



**1859**

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

**“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “OBRAS  
PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA” DEL PERÍODO  
2015-2016”**

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

**AUTORA:**

Cindy Carolina Armijos Hurtado

**DIRECTORA:**

Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc.

**Loja – Ecuador  
2018**

## CERTIFICACIÓN

Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg Sc.

**DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, Y DIRECTORA DE TESIS.**

### CERTIFICO:

La presente investigación titulada, “ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA” DEL PERÍODO 2015-2016”. Presentado por la aspirante Cindy Carolina Armijos Hurtado, previo a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, ha sido desarrollado bajo mi dirección y luego de haber revisado autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, Marzo de 2018



Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc.

**DIRECTORA DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, **Cindy Carolina Armijos Hurtado** 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:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Firma:**



**Cédula:** 1104895238

**Fecha:** Loja, Marzo de 2018

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

Yo, **Cindy Carolina Armijos Hurtado**, declaro ser autora de la tesis titulada **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA” DEL PERÍODO 2015-2016”**, como requisito para optar al grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor CPA. Autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 07 días del mes de Marzo del dos mil dieciocho, firma la autora.

**Firma:**



**Autora:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Cédula:** 1104895238

**Dirección:** Loja, La Pradera calle Pinos entre Molles y Ciprés 23-29

**Correo electrónico:** krol\_28\_90@yahoo.es

**Teléfono:** 07210-2754    **Celular:** 0986554653

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

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

**Tribunal de Grado:**

**Presidenta:** Lic. Elsa Ortiz Gaona, Mg. Sc

**Vocal:** Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda, Mg. Sc

**Vocal:** Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán, Mg. Sc.

## **DEDICATORIA**

Con profunda gratitud y amor dedico el presente trabajo primeramente a Dios, por permitirme llegar a concluir con éxito este anhelo de vida y ser siempre mi fortaleza.

A mis padres Oswaldo y Pina que con su apoyo incondicional en todo momento me brindaron palabras de aliento, las mismas que me impulsaron a seguir adelante y lograr culminar satisfactoriamente mi carrera universitaria.

Katerine y Julissa que con su amor y apoyo han sido mi ejemplo de perseverancia y lucha.

Para María Daniela, María Esther, Isaac Antonio, María de los Ángeles, Juan Ignacio y Pedro José, por ser mi inspiración para alcanzar este objetivo.

Cindy Carolina Armijos Hurtado

## **AGRADECIMIENTO**

Expreso un sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, Carrera de Contabilidad y Auditoría, por la formación profesional que me han brindado.

A Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc. Directora de Tesis, que con sus sabios conocimientos me ha guiado de la mejor manera para la terminación del presente trabajo.

También dejo constancia de mi agradecimiento al Ing. Gonzalo Escobar, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, por brindarme todas las facilidades para la realización y cumplimiento de este trabajo de tesis.

Cindy Carolina Armijos Hurtado

**a. Título**

**“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA” DEL PERÍODO 2015-2016”**

## **b. Resumen**

El Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora” del período 2015- 2016, se realizó para cumplir con el requisito previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, C.P.A., y con el propósito de establecer una propuesta que ayude a la correcta toma de decisiones en la entidad.

El contenido de la investigación se basa en el objetivo general en donde se analizó los estados financieros de la cooperativa, para contribuir al mejoramiento de la gestión administrativa. Se fundamentó los contenidos teóricos obtenidos en las aulas que son afines al análisis financiero con ayuda de una breve bibliografía, seguidamente se realizó el análisis vertical y horizontal correspondiente a los estados financieros en los años 2015 y 2016, se determinó el porcentaje de las cuentas más significativas que existen dentro del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, así como también se comparó las variaciones que han tenido los rubros en estudio de un período a otro, logrando establecer el motivo, así mismo se aplicó indicadores con metodología CAMEL y PERLAS, en donde se estableció los rendimientos financieros que están diseñados para servir de guía a los directivos y establecer una correcta toma de decisiones, finalmente se realizó el informe sobre los resultados obtenidos en el transcurso del análisis, se presentó fortalezas, debilidades y estrategias de mejora.

Con los resultados obtenidos se pudo determinar que la entidad se encuentra financiera y económicamente estable, se recomienda realizar Análisis Financieros periódicamente, así como también aplicar indicadores que ayudarán a la toma correcta de decisiones en beneficio de la Cooperativa.

## **Summary**

The Financial Analysis of the Savings and Credit Cooperative "Fiscal Public Works of Loja and Zamora" for the period 2015-2016, was carried out to fulfill the prerequisite to choose the degree of Engineer in Accounting and Auditing, CPA, and with the purpose of to establish options that help the correct decision making in the entity.

The content of the research is based on the general objective where the financial statements of the cooperative were analyzed, in order to contribute to the improvement of the administrative management. The theoretical contents obtained in the classrooms that are related to the financial analysis were supported with the help of a short bibliography, followed by the vertical and horizontal analysis corresponding to the financial statements in 2015 and 2016, the percentage of the accounts was determined. significant that exist within the assets, liabilities, assets, income and expenses, as well as the variations that the items in the study have had from one period to another, establishing the reason, likewise applying indicators with CAMEL and PERLAS methodology , where the financial returns were established that are designed to serve as a guide to the managers and establish a correct decision making, finally the report was made on the results obtained in the course of the analysis, presented strengths, weaknesses and improvement strategies .

With the obtained results it was possible to determine that the entity is financially and economically stable, it is recommended to perform Financial Analysis periodically, as well as to apply indicators that will help the correct decision making for the benefit of the Cooperative.

### **c. Introducción**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora” se basa en el principio fundamental de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, se constituyó jurídicamente, mediante Acuerdo Ministerial No. 5021, e inscrita en el Registro General de Cooperativas, con el número de orden 1262 del 10 de febrero de 1972, se encuentra domiciliada en la ciudad de Loja, cantón y provincia de Loja, en la calle 10 de Agosto Nro. 1165 entre Olmedo y Juan José Peña, registrada en el Servicio de Rentas Internas con RUC no. 1190015544001. Ofrece los servicios de depósitos a la vista y a plazo; bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada, otorga préstamos a sus socios, efectúa servicios de caja y tesorería, cobranzas, pagos y transferencias de fondos, recibe y conserva objetos muebles, valores y documentos en depósito, para su custodia y arriendo casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores, entre otros, para su desarrollo económico.

La importancia del Análisis Financiero a la Cooperativa COOPFILZ, radica en facilitar la toma de decisiones a los gerentes que están interesados en conocer su realidad económica y que buscan implementar medidas correctivas, se realizó con la finalidad de presentar un aporte a los directivos de la entidad, en donde se pueda establecer una herramienta que presente las alternativas de solución y rectificación sobre los problemas detectados, para un mejor desarrollo.

De conformidad con lo que establece el Art. 151 del Reglamento de Régimen Académico vigente en la Universidad Nacional de Loja, el presente trabajo de investigación contiene el **Título**, es el tema del trabajo de tesis que se pretende investigar; **Resumen en Castellano y Traducido al Inglés**, consta de la justificación académica y del tema, el

cumplimiento de objetivos, una principal conclusión y recomendación; **Introducción**, se presenta una breve reseña histórica, la importancia del tema, el aporte que se va a ofrecer a los directivos de la entidad y una breve estructura de la tesis; **Revisión de Literatura**, contiene los elementos teóricos del tema específicamente lo que está relacionado con el análisis financiero, colocando conceptos, definiciones y clasificaciones; **Materiales y Métodos**, se describen los materiales, métodos y técnicas que se aplicaron para el correcto desarrollo de la investigación; **Discusión**, se expresan las respuestas en relación a los objetivos planteados considerandos los resultados y teoría; **Conclusiones**, se enuncian todos aquellos aspectos positivos y negativos que se obtienen al finalizar la investigación en base a los objetivos planteados; **Recomendaciones**, se detallan las diferentes alternativas para perfeccionar el progreso de la cooperativa; **Bibliografía**, se indican todas las fuentes de consulta de manera ordenada y **Anexos**, son los documentos de respaldo que sirven como apoyo para la elaboración de la tesis; **Índice**, se muestra la lista de títulos contenidos en la tesis junto con el número de página en donde se encuentran ubicados.

#### **d. Revisión de Literatura**

### **COOPERATIVISMO**

El Cooperativismo es una doctrina socioeconómica que promueve la organización de las personas para satisfacer de manera conjunta sus necesidades. La participación del ser humano común, asumiendo un rol protagonista en los procesos socioeconómico en la sociedad en que vive, es la principal fortaleza de la doctrina cooperativista.

El Cooperativismo se rige por valores y principios basados en el desarrollo integral del ser humano.

#### **Cooperativa**

Según la nueva declaración de identidad Cooperativa, adoptada en Manchester Inglaterra, por la II Asamblea General de la Alianza Cooperativa Internacional (ACI), (Riaño S., 2014): “una Cooperativa es una asociación autónoma de personas que se ha unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada”. (pág. 3)

Las Cooperativas son empresas de producción o servicios, pero su razón de ser no es la de dar excedentes sino, y ante todo, la de perfeccionar las condiciones de vida de sus asociados, sirviendo de mejor manera a las necesidades, aspiraciones e intereses de los miembros a los que pertenecen y que las controlan.

Las características que definen una Cooperativa son las siguientes:

- La posibilidad de asociarse y retirarse de ella libre y voluntariamente;

- Su estructura democrática, con un voto para cada asociado, una toma de decisiones por mayoría y una gestión electiva responsable de todos;
- El reparto equitativo, distributivo, proporcional, justo y leal de los excedentes.

Las Cooperativas deben constituirse y funcionar, sujetándose básicamente al derecho constitucional de asociarse con fines útiles, según los principios Cooperativos.

### **Clasificación de las Cooperativas**

De acuerdo con la forma en que se desarrollan sus actividades, las Cooperativas se clasifican en:

**Cooperativas Especializadas.-** Son aquellas que desarrollan solamente una actividad en cualquiera de los campos agrícolas, ganaderas, pesqueras, avícolas, especies menores, agroindustriales, artesanales, mineras, metalmecánica, maderera, Cooperativa de consumo, Cooperativa de mercadeo agrícola, Cooperativa de trabajo, Cooperativa de transporte, Cooperativa de educación y Cooperativa de vivienda.

**Cooperativas Multiactivas.-** Desarrollan actividades propias de cualquiera de los campos de la producción, comercialización, financiamiento o consumo de bienes y servicios.

**Cooperativas Integrales.-** Son aquellas que con sus actividades cumplen todo el ciclo económico: producción, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y/o servicios

Los socios de una Cooperativa de este tipo, en forma colectiva:

- Producen determinados bienes y servicios.

- Colocan sus productos en el mercado, distribuyéndose en centros de consumo para venderlos directamente a los socios y público en general.
- Desarrollan en forma especializada todas las actividades necesarias para la producción y mercadeo; financiamiento, abastecimiento de materia prima y otros insumos, herramientas de trabajo, transporte y almacenamiento. (Riaño S., 2014, pág. 6)

### **Cooperativa de Ahorro y Crédito**

Son Cooperativas financieras, democráticas propiedad de los socios. Como intermediarios financieros, las Cooperativas de Ahorro y Crédito financian sus carteras de créditos movilizandando los ahorros de los socios y los depósitos más que empleando capital externo, con lo cual ofrecen oportunidades a varias generaciones de socios. Cada socio, sin importar el tamaño de su cuenta en la cooperativa, puede postularse para el consejo y emitir un voto en las elecciones.

En todo el mundo, las Cooperativas de Ahorro y Crédito ofrecen a sus socios mucho más que servicios financieros. Les dan la oportunidad de ser dueños de su propia institución financiera y les ayuda a crear oportunidades tales como las de iniciar un nuevo negocio, construir una casa para sus familias y educar a sus hijos.

### **Objetivos**

Los objetivos de una Cooperativa de Ahorro y Crédito es brindar un servicio bancario a través de sus ahorros; ofrecer confianza en los fondos depositados, e incentivar el ahorro.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Las NIIF determinan que los Estados Financieros que se presenten, debe hacerse de manera comparativa con el período anterior, pudiéndose presentar también con otros períodos anteriores a la misma fecha de cierre. El conjunto completo de Estados Financieros a presentar son: (1) Estado de Situación Financiera, (2) Estado de Resultados Integrales, (3) Estado de Cambios en el Patrimonio; (4) Estado de Flujo de Efectivo y (5) La Notas a los Estados Financieros que deben incluir las políticas contables, las cuales deben estar formuladas bajo los estándares internacionales. (Estupiñán Gaitan, 2012, pág. 2)

Los principales Estados Financieros que se deben presentar son:

- Balance General o Estado de Situación Financiera
- Estado de Pérdidas y Ganancias o Estado de Resultados

### **Importancia**

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

### **Objetivos**

Según (Soriano, 2012), “Los objetivos principales de los Estados Financieros se basan en dar a conocer la situación económica y financiera de una empresa y los cambios que en ella se han producido; este es el mecanismo que sirve para la toma de decisiones, para mejorar

la administración de la empresa y poder llevar un mejor control de ésta”.  
(pág. 10)

### **Estados financieros bajo NIC/NIIF**

El objetivo principal y producto final de la contabilidad financiera es la presentación de los Estados Financieros y sus notas, los cuales se procesarán principalmente bajo NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), adoptadas en la mayoría de países del mundo, las cuales ayudarán a la definitiva globalización de la contabilidad y al entendimiento y comparativo universal en la información financiera. Los Estados Financieros, mediante representación estructurada, deberán presentar razonablemente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una empresa, para representar de manera fiable los hechos económicos que las afectan representadas en transacciones, eventos (riesgos) y condiciones (contratos) de acuerdo con los criterios de reconocimiento (inicial y posterior) y medición (inicial y posterior) de las NIIF/NIC, dejando constancia de su cumplimiento de estas normas internacionales a unas fechas determinadas como reflejo de su situación financiera y de los períodos comparados de su desempeño y resultado de sus flujos, así como en sus notas se dejarán declaraciones explícitas y sin reserva acerca de las NIIF/NIC que le sean aplicables. (Estupiñán Gaitan, 2014, pág. 1)

### **Finalidad, presentación y componentes de los estados financieros.**

Estupiñán Gaitan, (2014) afirma: que los Estados Financieros constituyen una representación financiera estructurada de la situación financiera y de

las transacciones llevadas a cabo por la empresa. El objetivo de los Estados Financieros con propósito de información general, es suministrar información acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo, que sea útil a un campo de usuarios al tomar decisiones económicas, así como la de mostrar los resultados de la gestión que los administradores han hecho de los recursos que se les ha confiado. Los Estados Financieros deben presentar fielmente la situación y el desempeño financiero de la empresa, así como los flujos de efectivo, con aplicación correcta de las NIIF o sus normas nacionales, acompañada de informaciones adicionales, cuando sea preciso, y así proporcionar una presentación razonable de ellos. (pág. 36)

### **Balance General o Estado de Situación Financiera**

El propósito del Balance General es presentar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada; muestra los bienes, derechos y deberes que la empresa tiene en ese momento. Está compuesto por los Activos (formado por todos los recursos de propiedad de la empresa que le pueden generar beneficios económicos futuros), los Pasivos (está conformado por todas aquellas obligaciones o deudas que la empresa tiene con terceras personas) y el Patrimonio Neto o Capital (activos - pasivos) de la empresa. (Pocohuanca, 2015, pág. 3)

Las partidas del Balance son ordenadas y agrupadas de manera cronológica para facilitar la interpretación de cada una de las cuentas, en las que se refleja el valor total de los movimientos que han surgido durante el período presentado. Este documento es imagen fiel del estado patrimonial de la organización y debe ser preparado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN DÓLARES**

<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		<b>XXX</b>	
1101	CAJA	XXX		
110105	EFFECTIVO	XXX		
110110	CAJA CHICA	XXX		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	XXX		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>		<b>XXX</b>	
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>XXX</b>	
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>XXX</b>	
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>XXX</b>	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>XXX</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>		<b>XXX</b>	
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	XXX		
2103	DEPÓSITOS A LA PLAZO	XXX		
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>XXX</b>	
2501	INTERESES POR PAGAR	XXX		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	XXX		
2504	RETENCIONES	XXX		
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	XXX		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	XXX		
	<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>XXX</b>
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>XXX</b>	
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>		<b>XXX</b>	
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>		<b>XXX</b>	
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>XXX</b>	
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	XXX		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>XXX</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>XXX</b>

Loja, 31 de Diciembre de 2015

\_\_\_\_\_  
GERENTE

\_\_\_\_\_  
CONTADOR

### **Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias**

Este reporte es el primer Estado Financiero que se debe elaborar, su resultado final es útil y se registra en el Estado de Cambios de Patrimonio neto. (Pocohuanca, 2015, pág. 3)

Describe la gestión económica que ha tenido una empresa, durante un período de tiempo específico, es conocido como Estado de Pérdidas y Ganancias o Estado de Ingresos y Gastos, que se han generado y producido, respectivamente durante un período, ejercicio o ciclo contable,

independientemente del momento en que ocurrió la entrada o salida efectiva de dinero.

El objetivo principal de este estado es obtener una estimación de la utilidad o pérdida periódica del negocio, para permitir al analista determinar qué tanto ha mejorado el negocio. Denominado también estado de operaciones, se elabora al finalizar el período contable con el objeto de establecer la situación económica de la empresa.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"  
ESTADO DE RESULTADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN DÓLARES**

<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>		XXX	
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>		XXX	
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>		XXX	
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	XXX		
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		XXX	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>XXX</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>		XXX	
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XXX		
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>		XXX	
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		XXX	
4501	GASTOS DE PERSONAL	XXX		
4502	HONORARIOS	XXX		
4503	SERVICIOS VARIOS	XXX		
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	XXX		
4505	DEPRECIACIONES	XXX		
4506	AMORTIZACIONES	XXX		
4507	OTROS GASTOS	XXX		
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>		XXX	
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>		XXX	
	<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>XXX</b>

Loja, 31 de Diciembre de 2015

\_\_\_\_\_  
GERENTE

\_\_\_\_\_  
CONTADOR

### Estado Flujo de Efectivo

Este estado permite obtener una visión general de donde se obtuvo el efectivo y en que se lo empleo. Regularmente las entradas del efectivo se

las conoce como entradas y a las salidas como usos; dichas entradas y salidas del efectivo se dan por actividades operativas, de inversión y de financiamiento; como pago de intereses de los clientes; Inversión: compra de suministros y materiales para consumo interno.

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN DÓLARES**

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

Loja, 31 de Diciembre de 2015

\_\_\_\_\_  
**GERENTE**

\_\_\_\_\_  
**CONTADOR**

## **Notas a los Estados Financieros**

Las Notas Aclaratorias deben presentar información sobre las bases de preparación de los Estados Financieros y las Políticas Contables específicas seleccionadas y aplicadas para transacciones y eventos importantes. Revelar la información requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y proveer información adicional que no se revela en los Balances pero es necesaria para una presentación razonable. (Hurtado Pérez, 2010, pág. 39)

Las notas a los Estados Financieros son aquellas aclaraciones o explicaciones de los hechos o situaciones significativas que se presentan en los movimientos de las cuentas contables, deben leerse conjuntamente a los Estados Financieros para su correcta interpretación.

Representan la información que no se encuentra reflejada directamente en los Estados Financieros las cuales son de ayuda para la toma de decisiones con una base clara e imparcial.

Deben ser presentadas de manera ordenada según cada partida del Balance General, Estado de Resultados y Flujo de Efectivo.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

El Análisis Financiero es una actividad necesaria en todas las organizaciones, implica el estudio a través del conocimiento de sus componentes. Para ello se toman datos de diferentes fuentes y recursos, y en un contexto particular, se genera información, que se transforma en factor de decisión. Las organizaciones requieren

conocer los aspectos elementales de su desempeño financiero, la situación económica, social y política que tienen, las expectativas que generan, y el cumplimiento de sus objetivos, ya que se trata de una actividad estratégica que influye la toma de decisiones en la permanencia, control y desarrollo de una organización. (García, 2015, pág. 13)

Tomando en cuenta que la principal tarea de los gestores de las empresas es la toma de decisiones para racionalizar el uso de los recursos, es evidente que necesitan disponer de información adecuada para llevar a cabo su cometido. La contabilidad es una herramienta que proporciona información para deducir la incertidumbre en la toma de decisiones; abordando las dos visiones complementarias de la contabilidad: la estática, que profundiza en los conceptos de activo, pasivo y fondos propios; y la dinámica que analiza concepto como los de ingresos, gasto y resultado. Así mismo, se asimilan los documentos síntesis de la contabilidad: el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria, base sobre la que se realiza el análisis de la situación económica y financiera de la empresa.

Finalmente se desarrolla el análisis de la información proporcionada por las cuentas anuales de la compañía mediante la aplicación de distintas técnicas que permiten determinar su estado en una fecha determinada. (López Herrera, 2012, pág. 9)

El Análisis Financiero en términos generales es un estudio de los estados financieros de una empresa con el propósito de establecer debilidades y fortalezas de naturaleza financiera.

La fortaleza financiera se mide por su capacidad para:

- Cumplir con sus proveedores
- Aprovechar las oportunidades del entorno
- Utilización de Activos
- Cumplir con las metas y objetivos propuestos.

## **Importancia**

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

La importancia del análisis financiero radica en que facilita la toma de decisiones a los gerentes que están interesados en medir y corregir la situación financiera de la empresa.

## **Objetivos**

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

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

captación de recursos, en condiciones favorables. (Iñiguez Cueva, 2017, pág. 14)

### **Características, métodos y procedimientos de análisis a los Estados Financieros**

El análisis económico financiero de una entidad, independientemente al sector al que pertenezca, debe sustentarse en los siguientes criterios:

- 1. Sistemática:** Debe realizarse mensualmente.
- 2. Flexibilidad:** Debe adaptarse a las particularidades de cada entidad, y las necesidades de cada momento.
- 3. Homogeneidad:** Los indicadores utilizados en cada sector de actividad, deben ser uniformes, de tal forma que permitan la agregación y comparación con entidades similares.
- 4. Utilidad y oportunidad:** Los resultados del análisis deben ser útiles, y oportunos para la toma de decisiones financieras. Deben poner de manifiesto las señales de alerta sobre las desviaciones no deseadas, utilizándose como herramienta operativa la dirección; para ello debe medirse la eficacia, y eficiencia de la organización.
- 5. Simplicidad:** Los indicadores del análisis deben ser pocos y los procedimientos de cálculo sencillos, sin que dejen de sintetizar la eficacia y la eficiencia financiera de la entidad.
- 6. Desagregación:** El análisis financiero debe desagregarse por unidades organizativas y actividades.

### **Análisis y Diagnóstico Empresarial**

El diagnóstico de la empresa es la consecuencia del análisis de todos los datos relevantes de la misma e informa de sus puntos fuertes y débiles. Para que el diagnóstico sea útil, se han de dar las siguientes circunstancias:

- Debe basarse en el análisis de todos los datos relevantes
- Debe hacerse a tiempo
- Ha de ser correcto
- Debe ir inmediatamente acompañado de medidas correctivas adecuadas para solucionar los puntos débiles y aprovechar los puntos fuertes.

El diagnóstico debe ser elaborado en forma continuada a fin de que los directivos conozcan el estado en que se encuentra la empresa. Para que el diagnóstico financiero sea completo se han de analizar las áreas siguientes:

- Problemas de organización
- Problemas de costes
- Problemas financieros
- Problemas comerciales
- Problemas de tecnología y producción
- Problemas de recursos humanos

### **Áreas del Análisis Financiero**

La relación entre dos cifras, que nos llevan a sacar una conclusión se la conoce como razón o ratio.

(Ulloa Moscoso, 2012) señala que: El ratio “es una relación significativa de los elementos característicos de la gestión o de la explotación de la empresa; estos informan sobre la economía y marcha de la empresa” (pág. 13)

**Liquidez.-** Capacidad de pagar deudas de corto plazo. Miden la capacidad de la empresa, para identificar sus necesidades de efectivo. La

liquidez hace referencia a la habilidad de convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

**Productividad.-** Habilidad para generar más ingresos con el mismo nivel de gastos

**Rentabilidad.-** Relación de utilidades con la inversión realizada.

**Endeudamiento.-** Nivel de riesgo derivado del apalancamiento o endeudamiento financiero de la empresa.

### **Métodos para el Análisis Financiero**

Los métodos del análisis financiero se describen como aquellos procedimientos en donde se debe resolver como están integrados los Estados Financieros con el objeto de medir las variaciones existentes de un período a otro.

### **Análisis Horizontal o Dinámico**

Se basa en la comparación de dos o más Estados Financieros, referidos a un mismo intervalo de tiempo. Por su naturaleza, es un análisis direccional, es decir, nos revela modificaciones descendentes o ascendentes. Lamentablemente, suele haber una aplicación parcial de esta técnica, basada en esta direccionalidad, ya que no se trata solo de identificar tendencias, sino de vincular esas tendencias, (aumento- disminución) entre partidas de los Estados Financieros cuyo comportamiento está correlacionado. (Anaya, 2014, pág. 65)

Enfoca el estudio del comportamiento de cifras a lo largo de dos años, las variaciones pueden ser:

En términos monetarios de (forma absoluta)

$$S = \text{cifra actual} - \text{cifra anterior}$$

En porcentaje (forma relativa)

$$\% = (\text{cifra actual} / \text{cifra anterior} - 1) * 100$$

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2015-2016**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2016	2015	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
	<b>ACTIVO</b>				
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>				
1.1.01	Caja	7,040.00	7,040.00	-	0.00%
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	146,586.95	138,627.02	7,959.93	5.74%
	<b>Total Fondos Disponibles</b>	<b>153,626.95</b>	<b>145,667.02</b>	<b>7,959.93</b>	<b>5.46%</b>
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>				
1.4.02	Cartera Créd. Consumo Prioritario	770,223.81	884,935.78	(114,711.97)	-12.96%
1.4.03	Cartera Créd. Inmobiliario por Vencer	9,122.62	37,437.57	(28,314.95)	-75.63%
1.4.26	Cartera Créd. Consumo Prioritario no Deven	81,168.11	142,315.59	(61,147.48)	-42.97%
1.4.27	Cartera Créd. Inmobiliario no Deven	10,594.52	8,356.03	2,238.49	26.79%
1.4.50	Cartera Créd. Consumo Prioritario Vencida	316,033.18	336,256.65	(20,223.47)	-6.01%
1.4.51	Cartera Créd. Inmobiliario Vencida	16,287.29	13,692.59	2,594.70	18.95%
1.4.99	Provisiones para Créditos Incobrables	(42,408.31)	(37,516.85)	(4,891.46)	13.04%
	<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>1,161,021.22</b>	<b>1,385,477.36</b>	<b>(224,456.14)</b>	<b>-16.20%</b>

### **Análisis Vertical o Estático**

Es un procedimiento estático que consiste en analizar Estados Financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras de un solo periodo en forma vertical; con el objetivo de conocer la distribución que tiene cada componente en el estado financiero y en la situación económica y financiera de la entidad. (Anaya, 2014, pág. 61)

Se aplica para analizar un Estado Financiero a fecha fija o correspondiente a un período determinado y 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

Este enfoque involucra la comparación de las diferentes razones financieras de la empresa en una misma época, para lo cual se debe tomar un solo estado Balance General y Estado de Resultados y definir una cifra base para hacer las comparaciones (generalmente del total de activos) o (total de ventas).

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
	<b>ACTIVO</b>				
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>				
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>				
1.1.01.05	EFFECTIVO	7,000.00	99.43%	4.81%	0.44%
1.1.01.10	CAJA CHICA	40.00	0.57%	0.03%	0.00%
	<b>Total Caja</b>	<b>7,040.00</b>	<b>100%</b>	<b>4.83%</b>	<b>0.45%</b>
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>				
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	138,627.02	100%	95.17%	8.79%
	<b>Total Bancos y Otras Instituciones Financieras</b>	<b>138,627.02</b>	<b>100%</b>	<b>95.17%</b>	<b>8.79%</b>
	<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>145,667.02</b>		<b>100%</b>	<b>9.24%</b>
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>				
<b>1.4.02</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO</b>				
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	146,325.96	16.54%	10.56%	9.28%
1.4.02.10	DE 30 A 90 DIAS	60,893.31	6.88%	4.40%	3.86%
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	87,905.44	9.93%	6.34%	5.58%
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	154,752.46	17.49%	11.17%	9.82%
1.4.02.25	DE MÁS DE 360 DIAS	435,058.61	49.16%	31.40%	27.59%
	<b>Total Cartera Crédito Consumo Prioritario</b>	<b>884,935.78</b>	<b>100%</b>	<b>63.87%</b>	<b>56.13%</b>

### **Análisis Histórico**

Se aplica para analizar una serie de Estados Financieros de la misma empresa, a fechas o períodos distintos. Es incuestionable que la presentación de Estados Financieros en forma comparativa, acrecientan la utilidad de estos informes, poniendo de manifiesto la naturaleza

económica de las variaciones, así como la tendencia de las mismas que afectan el desenvolvimiento de la empresa.

### **Razones o Índices Financieros**

Son índices utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada. Teniendo como base los Estados Financieros que presenta cada organización, permiten comparar diferentes períodos contables o económicos para conocer su comportamiento y hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo. (Iñiguez Cueva, 2017, pág. 19)

Las razones financieras se pueden clasificar en cuatro grupos:

- Razones de liquidez
- Razones de actividad o rotación
- Razones de endeudamiento o solidez
- Razones de rentabilidad

### **Indicadores aplicados a las Instituciones Financieras**

#### **Indicadores Financieros**

Son el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades de las cuentas rubros o grupos de los Estados Financieros. Señalan los puntos fuertes y débiles de la cooperativa, así como también indica las probabilidades y tendencias dando un diagnóstico técnico de la misma. (Sarmiento, 2010, pág. 380)

## Indicadores de Capital de Trabajo

Expresan en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. Indica el valor que le quedaría a la empresa, representando en efectivo u otros pasivos corrientes, después de pagar todos sus pasivos de corto plazo, en el caso en que tuvieran que ser cancelados de inmediato.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$$

## Indicadores de Eficiencia

Los indicadores de eficiencia tratarán de detectar si la transformación de recursos en bienes y servicios se realiza con un rendimiento adecuado o no. Para ello, debe cuestionarse esta relación tanto desde el punto de vista de los recursos, como de las operaciones y procedimientos realizados para la obtención de los bienes o servicios, como de los servicios proporcionados por la entidad, todos ellos orientado a la medida y mejora del rendimiento de la entidad.

$$\text{EFICIENCIA} = \frac{\text{Resultados Alcanzado} / \text{Costo Alcanzado} \times \text{Tiempo Alcanzado}}{\text{Resultados Esperados} / \text{Costo Esperado} \times \text{Tiempo Esperado}}$$

## Indicadores de Eficacia

Los indicadores de eficacia tratarán de medir el grado en que son alcanzados los objetivos de un programa, actividad u organización.

$$EFICACIA = \frac{\text{Resultados Alcanzados}}{\text{Resultados Esperados}}$$

### **Indicadores de Economía**

Los indicadores de economía detectarán si los recursos se han adquirido al menor coste y en el tiempo oportuno, así como en cuantía precisa y calidad deseada. En función de las características propias de cada entidad podrán establecerse indicadores respecto de los recursos utilizados que informarán sobre el grado de economía con que se utilizan. Se establecerán indicadores de economía para los distintos tipos de recursos: financieros, humanos y materiales (gastos de mantenimiento excesivos, material infrautilizado, tiempos de avería de equipos informáticos, sistemas abandonados u obsoletos).

$$ECONOMÍA = \frac{\text{Gastos de Actividad de Apoyo}}{\text{Gastos totales}}$$

### **Indicadores PERLAS**

Los indicadores Perlas son un sistema de control de los rendimientos financieros diseñados para ofrecer una guía de gestión para las cooperativas de crédito e instituciones de ahorro. Perlas es también una herramienta de supervisión reguladora; se puede utilizar no solo para comparar y clasificar las instituciones, sino que puede facilitar las comparaciones entre las instituciones pares de un país o entre países. (Solórzano, 2009, pág. 4)

## ¿Qué significa PERLAS?

**P** - Metas de la protección (excelencia)

$$\text{PROTECCIÓN} = \frac{\text{Provisión para Créditos Incobrables}}{\text{Provisión Requerida para Préstamos Morosos > 12 meses}}$$

**E** - Estructura financiera eficaz Metas (excelencia)

$$\text{ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ} = \frac{\text{Préstamos Netos}}{\text{Activo Total}}$$

**R** - Tasas de rendimiento y los costes Metas (excelencia)

$$\text{RENDIMIENTO Y COSTES} = \frac{\text{Total ingreso préstamos} - \text{Primas seguro crédito}}{(\text{Cartera préstamos neta en curso} + \text{Cartera neta anterior})/2}$$

**L** - Liquidez Metas (excelencia)

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{Inversiones a Corto Plazo} - \text{Activos Líquidos} - \text{Ctas x cobrar a Corto Plazo}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

**A** - Calidad de activo Metas (excelencia)

$$\text{CALIDAD DE ACTIVOS} = \frac{\text{Morosidad Total}}{\text{Cartera Bruta}}$$

**S** - Muestras del crecimiento (tarifas anualizadas) Metas (excelencia)

$$\text{SEÑALES DE CRECIMIENTO} = \text{Crecimiento de Préstamos}$$

## **Indicadores CAMEL**

La metodología CAMEL se apoya esencialmente en información proveniente de los Estados Financieros de las instituciones bancarias. Este modelo persigue valorar el desempeño de una entidad bancaria, evaluando cinco aspectos o dimensiones fundamentales: adecuación del capital, calidad de los activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez.

