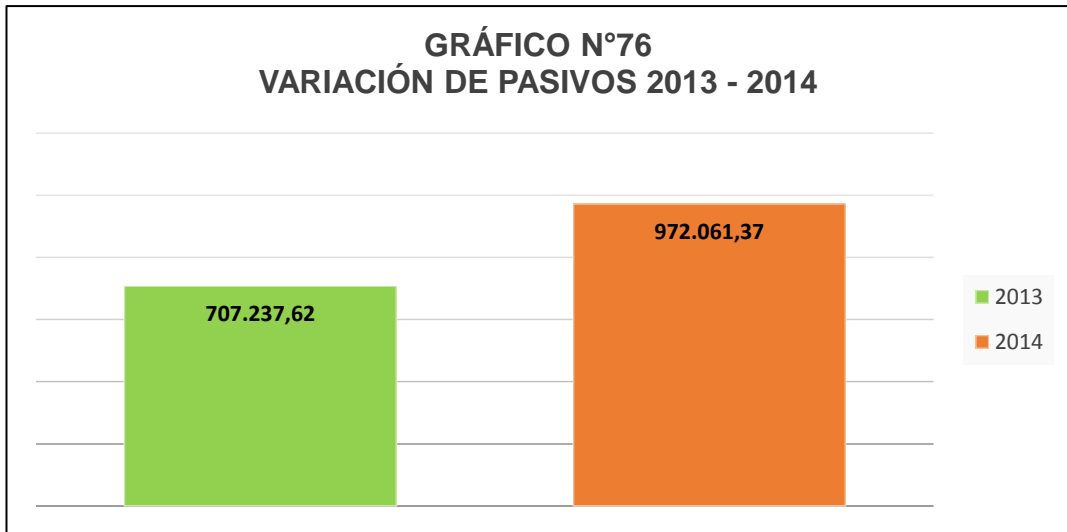
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO

TABLA N°76

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
2.	PASIVOS	972.061,37	707.237,62	264.823,75	37,44	1,37
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	549.023,31	393.972,64	155.050,67	39,36	1,39
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	13.299,74	18.732,29	-5.432,55	-29,00	0,71
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	409.738,32	292.344,42	117.393,90	40,16	1,40
2.7.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	0,00	2.173,32	-2.173,32	-100,00	0,00
2.9.	OTROS PASIVOS	0,00	14,95	-14,95	-100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

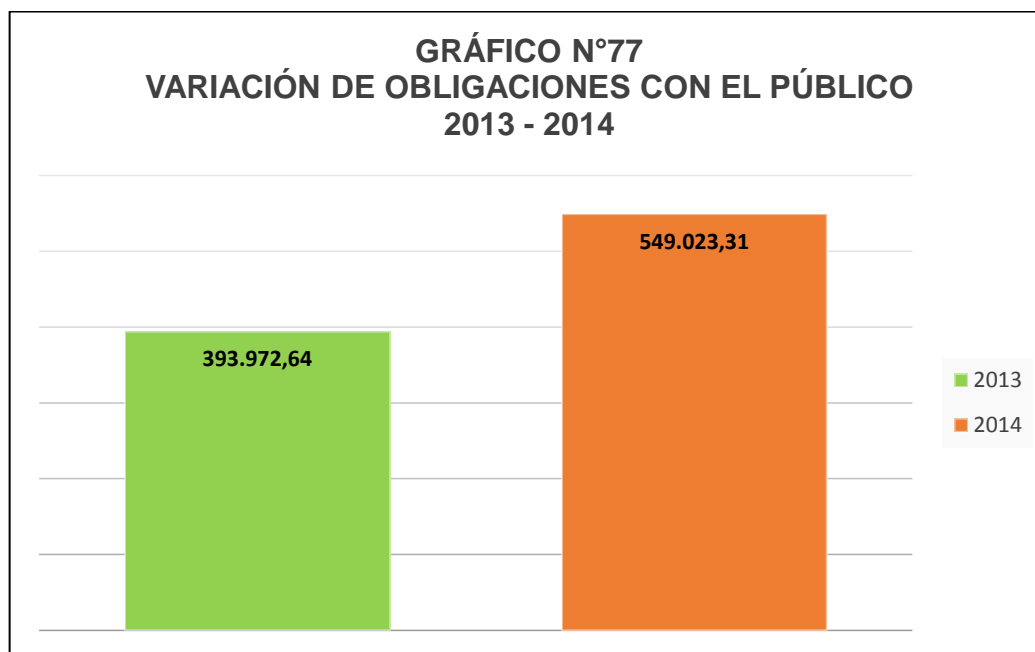
Interpretación: La variación del Pasivo total en relación al año 2013 es del 37,44% y significa \$264.823,75, del análisis se pudo deducir que la cuenta que mayor aporta a este cambio es Obligaciones con el Público.

TABLA N°77

PASIVOS						
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	549.023,31	393.972,64	155.050,67	39,36	1,39
2.1.01.	Depósitos a la Vista	381.270,78	361.482,64	19.788,14	5,47	1,05
2.1.03.	Depósitos a Plazo	167.752,53	32.490,00	135.262,53	416,32	5,16

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



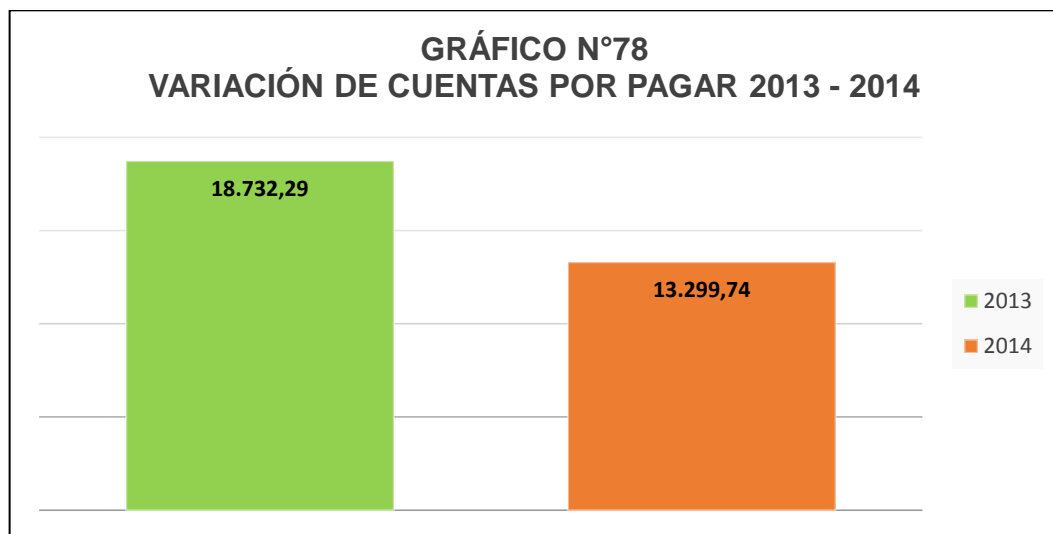
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Dentro del Análisis Horizontal de los Pasivos tenemos las Obligaciones con el Público los cuales muestran un incremento moderado de un 39,36% con relación al año 2013, y dentro de estas Obligaciones los Depósitos a la Vista incrementan en un 5.47%, y los Depósitos a Plazo crecen un 416.32%. Debido a que varios socios prefieren esta modalidad de ahorros que a su vez brinda mejores réditos económicos por los fondos depositados en la Cooperativa.

TABLA N°78

PASIVOS						
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	13.299,74	18.732,29	-5.432,55	-29,00	0,71
2.5.01.	Intereses por Pagar	0,00	2.236,24	-2.236,24	-100,00	0,00
2.5.02.	Obligaciones por Pagar SRI	2.794,81	3.464,33	-669,52	-19,33	0,81
2.5.03.	Obligaciones Patronales	2.690,92	1.035,99	1.654,93	159,74	2,60
2.5.04.	Otras Retenciones	640,82	11.995,73	-11.354,91	-94,66	0,05
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	7.173,19	0,00	7.173,19	100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Managua

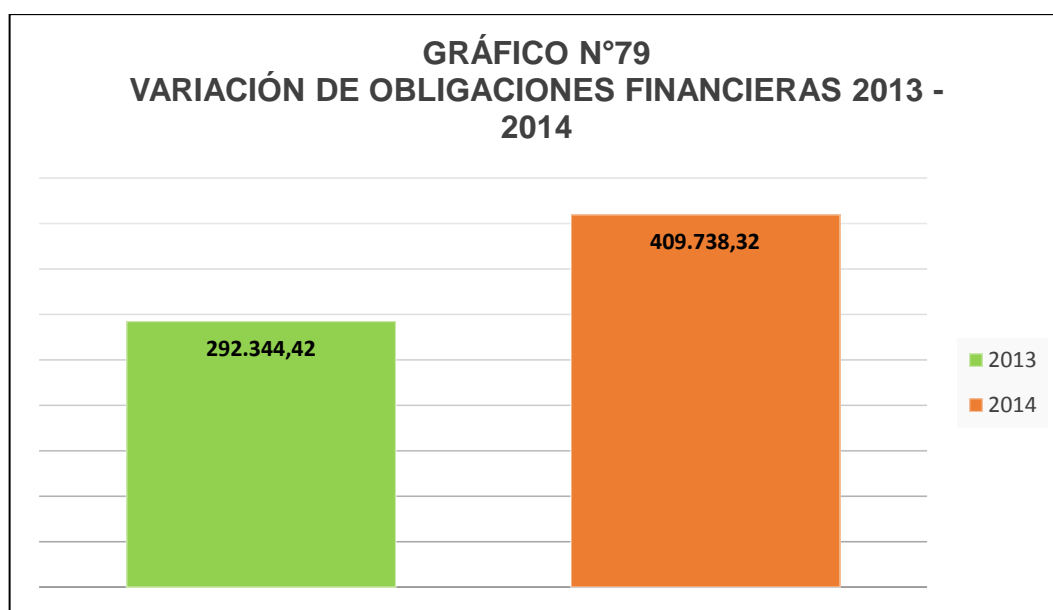
Interpretación: Cuentas por Pagar presenta una variación para el periodo 2014, cuyo porcentaje es el 29% el mismo que es igual a \$5.432,55, diferencia causada principalmente por la cuenta Otras Retenciones. Como se puede observar en el gráfico, la cuenta que mayor variación que tiene el grupo es Otras Retenciones con el 94,66%, seguidamente se encuentra Intereses por Pagar con una disminución del 100%, Cuentas por Pagar Varias con un aumento del 100.00%, Obligaciones Patronales con el 159,74%; Obligaciones por Pagar SRI disminuye el 19,33%.

TABLA N°79

PASIVOS						
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	409.738,32	292.344,42	117.393,90	40,16	1,40
2.6.02	Obligaciones Financieras con Instituciones	409.738,32	0,00	409.738,32	100,00	0,00
2.6.05	Fundación Marcos	0,00	7.165,84	-7.165,84	-100,00	0,00
2.6.20	"PNFPEES" cred. N. 3ro	0,00	17.333,35	-17.333,35	-100,00	0,00
2.6.30	Eclóf-E.	0,00	40.000,00	-40.000,00	-100,00	0,00
2.6.35	"PNFPEES" cred. N. 0759	0,00	21.333,32	-21.333,32	-100,00	0,00
2.6.45	"PNFPEES" cred. N. 1693	0,00	121.511,91	-121.511,91	-100,00	0,00
2.6.50	FEPP construcciones	0,00	50.000,00	-50.000,00	-100,00	0,00
2.6.55	PNFPEES CRED. N. 2001956	0,00	35.000,00	-35.000,00	-100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Managua



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Managua

Interpretación: El grupo de Obligaciones Financieras registró un aumento del 40,16% equivalente a \$117.393,90 en relación al periodo 2013. El resultado generado es no positivo para la entidad, lo que significa que tiene un buen nivel de obligaciones por cubrir. El aumento del endeudamiento lo tiene con la cuenta Obligaciones con Instituciones

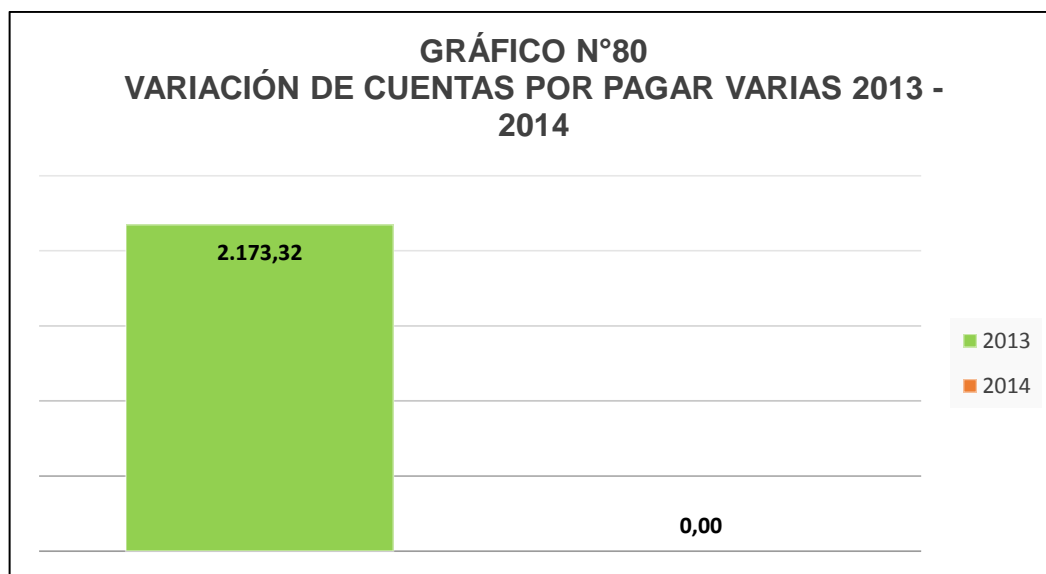
Financieras por más de 360 días, dicha obligación financiera fue adquirida para la ampliación en Edificios y compras de Muebles y Enseres que benefician a la Cooperativa para el desenvolvimiento de sus actividades.

TABLA N°80

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
2.7.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	0,00	2.173,32	-2.173,32	-100,00	0,00
2.7.10	Recargas Móviles	0,00	120,00	-120,00	-100,00	0,00
2.7.10	5% SEPS	0,00	70,68	-70,68	-100,00	0,00
2.7.85	15% Trabajadores	0,00	639,66	-639,66	-100,00	0,00
2.7.90	70% Socios	0,00	1.342,98	-1.342,98	-100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Managua



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Managua

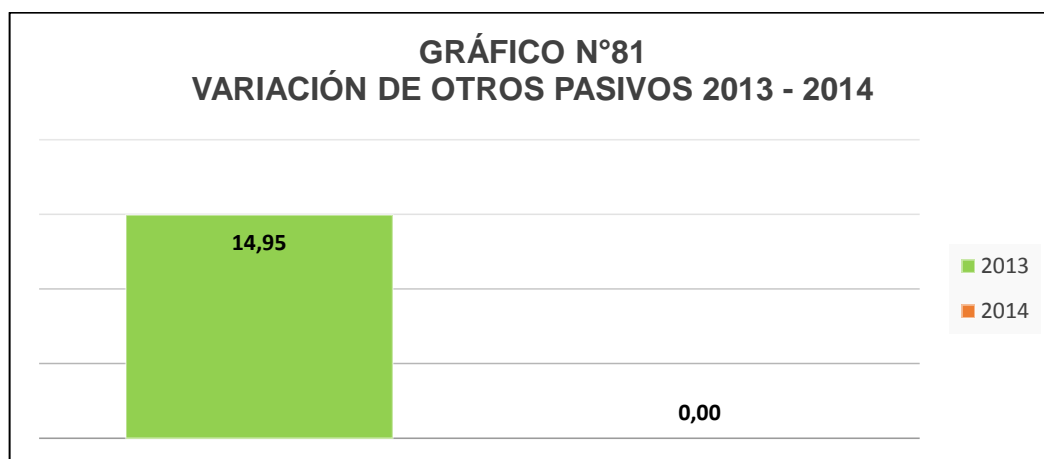
Interpretación: Como podemos observar en la tabla de datos para el año 2014 no existen valores correspondientes a esta cuenta, por lo tanto refleja disminución del 100%.

TABLA N°81

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
2.	PASIVOS					
2.9.	OTROS PASIVOS	0,00	14,95	-14,95	-100,00	0,00
2.9.45	RISE Y CEP	0,00	14,95	-14,95	-100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: Se observa que en el año 2013 existía una deuda de \$14,04 y para el año 2014 esta fue liquidada en su totalidad por parte de la Cooperativa.

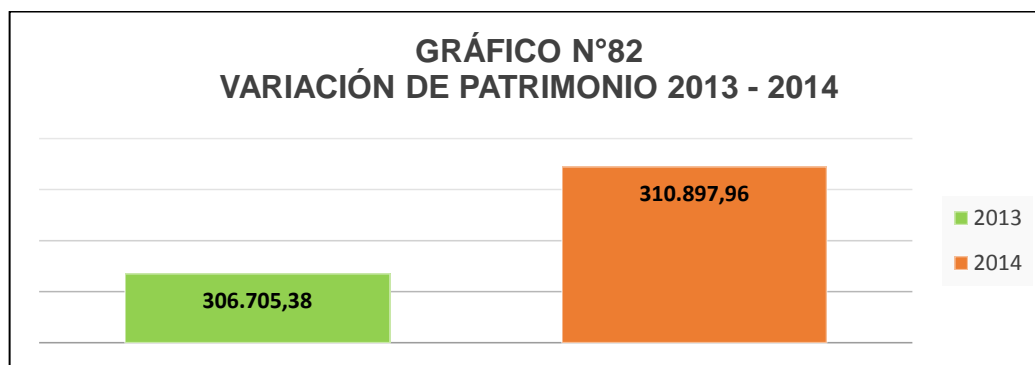
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO

TABLA N°82

PATRIMONIO						
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
3.	PATRIMONIO	310.897,96	306.705,38	4.192,58	1,37	1,01
3.1.	CAPITAL SOCIAL	241.562,02	232.456,25	9.105,77	3,92	1,04
3.3.	RESERVAS	6.518,12	1.967,06	4.551,06	231,36	3,31
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	57.158,95	57.158,95	0,00	0,00	1,00
3.6.	RESULTADOS	5.658,87	15.123,12	-9.464,25	-62,58	0,37

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



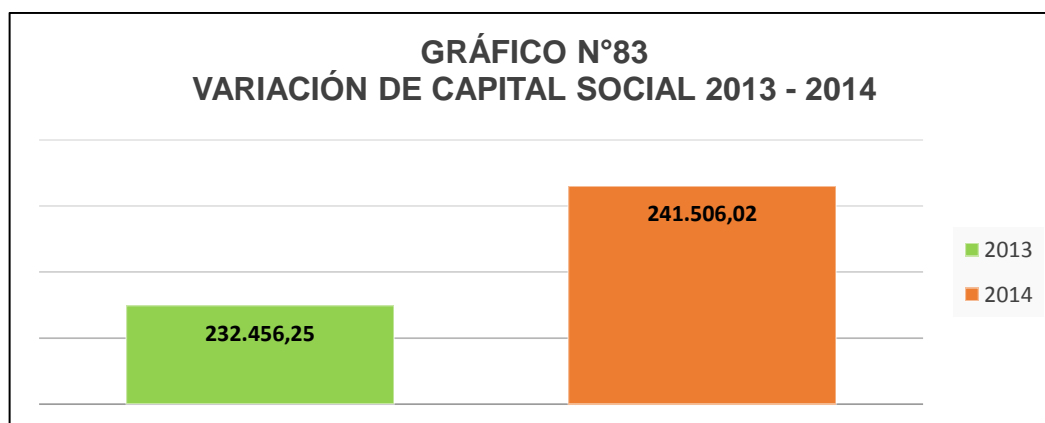
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: El Patrimonio se integra por el Capital Social, las Reservas, los Aportes Patrimoniales y los Resultados del Ejercicio. La Cooperativa en el año 2013 tiene \$306.705,38 y para el 2014 posee \$310.897,96 de Patrimonio; cuyo incremento es del 1,37%. Las Reservas y el Aporte de los Socios son relevantes dentro del grupo Patrimonial.

TABLA N°83

PATRIMONIO						
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
3.	PATRIMONIO	310.897,96	306.705,38	4.192,58	1,37	1,01
3.1.	CAPITAL SOCIAL	241.562,02	232.456,25	9.105,77	3,92	1,04
3.1.03	Aporte de los Socios (certificación)	241.562,02	224.444,82	17.117,20	7,63	1,08
3.1.04	Intereses en Certificados 2010	0,00	8.011,43	-8.011,43	-100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



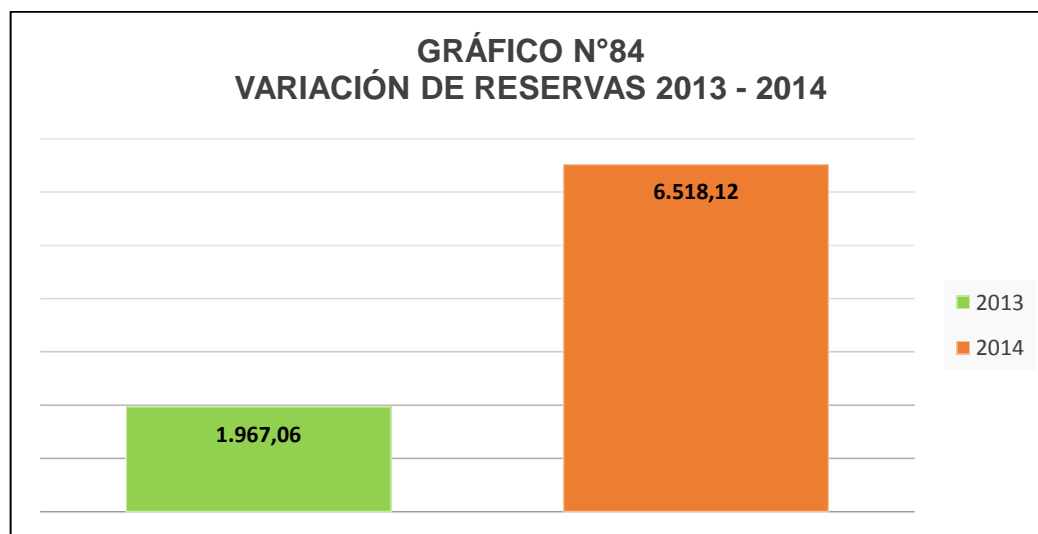
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: El Capital Social es variable e ilimitado y se integra con las Aportaciones de los Socios y los Intereses en Certificados. Para el año 2013 y 2014 representa el 100% del total del Capital Social. El Análisis aplicado determina que en año 2014 el Aporte de los Socios es mayor al del 2013, la variación es del 3,92% es decir, \$9.105,77.