**Adecuación de Capital.-** Esta dimensión pretende evaluar la capacidad de una entidad bancaria, para absorber pérdidas o desvalorización de sus activos, más específicamente, determinar si el patrimonio de la institución está en capacidad de soportar los objetivos tanto financieros, como estratégicos de la entidad.

**Calidad de los Activos.-** Se trata de determinar cómo es impactado el balance debido a desvalorización de activos, debido a la concentración del crédito y de las inversiones, debido a las políticas de cobertura y recuperación de créditos, y la calidad de los procedimientos de control interno y de gestión del riesgo.

**Gestión Administrativa.-** Es una dimensión cuyo fin es evaluar la eficiencia y productividad de la administración de la institución; fundamentalmente implica determinar en qué medida los gastos de transformación, pueden estar comprometiendo el margen derivado de la intermediación financiera; aumentando los cobros por comisiones y servicios, en detrimento de la demanda por servicios bancarios.

**Rentabilidad.-** Se trata de la evaluación de los resultados operacionales de la institución bancaria, lo cual va a depender en gran medida, del nivel y de la estabilidad de los ingresos, por ello la importancia de establecer

con claridad, en qué grado la utilidad de la entidad bancaria, es dependiente de ingresos extraordinarios, aleatorios o extemporáneos.

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

### **Monitoreo PERLAS en comparación con CAMEL**

Se puede adaptar el sistema de PERLAS a las necesidades específicas de los movimientos de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Hubo un intento temprano de parte del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2009), de adaptar el sistema de clasificación estadounidense de CAMEL a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, pero el sistema necesitó demasiadas modificaciones:

El sistema CAMEL no evalúa la estructura financiera del Balance General, provocando un área crítica en muchos países; por lo que la estructura del Balance General tiene un impacto directo en la eficiencia y rentabilidad. Además CAMEL no considera tasas de crecimiento; siendo el crecimiento del activo total una estrategia clave usada para resolver los problemas que acompañan las devaluaciones monetarias y la inflación. La meta principal de los ratios de CAMEL es proteger la solvencia de la institución y la seguridad de los depósitos de los asociados.

### **INFORME FINANCIERO**

Se constituye el documento final luego de realizado el análisis financiero, en donde se contempla la posición de solvencia y liquidez en la que se

encuentra la empresa, a través del cual se permite la toma de decisiones adecuadas y acciones correctivas de direcciones.

### **Importancia**

La importancia del informe financiero reside en evaluar y conocer los resultados de la gestión realizada en un período de tiempo, permitirá tomar acciones correctivas en base a resultados reales obtenidos.

### **Características**

El informe financiero debe reunir las siguientes características:

- **Fidedigno:** Los datos financieros que son reflejados en el informe deben ser los mismos que están siendo presentados en los Estados Financieros, debe mostrar que se ha dado cumplimiento a las normas de Contabilidad Generalmente aceptadas, así como al reglamento y disposiciones institucionales.
- **Claro y Sencillo:** La redacción del informe debe ser de manera clara, concreta y sencilla, para que pueda ser comprendida por todos los lectores como para los profesionales contables.
- **Funcional:** Que los Estados Financieros, su análisis y comentarios reflejen de manera práctica, como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos.

### **Estructura:**

- Encabezado.

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

## **e. Materiales y Métodos**

### **Materiales:**

#### **Informes Financieros de la Cooperativa**

- Balance General
- Estado de Resultados

#### **Materiales de Oficina**

- Materiales y suministros de oficina
- Impresión y reproducción
- Carpetas
- Esferográficos

#### **Equipos de Computación**

- Computador
- Impresora
- Flash memory
- Internet
- Escaner

### **Métodos:**

**Científico.-** Se aplicó para hacer un estudio real de la Cooperativa, basándose en teorías y estudios anteriores que propiciarán nuevos conocimientos acerca del manejo de la institución.

**Deductivo.-** Se utilizó luego de haber conocido la situación real de la Cooperativa para llegar a la formulación de conclusiones concretas, lo que permitió dar a conocer los aspectos más significativos encontrados en el Análisis Financiero realizado.

**Inductivo.-** Se ejecutó mediante la observación de hechos particulares de la funcionalidad de la Cooperativa y para aplicar indicadores relacionados al Análisis Financiero.

**Analítico.-** Se revisó de manera ordenada y clasificada los Estados Financieros de la Cooperativa, que proporcionaron los datos necesarios para determinar como un Análisis Financiero oportuno incide en el desempeño financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”.

**Sintético.-** Realizó la clasificación de los aspectos importantes del análisis para la elaboración del informe final y así establecer en base a los resultados que se obtuvo las conclusiones y recomendaciones.

## **Técnicas**

**Entrevista.-** Se manejó como técnica de recolección de datos con una serie de preguntas estructuradas al departamento de Gerencia y Contabilidad que ayudaron a identificar las fortalezas y debilidades existentes en la Cooperativa.

**Observación Directa.-** Permitted observar y verificar la estructura funcional, administrativa y financiera de la Cooperativa, detectar la problemática existente para iniciar el trabajo de investigación y obtener la información que sirvió como elemento de sustento del Análisis Financiero.

## **f. Resultados**

### **Contexto Institucional**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, fue creada por todos aquellos trabajadores del Ministerio de Obras Públicas, que buscaban tener una entidad que priorice la necesidad de conceder créditos a todos los colaboradores del ministerio.

Como socios fundadores se destacan: Ing. Gustavo Trueba, Lcdo. César Romero, Dr. Augusto Abendaño, Sr. José Galán, Sr. Daniel Jumbo, Sr. José Moreno, Sr. Arturo Paladines, Sr. Darío Celi, Sr. Mario Rivas, Sr. Luis Riofrio, Sr. Vicente Ochoa, Sr. Juan Yáñez, Sr. Secundino Simancas, Sr. Bolívar López, Sr. Agustín Espinosa, Sr. Antonio Arévalo, Sr. Javier Pardo, Sra. Norma Iñiguez, Sr. Victoriano González, Sr. Ángel Torres, Sr. Norberto Sánchez y Sr. Sixto Malo, designando como primer presidente al Sr. Ing. Gustavo Trueba para iniciar los cometidos correspondientes a su cargo.

Se constituyó jurídicamente, mediante Acuerdo Ministerial No. 5021, e inscrita en el Registro General de Cooperativas, con el número de orden 1262 del 10 de febrero de 1972, Se basa en el principio fundamental de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios.

Se encuentra domiciliada en la ciudad de Loja, cantón y provincia de Loja, en la calle 10 de Agosto Nro. 1165 entre Olmedo y Juan José Peña.

### **Base Legal**

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

- Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Código de Trabajo.
- Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas fiscales de Loja y Zamora”.
- Reglamento Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas fiscales de Loja y Zamora”.

### **Misión**

Divulgar e implementar los conceptos genuinos del sano cooperativismo para ayudar en el logro del bienestar económico a través de una planificación financiera efectiva a la vez que se cumpla con el bien comunitario.

### **Visión**

Desarrollar e implantar las estrategias financieras que ayuden a nuestros socios en su planificación financiera con el fin de crear y preservar los conceptos comunitarios.

### **Objeto Social**

Realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, la Cooperativa se ceñirá a las disposiciones diferenciadas que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria emita.

## **Actividades**

- Recibir depósitos a la vista y a plazo; bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada.
- Otorgar préstamos a sus socios.
- Efectuar servicios de caja y tesorería.
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las Instituciones Financieras nacionales o extranjeras.
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito, para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores.
- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas.
- Recibir préstamos de Instituciones Financiera y no financieras del país y del exterior.
- Realizar inversiones en el sistema financiero.
- Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales.

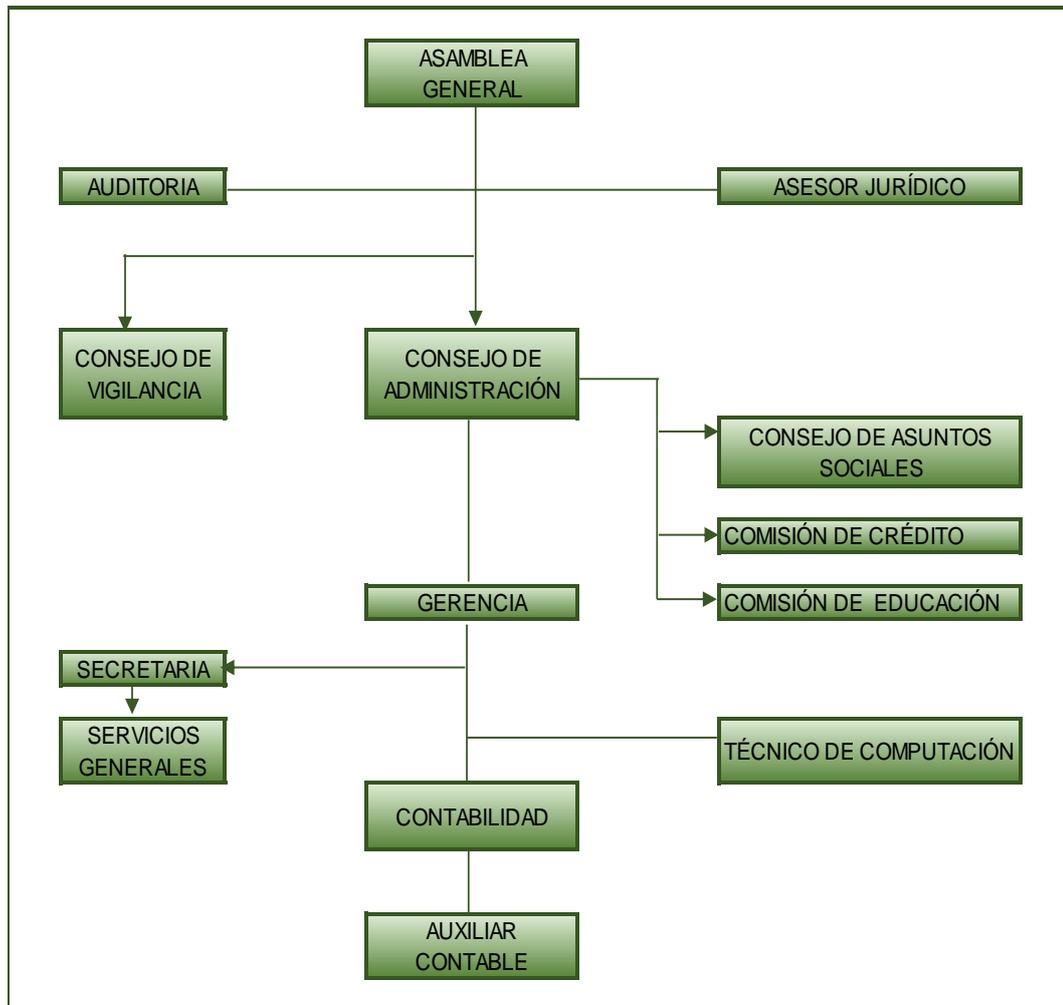
## **Principios**

- Adhesión voluntaria y abierta.
- Gestión democrática por parte de los socios.
- Participación económica de los socios.
- Autonomía e independencia.
- Educación, formación e información.
- Cooperación entre cooperativas.
- Interés por la comunidad.

## Valores

- Honestidad.
- Transparencia.
- Responsabilidad.
- Vocación de servicio.
- Equidad.
- Lealtad.

## Organigrama



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	<b>ACTIVOS CORRIENTE</b>			
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			<b>145,667.02</b>
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>		<b>7,040.00</b>	
1.1.01.05	EFFECTIVO	7,000.00		
1.1.01.10	CAJA CHICA	40.00		
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>138,627.02</b>	
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	138,627.02		
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			<b>1,385,477.36</b>
<b>1.4.02</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER</b>		<b>884,935.78</b>	
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	146,325.96		
1.4.02.10	DE 30 A 90 DIAS	60,893.31		
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	87,905.44		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	154,752.46		
1.4.02.25	DE MÁS DE 360 DIAS	435,058.61		
<b>1.4.03</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO POR VENCER</b>		<b>37,437.57</b>	
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	2,723.73		
1.4.03.10	DE 30 A 90 DIAS	3,676.34		
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	4,716.09		
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	7,572.41		
1.4.03.25	DE MÁS DE 360 DIAS	18,749.00		
<b>1.4.26</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO NO DEVEN</b>		<b>142,315.59</b>	
1.4.26.05	DE 1 A 30 DIAS	13,877.22		
1.4.26.10	DE 30 A 90 DIAS	17,881.43		
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	22,907.89		
1.4.26.20	DE 181 A 360 DIAS	34,162.55		
1.4.26.25	DE MÁS DE 360 DIAS	53,486.50		
<b>1.4.27</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO NO DEVEN</b>		<b>8,356.03</b>	
1.4.27.05	DE 1 A 30 DIAS	1,511.22		
1.4.27.10	DE 30 A 90 DIAS	2,293.93		
1.4.27.15	DE 91 A 180 DIAS	2,194.87		
1.4.27.20	DE 181 A 360 DIAS	1,563.41		
1.4.27.25	DE MÁS DE 360 DIAS	792.60		
<b>1.4.50</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA</b>		<b>336,256.65</b>	
1.4.50.05	DE 1 A 30 DIAS	5,729.13		
1.4.50.10	DE 30 A 90 DIAS	28,736.28		
1.4.50.15	DE 91 A 180 DIAS	46,071.26		
1.4.50.20	DE 181 A 270 DIAS	23,575.77		
1.4.50.25	DE MAS DE 270 DIAS	232,144.21		
<b>1.4.51</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO VENCIDA</b>		<b>13,692.59</b>	
1.4.51.05	DE 1 A 30 DIAS	164.73		
1.4.51.10	DE 30 A 90 DIAS	1,050.96		
1.4.51.15	DE 91 A 270 DIAS	3,088.91		
1.4.51.20	DE 271 A 360 DIAS	1,059.85		
1.4.51.25	DE 361 A 720 DIAS	8,328.14		
<b>1.4.99</b>	<b>PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES</b>		<b>(37,516.85)</b>	
1.4.99.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	(27,766.85)		
1.4.99.15	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	(9,750.00)		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**

**BALANCE GENERAL**

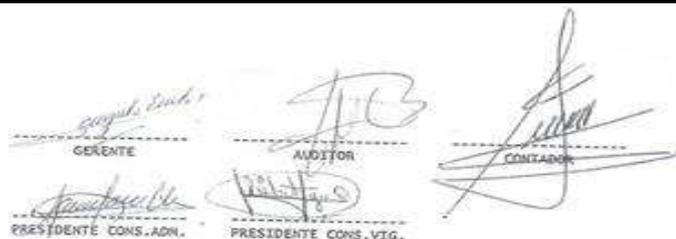
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

**EXPRESADO EN DÓLARES**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>15,923.05</b>
<b>1.6.03</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE CARTERA</b>		<b>8,142.26</b>	
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	7,731.70		
1.6.03.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE INMOBILIARIO	410.56		
<b>1.6.14</b>	<b>PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS</b>		<b>3,561.00</b>	
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	3,561.00		
<b>1.6.90</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIOS</b>		<b>4,219.79</b>	
1.6.90.15	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	4,219.79		
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			<b>12,692.38</b>
<b>1.8.05</b>	<b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>		<b>20,208.62</b>	
1.8.05.05	MUEBLES DE OFICINA	14,650.45		
1.8.05.10	ENSERES DE OFICINA	840.69		
1.8.05.15	EQUIPO DE OFICINA	4,717.48		
<b>1.8.06</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>		<b>12,408.60</b>	
1.8.06.05	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	12,408.60		
<b>1.8.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>795.38</b>	
1.8.90.10	BIBLIOTECA	560.08		
1.8.90.15	PINACOTECA	235.30		
<b>1.8.99</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>		<b>(20,720.22)</b>	
1.8.99.15	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	(9,750.22)		
1.8.99.20	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	(10,970.00)		
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>16,922.08</b>
<b>1.9.01</b>	<b>INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>		<b>5,428.00</b>	
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	5,328.00		
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	100.00		
<b>1.9.04</b>	<b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>1,070.45</b>	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	840.00		
1.9.04.90	OTROS	230.45		
<b>1.9.05</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>		<b>7,514.98</b>	
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	10,192.00		
1.9.05.90	OTROS	2,955.23		
1.9.05.99	AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIF	(5,632.25)		
<b>1.9.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>2,908.65</b>	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	2,880.24		
1.9.90.90	VARIAS	28.41		
	<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>1,576,681.89</b>
	<b>PASIVOS</b>			
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>			<b>968,246.49</b>
<b>2.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>		<b>279,998.84</b>	
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORRO	105,456.49		
2.1.01.40	OTROS DEPÓSITOS	174,542.35		
<b>2.1.03</b>	<b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>		<b>688,247.65</b>	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	69,483.10		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	63,822.69		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	312,370.56		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	242,571.30		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>107,493.90</b>
<b>2.5.01</b>	<b>INTERESES POR PAGAR</b>		<b>14,490.47</b>	
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	14,490.47		
<b>2.5.03</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>		<b>16,081.64</b>	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	14,165.76		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	1,572.87		
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	137.45		
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	205.56		
<b>2.5.04</b>	<b>RETENCIONES</b>		<b>53,558.34</b>	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	860.98		
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	52,697.36		
<b>2.5.05</b>	<b>CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS</b>		<b>258.77</b>	
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	247.12		
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	11.65		
<b>2.5.90</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>		<b>23,104.68</b>	
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23,104.68		
	<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>1,075,740.39</b>
	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>			<b>407,591.69</b>
<b>3.1.03</b>	<b>APORTE DE SOCIOS</b>		<b>407,591.69</b>	
3.1.03.05	CAPITAL SOCIAL	201,191.69		
3.1.03.10	CAPITAL SOCIAL	206,400.00		
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>			<b>80,834.75</b>
<b>3.3.01</b>	<b>FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL</b>		<b>65,376.93</b>	
3.3.01.05	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	65,371.53		
3.3.01.15	DONACIONES	5.40		
<b>3.3.03</b>	<b>ESPECIALES</b>		<b>15,457.82</b>	
3.3.03.90	OTRAS	15,457.82		
<b>3.5</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>			<b>11,609.01</b>
<b>3.5.01</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD</b>		<b>11,609.01</b>	
3.5.01.05	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD	11,609.01		
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>			<b>906.05</b>
<b>3.6.03</b>	<b>UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<b>906.05</b>	
3.6.03.05	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	906.05		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>500,941.50</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>1,576,681.89</b>


  
 GERENTE                      AUDITOR                      CONTADOR  
 PRESIDENTE CONS. ADM.      PRESIDENTE CONS. VIG.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
	<b>ACTIVOS CORRIENTE</b>			
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			<b>153,626.95</b>
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>		<b>7,040.00</b>	
1.1.01.05	EFFECTIVO	7,000.00		
1.1.01.10	CAJA CHICA	40.00		
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>146,586.95</b>	
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DE ECUADOR	5,519.39		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	79,627.77		
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO	61,439.79		
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			<b>1,161,021.22</b>
<b>1.4.02</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER</b>		<b>770,223.81</b>	
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	92,131.42		
1.4.02.10	DE 30 A 90 DIAS	58,569.95		
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	100,792.63		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	188,300.82		
1.4.02.25	DE MÁS DE 360 DIAS	330,428.99		
<b>1.4.03</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO POR VENCER</b>		<b>9,122.62</b>	
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	695.80		
1.4.03.10	DE 30 A 90 DIAS	894.82		
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	792.00		
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	1,671.00		
1.4.03.25	DE MÁS DE 360 DIAS	5,069.00		
<b>1.4.26</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO NO DEVEN</b>		<b>81,168.11</b>	
1.4.26.05	DE 1 A 30 DIAS	10,584.05		
1.4.26.10	DE 30 A 90 DIAS	10,430.47		
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	11,437.58		
1.4.26.20	DE 181 A 360 DIAS	20,163.98		
1.4.26.25	DE MÁS DE 360 DIAS	28,552.03		
<b>1.4.27</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO NO DEVEN</b>		<b>10,594.52</b>	
1.4.27.05	DE 1 A 30 DIAS	870.61		
1.4.27.10	DE 30 A 90 DIAS	1,320.28		
1.4.27.15	DE 91 A 180 DIAS	967.63		
1.4.27.20	DE 181 A 360 DIAS	1,607.00		
1.4.27.25	DE MÁS DE 360 DIAS	5,829.00		
<b>1.4.50</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA</b>		<b>316,033.18</b>	
1.4.50.05	DE 1 A 30 DIAS	1,256.84		
1.4.50.10	DE 30 A 90 DIAS	11,079.42		
1.4.50.15	DE 91 A 180 DIAS	15,645.56		
1.4.50.20	DE 181 A 270 DIAS	11,599.12		
1.4.50.25	DE MAS DE 270 DIAS	276,452.24		
<b>1.4.51</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO VENCIDA</b>		<b>16,287.29</b>	
1.4.51.05	DE 1 A 30 DIAS	-		
1.4.51.10	DE 30 A 90 DIAS	422.27		
1.4.51.15	DE 91 A 270 DIAS	2,992.15		
1.4.51.20	DE 271 A 360 DIAS	1,517.56		
1.4.51.25	DE 361 A 720 DIAS	4,110.53		
1.4.51.30	DE MAS DE 720 DIAS	7,244.78		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>1.4.99</b>	<b>PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES</b>		<b>(42,408.31)</b>	
1.4.99.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	(32,658.31)		
1.4.99.15	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	(9,750.00)		
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>15,610.67</b>
<b>1.6.03</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE CARTERA</b>		<b>6,736.68</b>	
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	6,697.91		
1.6.03.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE INMOBILIARIO	38.77		
<b>1.6.14</b>	<b>PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS</b>		<b>6,256.20</b>	
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	6,256.20		
<b>1.6.90</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIOS</b>		<b>2,617.79</b>	
1.6.90.15	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	2,617.79		
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			<b>10,071.65</b>
<b>1.8.05</b>	<b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>		<b>20,208.62</b>	
1.8.05.05	MUEBLES DE OFICINA	14,650.45		
1.8.05.10	ENSERES DE OFICINA	840.69		
1.8.05.15	EQUIPO DE OFICINA	4,717.48		
<b>1.8.06</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>		<b>12,408.60</b>	
1.8.06.05	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	12,408.60		
<b>1.8.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>795.38</b>	
1.8.90.10	BIBLIOTECA	560.08		
1.8.90.15	PINACOTECA	235.30		
<b>1.8.99</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>		<b>(23,340.95)</b>	
1.8.99.15	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	(11,334.54)		
1.8.99.20	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	(12,006.41)		
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>13,046.43</b>
<b>1.9.01</b>	<b>INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>		<b>5,988.00</b>	
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	5,888.00		
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	100.00		
<b>1.9.04</b>	<b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>407.20</b>	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	-		
1.9.04.90	OTROS	407.20		
<b>1.9.05</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>		<b>4,174.30</b>	
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	10,192.00		
1.9.05.90	OTROS	2,955.23		
1.9.05.99	AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIF	(8,972.93)		
<b>1.9.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>2,476.93</b>	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	2,448.52		
1.9.90.90	VARIAS	28.41		
	<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>1,353,376.92</b>
	<b>PASIVOS</b>			
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>			<b>822,603.59</b>
<b>2.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>		<b>99,577.59</b>	
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORRO	99,577.59		
2.1.01.40	OTROS DEPÓSITOS	-		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**

**ESTADO DE RESULTADO**

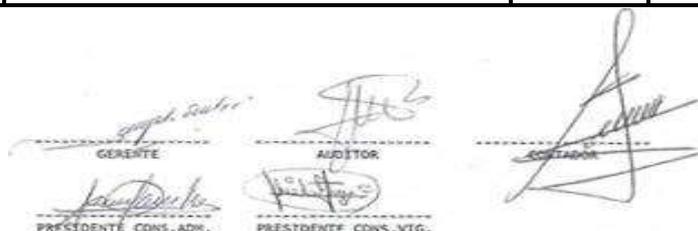
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**EXPRESADO EN DÓLARES**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>TOTAL</b>
	<b>INGRESOS</b>			
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>			<b>213,606.07</b>
<b>5.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS</b>		<b>1,013.62</b>	
5.1.01.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,013.62		
<b>5.1.03</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIÓN</b>		<b>1,484.38</b>	
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	1,484.38		
<b>5.1.04</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA</b>		<b>210,973.50</b>	
5.1.04.10	CARTERA DE CRED. CONSUMO PRIORITARIO	165,814.33		
5.1.04.15	CARTERA DE CRED. INMOBILIARIO	9,502.56		
5.1.04.50	DE MORA	35,656.61		
<b>5.1.90</b>	<b>OTROS INTERESES Y DESCUENTOS</b>		<b>134.57</b>	
5.1.90.05	POR PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	134.57		
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>			<b>371.40</b>
<b>5.4.04</b>	<b>MANEJO Y COBRANZAS</b>		<b>371.40</b>	
5.4.04.10	SERVICIOS Y COBRANZAS	371.40		
<b>5.5</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>			<b>1,272.39</b>
<b>5.5.01</b>	<b>UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>		<b>1,272.39</b>	
5.5.01.10	UTILIDADES FINANCIERAS ACCIONES	1,272.39		
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>			<b>14,615.45</b>
<b>5.6.04</b>	<b>RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>13,794.60</b>	
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIO	13,794.60		
<b>5.6.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>820.85</b>	
5.6.90.05	VARIOS INGRESOS	23.25		
5.6.90.25	RECUPERACIÓN VALORES JUDICIALES	797.60		
	<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>229,865.31</b>
	<b>GASTOS</b>			
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>			<b>84,035.21</b>
<b>4.1.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>		<b>84,035.21</b>	
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	2,790.76		
4.1.01.30	DEPÓSITOS A PLAZO	81,244.45		
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>			<b>7,407.41</b>
<b>4.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>		<b>7,407.41</b>	
4.4.02.20	CRÉD. DE CONSUMO PRIORITARIO	7,407.41		
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			<b>134,520.97</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>87,424.59</b>	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	53,785.00		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	6,548.67		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.01.20	APORTE ALIESS	6,683.68		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	5,564.54		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA	4,579.58		
4.5.01.90	OTROS	10,263.12		
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>		<b>17,557.46</b>	
4.5.02.05	DIRECTORES	8,024.44		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	9,533.02		
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>		<b>15,356.43</b>	
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	167.83		
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	262.40		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	15.00		
4.5.03.20	SERVICIOS BÁSICOS	1,870.16		
4.5.03.25	SEGUROS	446.64		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	9,766.40		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	2,828.00		
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>		<b>2,651.94</b>	
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,786.93		
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	865.01		
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>		<b>3,086.25</b>	
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQ. OFICINA	1,518.84		
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,567.41		
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>		<b>2,609.25</b>	
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2,365.44		
4.5.06.90	OTROS	243.81		
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>5,835.05</b>	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	2,071.52		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,057.19		
4.5.07.90	OTROS	1,706.34		
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>			<b>2,542.99</b>
<b>4.7.03</b>	<b>INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS</b>		<b>2,542.99</b>	
4.7.03.05	INTERES Y COMISIONES DEVENGADAS	2,542.99		
<b>4.8</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>			<b>452.68</b>
<b>4.8.10</b>	<b>PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>		<b>205.56</b>	
4.8.10.05	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	205.56		
<b>4.8.15</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>247.12</b>	
4.8.15.05	IMPUESTO A LA RENTA	247.12		
	<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>228,959.26</b>


  
 GÉRENTE      AUDITOR      CONTADOR  
 PRESIDENTE CONS. ADM.      PRESIDENTE CONS. VIG.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**

**ESTADO DE RESULTADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

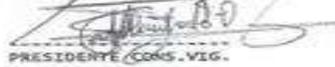
**EXPRESADO EN DÓLARES**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>TOTAL</b>
	<b>INGRESOS</b>			
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>			<b>174,228.26</b>
<b>5.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS</b>		<b>1,774.48</b>	
5.1.01.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,774.48		
<b>5.1.03</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIÓN</b>		-	
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-		
<b>5.1.04</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA</b>		<b>172,193.82</b>	
5.1.04.10	CARTERA DE CRED.CONSUMO PRIORITARIO	133,438.36		
5.1.04.15	CARTERA DE CRED. INMOBILIARIO	3,146.29		
5.1.04.50	DE MORA	35,609.17		
<b>5.1.90</b>	<b>OTROS INTERESES Y DESCUENTOS</b>		<b>259.96</b>	
5.1.90.05	POR PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	259.96		
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>			-
<b>5.4.04</b>	<b>MANEJO Y COBRANZAS</b>		-	
5.4.04.10	SERVICIOS Y COBRANZAS	-		
<b>5.5</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>			<b>699.56</b>
<b>5.5.01</b>	<b>UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>		<b>699.56</b>	
5.5.01.10	UTILIDADES FINANCIERAS ACCIONES	699.56		
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>			<b>38,916.20</b>
<b>5.6.04</b>	<b>RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>13,667.81</b>	
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIO	13,667.81		
<b>5.6.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>25,248.39</b>	
5.6.90.05	VARIOS INGRESOS	25,248.39		
5.6.90.25	RECUPERACIÓN VALORES JUDICIALES			
	<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>213,844.02</b>
	<b>GASTOS</b>			
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>			<b>73,508.70</b>
<b>4.1.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>		<b>73,508.70</b>	
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	2,253.88		
4.1.01.30	DEPÓSITOS A PLAZO	71,254.82		
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>			<b>7,754.43</b>
<b>4.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>		<b>7,754.43</b>	
4.4.02.20	CRÉD. DE CONSUMO PRIORITARIO	7,754.43		
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			<b>128,921.33</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>73,111.63</b>	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	50,760.00		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	6,143.29		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.01.20	APORTE AL IEES	6,252.34		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	4,286.75		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA	5,669.25		
4.5.01.90	OTROS	-		
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>		<b>20,452.47</b>	
4.5.02.05	DIRECTORES	9,358.40		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	11,094.07		
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>		<b>16,613.42</b>	
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	236.46		
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	271.60		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-		
4.5.03.20	SERVICIOS BÁSICOS	1,923.85		
4.5.03.25	SEGUROS	765.12		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	11,776.00		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	1,640.39		
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>		<b>6,457.90</b>	
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	2,898.69		
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,760.30		
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	1,330.60		
4.5.04.20	APORTES AL CODESE POR PRIMA FIJA	468.31		
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>		<b>2,620.73</b>	
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQ. OFICINA	1,584.32		
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,036.41		
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>		<b>3,340.68</b>	
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2,365.44		
4.5.06.90	OTROS	975.24		
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>6,324.50</b>	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	1,576.90		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,731.28		
4.5.07.90	OTROS	2,016.32		
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>			<b>2,251.49</b>
<b>4.7.03</b>	<b>INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS</b>		<b>2,251.49</b>	
4.7.03.05	INTERES Y COMISIONES DEVENGADAS	2,251.49		
<b>4.8</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>			<b>708.64</b>
<b>4.8.10</b>	<b>PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>		<b>213.02</b>	
4.8.10.05	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	213.02		
<b>4.8.15</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>495.62</b>	
4.8.15.05	IMPUESTO A LA RENTA	495.62		
	<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>213,144.59</b>

  
 GERENTE  
  
 PRESIDENTE/CONS. ADM.