TABLA N°84

PATRIMONIO						
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
3.	PATRIMONIO	310.897,96	306.705,38	4.192,58	1,37	1,01
3.3.	RESERVAS	6.518,12	1.967,06	4.551,06	231,36	3,31
3.3.01	Fondos Irrepartible de Reserva	6.518,12	0,00	6.518,12	100,00	0,00
3.3.05	Legales	0,00	1.967,06	-1.967,06	-100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

Interpretación: Registra los valores que por decisión de la Asamblea General de Socios de acuerdo con sus estatutos o por disposición legal deben construir Reservas de carácter Legal y Especial. En el año 2013 las cuentas del grupo de Reservas tienen el siguiente comportamiento: Reserva Legal se ubica en el primer lugar con el 100% con un monto de

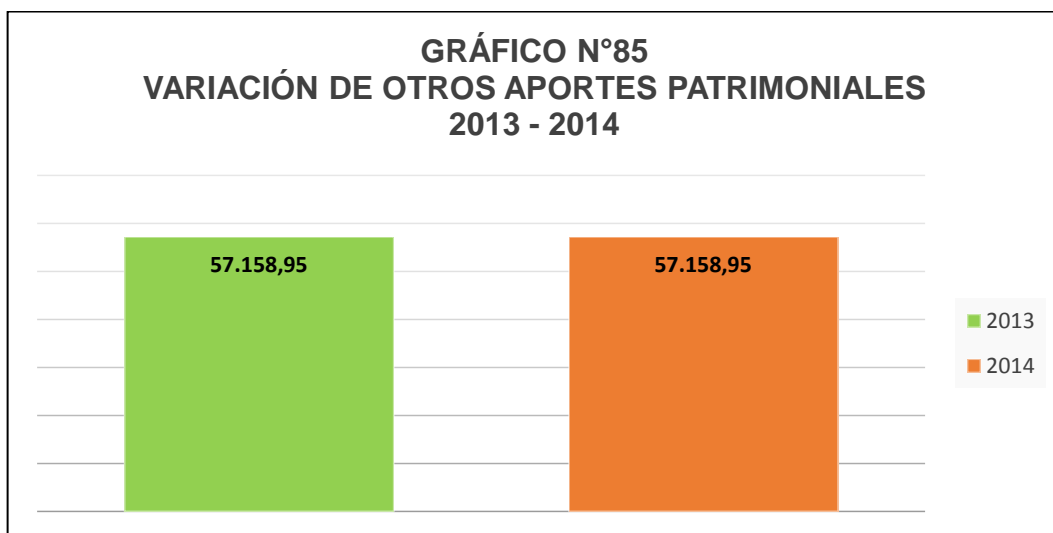
\$6.518,12. En el año 2014 la Reservas Legales no existe. La Reserva corresponde a Fondo Irrepartible que cuenta con el 100,00%.

TABLA N°85

PATRIMONIO						
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
3.	PATRIMONIO	310.897,96	306.705,38	4.192,58	1,37	1,01
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	57.158,95	57.158,95	0,00	0,00	1,00
3.4.05	Otros Aportes Patrimoniales	57.158,95	57.158,95	0,00	0,00	1,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

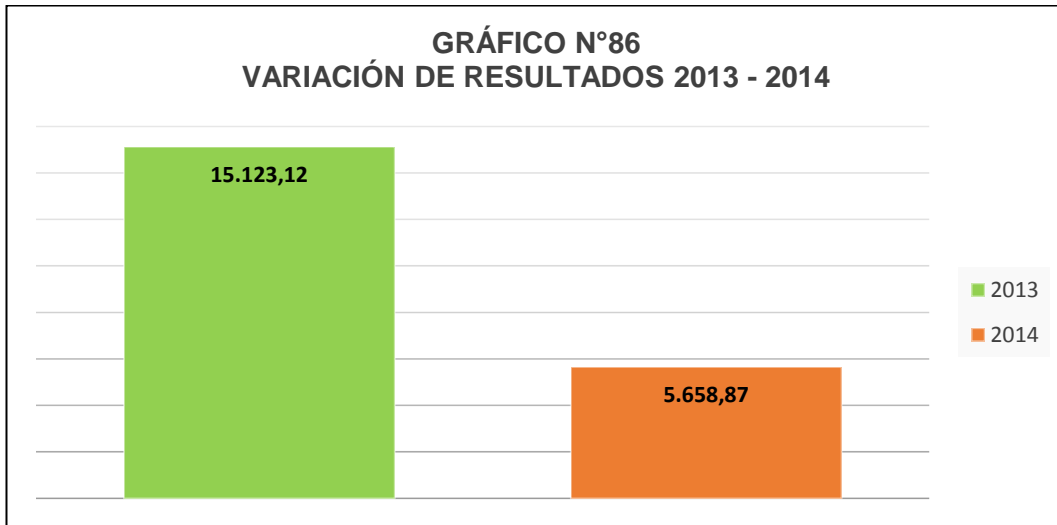
Interpretación: La cuenta Otros Aportes Patrimoniales no presenta variación, mantiene el mismo valor en los dos años.

TABLA N°86

PATRIMONIO						
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
3.	PATRIMONIO	310.897,96	306.705,38	4.192,58	1,37	1,01
3.6.	RESULTADOS	5.658,87	15.123,12	-9.464,25	-62,58	0,37
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	5.658,87	15.123,12	-9.464,25	-62,58	0,37

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Registra el remanente de las Utilidades no distribuidas o las Pérdidas no resarcidas de ejercicios anteriores y la Utilidad Neta o Pérdida al Cierre del Ejercicio. En el Balance General de la COAC. "GUAMOTE" LTDA. presenta los siguientes rubros: Utilidades y/o Excedentes Acumulados con valores significativos y Resultado del Ejercicio. Utilidades y/o Excedentes Acumulados tanto para el 2013 como para el 2014 representan el 100% de la cuenta Resultados, obteniéndose Utilidades mayores en el 2013. Con respecto al Resultado del Ejercicio del año 2013 aumentó 221,93% que corresponde a \$9.464,25.

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
2013 - 2014
ANALISIS HORIZONTAL
EXPRESADO EN DÓLARES

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
4.	GASTOS					
4.1.	INTERESES CAUSADOS	<u>25.044,39</u>	<u>27.081,69</u>	<u>-2.037,30</u>	<u>-7,52</u>	<u>0,92</u>
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	<u>7.899,74</u>	<u>13.164,39</u>	<u>-5.264,65</u>	<u>-39,99</u>	<u>0,60</u>
4.1.01.15	Depósito de Ahorros	3.436,28	9.005,09	-5.568,81	-61,84	0,38
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	4.463,46	4.160,94	302,52	7,27	1,07
4.1.01.35	Certificado de Aportación	-1,64	-1,64	0,00	0,00	1,00
4.1.03.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>17.144,65</u>	<u>13.917,30</u>	<u>3.227,35</u>	<u>23,19</u>	<u>1,23</u>
4.1.03.01	Intereses Pagados	2.639,81	13.917,30	-11.277,49	-81,03	0,19
4.1.03.10	Obligaciones con Instituciones	14.504,84	0,00	14.504,84	100,00	0,00
4.4	PROVISIONES	<u>12.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>12.000,00</u>	<u>100,00</u>	<u>0,00</u>
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS	<u>12.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>12.000,00</u>	<u>100,00</u>	<u>0,00</u>
4.4.02.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	12.000,00	0,00	12.000,00	100,00	0,00
4.5.	GASTOS DE OPERACIONES	<u>113.600,98</u>	<u>133.228,89</u>	<u>-19.627,91</u>	<u>-14,73</u>	<u>0,85</u>
4.5.01.	GASTOS PERSONAL	<u>79.257,31</u>	<u>53.636,27</u>	<u>25.621,04</u>	<u>47,77</u>	<u>1,48</u>
4.5.01.40	Sueldo Básico	68.523,86	50.471,78	18.052,08	35,77	1,36
4.5.01.45	Gasto Aporte Patronal IESS	0,00	656,49	-656,49	-100,00	0,00
4.5.01.50	Anticipo Sueldo	0,00	600,00	-600,00	-100,00	0,00
4.5.01.55	Decimo IV Sueldo	0,00	1.908,00	-1.908,00	-100,00	0,00
4.5.01.56	Comisiones	284,00	0,00	284,00	100,00	0,00
4.5.01.57	Servicios Ocasionales	400,00	0,00	400,00	100,00	0,00
4.5.01.58	XIII Sueldo	2.866,07	0,00	2.866,07	100,00	0,00
4.5.01.59	XIV Sueldo	2.720,00	0,00	2.720,00	100,00	0,00
4.5.01.60	Liquidación Empleados	1.000,00	0,00	1.000,00	100,00	0,00

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
2013 - 2014
ANALISIS HORIZONTAL
EXPRESADO EN DÓLARES

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
4.5.01.61	Aportes al IESS	1.048,61	0,00	1.048,61	100,00	0,00
4.5.01.62	Otros	2.414,77	0,00	2.414,77	100,00	0,00
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	14.043,55	10.092,29	3.951,26	39,15	1,39
4.5.03.05	Movilización, Fletes y Embalaje	3.663,00	2.756,95	906,05	32,86	1,33
4.5.03.10	Servicio de Guardianía	77,00	496,50	-419,50	-84,49	0,16
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	1.309,30	1.816,54	-507,24	-27,92	0,72
4.5.03.20	Servicios Básicos	4.851,76	1.461,50	3.390,26	231,97	3,32
4.5.03.25	Suministro de Oficina	0,00	3.560,80	-3.560,80	-100,00	0,00
4.5.03.30	Arrendamientos	1.760,00	0,00	1.760,00	100,00	0,00
4.5.03.90	Otros Servicios	2.382,49	0,00	2.382,49	100,00	0,00
4.5.05	DEPRECIACIONES	105,00	0,00	105,00	100,00	0,00
4.5.05.90	Otros	105,00	0,00	105,00	100,00	0,00
4.5.06	AMORTIZACIONES	38,50	0,00	38,50	100,00	0,00
4.5.06.30	Gastos de Adecuación	35,50	0,00	35,50	100,00	0,00
4.5.06.50	Otros	3,00	0,00	3,00	100,00	0,00
4.5.07.	OTROS GASTOS	20.156,62	69.500,33	-49.343,71	-71,00	0,29
4.5.07.05	Otros Gastos	13.848,08	48.325,48	-34.477,40	-71,34	0,29
4.5.07.10	Alimentación	0,00	281,50	-281,50	-100,00	0,00
4.5.07.15	Bancarios	2,10	355,10	-353,00	-99,41	0,01
4.5.07.16	Mantenimiento y Reparaciones	771,00	0,00	771,00	100,00	0,00
4.5.07.17	Atención Reuniones	773,12	0,00	773,12	100,00	0,00
4.5.07.20	Enlace y Comunicación	0,00	217,81	-217,81	-100,00	0,00
4.5.07.25	Internet	0,00	1.085,74	-1.085,74	-100,00	0,00
4.5.07.30	Arredamiento	220,00	3.610,00	-3.390,00	-93,91	0,06

COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
2013 - 2014
ANALISIS HORIZONTAL
EXPRESADO EN DÓLARES

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
4.5.07.35	Utiles de Oficina	0,00	1.624,70	-1.624,70	-100,00	0,00
4.5.07.50	Incrementos de Provisiones	0,00	14.000,00	-14.000,00	-100,00	0,00
4.5.07.90	Otros	4.542,32	0,00	4.542,32	100,00	0,00
4.6.	PAGOS INTERES INST. FINANCIERAS	0,00	1.186,73	-1.186,73	-100,00	0,00
4.6.01	Intereses Pagados	0,00	1.186,73	-1.186,73	-100,00	0,00
	TOTAL DE GASTOS	150.645,37	161.497,31	-10.851,94	-6,72	0,93
5.	INGRESOS					
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	120.513,43	116.591,67	3.921,76	3,36	1,03
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	2.228,23	0,00	2.228,23	100,00	0,00
5.1.90.05	Por pagos por Cuenta de Cliente	1,00	0,00	1,00	100,00	0,00
5.1.90.90	Otros	2.227,23	0,00	2.227,23	100,00	0,00
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	14.418,51	45.454,02	-31.035,51	-68,28	0,32
5.4.04	Notificaciones y Cobranzas	7.617,49	2.983,43	4.634,06	155,33	2,55
5.4.05	Servicios Cooperativos	50,00	0,00	50,00	100,00	0,00
5.4.06	Comisiones BDH	0,00	13.498,76	-13.498,76	-100,00	0,00
5.4.07	Comisiones CDH	0,00	3.113,45	-3.113,45	-100,00	0,00

**COAC. "GUAMOTE" LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
2013 - 2014
ANALISIS HORIZONTAL**

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
5.4.08	Comisiones SOAT	0,00	1.219,37	-1.219,37	-100,00	0,00
5.4.10	Cuota de Ingreso	0,00	16.979,00	-16.979,00	-100,00	0,00
5.4.15	Mantenimiento de Cartera	0,00	5.182,58	-5.182,58	-100,00	0,00
5.4.20	Comision Matriculación	0,00	435,03	-435,03	-100,00	0,00
5.4.25	Comisión SPI BCE	0,00	1.653,30	-1.653,30	-100,00	0,00
5.4.30	Comisión Desnutriciones	0,00	56,81	-56,81	-100,00	0,00
5.4.45	Comisión Easy	0,00	134,79	-134,79	-100,00	0,00
5.4.15	Comisión EMMCA	0,00	197,50	-197,50	-100,00	0,00
5.4.90	Otros Servicios	6.751,02	0,00	6.751,02	100,00	0,00
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	<u>27.431,75</u>	<u>3.716,05</u>	<u>23.715,70</u>	<u>638,20</u>	<u>7,38</u>
5.5.05	Otros Ingresos	27.431,75	3.716,05	23.715,70	638,20	7,38
5.6	OTROS INGRESOS	<u>2.010,36</u>	<u>0,00</u>	<u>2.010,36</u>	<u>100,00</u>	<u>0,00</u>
5.6.04	Recuperación de Activos Financieros	1,97	0,00	1,97	100,00	0,00
5.6.90	Otros	2.008,39	0,00	2.008,39	100,00	0,00
	TOTAL DE INGRESOS	164.374,05	165.761,74	-1.387,69	-0,84	0,99
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.728,68	4.264,43	9.464,25	221,93	3,22

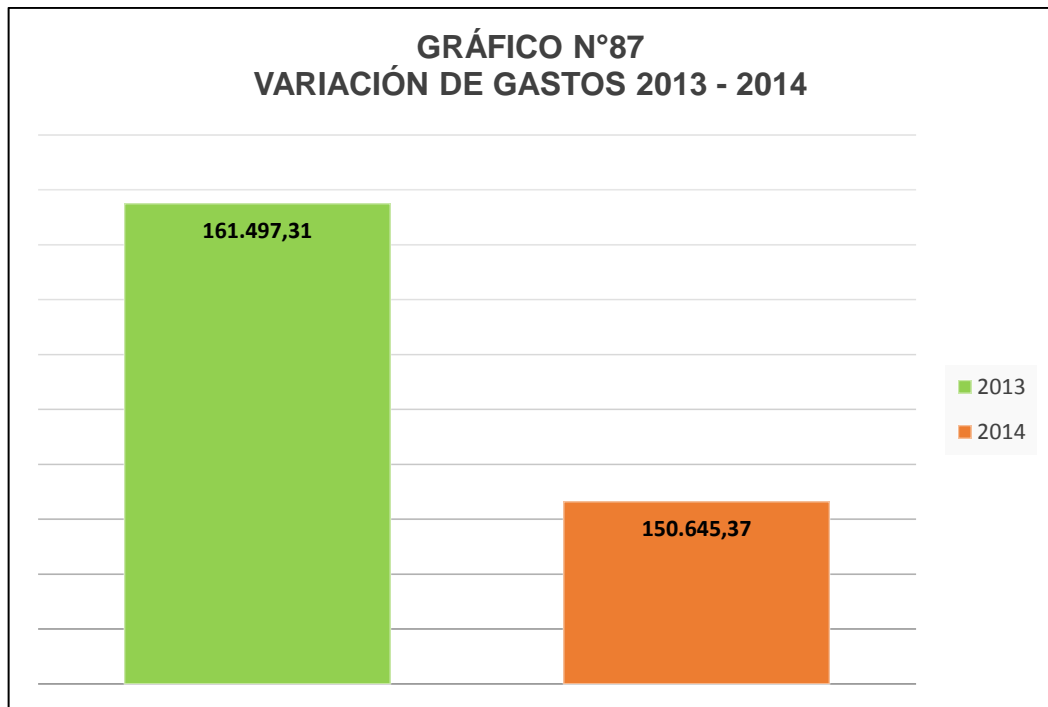
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

TABLA N°87

GASTOS					
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN	
		2.014	2.013	PESO	%
4.	GASTOS				
4.1.	INTERESES CAUSADOS	25.044,39	27.081,69	-2.037,30	-7,52
4.4.	PROVISIONES	12.000,00	0,00	12.000,00	100,00
4.5.	GASTOS DE OPERACIONES	113.600,98	133.228,89	-19.627,91	-14,73
4.6.	PAGOS INTERES INST. FINANCIERAS	0,00	1.186,73	-1.186,73	-100,00
	TOTAL DE GASTOS	150.645,37	161.497,31	-10.851,94	-6,72

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

Interpretación: Con relación a los Gastos en el año 2013 fueron de \$161.497,31 y en el año 2014 \$150.645,37 con una disminución de \$ 10.851,94 (6,72%); referente al año anterior.

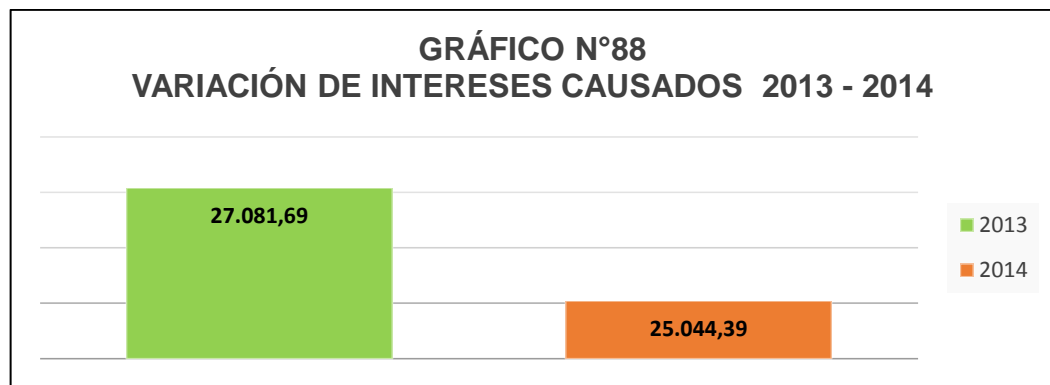
La variación principalmente se da por la disminución de los valores en la cuentas Otros gastos y Gastos de Operaciones.

TABLA N°88

GASTOS					
CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN	
		2.014	2.013	PESO	%
4.	GASTOS				
4.1.	INTERESES CAUSADOS	25.044,39	27.081,69	-2.037,30	-7,52
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	7.899,74	13.164,39	-5.264,65	-39,99
4.1.03.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	17.144,65	13.917,30	3.227,35	23,19

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia

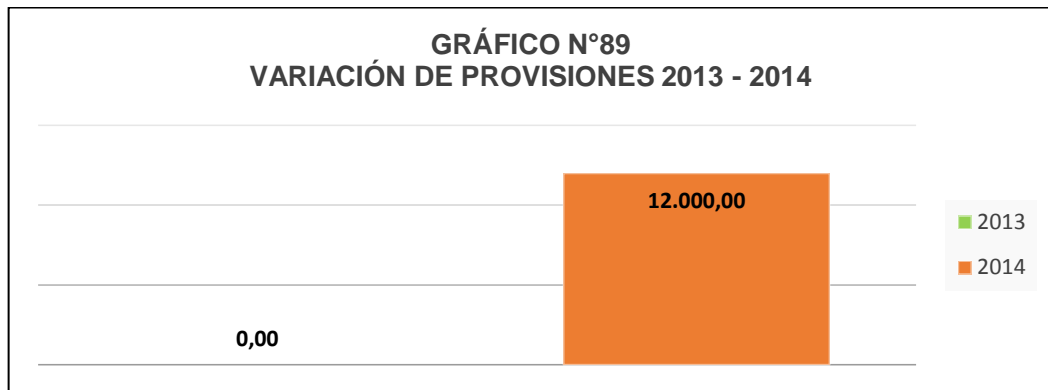
Interpretación: En el año 2013 tienen un valor de \$27.081,69 y en el 2014 \$25.044,39 constatando una disminución del 7,52% en el año 2014, se establece la diferencia por la cuenta Obligaciones con el Público, la que disminuye el 39,99% es decir reduce \$5.264,65; mientras que la cuenta Obligaciones Financieras aumenta un 23,19% en comparación al año 2013, en virtud a que se solicitó créditos a entidades bancarias locales para financiar otras operaciones normales que se realizan en la entidad crediticia.

TABLA N°89

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
4.	GASTOS					
4.4	PROVISIONES	12.000,00	0,00	12.000,00	100,00	0,00
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS	12.000,00	0,00	12.000,00	100,00	0,00
4.4.02.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	12.000,00	0,00	12.000,00	100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquia



Fuente COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

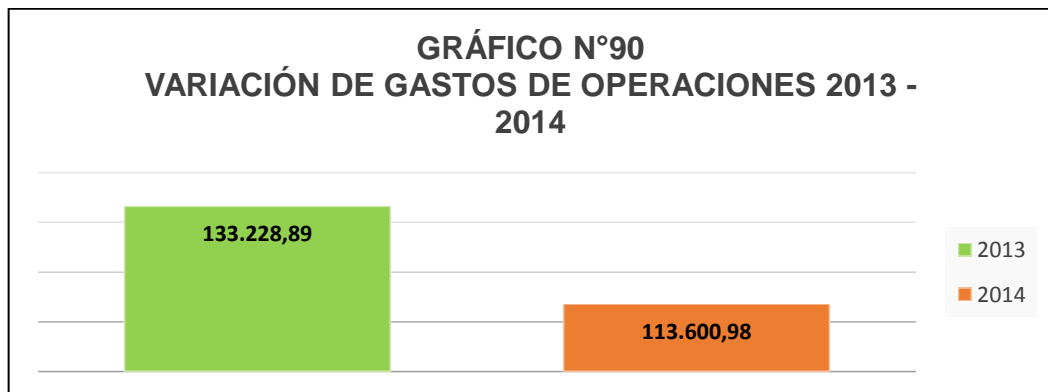
Interpretación: Las Provisiones para las inversiones en el 2014 alcanzan el 100%, un incremento de \$12.0000, debido a que en este periodo se puso mayor interés en las Inversiones realizadas y en el riesgo que tiene mantener fondos en otras casas financieras.

TABLA N°90

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
4.	GASTOS					
4.5.	GASTOS DE OPERACIONES	113.600,98	133.228,89	-19.627,91	-14,73	0,85
4.5.01.	GASTOS PERSONAL	79.257,31	53.636,27	25.621,04	47,77	1,48
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	14.043,55	10.092,29	3.951,26	39,15	1,39
4.5.05	DEPRECIACIONES	105,00	0,00	105,00	100,00	0,00
4.5.06	AMORTIZACIONES	38,50	0,00	38,50	100,00	0,00
4.5.07.	OTROS GASTOS	20.156,62	69.500,33	-49.343,71	-71,00	0,29

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manguia

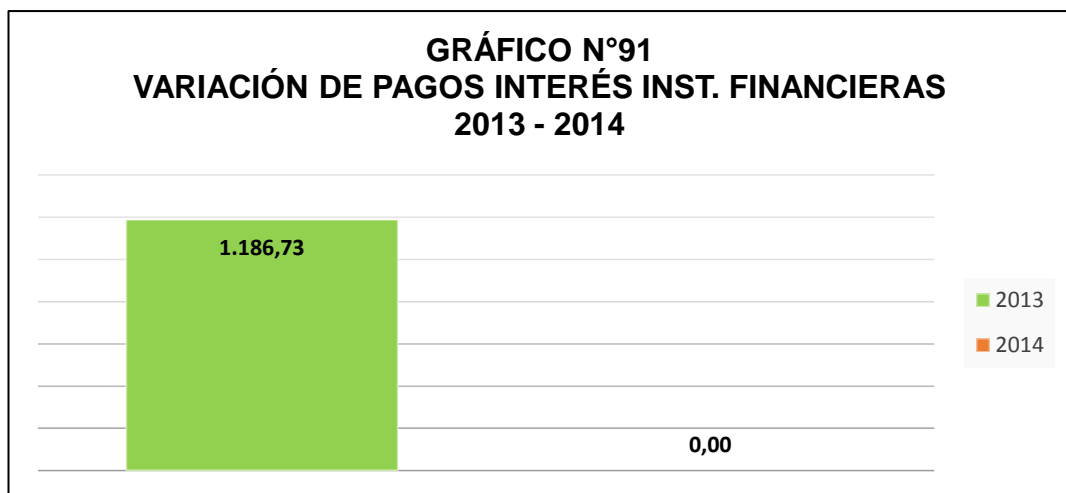
Interpretación: En el año 2014 disminuyen \$19.627,91 que es el 14,73%; los Gastos en el Personal se incrementan el 47,77% es decir \$25.621,04, debido a los aumentos decretados por el Gobierno Central en cada periodo económico y a las cuales se debe acatar la Cooperativa. Servicios Varios suben un valor de 39,15% que son \$3.951,26 en relación a que en el año 2014 se hizo más necesario la utilización de Movilización, Fletes y Embalaje y Servicios Básicos. Depreciaciones y Amortizaciones se aumenta en su valor monetario \$105,00 y \$38,50 respectivamente, es decir se incrementa en un 100% respecto del año anterior. Otros Gastos disminuyen notablemente un 71% que es \$49.343,71 dado por la reducción de valores en las cuentas Otros Gastos, Arrendamiento, e incremento de Provisiones.

TABLA N°91

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
4.	GASTOS					
4.6.	PAGOS INTERES INST. FINANCIERAS	0,00	1.186,73	-1.186,73	-100,00	0,00
4.6.01	Intereses Pagados	0,00	1.186,73	-1.186,73	-100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

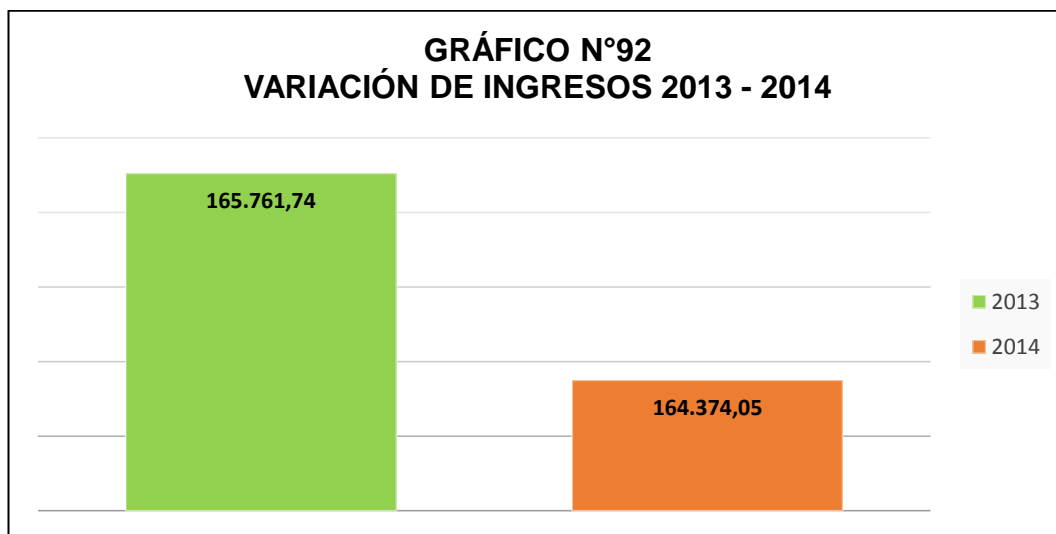
Interpretación: Para el año 2014 disminuye totalmente el valor de este rubro, mientras que en el año 2013 la Cooperativa canceló \$1.186,73 correspondiente a la cuenta Pago Intereses a Instituciones Financieras.

TABLA N°92

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
	INGRESOS					
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	120.513,43	116.591,67	3.921,76	3,36	1,03
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	14.418,51	45.454,02	-31.035,51	-68,28	0,32
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	27.431,75	3.716,05	23.715,70	638,20	7,38
5.6	OTROS INGRESOS	2.010,36	0,00	2.010,36	100,00	0,00
	TOTAL DE INGRESOS	164.374,05	165.761,74	-1.387,69	-0,84	0,99

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

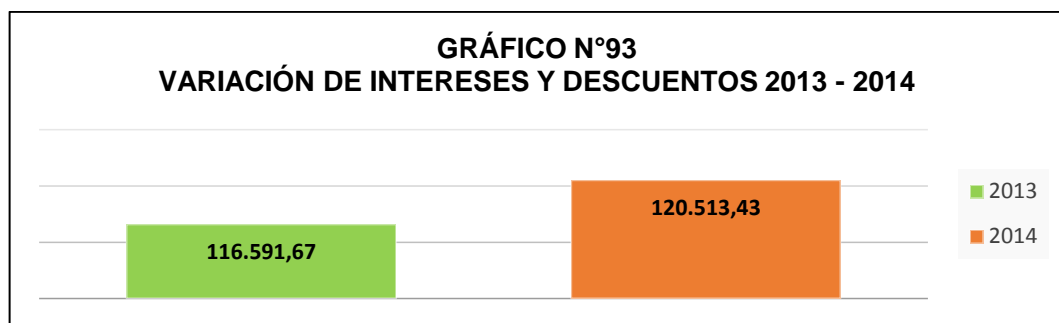
Interpretación: Los Ingresos disminuyen en un 0,84%, es decir \$1.387,69, el mencionado decremento de los Ingresos se dio en la cuenta Ingresos por Servicios, misma que da a conocer una reducción del 68,28% que equivale a \$31.035,51, debido a que en el año 2013 las actividades de Intermediación Monetaria tienen una tendencia a la baja.

TABLA N°93

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
	INGRESOS					
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	120.513,43	116.591,67	3.921,76	3,36	1,03
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS	118.285,20	116.591,67	1.693,53	1,45	1,01
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	2.228,23	0,00	2.228,23	100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

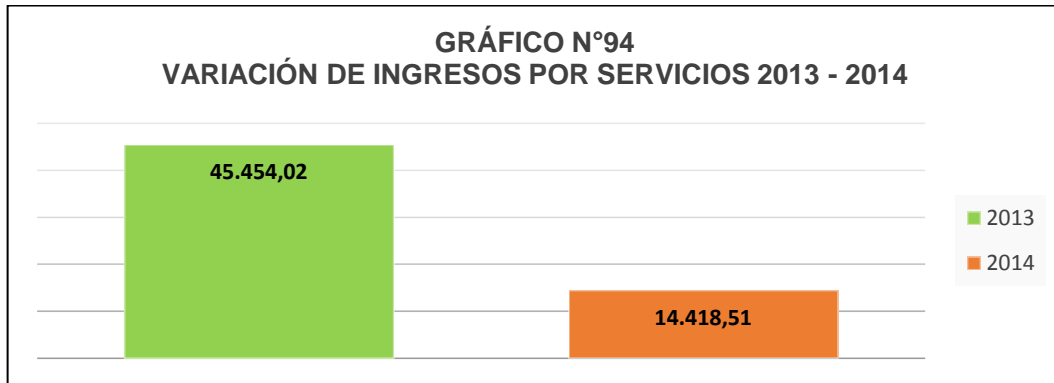
Interpretación: Se observa un aumento de \$3.921,76 que es el 3,36%, los Balances arrojan estos valores por el incremento en las Cuentas Cartera de Créditos de Consumo, Cartera de Crédito Refinanciado, las mismas que aumentaron un 100% en relación al año 2013, los valores aumentaron por la apertura de más líneas de crédito.

TABLA N°94

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
	INGRESOS					
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	14.418,51	45.454,02	-31.035,51	-68,28	0,32
5.4.04	Notificaciones y Cobranzas	7.617,49	2.983,43	4.634,06	155,33	2,55
5.4.05	Servicios Cooperativos	50,00	0,00	50,00	100,00	0,00
5.4.06	Comisiones BDH	0,00	13.498,76	-13.498,76	-100,00	0,00
5.4.07	Comisiones CDH	0,00	3.113,45	-3.113,45	-100,00	0,00
5.4.08	Comisiones SOAT	0,00	1.219,37	-1.219,37	-100,00	0,00
5.4.10	Cuota de Ingreso	0,00	16.979,00	-16.979,00	-100,00	0,00
5.4.15	Mantenimiento de Cartera	0,00	5.182,58	-5.182,58	-100,00	0,00
5.4.20	Comisión Matriculación	0,00	435,03	-435,03	-100,00	0,00
5.4.25	Comisión SPI BCE	0,00	1.653,30	-1.653,30	-100,00	0,00
5.4.30	Comisión Desnutriciones	0,00	56,81	-56,81	-100,00	0,00
5.4.45	Comisión Easy	0,00	134,79	-134,79	-100,00	0,00
5.4.15	Comisión EMMCA	0,00	197,50	-197,50	-100,00	0,00
5.4.90	Otros Servicios	6.751,02	0,00	6.751,02	100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



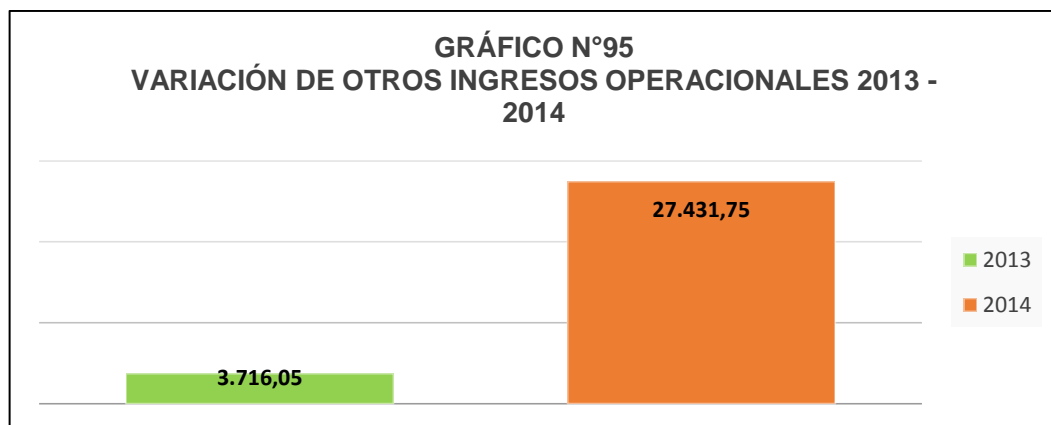
Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

Interpretación: Refleja una disminución considerable del 68,28% que equivale a \$31.035,51; dicha disminución se dio por la reducción total de varias cuentas importantes como son: Comisiones BDH, Cuota de ingreso, Mantenimiento de Cartera, está se dio porque la empresa dejó de prestar esos servicios en el que se favorecía con el cobro de las comisiones por cada transacción.

TABLA N°95

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
	INGRESOS					
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	27.431,75	3.716,05	23.715,70	638,20	7,38
5.5.05	Otros Ingresos	27.431,75	3.716,05	23.715,70	638,20	7,38

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quinque Manquía

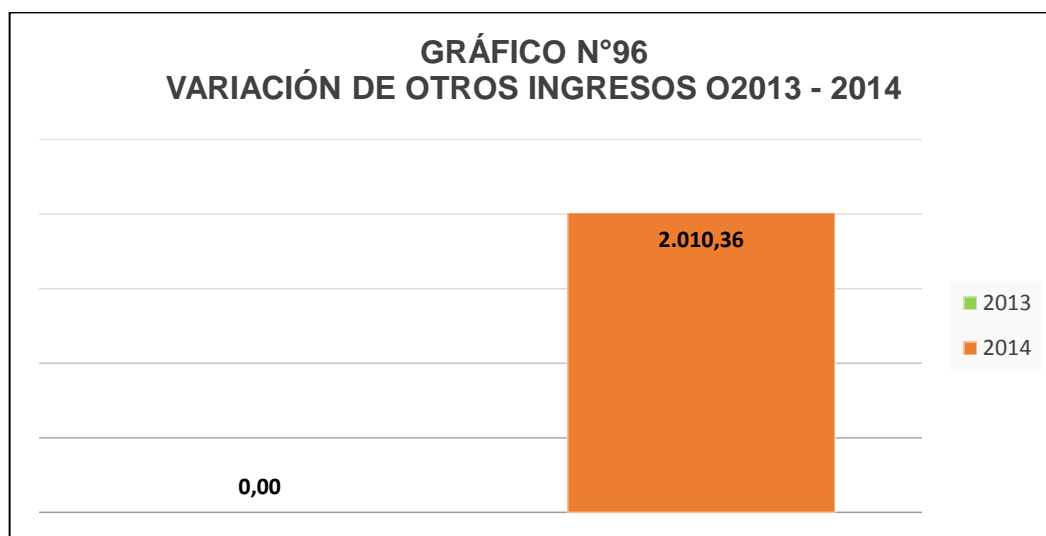
Interpretación: Muestra un aumento formidable del 638,20% que equivale a \$23.715,70; el citado incremento se dio por el movimiento de otros Ingresos Operacionales en el que constan cobro de Comisión de \$0,50 por cada transacción realizada en COAC. "GUAMOTE" LTDA., como por ejemplo: Pago de Planes a Operadoras, pago de Bono de Desarrollo Humano, etc.

TABLA N°96

CODIGO	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO - DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.014	2.013	PESO	%	
	INGRESOS					
5.6	OTROS INGRESOS	2.010,36	0,00	2.010,36	100,00	0,00
5.6.04	Recuperación de Activos Financieros	1,97	0,00	1,97	100,00	0,00
5.6.90	Otros	2.008,39	0,00	2.008,39	100,00	0,00

Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia



Fuente: COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manquia

Interpretación: Muestra aumento total del 100% que son \$2.010,36; para lo cual son tomadas en cuenta la Recuperación de Activos Financieros y Otros, contribuyendo positivamente al Ingreso de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

ANÁLISIS FINANCIERO DE ACUERDO AL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

P = PROTECCIÓN

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

$$\text{Protección 1} = \frac{a}{b * c}$$

a = Provisión para préstamos incobrables

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

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

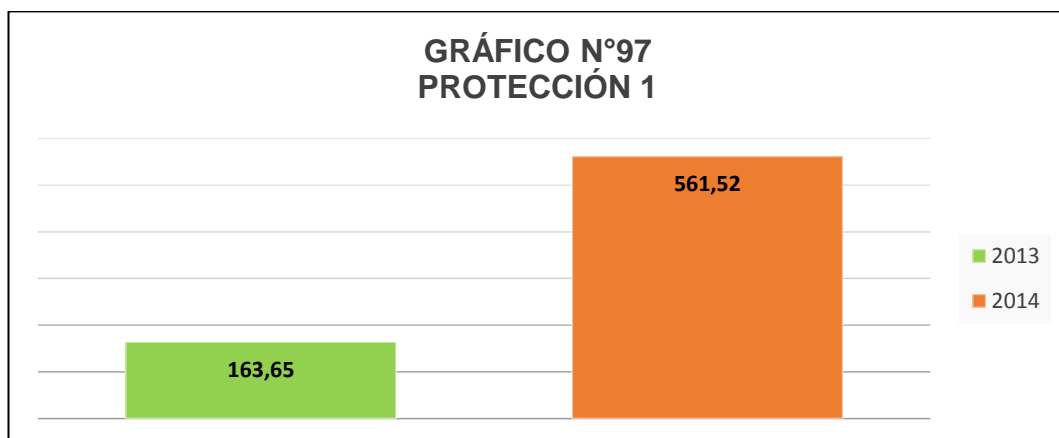
Meta = 100%

Año 2013

$$\text{Protección1} = \frac{31.661,14}{100\% * 19.346,74} * 100\% = 163,65\%$$

Año 2014

$$\text{Protección1} = \frac{39.661,14}{100\% * 7.063,16} * 100\% = 561,52\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los resultados muestran que la Cooperativa cuenta con la suficiente disponibilidad de dinero para cubrir aquellos préstamos

incobrables, ya que su meta es del 100% y en este caso se muestra un porcentaje de 163,65% y 561,52% para el año 2013 y 2014 respectivamente, sin embargo esto puede significar un exceso de provisión, cuyo dinero puede ocuparse en otras operaciones propias de la entidad.

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

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

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

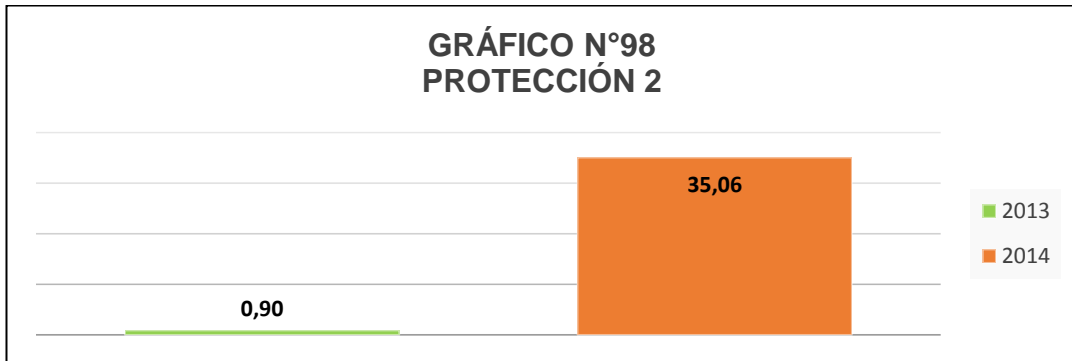
Meta = 35%

$$\text{Protección2} = \frac{31.661,14 - (100\% * 29644,48)}{35\% * 10.297,74 + 35\% * 629121,53} * 100\% = 0,90 \%$$

Año 2013

Año 2014

$$\text{Protección2} = \frac{39.661,14 - (100\% * 29644,48)}{(35\% * 17673,79) + (35\% * 63884,4)} * 100\% = 35,0903184\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

rovisiones para préstamos incobrables, una vez reducidas las provisiones para préstamos en mora por más de 12 meses son de 0,90% para el año 2013 y 35,09% para el 2014, debido a que si el indicador anterior se vuelve más rígido las provisiones para Créditos incobrables menores a 12 meses disminuirán, demostrando así que la Cooperativa no cumple con la meta requerida.

P6. Solvencia

$$\text{Protección 6} = \frac{((a+b)-(c+0,35(d)+e+f-g))}{(g+h)}$$

- a. Total Activo
- b. Provisiones para Activos en riesgo
- c. Saldo de préstamos con Morosidad mayor a 12 meses.
- d. Saldo de préstamos con Morosidad de 1 a 12 meses.
- e. Total de Pasivos
- f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- g. Total de Ahorros
- h. Total de Aportaciones

Meta: 111%

Año 2013

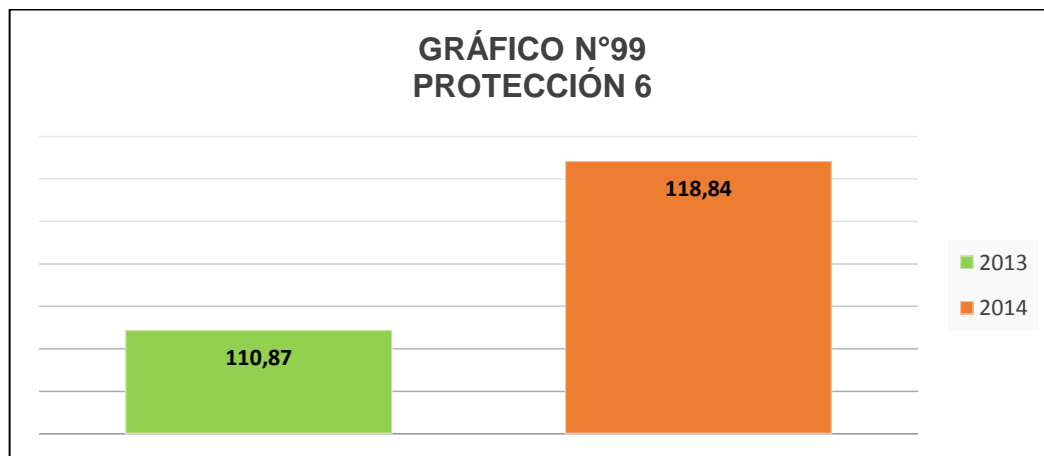
$$P6 = \frac{((1018208,43+35\%)-(19346,74+0,35(10297,74)+707237,62+0-360638,44))}{(360638,44+224444,82)}$$

$$P6 = \frac{648658,651}{585083,26} = 110,866042\%$$

Año 2014

$$P6 = \frac{((1296688,01+35\%)-(119,96+0,35(17673,79)+972061,37+0-376972,17))}{(376972,17+241562,02)}$$

$$P6 = \frac{695293,374}{585083,26} = 118,836655\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Este indicador expresa un nivel de solvencia para el año 2013 de 110,87% lo cual indica que la protección que tiene la COAC. "GUAMOTE" LTDA. para el ahorro y aportaciones de los socios (en el caso de una posible liquidación) no cumple con la meta establecida, sin embargo es aceptable. Mientras que para el año 2014 la protección es más alta con un porcentaje de 118,84% demostrando una ganancia potencial para la entidad ya que sus activos están siendo protegidos lo suficiente.

E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

E1. Préstamos netos / total activo

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

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

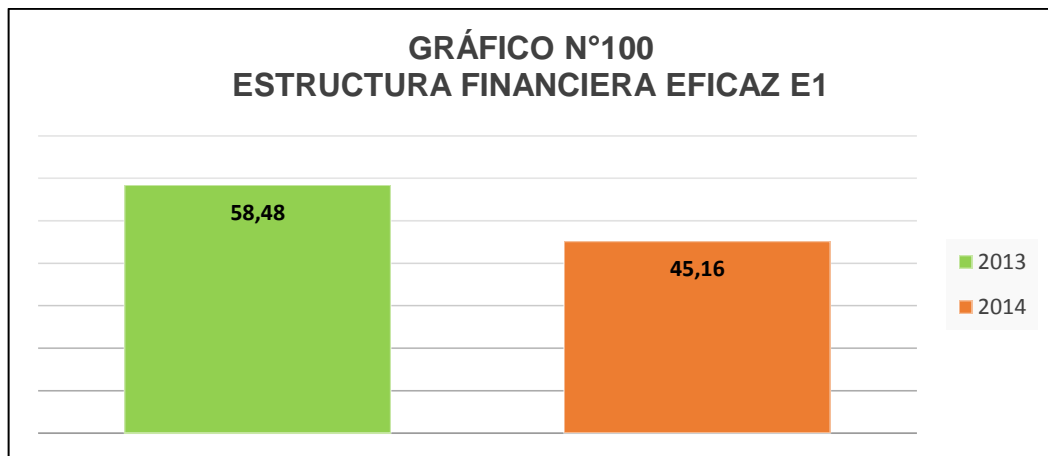
Meta: Entre el 70 - 80%

Año 2013

$$E1 = \frac{(627,104,87 - 31661,14)}{1\ 018.208,43} * 100\% = 58,48\%$$

Año 2014

$$E1 = \frac{(625,263,50 - 39661,14)}{1296688,01} * 100\% = 45,16\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los activos invertidos en préstamos netos son de 58,48% y 45,16% para el año 2013 y 2014 respectivamente, es decir, que no alcanzan la meta propuesta por PERLAS, debido a la poca participación

del activo en relación a la cartera de créditos, incumpliendo su objetivo como entidad crediticia.