  
 CONTADOR  
  
 PRESIDENTE/CONS. VIG.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
	<b>ACTIVO</b>				
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>				
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>				
1.1.01.05	EFFECTIVO	7,000.00	99.43%	4.81%	0.44%
1.1.01.10	CAJA CHICA	40.00	0.57%	0.03%	0.00%
	<b>Total Caja</b>	<b>7,040.00</b>	<b>100%</b>	<b>4.83%</b>	<b>0.45%</b>
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>				
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	138,627.02	100%	95.17%	8.79%
	<b>Total Bancos y Otras Instituciones Financieras</b>	<b>138,627.02</b>	<b>100%</b>	<b>95.17%</b>	<b>8.79%</b>
	<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>145,667.02</b>		<b>100%</b>	<b>9.24%</b>
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>				
<b>1.4.02</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO</b>				
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	146,325.96	16.54%	10.56%	9.28%
1.4.02.10	DE 30 A 90 DIAS	60,893.31	6.88%	4.40%	3.86%
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	87,905.44	9.93%	6.34%	5.58%
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	154,752.46	17.49%	11.17%	9.82%
1.4.02.25	DE MÁS DE 360 DIAS	435,058.61	49.16%	31.40%	27.59%
	<b>Total Cartera Crédito Consumo Prioritario</b>	<b>884,935.78</b>	<b>100%</b>	<b>63.87%</b>	<b>56.13%</b>
<b>1.4.03</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO POR VENCER</b>				
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	2,723.73	7.28%	0.20%	0.17%
1.4.03.10	DE 30 A 90 DIAS	3,676.34	9.82%	0.27%	0.23%
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	4,716.09	12.60%	0.34%	0.30%
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	7,572.41	20.23%	0.55%	0.48%
1.4.03.25	DE MÁS DE 360 DIAS	18,749.00	50.08%	1.35%	1.19%
	<b>Total Cartera Crédito Inmobiliario por Vencer</b>	<b>37,437.57</b>	<b>100%</b>	<b>2.70%</b>	<b>2.37%</b>
<b>1.4.26</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO NO DEVEN</b>				
1.4.26.05	DE 1 A 30 DIAS	13,877.22	9.75%	1.00%	0.88%
1.4.26.10	DE 30 A 90 DIAS	17,881.43	12.56%	1.29%	1.13%
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	22,907.89	16.10%	1.65%	1.45%
1.4.26.20	DE 181 A 360 DIAS	34,162.55	24.00%	2.47%	2.17%
1.4.26.25	DE MÁS DE 360 DIAS	53,486.50	37.58%	3.86%	3.39%
	<b>Total Cartera Crédito Consumo Prioritario no Deven.</b>	<b>142,315.59</b>	<b>100%</b>	<b>10.27%</b>	<b>9.03%</b>
<b>1.4.27</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO NO DEVEN</b>				
1.4.27.05	DE 1 A 30 DIAS	1,511.22	18.09%	0.11%	0.10%
1.4.27.10	DE 30 A 90 DIAS	2,293.93	27.45%	0.17%	0.15%
1.4.27.15	DE 91 A 180 DIAS	2,194.87	26.27%	0.16%	0.14%
1.4.27.20	DE 181 A 360 DIAS	1,563.41	18.71%	0.11%	0.10%
1.4.27.25	DE MÁS DE 360 DIAS	792.60	9.49%	0.06%	0.05%
	<b>Total Cartera Crédito Inmobiliario no Deven.</b>	<b>8,356.03</b>	<b>100%</b>	<b>0.60%</b>	<b>0.53%</b>
<b>1.4.50</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA</b>				
1.4.50.05	DE 1 A 30 DIAS	5,729.13	1.70%	0.41%	0.36%
1.4.50.10	DE 30 A 90 DIAS	28,736.28	8.55%	2.07%	1.82%
1.4.50.15	DE 91 A 180 DIAS	46,071.26	13.70%	3.33%	2.92%
1.4.50.20	DE 181 A 270 DIAS	23,575.77	7.01%	1.70%	1.50%
1.4.50.25	DE MAS DE 270 DIAS	232,144.21	69.04%	16.76%	14.72%
	<b>Total Cartera Crédito Consumo Prioritario Vencida</b>	<b>336,256.65</b>	<b>100%</b>	<b>24.27%</b>	<b>21.33%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**

**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	%	%	%
			SUBCUENTA	CUENTA	GRUPO
<b>1.4.51</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO VENCIDA</b>				
1.4.51.05	DE 1 A 30 DIAS	164.73	1.20%	0.01%	0.01%
1.4.51.10	DE 30 A 90 DIAS	1,050.96	7.68%	0.08%	0.07%
1.4.51.15	DE 91 A 270 DIAS	3,088.91	22.56%	0.22%	0.20%
1.4.51.20	DE 271 A 360 DIAS	1,059.85	7.74%	0.08%	0.07%
1.4.51.25	DE 361 A 720 DIAS	8,328.14	60.82%	0.60%	0.53%
	<b>Total Cartera Crédito Inmobiliario Vencida</b>	<b>13,692.59</b>	<b>100%</b>	<b>0.99%</b>	<b>0.87%</b>
<b>1.4.99</b>	<b>PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES</b>				
1.4.99.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	(27,766.85)	74.01%	-2.00%	-1.76%
1.4.99.15	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	(9,750.00)	25.99%	-0.70%	-0.62%
	<b>Total Cartera Crédito Inmobiliario Vencida</b>	<b>(37,516.85)</b>	<b>100%</b>	<b>-2.71%</b>	<b>-2.38%</b>
	<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>1,385,477.36</b>		<b>100%</b>	<b>87.87%</b>
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
<b>1.6.03</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE CARTERA</b>				
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	7,731.70	94.96%	48.56%	0.49%
1.6.03.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE INMOBILIARIO	410.56	5.04%	2.58%	0.03%
	<b>Total Intereses por cobrar de Cartera</b>	<b>8,142.26</b>	<b>100%</b>	<b>51.14%</b>	<b>0.52%</b>
<b>1.6.14</b>	<b>PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS</b>				
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	3,561.00	100%	22.36%	0.23%
	<b>Total Pagos por Cuenta de Socios</b>	<b>3,561.00</b>	<b>100%</b>	<b>22.36%</b>	<b>0.23%</b>
<b>1.6.90</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIOS</b>				
1.6.90.15	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	4,219.79	100%	26.50%	0.27%
	<b>Total Cuentas por Cobrar Varios</b>	<b>4,219.79</b>	<b>100%</b>	<b>26.50%</b>	<b>0.27%</b>
	<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>15,923.05</b>		<b>100.00%</b>	<b>1.01%</b>
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>				
<b>1.8.05</b>	<b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>				
1.8.05.05	MUEBLES DE OFICINA	14,650.45	72.50%	115.43%	0.93%
1.8.05.10	ENSERES DE OFICINA	840.69	4.16%	6.62%	0.05%
1.8.05.15	EQUIPO DE OFICINA	4,717.48	23.34%	37.17%	0.30%
	<b>Total Muebles, Enseres y Equipos de Oficina</b>	<b>20,208.62</b>	<b>100%</b>	<b>159.22%</b>	<b>1.28%</b>
<b>1.8.06</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>				
1.8.06.05	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	12,408.60	100%	97.76%	0.79%
	<b>Total Equipos de Computación</b>	<b>12,408.60</b>	<b>100%</b>	<b>97.76%</b>	<b>0.79%</b>
<b>1.8.90</b>	<b>OTROS</b>				
1.8.90.10	BIBLIOTECA	560.08	70%	4.41%	0.04%
1.8.90.15	PINACOTECA	235.30	30%	1.85%	0.01%
	<b>Total Otros</b>	<b>795.38</b>	<b>100%</b>	<b>6.27%</b>	<b>0.05%</b>
<b>1.8.99</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
1.8.99.15	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	(9,750.22)	47.06%	-76.82%	-0.62%
1.8.99.20	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	(10,970.00)	52.94%	-86.43%	-0.70%
	<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(20,720.22)</b>	<b>100%</b>	<b>-163.25%</b>	<b>-1.31%</b>
	<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>12,692.38</b>		<b>100%</b>	<b>0.81%</b>
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>				
<b>1.9.01</b>	<b>INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>				
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	5,328.00	98.16%	31.49%	0.34%
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	100.00	1.84%	0.59%	0.01%
	<b>Total Inversines en Acciones y Participaciones</b>	<b>5,428.00</b>	<b>100%</b>	<b>32.08%</b>	<b>0.34%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
<b>1.9.04</b>	<b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>				
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	840.00	78.47%	4.96%	0.05%
1.9.04.90	OTROS	230.45	21.53%	1.36%	0.01%
	<b>Total Gastos y Pagos Anticipados</b>	<b>1,070.45</b>	<b>1.00</b>	<b>6.33%</b>	<b>0.07%</b>
<b>1.9.05</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>				
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	10,192.00	136%	60.23%	0.65%
1.9.05.90	OTROS	2,955.23	39%	17.46%	0.19%
1.9.05.99	AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIF	(5,632.25)	-75%	-33.28%	-0.36%
	<b>Total Gastos Diferidos</b>	<b>7,514.98</b>	<b>100%</b>	<b>44.41%</b>	<b>0.48%</b>
<b>1.9.90</b>	<b>OTROS</b>				
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	2,880.24	99.02%	17.02%	0.18%
1.9.90.90	VARIAS	28.41	0.98%	0.17%	0.00%
	<b>Total Otros</b>	<b>2,908.65</b>	<b>100%</b>	<b>17.19%</b>	<b>0.18%</b>
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>16,922.08</b>		<b>100.00%</b>	<b>1.07%</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,576,681.89</b>			<b>100%</b>
	<b>PASIVOS</b>				
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>				
<b>2.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>				
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORRO	105,456.49	37.66%	10.89%	9.80%
2.1.01.40	OTROS DEPÓSITOS	174,542.35	62.34%	18.03%	16.23%
	<b>Total Depósitos a la Vista</b>	<b>279,998.84</b>	<b>100%</b>	<b>28.92%</b>	<b>26.03%</b>
<b>2.1.03</b>	<b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>				
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	69,483.10	10.10%	7.18%	6.46%
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	63,822.69	9.27%	6.59%	5.93%
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	312,370.56	45.39%	32.26%	29.04%
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	242,571.30	35.24%	25.05%	22.55%
	<b>Total Depósitos a Plazo</b>	<b>688,247.65</b>	<b>100%</b>	<b>71.08%</b>	<b>63.98%</b>
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>968,246.49</b>		<b>100%</b>	<b>90.01%</b>
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
<b>2.5.01</b>	<b>INTERESES POR PAGAR</b>				
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	14,490.47	100%	13.48%	1.35%
	<b>Total Intereses por Pagar</b>	<b>14,490.47</b>	<b>100%</b>	<b>13.48%</b>	<b>1.35%</b>
<b>2.5.03</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>				
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	14,165.76	88.09%	13.18%	1.32%
2.5.03.15	APORTES AL IESS	1,572.87	9.78%	1.46%	0.15%
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	137.45	0.85%	0.13%	0.01%
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	205.56	1.28%	0.19%	0.02%
	<b>Total Obligaciones Patronales</b>	<b>16,081.64</b>	<b>100%</b>	<b>14.96%</b>	<b>1.49%</b>
<b>2.5.04</b>	<b>RETENCIONES</b>				
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	860.98	1.61%	0.80%	0.08%
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	52,697.36	98.39%	49.02%	4.90%
	<b>Total Retenciones</b>	<b>53,558.34</b>	<b>100%</b>	<b>49.82%</b>	<b>4.98%</b>
<b>2.5.05</b>	<b>CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS</b>				
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	247.12	95.50%	0.23%	0.02%
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	11.65	4.50%	0.01%	0.00%
	<b>Total Contribuciones, Impuestos y Multas</b>	<b>258.77</b>	<b>100%</b>	<b>0.24%</b>	<b>0.02%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
<b>2.5.90</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>				
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23,104.68	100%	21.49%	2.15%
	<b>Total Cuentas por Pagar Varias</b>	<b>23,104.68</b>	<b>100%</b>	<b>21.49%</b>	<b>2.15%</b>
	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>107,493.90</b>		<b>100.00%</b>	<b>9.99%</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,075,740.39</b>			<b>100%</b>
	<b>PATRIMONIO</b>				
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
<b>3.1.03</b>	<b>APORTE DE SOCIOS</b>				
3.1.03.05	CAPITAL SOCIAL	201,191.69	49.36%	49.36%	40.16%
3.1.03.10	CAPITAL SOCIAL	206,400.00	50.64%	50.64%	41.20%
	<b>Total Aporte de Socios</b>	<b>407,591.69</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>81.37%</b>
	<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>407,591.69</b>		<b>100%</b>	<b>81.37%</b>
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>				
<b>3.3.01</b>	<b>FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL</b>				
3.3.01.05	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	65,371.53	100%	80.87%	13.05%
3.3.01.15	DONACIONES	5.40	0.01%	0.01%	0.00%
	<b>Total Fondo Irrepartibles de Reserva Legal</b>	<b>65,376.93</b>	<b>100%</b>	<b>80.88%</b>	<b>13.05%</b>
<b>3.3.03</b>	<b>ESPECIALES</b>				
3.3.03.90	OTRAS	15,457.82	100%	19.12%	3.09%
	<b>Total Especiales</b>	<b>15,457.82</b>	<b>100%</b>	<b>19.12%</b>	<b>3.09%</b>
	<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>80,834.75</b>		<b>100.00%</b>	<b>16.14%</b>
<b>3.5</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>				
<b>3.5.01</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD</b>				
3.5.01.05	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD	11,609.01	100%	100%	2.32%
	<b>Total Superávit por Valuaciones</b>	<b>11,609.01</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>2.32%</b>
	<b>TOTAL SUPERÁVIT POR VALIACIONES</b>	<b>11,609.01</b>		<b>100%</b>	<b>2.32%</b>
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>				
<b>3.6.03</b>	<b>UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>				
3.6.03.05	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	906.05	100%	100.00%	0.18%
	<b>Total Resultados</b>	<b>906.05</b>	<b>100%</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.18%</b>
	<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>906.05</b>		<b>100.00%</b>	<b>0.18%</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>500,941.50</b>			<b>100%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,576,681.89</b>			

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## ESTRUCTURA FINANCIERA

**Cuadro No. 1  
ESTRUCTURA FINANCIERA**

DESCRIPCIÓN	VALOR	% GRUPO
<b>ACTIVO</b>		
Activo Corriente	1,547,067.43	98.12%
Activo no Corriente	12,692.38	0.81%
Otros Activos no Corrientes	16,922.08	1.07%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,576,681.89</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>		
Pasivo Corriente	1,075,740.39	68.23%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,075,740.39</b>	<b>68.23%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Patrimonio	500,941.50	31.77%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>500,941.50</b>	<b>31.77%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,576,681.89</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

Gráfico No. 1



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Realizado el análisis de la estructura financiera correspondiente al año 2015, se observó que el Activo Total tiene un valor de \$1,576,681.89 equivalente al 100%, el subgrupo que sobresale es el Activo Corriente simbolizado por el 98.12%, la Cooperativa se encuentra económicamente estable, aquí se registran los valores de Fondos Disponibles, Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar, seguidamente se presentan los Activos no Corrientes con el 0.81% representado por los Muebles, Enseres y Equipos de Oficina y los Equipos de Computación para la correcta ejecución de las actividades, Otros Activos no Corrientes indican el

1.07%, se registran las cantidades de las inversiones que tiene la entidad en otras instituciones financieras así como también los gastos y pagos anticipados, gastos diferidos e impuestos. El Pasivo con \$1,075,740.39 y el 68.23% lo conforman todas aquellas obligaciones que se posee con el público tanto en Depósitos a la Vista como a Plazo, Cuentas por Cobrar, incluyéndose también las Obligaciones Patronales. El Patrimonio presenta el 31.77%, está conformado por dos aspectos muy importantes las Aportaciones de los Socios y las Reservas, con un importe de \$500,941.50

**Cuadro No. 2  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.1	Fondos Disponibles	145,667.02	9.24%
1.4	Cartera de Créditos	1,385,477.36	87.87%
1.6	Cuentas por Cobrar	15,923.05	1.01%
1.8	Propiedades y Equipos	12,692.38	0.81%
1.9	Otros Activos	16,922.08	1.07%
	<b>TOTAL</b>	<b>1,576,681.89</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 2**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Realizado el análisis vertical, se puede observar que la cuenta Fondos Disponibles con el 9.24%, posee los recursos de liquidez inmediata para

solventar las salidas de efectivo. El rubro de la cuenta Cartera de Créditos se revela con 87.87%, siendo la que sobresale en este grupo, la cooperativa tiene utilidades efectivas otorgando créditos, lo cual constituye la mayor entrada de dinero. El porcentaje del 1.01% es representado por las Cuentas por Cobrar, son los valores pendientes de cobro que aún no han sido efectivizados, estos valores ayudan a la cooperativa a incrementar las utilidades ya que son cantidades de cobro provenientes del giro normal del negocio. La cuenta Propiedades y Equipos son aquellos activos de uso tangible que posee la cooperativa para la ejecución de sus actividades, su porcentaje es 0.81%. La última cuenta que conforma el grupo del Activo es Otros Activos con un porcentaje del 1.07%.

**Cuadro No. 3  
FONDOS DISPONIBLES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.1.01	Caja	7,040.00	4.83%
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	138,627.02	95.17%
	<b>TOTAL</b>	<b>145,667.02</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 3**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Caja está representada por el 4.83% con un valor de \$7,040.00 del total de Fondos Disponibles, es decir que la cooperativa cuenta con el dinero

racional para cubrir los gastos de pagos urgentes que sean de menor cuantía y no necesiten emisión de cheques. Bancos y Otras Instituciones Financieras tienen un valor de \$138,627.02 del total del grupo, con el 95.17% la entidad puede cumplir con el movimiento financiero como son los retiros de los socios y por ende esa cuenta genera intereses.

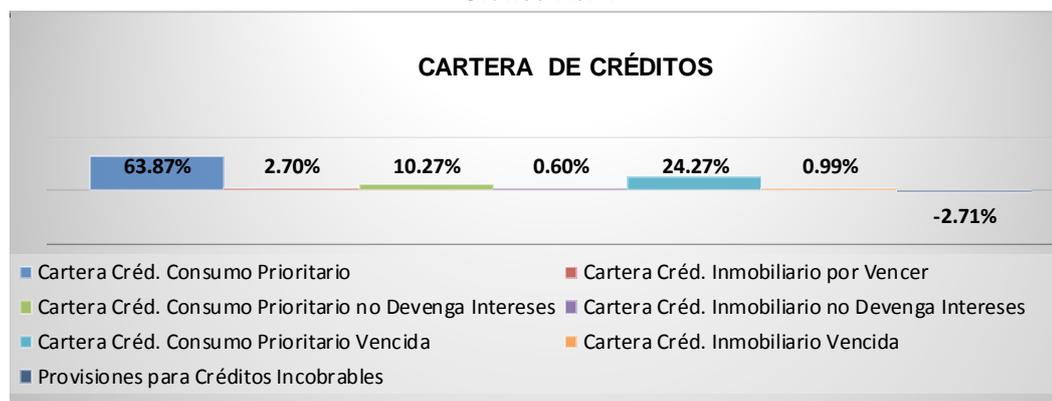
**Cuadro No. 4  
CARTERA DE CRÉDITOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.4.02	Cartera Créd. Consumo Prioritario	884,935.78	63.87%
1.4.03	Cartera Créd. Inmobiliario por Vencer	37,437.57	2.70%
1.4.26	Cartera Créd. Consumo Prioritario no Devenga In	142,315.59	10.27%
1.4.27	Cartera Créd. Inmobiliario no Devenga Intereses	8,356.03	0.60%
1.4.50	Cartera Créd. Consumo Prioritario Vencida	336,256.65	24.27%
1.4.51	Cartera Créd. Inmobiliario Vencida	13,692.59	0.99%
1.4.99	Provisiones para Créditos Incobrables	(37,516.85)	-2.71%
	<b>TOTAL</b>	<b>1,385,477.36</b>	<b>100.00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 4**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Cartera de Créditos Consumo Prioritario está simbolizada por el 63.87%, con un valor de \$884,935.78 siendo la cuenta que se destaca en el grupo,

debido a la gran aceptación de los socios por este tipo de créditos que están destinados a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario. La Cartera de Crédito Consumo Prioritario no Devengado, con \$142,315.59 obteniendo un porcentaje del 10.27%, registra el valor de los créditos que por encontrarse vencidos por más tiempo del establecido dejan de devengar intereses e ingresos a la cooperativa. Cartera de Crédito Consumo Prioritario Vencida indica un importe de \$336,256.65 representando el 24.27% del total de la Cartera de Crédito, producto de que los créditos otorgados a los socios no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos y acordados.

**Cuadro No. 5  
CUENTAS POR COBRAR**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.6.03	Intereses por Cobrar de Cartera	8,142.26	51.14%
1.6.14	Pagos por Cuenta de Socios	3,561.00	22.36%
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varios	4,219.79	26.50%
	<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>15,923.05</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 5  
CUENTAS POR COBRAR**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Intereses por Cobrar de Cartera muestra un valor de \$8,142.26 y el 51.14% considerándola como la cuenta de mayor rango dentro de este

grupo, debido a que los socios mantienen créditos en la cooperativa con un alto grado de cobro de intereses que ayudarán a la entidad a incrementar su liquidez. Pagos por Cuenta de Socios tienen el 22.36% y la cantidad de \$3,561.00, significa que son valores que deberán ser cobrados por la institución a los socios. Con \$4,219.79 y un porcentaje del 26.50% tenemos las Cuentas por Cobrar Varios en donde se registran los valores que deberán ser cobrados por diferentes conceptos.

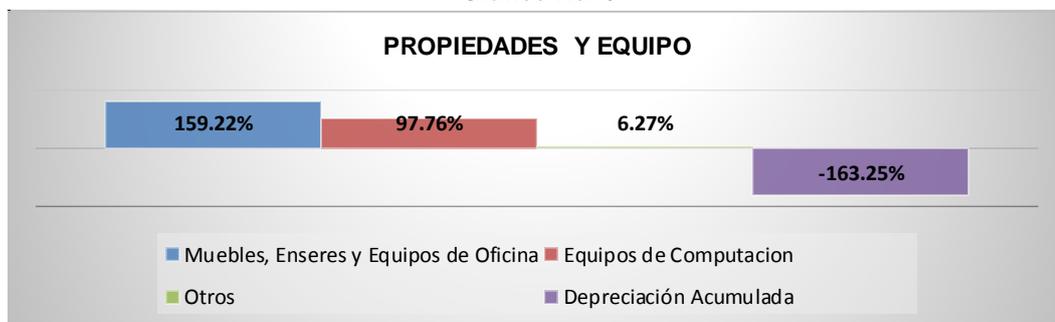
**Cuadro No. 6  
PROPIEDADES Y EQUIPO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	20,208.62	159.22%
1.8.06	Equipos de Computacion	12,408.60	97.76%
1.8.90	Otros	795.38	6.27%
1.8.99	Depreciación Acumulada	(20,720.22)	-163.25%
	<b>TOTAL</b>	<b>12,692.38</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 6**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

Muebles, Enseres y Equipos de Oficina se presenta con el 159.22% y un valor de \$20,208.62, del total de Propiedades y Equipos, esto quiere decir que la cooperativa cuenta con los bienes muebles necesarios para ejercer una buena calidad de trabajo en un ambiente confortable. El 97.76% está

representado por la cuenta Equipos de Computación con \$12,408.60 mostrando que la entidad posee el suficiente equipo tecnológico para ejecutar de manera correcta el proceso contable.

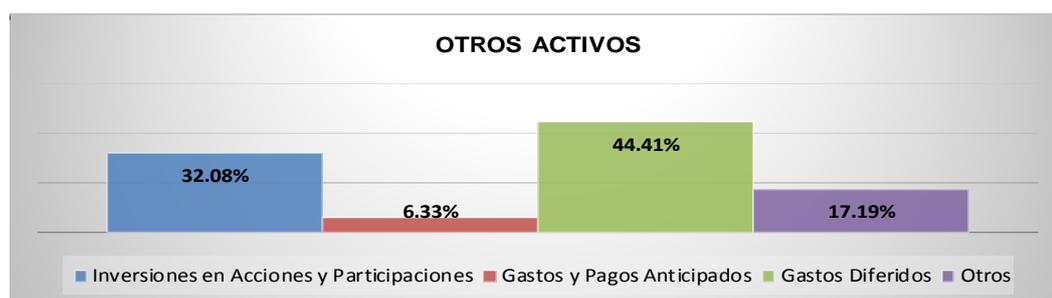
**Cuadro No. 7  
OTROS ACTIVOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	5,428.00	32.08%
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	1,070.45	6.33%
1.9.05	Gastos Diferidos	7,514.98	44.41%
1.9.90	Otros	2,908.65	17.19%
	<b>TOTAL</b>	<b>16,922.08</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 7**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Las Inversiones en Acciones y Participaciones corresponden al 32.08% con \$5,428.00, debido a las inversiones en acciones en otras instituciones financieras como son Banco de Loja y FEEOAC con la finalidad de alcanzar mayor ingresos para sus asociados. Gastos y Pagos Anticipados con \$1,070.45 y una participación de 6.33% hace referencia a todos aquellos pagos que han sido efectuados de manera adelantada. Gastos diferidos son aquellos valores que han sido consignados para pagar programas de computación y licencias como también las

amortizaciones con la cantidad de \$7,514.98 y el 44.41%. El rubro Otros representa con el 17.19% del total de Otros Activos con \$2,908.65, en esta cuenta se presentan los valores que no pueden ser registrados en otro rubro como son el anticipo del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado.

**Cuadro No. 8  
ESTRUCTURA DEL PASIVO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
2.1	Obligaciones con el Público	968,246.49	90.01%
2.5	Cuentas por Pagar	107,493.90	9.99%
	<b>TOTAL</b>	<b>1,075,740.39</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 8**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

Obligaciones con el Público posee la cantidad de \$968,246.49 y está representada con el 90.01%, hace referencia a las obligaciones que tiene la cooperativa por la captación de los recursos recibidos del público.

Las Cuentas por Pagar se muestran con el 9.99% y un importe de \$107,493.90 en donde constan los valores pendientes de pagos por la cooperativa ya sea por intereses, obligaciones patronal y obligaciones con el fisco.

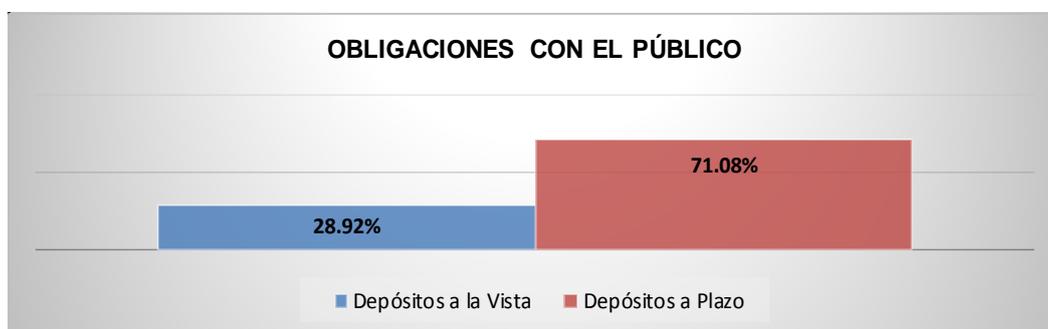
**Cuadro No. 9**  
**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
2.1.01	Depósitos a la Vista	279,998.84	28.92%
2.1.03	Depósitos a Plazo	688,247.65	71.08%
	<b>TOTAL</b>	<b>968,246.49</b>	<b>100.00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 9**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

Depósitos a la Vista con \$279,998.84 y una participación del 28.92% indica que son pagos a realizarse de manera inmediata cuando el socio requiera disponer de dicho capital, la cooperativa posee el dinero necesario para entregar altas sumas de dinero.

La cuenta Depósitos a Plazo indica un porcentaje del 71.08% refiriéndose a un importe de \$688,247.65, muestra las obligaciones que posee la cooperativa por pólizas que tienen los socios, la cual es exigible en un período determinado no menor de 30 días.

**Cuadro No. 10  
CUENTAS POR PAGAR**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
2.5.01	Intereses por Pagar	14,490.47	13.48%
2.5.03	Obligaciones Patronales	16,081.64	14.96%
2.5.04	Retenciones	53,558.34	49.82%
2.5.05	Contribuciones, Impuestos y Multas	258.77	0.24%
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	23,104.68	21.49%
	<b>TOTAL</b>	<b>107,493.90</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 10**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

Los Intereses por Pagar se identifican con \$14,490.47 y el 13.48% muestra los intereses que deben ser cancelados por la cooperativa a los socios que invirtieron su dinero en concepto de pólizas o de ahorro corriente, por tanto se puede demostrar que los socios brindan una buena aceptación para realizar inversiones. Obligaciones Patronales muestra los valores pendientes de cancelar por concepto de beneficios sociales, aportes al IESS, fondo de reserva y participación a empleados con el 14.96% y el importe de \$16,081.64, deben ser canceladas de manera inmediata. Retenciones con el 49.82% y las Contribuciones, Impuestos y Multas con el 0.24% muestran las cantidades pendientes de pago al fisco.

El 21.49% representa las Cuentas por Pagar Varias con \$23,104.68, se registran los valores pendientes de pago como son educación cooperativa y fondo mortuario.

**Cuadro No. 11  
ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.1	Capital Social	407,591.69	81.37%
3.3	Reservas	80,834.75	16.14%
3.5	Superávit por Valuaciones	11,609.01	2.32%
3.6	Resultados	906.05	0.18%
	<b>TOTAL</b>	<b>500,941.50</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 11**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

El Patrimonio está conformado por la cuenta Capital Social con un porcentaje del 81.37% mostrando que la cooperativa tiene el suficiente respaldo para afrontar las obligaciones de pago en el caso de un posible cierre. Reservas se presenta con \$80,834.75 y una participación de 16.14% indica que la cooperativa tiene como garantía del pasivo este valor.

Superávit por Valuaciones indica los valores de ajuste de mercado que han sido realizados a la cuenta de Propiedad y Equipo con el 2.32% y un

importe de \$11,609.01. Resultados registra las utilidades o excedentes que ha sufrido la cooperativa en el transcurso del año con 0.18%.

**Cuadro No. 12**  
**APOORTE DE SOCIOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.1.03	Aporte de Socios	407,591.69	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>407,591.69</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 12**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Los Aportes de los Socios son aquellos valores recibidos por la cooperativa en los certificados de aportación pagados por los socios y por futuros aumentos de capital con un porcentaje del 100% y un valor de \$407,591.69.

**Cuadro No. 13**  
**RESERVAS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	65,376.93	80.88%
3.3.03	Especiales	15,457.82	19.12%
	<b>TOTAL</b>	<b>80,834.75</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

Gráfico No. 13



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El Fondo Irrepartible de Reserva Legal se muestra con \$65,376.93 y el 80.88%, se registran los valores que la cooperativa debe mantener como obligación de reserva.

Reservas Especiales son los valores que mantiene la cooperativa para ser utilizado en adquisiciones o construcciones de edificios con un importe de \$15,457.82 y la participación del 19.12%.

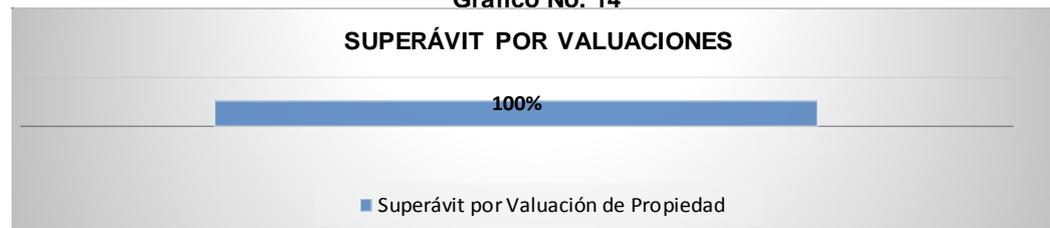
Cuadro No. 14  
SUPERÁVIT POR VALUACIONES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.5.01	Superávit por Valuación de Propiedad	11,609.01	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>11,609.01</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

Gráfico No. 14



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Superávit por Valuación de Propiedad indica un valor \$11,609.01 con un porcentaje del 100% en donde se muestran los valores de ajuste de mercado que la cooperativa ha realizado.

**Cuadro No. 15  
RESULTADOS**

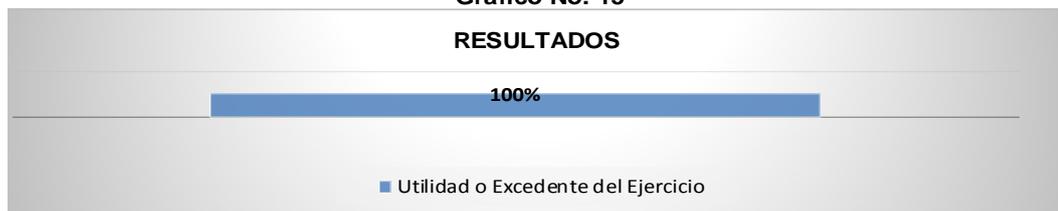
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	906.05	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>906.05</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 15**

### RESULTADOS



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Utilidad o Excedente del Ejercicio es la última cuenta que conforma el Patrimonio con un valor de \$906.05 y un porcentaje del 100%, debido a que existe mayor ingresos que gastos, los cuales serán recapitalizados o distribuidos entre los socios de la compañía.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2015**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
	<b>INGRESOS</b>				
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>				
<b>5.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS</b>				
5.1.01.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,013.62	100%	0.47%	0.44%
	<b>Total Depósitos</b>	<b>1,013.62</b>	<b>100%</b>	<b>0.47%</b>	<b>0.44%</b>
<b>5.1.03</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIÓN</b>				
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	1,484.38	100%	0.69%	0.65%
	<b>Total Intereses y Descuentos de Inversión</b>	<b>1,484.38</b>	<b>100%</b>	<b>0.69%</b>	<b>0.65%</b>
<b>5.1.04</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA</b>				
5.1.04.10	CARTERA DE CRED.CONSUMO PRIORITARIO	165,814.33	78.59%	77.63%	72.14%
5.1.04.15	CARTERA DE CRED. INMOBILIARIO	9,502.56	4.50%	4.45%	4.13%
5.1.04.50	DE MORA	35,656.61	16.90%	16.69%	15.51%
	<b>Total Intereses y Descuentos de Cartera</b>	<b>210,973.50</b>	<b>100%</b>	<b>98.77%</b>	<b>91.78%</b>
<b>5.1.90</b>	<b>OTROS INTERESES Y DESCUENTOS</b>				
5.1.90.05	POR PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	134.57	100%	0.06%	0.06%
	<b>Total Otros Intereses y Descuentos</b>	<b>134.57</b>	<b>100%</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.06%</b>
	<b>TOTAL INTERÉSES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>213,606.07</b>		<b>100%</b>	<b>92.93%</b>
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>				
<b>5.4.04</b>	<b>MANEJO Y COBRANZAS</b>				
5.4.04.10	SERVICIOS Y COBRANZAS	371.40	100%	100%	0.16%
	<b>Total Manejo y Cobranzas</b>	<b>371.40</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0.16%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>371.40</b>		<b>100%</b>	<b>0.16%</b>
<b>5.5</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>				
<b>5.5.01</b>	<b>UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>				
5.5.01.10	UTILIDADES FINANCIERAS ACCIONES	1,272.39	100%	100%	0.55%
	<b>Total Utilidades en Acciones y Participaciones</b>	<b>1,272.39</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0.55%</b>
	<b>TOTAL OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1,272.39</b>		<b>100%</b>	<b>0.55%</b>
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>				
<b>5.6.04</b>	<b>RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>				
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DELEJERCICIO	13,794.60	100%	94.38%	6.00%
	<b>Total Recuperaciones de Activos Financieros</b>	<b>13,794.60</b>	<b>100%</b>	<b>94.38%</b>	<b>6.00%</b>
<b>5.6.90</b>	<b>OTROS</b>				
5.6.90.05	VARIOS INGRESOS	23.25	2.83%	0.16%	0.01%
5.6.90.25	RECUPERACIÓN VALORES JUDICIALES	797.60	97.17%	5.46%	0.35%
	<b>Total Otros</b>	<b>820.85</b>	<b>100%</b>	<b>5.62%</b>	<b>0.36%</b>
	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>14,615.45</b>		<b>5.62%</b>	<b>6.36%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>229,865.31</b>			<b>100%</b>
	<b>GASTOS</b>				
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>				
<b>4.1.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>				
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	2,790.76	3.32%	3.32%	1.22%
4.1.01.30	DEPÓSITOS A PLAZO	81,244.45	96.68%	96.68%	35.48%
	<b>Total Obligaciones con el público</b>	<b>84,035.21</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>36.70%</b>
	<b>TOTAL INTERÉSES CAUSADOS</b>	<b>84,035.21</b>		<b>100%</b>	<b>36.70%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2015**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>				
<b>4.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>				
4.4.02.20	CRÉD. DE CONSUMO PRIORITARIO	7,407.41	100%	100%	3.24%
	<b>Total Cartera de Créditos</b>	<b>7,407.41</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>3.24%</b>
	<b>TOTAL INTERÉSES CAUSADOS</b>	<b>7,407.41</b>		<b>100%</b>	<b>3.24%</b>
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>				
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>				
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	53,785.00	61.52%	39.98%	23.49%
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	6,548.67	7.49%	4.87%	2.86%
4.5.01.20	APORTE AL IESS	6,683.68	7.65%	4.97%	2.92%
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	5,564.54	6.36%	4.14%	2.43%
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA	4,579.58	5.24%	3.40%	2.00%
4.5.01.90	OTROS	10,263.12	11.74%	7.63%	4.48%
	<b>Total Gastos de Personal</b>	<b>87,424.59</b>	<b>100%</b>	<b>64.99%</b>	<b>38.18%</b>
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>				
4.5.02.05	DIRECTORES	8,024.44	45.70%	5.97%	3.50%
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	9,533.02	54.30%	7.09%	4.16%
	<b>Total Honorarios</b>	<b>17,557.46</b>	<b>100%</b>	<b>13.05%</b>	<b>7.67%</b>
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>				
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	167.83	1.09%	0.12%	0.07%
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	262.40	1.71%	0.20%	0.11%
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	15.00	0.10%	0.01%	0.01%
4.5.03.20	SERVICIOS BÁSICOS	1,870.16	12.18%	1.39%	0.82%
4.5.03.25	SEGUROS	446.64	2.91%	0.33%	0.20%
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	9,766.40	63.60%	7.26%	4.27%
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	2,828.00	18.42%	2.10%	1.24%
	<b>Total Servicios Varios</b>	<b>15,356.43</b>	<b>100%</b>	<b>11.42%</b>	<b>6.71%</b>
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>				
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,786.93	67.38%	1.33%	0.78%
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	865.01	32.62%	0.64%	0.38%
	<b>Total Impuestos, Contribuciones y Multas</b>	<b>2,651.94</b>	<b>100%</b>	<b>1.97%</b>	<b>1.16%</b>
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>				
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQ. OFICINA	1,518.84	49.21%	1.13%	0.66%
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,567.41	50.79%	1.17%	0.68%
	<b>Total Depreciaciones</b>	<b>3,086.25</b>	<b>100%</b>	<b>2.29%</b>	<b>1.35%</b>
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>				
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2,365.44	90.66%	1.76%	1.03%
4.5.06.90	OTROS	243.81	9.34%	0.18%	0.11%
	<b>Total Amortizaciones</b>	<b>2,609.25</b>	<b>100%</b>	<b>1.94%</b>	<b>1.14%</b>
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>				
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	2,071.52	35.50%	1.54%	0.90%
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,057.19	35.26%	1.53%	0.90%
4.5.07.90	OTROS	1,706.34	29.24%	1.27%	0.75%
	<b>Total Otros Gastos</b>	<b>5,835.05</b>	<b>100%</b>	<b>4.34%</b>	<b>2.55%</b>
	<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>134,520.97</b>		<b>100%</b>	<b>58.75%</b>
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>				
<b>4.7.03</b>	<b>INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS</b>				
4.7.03.05	INTERES Y COMISIONES DEVENGADAS	2,542.99	100%	100%	1.11%
	<b>Total Intereses y Comisiones Devengados</b>	<b>2,542.99</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1.11%</b>
	<b>TOTAL OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>2,542.99</b>		<b>100%</b>	<b>1.11%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2015**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS				
4.8.10	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS				
4.8.10.05	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	205.56	100%	45.41%	0.09%
	<b>Total Participación a Empleados</b>	<b>205.56</b>	<b>100%</b>	<b>45.41%</b>	<b>0.09%</b>
4.8.15	IMPUESTO A LA RENTA				
4.8.15.05	IMPUESTO A LA RENTA	247.12	54.59%	54.59%	0.11%
	<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>247.12</b>	<b>54.59%</b>	<b>54.59%</b>	<b>0.11%</b>
	<b>TOTAL IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>452.68</b>		<b>100%</b>	<b>0.20%</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>228,959.26</b>			<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## ESTRUCTURA ECONÓMICA

**Cuadro No. 16**  
**ESTRUCTURA ECONÓMICA**

DESCRIPCIÓN	VALOR	% GRUPO
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Operacionales	215,249.86	93.64%
Otros Ingresos	14,615.45	6.36%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>229,865.31</b>	<b>100%</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Operacionales	225,963.59	98.69%
Otros Gastos	2,995.67	1.31%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>228,959.26</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 16**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

La estructura económica del año 2015 se observa que los Ingresos Operacionales conforman el 93.64% con el valor de 215,249.86, este dinero es ganado por los intereses que se generan en los depósitos que la Cooperativa tiene en las Instituciones Financieras, también se registran los intereses ganados en la cartera de crédito. Otros Ingresos presentan el 6.36%, son valores que recibe por los diferentes servicios realizados y por recuperación de valores judiciales, siendo estos rubros la mayor fuente de rendimiento de la Cooperativa. La cuenta Otros Gastos con \$2,995.67 y el 1.31% registra todos los intereses y comisiones devengados así como también los valores de impuesto a la renta y la participación a empleados, los Gastos Operacionales registran los valores en los que la Entidad debe incurrir para el funcionamiento de la misma, se contabilizan los gastos de personal, los intereses causados por las obligaciones con el público, provisiones de cartera de crédito, honorarios, servicios básicos, entre otros, indicando el 98.69%.

**Cuadro No. 17**  
**ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS**

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.1	Intereses y Descuentos Ganados	213,606.07	92.93%
5.4	Ingresos por Servicios	371.40	0.16%
5.5	Otros Ingresos Operacionales	1,272.39	0.55%
5.6	Otros Ingresos	14,615.45	6.36%
	<b>TOTAL</b>	<b>229,865.31</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 17**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Los Intereses y Descuentos Ganados tienen el 92.93% con un valor de \$213,606.07 en la estructura de ingresos esto corresponde a los valores que provienen de las actividades propias de la entidad.

El valor de \$371.40 presentado en el rubro de Ingresos por Servicios son generados por el de manejo de cobranzas que realiza la Cooperativa, Otros Ingresos Operacionales se muestra con el 0.55%, en esta cuenta se registra las entradas de dinero por concepto de Utilidades en Acciones y Participaciones con la cantidad de \$1,212.39. Otros Ingresos con \$14,616.45 se obtienen por actividades complementarias que la institución financiera realiza y por los intereses y comisiones ajenos al giro normal del negocio.

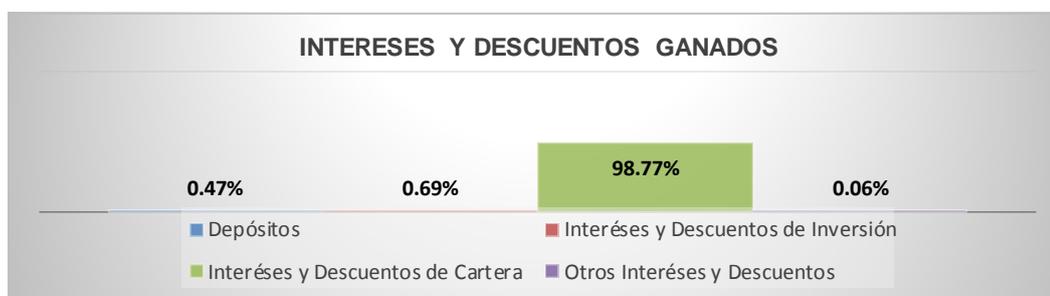
**Cuadro No. 18**  
**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
5.1.01	Depósitos	1,013.62	0.47%
5.1.03	Intereses y Descuentos de Inversión	1,484.38	0.69%
5.1.04	Intereses y Descuentos de Cartera	210,973.50	98.77%
5.1.90	Otros Intereses y Descuentos	134.57	0.06%
	<b>TOTAL</b>	<b>213,606.07</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 18**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El rubro Depósitos posee una participación del 0.47% con \$1,013.62, debido a los intereses que ha ganado la Cooperativa por las Instituciones Financieras.

Los Intereses y Descuentos de Cartera con el 98.77% y un monto de \$210,973.50 indican los intereses que se generan por todos aquellos préstamos otorgados a los socios, siendo este rubro el que genera el mayor ingreso de dinero a la cooperativa.

**Cuadro No. 19**  
**INGRESOS POR SERVICIOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
5.4.04	Manejo y Cobranzas	371.40	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>371.40</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 19**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Manejo y Cobranzas se muestran en el año 2015 con un valor de \$371.40 y con un porcentaje del 100%, esto debido a la gestión de cobranza realizada por la Cooperativa hacia los socios que se encuentran con sus pagos en mora.

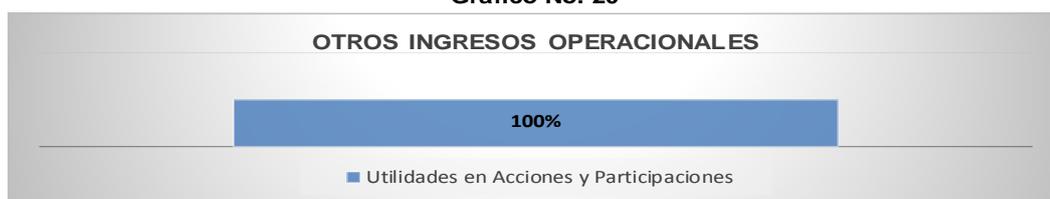
**Cuadro No. 20**  
**OTROS INGRESOS OPERACIONALES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
5.5.01	Utilidades en Acciones y Participaciones	1,272.39	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>1,272.39</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 20**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Con el porcentaje del 100% y un valor de \$1,272.39 se encuentra la cuenta de Utilidades en Acciones y Participaciones, este ingreso se genera gracias a las inversiones en acciones que la Cooperativa posee en otras Instituciones.

**Cuadro No. 21**  
**OTROS INGRESOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
5.6.04	Recuperaciones de Activos Financieros	13,794.60	94.38%
5.6.90	Otros	820.85	5.62%
	<b>TOTAL</b>	<b>14,615.45</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 21**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Recuperación de Activos Financieros con un valor de \$13,794.60 y un porcentaje del 94.38% indica que son ingresos obtenidos por intereses y comisiones de ejercicios anteriores.

El rubro Otros con 5.62%, constituyen ingresos procedentes de circunstancias ajenas al giro normal de la Cooperativa.

**Cuadro No. 22**  
**ESTRUCTURA DE LOS GASTOS**

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.1	Intereses Causados	84,035.21	36.70%
4.4	Provisiones	7,407.41	3.24%
4.5	Gastos de Operación	134,520.97	58.75%
4.7	Otros Gastos y Pérdidas	2,542.99	1.11%
4.8	Impuestos y Participación a Socios	452.68	0.20%
	<b>TOTAL</b>	<b>228,959.26</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 22**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Los Intereses Causados muestran un valor de \$84,035.21, con el 36.70% corresponde a la salida de efectivo en la cual debe incurrir la Cooperativa

como consecuencia de la actividad que realiza. Provisiones muestra el 3.24%, Otros Gastos y Pérdidas con 1.11%, Impuestos y Participación a Socios con el 0.20%, se muestran como gastos imperceptibles para la Cooperativa. Gastos de Operación son causados por la relación laboral para el mejor funcionamiento de la cooperativa, con un importe de \$134,520.97 y el 58.75%, es la cuenta de mayor representatividad en este rubro.

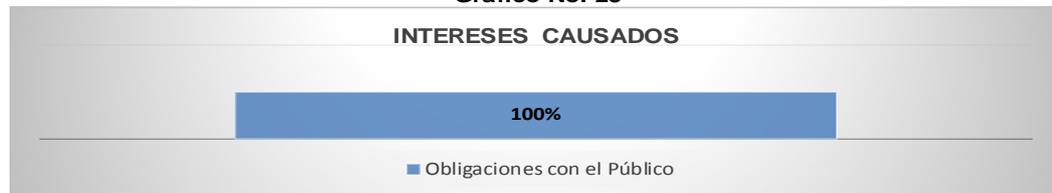
**Cuadro No. 23**  
**INTERESES CAUSADOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.1.01	Obligaciones con el Público	84,035.21	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>84,035.21</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 23**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Con la cantidad de \$84,035.21 y el 100% se encuentra la cuenta Obligaciones con el Público, este valor se genera por todos aquellos intereses en los cuales incurre la Cooperativa, por los recursos recibidos de los socios.

**Cuadro No. 24**  
**PROVISIONES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.4.02	Cartera de Créditos	7,407.41	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>7,407.41</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 24**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Cartera de Crédito dentro del rubro Provisiones se presenta con un porcentaje de 100%, esto debido a que la institución provisiona valores para protección de sus activos, su cuantía es de \$7,407.41.

**Cuadro No. 25**  
**GASTOS DE OPERACIÓN**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.5.01	Gastos de Personal	87,424.59	64.99%
4.5.02	Honorarios	17,557.46	13.05%
4.5.03	Servicios Varios	15,356.43	11.42%
4.5.04	Impuestos, Contribuciones y Multas	2,651.94	1.97%
4.5.05	Depreciaciones	3,086.25	2.29%
4.5.06	Amortizaciones	2,609.25	1.94%
4.5.07	Otros Gastos	5,835.05	4.34%
	<b>TOTAL</b>	<b>134,520.97</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 25**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

El rubro Gastos de Personal simboliza el 64.99% con \$87,424.59 y Honorarios muestra el 13.05%, estos valores pertenecen a los beneficios de ley que deben ser pagados a los trabajadores, constituyendo un gasto considerable para la cooperativa pero es inevitable para su avance. Servicios Varios presenta el 11.42%, revela los gastos en los que ha incurrido la cooperativa por motivo de movilización, servicios de guardianía, publicidad y servicios básicos.

Depreciaciones expone el 2.29% y Amortizaciones el 1.94%, son los gastos que se registran por el deterioro de bienes de la empresa que van culminando su vida útil. Otros Gastos están constituidos por el monto de \$5,835.05 y 4.34%, aquí se encuentran todos los pagos realizados por mantenimientos y reparaciones, refrigerios, limpieza y aseo.

**Cuadro No. 26**  
**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.7.03	Interés y Comisiones Devengados	2,542.99	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>2,542.99</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 26**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Intereses y Comisiones Devengados indican el 100% y un valor de \$2,542.99, componen las pérdidas obtenidas por situaciones impropias al giro normal de la Cooperativa o por circunstancias especiales que siendo propias de su actividad, han influido en los activos de la entidad.

**Cuadro No. 27**  
**IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.8.10	Participación a Empleados	205.56	45.41%
4.8.15	Impuesto a la Renta	247.12	54.59%
	<b>TOTAL</b>	<b>452.68</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 27**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Participación a Empleados refleja el monto de \$205.56 y el 45.41%, este gasto debe ser cancelado a los empleados para cumplir con la normativa vigente. El Impuesto a la Renta se muestra con la razón del 54.59% y \$247.12, es un gasto que debe ser cancelado al fisco para no incurrir en multas por incumplimiento de la Ley.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2016**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
	<b>ACTIVO</b>				
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>				
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>				
1.1.01.05	EFFECTIVO	7,000.00	99.43%	4.56%	0.52%
1.1.01.10	CAJA CHICA	40.00	0.57%	0.03%	0.00%
	<b>Total Caja</b>	<b>7,040.00</b>	<b>100%</b>	<b>4.58%</b>	<b>0.52%</b>
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>				
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DE ECUADOR	5,519.39	3.77%	3.59%	0.41%
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	79,627.77	54.32%	51.83%	5.88%
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO	61,439.79	41.91%	39.99%	4.54%
	<b>Total Bancos y Otras Instituciones Financieras</b>	<b>146,586.95</b>	<b>100%</b>	<b>95.42%</b>	<b>10.83%</b>
	<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>153,626.95</b>		<b>100%</b>	<b>11.35%</b>
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>				
<b>1.4.02</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO</b>				
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	92,131.42	11.96%	7.94%	6.81%
1.4.02.10	DE 30 A 90 DIAS	58,569.95	7.60%	5.04%	4.33%
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	100,792.63	13.09%	8.68%	7.45%
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	188,300.82	24.45%	16.22%	13.91%
1.4.02.25	DE MÁS DE 360 DIAS	330,428.99	42.90%	28.46%	24.42%
	<b>Total Cartera Crédito Consumo Prioritario</b>	<b>770,223.81</b>	<b>100%</b>	<b>66.34%</b>	<b>56.91%</b>
<b>1.4.03</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO POR VENCER</b>				
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	695.80	7.63%	0.06%	0.05%
1.4.03.10	DE 30 A 90 DIAS	894.82	9.81%	0.08%	0.07%
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	792.00	8.68%	0.07%	0.06%
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	1,671.00	18.32%	0.14%	0.12%
1.4.03.25	DE MÁS DE 360 DIAS	5,069.00	55.57%	0.44%	0.37%
	<b>Total Cartera Crédito Inmobiliario por Vencer</b>	<b>9,122.62</b>	<b>100%</b>	<b>0.79%</b>	<b>0.67%</b>
<b>1.4.26</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO NO DEVEN</b>				
1.4.26.05	DE 1 A 30 DIAS	10,584.05	13.04%	0.91%	0.78%
1.4.26.10	DE 30 A 90 DIAS	10,430.47	12.85%	0.90%	0.77%
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	11,437.58	14.09%	0.99%	0.85%
1.4.26.20	DE 181 A 360 DIAS	20,163.98	24.84%	1.74%	1.49%
1.4.26.25	DE MÁS DE 360 DIAS	28,552.03	35.18%	2.46%	2.11%
	<b>Total Cartera Crédito Consumo Prioritario no Deven</b>	<b>81,168.11</b>	<b>100%</b>	<b>6.99%</b>	<b>6.00%</b>
<b>1.4.27</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO NO DEVEN</b>				
1.4.27.05	DE 1 A 30 DIAS	870.61	8.22%	0.07%	0.06%
1.4.27.10	DE 30 A 90 DIAS	1,320.28	12.46%	0.11%	0.10%
1.4.27.15	DE 91 A 180 DIAS	967.63	9.13%	0.08%	0.07%
1.4.27.20	DE 181 A 360 DIAS	1,607.00	15.17%	0.14%	0.12%
1.4.27.25	DE MÁS DE 360 DIAS	5,829.00	55.02%	0.50%	0.43%
	<b>Total Cartera Crédito Inmobiliario no Deven.</b>	<b>10,594.52</b>	<b>100%</b>	<b>0.91%</b>	<b>0.78%</b>
<b>1.4.50</b>	<b>CARTERA CRÉD. CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA</b>				
1.4.50.05	DE 1 A 30 DIAS	1,256.84	0.40%	0.11%	0.09%
1.4.50.10	DE 30 A 90 DIAS	11,079.42	3.51%	0.95%	0.82%
1.4.50.15	DE 91 A 180 DIAS	15,645.56	4.95%	1.35%	1.16%
1.4.50.20	DE 181 A 270 DIAS	11,599.12	3.67%	1.00%	0.86%
1.4.50.25	DE MAS DE 270 DIAS	276,452.24	87.48%	23.81%	20.43%
	<b>Total Cartera Crédito Consumo Prioritario Vencida</b>	<b>316,033.18</b>	<b>100%</b>	<b>27.22%</b>	<b>23.35%</b>
<b>1.4.51</b>	<b>CARTERA CRÉD. INMOBILIARIO VENCIDA</b>				
1.4.51.05	DE 1 A 30 DIAS	-	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.51.10	DE 30 A 90 DIAS	422.27	2.59%	0.04%	0.03%
1.4.51.15	DE 91 A 270 DIAS	2,992.15	18.37%	0.26%	0.22%
1.4.51.20	DE 271 A 360 DIAS	1,517.56	9.32%	0.13%	0.11%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2016**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.4.51.25	DE 361 A 720 DIAS	4,110.53	25.24%	0.35%	0.30%
1.4.51.30	DE MAS DE 720 DIAS	7,244.78	44.48%	0.62%	0.54%
	<b>Total Cartera Crédito Inmobiliario Vencida</b>	<b>16,287.29</b>	<b>100%</b>	<b>1.40%</b>	<b>1.20%</b>
<b>1.4.99</b>	<b>PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES</b>				
1.4.99.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	(32,658.31)	77.01%	-2.81%	-2.41%
1.4.99.15	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	(9,750.00)	22.99%	-0.84%	-0.72%
	<b>Total Cartera Crédito Inmobiliario Vencida</b>	<b>(42,408.31)</b>	<b>100%</b>	<b>-3.65%</b>	<b>-3.13%</b>
	<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>1,161,021.22</b>		<b>100%</b>	<b>85.79%</b>
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
<b>1.6.03</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE CARTERA</b>				
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	6,697.91	99.42%	42.91%	0.49%
1.6.03.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE INMOBILIARIO	38.77	0.58%	0.25%	0.00%
	<b>Total Intereses por cobrar de Cartera</b>	<b>6,736.68</b>	<b>100%</b>	<b>43.15%</b>	<b>0.50%</b>
<b>1.6.14</b>	<b>PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS</b>				
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	6,256.20	100%	40.08%	0.46%
	<b>Total Pagos por Cuenta de Socios</b>	<b>6,256.20</b>	<b>100%</b>	<b>40.08%</b>	<b>0.46%</b>
<b>1.6.90</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIOS</b>				
1.6.90.15	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	2,617.79	100%	16.77%	0.19%
	<b>Total Cuentas por Cobrar Varios</b>	<b>2,617.79</b>	<b>100%</b>	<b>16.77%</b>	<b>0.19%</b>
	<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>15,610.67</b>		<b>100.00%</b>	<b>1.15%</b>
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>				
<b>1.8.05</b>	<b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>				
1.8.05.05	MUEBLES DE ODICINA	14,650.45	72.50%	145.46%	1.08%
1.8.05.10	ENSERES DE OFICINA	840.69	4.16%	8.35%	0.06%
1.8.05.15	EQUIPO DE OFICINA	4,717.48	23.34%	46.84%	0.35%
	<b>Total Muebles, Enseres y Equipos de Oficina</b>	<b>20,208.62</b>	<b>100%</b>	<b>200.65%</b>	<b>1.49%</b>
<b>1.8.06</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>				
1.8.06.05	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	12,408.60	100%	123.20%	0.92%
	<b>Total Equipos de Computación</b>	<b>12,408.60</b>	<b>100%</b>	<b>123.20%</b>	<b>0.92%</b>
<b>1.8.90</b>	<b>OTROS</b>				
1.8.90.10	BIBLIOTECA	560.08	70%	5.56%	0.04%
1.8.90.15	PINACOTECA	235.30	30%	2.34%	0.02%
	<b>Total Otros</b>	<b>795.38</b>	<b>100%</b>	<b>7.90%</b>	<b>0.06%</b>
<b>1.8.99</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
1.8.99.15	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	(11,334.54)	48.56%	-112.54%	-0.84%
1.8.99.20	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	(12,006.41)	51.44%	-119.21%	-0.89%
	<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(23,340.95)</b>	<b>100%</b>	<b>-231.75%</b>	<b>-1.72%</b>
	<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>10,071.65</b>		<b>100%</b>	<b>0.74%</b>
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>				
<b>1.9.01</b>	<b>INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>				
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	5,888.00	98.33%	45.13%	0.44%
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	100.00	1.67%	0.77%	0.01%
	<b>Total Inversines en Acciones y Participaciones</b>	<b>5,988.00</b>	<b>100%</b>	<b>45.90%</b>	<b>0.44%</b>
<b>1.9.04</b>	<b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>				
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	-	0.00%	0.00%	0.00%
1.9.04.90	OTROS	407.20	100.00%	3.12%	0.03%
	<b>Total Gastos y Pagos Anticipados</b>	<b>407.20</b>	<b>1.00</b>	<b>3.12%</b>	<b>0.03%</b>
<b>1.9.05</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>				
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	10,192.00	244%	78.12%	0.75%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2016**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
1.9.05.90	OTROS	2,955.23	71%	22.65%	0.22%
1.9.05.99	AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIF	(8,972.93)	-215%	-68.78%	-0.66%
	<b>Total Gastos Diferidos</b>	<b>4,174.30</b>	<b>100%</b>	<b>32.00%</b>	<b>0.31%</b>
<b>1.9.90</b>	<b>OTROS</b>				
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	2,448.52	98.85%	18.77%	0.18%
1.9.90.90	VARIAS	28.41	1.15%	0.22%	0.00%
	<b>Total Otros</b>	<b>2,476.93</b>	<b>100%</b>	<b>18.99%</b>	<b>0.18%</b>
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>13,046.43</b>		<b>100.00%</b>	<b>0.96%</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,353,376.92</b>			<b>100%</b>
	<b>PASIVOS</b>				
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>				
<b>2.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>				
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORRO	99,577.59	100.00%	12.11%	11.11%
2.1.01.40	OTROS DEPÓSITOS	-	0.00%	0.00%	0.00%
	<b>Total Depósitos a la Vista</b>	<b>99,577.59</b>	<b>100%</b>	<b>12.11%</b>	<b>11.11%</b>
<b>2.1.03</b>	<b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>				
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	136,000.00	18.81%	16.53%	15.17%
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	184,500.00	25.52%	22.43%	20.58%
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	187,526.00	25.94%	22.80%	20.91%
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	215,000.00	29.74%	26.14%	23.98%
	<b>Total Depósitos a Plazo</b>	<b>723,026.00</b>	<b>100%</b>	<b>87.89%</b>	<b>80.64%</b>
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>822,603.59</b>		<b>100%</b>	<b>91.74%</b>
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
<b>2.5.01</b>	<b>INTERESES POR PAGAR</b>				
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	11,855.30	100%	16.01%	1.32%
	<b>Total Intereses por Pagar</b>	<b>11,855.30</b>	<b>100%</b>	<b>16.01%</b>	<b>1.32%</b>
<b>2.5.03</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>				
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	19,770.20	91.86%	26.70%	2.20%
2.5.03.15	APORTES AL IESS	1,401.45	6.51%	1.89%	0.16%
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	137.45	0.64%	0.19%	0.02%
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	213.02	0.99%	0.29%	0.02%
	<b>Total Obligaciones Patronales</b>	<b>21,522.12</b>	<b>100%</b>	<b>29.07%</b>	<b>2.40%</b>
<b>2.5.04</b>	<b>RETENCIONES</b>				
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	983.48	4.89%	1.33%	0.11%
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	19,119.52	95.11%	25.82%	2.13%
	<b>Total Retenciones</b>	<b>20,103.00</b>	<b>100%</b>	<b>27.15%</b>	<b>2.24%</b>
<b>2.5.05</b>	<b>CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS</b>				
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	495.62	44.38%	0.67%	0.06%
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	621.09	55.62%	0.84%	0.07%
	<b>Total Contribuciones, Impuestos y Multas</b>	<b>1,116.71</b>	<b>100%</b>	<b>1.51%</b>	<b>0.12%</b>
<b>2.5.90</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>				
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19,442.99	100%	26.26%	2.17%
	<b>Total Cuentas por Pagar Varias</b>	<b>19,442.99</b>	<b>100%</b>	<b>26.26%</b>	<b>2.17%</b>
	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>74,040.12</b>		<b>100.00%</b>	<b>8.26%</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>896,643.71</b>			<b>100%</b>
	<b>PATRIMONIO</b>				
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
<b>3.1.03</b>	<b>APORTE DE SOCIOS</b>				
3.1.03.05	CAPITAL SOCIAL	164,507.57	45.33%	45.33%	36.02%
3.1.03.10	CAPITAL SOCIAL	198,400.00	54.67%	54.67%	43.44%
	<b>Total Aporte de Socios</b>	<b>362,907.57</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>79.46%</b>
	<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>362,907.57</b>		<b>100%</b>	<b>79.46%</b>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"  
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2016  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016  
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>				
<b>3.3.01</b>	<b>FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL</b>				
3.3.01.05	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	65,830.38	100%	80.76%	14.41%
3.3.01.15	DONACIONES	5.40	0.01%	0.01%	0.00%
	<b>Total Fondo Irrepartibles de Reserva Legal</b>	<b>65,835.78</b>	<b>100%</b>	<b>80.76%</b>	<b>14.41%</b>
<b>3.3.03</b>	<b>ESPECIALES</b>				
3.3.03.90	OTRAS	15,681.42	100%	19.24%	3.43%
	<b>Total Especiales</b>	<b>15,681.42</b>	<b>100%</b>	<b>19.24%</b>	<b>3.43%</b>
	<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>81,517.20</b>		<b>100.00%</b>	<b>17.85%</b>
<b>3.5</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>				
<b>3.5.01</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD</b>				
3.5.01.05	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD	11,609.01	100%	100%	2.54%
	<b>Total Superávit por Valuaciones</b>	<b>11,609.01</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>2.54%</b>
	<b>TOTAL SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>11,609.01</b>		<b>100%</b>	<b>2.54%</b>
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>				
<b>3.6.03</b>	<b>UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>				
3.6.03.05	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	699.43	100%	100.00%	0.15%
	<b>Total Resultados</b>	<b>699.43</b>	<b>100%</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.15%</b>
	<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>699.43</b>		<b>100.00%</b>	<b>0.15%</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>456,733.21</b>			<b>100%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,353,376.92</b>			

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## ESTRUCTURA FINANCIERA

Cuadro No. 28  
ESTRUCTURA FINANCIERA

DESCRIPCIÓN	VALOR	% GRUPO
<b>ACTIVO</b>		
Activo Corriente	1,330,258.84	98.29%
Activo no Corriente	10,071.65	0.74%
Otros Activos no Corrientes	13,046.43	0.96%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,353,376.92</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>		
Pasivo Corriente	896,643.71	66.25%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>896,643.71</b>	<b>66.25%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Patrimonio	456,733.21	33.75%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>456,733.21</b>	<b>33.75%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,353,376.92</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

Gráfico No. 28



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El grupo del Activo Corriente indica el 98.29% de la estructura financiera, la actividad económica de la Cooperativa se basa principalmente en los movimientos de Caja, Bancos, Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar que tiene la Entidad, el Activo no Corriente con 0.74% corresponde a los bienes de Propiedad, Planta y Equipo incluida la Depreciación Acumulada que se realiza a los activos por cumplimiento de vida útil, Otros Activos se ve representado por el 0.96% en donde se registran las Inversiones en Acciones, Gastos Diferidos como son programas de computación y amortización.