E2. Inversiones Líquidas / Total Activo

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

a. Total de inversiones líquidas

b. Total de activos

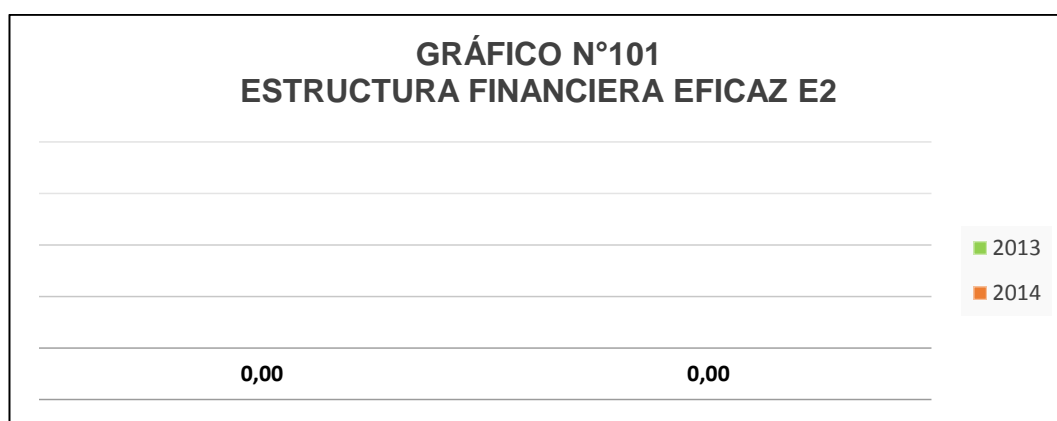
Meta: = 16%

Año 2013

$$E2 = \frac{0,00}{1018208,43} * 100 = 0 \%$$

Año 2014

$$E2 = \frac{0,00}{1296688,01} * 100 = 0 \%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los resultados muestran que la Cooperativa está invirtiendo el activo de forma adecuada ya que sus porcentajes se encuentran en 0% para el 2013 y 0% para el 2014 por lo tanto si los

resultados de este indicador se mantienen en el mismo nivel no es provechoso para la entidad.

E3. Inversiones Financieras / Total Activo

a. Total de inversiones financieras

b. Total de activos

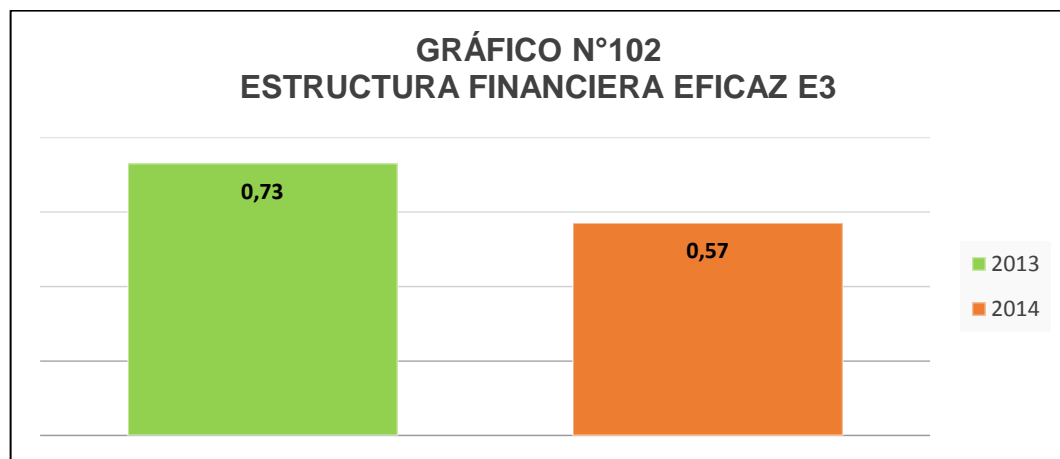
Meta: = $\leq 2\%$

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

Año 2013

$$\text{Año 2014} \quad E3 = \frac{7389,00}{1018208,43} * 100 = 0,72568639\%$$

$$E3 = \frac{7389,00}{1296688,01} * 100 = 0,56983638\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: En el periodo 2013 se ha invertido un 0,73% del activo en inversiones a largo plazo y en el año 2014 un 0,57% cuyos porcentajes no afectan a la Cooperativa porque están dentro del rango establecido, ya que al no superar el 2% significa que la entidad está ejecutando

inversiones necesarias y a la vez atendiendo las necesidades de los usuarios.

- **Pasivos:**

E5. Depósitos de ahorro / total activo

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

a. Total de depósitos de ahorro

b. Total de activos

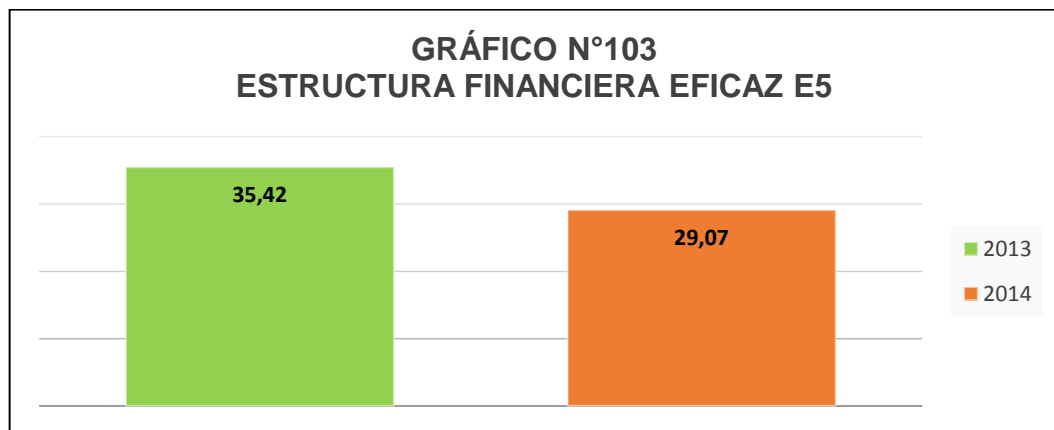
Meta: Entre el 70 - 80%

Año 2013

$$E5 = \frac{360.638,44}{1.018.208,43} * 100 = 35,4189211\%$$

Año 2014

$$E5 = \frac{376.972,17}{1.296.688,01} * 100 = 29,0719253\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: En el año 2013 se ha financiado un 35,42% del activo con los depósitos de ahorro y en el 2015 un 29,07% siendo en los dos periodos un valor porcentual menor a lo estimado, por lo tanto es

necesario aplicar acciones para incrementar la captación de dinero mediante esta modalidad.

E6. Crédito Externo / Total Activo

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

a. Total de préstamos a corto plazo

b. Total de préstamos a largo plazo

c. Total de activos

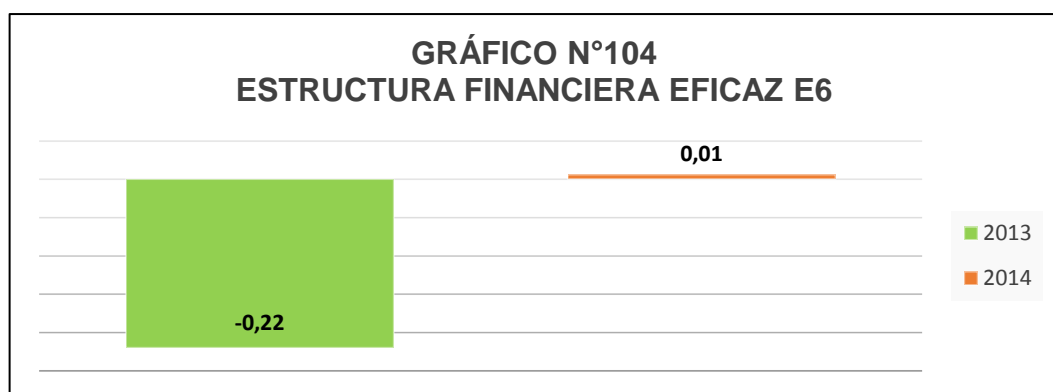
Meta: 0 – 5%

Año 2013

$$E6 = \frac{(197.177,35 - 429.927,52)}{1.018.208,43} * 100 = -0,228588\%$$

Año 2014

$$E6 = \frac{(316.655,27 - 308.728,19)}{1.296.688,01} * 100 = 0,0061133 \%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación:

Este indicador muestra una parte del activo que es financiado con créditos externos, reflejando un -0,23% para el 2013 y 0,01% para el 2014 cuyos resultados son positivos ya que cumple con lo indicado por PERLAS, es decir, no existe un gasto alto en intereses por pagar por motivo de créditos.

- Capital

E7. Aportaciones De Asociados / Total Activo

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

a. Total de aportaciones de asociados

b. Total de activos

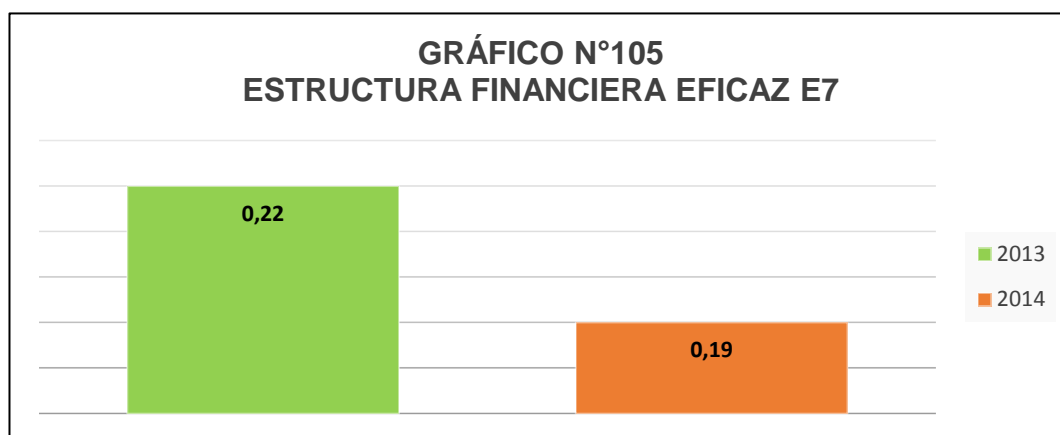
Meta: = $\leq 20\%$

Año 2013

$$E7 = \frac{224.444,82}{1.018.208,43} * 100 = 0,2204311\%$$

Año 2014

$$E7 = \frac{241.562,02}{1.296.688,01} * 100 = 0,1862916\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los resultados expresan que para el año 2013 el 0,22% de los aportes de los socios han financiado el activo y para el 2014 el 0,19% cuyos valores son convenientes para la Cooperativa debido que no se ha incurrido en préstamos externos para el financiamiento de la misma y se está dando cumplimiento a la meta requerida.

E8. Capital Institucional / Total Activo

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

a. Total de capital institucional

b. Total de activos

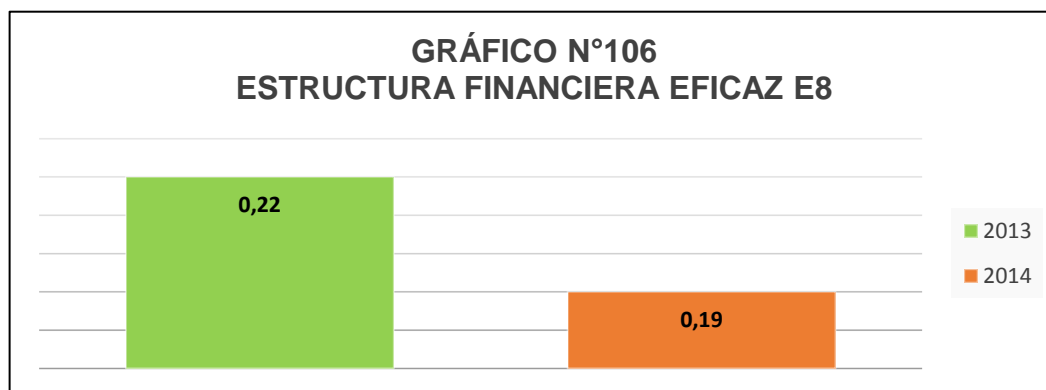
Meta: = $\geq 10\%$

Año 2013

$$E8 = \frac{232.456,25}{1.018.208,43} * 100 = 0,2282993\%$$

Año 2014

$$E8 = \frac{241.562,02}{1.296.688,01} * 100 = 0,1862916\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: El indicador aplicado proyecta resultados contrarios a lo requerido por el Consejo Mundial de Cooperativas debido a que no cumple con la meta del 10%, manifestando porcentajes de 0,23% y 0,19% para los años 2013 y 2014 respectivamente, por cuanto se determina que el capital institucional de la COAC. "GUAMOTE" LTDA., no financia satisfactoriamente el activo y se corre el riesgo de no poder afrontar posibles déficits operativos o pérdidas por morosidad de créditos.

R = RENDIMIENTOS Y COSTOS

R2. Ingresos por inversiones líquidas / promedio de inversiones líquidas

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

a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.

b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.

c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

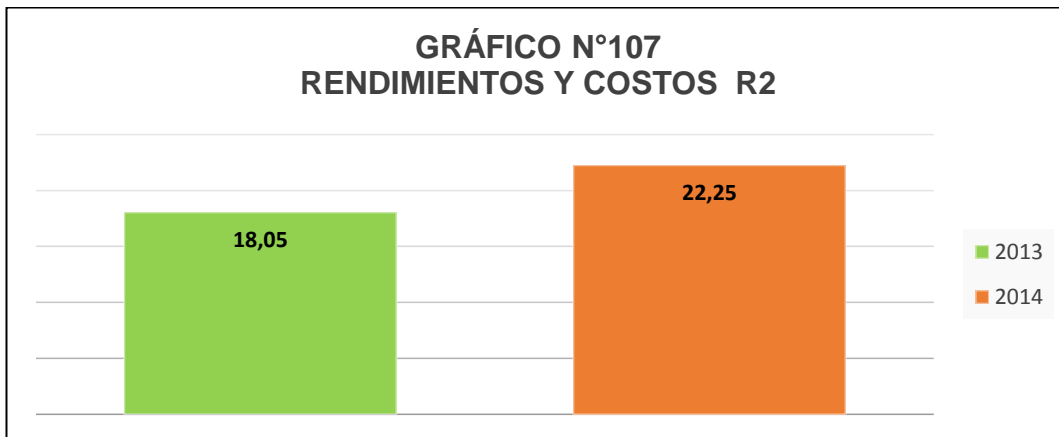
Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido

Año 2013

$$R2 = \frac{165761,74}{\frac{7389,00 + 10980,56}{2}} * 100\% = 18,05\%$$

Año 2014

$$R2 = \frac{164374,05}{\frac{7389,00 + 7389}{2}} * 100\% = 22,25\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los resultados son de 18,05% para el año 2013 y 22,25% para el 2014, lo que significa que en los dos periodos de estudio la Cooperativa cuenta con un excedente neto suficiente en relación al activo total ya que lo apropiado es que sea mayor al 1%, sin embargo es importante reducir ciertos gastos para poder incrementar el capital institucional.

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

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

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

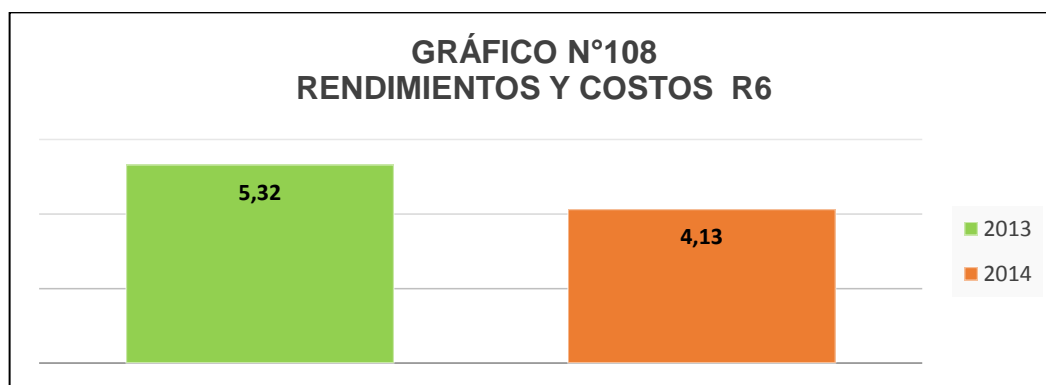
Meta: Tasas del Mercado

Año 2013

$$R6 = \frac{15.104,03}{\frac{(292.344,42 + 275.672,20)}{2}} = 5,31816481 \%$$

Año 2014

$$R6 = \frac{14.504,84}{\frac{(409738,32 + 292.344,42)}{2}} = 4,13194604 \%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: El costo financiero de la COAC. "GUAMOTE" LTDA. se refleja de manera superior a la tasa de mercado (1,41%) con porcentajes de 5,32% y 4,13% para los periodos 2013 y 2014 respectivamente, lo que significa un gasto alto de intereses producto de los créditos externos.

R8. Margen Bruto / Promedio De Activo Total

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

- a. Ingresos por intereses de préstamos
- b. Ingresos por inversiones líquidas
- c. Ingresos por inversiones financieras
- d. Ingresos por inversiones no financieras
- e. Otros ingresos
- f. Costo de intereses para depósitos de ahorro
- g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
- h. Costo de intereses sobre el crédito externo

i. Total de activos al final del ejercicio en curso

j. Total de activos al final del ejercicio anterior

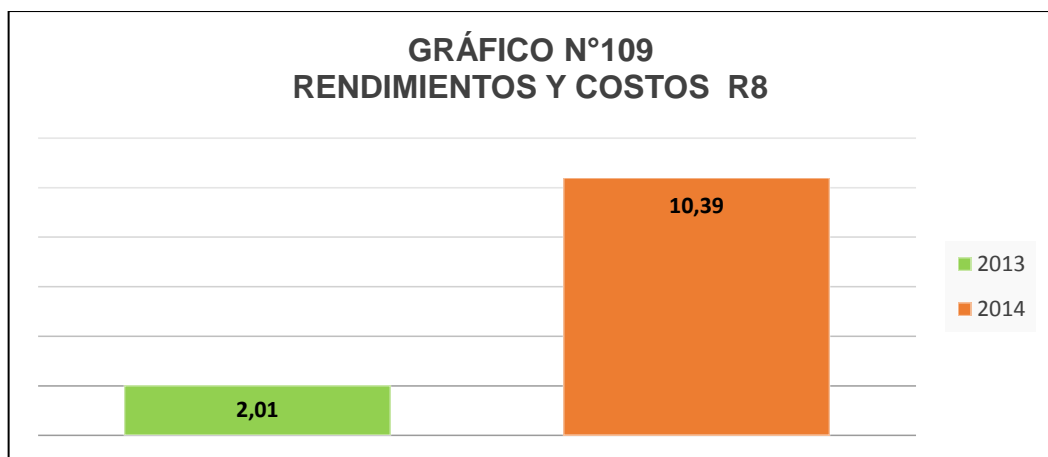
Meta: Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de E9 =10%.

Año 2013

$$R8 = \frac{((16.591,61+0+3.716,05) - (0+0+0))}{\left[\frac{(1018208,43+1000080,4)}{2} \right]} = \frac{20307,66}{1009144,42} * 100 = 2,01236411\%$$

Año 2014

$$R8 = \frac{((118285,20+0+2.008,38) - (0+0+0))}{\left[\frac{(1296688,01+1018208,43)}{2} \right]} = \frac{120293,58}{1157448,22} * 100 = 10,3929988\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los valores porcentuales que presenta este indicador son de 2,01% para el año 2013 reflejando que la Cooperativa no produce ingresos capaces de cubrir los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables, entre otros. Mientras que en el año 2014 se

cumple con el porcentaje requerido del 10%, puesto que en este periodo se obtiene un resultado de 10,39% lo cual beneficia a la entidad ya que mientras más alto es el margen bruto financiero, más alto será el coeficiente y la situación de la Cooperativa no estará en riesgo.

R9. Gastos Operativos / Promedio De Activo Total

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

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

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

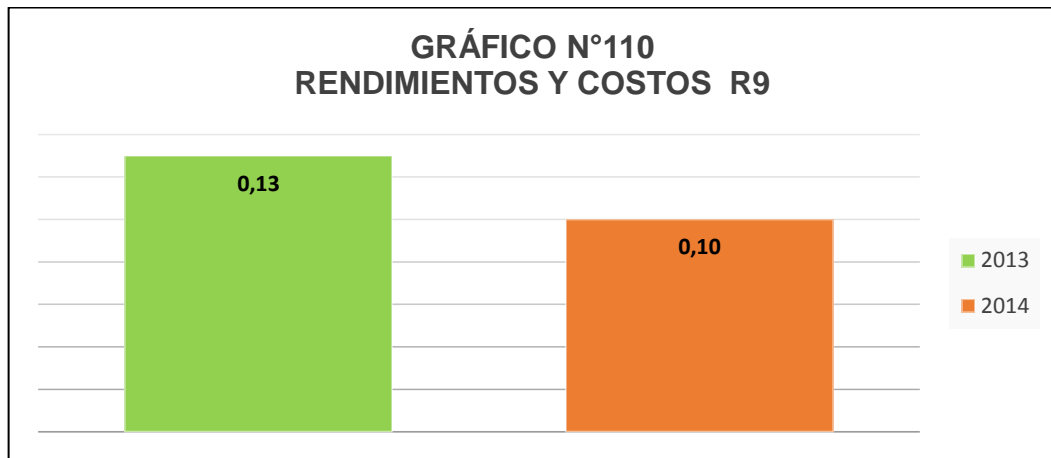
Meta: = 5%

Año 2013

$$R9 = \frac{133228,89}{\left[\frac{1.018.208,43 + 1.000.080,40}{2} \right]} = \frac{133228,89}{1009144,42} = 0,13202163 \%$$

Año 2014

$$R9 = \frac{110426,47}{\left[\frac{1.296.688,01 + 1.018.208,43}{2} \right]} = \frac{110426,47}{1157448,22} = 0,09540511 \%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.
Elaborado por: Rosa María Quingue Manguía

Interpretación: El indicador señala que el costo por gastos operacionales está representado por el 0,13% en el año 2013 y con el 0,10% en el año 2014, porcentajes que superan la meta requerida de = 5%, es decir, que la eficiencia operativa de la entidad es superficialmente buena, sin embargo representa gastos elevados en ambos periodos.

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

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

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

Meta: >1%

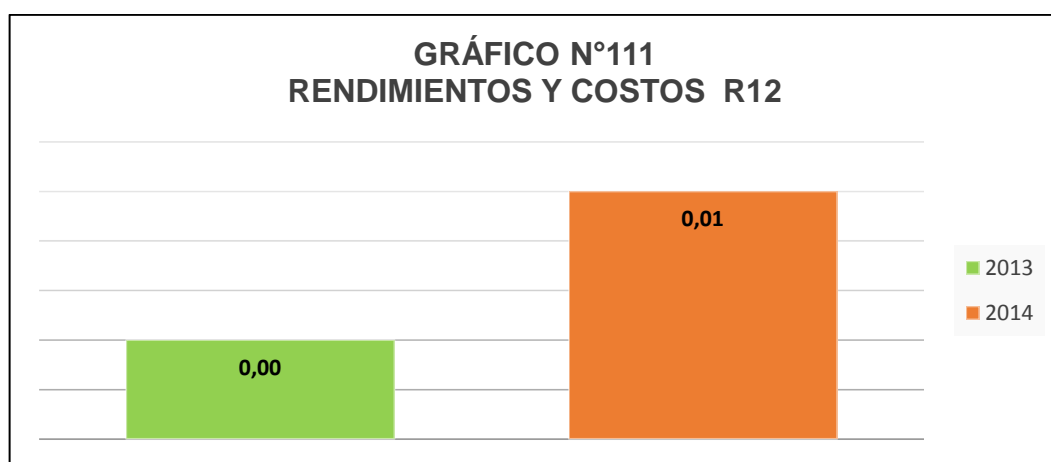
Año 2013

%

$$R12 = \frac{4264,43}{\left[\frac{1.018.208,43 + 1.000.080,40}{2} \right]} = \frac{4264,43}{1009144,42} = 0,00422579$$

Año 2014

$$R12 = \frac{13728,68}{\left[\frac{1.296.688,01 + 1.018.208,43}{2} \right]} = \frac{13728,68}{1157448,22} = 0,01186116 \%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los resultados son de 0,004% para el año 2013 y 0,01% para el 2014, lo que significa que en los dos periodos de estudio la COAC. "GUAMOTE" LTDA., cuenta con un excedente neto bajo en relación al activo total ya que lo apropiado es que sea mayor al 1%, es importante reducir ciertos gastos para poder incrementar el capital institucional.

L= LIQUIDEZ

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

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

- 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

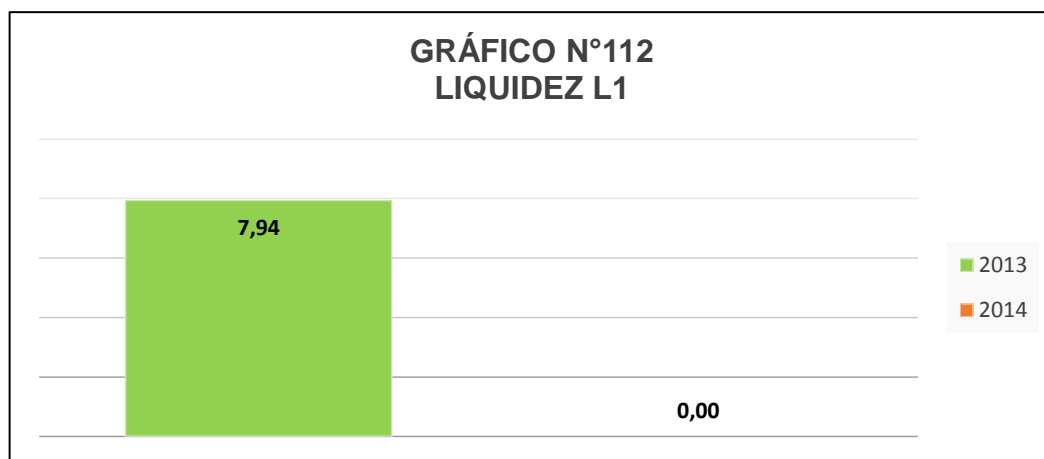
Meta: 15 - 20%

Año 2013

$$L1 = \frac{(7389,00 + 0 - 6673,64)}{9005,09} * 100\% = 7,94\%$$

Año 2014

$$L1 = \frac{(7389 + 0 - 12658,92)}{3.436,28} * 100\% = 0\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: La suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los depósitos es de 7,49% y 0% para el 2013 y 2014 respectivamente, lo que significa que no están por encima de lo establecido en PERLAS y no son valores capaces de cubrir los posibles retiros masivos de depósitos.

L2. Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro

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

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

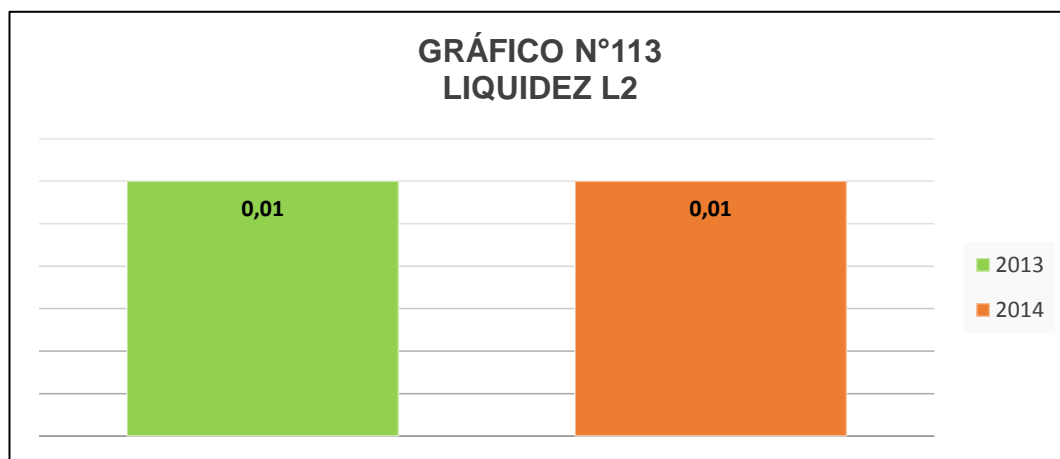
Meta: 10%

Año 2013

$$L2 = \frac{(1.967,06 + 0)}{360.638,44} = 0,00545438\%$$

Año 2014

$$L2 = \frac{(6.518,12 + 0)}{1.296.688,01} = 0,00502675\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los resultados muestran que el nivel de cumplimiento frente a los requisitos obligatorios con el Banco Central, Caja Central y otros, es del 0,01% para el año 2013 y de 0,01% para el 2014 no superando la meta requerida del 10%, es decir, que la Cooperativa no está en condiciones de enfrentar los depósitos de sus cuenta ahorristas.

L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo

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

a. Total de activos líquidos improductivos

b. Total de activos

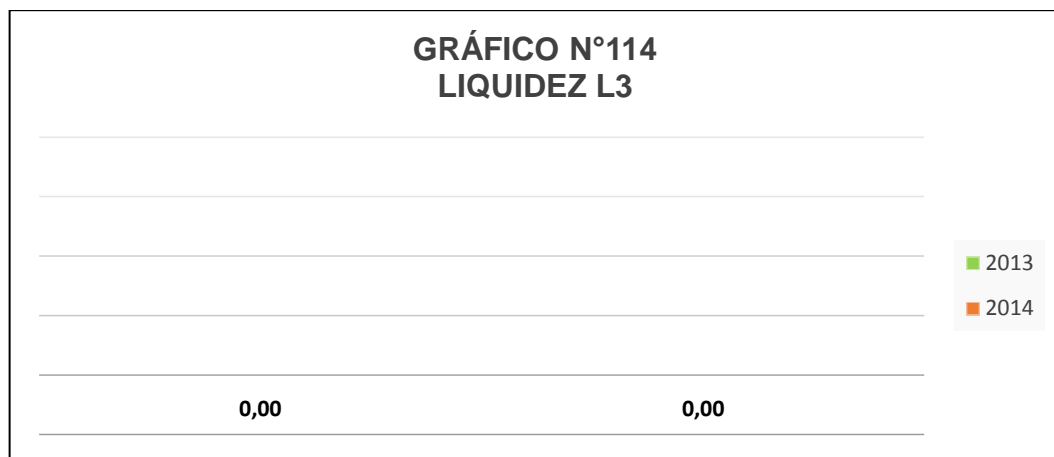
Meta: <1%

Año 2013

$$L3 = \frac{0}{1.018.208,43} = 0 \%$$

Año 2014

$$L3 = \frac{0}{1.296.688,01} = 0 \%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

interpretación: Los porcentajes adquiridos son de 0% para los periodos de estudio 2013 y 2014 respectivamente, y al no ser estos mayores al 1% refleja que la entidad ha invertido un activo improductivo alto, lo que podría afectar a la rentabilidad de la misma.

A= CALIDAD DE ACTIVOS

A1. Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruta

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

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

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

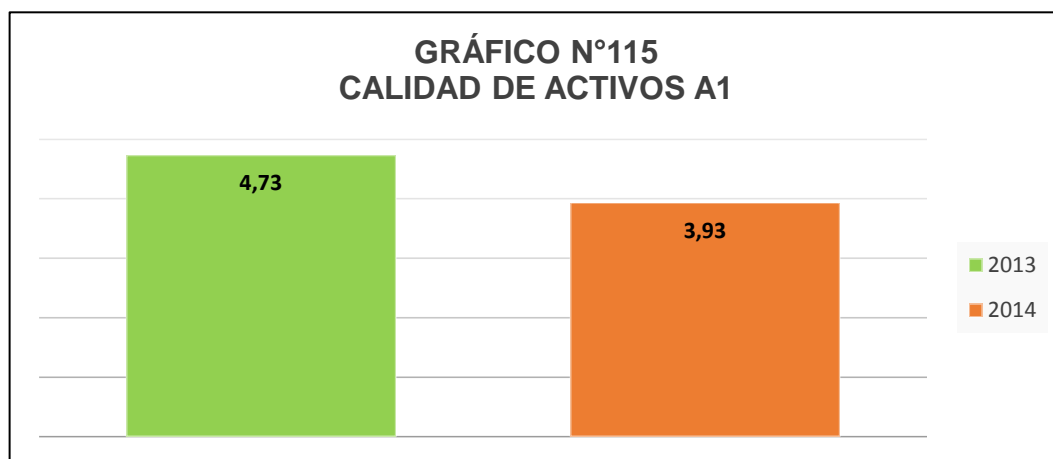
Meta: = 5%

Año 2013

$$A1 = \frac{29.644,47}{627104,87} * 100\% = 4,73\%$$

Año 2014

$$A1 = \frac{24.593,56}{625.263,50} * 100\% = 3,93\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguía

Interpretación: Los porcentajes totales de morosidad en la Cartera de Créditos son de 4,73% para el año 2013 y de 3,93% para el 2014, los mismos que son aceptables y no provocan preocupación ya que cumplen con la meta establecida por PERLAS y de esta manera los resultados manifiestan que existe una buena capacidad de pago por parte de los deudores y sus garantes.

A2. Activos Improductivos / Total Activo

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

a. Total de activos improductivos

b. Total de activos

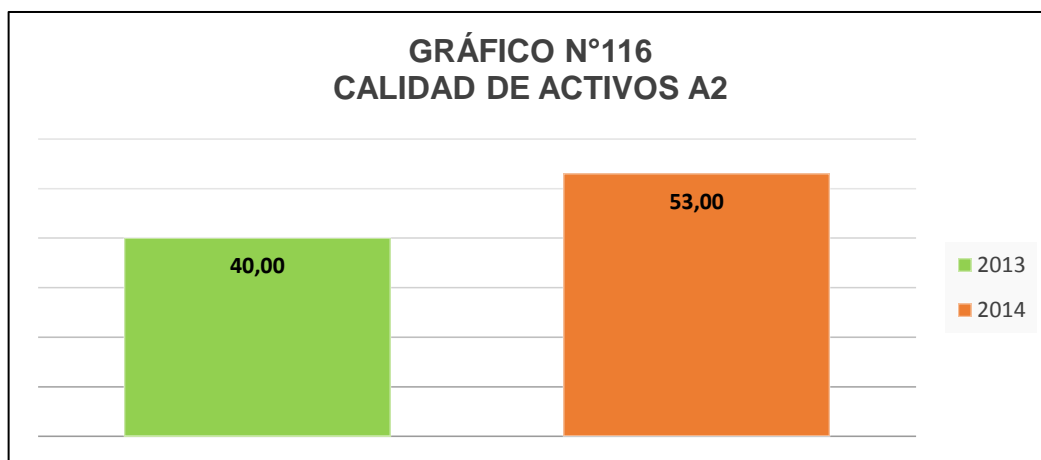
Meta: = $\leq 5\%$

Año 2013

$$A2 = \frac{184535,90 + 7.389,00 + 11.189,56 + 184.938,53 + 3.049,57 + 11.884,56}{1.018.208,43} * 100 = 39,58 \%$$

Año 2014

$$A2 = \frac{270.279,94 + 7389,00 + 40298,57 + 10975,53 + 340.215,38 + 13.241,62 + 3.049,57}{1.296.688,01} * 100 = 52,86 \%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguía

Interpretación: El porcentaje del activo total que no genera un ingreso para el 2013 es de 40% y de 53% para el 2014, lo que significa que el nivel de improductividad aumento de un periodo a otro y no produce ingresos para la entidad, siendo los fondos disponibles el más sobresaliente, por lo tanto se recomienda aplicar metodologías que

ayuden a aumentar las captaciones de ahorro para minimizar los activos improductivos.

S= SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1. Crecimiento de Préstamos

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

Meta:

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

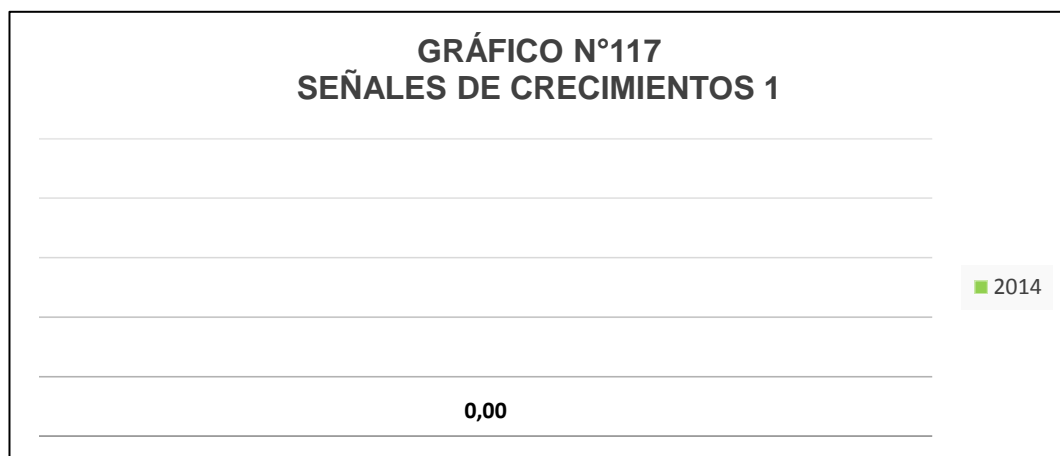
Para mantener la estructura de préstamos (E1), el $S1 = S11$.

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

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

Año 2014

$$S1 = \frac{625.263,50}{627.104,87} - 1 * 100\% = 0\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Crédito del año al 2014 es

de 0%; para lo cual se debe tomar los correctivos necesarios.

S2. Crecimiento de Inversiones Líquidas

$$S2 = \left[\frac{a}{b} \right] . = -1 * 100$$

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

Meta:

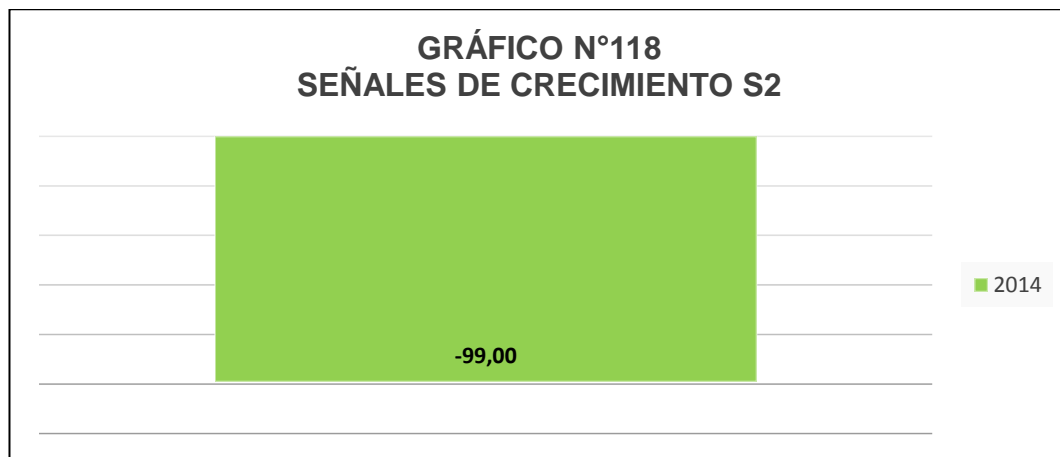
Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), el $S2 > S11$.

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

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

Año 2014

$$S2 = \frac{7389,00}{7389,00} = -99\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación:

El indicador de crecimiento de inversiones muestra un aumento de -99% del año 2013 al 2014, lo que significa que la estructura de inversiones líquidas (E2) no se incrementan notablemente. Este resultado no es satisfactorio debido a que el objetivo de la Cooperativa es brindar créditos a sus asociados mas no el de invertir.

S5. Crecimiento de Depósitos De Ahorro

$$S5 = \left[\frac{a}{b} \right] \cdot 100$$

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

Meta:

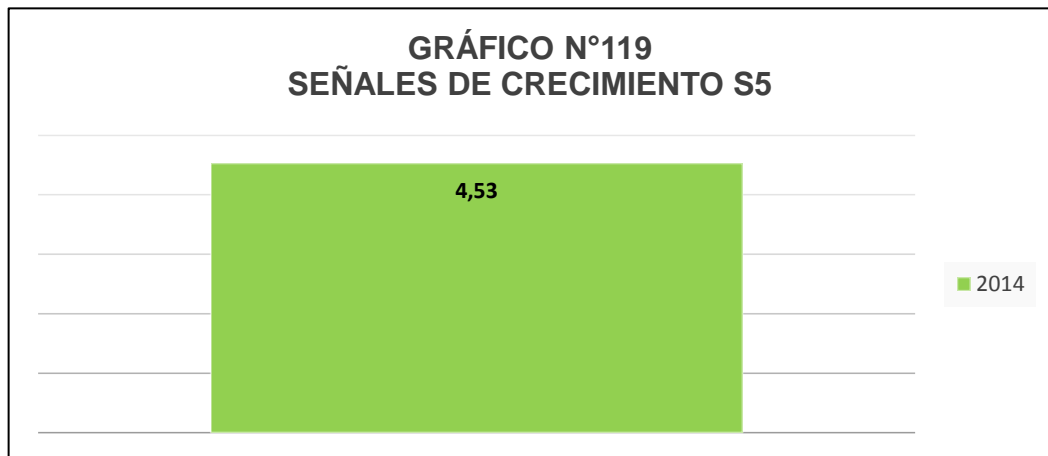
Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el $S5 > S11$.

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

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

Año 2014

$$S5 = \frac{376.972,17}{360.638,44} = 0,0452912 \cdot 100 = 4,53\%$$



Fuente: Estado Financieros de COAC. "GUAMOTE" LTDA.

Elaborado por: Rosa María Quingue Manguia

Interpretación: Los depósitos de ahorro en el año 2014 tienen un aumento de 4,53% en relación al año 2013. Lo que significa que en este último periodo se ha concedido más cantidad de préstamos.

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

**“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO**

Loja, Noviembre de 2017

Señores.

José Apugllon

Hilario Naula

**GERENTE Y PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO GUAMOTE LTDA.**

Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente me complace hacerle conocer los resultados obtenidos del análisis e interpretación aplicada a los estados financieros de la Cooperativa que usted dirige, durante los periodos 2013 – 2014, esperando que los mismos sean de utilidad para futuras toma de decisiones en bienestar de la entidad.

Particular que comunico a usted para los fines pertinentes.

Atentamente.-

.....

Rosa María Quingue Manguia

ANALISTA

**COAC. "GUAMOTE" LTDA
2013 – 2014
INFORME FINANCIERO**

El trabajo de evaluación financiera aplicada a los Estados de: Situación Financiera y Estado de Resultados de la COAC. "GUAMOTE" LTDA, se realizó con el fin de llegar a determinar cuál es la posición económica y financiera de la entidad sujeta a estudio, y por ende llegar a establecer los correctivos necesarios con el fin de incrementar la rentabilidad de la misma; los resultados obtenidos de dicho análisis son los siguientes:

BALANCE GENERAL

Guamote, Noviembre de 2017

La Estructura Financiera del año 2013 de COAC. "GUAMOTE" LTDA. demuestra que el 100% de los Activos totales cubre valor de \$1.018.207,43, en tanto que los Pasivos poseen un valor de \$707.237,63 equivalente al 69,46% con respecto del total de los Activos, mientras que el Patrimonio cuenta con un valor de \$306.705,38 en relación a los Activos lo cual representa el 30.12% de los mismos, y el Resultado del Ejercicio cuyo valor es \$4.264,43 equivalente al 0,42%. Mientras que en el año 2014 de COAC. "GUAMOTE" LTDA. demuestra que el 100% de los Activos Totales alcanzan un valor de \$1.296.688,01, en tanto que los Pasivos poseen un valor de \$972.061,37 equivalente al 74,96%, mientras que el Patrimonio cuenta con un valor de \$324.626,64 lo cual representa el 23,90% y el Resultado del Periodo con \$13.728,68 que es el 1,06%, en relación al Activo total.

En el Análisis Horizontal se observa claramente como el Activo del año 2014 ha sufrido un incremento respecto del año 2013, por lo cual se ha podido evidenciar que existió una tendencia de crecimiento del 27,35% equivalente en cifras a un valor de \$ 278.480,58 esto se debe al aumento de préstamos que se ha otorgado a los socios de la COAC. "GUAMOTE" LTDA. La variación del Pasivo total en relación al año 2013 es del 37,44%

y significa \$264.823,75, del análisis se puede deducir que la cuenta que mayor aporta a este cambio es Obligaciones con el Público. El Patrimonio se integra por el Capital Social, las Reservas, los Aportes Patrimoniales y los Resultados del Ejercicio. La Cooperativa en el año 2013 tiene \$306.705,38 y para el 2014 posee \$310.897,96 de Patrimonio; cuyo incremento es del 1,37%. Las Reservas y el Aporte de los Socios son relevantes dentro del grupo Patrimonial.

ESTADO DE RESULTADOS

La Estructura Operacional COAC. "GUAMOTE" LTDA., en el periodo 2013 se pudo evidenciar que el 100% del Ingreso es de 165.761,74, frente al valor el Gasto \$161.497,31 representado por el 97,43% y la Utilidad Antes de Impuestos (\$4.264,43) equivalente al 2,57% con relación al Ingreso Total. Mientras que en el periodo 2014, el 100% de Ingresos abarca \$164.374,05, frente al valor al Gasto \$150.645,37 representado por el 91,65% y la Utilidad Antes de Impuestos (\$13.728,68) equivalente al 8,35% con relación al Ingreso Total.

En el Análisis Horizontal también llamado Estado de Pérdidas y Ganancias en el año 2013 los Gastos Con relación a los Gastos en el año 2013 fueron de \$161.497,31 y en el año 2014 \$150.645,37 con una disminución de \$10.851,94 (6,72%); referente al año anterior. La variación principalmente se da por la disminución de los valores en las cuentas Otros gastos y Gastos de Operaciones. Los Ingresos disminuyen en un 0,84%, es decir \$1.387,69, el mencionado decremento de los Ingresos se dio en la cuenta Ingresos por Servicios, misma que da a conocer una reducción del 68,28% que equivale a \$31.035,51, debido a que en el año 2013 las actividades de Intermediación Monetaria tienen una tendencia a la baja.

ANÁLISIS FINANCIERO DE ACUERDO AL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

P = PROTECCIÓN

Los resultados muestran que la Cooperativa cuenta con la suficiente disponibilidad de dinero para cubrir aquellos préstamos incobrables, ya que su meta es del 100% y en este caso se muestra un porcentaje de 163,65% y 561,52% para el año 2013 y 2014 respectivamente, sin embargo esto puede significar un exceso de provisión, cuyo dinero puede ocuparse en otras operaciones propias de la entidad.

Además los cálculos revelan que las provisiones para préstamos incobrables, una vez reducidas las provisiones para préstamos en mora por más de 12 meses son de 0,90% para el año 2013 y 35,09% para el 2014, , demostrando así que la Cooperativa no cumple con la meta requerida. Adicionalmente se conoce un nivel de solvencia para el año 2013 de 110,87% lo cual indica que la protección que tiene la COAC. "GUAMOTE" LTDA. para el ahorro y aportaciones de los socios (en el caso de una posible liquidación) no cumple con la meta establecida, sin embargo es aceptable. Mientras que para el año 2014 la protección es más alta con un porcentaje de 118,84% demostrando una ganancia potencial para la entidad ya que sus activos están siendo protegidos lo suficiente.