En el Pasivo se registran las Obligaciones con el Público, este valor se genera por la captación de dinero de los socios como Depósitos de Ahorro y a Plazo, los Intereses por Pagar corresponde a los valores que deben ser cancelados a los socios, Obligaciones Patronales y los Impuestos, Contribuciones y Multas deben ser canceladas de manera obligatoria ya que se encuentran establecidos en la ley.

El Patrimonio del año 2016 presenta la cantidad de \$456,733.21 y el 33.75%, el Aporte de Socios, Fondo Irrepartible de Reserva Legal, Reservas Especiales, y la Utilidad del Ejercicio conforman este rubro.

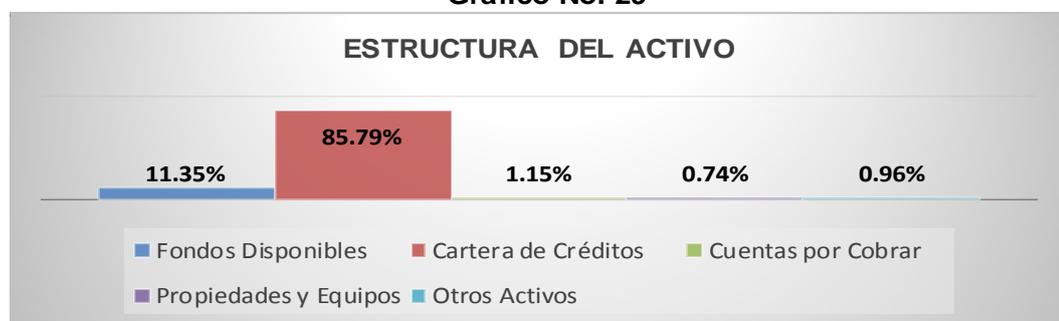
**Cuadro No. 29**  
**ESTRUCTURA DEL ACTIVO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.1	Fondos Disponibles	153,626.95	11.35%
1.4	Cartera de Créditos	1,161,021.22	85.79%
1.6	Cuentas por Cobrar	15,610.67	1.15%
1.8	Propiedades y Equipos	10,071.65	0.74%
1.9	Otros Activos	13,046.43	0.96%
	<b>TOTAL</b>	<b>1,353,376.92</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 29**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Cartera de Crédito se presenta con el porcentaje de mayor importancia 85.79%, con \$1, 161,021.22, lo que demuestra que la cooperativa está colocando grandes recursos de dinero otorgando créditos, el mismo que será reembolsado con los intereses generados y pagados por los beneficiarios de los mismos.

Fondos Disponibles indica el 11.35% del total de activos con el valor de \$153,626.95, demostrando que si se requiere fluidez de dinero por salidas de efectivo la cooperativa posee la suficiente capacidad para cubrir dichas necesidades. Cuentas por Cobrar con 1.15%, corresponde a todos los pagos que deben ser realizados por los clientes a la cooperativa y que aún no se han hecho efectivos.

Propiedades y Equipos constituye el 0.74% representan los bienes que tiene la cooperativa como son: muebles, enseres, equipos de oficina, equipos de computación, biblioteca y pinacoteca para poder cumplir con las actividades propias de la entidad.

Dentro del rubro otros activos se presentan la subcuenta Impuestos con 0.96% en donde se registra los valores que deben ser transferidos al Fisco por con concepto de Impuesto al Valor Agregado y el Anticipo de Impuesto a la Renta.

**Cuadro No. 30**  
**FONDOS DISPONIBLES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.1.01	Caja	7,040.00	4.58%
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	146,586.95	95.42%
	<b>TOTAL</b>	<b>153,626.95</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 30**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Dentro del grupo Fondos Disponibles se encuentran los activos de alta liquidez que son utilizados para las actividades cotidianas de la entidad, Caja está representada por el 4.58% y \$7,040.00, constituye el efectivo que tiene la Cooperativa tanto en sus cajas como en bóvedas para pagos

urgentes, Bancos y Otras Instituciones Financieras se presenta con el 95.42%, registra los saldos en la cuentas bancarias constituidas por la entidad para cumplir con el movimiento financiero.

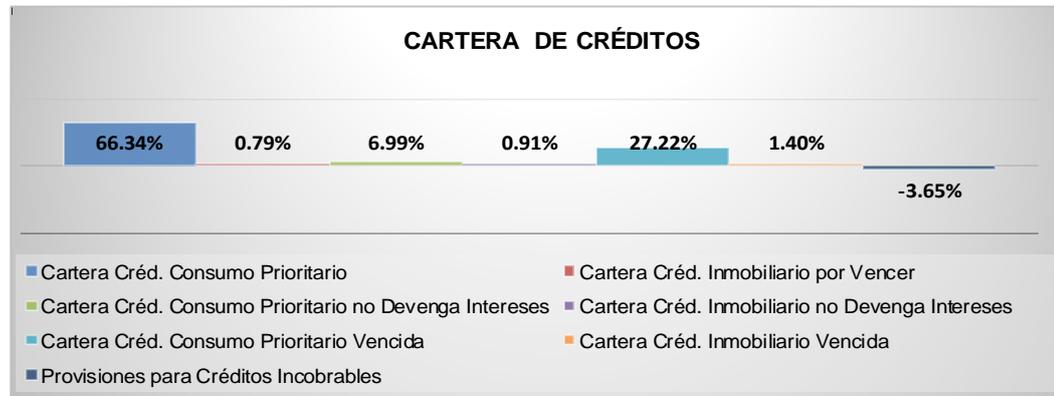
**Cuadro No. 31  
CARTERA DE CRÉDITOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.4.02	Cartera Créd. Consumo Prioritario	770,223.81	66.34%
1.4.03	Cartera Créd. Inmobiliario por Vencer	9,122.62	0.79%
1.4.26	Cartera Créd. Consumo Prioritario no Devenga In	81,168.11	6.99%
1.4.27	Cartera Créd. Inmobiliario no Devenga Intereses	10,594.52	0.91%
1.4.50	Cartera Créd. Consumo Prioritario Vencida	316,033.18	27.22%
1.4.51	Cartera Créd. Inmobiliario Vencida	16,287.29	1.40%
1.4.99	Provisiones para Créditos Incobrables	-42,408.31	-3.65%
<b>TOTAL</b>		<b>1,161,021.22</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 31**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Cartera de Créditos registra todos los préstamos otorgados a los socios por la cooperativa, dentro de este rubro se encuentra Cartera de Crédito Consumo Prioritario está constituida por \$770,223.81 y el 66.34%, aquí se contabilizan todos aquellos valores que aún no se encuentran vencidos

por los créditos otorgados para la compra de bienes, servicio o gastos que no se clasifican como un gasto habitual.

Cartera de Crédito Consumo Prioritario no Devengado, con \$81,168.11 adquiriendo el 6.99%, son los importes que dejaron de percibir intereses para la cooperativa por encontrarse vencidos por más tiempo del plazo determinado en la Normativa expedida por la Junta de Política, Regulación Monetaria, Financiera y por la SEPS, la entidad no está recibiendo ingresos.

Cartera de Crédito Consumo Prioritario Vencida muestra el 27.22%, es el dinero que no ha sido recaudado por la cooperativa dentro de los días determinados de cobro a los socios que adeudan.

**Cuadro No. 32**  
**CUENTAS POR COBRAR**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.6.03	Intereses por Cobrar de Cartera	6,736.68	43.15%
1.6.14	Pagos por Cuenta de Socios	6,256.20	40.08%
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varios	2,617.79	16.77%
	<b>TOTAL</b>	<b>15,610.67</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 32**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Intereses por Cobrar de Cartera muestra un valor de \$6,736.68 y el 43.15%, esta cuenta revela el interés que se genera en los créditos que han sido concedidos a los socios.

Pagos por Cuenta de Socios con 40.08% y \$6,256.20, deberán ser cobrados por la institución a los socios.

El 16.77% presenta las Cuentas por Cobrar Varios aquí se registran los valores que la cooperativa deberá cobrar por diferentes conceptos que aún no se han hecho efectivos en la Cooperativa.

**Cuadro No. 33**  
**PROPIEDADES Y EQUIPO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	20,208.62	200.65%
1.8.06	Equipos de Computacion	12,408.60	123.20%
1.8.90	Otros	795.38	7.90%
1.8.99	Depreciación Acumulada	(23,340.95)	-231.75%
	<b>TOTAL</b>	<b>10,071.65</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 33**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Con 200.65% se muestra Muebles, Enseres y Equipos de Oficina con \$20,208.62, la Cooperativa tiene el suficiente mobiliario para poder ejercer las actividades de la entidad, brindando un ambiente adecuado, estos bienes están sujetos a depreciación.

Equipos de Computación está simbolizada por 123.20% y con \$12,408.60, la entidad ha adquirido el equipo tecnológico adecuado y suficiente para el correcto proceso de información digital y de esta manera brindar excelentes resultados en la realización de actividades. Depreciaciones indica el -231.75%, este rubro corresponde a la cantidad que se registra por concepto de desgaste que sufren los bienes en un tiempo determinado de vida útil.

**Cuadro No. 34**  
**OTROS ACTIVOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	5,988.00	45.90%
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	407.20	3.12%
1.9.05	Gastos Diferidos	4,174.30	32.00%
1.9.90	Otros	2,476.93	18.99%
	<b>TOTAL</b>	<b>13,046.43</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 34**

### OTROS ACTIVOS



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Las Inversiones en Acciones y Participaciones corresponden al 45.90% con \$5,988.00, constan las inversiones que tiene la Cooperativa en las diferentes instituciones financieras con la finalidad de obtener rendimientos que sean un ingreso para la entidad. Gastos y Pagos Anticipados presentan \$407.20 y el porcentaje de 3.12% se contabilizan los desembolsos que realiza la entidad y que serán recibidos en el futuro. Gastos diferidos es el dinero que se destina para pagar programas de computación y licencias como también las amortizaciones con una representación del 32.00%. Otros registra el 18.99% con un valor de \$2,476.93, muestra los valores que no pueden ser registrados en las cuentas que han sido detalladas anteriormente como son el Impuesto al Valor Agregado y el Anticipo del Impuesto a la Renta que deben ser cancelados al fisco.

**Cuadro No. 35**  
**ESTRUCTURA DEL PASIVO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
2.1	Obligaciones con el Público	822,603.59	91.74%
2.5	Cuentas por Pagar	74,040.12	8.26%
	<b>TOTAL</b>	<b>896,643.71</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 35**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Obligaciones con el Público está representada por \$822,603.59 con el 91.74%, registra todas aquellas obligaciones que tiene la Cooperativa procedentes de la captación de recursos recibidos mediante los diferentes mecanismos autorizados, aquí se debe custodiar y devolver el dinero que ha sido recibido por parte de los clientes. Las Cuentas por Pagar se derivan de los pagos que se deben realizar por diferentes conceptos los cuales tienen un vencimiento menor a un año de igual manera se presentan los cheques que han sido girados pero no cobrados en una fecha establecida, se identifica con el 8.26%.

**Cuadro No. 36**  
**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
2.1.01	Depósitos a la Vista	99,577.59	12.11%
2.1.03	Depósitos a Plazo	723,026.00	87.89%
	<b>TOTAL</b>	<b>822,603.59</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 36**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Depósitos a la Vista constituida con el 12.11% y \$99,577.59, son pagos que deben ser efectuados cuando el socio así lo disponga, puesto que es

un capital ajeno a la Cooperativa y debe ser devuelto en la fecha solicitada. Los Depósitos a Plazos presentan una participación de 87.89% con una cantidad de \$723,026.00, muestra los valores por pólizas de acumulación que poseen los socios en la entidad, estos fondos deberán ser devueltos incluidos los intereses que se generaron en el tiempo acordado de capitalización.

**Cuadro No. 37**  
**CUENTAS POR PAGAR**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
2.5.01	Intereses por Pagar	11,855.30	16.01%
2.5.03	Obligaciones Patronales	21,522.12	29.07%
2.5.04	Retenciones	20,103.00	27.15%
2.5.05	Contribuciones, Impuestos y Multas	1,116.71	1.51%
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	19,442.99	26.26%
	<b>TOTAL</b>	<b>74,040.12</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 37**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Los Intereses por Pagar tienen el 16.01% y \$11,855.30, los socios colocan su dinero en depósitos a plazo y por esta inversión la entidad debe cancelar a sus clientes por concepto de intereses. Obligaciones Patronales se encuentra simbolizada por el 29.07%, la Cooperativa debe cancelar a sus empleados los valores de beneficios sociales, aportes al

IESS, fondo de reserva y participación a empleados, según como lo establece la ley. La cantidad que debe ser pagada al fisco es de \$20,103.00 y \$1,116.71 por retenciones el 27.15% y por contribuciones, impuestos y multas con el 1.51%. La Cooperativa debe realizar el pago de \$19,442.99 por educación y fondo mortuario, esto se encuentra registrado en las Cuentas por Pagar Varias con el 26.26%.

**Cuadro No. 38  
ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.1	Capital Social	362,907.57	79.46%
3.3	Reservas	81,517.20	17.85%
3.5	Superávit por Valuaciones	11,609.01	2.54%
3.6	Resultados	699.43	0.15%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>456,733.21</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 38**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

El 79.46% está representado por el Capital Social, un porcentaje representativo dentro de la cuenta Patrimonio, la entidad tiene recursos monetarios estables y eficaces para cubrir cualquier eventualidad que afecte a la Cooperativa. Reservas con el 17.85% y \$81,517.20, muestra

la cantidad de dinero que se tiene como provisiones y por tal motivo funciona como garantía del pasivo. Superávit por Valuaciones con el 2.54% señala la cantidad de efectivo que ha sido objeto de ajuste de mercado. Las utilidades y excedentes que han sido generados en el año 2016 se identifican con 0.15% dentro del rubro Resultados.

**Cuadro No. 39  
CAPITAL SOCIAL**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.1.03	Aporte de Socios	362,907.57	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>362,907.57</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 39**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Los Aportes de Socios se constituye como el financiamiento interno de la cooperativa a través de los certificados de aportación de los socios estableciéndose con el 100% y con la cantidad de \$362,907.57.

**Cuadro No. 40  
RESERVAS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	65,835.78	80.76%
3.3.03	Especiales	15,681.42	19.24%
	<b>TOTAL</b>	<b>81,517.20</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 40**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

La cuenta Reservas Especiales con el 19.24% y \$15,681.42, se presenta como reservas que pueden ser utilizadas en situaciones imprevistas que se puedan manifestar en el transcurso del año así como para adquisiciones que se deban realizar. El Fondo Irrepartible de Reserva Legal muestra \$65,835.78 y el 80.76% de representación, se registran los valores que la cooperativa debe mantener como obligación de reserva, establecido por la ley para de esta manera poder solventar las altas salidas de dinero.

**Cuadro No. 41  
SUPERÁVIT**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.5.01	Superávit por Valuación de Propiedad	11,609.01	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>11,609.01</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 41**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Superávit por Valuación de Propiedad con una cantidad de \$11,609.01 y 100%, se registra los valores netos de valuación o ajuste de los bienes inmuebles que mantiene la Cooperativa.

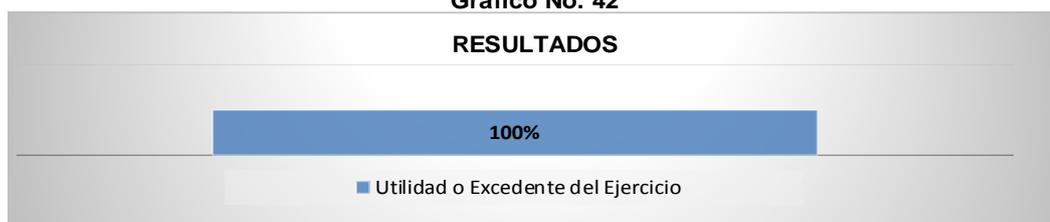
**Cuadro No. 42**  
**RESULTADOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	699.43	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>699.43</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 42**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Utilidad o Excedente del Ejercicio alcanza el 100% y un valor de \$699.43, en esta cuenta se registra la utilidad o excedente que la cooperativa ha obtenido en el transcurso del año por sus actividades.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2016**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
	<b>INGRESOS</b>				
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>				
<b>5.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS</b>				
5.1.01.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,774.48	100%	1.02%	0.83%
	<b>Total Depósitos</b>	<b>1,774.48</b>	<b>100%</b>	<b>1.02%</b>	<b>0.83%</b>
<b>5.1.03</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIÓN</b>				
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-	0.00%	0.00%	0.00%
	<b>Total Intereses y Descuentos de Inversión</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
<b>5.1.04</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA</b>				
5.1.04.10	CARTERA DE CRED.CONSUMO PRIORITARIO	133,438.36	77.49%	76.59%	62.40%
5.1.04.15	CARTERA DE CRED. INMOBILIARIO	3,146.29	1.83%	1.81%	1.47%
5.1.04.50	DE MORA	35,609.17	20.68%	20.44%	16.65%
	<b>Total Intereses y Descuentos de Cartera</b>	<b>172,193.82</b>	<b>100%</b>	<b>98.83%</b>	<b>80.52%</b>
<b>5.1.90</b>	<b>OTROS INTERESES Y DESCUENTOS</b>				
5.1.90.05	POR PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	259.96	100%	0.15%	0.12%
	<b>Total Otros Intereses y Descuentos</b>	<b>259.96</b>	<b>100%</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.12%</b>
	<b>TOTAL INTERÉSES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>174,228.26</b>		<b>100%</b>	<b>81.47%</b>
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>				
<b>5.4.04</b>	<b>MANEJO Y COBRANZAS</b>				
5.4.04.10	SERVICIOS Y COBRANZAS	-	0.00%	0.00%	0.00%
	<b>Total Manejo y Cobranzas</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>-</b>		<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
<b>5.5</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>				
<b>5.5.01</b>	<b>UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>				
5.5.01.10	UTILIDADES FINANCIERAS ACCIONES	699.56	100%	100%	0.33%
	<b>Total Utilidades en Acciones y Participaciones</b>	<b>699.56</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0.33%</b>
	<b>TOTAL OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>699.56</b>		<b>100%</b>	<b>0.33%</b>
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>				
<b>5.6.04</b>	<b>RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>				
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DELEJERCICIO	13,667.81	100%	35.12%	6.39%
	<b>Total Recuperaciones de Activos Financieros</b>	<b>13,667.81</b>	<b>100%</b>	<b>35.12%</b>	<b>6.39%</b>
<b>5.6.90</b>	<b>OTROS</b>				
5.6.90.05	VARIOS INGRESOS	25,248.39	100.00%	64.88%	11.81%
5.6.90.25	RECUPERACIÓN VALORES JUDICIALES	-	0.00%	0.00%	0.00%
	<b>Total Otros</b>	<b>25,248.39</b>	<b>100%</b>	<b>64.88%</b>	<b>11.81%</b>
	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>38,916.20</b>		<b>100%</b>	<b>18.20%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>213,844.02</b>			<b>100%</b>
	<b>GASTOS</b>				
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>				
<b>4.1.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>				
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	2,253.88	3.07%	3.07%	1.06%
4.1.01.30	DEPÓSITOS A PLAZO	71,254.82	96.93%	96.93%	33.43%
	<b>Total Obligaciones con el público</b>	<b>73,508.70</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>34.49%</b>
	<b>TOTAL INTERÉSES CAUSADOS</b>	<b>73,508.70</b>		<b>100%</b>	<b>34.49%</b>
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>				
<b>4.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>				
4.4.02.20	CRÉD. DE CONSUMO PRIORITARIO	7,754.43	100%	100%	3.64%
	<b>Total Cartera de Créditos</b>	<b>7,754.43</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>3.64%</b>
	<b>TOTAL INTERÉSES CAUSADOS</b>	<b>7,754.43</b>		<b>100%</b>	<b>3.64%</b>
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>				
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>				
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	50,760.00	69.43%	39.37%	23.81%
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	6,143.29	8.40%	4.77%	2.88%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2016**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	% SUBCUENTA	% CUENTA	% GRUPO
4.5.01.20	APORTE AL IEES	6,252.34	8.55%	4.85%	2.93%
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	4,286.75	5.86%	3.33%	2.01%
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA	5,669.25	7.75%	4.40%	2.66%
4.5.01.90	OTROS	-	0.00%	0.00%	0.00%
	<b>Total Gastos de Personal</b>	<b>73,111.63</b>	<b>100%</b>	<b>56.71%</b>	<b>34.30%</b>
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>				
4.5.02.05	DIRECTORES	9,358.40	45.76%	7.26%	4.39%
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	11,094.07	54.24%	8.61%	5.20%
	<b>Total Honorarios</b>	<b>20,452.47</b>	<b>100%</b>	<b>15.86%</b>	<b>9.60%</b>
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>				
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	236.46	1.42%	0.18%	0.11%
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	271.60	1.63%	0.21%	0.13%
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-	0.00%	0.00%	0.00%
4.5.03.20	SERVICIOS BÁSICOS	1,923.85	11.58%	1.49%	0.90%
4.5.03.25	SEGUROS	765.12	4.61%	0.59%	0.36%
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	11,776.00	70.88%	9.13%	5.52%
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	1,640.39	9.87%	1.27%	0.77%
	<b>Total Servicios Varios</b>	<b>16,613.42</b>	<b>100%</b>	<b>12.89%</b>	<b>7.79%</b>
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>				
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	2,898.69	44.89%	2.25%	1.36%
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,760.30	27.26%	1.37%	0.83%
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	1,330.60	20.60%	1.03%	0.62%
4.5.04.20	APORTES AL CODESE POR PRIMA FIJA	468.31	7.25%	0.36%	0.22%
	<b>Total Impuestos, Contribuciones y Multas</b>	<b>6,457.90</b>	<b>100%</b>	<b>5.01%</b>	<b>3.03%</b>
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>				
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQ. OFICINA	1,584.32	60.45%	1.23%	0.74%
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,036.41	39.55%	0.80%	0.49%
	<b>Total Depreciaciones</b>	<b>2,620.73</b>	<b>100%</b>	<b>2.03%</b>	<b>1.23%</b>
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>				
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2,365.44	70.81%	1.83%	1.11%
4.5.06.90	OTROS	975.24	29.19%	0.76%	0.46%
	<b>Total Amortizaciones</b>	<b>3,340.68</b>	<b>100%</b>	<b>2.59%</b>	<b>1.57%</b>
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>				
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	1,576.90	24.93%	1.22%	0.74%
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,731.28	43.19%	2.12%	1.28%
4.5.07.90	OTROS	2,016.32	31.88%	1.56%	0.95%
	<b>Total Otros Gastos</b>	<b>6,324.50</b>	<b>100%</b>	<b>4.91%</b>	<b>2.97%</b>
	<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>128,921.33</b>		<b>100%</b>	<b>60.49%</b>
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>				
<b>4.7.03</b>	<b>INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS</b>				
4.7.03.05	INTERES Y COMISIONES DEVENGADAS	2,251.49	100%	100%	1.06%
	<b>Total Intereses y Comisiones Devengados</b>	<b>2,251.49</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1.06%</b>
	<b>TOTAL OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>2,251.49</b>		<b>100%</b>	<b>1.06%</b>
<b>4.8</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>				
<b>4.8.10</b>	<b>PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>				
4.8.10.05	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	213.02	100%	30.06%	0.10%
	<b>Total Participación a Empleados</b>	<b>213.02</b>	<b>100%</b>	<b>30.06%</b>	<b>0.10%</b>
<b>4.8.15</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>				
4.8.15.05	IMPUESTO A LA RENTA	495.62	69.94%	69.94%	0.23%
	<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>495.62</b>	<b>69.94%</b>	<b>69.94%</b>	<b>0.23%</b>
	<b>TOTAL IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>708.64</b>		<b>100%</b>	<b>0.33%</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>213,144.59</b>			<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## ESTRUCTURA ECONÓMICA

**Cuadro No. 43  
ESTRUCTURA ECONÓMICA**

DESCRIPCIÓN	VALOR	% GRUPO
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Operacionales	174,927.82	81.80%
Otros Ingresos	38,916.20	18.20%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>213,844.02</b>	<b>100%</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Operacionales	210,184.46	98.61%
Otros Gastos	2,960.13	1.39%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>213,144.59</b>	<b>100.00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 43**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

En la estructura económica del año 2016, los Ingresos Operacionales indican el 81.80% con \$174,927.82, constituyéndose como la mayor fuente de rendimientos que tiene la Cooperativa, cumpliendo con el objetivo de la entidad que es percibir dinero a través de los intereses en depósitos en las Instituciones Financieras, y los intereses recibidos mediante los créditos otorgados a los socios, Otros Ingresos se muestra con 18.20% son valores recibidos por la entidad por los diferentes servicios realizados.

Los Gastos Operacionales revelan el 98.61%, se registran los pagos que deben realizarse de manera necesaria para dar cumplimiento a las

actividades básicas de la entidad, en la cuenta Otros Gastos se contabilizan los Intereses y Comisiones devengados, Impuestos y Participación de socios con el 1.39%.

**Cuadro No. 44**  
**ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS**

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
5.1	Intereses y Descuentos Ganados	174,228.26	81.47%
5.4	Ingresos por Servicios	-	0.00%
5.5	Otros Ingresos Operacionales	699.56	0.33%
5.6	Otros Ingresos	38,916.20	18.20%
	<b>TOTAL</b>	<b>213,844.02</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 44**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

Intereses y Descuentos Ganados tienen una participación del 81.47% con un valor de \$174,228.26, indica los ingresos que han sido generados por todos aquellos recursos colocados por la Cooperativa bajo la modalidad de depósitos y por las actividades propias de la entidad.

Otros Ingresos Operacionales son generados por entradas de dinero provenientes de actividades que no pueden ser ubicadas en otro rubro específico como es Utilidades en Acciones y Participaciones con el 0.33%. Otros Ingresos son cantidades monetarias obtenidas por

intereses y comisiones ajenas al giro normal de la entidad, así como también por actividades complementarias con el 18.20%.

**Cuadro No. 45**  
**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
5.1.01	Depósitos	1,774.48	1.02%
5.1.03	Intereses y Descuentos de Inversión	-	0.00%
5.1.04	Intereses y Descuentos de Cartera	172,193.82	98.83%
5.1.90	Otros Intereses y Descuentos	259.96	0.15%
	<b>TOTAL</b>	<b>174,228.26</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 45**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Depósitos con el 1.02% y un valor de \$1,774.48, constituye los ingresos que provienen del rendimiento que se obtiene al colocar dinero en depósitos por la Cooperativa a otras instituciones del sector financiero.

Intereses y Descuentos de Cartera con la participación del 98.83% y \$172,193.82, registra los intereses cobrados de acuerdo a la tasa establecida por las operaciones de préstamos que han sido otorgados a los socios en sus diferentes modalidades.

**Cuadro No. 46**  
**OTROS INGRESOS OPERACIONALES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
5.5.01	Utilidades en Acciones y Participaciones	699.56	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>699.56</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 46**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Utilidades en Acciones y Participaciones con el 100% de representación y un valor de \$699.56, indica que la Cooperativa participa financieramente en acciones de otras entidades del sistema financiero obteniendo un beneficio por esta colocación de dinero.

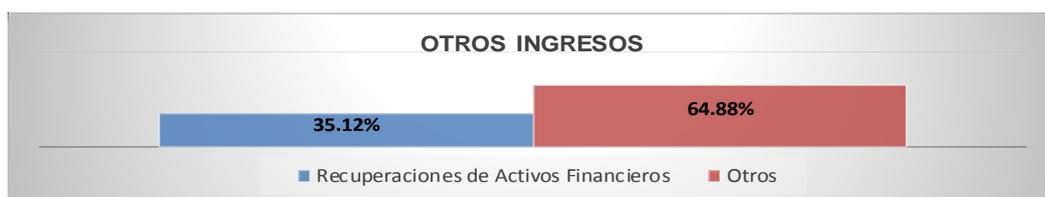
**Cuadro No. 47**  
**OTROS INGRESOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
5.6.04	Recuperaciones de Activos Financieros	13,667.81	35.12%
5.6.90	Otros	25,248.39	64.88%
	<b>TOTAL</b>	<b>38,916.20</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 47**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

El rubro Recuperación de Activos Financieros presenta \$13,667.81 y el 35.12%, este ingreso se obtiene por que la Cooperativa ha logrado recuperar dinero que se encontraba vencido y por ende se lo consideraba perdido de ejercicios anteriores.

La cuenta Otros se muestra con el 64.88%, aquí se registra los ingresos que se generan por realizar actividades complementarias que efectúa la Cooperativa, las cuales se encuentran reguladas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

**Cuadro No. 48**  
**ESTRUCTURA DE LOS GASTOS**

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
4.1	Intereses Causados	73,508.70	34.49%
4.4	Provisiones	7,754.43	3.64%
4.5	Gastos de Operación	128,921.33	60.49%
4.7	Otros Gastos y Pérdidas	2,251.49	1.06%
4.8	Impuestos y Participación a Socios	708.64	0.33%
	<b>TOTAL</b>	<b>213,144.59</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 48**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Los Intereses Causados muestran \$73,508.70 con el 34.49%, estos gastos se generan por el uso de los recursos recibidos de los socios, considerándose como la actividad principal de la entidad.

El rubro Provisiones con 3.64%, registra las cantidades de dinero que la Cooperativa tiene que provisionar para protección de sus activos las cuales se encuentran de acuerdo a las necesidades de la institución. Otros Gastos y Pérdidas con 1.06%, Impuestos y Participación a Socios con el 0.33%, poseen representaciones muy bajas considerándose como gastos imperceptibles, por ende no tienen mayor afectación dentro del grupo de Gastos.

Los Gastos de Operación presentan el 60.49%, constituyen aquellos gastos causados por la relación laboral, también se registran pagos de impuestos, honorarios y varios servicios como son movilización, publicidad, arriendos entre otros, que se ocasionan para un mejor desempeño Cooperativa.

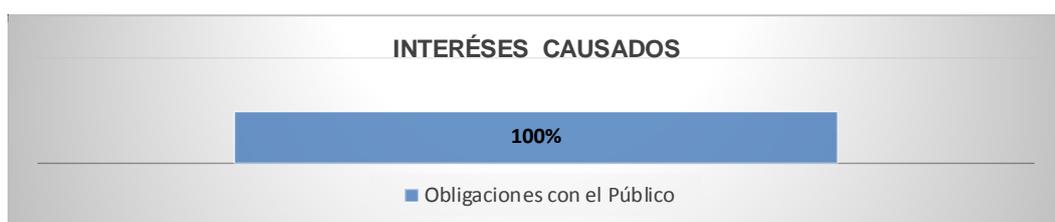
**Cuadro No. 49  
INTERÉSES CAUSADOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.1.01	Obligaciones con el Público	73,508.70	100%
<b>TOTAL</b>		<b>73,508.70</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 49**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

Obligaciones con el Público indica el 100% de participación, en esta cuenta se registran los intereses en los que incide la Cooperativa por el

uso del dinero que es recibido por parte de los socios bajo la modalidad de depósitos de ahorro y a plazo.

**Cuadro No. 50  
PROVISIONES**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.4.02	Cartera de Créditos	7,754.43	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>7,754.43</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 50**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Las provisiones se registran para la Cartera de Crédito representada con el 100%, la Cooperativa tiene que provisionar la suficiente cantidad de dinero en esta cuenta para protegerse de las situaciones de riesgo que pueden presentarse como es la no cancelación de los préstamos otorgados a los socios.

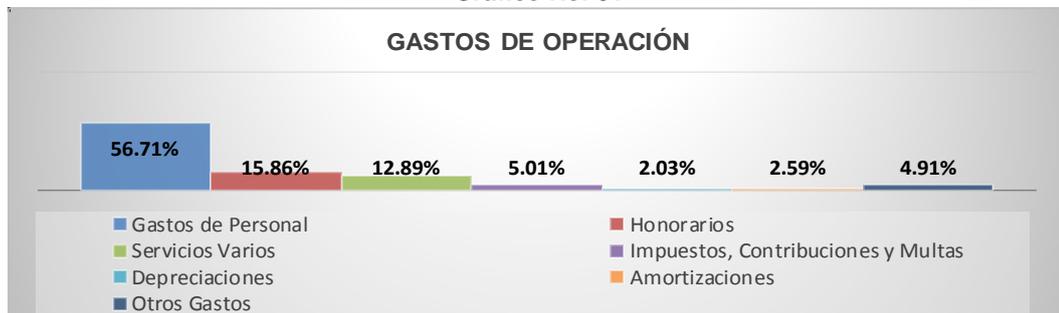
**Cuadro No. 51  
GASTOS DE OPERACIÓN**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.5.01	Gastos de Personal	73,111.63	56.71%
4.5.02	Honorarios	20,452.47	15.86%
4.5.03	Servicios Varios	16,613.42	12.89%
4.5.04	Impuestos, Contribuciones y Multas	6,457.90	5.01%
4.5.05	Depreciaciones	2,620.73	2.03%
4.5.06	Amortizaciones	3,340.68	2.59%
4.5.07	Otros Gastos	6,324.50	4.91%
	<b>TOTAL</b>	<b>128,921.33</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

Gráfico No. 51



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Las cuentas Gastos de Personal y Honorarios están simbolizadas con el 56.71% y 15.86% respectivamente, corresponden a los gastos que deben ser cancelados al personal que labora en la entidad, así como los beneficios sociales que fueron acordados al momento de iniciar la relación laboral y los cuales se encuentran establecidos en la ley.