E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

Los activos invertidos en préstamos netos son de 58,48% y 45,16% para el año 2013 y 2014 respectivamente, es decir, que no alcanzan la meta propuesta por PERLAS, debido a la poca participación del activo en

relación a la cartera de créditos, incumpliendo su objetivo como entidad crediticia.

En el periodo 2013 se ha invertido un 0,73% del activo en inversiones a largo plazo y en el año 2014 un 0,57% cuyos porcentajes no afectan a la Cooperativa porque están dentro del rango establecido, ya que al no superar el 2% significa que la entidad está ejecutando inversiones necesarias y a la vez atendiendo las necesidades de los usuarios.

Cabe recalcar que en el año 2013 se ha financiado un 35,42% del activo con los depósitos de ahorro y en el 2015 un 29,07% siendo en los dos periodos un valor porcentual menor a lo estimado, por lo tanto es necesario aplicar acciones para incrementar la captación de dinero mediante esta modalidad, entonces una parte del activo que es financiado con créditos externos, refleja un -0,23% para el 2013 y 0,01% para el 2014 cuyos resultados son positivos ya que cumple con lo indicado por PERLAS, es decir, no existe un gasto alto en intereses por pagar por motivo de créditos.

Finalmente la estructura eficaz proyecta resultados contrarios a lo requerido por el Consejo Mundial de Cooperativas debido a que no cumple con la meta del 10%, manifestando porcentajes de 0,23% y 0,19% para los años 2013 y 2014 respectivamente, por cuanto se determina que el capital institucional de la COAC. "GUAMOTE" LTDA., no financia satisfactoriamente el activo y se corre el riesgo de no poder afrontar posibles déficits operativos o pérdidas por morosidad de créditos.

R = RENDIMIENTOS Y COSTOS

El promedio de inversiones líquidas son de 18,05% para el año 2013 y 22,25% para el 2014, lo que significa que en los dos periodos de estudio

la Cooperativa cuenta con un excedente neto suficiente en relación al activo total ya que lo apropiado es que sea mayor al 1%, sin embargo es importante reducir ciertos gastos para poder incrementar el capital institucional. El costo financiero de la COAC. "GUAMOTE" LTDA. se manifiesta de manera superior a la tasa de mercado (1,41%) con porcentajes de 5,32% y 4,13% para los periodos 2013 y 2014 respectivamente, lo que significa un gasto alto de intereses producto de los créditos externos. Respecto a ingresos los valores porcentuales que presenta este indicador son de 2,01% para el año 2013 reflejando que la Cooperativa no produce ingresos capaces de cubrir los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables, entre otros. Mientras que en el año 2014 se cumple con el porcentaje requerido del 10%, puesto que en este periodo se obtiene un resultado de 10,39% lo cual beneficia a la entidad ya que mientras más alto es el margen bruto financiero, más alto será el coeficiente y la situación de la Cooperativa no estará en riesgo.

Los gastos operacionales está representado por el 0,13% en el año 2013 y con el 0,10% en el año 2014, porcentajes que superan la meta requerida de = 5%, es decir, que la eficiencia operativa de la entidad es superficialmente buena, sin embargo representa gastos elevados en ambos periodos. Los resultados son de 0,004% para el año 2013 y 0,01% para el 2014, lo que significa que en los dos periodos de estudio la COAC. "GUAMOTE" LTDA., cuenta con un excedente neto bajo en relación al activo total ya que lo apropiado es que sea mayor al 1%, es importante reducir ciertos gastos para poder incrementar el capital institucional.

L= LIQUIDEZ

Los porcentajes totales de morosidad en la Cartera de Créditos son de 4,73% para el año 2013 y de 3,93% para el 2014, los mismos que son aceptables y no provocan preocupación ya que cumplen con la meta

establecida por PERLAS y de esta manera los resultados manifiestan que existe una buena capacidad de pago por parte de los deudores y sus garantes.

El porcentaje del activo total que no genera un ingreso para el 2013 es de 40% y de 53% para el 2014, lo que significa que el nivel de improductividad aumento de un periodo a otro y no produce ingresos para la entidad, siendo los fondos disponibles el más sobresaliente, por lo tanto se recomienda aplicar metodologías que ayuden a aumentar los captaciones de ahorro para minimizar los activos improductivos.

S= SEÑALES DE CRECIMIENTO

El crecimiento de la Cartera de Crédito del año al 2014 es de 0%; para lo cual se debe tomar los correctivos necesarios. El indicador de crecimiento de inversiones muestra un aumento de -99% del año 2013 al 2014, lo que significa que la estructura de inversiones liquidas (E2) no se incrementan notablemente. Este resultado no es satisfactorio debido a que el objetivo de la Cooperativa es brindar créditos a sus asociados mas no el de invertir.

Los depósitos de ahorro en el año 2014 tienen un aumento de 4,53% en relación al año 2013. Lo que significa que en este último periodo se ha concedido más cantidad de préstamos.

Conclusiones

- En el 2014 la Cooperativa se encuentra estructurada por el 100% de activos, en lo que respecta a los Pasivos le corresponde el 74,96% y patrimonio al 23,98% más 1,06% correspondiente al resultado del ejercicio.

- La entidad durante los períodos 2014-2015, presenta un incremento de los activos dado principalmente por Cuentas por Cobrar, los Pasivos presentan disminución por el crecimiento de las obligaciones financieras y patrimonio crece por superávit por valuaciones y resultados.
- La Aplicación de Indicadores Financieros revelan que la Cooperativa cuenta con aspectos que favorecen y que no favorecen al crecimiento económico financiero de la institución por eso es necesario que se tomen medidas en aquellos parámetros necesarios con el fin de que la entidad crezca y permita tener una adecuada capacidad financiera en años futuros.
- En el año 2014 la Estructura financiera se muestra totalmente estable, es decir que todas sus pasivos se encuentran totalmente respaldados.

Recomendaciones

- COAC. "GUAMOTE" LTDA., debe crear políticas para recuperar su cartera ya sea realizando diálogos con los socios o a su vez brindar capacitaciones a sus empleados para que por medio de ello estos rubros se puedan recuperar.
- La cooperativa tiene un monto demasiado elevado a Gastos por lo que es necesario que los directivos tomen decisiones para que aquellos fondos mal asignados a este rubro sea invertido para incrementar la rentabilidad de la entidad.
- Potencializar los ingresos para que se puedan cubrir los gastos generales y el margen de Utilidad sea mejor.

g. Discusión

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito "GUAMOTE" LTDA., al iniciar el proceso de investigación desconocían o no aplicaban Análisis Financiero como el Análisis Vertical de se debió realizar un comparación de cuentas de rubro y de grupo; así como tampoco existió Análisis Horizontal para evidenciar variaciones relativas y absolutas, las razones o veces en que existía aumento o disminución entre un periodo y otro. Tampoco existía un análisis de cuentas y Aplicación de Indicadores Financieros para conocer la Liquidez, Solvencia y Rentabilidad. Como consecuencia sus directivos no han tenido no han tenido un conocimiento real y efectivo de la situación económica y Financiera en forma detallada, limitándose a conocer la información que brinda los Estados Financieros elaborados por el Contador de la Cooperativa.

Luego de efectuar el respectivo Análisis Financiero, los representantes podrán conocer que en el año 2013, se obtuvo un patrimonio que equivale al 30,12% con relación al total de Pasivo y Patrimonio. En el Estado de Pérdidas y Ganancias se consiguió una Utilidad que equivale al 2,57% con relación al ingreso total; en el 2014, la Cooperativa adquirió un Patrimonio que equivale al 23,98% y en el Estado de Pérdidas y Ganancias un resultado positivo de \$13.728,68 que es el 8,35% en relación al total de ingresos. Finalmente la estructura financiera no cumple con la meta del 10%, manifestando porcentajes de 0,23% y 0,19% para los años 2013 y 2014 respectivamente, y se determina que el capital de la COAC. "GUAMOTE" LTDA., no financia satisfactoriamente el activo y corre el riesgo de no afrontar posibles déficits operativos o perdidas por morosidad.

Luego del respectivo Análisis Financiero, los representantes obtuvieron información valiosa que le permitirá en los próximos años, manejar

adecuadamente las finanzas que permita la sostenibilidad de la misma a largo plazo.

h. Conclusiones

Mediante la realización del análisis e interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guate Ltda. En los periodos de 2013 – 2014, se puede formular las siguientes conclusiones.

- Se fundamentó teóricamente la propuesta, tomando en cuenta libros, de reconocidos autores que permiten afirmar concepto de gran importancia.
- Se ejecutó el análisis Financiero Horizontal y Vertical 2013-2014 mismos que reflejan una variación significativa en los Fondos Disponibles, especialmente en el año 2014, existió un incremento económico representativo en esta cuenta.
- A través del método Científico se fundamentó la revisión literaria que ayudó al conocimiento teórico y normativo del Análisis Financiero.
- A través del Sistema de Monitoreo PERLAS se evaluó financieramente a la Cooperativa, que permitió identificar algunos índices necesarios para la toma de decisiones acertadas
- Se elaboró el informe final de Análisis Financiero el mismo que contiene conclusiones y recomendaciones dando a conocer puntos de mayor significatividad con la finalidad de que sus directivos tomen las mejores medidas futuras.

i. Recomendaciones

Frente a las conclusiones se presentan las respectivas recomendaciones:

1. Tomar en cuenta los conceptos emitidos por reconocidos autores a cerca del Análisis Financiero y sus ventajas.
2. Aplicar las técnicas y herramientas de Análisis Financiero como son: el Análisis Vertical y Horizontal que permiten conocer la estructura organizativa y la evolución de las cuentas.
3. Continuar con la aplicación de indicadores PERLAS, con el propósito de constatar que los recursos sean siempre los suficientes para satisfacer las necesidades de sus asociados y responder de manera efectiva a las salidas de dinero por parte de los mismos.
4. Considerar las en Informe del Análisis Financiero conjuntamente con las recomendaciones planteadas a fin de contribuir al mejoramiento de la gestión administrativa de la Cooperativa para tomar decisiones adecuadas que permitan incrementar sus activos.

j. Bibliografía

- Barrios, J. (2012). Análisis de Funciones en Economía y Empresa, España: Editorial Díaz de Santos
- Bravo, M. (2013). Contabilidad General, Quito: Editorial Impresiones Escobar.
- Gaitán, R. (2012). Análisis Financiero y de Gestión, Bogotá: Editorial Ecoe Ediciones.
- Javeriana, C. d. (7 de Marzo de 2013). Obtenido de Pontificia Universidad Javeriana Cali: centrodeescritura.javerianacali.edu.co
- Mendoza, Calixto (2011). Introducción a la Contabilidad, Argentina: U Norte.
- Ortiz, H. (2011). Análisis Financiero Aplicado, Bogotá: Editorial Siglo del Hombre.
- Richardson, N. (2009). Análisis Financiero: España: Editorial BBC Mundo.
- Valls, J. (2012). Análisis de Balances, Colombia: Editorial FC.
- Zambrano, J.D. (2011). Cooperativismo, España: Editorial Don Bosco.
- Zapata, P. (2011). Contabilidad General. Bogotá: Editorial McGraw-Hill Interamericana.

k. Anexos.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA., EN EL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2013 – 2014”.

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

ASPIRANTE:

Rosa María Quingue Manguia

LOJA - ECUADOR

2015

TEMA:

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUAMOTE LTDA. EN EL CANTÓN GUAMOTE, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2013 – 2014.

b. PROBLEMÁTICA:

Casi todos los individuos y organizaciones ganan, obtiene, gastos o invierten dinero en las instituciones, mercados e instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre personas como las empresas y los gobiernos.

En Ecuador la historia del cooperativismo tiene alrededor de 50 años, sin embargo su consolidación se logró desde 1962 y 1963, lo que les ha permitido a los visionarios sostener el sistema, a pesar de las crisis vividas.

Hay grandes diferencia hasta antes del año 2000, a pesar de la crisis paradójicamente para el sector fue una época de crecimiento, antes de eso solo representaban alrededor del dos por ciento de lo que era el sector financiero controlado; sin embargo en la actualidad representa cerca del 11 por ciento de ese mismo sector.

Este crecimiento se basa en la confianza que tiene la gente en el sistema, no solo porque la gente aún tenga un poco de desconfianza en la banca tradicional, sino fundamentalmente por el trabajo serio, confiable y de calidad que hace las cooperativas de ahorro y crédito.

El mayor reto a enfrentar es la nueva Ley de Economía Popular y Solidaria que pone nuevas reglas de juego para el sector. Con esta se tendrá que trabajar mucho más en la identidad de las cooperativas.

El entrar y salir del mercado es algo que nos hace daño, es necesario que se piense que las cooperativas deben manejarse de forma técnica y correcta, y no creer que son pequeños negocios familiares; pues el que un día se presente una nueva cooperativa que en poco tiempo va a estar fuera del escenario financiero, crea una mala imagen.

El análisis de los estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión, le facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa, Así mismo permite conocer el pasado, presente y futuro de la entidad financiera, ayudando a determinar a los administradores si las decisiones tomadas han sido acertadas o no, de estas manera en futuro orientar adecuadamente sus inversiones y asegurar una mayor rentabilidad para sus socios e inversionistas.

Para que se pueda llevar a cabo el análisis de estados financieros se debe estar familiarizado con los elementos de los estados financieros como son el **activo, pasivo, capital, ingreso y egresos**; el administrador debe saber qué es lo que representa cada cuenta en los estados financieros y poder realizar los cambios necesarios en la institución financiera.

Al tener un contacto directo con el gerente de la cooperativa y mediante una observación directa en la misma se determinaron algunos problemas que nos conllevan a analizar los estados financieros, los cuales se detallan a continuación:

- La cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote, no ha sido objeto de un análisis financiero serio, con el propósito de establecer la real posición económica y financiera de los activos, al finalizar un periodo económico.
- No se tiene un conocimiento preciso si los ingresos que reflejan los estados financieros son relativos a la inversión efectuada por los socios.
- No existe un estudio que permita visualizar los comportamientos o cambios que sufre el capital o inversión propia, de un periodo a otro.
- Se desconoce la calidad del capital de trabajo debido a que no se ha examinado su estructura financiera.
- Se desconoce el nivel de endeudamiento, rentabilidad y liquidez para conocer datos precisos de su situación empresarial.

Además el presente trabajo de campo de análisis financiero realizado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., del periodo 2013-2014, que informe no solamente a las administradores y directivos, sino además, a los socios y al público en general, la realidad en que se encuentra a situación financiera de la cooperativa, para que dicte en casos de requerirse medidas correctivas por parte de ente regulador y, para que tengan un conocimiento amplio y cabal del destino y usos de recursos económicos.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Luego de un análisis realizado de los estados financieros de los años 2013 -2014, proporcionada por parte de los directivos y administradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., se pudo conocer la

ausencia de análisis a los estados financieros, por lo antes dicho en el presente estudio se pretende conocer:

¿De qué manera incide el análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “Guamote” Ltda., en el cantón Guamote, provincia de Chimborazo, periodo 2013 – 2014?

c. JUSTIFICACIÓN

La Universidad Nacional de Loja, tiene la misión de la formación académica y profesional, con sólidas bases científicas y técnicas, pertinencia social y valores; la generación y aplicación de conocimientos científicos, tecnológicos y técnicos; con la investigación realizada con el tema de Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., se ampliara conocimientos teóricos adquiridos con la práctica en la realidad de la institución financiera.

Al realizar esta investigación se cumple con el requisito establecido por la Universidad Nacional de Loja, para optar el título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría.

El presente trabajo de investigación contribuir al desarrollo y aporte a las soluciones de problemas y crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., ha sido un aporte para el desarrollo económico del cantón Guamote y la provincia de Chimborazo, cuyo objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante actividades crediticias.

d. **OBJETIVOS**

OBJETIVO GENERAL

Analizar a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., en el cantón Guamote, provincia de Chimborazo, periodo 2013-2014.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Fundamentar teóricamente la propuesta de análisis financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda.
- Utilizar las técnicas y herramientas para el análisis horizontal y vertical a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda.
- Aplicar indicadores financieros que permita tomar decisiones adecuadas, a sus administradores y directivos, con el método **PERLAS** es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y créditos, “sistema que alerta rápida” para la toma de decisiones adecuadas.
- Elaborar un informe del análisis a los estados financieros aplicado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda.

e. MARCO TEÓRICO

DEFINICIÓN DE COOPERATIVA

Las Cooperativas son asociaciones que tienen por objeto mejorar las condiciones de vida de sus socios de acuerdo con el principio de la ayuda mutua.

DEFINICIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO.

“Art. 1 de la Ley de Cooperativas.- Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.

Art.- 85 de la Ley de la Economía Popular y Solidaria.- Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios.

Art.- 88 de la Ley de la Economía Popular y Solidaria.- Las cooperativas de ahorro y crédito tendrán como socios a quienes, siendo parte del público en general, tengan como vínculo común únicamente la capacidad y voluntad de acceder a sus servicios; o, a quienes tengan una identidad común de dependencia laboral, profesional o institucional.

Art.- 92 de la Ley de la Economía Popular y Solidaria.- Las cooperativas de ahorro y crédito, según el segmento en que se ubiquen y previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades u operaciones.” BARZALLO MENDIETA MARIO PATRICIO (2010).

IMPORTANCIA DE LAS COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

“Frente a la inestabilidad y crisis del sistema bancario nacional donde el cliente ha demostrado su desconfianza, en especial en los bancos, lo que ha llevado a incrementar la crisis económica del País, por lo que ha sido necesario buscar alternativas para demostrarle al cliente que existen opciones que permiten fomentar el ahorro y brindar créditos.” Barzallo Mendieta Mario Patricio (2010).

Muchos sectores han planteado la necesidad de un cambio de modelo, mismo que deberá rescatar valores y principios que ha perdido nuestra sociedad moderna. Una alternativa que merece atención por parte del Estado, es el sector de la economía solidaria, especialmente el sistema cooperativo de Ahorro y Crédito, en donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático. Poniendo como objetivo fundamental de su actividad, el desarrollo del hombre, que por supuesto debe modernizarse y ser manejada con conocimientos técnicos, para brindar los servicios de una manera eficiente, efectiva y económica.

DEFINICIÓN DEL AHORRO

Es la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras. La clave del ahorro es la capacidad de juntar dinero de manera regular durante un período de tiempo.

Se entiende como ahorro a la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras, a través de algún sistema provisto por una institución autorizada por la ley para captar dinero del público, tal como una cuenta o tarjeta de ahorros, un depósito a plazo o una cuenta de ahorro previsional voluntario, en caso de quienes trabajen.

ESTADOS FINANCIEROS

Según Perdomo Moreno, Abraham (2011), estos estados, comúnmente se han denominado con determinada terminología, así se les conoce con el nombre de: Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de Costos de Producción, Estado de Origen y Aplicación de Recursos, Flujo del Efectivo, Cambios en el Patrimonio, Estado de Resultados Integrados. El análisis se aplica generalmente a los estados financieros requeridos por las organizaciones de control o entidades financieras (Ministerio de Finanzas, SRI., Superintendencias de Bancos o Compañías, Contraloría o por entidades de Tipo Financiero).

Los Estados Financieros, se pueden definir como resúmenes esquemáticos que incluyen cifras, rubros y clasificaciones; debiendo reflejar hechos contabilizados, convencionalismos contables y criterios de las personas que los elaboran, dicha información está fundamentada en los principios de contabilidad generalmente aceptados y notas aclaratorias sobre políticas adoptadas en la presentación de ciertas cuentas.

Los Estados Financieros reflejan la situación de una empresa a una fecha determinada; y/o a los resultados de las operaciones durante un período determinado.

Importancia

Los estados financieros son importantes porque son documentos serios y con validez oficial (siempre y cuando se hagan con alguien con la debida autorización) que permitan tener una idea muy organizada sobre las finanzas.

Archel Domench, P.; Lizarraga Dallo, F. Y Sánchez Alegría, S. (2010) dicen: “Son aquellos documentos en los cuales desde un punto de vista económico se refleja la situación económica, y resultados de una empresa: el Balance General presenta la situación financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias indica los resultados obtenidos en un período determinado”.

“El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de la cooperativa; que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas.

Para cumplir con este objetivo, los estados financieros proveen información relacionada a la empresa sobre:”Archel Domench, P.; Lizarraga Dallo, F. Y Sánchez Alegría, S. (2010)

1. Activos
2. Pasivos
3. Patrimonio
4. Ingresos, gastos, incluyendo ganancias y pérdidas; y
5. Flujos de efectivo

APLICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

“La aplicación de los estados financieros cada vez es mayor ya que es imprescindible para informes o análisis económicos de una entidad o

institución pública o privada, para ello se detalla a continuación los campos más comunes”Edwards, Kay Y Mayer, (2010)

- El gerente de operaciones lo utiliza para evaluar el progreso financiero.
- El analista financiero lo emplea para identificar cuáles son las mejores acciones que pueden comprar.
- Los inversionistas los emplean para encontrar compañías que no merecen el alto precio de las acciones que el mercado les proporciona.

TIPOS DE ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL

“Es un documento que presenta la situación económica y financiera de la empresa. Presenta la situación económica por que muestra el importe de sus recursos (activo) y de sus obligaciones (pasivo y patrimonio). También presenta la situación financiera que permita determinar su capacidad de pago, su nivel de endeudamiento y su capital de trabajo, entre otros conceptos financieros. El balance es un estado de situación financiera y comprende información clasificada y agrupada en tres grupos principales: activos, pasivos y patrimonios.” Estupiñan Gaitán, Rodrigo (2010)

ESTADOS DE RESULTADOS

“El estado de resultados es un resumen de las actividades operacionales de una empresa durante un cierto período de tiempo. Hay dos clasificaciones utilizadas en el estado de pérdidas y ganancias los: ingresos y gastos” Espejo Lupe B. (2011)

Estado que muestra la diferencia entre el total de los ingresos en sus diferentes modalidades; venta de bienes, servicios, cuotas y aportaciones y los egresos representados por costos de ventas, costos de servicios, prestaciones y otros gastos y productos de las entidades del sector paraestatal en un periodo determinado. El estado de resultados comprende las cuentas de ingresos, costos y gastos, presentados según el método de función de gastos.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

“El propósito del estado de flujos de efectivo es informar sobre la entrada y salida de efectivo de una empresa, durante un lapso de tiempo, distribuidas en tres categorías: actividades operativas, de inversión y de financiamiento.”Van Horne, James; Wachowick, Jhon (2012)

En contabilidad el estado de flujo de efectivo es un estado contable básico que informa sobre los movimientos de efectivo y sus equivalentes, distribuidas en tres categorías: actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Saldo inicial

(+) Entradas de efectivo

(-) Salidas de efectivo

(=) Saldo final de efectivo (excedente o faltante)

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

“Es el informe financiero que muestra en forma detallada las variaciones en el valor residual de los activos de una empresa, una vez deducidas todas las obligaciones. Este estado financiero básico se inicia con la

razón social de la entidad, el nombre del estado financiero y el periodo correspondiente. “Cardozo Cuenca, Hernán, (2006)

Muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales (capital, acciones reservas y resultados acumulados) durante un periodo determinado.

ANÁLISIS FINANCIERO

“A partir de la información revisada obtenida en la fase de análisis patrimonial del balance, el *análisis financiero* tiene como objetivo la comparación sistemática entre masas patrimoniales del activo y del pasivo con el fin de analizar el grado de compatibilidad entre ambas desde los puntos de vista de estabilidad financiera de la empresa y de posibilidades para un desarrollo equilibrado, y de este modo ayudar a la toma de decisiones en tiempo útil”Valls Pinos, José, (2012)

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.El estudio financiero es el análisis de la capacidad de una empresa para ser sustentable, viable y rentable en el tiempo.

Análisis.- es la descomposición de un todo en partes para conocer cada uno de los elementos que lo integran para luego estudiar los efectos que cada uno realiza.

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

El análisis de estados financieros descansa en 2 bases principales de conocimiento: El conocimiento profundo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero que permiten identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos.

Interpretación.- es la transformación de la información de los estados financieros a una forma que permita utilizarla para conocer la situación financiera y económica de una empresa para facilitar la toma de decisiones.

Importancia

“La praxis financiera sólo es aplicable cuando se es riguroso con el análisis previo. La interpretación de todo estudio es fundamental en la toma de resoluciones y en la elaboración de estrategias.” Chávez, Jack, (2013)

Son un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas. La importancia del análisis de estados financieros radica en que facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Es el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al responsable de préstamo o el inversor en bonos. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado.

Los tipos de análisis financiero son el interno y externo, y los tipos de comparaciones son el análisis de corte transversal y el análisis de serie de tiempo.

Los principales entornos en cuanto a la evaluación financiera de la empresa:

- La rentabilidad
- El endeudamiento
- La solvencia
- La rotación
- La liquidez inmediata
- La capacidad productiva Sus técnicas de interpretación son
- El análisis y la comparación.

Objetivos

Entre sus principales objetivos se tiene:

- Proporcionar información útil a inversores y otorgantes de crédito para predecir, comparar y evaluar los flujos de tesorería.
- Proporcionar a los usuarios información para predecir, comparar y evaluar la capacidad de generación de beneficios de una empresa.

LIMITACIONES DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Una sola razón no proporciona suficiente información para juzgar el desempeño de la empresa. Sólo cuando se utilizan varias razones pueden emitirse juicios razonables.
- Han de ser comparados y deberán estar fechados en el mismo día y mes de cada año. Caso contrario, pueden conducir a decisiones erróneas.

- Si los estados financieros no han sido auditados, la información contenida en ellos puede que no refleje la verdadera condición financiera de la empresa.
- Cuando se comparan las razones de una empresa con otras, o, de ésta misma, sobre determinados períodos, los datos pueden resultar distorsionados a causa de la inflación.

FINALIDADES DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Existen algunas finalidades del análisis financiero, esto es según se haga el análisis e interpretación de los Estados Financieros, para fines internos o externos. Al aplicar estas disciplinas internamente, son muy variadas, pero tienen, como finalidad la de señalar a los directivos de una empresa, la tendencia que tiene ésta tanto en lo que muestran los estados financieros estáticos, como las que señala los dinámicos, para orientar la Política directriz de sus administradores.

El análisis e interpretación enfocados para fines externos tiene como objeto principal, el conocer si la empresa necesita las inyecciones de capital que puedan proporcionar los nuevos inversionistas, sean propietarios o acreedores.

TIPOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Se puede clasificar el análisis financiero de acuerdo con el tipo de información con el que se cuenta para llevarlo a cabo.

Así, por ejemplo, hacemos un análisis vertical cuando trabajamos con los estados financieros de una empresa de un mismo año, mientras que un análisis horizontal cuando se trabaja con estados financieros de varios años.

El análisis financiero puede ser vertical u horizontal, dependiendo de los objetivos del análisis. Se aplica el análisis vertical para resolver algunas dudas relacionadas con la situación financiera presente en la empresa, en cambio cuando efectuamos un análisis horizontal, deseamos conocer su comportamiento histórico.

MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Método Vertical Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical.

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

A diferencia del análisis vertical que es estático porque analiza y compara datos de un solo periodo, este procedimiento es dinámico porque relaciona los cambios financieros presentados en aumentos o disminuciones de un periodo a otro. Muestra también las variaciones en cifras absolutas, en porcentajes o en razones, lo cual permite observar ampliamente los cambios presentados para su estudio, interpretación y toma de decisiones.

ANÁLISIS VERTICALES

El análisis vertical del balance general es la herramienta financiera que permite verificar si la empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda de forma debida teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas.

“El análisis vertical se lo conoce también como análisis estático, constituyendo una técnica que permite medir las relaciones que existe entre las diversas cifras de un solo Estado Financiero de acuerdo al grado de liquidez o del tipo de recursos que se traten” LEÓN GARCIA, Oscar, (2011.)

Estudia las relaciones entre los datos financieros de una empresa para un solo juego de estados, es decir, para aquellos que corresponden a una sola fecha o a un solo período contable.

ANÁLISIS HORIZONTAL.

Análisis horizontal es la herramienta financiera que permite verificar la **variación absoluta y la variación relativa** que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior. En otras palabras al análisis horizontal determina el aumento y disminución de una cuenta comparada entre dos periodos. El hecho de permitir la comparación de estados financieros de diferentes ejercicios le da la característica de análisis dinámico.

El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón.

LOS ÍNDICES FINANCIEROS.

“Existen otras medidas analíticas que pueden expresarse en razones (factores) y porcentajes (índices) cuyas bases son tomadas de los estados financieros.” Estupiñan, Gaitán, Rodrigo, (2010)

Son indicadores financieros que permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, el rendimiento y las utilidades de una empresa. A través de esta herramienta es posible tener una interpretación de las cifras, resultados o información de su empresa para saber cómo actuar frente a las diversas circunstancias que pueden presentar en un ambiente externo muy competitivo

“Las razones financieras deben ser comparadas con las de la misma empresa de años anteriores, con el promedio de la industria, y/o con las de otras empresas del mismo ramo o industria.

En términos generales se pueden reconocer razones del balance general, razones del estado de ganancia y pérdidas y razones inter-estados financieros” ESPEJO LUPE B (2011).

Clasificación de las Razones o Indicadores

Según ESPEJO LUPE B. (2007): “Los indicadores financieros son utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

En el análisis de estados financieros, el término razón indica una relación numérica entre partidas o grupo de partidas incluidas en los estados

financieros. Las razones se determinan simplemente dividiendo una partida por otra u otras. Las razones que relacionan partidas del balance general se expresan en relación a 1 (tanto por uno). Las correspondientes al estado de ganancias y pérdidas se relacionan en forma de porcentajes.

Clasificación

Una clasificación de forma general es la que se presenta a continuación:

- Índices de Liquidez
- Índices de Actividad
- Índices de Endeudamiento
- Índices de rentabilidad

Índices de Liquidez.- Pino Mejías, Miguel (2015) dice: Una empresa establece como *indicador* de control la medida de *liquidez*, es decir, de cuánto dinero dispone en caja y cuentas corrientes en cada momento. Es decir permiten conocer cómo se encuentra la empresa en términos monetarios para solventar sus actividades y compromisos asumidos con terceras personas dentro de un plazo establecido, a mayor resultado mayor será el beneficio para la empresa.

Índices de Actividad.- “El propósito de estos ratios es evaluar la eficiencia con la que opera la institución.” VIZCAINO CABEZAS, Gustavo, 2010

Índices de Endeudamiento.- Mendoza Roca, Calixto (20012) dice: “Representa la relación entre el pasivo total y el activo total, es decir, la proporción de endeudamiento de la empresa.” Entonces podemos decir que permiten conocer el grado de participación que tiene los acreedores,

prestamistas y proveedores dentro de los recursos que se denominan activos de la empresa.

Índices de Rentabilidad.- “El índice de rentabilidad calculado por el método contable consiste en comparar el beneficio, estimado con arreglo a las normas contables, con la inversión fija y circulante correspondiente.” Leonato Marsal, Ramón, (2012). En otras palabras permite determinar cuántos dólares se obtienen por los resultados logrados en un periodo económico en específico.

MÉTODO DEL SISTEMA P E R L A S

Este sistema permite evaluar las áreas críticas en términos económicos y financieros señalando la evolución de las entidades cooperativistas.

El sistema cooperativo de ahorro y crédito, necesita mejorar los instrumentos para la evaluación de sus operaciones de intermediación financiera, por lo que el sistema perlas es un modelo de monitoreo cuantitativo del comportamiento económico financiero de las cooperativas.

Las áreas claves que evalúan PERLAS son:

- **Protección.**- Mide la fortaleza para asimilar pérdidas.
- **Estructura Financiera Eficaz.**- Estudia la capacidad de la cooperativa para generar los suficientes ingresos que permitan cubrir los costos financieros.
- **Rendimiento Y Costos.**- Mide la capacidad de generar rentabilidad.
- **Liquidez.**- Mide la capacidad para cumplir las obligaciones en el corto plazo.

- **Activos Improductivos.-** Muestra la calidad de la cartera en crédito.
- **Señales De Crecimiento.-** Mide los niveles de crecimiento de los diferentes rubros.

Objetivos.

El sistema de monitoreo PERLAS está orientado a la consecución de cuatro objetivos básicos:

1. Herramienta para la Administración Ejecutiva.- El monitoreo del rendimiento de las cooperativas de ahorro y crédito es uno de los más importantes, pues permite a los Gerentes identificar rápidamente las áreas problemáticas y hacer las correcciones necesarias
2. Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados.- El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por cooperativas de Ahorro y Crédito para evaluar sus operaciones, estableciendo un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender
3. Clasificaciones objetivas y comparativas.- La estandarización de información financiera elimina la diversidad y proporciona una herramienta eficaz para comparar el rendimiento de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional.
4. Facilitar el control supervisorio.- Además de su utilidad como una herramienta de administración, el sistema PERLAS proporciona un marco para una unidad supervisora en la Federación Nacional de Cooperativas. Las asociaciones nacionales pueden usar los ratios financieros claves generados por PERLAS para hacer un análisis

trimestral o mensual de todas las áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito. Estas evaluaciones son inestimables para la identificación de tendencias y la detección de áreas de preocupación.

Componentes.

PERLAS estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito:

P = PROTECCIÓN

Se mide el riesgo de la administración de crédito y cobranzas:

Morosidad

Provisiones

Castigos

Recuperaciones

P1 Estimaciones para mora mayor a 12 meses

P2 Estimaciones para mora de 1 a 12 meses

P3 Depuración completa mora mayor a 12 meses

E = ESTRUCTURA FINANCIERA

Se optimiza la solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa:

E1 Prestamos netos / activos totales

E5 Depósitos Ahorro / activos totales

E9 Capital Inst. Neto / activos totales

R = RENDIMIENTOS Y COSTOS

Se optimiza los rendimientos, costos, eficiencia operativa y rentabilidad:

R7 Costos Aport. /Promedio Aportaciones

R9 Gastos Operativos /Prom. Activos

R12 Excedentes Netos/Prom. Activos

L = LIQUIDEZ

Se optimiza el nivel de liquidez para el retiro imprevisto de los depósitos, se minimiza la liquidez ociosa: L1 Liquidez/Depósitos de Ahorros

A= ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Se monitorea el índice de morosidad; así mismo la rentabilidad, minimizando los activos improductivos y buscando el financiamiento apropiado de ellos.

A1 Morosidad / Cartera Bruta

A2 Activo Improductivo / Activo Total

S = SEÑALES EXPANSIVAS

Se compara el crecimiento de los renglones principales del Balance general con su estructura y rendimiento, siempre buscando crecimientos reales; se mide el ingreso de los nuevos asociados quienes son los usuarios (clientes) de los productos y servicios.

S7 Crecimiento Aportaciones

S10 Crecimiento Asociados

S11 Crecimiento Activos

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

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

Características

Fidedigna: Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables los cuales deberán estar bajo el imperio de las normas establecidas ya sea, en el reglamento interno, código de comercio, NEC, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad entre otros.

Claro y Sencillo: El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen el tema.

Funcional: Que los estados financieros en su análisis y comentarios reflejan de manera práctica como se han desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y de esa manera establecer si es rentable o no

Estructura del Informe

- Presentación
- Informe del análisis e interpretación de los estados financiero
- Resumen del análisis horizontal y vertical
- Recomendaciones generales de la situación económica financiera

Los estados financieros, su análisis y comentarios deberán reflejar de manera práctica, como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de acierto y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y establecer si es rentable o no.

e. METODOLOGÍA

Se tomará en cuenta la necesidad de utilizar métodos y técnicas de recolección de información, a través de las informaciones se analizará detalladamente los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., para de esta manera determinar el nivel de crecimiento que ha tenido durante el período económico 2013- 2014, de esta manera plantear la propuesta de análisis a los estados financieros con el fin de conocer su situación financiera económica.

Métodos:

Los métodos que se utilizaran en el presente trabajo son:

MÉTODO CIENTÍFICO

De la aplicación del método científico es muy importante, ya que facilitará el conocimiento de los procesos en la cooperativa, recopilando la información financiera y teórica para identificar problema y dar solución a la misma aplicando el análisis financiero a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., periodo 2013 – 2014.

MÉTODO INDUCTIVO

Para tener una visión global lo que permitirá aplicar los conocimientos básicos sobre el análisis financiero a los estados financieros. Este método será utilizado para el estudio de diferentes componentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito durante el periodo a analizar.

MÉTODO ANALÍTICO

En la cooperativa de ahorro y crédito es necesario el análisis y cuyo resultado ayudará a analizar los Estados Financieros del período 2013 – 2014, para de esta manera tener un conocimiento claro del movimiento de la cooperativa.

MÉTODO SINTÉTICO

Este método facilitará las clasificaciones importantes del análisis para elaborar el informe final y plantear las conclusiones y recomendaciones.

TÉCNICAS

Entrevista

Para realizar este trabajo se aplicará a través del diálogo con el Gerente, presidente y contador de la Cooperativa; con el propósito de obtener información acerca de los Balances Generales y Estados de Resultados.

Observación

Es técnica se utiliza constantemente en nuestra vida cotidiana para adquirir y ampliar conocimientos y con el propósito de solicitar información en cuanto a los Estados Financieros y verificar los resultados en ella.

Técnica Bibliográfica

Son las fuentes bibliográficas de la recopilación de información sobre el Análisis Financieros a los estados financieros para Cooperativa de Ahorro y Crédito, para el desarrollo de este trabajo de investigación las fuentes de información son tales como libros, internet, revista, que ayuda a establecer conceptos referentes al análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

g. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

ACTIVIDADES	2015-2016																													
	SEPTIEMBRE		OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL			
	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 DEL PROYECTO	X	X																												
2. REVISIÓN DE LITERATURA			X	X	X	X	X	X																						
3. EJECUCIÓN DEL TRABAJO DE CAMPO										X	X	X	X	X	X															
4. ELABORACION DEL BORRADOR DE TESIS														X	X															
5. PRESENTACIÓN Y APROBACIÓN DEL BORRADOR DE TESIS															X	X	X	X												
6. TRÁMITES PREVIO A LA SUSTENTACION DE TESIS																		X	X	X	X	X								
7. SUSTENTACIÓN PÚBLICA Y GRADUACIÓN																										X	X	X	X	

Elaborado: Rosa María Quingue Manguia

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

El proyecto requiere de los siguientes recursos, presupuesto y financiamiento:

RECURSOS HUMANOS

Aspirante: Rosa María Quingue Manguia

Docente: Docente de la Carrera de Contabilidad de la MED

RECURSOS MATERIALES Y ECONÓMICOS

CANTIDAD DETALLE		VALOR UNIT	VALOR TOTAL
Materiales y Equipo de Computación			
500,00	Internet mensual (horas)	0,50	250,00
1,00	Memory flash de 2 Gb	10,00	10,00
1,00	Tóner impresora negro	50,00	50,00
3,00	Tóner de impresora a color	50,00	150,00
Total Materiales y Equipo de Computación			380,00
Materiales de Oficina			
3,00	Resmas de papel bond A4	4,50	13,50
3,00	Anillados	1,75	5,25
300,00	Copias Xerox	0,03	9,00
7,00	Empastados de documentación	12,00	84,00
Total Materiales de oficina			111,75
Gastos de Movilización			
Movilización			350,00
Total Gastos de Movilización			350,00
TOTAL			<u>921,75</u>

Elaboración: Rosa María Quingue Manguia

FINANCIAMIENTO

El total del presupuesto **\$921.75** dólares será financiado en su totalidad por la autora Rosa María Quingue Manguia

i. BIBLIOGRAFÍA.

- Archel Domench, P.; Lizarraga Dallo, F. Y Sánchez Alegría, S. Estados Contables. Elaboración, análisis e interpretación. 3ª Edición. Pirámide. 2010, Madrid.
- Barzallo Mendieta Mario Patricio. Fundamentos Históricos y Teóricos del Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito. Primera Edición, 2010, Cuenca – Ecuador.
- Cardozo Cuenca, Hernán, Auditoría del sector solidario: Aplicación de normas internacionales, ECOE EDICIONES, 2006
- Chavez, Jack, Finanzas Teoria Aplicada Para Empresas, Editorial Abya Yala, 2013, Quito Ecuador.
- Edwards, Kay Y Mayer, El análisis económico de la rentabilidad contable. Ed. Alianza, 2010.
- Espejo Lupe B, Contabilidad General. Primera Edición, Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja, 2011, Loja
- Estupiñan Gaitán, Rodrigo Y Orlando. Análisis Financiero y de Gestión. ECOE Ediciones, 2010, Bogotá Colombia.
- José De Jaime Eslava, Las Claves del Análisis Financiero de la Empresa, Segunda Edición, 2010, España
- Lago Montero, J. Mª. Guervós Maíllo, Mª. A., Gil Rodríguez, I. Y Alfonso Galán, R. Mª. Editorial DYKINSON, 2010, Madrid.
- León Garcia, Oscar, Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones. Tercera Edición. 2011.
- Leonato Marsal, Ramón, Planificación y evaluación de inversiones: (manual práctico), EOI Esc. Organiz. Industrial, 2012, Madrid.
- Mendoza Roca, Calixto, Presupuestos para empresas de manufactura, 2012.
- Perdomo Moreno, Abraham, Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Ediciones Contables y Administración, S.A. 2011, México.

- Pino Mejias, Miguel, Dirección de la actividad empresarial de pequeños negocios o microempresas: Control y organización de recursos en la organización diaria, Ideaspropias Editorial S.L., 2015.
- Valls Pinos, José, Análisis de Balances, FC Editorial, 2012.
- Van Horne, James; Wachowick, Jhon, Fundamentos de administración financiera, Pearson Educación, 2012.
- Vizcaino Cabezas, Gustavo, Finanzas para Instituciones de Educación, segunda edición, Imprenta Kontaktos, 2010, Quito Ecuador
- Zambrano

ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO GUAMOTE LTDA.



COAC. "GUAMOTE" LTDA.

BALANCE GENERAL

"Guamote" Ltda.

PAGINA 1 DE 3

OFICINA CONSOLIDADO

PERIODO: DICIEMBRE 2013

FECHA EMISION: 31/12/2013

1		ACTIVO	1,018,207.43
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		184,535.90
1.1.01.	CAJA	61,426.24	
1.1.01.05	Electivo	61,426.24	
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F.	123,109.66	
1.1.03.10	BANCOS E INSTITU. FINANCIERAS	123,109.66	
1.1.03.10.02	Banco Promensa	67,748.87	
1.1.03.10.03	Coas	116.84	
1.1.03.10.05	Banco del Pichincha	9,453.63	
1.1.03.10.07	Banco Central del Ecuador	45,690.32	
1.1.03.10.08	COAC CODESARROLLO	100.00	
1.3	INVERSIONES		7,389.00
1.3.01	Certificados de Aportacion	7,389.00	
1.4	CARTERA DE CREDITO		627,104.87
1.4.04	PRODUCTIVO POR VENCER	603,289.77	
1.4.04.05	De 1 a 30 días	35,472.29	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	50,600.42	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	56,781.22	
1.4.04.20	De 181 a 360 días	59,388.64	
1.4.04.25	De más de 360 días	401,047.20	
1.4.18.	PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA IN	25,831.76	
1.4.18.05	De 1 a 30 días	2,134.53	
1.4.18.10	De 31 a 90 días	2,854.73	
1.4.18.15	De 91 a 180 días	6,420.80	
1.4.18.20	De 181 a 360 días	4,888.12	
1.4.18.25	De más de 360 días	9,533.58	
1.4.24	PRODUCTIVO VENCIDA	29,644.48	
1.4.24.05	De 1 a 30 días	1,772.05	
1.4.24.10	De 31 a 90 días	2,518.83	
1.4.24.15	De 91 a 180 días	2,978.11	
1.4.24.20	De 181 a 360 días	3,028.75	
1.4.24.25	De más de 360 días	19,346.74	
1.4.99.	PROVISIONES	-31,661.14	
1.4.99.01	Cuentas incobrables	-31,661.14	
1.6	CUENTAS POR COBRAR		11,189.56
1.6.90.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	11,189.56	
1.6.90.05	Anticipo al Personal	2,715.00	
1.6.90.20	Julio ejecutivo en proceso	2,011.96	
1.6.90.45	Cuentas por cobrar varias	6,462.60	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS		184,938.53
1.8.02	Edificios	130,657.51	
1.8.05	Muebles enseres y equipos de o	15,169.68	
1.8.06	Equipos de computación	26,539.29	
1.8.07	vehículo	2,600.00	



COAC. "GUAMOTE" LTDA.

BALANCE GENERAL

"Guamote" Ltda.

PAGINA 2 DE 3

ORIGEN: CONSOLIDADO

PERIODO: DICIEMBRE 2013

FORMA DE IMPRIMIR: 31030003

1.8.98	GASTOS DIFERIDOS	11,884.56	
1.8.98.05	Software	10,092.56	
1.8.98.15	Programas de computacion	1,792.00	
1.8.99	Depreciación acumulada	-1,912.51	
1.8.99.15	Muebles y enseres y equipos de	-440.00	
1.8.99.20	Equipos de computación	-1,472.51	
1.9	OTROS ACTIVOS		3,049.57
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	3,049.57	
1.9.04.01	Anticipo Impuesto a la Renta	3,049.57	
2	PASIVOS		-707,237.62
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		393,972.64
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-361,482.64	
2.1.01.35	Depositos de Ahorros	-360,638.44	
2.1.01.55	Cuentas	-844.20	
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-32,490.00	
2.1.03.05	De 1 a 30 días	-4,050.00	
2.1.03.10	De 31 a 90 días	-11,625.00	
2.1.03.15	De 91 a 180 días	-13,235.00	
2.1.03.20	De 181 a 360 días	-3,580.00	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		-18,732.29
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-2,236.24	
2.5.01.05	Depositos a la vista	-695.59	
2.5.01.15	Depositos a Plazo	-1,540.65	
2.5.02	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	-3,464.33	
2.5.02.05	Retencion fuente impuesto a la	-277.10	
2.5.02.10	Retencion de fuente IVA	-228.17	
2.5.02.15	Impuesto a la renta	-1,776.57	
2.5.02.20	25Wimp. Renta 2010	-1,182.49	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	-1,035.99	
2.5.03.05	IESS por pagar	-574.08	
2.5.03.10	Fondos de Reserva	-461.91	
2.5.04	OTRAS RETENCIONES	-11,995.73	
2.5.04.90	Fondos de desgravamen	-11,995.73	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		292,344.42
2.6.05	Fundacion Marcos	-7,165.84	
2.6.20	"PNFPPEES" cred. N. 3ro	-17,333.35	
2.6.30	EcoFE	-40,000.00	
2.6.35	"PNFPPEES" cred. N. 0750	-21,333.32	
2.6.45	"PNFPPEES" cred. N. 1693	-123,511.91	
2.6.50	tepp construcciones	-50,000.00	
2.6.55	PNFPPEES CRED. N. 2001956	-35,000.00	
2.7	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-2,173.32
2.7.10	Recargas moviles	-120.00	
2.7.100	5% sepa	-70.68	



COAC. "GUAMOTE" LTDA.