Los servicios básicos, la movilización, publicidad y servicios de guardianía son considerados como Servicios Varios con el 12.89% y por \$16,613.42, la Cooperativa debe incurrir en estos gastos, los cuales deben ser cancelados para que la entidad pueda seguir con el normal funcionamiento.

Impuestos, Contribuciones y Multas registra los pagos que se realizan por concepto de impuestos fiscales, contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, así como también las multas y sanciones que son impuestas a la Cooperativa por los entes de control, muestra el 5.01%.

Depreciaciones muestra el valor contabilizado por la pérdida, desgaste, uso y deficiencias de activos fijos que posee la Cooperativa por su

utilización, corresponde al 2.03%, Amortizaciones registra el valor mensual de la amortización que ha sido calculada sobre los gastos diferidos que tiene la entidad con un participación del 2.59%. En la cuenta Otros Gastos se registra todos aquellos costos de operación que no se encuentran clasificados en ningún otro rubro como son mantenimiento, reparaciones, refrigerios, limpieza y aseo con 4.91%.

**Cuadro No. 52**  
**OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.7.03	Interés y Comisiones Devengados	2,251.49	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>2,251.49</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 52**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Intereses y Comisiones Devengados con el 100% y \$2,551.49, representa los intereses y comisiones de operaciones activas de créditos en los años anteriores y que pasan al concepto de vencidos en el presente ejercicio.

**Cuadro No. 53**  
**IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJE
4.8.10	Participación a Empleados	213.02	30.06%
4.8.15	Impuesto a la Renta	495.62	69.94%
	<b>TOTAL</b>	<b>708.64</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 53**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

Participación a Empleados refleja la cantidad de \$213.02, deberá ser cancelado a los empleados de la Cooperativa, puesto que es una obligación establecida en la normativa vigente.

La cuenta Impuesto a la Renta muestra el valor de \$495.62, que será cancelado por la Cooperativa al fisco, representa el 69.94% del grupo Impuestos y Participación a Empleados.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2015-2016**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2016	2015	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
	<b>ACTIVO</b>				
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>				
1.1.01	Caja	7,040.00	7,040.00	-	0.00%
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	146,586.95	138,627.02	7,959.93	5.74%
	<b>Total Fondos Disponibles</b>	<b>153,626.95</b>	<b>145,667.02</b>	<b>7,959.93</b>	<b>5.46%</b>
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>				
1.4.02	Cartera Créd. Consumo Prioritario	770,223.81	884,935.78	(114,711.97)	-12.96%
1.4.03	Cartera Créd. Inmobiliario por Vencer	9,122.62	37,437.57	(28,314.95)	-75.63%
1.4.26	Cartera Créd. Consumo Prioritario no Deven	81,168.11	142,315.59	(61,147.48)	-42.97%
1.4.27	Cartera Créd. Inmobiliario no Deven	10,594.52	8,356.03	2,238.49	26.79%
1.4.50	Cartera Créd. Consumo Prioritario Vencida	316,033.18	336,256.65	(20,223.47)	-6.01%
1.4.51	Cartera Créd. Inmobiliario Vencida	16,287.29	13,692.59	2,594.70	18.95%
1.4.99	Provisiones para Créditos Incobrables	(42,408.31)	(37,516.85)	(4,891.46)	13.04%
	<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>1,161,021.22</b>	<b>1,385,477.36</b>	<b>(224,456.14)</b>	<b>-16.20%</b>
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
1.6.03	Intereses por Cobrar de Cartera	6,736.68	8,142.26	(1,405.58)	-17.26%
1.6.14	Pagos por Cuenta de Socios	6,256.20	3,561.00	2,695.20	75.69%
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varios	2,617.79	4,219.79	(1,602.00)	-37.96%
	<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>15,610.67</b>	<b>15,923.05</b>	<b>(312.38)</b>	<b>-1.96%</b>
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>				
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	20,208.62	20,208.62	-	0.00%
1.8.06	Equipos de Computación	12,408.60	12,408.60	-	0.00%
1.8.90	Otros	795.38	795.38	-	0.00%
1.8.99	Depreciación Acumulada	(23,340.95)	(20,720.22)	(2,620.73)	12.65%
	<b>Total Propiedades y Equipos</b>	<b>10,071.65</b>	<b>12,692.38</b>	<b>(2,620.73)</b>	<b>-20.65%</b>
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>				
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	5,988.00	5,428.00	560.00	10.32%
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	407.20	1,070.45	(663.25)	-61.96%
1.9.05	Gastos Diferidos	4,174.30	7,514.98	(3,340.68)	-44.45%
1.9.90	Otros	2,476.93	2,908.65	(431.72)	-14.84%
	<b>Total Otros Activos</b>	<b>13,046.43</b>	<b>16,922.08</b>	<b>(3,875.65)</b>	<b>-22.90%</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,353,376.92</b>	<b>1,576,681.89</b>	<b>(223,304.97)</b>	<b>-14.16%</b>
	<b>PASIVOS</b>				
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>				
2.1.01	Depósitos a la Vista	99,577.59	279,998.84	(180,421.25)	-64.44%
2.1.03	Depósitos a Plazo	723,026.00	688,247.65	34,778.35	5.05%
	<b>Total Obligaciones con el Público</b>	<b>822,603.59</b>	<b>968,246.49</b>	<b>(145,642.90)</b>	<b>-15.04%</b>
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
2.5.01	Intereses por Pagar	11,855.30	14,490.47	(2,635.17)	-18.19%
2.5.03	Obligaciones Patronales	21,522.12	16,081.64	5,440.48	33.83%
2.5.04	Retenciones	20,103.00	53,558.34	(33,455.34)	-62.47%
2.5.05	Contribuciones, Impuestos y Multas	1,116.71	258.77	857.94	331.55%
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	19,442.99	23,104.68	(3,661.69)	-15.85%
	<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>74,040.12</b>	<b>107,493.90</b>	<b>(33,453.78)</b>	<b>-31.12%</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>896,643.71</b>	<b>1,075,740.39</b>	<b>(179,096.68)</b>	<b>-16.65%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2015-2016**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2016	2015	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
	<b>PATRIMONIO</b>				
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
3.1.03	Aporte de Socios	362,907.57	407,591.69	(44,684.12)	-10.96%
	<b>Total Capital Social</b>	<b>362,907.57</b>	<b>407,591.69</b>	<b>(44,684.12)</b>	<b>-10.96%</b>
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>				
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	65,835.78	65,376.93	458.85	0.70%
3.3.03	Especiales	15,681.42	15,457.82	223.60	1.45%
	<b>Total Reservas</b>	<b>81,517.20</b>	<b>80,834.75</b>	<b>682.45</b>	<b>0.84%</b>
<b>3.5</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>				
3.5.01	Superávit por Valuación de Propiedad	11,609.01	11,609.01	-	0.00%
	<b>Total Superávit por Valiaciones</b>	<b>11,609.01</b>	<b>11,609.01</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>				
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	699.43	906.05	(206.62)	-22.80%
	<b>Total Resultados</b>	<b>699.43</b>	<b>906.05</b>	<b>(206.62)</b>	<b>-22.80%</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>456,733.21</b>	<b>500,941.50</b>	<b>(44,208.29)</b>	<b>-8.83%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,353,376.92</b>	<b>1,576,681.89</b>	<b>(223,304.97)</b>	<b>-14.16%</b>

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**ACTIVOS**

**Cuadro No. 54**  
**VARIACIÓN FONDOS DISPONIBLES 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
1.1.01	Caja	7,040.00	7,040.00	-	0.00%
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	146,586.95	138,627.02	7,959.93	5.74%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 54**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Caja no ha sufrido variaciones debido a que la cantidad de operaciones efectuadas han sido iguales en los dos años de análisis.

Bancos y Otras instituciones Financieras presenta un incremento del 5.74% por un valor de \$7,959.93, la entidad puede cumplir con el movimiento financiero como son los retiros de los socios, este valor se acrecienta por el volumen de créditos otorgados que son beneficiosos para la cooperativa.

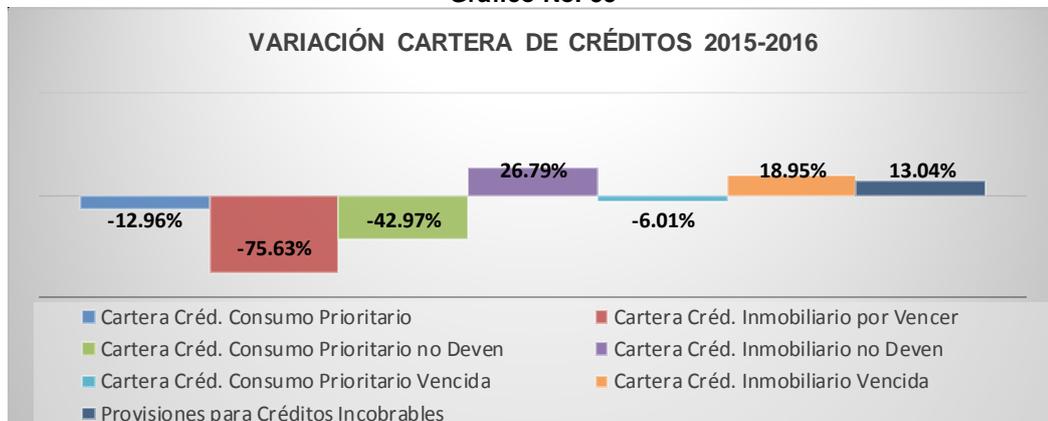
**Cuadro No. 55**  
**VARIACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
1.4.02	Cartera Créd. Consumo Prioritario	770,223.81	884,935.78	(114,711.97)	-12.96%
1.4.03	Cartera Créd. Inmobiliario por Vencer	9,122.62	37,437.57	(28,314.95)	-75.63%
1.4.26	Cartera Créd. Consumo Prioritario no	81,168.11	142,315.59	(61,147.48)	-42.97%
1.4.27	Cartera Créd. Inmobiliario no Deven	10,594.52	8,356.03	2,238.49	26.79%
1.4.50	Cartera Créd. Consumo Prioritario Ver	316,033.18	336,256.65	(20,223.47)	-6.01%
1.4.51	Cartera Créd. Inmobiliario Vencida	16,287.29	13,692.59	2,594.70	18.95%
1.4.99	Provisiones para Créditos Incobrables	(42,408.31)	(37,516.85)	(4,891.46)	13.04%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 55**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## **Interpretación:**

Cartera de Créditos tiene un gran impacto en lo referente a las utilidades efectivas en estos años, ya que constituyen la mayor entrada de dinero en efectivo, presenta las siguientes variaciones:

Cartera de Créditos Consumo Prioritario por vencer sufre una disminución del 12.96% en relación al año 2015, con un valor de \$114,711.97, los socios se han mantenido al margen del consumo, dichos créditos no se encuentran incluidos dentro del segmento de consumo ordinario.

La Cartera de Crédito Consumo Prioritario no Devengado, disminuye en un porcentaje del 42.97% con una cantidad de \$61,147.48, esta cuenta registra el valor de los créditos que por encontrarse vencidos por más tiempo del establecido dejan de devengar intereses e ingresos a la cooperativa, demostrándose que en el año 2016 se están cancelando de manera oportuna.

La Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer con el porcentaje del 75.63% con un valor de \$28,314.95, son aquellos préstamos que se otorgan con una garantía hipotecaria la cual en el año 2015 tuvo muy buena acogida pero para el año 2016 este rubro bajo de manera exuberante, las valuaciones de los bienes muebles bajaron a consideración. Con un aumento del 26.79% se muestra la Cartera de Crédito Inmobiliario no Devenga Interés, debido a las facilidades que la cooperativa otorga a los socios para su concesión.

Cartera de Crédito Inmobiliario Vencida se incrementa con un valor de \$2,594.70 y un porcentaje del 18.95% en el año 2016, la cooperativa no efectuó la gestión de cobro correspondiente y por ende los valores vencidos incrementaron este rubro.

**Cuadro No. 56**  
**VARIACIÓN CUENTAS POR COBRAR 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
1.6.03	Intereses por Cobrar de Cartera	6,736.68	8,142.26	(1,405.58)	-17.26%
1.6.14	Pagos por Cuenta de Socios	6,256.20	3,561.00	2,695.20	75.69%
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varios	2,617.79	4,219.79	(1,602.00)	-37.96%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 56**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Intereses por Cobrar de Cartera disminuye en un 17.26% del total de las cuentas por cobrar, porcentaje que se considera alto en cobro de los intereses, producto de los créditos concedidos.

Los Pagos por Cuenta de Socios sufren un incremento del 75.69% con la cantidad de \$2,695.20, son aquellos pagos efectuados por la cooperativa por cuenta de sus socios, que están pendientes de recuperación por concepto de gastos judiciales.

Cuentas por Cobrar Varios presentan una disminución del 37.96% en relación al año 2015, la cooperativa no tiene importes pendientes de cobro por conceptos de anticipos a personal, arrendamientos, emisión y renovación de tarjetas, entre otros, en el año 2016 se muestra que no ha

existido aumento en los valores por cobrar de los cheques protestados y rechazados.

**Cuadro No. 57**  
**VARIACIÓN PROPIEDADES Y EQUIPO 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	20,208.62	20,208.62	-	0.00%
1.8.06	Equipos de Computacion	12,408.60	12,408.60	-	0.00%
1.8.90	Otros	795.38	795.38	-	0.00%
1.8.99	Depreciación Acumulada	(23,340.95)	(20,720.22)	(2,620.73)	12.65%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 57**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Como se puede observar en la gráfica la cuenta Propiedades y Equipo, no ha sufrido variación alguna en relación a los períodos analizados, lo que significa que cuentan con el suficiente equipo mobiliario y tecnológico para cubrir las necesidades de la cooperativa.

**Cuadro No. 58**  
**VARIACIÓN OTROS ACTIVOS 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	5,988.00	5,428.00	560.00	10.32%
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	407.20	1,070.45	(663.25)	-61.96%
1.9.05	Gastos Diferidos	4,174.30	7,514.98	(3,340.68)	-44.45%
1.9.90	Otros	2,476.93	2,908.65	(431.72)	-14.84%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

Gráfico No. 58



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Los rubros con mayor representatividad en el grupo de Otros Activos son:

Gastos y Pagos Anticipados se presentan con -61.96% y la cantidad de \$663.25, debido a que ya no existen pagos anticipados a terceros por servicios.

La cuenta Gastos diferidos decreció con el 44.45%, con un valor de \$3,340.68, la Cooperativa no se ha realizado compras por concepto de programas de computación, ya que cuenta con el suficiente equipo tecnológico para realizar sus actividades cotidianas, en el año 2016 se ha registrado la amortización acumulada de los gastos diferidos.

### PASIVOS

Cuadro No. 59  
VARIACIÓN OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2015-2016

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
2.1.01	Depositos a la Vista	99,577.59	279,998.84	(180,421.25)	-64.44%
2.1.03	Depositos a Plazo	723,026.00	688,247.65	34,778.35	5.05%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 59**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Interpretación:**

Depósitos a la Vista disminuye en un 64.44%, y los Depósitos a Plazo se incrementan en un porcentaje del 5.05%, los socios eligen esta modalidad de ahorros que aumenta sus rentas financieras.

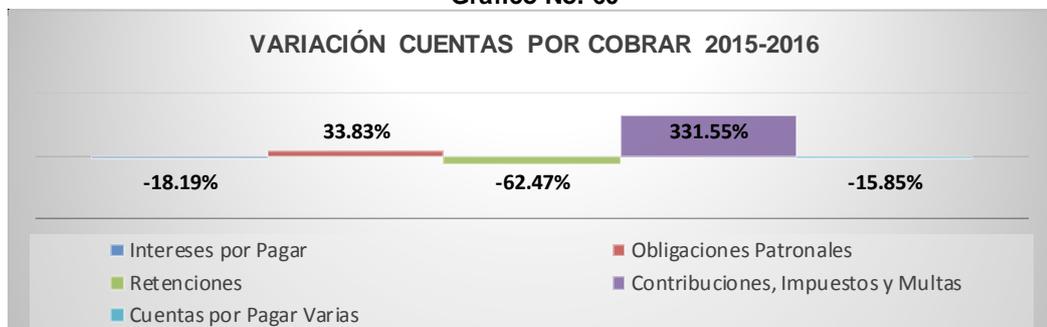
**Cuadro No. 60**  
**VARIACIÓN CUENTAS POR COBRAR 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
2.5.01	Intereses por Pagar	11,855.30	14,490.47	(2,635.17)	-18.19%
2.5.03	Obligaciones Patronales	21,522.12	16,081.64	5,440.48	33.83%
2.5.04	Retenciones	20,103.00	53,558.34	(33,455.34)	-62.47%
2.5.05	Contribuciones, Impuestos y Multas	1,116.71	258.77	857.94	331.55%
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	19,442.99	23,104.68	(3,661.69)	-15.85%

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 60**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Los Intereses por Pagar están simbolizados con -18.19% en relación al año 2015, esto porque el valor de intereses por concepto de depósitos a plazo han sido devengados en el año 2016.

Obligaciones Patronales se observa un incremento del 33.83% con una cantidad de \$5,440.48, este rubro indica que todos aquellos beneficios sociales que la Cooperativa mantiene con sus empleados deben ser cancelados.

Contribuciones, Impuestos y Multas aumenta en un 331.55% en relación al año 2015, debiendo cumplir con las obligaciones a pagar con el Fisco, como es el Impuesto a Renta y otras obligaciones generadas en el año 2016.

### PATRIMONIO

Cuadro No. 61  
VARIACIÓN CAPITAL SOCIAL 2015-2016

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
3.1.03	Aporte de Socios	362,907.57	407,591.69	(44,684.12)	-10.96%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

Gráfico No. 61



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El rubro de Aporte de Socios disminuye en un porcentaje del 10.96% y con un valor de \$44,684.12.

**Cuadro No. 62**  
**VARIACIÓN RESERVAS 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	65,835.78	65,376.93	458.85	0.70%
3.3.03	Especiales	15,681.42	15,457.82	223.60	1.45%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 62**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El Fondo Irrepartible de Reserva Legal así como la cuenta Especiales han incrementado su valor en un 0.70% y 1.45% respectivamente, dando cumplimiento a lo establecido en la normativa vigente.

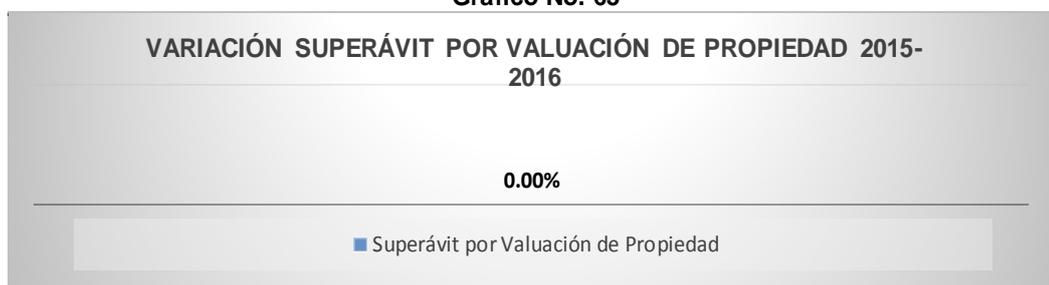
**Cuadro No. 63**  
**VARIACIÓN SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
3.5.01	Superávit por Valuación de Propiedad	11,609.01	11,609.01	-	0.00%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 63**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Con el 0% de variación la cuenta Superávit por Valuación de Propiedad no registra aumento ni disminución, la Cooperativa no ha realizado ningún tipo de ajuste de valores de mercado a la cuenta Propiedad y Equipo, según como lo establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

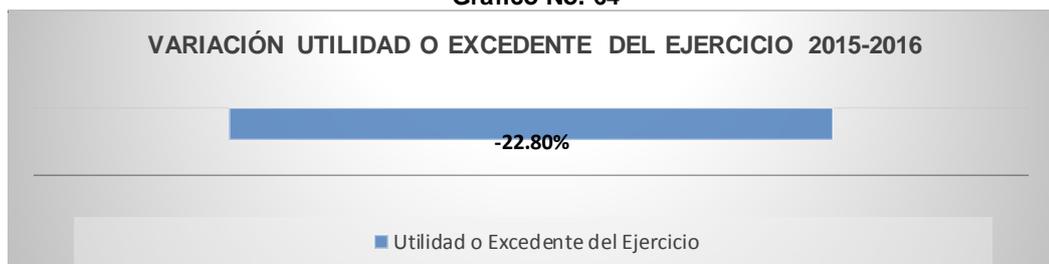
**Cuadro No. 64**  
**VARIACIÓN UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
3.6.03	Utilidad o Excedente del Ejercicio	699.43	906.05	(206.62)	-22.80%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 64**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Utilidad o Excedente del Ejercicio presenta una disminución del 22.80%, indicando que la utilidad en el año 2016 fue menor a la del 2015, la entidad no ha incrementado su rendimiento.

### INGRESOS

Cuadro No. 65  
VARIACIÓN INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS 2015-2016

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
5.1.01	Depósitos	1,774.48	1,013.62	760.86	75.06%
5.1.03	Intereses y Descuentos de Inversión	-	1,484.38	(1,484.38)	-100.00%
5.1.04	Intereses y Descuentos de Cartera	172,193.82	210,973.50	(38,779.68)	-18.38%
5.1.90	Otros Intereses y Descuentos	259.96	134.57	125.39	93.18%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

Gráfico No. 65



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Se puede observar que los Depósitos tienen un incremento del 75.06% en el año 2016, por el dinero que es colocado en otras instituciones financieras generando de manera favorable intereses para la cooperativa.

Intereses y Descuentos de Inversión no presenta movimiento en el año 2016, simbolizado con -100% de participación.

Intereses y Descuentos de Cartera disminuye en un 18.38%, en el año 2016 no se han concedido créditos a los socios, por tal motivo no genera intereses.

Con un incremento del 93.18% se encuentra la cuenta Otros Intereses y descuentos, en virtud a que existen valores de intereses ganados por cuenta de socios que han sido mantenidas.

**Cuadro No. 66**  
**VARIACIÓN INGRESOS POR SERVICIOS 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
5.4.04	Manejo y Cobranzas	-	371.40	(371.40)	-100.00%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 66**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

Manejo y Cobranzas no presenta movimiento en el año 2016 existiendo una reducción del 100%, debido a que la cooperativa no realizó la gestión

de cobranzas mediante llamadas y visitas lo que ocasiona que no exista entrada de dinero en este rubro existiendo morosidad en la cartera.

**Cuadro No. 67**  
**VARIACIÓN OTROS INGRESOS OPERACIONALES 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
5.5.01	Utilidades en Acciones y Participaciones	699.56	1,272.39	(572.83)	-45.02%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 67**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Utilidades en Acciones y Participaciones está simbolizada por -45.02%, debido a que la cooperativa no ha realizado colocación de acciones en las diferentes Instituciones Financieras lo que ocasiona que no se generen entradas de efectivo.

**Cuadro No. 68**  
**VARIACIÓN OTROS INGRESOS 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
5.6.04	Recuperaciones de Activos Financieros	13,667.81	13,794.60	(126.79)	-0.92%
5.6.90	Otros	25,248.39	820.85	24,427.54	2975.88%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 68**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El rubro Otros sufre un aumento de 2975.88% en el año 2016 con el valor de \$24,427.54, debido a que en ese año se generaron mayores ingresos de origen desconocido que fueron beneficiosos para la entidad provocando entradas de dinero.

### GASTOS

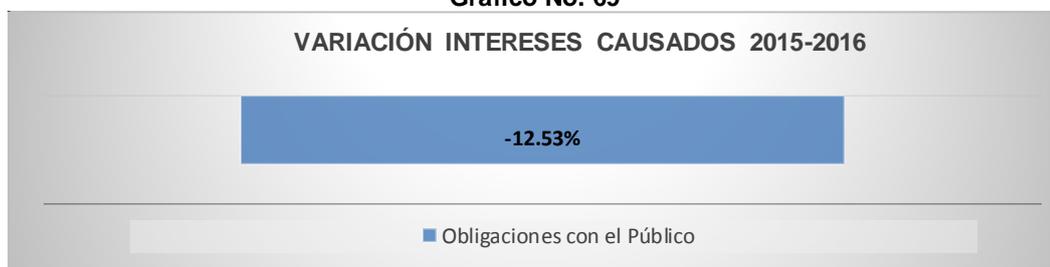
**Cuadro No. 69**  
**VARIACIÓN INTERESES CAUSADOS 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
4.1.01	Obligaciones con el Público	73,508.70	84,035.21	(10,526.51)	-12.53%

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 69**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Obligaciones con el Público sufre una disminución del 12.53% con un valor representativo de \$10,526.51, debido a que en el año 2016 no se han generado mayores depósitos por cuenta de los socios, lo que ocasiona que se genere poco interés.

**Cuadro No. 70**  
**VARIACIÓN PROVISIONES 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
4.4.02	Cartera de Créditos	7,754.43	7,407.41	347.02	4.68%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 70**



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Provisiones registra un aumento del 4.68% en Cartera de Créditos con un valor de \$347.02, lo que significa que los créditos otorgados a los socios también ascendieron.

**Cuadro No. 71**  
**VARIACIÓN GASTOS DE OPERACIÓN 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
4.5.01	Gastos de Personal	73,111.63	87,424.59	(14,312.96)	-16.37%
4.5.02	Honorarios	20,452.47	17,557.46	2,895.01	16.49%
4.5.03	Servicios Varios	16,613.42	15,356.43	1,256.99	8.19%
4.5.04	Impuestos, Contribuciones y Multas	6,457.90	2,651.94	3,805.96	143.52%

Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

Gráfico No. 71



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Gastos de Personal presenta una disminución del 16.37% en relación al año 2015, la Cooperativa ha efectuado solamente el pago de beneficios a los empleados otorgados por la Ley.

La cuenta Honorarios se incrementa en el 16.49% con un valor de \$2,895.01, el año 2016 se contrataron los servicios de profesionales.

Servicios Varios sufre un incremento del 8.19% en el año 2016, se incrementaron los gastos de movilización, fletes, guardianía y arrendamientos.

Impuestos, Contribuciones y Multas aumento con un porcentaje del 143.52% en comparación al año 2015, se debió incurrir en el pago de gastos tales como: impuestos fiscales y aportes al Codese por prima fija.

Cuadro No. 72

**VARIACIÓN OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
4.7.03	Intereses y Comisiones Devengado	2,251.49	2,542.99	(291.50)	-11.46%

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 72**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

En el año 2016 Intereses y Comisiones Devengados disminuye en un - 11.46%, debido a que son perdidas obtenidas por circunstancias ajenas al giro normal de la Cooperativa, representa una ventaja para la entidad ya que está reduciendo gastos.

**Cuadro No. 73**  
**VARIACIÓN IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS 2015-2016**

CÓDIGO	CUENTAS	2016	2015	Diferencia	Porcentaje
4.8.10	Participación a Empleados	213.02	205.56	7.46	3.63%
4.8.15	Impuesto a la Renta	495.62	247.12	248.50	100.56%

**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Gráfico No. 73**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Interpretación:**

Participación a Empleados refleja el valor de \$7.46, representado con el 3.63% de aumento no significativo, este gasto debe ser cancelado a los empleados para cumplir con la normativa vigente. El Impuesto a la Renta se muestra de forma positiva con 100.56% y \$248.50, es un gasto que debe ser cancelado al fisco para no incurrir en multas por incumplimiento de la Ley.

## APLICACIÓN DE INDICADORES MEDIANTE SISTEMA DE MONITOREO “PERLAS”

### PROTECCIÓN

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

a = Provisión préstamos incobrables.

b = Porcentaje provisiones para cubrir préstamos con morosidad >12 meses.

c = Saldo de préstamos con mora >12 meses.

Meta = 100%

**Fórmula:**

$$P1 = \frac{a}{b * c}$$

### Aplicación año 2015

$$P1 = \frac{37,516.85}{100\% * 294,751.45} * 100\% = 12.73\%$$

### Aplicación año 2016

$$P1 = \frac{42,408.31}{100\% * 322,188.58} * 100\% = 13.16\%$$

Gráfico No. 74



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El P1 mide la provisión de préstamos incobrables vs la provisiones requeridas para cubrir los valores de préstamos en mora mayor a 12 meses, en el año 2015 se presenta con un porcentaje del 12.73% y en el año 2016 con el 13.16%, estos resultados indican que la cooperativa no cuenta con la suficiente cantidad de dinero para resguardar los préstamos incobrables que tiene una meta del 100%, se debe provisionar mayor valor hasta alcanzar el 100% para que de esta manera sea factible.

P2: Provisión neta préstamos incobrables / Provisión requerida préstamos con mora <12 meses:

a = Total provisión préstamos incobrables.

b = Provisiones para cubrir préstamos con morosidad >12 meses.

c = % provisiones requeridas para cubrir préstamos en morosidad de 1-12 meses.

d = Saldo de todos los préstamos pendientes en morosidad de 1-12 meses.

e = % provisiones requeridas para préstamos no morosos.

f = Saldo total de préstamos no morosos.

Meta = 35%

### Fórmula:

$$P2 = \frac{(a - b)}{(c * d) + (e * f)}$$

### Aplicación año 2015

$$P2 = \frac{37,516.85 - (100\% * 294,751.45)}{(35\% * 205,869.41) + (35\% * 922,373.35)} * 100\% = -65.14\%$$

## Aplicación año 2016

$$P2 = \frac{42,408.31 - (100\% * 322,188.58)}{(35\% * 101,894.52) + (35\% * 799,346.43)} * 100\% = -88.70\%$$



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Establece la capacidad de provisiones realizadas para aquellos préstamos incobrables luego de haber descontado las provisiones utilizadas para cubrir préstamos con mora mayor a 12 meses, los datos muestran que las provisiones para préstamos incobrables, reducidos los valores de provisiones para préstamos con mora mayor a 12 meses en el año 2015 es de -65.14% y en el año 2016 de -88.70%, mostrando así que la cooperativa no está cumpliendo con la meta pretendida.

P6: Solvencia:

a = Total Activo.

b = Provisiones para activos en riesgo.

c = Saldo de préstamos con morosidad >12 meses.

d = Saldo de préstamos con morosidad de 1-12 meses.

e = Total de Pasivo.

f = Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas).

g = Total Ahorros.

h = Total aportaciones.

Meta = 111%

**Fórmula:**

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

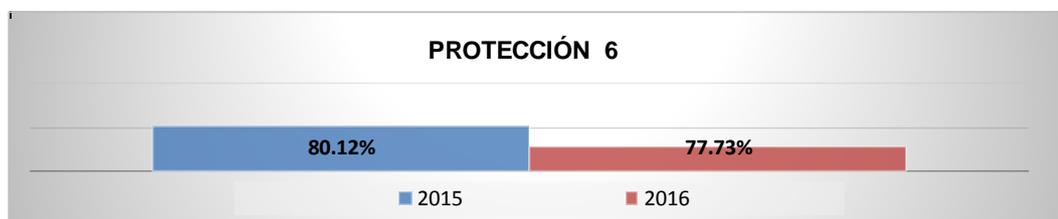
### Aplicación año 2015

$$P6 = \frac{((1,576,681.89+35%)-(294,751.45+0.35(205,869.41)+1,075,740.39+ 0 -968,246.49))}{968,246.49 + 407,591.69} *100\% = 80.12\%$$

### Aplicación año 2016

$$P6 = \frac{((1,353,376.92+35%)-(322,188.58+0.35(101,894.52)+896,643.71+ 0 -822,603.59))}{822,603.59 + 362,907.57} *100\% = 77.73\%$$

**Gráfico No. 76**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Protección 6 mide el nivel de resguardo que posee la cooperativa para sus ahorros y aportaciones en un supuesto de liquidación de activos y pasivos, este indicador establece que en el año 2015 el porcentaje de solvencia es del 80.12% y en el año 2016 baja a un 77.73% respectivamente, la institución no cumple con la meta establecida, existe

una pérdida significativa en la cooperativa, los activos de la entidad no son protegidos de manera eficaz.

## ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

E1: Préstamos Netos / Total Activo:

a = Total cartera de préstamos bruta pendiente.

b = Total provisiones préstamos incobrables.

c = Total Activo.

Meta = 70% – 80%

**Fórmula:**

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

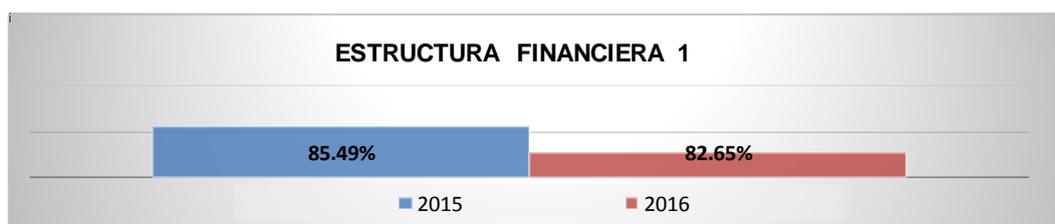
### Aplicación año 2015

$$E1 = \frac{1385477.36 - 37516.85}{1,576,681.89} * 100\% = 85.49\%$$

### Aplicación año 2016

$$E1 = \frac{1,161,021.22 - 42,408.31}{1,353,376.92} * 100\% = 82.65\%$$

Gráfico No. 77



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

La participación de la inversión del activo total en la cartera de créditos, es del 85.49% en el año 2015 y de 82.65% en el 2016, demostrando que la cooperativa está cumpliendo con la meta establecida, debido a la buena participación que tiene el activo en la cartera de crédito, satisfaciendo de manera eficaz el cumplimiento de su objetivo.