BALANCE GENERAL

"Guamote" Ltda.

PAGINA 3 DE 3

OFICINA: COMEDIANOS

PERIODO: DICIEMBRE 2013

FECHA EMISION: 10/01/2013

2.7.85	15% trabajadores	-639.66	
2.7.90	70% Socios	-1,342.98	
2.9.	OTROS PASIVOS		-14.95
2.9.45	Rise y Cep	-14.95	
3.	PATRIMONIO		-306,705.38
3.1.	CAPITAL SOCIAL		-232,456.25
3.1.03	Aporte de los socios (certific)	-224,444.82	
3.1.04	Intereses en certificados 2010	-8,011.43	
3.3.	RESERVAS		-1,967.06
3.3.05	Legales	-1,967.06	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-57,158.95
3.4.05	Otros aportes patrimoniales	-57,158.95	
3.6.	RESULTADOS		-15,123.12
3.6.53	Utilidad u excedente del ejerc	-15,123.12	
RESULTADO DEL PERIODO ==>		-4,264.43	
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-1,018,207.43


A.C. HERRERA HERRERA
PRESIDENTE C.A.


Sr. 4897 Casquetti
PRESIDENTE C.V.


Jose Apugilior
GERENTE GENERAL


Ing. Meribel Casco
CONTADOR GENERAL
Matricula- 040774





COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: DICIEMBRE 2013

PAGINA 1 DE 2

"Guamote" Ltda

FECHA PROCESO: 31/12/2013

OFICINA CONSOLIDADO CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4	GASTOS	21,933.50	161,497.31
4.1	INTERESES CAUSADOS	1,049.15	27,081.69
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	337.74	13,164.39
4.1.01.15	Costos de Ahorros	0.00	9,005.09
4.1.01.30	Depositos a Plazo	337.74	4,160.94
4.1.01.35	Certificados de aportacion	0.00	-1.64
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	711.41	13,917.39
4.1.03.01	Intereses Pagados	711.41	13,917.39
4.5	GASTOS DE OPERACIONES	20,884.35	133,226.89
4.5.01	GASTOS DEL PERSONAL	4,807.40	53,637.27
4.5.01.40	Sueldo Basico	4,607.40	50,471.78
4.5.01.45	Gasto Aporte Patronal less	0.00	657.49
4.5.01.50	anticoipo sueldo	200.00	600.00
4.5.01.55	Decimo IV Sueldo	0.00	1,908.00
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	404.50	8,841.36
4.5.03.05	Movilizaci3n Fletes y embalaje	241.50	2,766.98
4.5.03.10	Servicios de Guardiania	23.00	496.58
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	140.00	1,816.54
4.5.03.20	Servicios Basicos	0.00	11.57
4.5.03.25	suministros de oficina	0.00	3,560.80
4.5.07	OTROS GASTOS	15,672.45	70,950.28
4.5.07.05	otros gastos	683.90	48,325.48
4.5.07.10	alimentacion	0.00	281.50
4.5.07.15	Bancarios	11.20	355.10
4.5.07.20	enlace y comunicacion	0.00	217.81
4.5.07.25	internet	60.00	1,085.74
4.5.07.30	arrendamiento	620.00	3,610.08
4.5.07.35	utiles de oficina	25.50	1,824.78
4.5.07.40	Telefono	43.05	425.67
4.5.07.45	luz	222.15	884.76
4.5.07.50	Incremento provisiones	14,000.00	14,000.00
4.5.07.55	Agua	8.65	139.50
4.6	PAGO INTERES INST. FINANCIERAS	0.00	1,186.73
4.6.01	Intereses pagados	0.00	1,186.73
5	INGRESOS	-11,219.27	-163,761.74
5.3	INTERESES Y DESCUENTOS	-6,451.72	-116,591.67
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE	-6,451.72	-116,591.67
5.1.04.20	Cartera Microempresa	-5,002.06	106,417.19
5.1.04.30	De mora	-448.96	-10,174.48
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	-3,633.73	-45,454.02



COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS

"Guamote" Ltda.

PERIODO: DICIEMBRE 2013

PAGINA 2 DE 2

OFICINA CONSOLIDADO
CODIGO

FECHA PROCESO: 31dic2013

OFICINA CONSOLIDADO CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.4.04	Notificaciones y Cobranzas	-261.00	-2,983.43
5.4.06	Comision cdh	-2,799.06	-13,496.76
5.4.07	comision cdh	0.00	-3,113.45
5.4.08	comision soat	0.00	-1,219.37
5.4.10	Cuota de Ingreso	-406.00	-16,979.00
5.4.15	Mantenimiento de cartera	-142.17	-5,182.58
5.4.20	Comision matriculacion	0.00	-436.03
5.4.25	Comision spi bce	-25.50	-1,653.30
5.4.30	Comision Desnutricion 0	0.00	-66.81
5.4.35	Comision Easy	0.00	-134.70
5.4.45	Comision EMMCA	0.00	-197.50
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-1,133.82	-3,716.05
5.5.05	otros ingresos	-1,133.82	-3,716.05
	RESULTADO ==>>	10,714.23	-4,264.43


Mr. Hilarie Navia
PRESIDENTE C.A.


Mr. Targuachi
PRESIDENTE C.V.


Mr. Alfonso Apellon
GERENTE GENERAL


Mrs. Maribel Casco
CONTADOR GENERAL
Matricula 940774





COAC. "GUAMOTE" LTDA.

BALANCE GENERAL

"Guamote" Ltda.

PAGINA 1 DE 4

OTCISAR - CONSOLIDADO

PERIODO: DICIEMBRE 2014

FECHA EMISION: 31/12/2014

1	ACTIVO		1,296,688.01
1.1	FONDOS DISPONIBLES		270,279.94
1.1.01	Caja	45,527.14	
1.1.01.05	Efectivo	45,527.14	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INST. FINANCIER	224,752.80	
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	109,271.97	
1.1.03.10	bancos e int. finan. locales	115,480.83	
1.3	INVERSIONES		7,389.00
1.3.05	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENT	7,389.00	
1.3.05.40	De más de 10 años	7,389.00	
1.4	CARTERA DE CREDITOS		625,263.50
1.4.02	CONSUMO POR VENCER	4,414.79	
1.4.02.10	De 31 a 90 días	4,233.42	
1.4.02.15	De 91 a 180 días	181.37	
1.4.04	MICROEMPRESA POR VENCER	591,893.24	
1.4.04.05	De 1 a 30 días	1,653.01	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	83,972.97	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	128,839.82	
1.4.04.20	De 181 a 360 días	97,399.44	
1.4.04.25	De más de 360 días	280,028.00	
1.4.12	MICROEMPRESA REFIN. POR	6,162.03	
1.4.12.10	De 31 a 90 días	1,206.13	
1.4.12.15	De 91 a 180 días	2,260.91	
1.4.12.20	De 181 a 360 días	2,540.96	
1.4.12.25	De más de 360 días	2,154.03	
1.4.26	CONSUMO QUE NO DEV. INTERES	744.45	
1.4.26.05	De 1 a 30 días	612.35	
1.4.26.10	De 31 a 90 días	132.10	
1.4.28	MICROEMPRESA QUE NO DEV	31,669.89	
1.4.28.05	De 1 a 30 días	2,166.07	
1.4.28.10	De 31 a 90 días	3,168.38	
1.4.28.15	De 91 a 180 días	3,057.79	
1.4.28.20	De 181 a 360 días	3,914.71	
1.4.28.25	De más de 360 días	19,362.94	
1.4.50	CONSUMO VENCIDA	2,093.95	
1.4.50.05	de 1 a 30 días	650.33	
1.4.50.10	De 31 a 90 días	617.64	
1.4.50.15	De 91 a 180 días	706.02	
1.4.50.20	De 181 a 360 días	119.96	
1.4.52	MICROEMPRESA VENCIDA	24,593.56	
1.4.52.05	De 1 a 30 días	5,519.30	
1.4.52.10	De 31 a 90 días	3,652.44	
1.4.52.15	De 91 a 180 días	3,915.17	
1.4.52.20	De 181 a 360 días	4,586.65	



COAC. "GUAMOTE" LTDA.

BALANCE GENERAL

"Guamote" Ltda.,

PAGINA 2 DE 4

OFICINA: CONSOLIDADO

PERIODO: DICIEMBRE 2014

FECHA: 30/12/2014

1.4.52.25	De más de 360 días	6,919.77	
1.4.60.	MICROEMPRESA REFIN. VENCIDA	1,352.73	
1.4.60.05	De 1 a 30 días	95.18	
1.4.60.10	De 31 a 90 días	262.70	
1.4.60.15	De 91 días a 180 días	414.78	
1.4.60.20	De 181 a 360 días	436.58	
1.4.60.25	De más de 361 días	143.49	
1.4.99.	(PROVISION PARA CREDITO INCOBR	-39,661.14	
1.4.99.20	(Cartera de créditos para la m	-39,661.14	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		40,296.57
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA	28,125.03	
1.6.03.10	Cartera de créditos de consumo	14,865.75	
1.6.03.20	Cartera de créditos para la m	13,259.28	
1.6.05	COMISIONES POR COBRAR	1,198.01	
1.6.05.90	Otras	1,198.01	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	10,975.53	
1.6.90.05	Anticipos al personal	2,888.00	
1.6.90.35	Juicios ejecutivos en proceso	3,661.38	
1.6.90.90	Otras	4,426.15	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		340,215.36
1.8.02	Edificios	276,162.90	
1.8.02.01	Edificio	276,162.90	
1.8.05	Muebles, enseres y equipos ofi	60,072.48	
1.8.05.01	Muebles de oficina	28,019.39	
1.8.05.01.05	Muebles de oficina	28,019.39	
1.8.05.02	EQUIPOS DE OFICINA	32,053.09	
1.8.05.02.05	Equipo de oficina	32,053.09	
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	5,200.00	
1.8.07.10	Motocicletas	5,200.00	
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-1,220.00	
1.8.99.15	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	-1,220.00	
1.8.99.15.05	Muebles y enseres	-1,130.00	
1.8.99.15.10	Equipo de oficina	-90.00	
1.9.	OTROS ACTIVOS		13,241.62
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	10,192.05	
1.9.05.20	Programas de computación	11,884.56	
1.9.05.99	(Amortización acumulada gastos	-1,692.51	
1.9.90	OTROS	3,049.57	
1.9.90.15	Anticipo Impuesto a la Renta	3,049.57	
2.	PASIVOS		-972,061.37
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-549,023.31
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-381,270.76	
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	-376,972.17	
2.1.01.40	Otros depósitos	-4,298.61	



COAC, "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE GENERAL

"Guamote" Ltda.

PAGINA 3 DE 4

OFICINA: CONSOLIDADO

PERIODO: DICIEMBRE 2014

FECHA EMISION: 31/12/2014

2.1.03.	DEPOSITOS A PLAZO	-167,752.53	
2.1.03.05	De 1 a 30 días	-42,162.87	
2.1.03.10	De 31 a 90 días	-43,787.56	
2.1.03.15	De 91 a 180 días	-65,127.80	
2.1.03.20	De 181 a 360 días	-16,674.30	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		-13,299.74
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	-2,690.92	
2.5.03.15.	APORTES AL IESS	-631.62	
2.5.03.15.05	Aporte Patronal	-293.73	
2.5.03.15.10	Aporte Personal	-337.89	
2.5.03.25	Participación a empleados	-2,059.30	
2.5.04.	RETENCIONES	-640.82	
2.5.04.05.	RETENCIONES FISCALES	-636.65	
2.5.04.05.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE	-381.08	
2.5.04.05.01.01	Retención Fuente 1 %	-253.34	
2.5.04.05.01.02	Retención Fuente 2 %	-127.74	
2.5.04.05.02.	RETENCIONES IVA	-255.57	
2.5.04.05.02.01	Retención IVA 30 %	-238.78	
2.5.04.05.02.02	Retención IVA 70 %	-16.79	
2.5.04.90	Otras retenciones	-4.17	
2.5.05.	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU	-2,794.81	
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	-2,567.26	
2.5.05.90	Otras contribuciones e impues	-227.55	
2.5.05.90.05	SEPS	-227.55	
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-7,173.19	
2.5.90.10	Excedentes por pagar	-4,323.51	
2.5.90.90	Otras Cuentas por Pagar	-2,849.68	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-409,738.32
2.6.02.	OBLIGACIONES FINANCIERAS CON I	-409,738.32	
2.6.02.25	De más de 360 días	-409,738.32	
3	PATRIMONIO		-310,897.96
3.1	CAPITAL SOCIAL		-241,562.02
3.1.03.	APORTE DE SOCIOS	-241,562.02	
3.1.03.05	Comunes	-241,562.02	
3.3	RESERVAS		-6,518.12
3.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA	-6,518.12	
3.3.01.05	Fondo irrepatriable	-6,518.12	
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-57,158.95
3.4.90.	OTROS	-57,158.95	
3.4.90.05	Otros aportes patrimoniales	-57,158.95	
3.6	RESULTADOS		-5,658.87
3.6.01	Utilidades o excedentes acumulá	+5,658.87	
7.1.01.	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PD	1,082,523.27	
7.1.01.05	En cobranza	1,082,523.27	



COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE GENERAL

"Guamote" Ltda.

PAGINA 4 DE 4

OFICINA CONSOLIDADO

PERIODO: DICIEMBRE 2014

FECHA ENTREGA: 31/10/2014

7.1.07.	CARTERA DE CREDITO Y OTROS EN	-1,082,523.30	
7.1.07.20	Para la microempresa	-1,082,523.30	
	RESULTADO DEL PERIODO ==>	-13,728.68	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-1,296,688.01


Sr. Ricardo Baula
PRESIDENTE C.A.


Sr. Juan Apugilón
GERENTE GENERAL




Sr. Juan Vargaschi
PRESIDENTE C.V.


Ing. Maribel Casco
CONTADOR GENERAL
Matriculada 046774



COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS

"Guamote" Ltda

PERIODO: DICIEMBRE 2014

PAGINA 1 DE 3

FECHA PROCESO: 31/12/2014

OFICINA CONSOLIDADO CÓDIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	18,353.51	150,645.37
4.1	INTERESES CAUSADOS	206.58	25,044.39
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	0.00	7,899.74
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	0.00	3,436.28
4.1.01.30	Depósitos a plazo	0.00	4,463.46
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	206.58	17,144.65
4.1.03.01	Intereses pagado	0.00	2,639.81
4.1.03.10	Obligaciones con instituciones	206.58	14,504.84
4.4.	PROVISIONES	0.00	12,000.00
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	0.00	12,000.00
4.4.02.20	Cartera de créditos para la mi	0.00	12,000.00
4.5.	GASTOS DE OPERACION	16,743.68	110,426.47
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	9,168.23	79,257.31
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	5,836.87	59,207.66
4.5.01.05.01	Sueldos y Salarios	5,836.87	68,523.96
4.5.01.05.03	Comisiones	0.00	264.00
4.5.01.05.04	Servicios Ocasionales	0.00	400.00
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	2,866.07	6,586.07
4.5.01.10.05	XIII Sueldo	2,866.07	2,866.07
4.5.01.10.10	XIV Sueldo	0.00	2,720.00
4.5.01.10.25	Liquidacion Empleados	0.00	1,000.00
4.5.01.20	Aportes al IESS	175.89	1,048.61
4.5.01.90	Otros	288.40	2,414.77
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	1,011.67	14,043.55
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalaj	324.00	3,663.00
4.5.03.10	Servicios de guardiana	0.00	77.00
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	0.00	1,309.30
4.5.03.20	Servicios basicos	464.97	4,851.76
4.5.03.30	Arendamientos	220.00	1,760.00
4.5.03.90.	OTROS SERVICIOS	2.70	2,382.49
4.5.03.90.01	Servicios bancarios	2.70	102.68
4.5.03.90.03	Servicio de Guardiaña	0.00	100.00
4.5.03.90.13	Servicio de Copias	0.00	1.75
4.5.03.90.14	Servicios Gastos Bancarios	0.00	20.45
4.5.03.90.15	Capacitacion al Personal	0.00	170.05
4.5.03.90.16	Servicio de capacitación	0.00	350.00
4.5.03.90.50	Otros Servicios Varios	0.00	1,637.68
4.5.05	DEPRECIACIONES	0.00	105.00
4.5.05.90	Otros	0.00	105.00
4.5.06	AMORTIZACIONES	0.00	38.50
4.5.06.30	Gastos de adecuación	0.00	35.50
4.5.06.90	Otros	0.00	3.00
4.5.07	OTROS GASTOS	6,563.78	16,982.11



COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS

"Guamote" Ltda.

PERIODO: DICIEMBRE 2014

PAGINA 2 DE 3

FECHA PROCESO: 31/01/2015

OFICINA CONSOLIDADO CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.07.05	Otros gastos	6,508.11	12,847.94
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS:	55.67	1,000.14
4.5.07.05.01	Suministros de Oficina	55.67	542.19
4.5.07.05.02	Suministros de Computador	0.00	28.00
4.5.07.05.04	Suministros de Aseo y Limpieza	0.00	33.00
4.5.07.05.90	Gastos No Deducibles	0.00	396.95
4.5.07.15	Bancarios	0.00	2.10
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00	771.00
4.5.07.15.05	Mantenimiento y Reparaciones M	0.00	771.00
4.5.07.25	ATENCION REUNIONES	0.00	773.12
4.5.07.25.05	Asamblea	0.00	325.50
4.5.07.25.30	Otros Gastos	0.00	547.62
4.5.07.30	Arrendamiento	0.00	220.00
4.5.07.90	Otros	0.00	1,367.81
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1,403.25	3,174.51
4.7.05.90	OTROS	2,806.50	6,349.02
4.7.05.90.01	Limpieza y Aseo	0.00	18.00
4.7.05.90.04	Gastos Bancarios	0.00	28.55
4.7.05.90.05	GASTOS GESTION Y VIAJE	0.00	50.00
4.7.05.90.05.01	Movilizacion Funcionarios	0.00	50.00
4.7.05.90.07	Suministros Varios	0.00	8.00
4.7.05.90.18	GASTOS NO DEDUCIBLES	1,403.25	3,069.96
4.7.05.90.18.02	Movilizacion y Tramites de la	0.00	515.58
4.7.05.90.18.05	Otros Gastos Varios	1,403.25	2,554.38
5.	INGRESOS	-14,280.72	-164,374.05
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS	-7,815.53	-120,513.43
5.1.04	Intereses y descuentos de cara	-7,815.53	-118,265.20
5.1.04.10	Cartera de créditos de consumo	-169.61	-20,470.93
5.1.04.20	Cartera de créditos para la mi	-6,981.61	-83,121.65
5.1.04.30	Cartera de crédito refinanciad	-664.31	-14,691.43
5.1.04.40	Multa por Mora	0.00	-0.38
5.1.04.50	De mora	0.00	-0.61
5.1.90	Otros intereses y descuentos	0.00	-2,228.23
5.1.90.09	Por pagos por cuenta de client	0.00	-1.00
5.1.90.90	Otros	0.00	-2,227.23
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	-795.01	-14,418.51
5.4.01	Manejo y cobranzas	-174.00	-7,617.49
5.4.01.01	Notificaciones	-174.00	-7,614.49
5.4.01.02	Administracion de credito	0.00	-3.00
5.4.05	SERVICIOS COOPERATIVOS	0.00	-50.00
5.4.05.90	OTROS SERVICIOS	0.00	-50.00
5.4.05.90.05	Comisión cambio de cheques	0.00	-50.00
5.4.90	Otros servicios	-621.01	6,751.02



COAC. "GUAMOTE" LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS

"Guamote" Ltda

PERIODO: DICIEMBRE 2014

PAGINA 3 DE 3

FSCBA PROCESO: 310-c201

OFICINA CONSOLIDADO CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
5.4.90.05	Tarifados con costo maximo	-621.01	-6,751.02
5.4.90.05.01	Cuota de ingreso	-621.01	-6,751.02
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5,670.18	-27,431.75
5.5.90	Otros	5,670.18	-27,431.75
5.5.90.05	Otros ingresos operacionales	5,670.18	-27,431.75
5.6.	OTROS INGRESOS	0.00	-2,010.36
5.6.04	Recuperacion de activos finanr	0.00	-1.97
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejer	0.00	-1.97
5.6.90	Otros	0.00	-2,008.39
5.6.90.03	Comisiones Ganadas Pago Agil	0.00	-2,008.39
RESULTADO ---->		4,072.79	-13,728.66


Lic. Hilario Raula
PRESIDENTE C.A.


Sr. Oscar Carquachi
PRESIDENTE C.V.


Sr. José Apuyllón
GERENTE GENERAL




Ing. Maribel Capoc
COMISARADA GENERAL
Matrícula: 040774

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0691705897001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE LTDA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:
No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO: ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 20/05/2011

NOMBRE COMERCIAL:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: MODIARUT001
FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: EHIMBORAZO Cantón: GUAMOTE Peregula: GUAMOTE Calle: RIOBAMBA Número: 511 Intersección: 10 DE AGOSTO Referencia: A MEDIA CUADRA DE LA NOTARIA Telefono Trabajo: 032615198

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO: ABIERTO FEC. INICIO ACT.: 15/08/2011

NOMBRE COMERCIAL:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: NARANJO Peregula: NARANJO Calle: GENERAL CORDOVA Intersección: AV. QUITO Referencia: A UNA CUADRA DEL MUNICIPIO Telefono Trabajo: 042721285

No. ESTABLECIMIENTO: 004 ESTADO: ABIERTO FEC. INICIO ACT.: 23/08/2011

NOMBRE COMERCIAL:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: DURAN Peregula: ELOY ALFARO (DURAN) Ciudadela: EL RECREO SEGUNDA ETAPA Número: 25 Referencia: DIAGONAL AL CENTRO COMERCIAL TIA Mecenas: 226 Telefono Trabajo: 042670054

[Firma manuscrita]

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuarió: CIBCO3036

Lugar de emisión: RIOBAMBA/RIMENA

Fecha y hora: 2011/08/23 11:58:32



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0691705697001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE LTDA.
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: APUGLON GUAMAN JOSE ANDRES
CONTADOR: BRITO ARGUELLO RUTH MARANELA

PEC. INICIO ACTIVIDADES: 26/05/2001 **PEC. CONSTITUCION:** 21/11/2000
PEC. INSCRIPCION: 26/05/2001 **FECHA DE ACTUALIZACION:** 23/08/2011

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:


Provincia: CHIMBORAZO Cantón: GUAMOTE Parroquia: GUAMOTE Calle: RIBAMBA Número: 5N Intersección: 18 DE AGOSTO Referencia ubicación: A MEDIA CUADRA DE LA NOTARIA Teléfono Trabajo: 032916199


DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA, SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS RECONTRADOS: del total: 004 **ABIERTOS:** 3
JURISDICCION: REGIONAL CENTRO II CHIMBORAZO **CERRADOS:** 1


FECHA DEL CONTRIBUYENTE


SRI DIRECCION REGIONAL CENTRO II
COMANDO EN JEFE SERVICIOS INTERNOS
VENTANILLA 7
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

INDICE

Caratula	I
Certificado	li
Autoría	lii
Carta de autorización	lv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	VI
a. Título	1
b. Resumen	2
summary	3
c. Introducción	4
d. Revisión de literatura	6
e. Materiales y métodos	44
f. Resultados	46
g. Discusión	197
h. Conclusiones	198
i. Recomendaciones	199
j. Bibliografía	200
k. Anexos	201
Índice	246