E2: Inversiones líquidas / Total Activo:

a = Total inversiones líquidas.

b = Total Activo.

Meta =  $\leq 16\%$

### Fórmula:

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

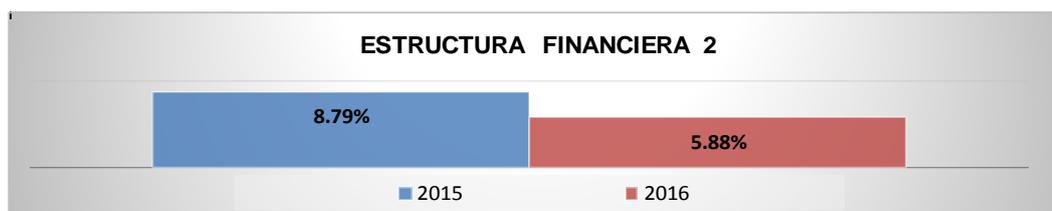
### Aplicación año 2015

$$E2 = \frac{138,627.02}{1,576,681.89} * 100\% = 8.79\%$$

### Aplicación año 2016

$$E2 = \frac{79,627.77}{1,353,376.92} * 100\% = 5.88\%$$

Gráfico No. 78



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

La inversión del activo es del 8.79% y del 5.88% en el año 2015 y 2016, los cuales demuestran que se está cumpliendo con la meta señalada y que el activo está siendo invertido de manera conveniente.

E5: Depósitos de ahorro / Total Activo:

a = Total depósitos ahorro.

b = Total Activo.

Meta = 70% - 80%

### Fórmula:

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

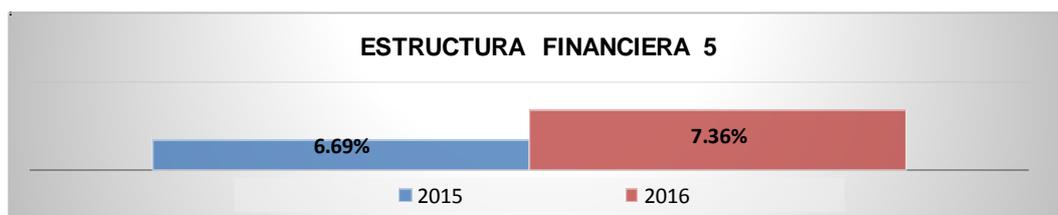
### Aplicación año 2015

$$E5 = \frac{105,456.49}{1,576,681.89} * 100\% = 6.69\%$$

### Aplicación año 2016

$$E5 = \frac{99,577.59}{1,353,376.92} * 100\% = 7.36\%$$

Gráfico No. 79



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Se puede observar que en el año 2015 la cooperativa obtiene el 6.69%, y en el año 2016 de 7.36% para el financiamiento con depósitos de ahorro, lo que indica que la entidad no cumple con la meta estimada, la cooperativa tendrá que aplicar medidas y acciones para aumentar la captación de dinero mediante esta manera.

E7: Aportaciones de Asociados / Total Activo:

a = Total aportaciones de socios.

b = Total Activo.

Meta =  $\leq 20\%$

### Fórmula:

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

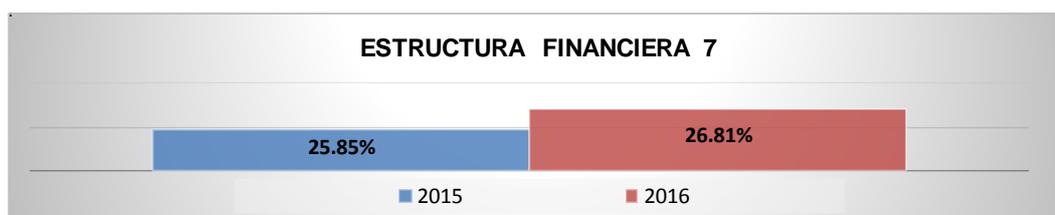
### Aplicación año 2015

$$E7 = \frac{407,591.69}{1,576,681.89} * 100\% = 25.85\%$$

### Aplicación año 2016

$$E7 = \frac{362,907.57}{1,353,376.92} * 100\% = 26.81\%$$

Gráfico No. 80



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El E7 tiene como propósito medir el porcentaje del activo financiado con las aportaciones de socios, revelando que la entidad no cumple con la meta establecida, el año 2015 presenta el 25.85% y 26.81% en el 2016, la cooperativa deberá buscar financiamiento externo para de esta manera dar acatamiento a la meta requerida.

E8: Capital Institucional / Total Activo:

a = Total capital institucional.

b = Total Activo.

Meta =  $\geq 10\%$

### Fórmula:

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

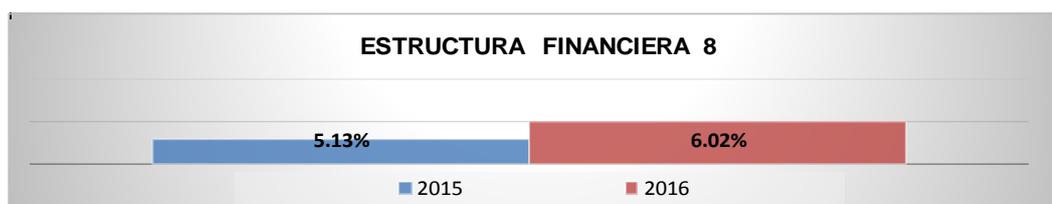
### Aplicación año 2015

$$E8 = \frac{80,834.75}{1,576,681.89} * 100\% = 5.13\%$$

### Aplicación año 2016

$$E8 = \frac{81,517.20}{1,353,376.92} * 100\% = 6.02\%$$

Gráfico No. 81



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El siguiente indicador tiene como intención medir el % del activo total financiado con el capital institucional, estableciendo como resultado los siguientes porcentajes, en el año 2015 de 5.13% y en el año 2016 de 6.02%, siendo así que no cumple con la meta establecida, se comprueba que la cooperativa tiene el riesgo de no confrontar posibles pérdidas.

### RENDIMIENTOS Y COSTOS

R2: Ingresos por inversiones líquidas / Promedio inversiones:

a = Total ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.

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

c = Total inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

Meta = Tasas más elevadas del mercado sin correr riesgo indebido.

### Fórmula:

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

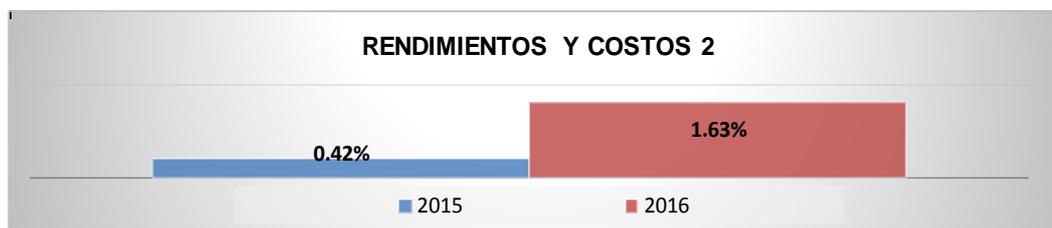
### Aplicación año 2015

$$R2 = \frac{1,103.62}{\frac{138,627.02 + 347,000.84}{2}} * 100\% = 0.42\%$$

### Aplicación año 2016

$$R2 = \frac{1,774.48}{\frac{79,627.77 + 138,627.02}{2}} * 100\% = 1.63\%$$

Gráfico No. 82



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

En el 2015 muestra el 0.42% y en el 2016 el 1.63% respectivamente, los cuales son porcentajes muy bajos, indicando que la cooperativa no está produciendo el suficiente rendimiento financiero.

R8: Margen Bruto / Promedio Activo Total:

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 dividendos/intereses de aportaciones de socios.

h = Costo intereses sobre crédito externo.

i = Total activos al final de ejercicio en curso.

j = Total activos al final de ejercicio anterior.

Meta = Variable relacionado con el cumplimiento de  $E9 \geq 10$ , generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para asegurar aumentos adecuados de capital institucional.

### Fórmula:

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

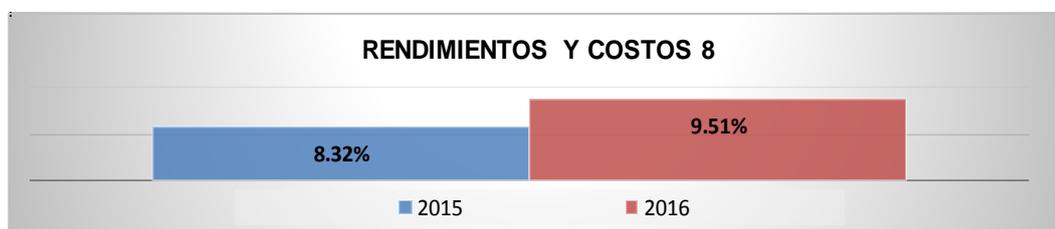
### Aplicación año 2015

$$R8 = \frac{((1,013.62+1,484.38+210,973.50+371.40+14,615.45)-(2,790.76+81,244.45+0))}{\frac{1,576,681.89 + 1,896,363.55}{2}} * 100\% = 8.32\%$$

### Aplicación año 2016

$$R8 = \frac{((1,774.48+0+172,193.82+0+38,916.20)-(2,253.88+71,254.82+0))}{\frac{1,353,376.92 + 1,576,681.89}{2}} * 100\% = 9.51\%$$

Gráfico No. 83



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El indicador R8, muestra que en el año 2015 se obtuvo un porcentaje del 8.32% y en el año 2016 del 9.51%, evidenciando que en ninguno de los dos años la cooperativa ha cumplido con la meta establecida, mostrando que el margen de ingresos generado es bajo y se constituye como un riesgo para la entidad.

R9: Gastos Operativos / Promedio Activo Total:

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

b = Total de activos al final de ejercicio en curso.

c = Total de activos al final de ejercicio anterior.

Meta =  $\leq 5\%$

**Fórmula:**

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

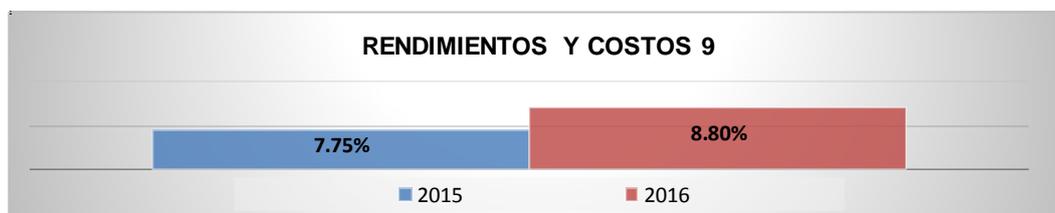
### Aplicación año 2015

$$R9 = \frac{\frac{134,520.97}{1,576,681.89 + 1,896,363.55}}{2} * 100\% = 7.75\%$$

### Aplicación año 2016

$$R9 = \frac{\frac{128,921.33}{1,353,376.92 + 1,576,681.89}}{2} * 100\% = 8.80\%$$

Gráfico No. 84



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Este rubro muestra los porcentajes de 7.75% y 8.80% del año 2015 y 2016 respectivamente, la meta de este indicador es de  $\leq 5\%$ , evidenciando que la cooperativa no está cumpliendo con dicha propósito, ya que la entidad posee gastos operativos elevados, aunque la eficiencia operativa aparentemente es buena.

R12: Ingreso Neto / Promedio Activo Total:

a = Ingreso neto (después de dividendos).

b = Total de activos al final de ejercicio en curso.

c = Total de activos al final de ejercicio anterior.

Meta =  $> 1\%$

### Fórmula:

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

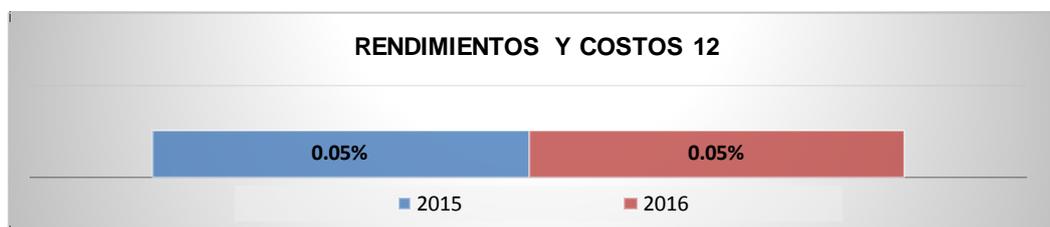
### Aplicación año 2015

$$R12 = \frac{906.05}{\frac{1,576,681.89 + 1,896,363.55}{2}} * 100\% = 0.05\%$$

### Aplicación año 2016

$$R12 = \frac{699.43}{\frac{1,353,376.92 + 1,576,681.89}{2}} * 100\% = 0.05\%$$

Gráfico No. 85



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Los ingresos netos son de 0.05% en el año 2015 y 2016, mostrando que la cooperativa no cumple con el porcentaje de meta establecido, encontrándose por debajo del margen, por tal motivo se debe reducir algunos gastos para aumentar el capital de la institución a los niveles óptimos.

### LIQUIDEZ

L1: Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas por Pagar Corto Plazo / Depósitos de Ahorro:

a = Total inversiones líquidas productivas.

b = Total activos líquidos improductivos.

c = Total cuentas por pagar corto plazo <30 días.

d = Total depósitos de ahorro.

Meta = 15% - 20%

### Fórmula:

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

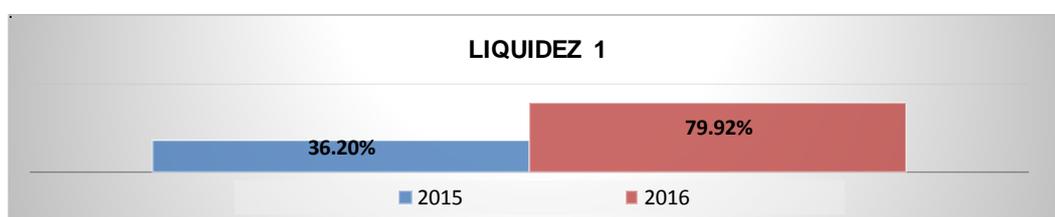
### Aplicación año 2015

$$L1 = \frac{138,627.02 + 7,040.00 - 107,493.90}{105,456.49} * 100\% = 36.20\%$$

### Aplicación año 2016

$$L1 = \frac{146,586.95 + 7,040.00 - 74,040.12}{99,577.59} * 100\% = 79.92\%$$

Gráfico No. 86



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Los resultados obtenidos en este indicador muestran los porcentajes de 36.20% en el año 2015 y 79.92% en el año 2016, esto demuestra que la cooperativa posee niveles óptimos de cumplimiento en las reservas de efectivo líquido, de esta manera podrá solventar los retiros de depósitos que realicen los socios, luego de haber cumplido con todas aquellas obligaciones pendientes de pago menores a 30 días.

L2: Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro:

a = Total reservas de liquidez (activo productivo).

b = Total reservas de liquidez (activo improductivo).

c = Total depósitos de ahorro.

Meta = 10%

**Fórmula:**

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

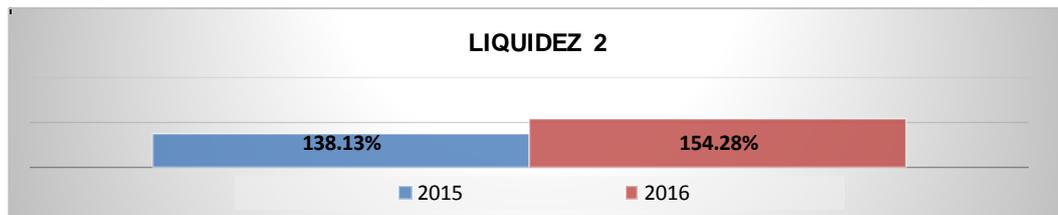
### **Aplicación año 2015**

$$L2 = \frac{138,627.02 + 7,040.00}{105,456.49} * 100\% = 138.13\%$$

### **Aplicación año 2016**

$$L2 = \frac{146,586.95 + 7,040.00}{99,577.59} * 100\% = 154.28\%$$

**Gráfico No. 87**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### **Interpretación:**

Las reservas de liquidez / depósitos de ahorro muestran el 138.13% en el año 2015 y el 154.28% en el 2016, este indicador evidencia que la cooperativa está dando cumplimiento a todos los requisitos del Banco Central, Caja Central entre otros, pudiendo solventar de manera efectiva los depósitos de sus socios.

L3: Activos Líquidos Improductivos / Total Activo:

a = Total activos líquidos improductivos.

b = Total activos.

Meta = <1%

**Fórmula:**

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

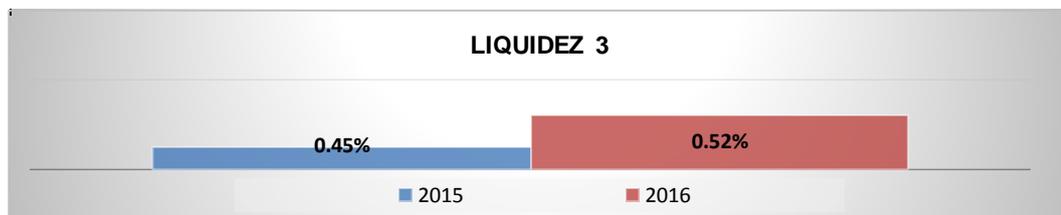
### Aplicación año 2015

$$L3 = \frac{7,040.00}{1,576,681.89} * 100\% = 0.45\%$$

### Aplicación año 2016

$$L3 = \frac{7,040.00}{1,353,376.92} * 100\% = 0.52\%$$

**Gráfico No. 88**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

En el gráfico de liquidez 3 se evidencia los porcentajes de 0.45% y 0.52% en los años 2015 y 2016, la meta establecida en este indicador es de <1%, lo que significa que la cooperativa ha invertido un valor razonable en lo que respecta a activos improductivos.

## CALIDAD DE ACTIVOS

A1: Total Morosidad Préstamos / Cartera Préstamos Bruta:

a = Total de todos los saldos préstamos con morosidad.

b = Total cartera préstamos pendientes (bruta).

Meta =  $\leq 5\%$

**Fórmula:**

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

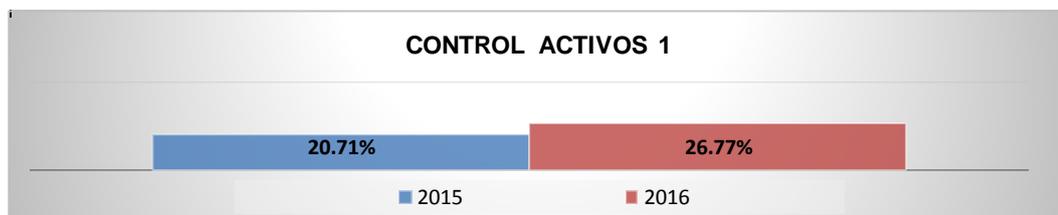
### Aplicación año 2015

$$A1 = \frac{294,751.45}{1,385,477.36 + 37,516.85} * 100\% = 20.71\%$$

### Aplicación año 2016

$$A1 = \frac{322,188.58}{1,161,021.22 + 42,408.31} * 100\% = 26.77\%$$

Gráfico No. 89



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Control de Activos 1 refleja que la cooperativa no está cumpliendo con la meta establecida, en el año 2015 está representado con el 20.71% y el 2016 con 26.77%, es decir la morosidad en la cartera de crédito es realmente alarmante evidenciando que los deudores de los préstamos no están cumpliendo con los pagos establecidos.

A2: Activos Improductivos / Total Activo:

a = Total activos improductivos.

b = Total activos.

Meta = ≤5%

### Fórmula:

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

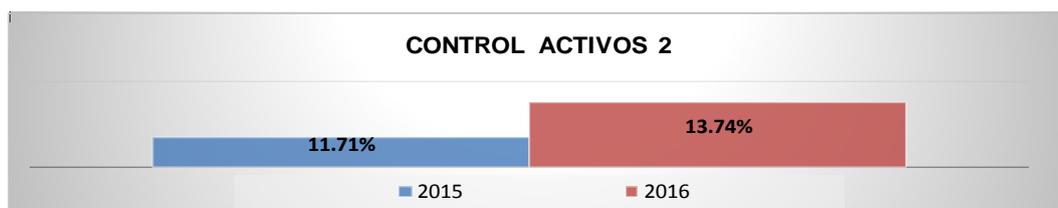
### Aplicación año 2015

$$A2 = \frac{145,667.02 + 15,923.05 + 12,692.38 + 7,514.98 + 2,908.65}{1,576,681.89} * 100\% = 11.71\%$$

### Aplicación año 2016

$$A2 = \frac{153,626.95 + 15,610.67 + 10,071.65 + 4,174.30 + 2,476.93}{1,353,376.92} * 100\% = 13.74\%$$

Gráfico No. 90



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

La participación para el año 2015 y 2016 son de 11.71% y 13.74%, este indicador tiene como propósito un porcentaje  $\leq 5\%$ , por tanto en ninguno de los dos años de estudio la cooperativa ha dado cumplimiento, es decir que no se está generando los ingresos necesarios para la entidad.

## SEÑALES DE CRECIMIENTO

S1: Crecimiento de Préstamos:

a = Saldo actual cartera de préstamos.

b = Saldo cartera de préstamos final de ejercicio anterior.

Meta =

Para aumentar la estructura de préstamos E1, el S1 debe ser  $>S11$

Para mantener la estructura de préstamos E1, el S1 debe ser  $=S11$

Para disminuir la estructura de préstamos E1, el S1 debe ser  $<S11$

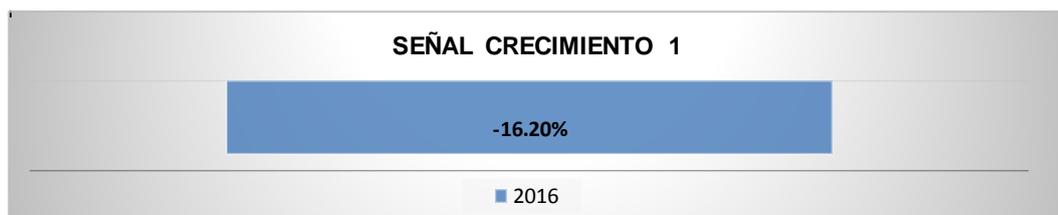
## Fórmula:

$$S1 = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

## Aplicación año 2016

$$S1 = \frac{1,161,021.22}{1,385,477.36} - 1 * 100\% = -16.20\%$$

Gráfico No. 91



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Señal de Crecimiento 1, muestra que la cartera de préstamos sufre una disminución en -16.20%, al compararlo con el indicador S11 con un porcentaje de -14.16%, se establece que  $S1 > S11$  aumentando la estructura de préstamos, pero su porcentaje en negativo resulta alarmante para la cooperativa se debe buscar incrementar la cartera de créditos para beneficio de la entidad.

S2: Crecimiento Inversiones Líquidas:

a = Total inversiones líquidas actuales.

b = Total inversiones líquidas ejercicio anterior.

Meta =

Para aumentar la estructura de inversiones líquidas E2, el S2 debe ser  $>S11$

Para mantener la estructura de inversiones líquidas E2, el S2 debe ser  $=S11$

Para disminuir la estructura de inversiones líquidas E2, el S2 debe ser  $<S11$

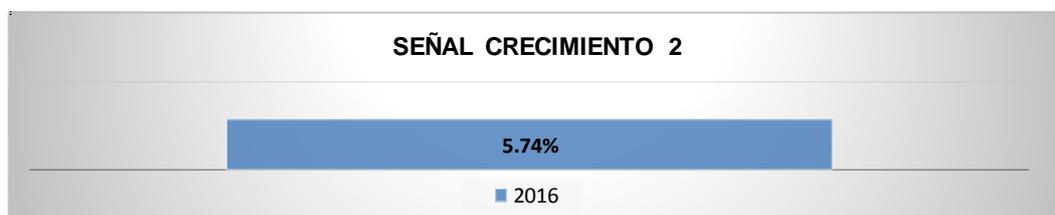
### Fórmula:

$$S2 = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

### Aplicación año 2016

$$S2 = \frac{146,586.95}{138,627.02} - 1 * 100\% = 5.74\%$$

Gráfico No. 92



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El gráfico de señal de crecimiento 2, expone un aumento del 5.74% del año 2016 en relación al año 2015, la estructura de inversiones líquidas ha incrementado porque  $S2 > S11$ .

Es necesario que la cooperativa busque métodos para incrementar el consumo de créditos por parte de los socios.

S5: Crecimiento Depósitos Ahorro:

a = Total depósitos ahorro actuales.

b = Total depósitos ahorro ejercicio anterior.

Meta =

Para aumentar la estructura de depósitos ahorro E5, el S5 debe ser  $>S11$

Para mantener la estructura de depósitos ahorro E5, el S5 debe ser  $=S11$

Para disminuir la estructura de depósitos ahorro E5, el S5 debe ser  $<S11$

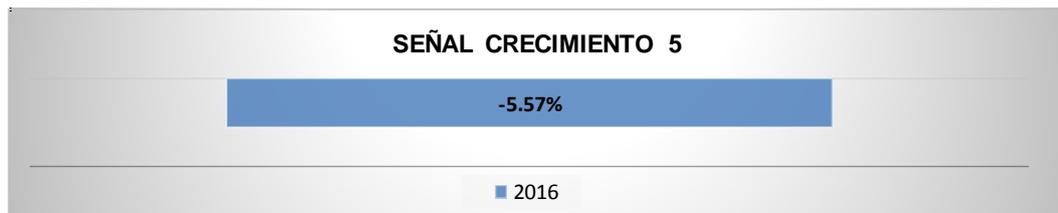
### Fórmula:

$$S5 = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

## Aplicación año 2016

$$S5 = \frac{99,577.59}{105,456.49} - 1 * 100\% = -5.57\%$$

Gráfico No. 93



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Crecimiento Depósitos Ahorro S5, indica una baja del -5.57% del año 2015 al 2016, la cantidad de préstamos otorgados en el año 2016 ha disminuido por ende la estructura de los depósitos de ahorro decrece, afectando aún más la estabilidad de la entidad.

S7: Crecimiento Aportaciones de Socios:

a = Total aportaciones de socios actuales.

b = Total aportaciones de socios ejercicio anterior.

Meta =

Para aumentar la estructura de aportaciones E7, el S7 debe ser >S11

Para mantener la estructura de aportaciones E7, el S7 debe ser =S11

Para disminuir la estructura de aportaciones E7, el S7 debe ser <S11

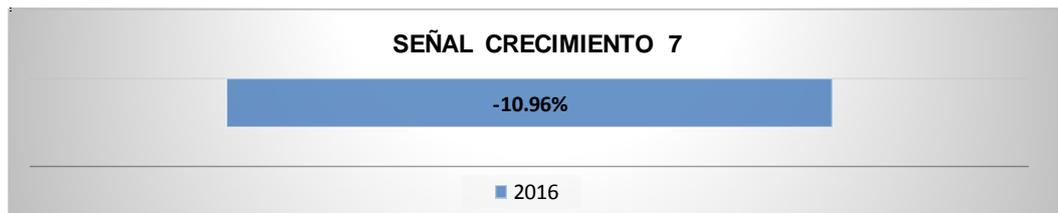
## Fórmula:

$$S7 = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

## Aplicación año 2016

$$S7 = \frac{362,907.57}{407,591.69} - 1 * 100\% = -10.96\%$$

Gráfico No. 94



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Se establece que las aportaciones de los socios ha disminuido en un -10.96% entre los años 2015 y 2016 respectivamente, el S11 nos indica un porcentaje de disminución del -14.16% demostrando que la estructura de las aportaciones de los socios se ha reducido, por tal motivo se debe buscar métodos para que los socios aumenten sus aportaciones y de esta manera cubrir las necesidades financieras.

S8: Crecimiento Capital Institucional:

a = Capital institucional actual.

b = Capital institucional ejercicio anterior.

Meta =

Para aumentar la estructura de capital institucional E8, el S8 debe ser >S11

Para mantener la estructura de capital institucional E8, el S8 debe ser =S11

Para disminuir la estructura de capital institucional E8, el S8 debe ser <S11

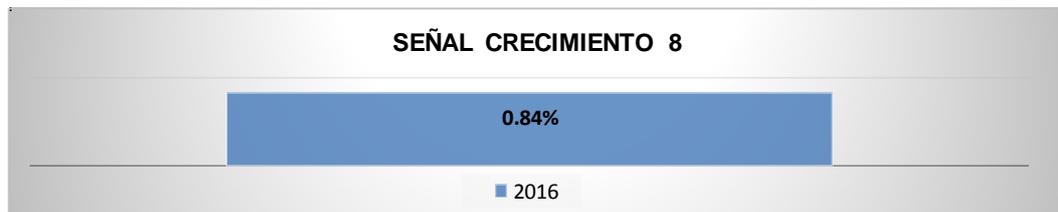
**Fórmula:**

$$S8 = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Aplicación año 2016**

$$S8 = \frac{81,517.20}{80,834.75} - 1 * 100\% = 0.84\%$$

**Gráfico No. 95**



**Fuente:** Estados Financieros COOPFILZ

**Elaborado por:** Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Interpretación:**

El indicador S8 presenta un aumento del 0.84% del año 2015 al 2016, en relación al S11 que nos presenta un porcentaje de disminución del -14.16%, por tal motivo se establece que la estructura de capital institucional ha aumentado, lo cual resulta beneficioso para la entidad.

S11: Crecimiento Activo Total:

a = Total Activos actual.

b = Total Activos ejercicio anterior.

Meta = > inflación + 10%

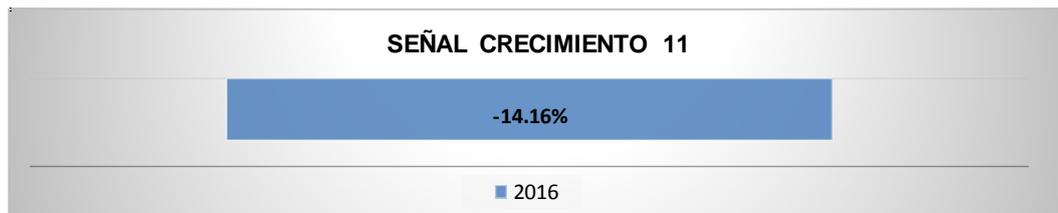
**Fórmula:**

$$S11 = \frac{a}{b} - 1 * 100$$

## Aplicación año 2016

$$S11 = \frac{1,353,376.92}{1,576,681.89} - 1 * 100\% = -14.16\%$$

Gráfico No. 96



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

## Interpretación:

Los resultados que nos presenta este indicador es una disminución del -14.16% en el 2016, lo cual es perjudicial para la entidad, se deberá buscar y establecer estrategias y metodologías que ayuden a recuperar la cartera de crédito e incrementarla, esta actividad es la que genera mayor entrada de dinero a la entidad.

## APLICACIÓN DE INDICADORES MEDIANTE SISTEMA “CAMEL”

### SUFICIENCIA DE CAPITAL

#### Solvencia Financiera

Fórmula:

$$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$$

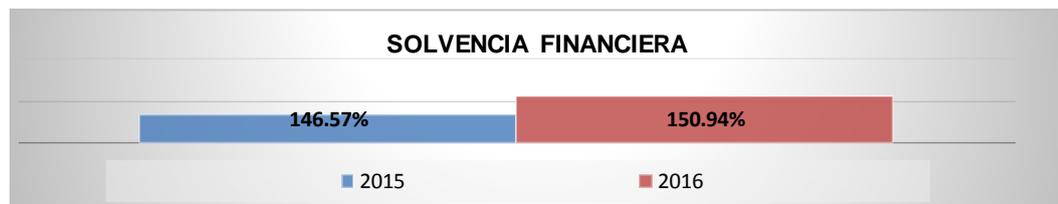
#### Aplicación año 2015

$$\text{Solvencia Financiera} = \frac{1,576,681.89}{1,075,740.39} = 146.57\%$$

#### Aplicación año 2016

$$\text{Solvencia Financiera} = \frac{1,353,376.92}{896,643.71} = 150.94\%$$

Gráfico No. 97



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

#### Interpretación:

Solvencia Financiera calculada del total de Activos sobre los Pasivos, presenta que la Cooperativa puede cubrir de manera eficaz las obligaciones contraídas con sus socios y todos sus proveedores, el año 2015 con 146.57% y en el 2016 el 150.94%, siendo este un indicador favorable con un aumento del 4.37% en los Activos vs Pasivos.

## Suficiencia de Capital

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Capital y Reservas}}$$

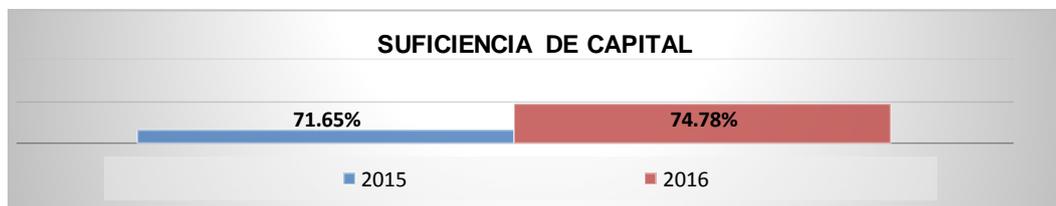
### Aplicación año 2015

$$\text{Suficiencia de Capital} = \frac{349,949.24}{488,426.44} = 71.65\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Suficiencia de Capital} = \frac{332,320.47}{444,424.77} = 74.78\%$$

Gráfico No. 98



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Suficiencia de Capital muestra que en los años 2015 y 2016 se encuentra comprometido el 71.65% y 74.78% de su patrimonio total en relación a la cartera de crédito que está vencida, estableciéndose como un índice elevado el comprometimiento de su capital, deberá aplicar las estrategias necesarias para incrementar el aporte de sus socios y disminuir los resultados obtenidos.

## CALIDAD DE ACTIVOS

### Provisión de Cartera

Fórmula:

$$\frac{\text{Provisiones de Cartera}}{\text{Cartera Vencida}}$$

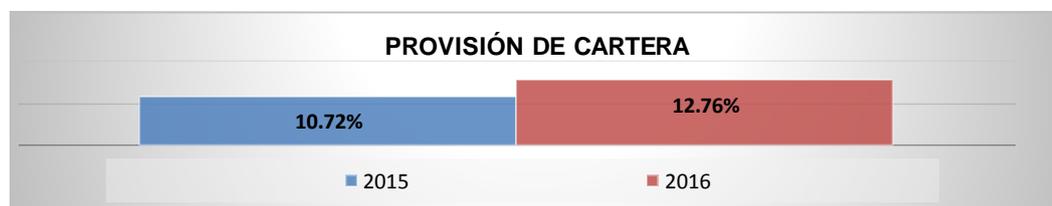
### Aplicación año 2015

$$\text{Provisión de Cartera} = \frac{37,516.85}{349,949.24} = 10.72\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Provisión de Cartera} = \frac{42,408.31}{332,320.47} = 12.76\%$$

Gráfico No. 99



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El método CAMEL establece que mientras mayor sea el valor a provisionar mejor rendimiento económico se obtendrá, en la Cooperativa los porcentajes que indica el gráfico n°. 99, establece que el valor provisionado es bajo, los ingresos de la entidad han sido limitados ocasionando que la provisión realizada sea restringida y que la cartera vencida en el año 2015 y 2016 se mantenga casi fija con un incremento del 2.04%.

## Morosidad de Cartera

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Total de Cartera}}$$

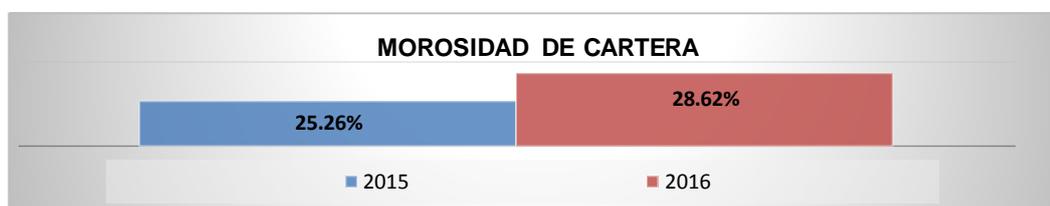
### Aplicación año 2015

$$\text{Morosidad de Cartera} = \frac{349,949.24}{1,385,477.36} = 25.26\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Morosidad de Cartera} = \frac{332,320.47}{1,161,021.22} = 28.62\%$$

Gráfico No. 100



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El resultado de morosidad de los períodos en estudio son del 25.26% y 28.62% en los años 2015 y 2016 respectivamente, existiendo una variación del 3.36%, este índice refleja que la morosidad que tiene la Cooperativa es preocupante ya que los deudores no están cumpliendo con los pagos acordados, debiendo optar por disminuir dicho porcentaje aplicando nuevos convenios en los montos para cancelación y establecer nuevas fechas de pago para que no afecte negativamente la rentabilidad económica.

## Activos Improductivos

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Total de Activos}}$$

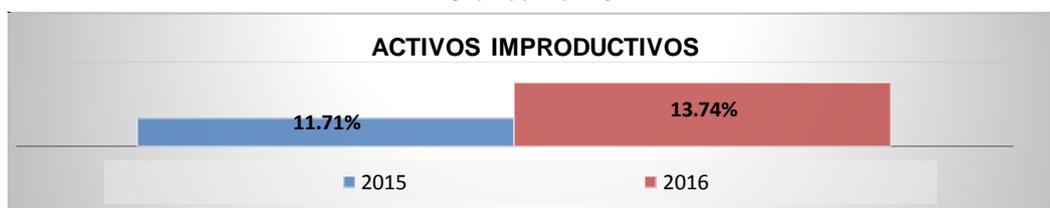
### Aplicación año 2015

$$\text{Activos Improductivos} = \frac{184,706.08}{1,576,681.89} = 11.71\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Activos Improductivos} = \frac{185,960.50}{1,353,376.92} = 13.74\%$$

Gráfico No. 101



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

La Cooperativa está colocando de manera favorable los recursos económicos en la cartera de crédito, del 100% de sus activos en el año 2015 solamente el 11.71% no genera rentabilidad y el 2016 es de 13.74%, la entidad debe seguir aprovechando al máximo sus activos e invertirlos de manera correcta para su beneficio.

## EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

### Eficiencia Operacional

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total de Activos}}$$

#### Aplicación año 2015

$$\text{Eficiencia Operacional} = \frac{134,520.97}{1,576,681.89} = 8.53\%$$

#### Aplicación año 2016

$$\text{Eficiencia Operacional} = \frac{128,921.33}{1,353,376.92} = 9.53\%$$

Gráfico No. 102



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

La Eficiencia Operacional en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, establece que en el año 2015 fue de 8.53% y el 2016 de 9.53% con una variación de 1%, la relación entre las operaciones del personal frente a la captación de recursos para la intermediación financiera es notable, por tanto se debe mejorar los índices obtenidos.

## Gastos Operacionales

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Depósitos Captados}}$$

### Aplicación año 2015

$$\text{Gastos Operacionales} = \frac{134,520.97}{968,246.49} = 13.89\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Gastos Operacionales} = \frac{128,921.33}{822,603.59} = 15.67\%$$

Gráfico No. 103



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Los Gastos Operacionales en los períodos 2015 (13.89%) y 2016 (15.67%), significaron un aumento del 1.78% del total de los depósitos realizados por los socios en la Cooperativa, son porcentajes que se deben considerar para regularlos y tomar medidas correctivas que ayuden a disminuir dicho rubro y así la entidad no comprometa dinero de sus clientes.

## Eficiencia Productiva

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

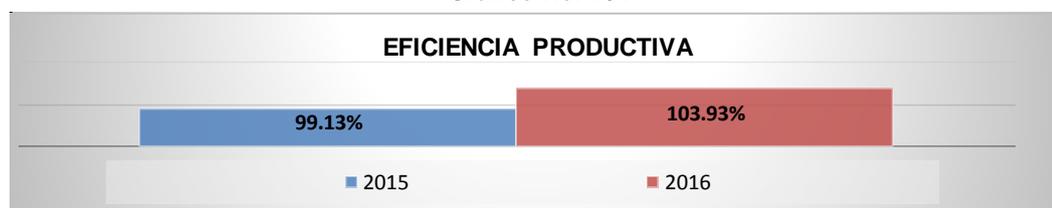
### Aplicación año 2015

$$\text{Eficiencia Productiva} = \frac{1,066,428.37}{1,075,740.39} = 99.13\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Eficiencia Productiva} = \frac{931,921.38}{896,643.71} = 103.93\%$$

Gráfico No. 104



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Eficiencia Productiva indica que la entidad posee un alto nivel de pasivos en relación a los activos, ocasionando que la Cooperativa no posea el financiamiento adecuado, perjudicándola en el año 2015, con el 103.93% se identifica el año 2016 estableciendo que en este período los activos productivos están siendo beneficiosos sobre los pasivos.

## Productividad de Activos

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$$

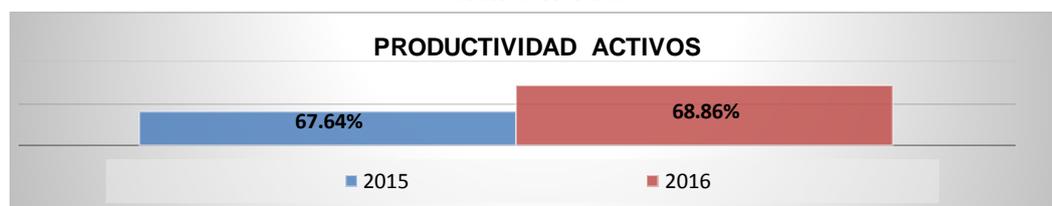
### Aplicación año 2015

$$\text{Productividad Activos} = \frac{1,066,428.37}{1,576,681.89} = 67.64\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Productividad Activos} = \frac{931,921.38}{1,353,376.92} = 68.86\%$$

Gráfico No. 105



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

La Productividad de Activos refleja un aumento del 1.22% en el 2016, considerándose como un indicador efectivo, los activos productivos en relación a los activos totales han tenido muy buena participación permitiendo aumentar la rentabilidad económica de la Cooperativa, .

## Recursos Captados del Público

Fórmula:

$$\frac{\text{Obligaciones con el Público + Cuentas por Pagar}}{\text{Total Pasivos}}$$

### Aplicación año 2015

$$\text{Recursos Captados del Público} = \frac{1,075,740.39}{1,075,740.39} = 100.00\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Recursos Captados del Público} = \frac{896,643.71}{896,643.71} = 100.00\%$$

Gráfico No. 106



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Al aplicar este indicador en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, se determinó que en el año 2015 y 2016 está simbolizado por el 100%, los recursos captados del público es semejante al total de pasivos, los pasivos deben ser mayores para alcanzar un beneficio favorable para la entidad.

## RENTABILIDAD

### Capacidad de Generar Utilidades

Fórmula:

$$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activos Totales}}$$

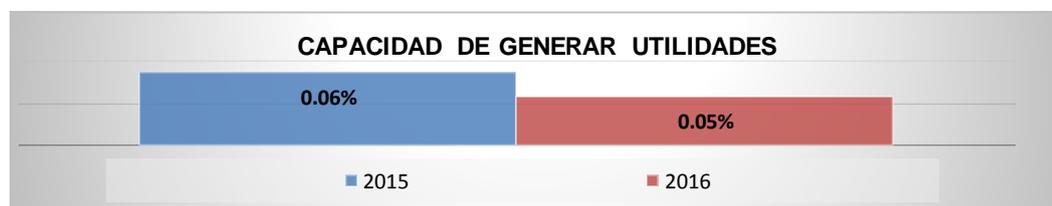
### Aplicación año 2015

$$\text{Capacidad de Generar Utilidades} = \frac{906.05}{1,576,681.89} = 0.06\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Capacidad de Generar Utilidades} = \frac{699.43}{1,353,376.92} = 0.05\%$$

Gráfico No. 107



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

La Capacidad de generar utilidades se encuentra medida por el 0.06% y 0.05% en los años 2015 y 2016, existiendo una disminución del -0.01%, la entidad no está generando utilidades, por tanto deberá considerar que gastos aplicados son necesarios y cuáles pueden ser omitidos para poder incrementar sus ganancias.

## Rentabilidad de los Accionistas

Fórmula:

$$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Capital + Reservas}}$$

### Aplicación año 2015

$$\text{Rentabilidad de los Accionistas} = \frac{906.05}{488,426.44} = 0.19\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Rentabilidad de los Accionistas} = \frac{699.43}{444,424.77} = 0.16\%$$

Gráfico No. 108



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Con el indicador de Rentabilidad de Accionistas se observa que en los dos períodos de estudio se está manejando de manera correcta los recursos que tiene la Cooperativa, aunque su utilidad no es significativa y en el año 2016 sufre una baja en su porcentaje, el patrimonio se mantiene estable.

## RIESGO DE LIQUIDEZ

### Liquidez Ampliada

Fórmula:

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Obligaciones con el Público + Cuentas por Pagar}}$$

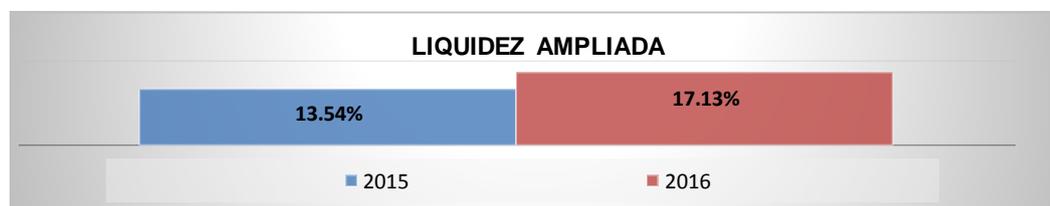
### Aplicación año 2015

$$\text{Liquidez Ampliada} = \frac{145,667.02}{1,075,740.39} = 13.54\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Liquidez Ampliada} = \frac{153,626.95}{896,643.71} = 17.13\%$$

Gráfico No. 109



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Liquidez Ampliada expresa que los fondos disponibles son estables para poder enfrentar las cantidades registradas en los pasivos, la Cooperativa debe mantener su disponibilidad de dinero para que no se origine el riesgo de disminuir los valores monetarios registrados y no poder cumplir con sus obligaciones, se debe buscar la manera de mejorar el porcentaje del 13.54% y 17.13% que se presentan en los años 2015 y 2016.

## Activos Monetarios

Fórmula:

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos hasta 90 días}}$$

### Aplicación año 2015

$$\text{Activos Monetarios} = \frac{145,667.02}{413,304.63} = 35.24\%$$

### Aplicación año 2016

$$\text{Activos Monetarios} = \frac{153,626.95}{420,077.59} = 36.57\%$$

Gráfico No. 110



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

Al aplicar el presente indicador los activos monetarios en el año 2015 son de 35.24% y el 2016 de 36.57% con una variación del 1.33% afirmando que la entidad posee estabilidad en lo que respecta a fondos disponibles para respaldar en cualquier momento un retiro de dinero en el tiempo en que lo deseen los socios.

## Recursos Disponibles Líquidos

Fórmula:

$$\frac{\text{Fondos Disponibles + Cartera de Crédito + Provisión Incobrables}}{\text{Obligaciones con el Público}}$$

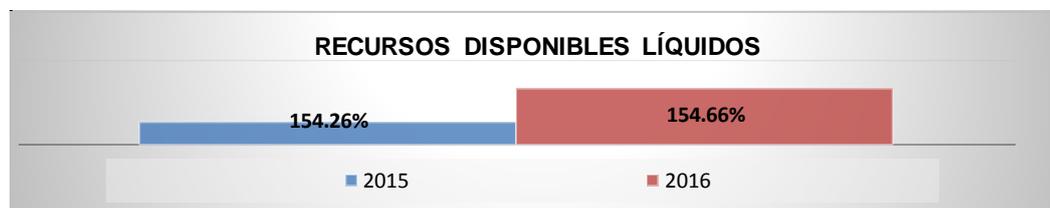
### Aplicación año 2015

$$\frac{\text{Recursos Disponibles Líquidos}}{\text{Obligaciones con el Público}} = \frac{1,493,627.53}{968,246.49} = 154.26\%$$

### Aplicación año 2016

$$\frac{\text{Recursos Disponibles Líquidos}}{\text{Obligaciones con el Público}} = \frac{1,272,239.86}{822,603.59} = 154.66\%$$

Gráfico No. 111



Fuente: Estados Financieros COOPFILZ

Elaborado por: Cindy Carolina Armijos Hurtado

### Interpretación:

El gráfico n°. 111 establece que la Cooperativa tiene buen nivel de recursos económicos para afrontar el retiro de dinero en una cantidad significativa que vayan a realizar los socios, esto se debe a que la entidad ha ubicado dinero en otras instituciones financieras, por tal motivo se genera una rentabilidad, el año 2015 es de 154.26% y 154.66% en el 2016, estableciendo un aumento de 0.4%.

**INFORME DEL ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS  
FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**



**ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:**

- Balance General
- Estado de Resultados

**PERÍODO DE EVALUACIÓN:**

- 2015 – 2016

**ANALISTA:**

- Cindy Carolina Armijos Hurtado

**LOJA – ECUADOR**

**2018**

Loja, enero del 2018

Ing. Gonzalo Escobar Murillo

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA”**

Ciudad.-

De mi consideración:

Mediante la presente le extiendo un cordial saludo y le deseo éxito en todas las funciones realizadas en la Cooperativa que acertadamente dirige.

A la vez me permito informar sobre los resultados obtenidos luego de concluido el Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, período 2015 – 2016, el cual servirá de apoyo para la toma de decisiones que contribuirán a perfeccionar el accionar de la entidad y por ende asegurar el beneficio de todos los socios.

Por lo expuesto anteriormente pongo a su consideración los siguientes resultados.

Atentamente,

Cindy Carolina Armijos Hurtado

**ANALISTA**

**ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO “OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA”,  
PERÍODO 2015-2016.**

El Análisis Financiero es considerado como el conjunto de técnicas utilizadas para detectar la situación real en la que se encuentra la entidad, y de esta manera poder tomar las decisiones adecuadas que conlleven a mejorar o reforzar la situación económica de la Cooperativa.

El presente trabajo se cumplió como un requisito previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Nacional de Loja. El informe es elaborado a partir de los objetivos planteados que fueron; fundamentar los contenidos teóricos en estudio, aplicar el análisis vertical y horizontal, utilizar indicadores con metodología CAMEL y PERLAS y finalmente emitir el informe financiero.

Realizado el estudio se determinó:

**FORTALEZAS**

- La Cooperativa tiene buena liquidez para solventar las salidas de efectivo cuando sea requerido por los socios, puede realizar operaciones regulares debido a que su uso no está restringido, el porcentaje de Bancos y Otras Instituciones Financieras en el año 2016 incremento del 95.14% a un 95.42%.
- La Cartera de Créditos presenta utilidades efectivas en el año 2015 otorgando créditos con el 87.87%, constituyéndose como la mayor entrada de dinero, los socios mantienen créditos en la cooperativa con un alto grado en cobro de intereses que ayudarán a la entidad a

incrementar su liquidez y la provisión de créditos incobrables ha incrementado en un 13.04%.

- Los valores que son colocados en Depósitos por la entidad a otras Instituciones Financieras muestran un incremento del 75.06%, cantidad que es considerada como satisfactoria porque son ingresos que obtiene la Cooperativa.
- La inversión del activo total en la cartera de créditos establecido por PERLAS demuestra que la Cooperativa está cumpliendo con la meta señalada en la estructura financiera 1 con el 85.49% en el año 2015 y el 82.65% en el 2016, la participación que tiene el activo en la cartera de crédito satisface de manera eficaz el cumplimiento de su objetivo.
- Las Inversiones líquidas establecen una meta de  $\leq 16\%$  y el porcentaje que se muestra es del 8.79% (2015) y del 5.88% (2016), en lo respecta a Activos Líquidos Improductivos cumple la meta que propone PERLAS de  $<1\%$  puesto que se presenta con el 0.45% y 0.52% en los años 2015 y 2016 respectivamente, el activo está siendo invertido de manera conveniente.
- La Solvencia Financiera en CAMEL presenta que los valores presentados en el total activos sobre los pasivos son mayores, por tanto la entidad puede cubrir las obligaciones contraídas con sus proveedores y sus socios de manera factible.

## **DEBILIDADES**

- Cartera de Créditos disminuye en un -16.20% en el año 2016, a razón de que los socios no están realizando el consumo de créditos, se

muestra notablemente que no se va a recibir en gran cantidad ingresos por intereses de préstamos otorgados.

- Las Obligaciones con el Público han disminuido, puesto que en el último período han descendido en un -12.53% en relación al año 2015, producto de que la Cooperativa no está recibiendo captación de dinero por parte de los socios. Los Depósitos de Ahorro decrece con el 6.69% en el año 2016.
- CAMEL y PERLAS establece que la morosidad de cartera incrementa en el año 2016, en donde se evidencia que los socios deudores no están cumpliendo con los pagos en las fechas establecidas al momento de realizar la operación de crédito.
- La suficiencia de capital indica que el patrimonio se encuentra comprometido en relación a la cartera de crédito vencida con un aumento del 3.13%, se deberá incrementar el aporte de socios para reducir este porcentaje.
- La Capacidad para generar Utilidades en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora” es mínima de un año a otro, existiendo una disminución del 0.01%, deberá establecer que gastos por servicios están produciendo rentabilidad.

Con estos antecedentes se puede establecer que la Cooperativa se encuentra en condiciones aceptables tanto en su estructura financiera como económica, pero debe realizar correcciones en la toma de decisiones, buscando alternativas de mejoramiento y de esta manera obtener un beneficio tanto para sus socios como sus directivos, se presenta un listado de alternativas de mejoramiento que pueden ser aplicadas en la entidad:

- Se debe buscar nuevos socios que realicen inversión mediante certificados de aportación a la Cooperativa, instaurando nuevos servicios financieros que se encuentren aprobados y establecidos bajo la Ley.
  
- Aplicar medidas y acciones para aumentar la captación de dinero de sus socios, mediante la concesión de incentivos por mantener activas sus cuentas de ahorro y a plazos.
  
- Recuperar la cartera de crédito vencida, mediante la aplicación de estrategias que permitan evaluar la capacidad de pago de los socios que se encuentran con sus préstamos vencidos, enviar notificaciones a los socios que tienen préstamos en mora.
  
- Reevaluar la política de crédito que se tiene vigente, implementando nuevos métodos de otorgamiento de préstamos en donde se pueda definir los plazos y montos que convengan tanto a la Cooperativa como al solicitante.
  
- Incrementar en sus políticas de depósitos de ahorro aumentando los intereses para atraer mayores depósitos.

## **g. Discusión**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, fue creada hace 45 años en la ciudad de Loja, ha tenido un importante crecimiento financiero en este tiempo, se basa en el principio fundamental de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, al iniciar el presente trabajo de tesis se pudo evidenciar y determinar que la Cooperativa no aplicaba ningún tipo de control financiero como lo es Análisis Vertical, Análisis Horizontal e indicadores de monitoreo CAMEL y PERLAS, el incumplimiento en el pago de cuotas por parte de los socios ocasionaban una cartera vencida originando déficit de efectivo, la entidad no poseía financiamiento externo por tal motivo no contaba con el capital de trabajo suficiente para generar más servicios financieros, al no realizar un análisis en cada uno de los rubros que conforman sus estados financieros los directivos no podían conocer y establecer la situación financiera y económica en la que se encontraba la entidad tanto en su protección, estructura financiera, rendimientos y costos, liquidez, calidad de activos y señales de crecimiento.

Ante lo expuesto se procedió a realizar el presente trabajo de tesis titulado: “ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA” DEL PERÍODO 2015- 2016”, en el cual se pudo establecer la situación en la que se encuentran la cooperativa, se obtuvo fortalezas y debilidades y se emitió algunas estrategias de mejoramiento que pueden ser aplicadas para su superación económica. Se logró obtener resultados claros en los que se comprueba que la entidad se encuentra financiera y económicamente estable, pero se debe aplicar los correctivos necesarios para mejorar todas aquellas deficiencias consideradas como importantes y que han sido detectadas en base a los resultados obtenidos.

## **h. Conclusiones**

Al término del presente análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, se concluye lo siguiente:

1. Se fundamentó los contenidos teóricos relacionados al análisis financiero.
2. Se aplicó el análisis horizontal en donde se establece el comportamiento (aumento-disminución) que han tenido las cuentas que forman parte de los Estados Financieros correspondientes a los años 2015 y 2016. Se pudo conocer el margen de participación de cada una de las cuentas en relación al grupo al que pertenecen y determinar si está siendo favorable o no mediante el análisis vertical.
3. Mediante la metodología CAMEL y PERLAS aplicado se establece que la Cooperativa se encuentra económicamente estable, pudiendo cumplir con las obligaciones contraídas, evidenciando que la gestión administrativa se está ejecutando satisfactoriamente.
4. Se emite el informe final del análisis, donde se reflejan las fortalezas, debilidades y alternativas de mejoras que servirán de apoyo para que puedan basarse en los resultados obtenidos y realizar las correcciones necesarias.

## **i. Recomendaciones**

Me permito dar a conocer algunas alternativas que servirán de apoyo para el adelanto y fortalecimiento de la entidad:

1. Revisar periódicamente los contenidos teóricos relacionados al análisis financiero para actualizar los conocimientos obtenidos por los cambios que se puedan presentar.
2. Aplicar el análisis vertical anualmente para conocer los porcentajes de participación que está teniendo cada una de las cuentas frente al grupo en el que se encuentran y así verificar si están siendo de utilidad para la entidad, realizar un análisis horizontal en donde se establece el porcentaje de incremento o disminución de las cuentas de un período a otro y así detectar cuáles son los motivos por los que se ocasionan.
3. Aplicar indicadores CAMEL y PERLAS, para determinar que los recursos que tiene la entidad sean siempre los adecuados para solventar todas aquellas necesidades de sus socios y poder cumplir de manera eficaz los requerimientos por parte de los mismos.
4. Poner en práctica el informe financiero presentado al Gerente de la Cooperativa “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, y dar a conocer a los altos directivos el estado real en el que se encuentra la entidad, con la finalidad de facilitar la toma de decisiones y aplicar los correctivos necesarios en los puntos de falencia más importantes.

## **j. Bibliografía**

Breitner Leslie K, (2010). Contabilidad Financiera, Ed. Especial, Barcelona- España, editorial Profit.

Estupiñán Gaitán Rodrigo, (2014). Estados Financieros Básicos bajo NIC/NIIF, 2da.ed., Bogotá, Editorial Ecoe.

López Herrera Diego, (2012). Contabilidad y Análisis Financiero, 1ra ed., editorial Madrid Pirámide.

Miñano María del Mar, (2010). Introducción a la Contabilidad Financiera. 1ra ed., Madrid, Editorial Pearson Educación S.A.

Ortiz Anaya, Héctor, (2011). “Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera”, Décimo cuarta Ed., Colombia, Editorial Nomos Impresores.

Sarmiento Rubén, (2010). Contabilidad de Costos, 2da. Ed., Editorial Quito: Impresos Andinos.

Soriano Araujo Sofía, (2012). Los Estados Financieros como base para una organización, Perú, Editorial Pearson.

## **Webgrafía**

Estupiñán Gaitan Rodrigo, (2012). Estados Financiero básicos bajo NIC/NII. Recuperado de: <https://books.google.com/books?isbn=9586487997>.

García Padilla Víctor Manuel, (2015). Análisis financiero un enfoque integral. Recuperado en: <https://books.google.com/books?isbn=607744264X>.

Hurtado Pérez Franklin Gustavo, (2010). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora 2004-2005. Recuperado de: <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2056/1/AUTOR%20FRANKLIN%20HURTADO%20P%C3%89REZ.pdf>.

Iñiguez Cueva Ana, (2017). Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora Ltda. y proyección de Estados Financieros, periodo 2014-2015. Recuperado de: <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/19567/1/ANA.I%C3%91IGUEZ.CUEVA.ANALISIS.FINANCIERO.pdf>.

Pocohuanca Paredes Diego, (2015). La evaluación de proyectos y los principales estados financieros, análisis financiero 2015. Recuperado de: <https://es.scribd.com/document/236943940/Tesis-Diego-Pocohuanca>.

Riaño Sebastián Ángel, (2014). Declaración de identidad cooperativa, adoptada en Manchester Inglaterra, el 23 de Septiembre de 1995 por la II Asamblea General de la Alianza Cooperativa Internacional. Recuperado de: <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>.

Richardson David C., (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito 5710 Mineral Point Road Madison, Wisconsin, 52701 USA. Recuperado de: <file:///C:/Users/CINDY/Downloads/PEARLSMonograph-SP.pdf>.

Solórzano León, Carlos Emilio, Verdezoto Vasco, Cristian Eduardo, (2009). Diagnóstico del Proceso Crediticio y la Aplicación de los Indicadores Perla de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda Ltda. de la Ciudad de Guaranda, provincia de Bolívar, Ecuador. Recuperado de: [http:// www.biblioteca.ueb.edu.ec](http://www.biblioteca.ueb.edu.ec).

Ulloa Moscoso Angélica, (2012). Análisis financiero y económico de las empresas. Recuperado de: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/1079tad1077.pdf>.

**k. Anexos**



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

**“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CRÉDITO “OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y  
ZAMORA” DEL PERÍODO 2015-2016”**

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

**AUTORA:**

Cindy Carolina Armijos Hurtado

**Loja – Ecuador  
2017**

**a. Tema**

**“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA” DEL PERÍODO 2015-2016”**

**b. Problemática**

A nivel mundial la economía se ha visto afectada por varios aspectos que provocaron la inestabilidad de factores tanto económicos como sociales, influyendo en su mayoría en América Latina, antecedentes como estos hicieron que nuestro país quedara incluido dentro de esta crisis en varios aspectos sobre todo en el sistema financiero: por el limitado ingreso de divisas provenientes del extranjero cuyas remesas enviadas por los migrantes cayeron repentinamente en el año 2009, después de una década de crecimiento, según estudios realizados por el Banco Interamericano de Desarrollo BID, acentuándose este decrecimiento a medida que países como EE.UU., España y Japón entraban en recesión. Para mitigar la economía en nuestro país se aplican nuevas políticas internas respecto al cobro de servicios financieros; lo que provoca inestabilidad en bancos y cooperativas.

Ecuador por la tendencia de obtener resultados inmediatos para la recuperación económica, debe aplicar procedimientos que le permitan el buen funcionamiento y estabilidad de las empresas, empleando herramientas financieras que coadyuven al mejoramiento de la actividad y la optimización de los recursos, como es la evaluación de la rentabilidad económica y financiera a través de indicadores económicos, los mismos que facilitan la toma de decisiones para generar ingresos y prever riesgos financieros.

La Ley General de Instituciones del Sistema Financiero en Ecuador, regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del sistema financiero privado, así como la organización y funciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros, en la órbita de su competencia, entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero; en todo lo cual se tiene presente la protección de los intereses del público. (Codificación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, Título 1, Art. 1.)

El sistema financiero ecuatoriano está compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas e instituciones de servicios financieros, entidades reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Una de estas entidades es la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, se basa en el principio fundamental de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la Ley Orgánica y Sector Financiero Popular y Solidario, además de su Reglamento General y del ente regulador.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, se encuentra domiciliada en la ciudad de Loja, cantón y provincia de Loja, en la calle 10 de Agosto Nro. 1165 entre Olmedo y Juan José Peña.

Se constituyó jurídicamente, mediante Acuerdo Ministerial No. 5021, e inscrita en el Registro General de Cooperativas, con el número de orden

1262 del 10 de febrero de 1972. Con capital variable e ilimitado número de socios, se rige por la Ley de Cooperativas y su Reglamento, Estatuto de la entidad, y su Reglamento Interno.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, presenta los siguientes problemas:

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, a la fecha de la presente investigación no ha realizado estudios relacionados con Análisis Financiero, por lo tanto sus directivos desconocen la situación económica y financiera de la entidad.
- Por los diferentes cambios en la normativa vigente no puede fortalecer sus activos, con esto pone en riesgo las aportaciones de los socios.
- No contar con el suficiente capital de trabajo para generar servicios financieros, provoca la deserción de los socios, y por ende una falta de liquidez; afectando directamente a la cooperativa.
- El incumplimiento de los socios en los pagos de los créditos otorgados por la Cooperativa ocasionan una cartera vencida, originando un déficit de efectivo.
- La falta de control interno en el departamento de crédito y en sus procesos genera una inadecuada recuperación de cartera.
- El no realizar un análisis en el patrimonio ocasiona el desconocimiento de los diferentes cambios o comportamientos que sufre el capital de un periodo a otro.

Por las razones expuestas surge la necesidad de investigar: **¿De qué manera incide la inexistencia de un análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora” durante el periodo 2015- 2016, que permita mejorar la gestión financiera?**

### **c. Justificación**

La investigación propuesta se justifica básicamente por la motivación personal de contribuir con un análisis a los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, y conocer de cerca el grado de gestión administrativa, la adecuación del capital para el desenvolvimiento de las operaciones, la calidad de los activos, su rentabilidad y liquidez. Su ejecución permitirá cumplir con un requisito previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, en base al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.

Para ejecutar un análisis se requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas con una valoración de perfectas o imperfectas.

La presente investigación permitirá conocer las condiciones reales de la cooperativa, mediante la aplicación de índices financieros los mismos que constituyen una herramienta efectiva al momento de llegar a determinar áreas críticas, situaciones que permitirán establecer recomendaciones en la búsqueda de posibles soluciones para efectos de incrementar la solvencia, rentabilidad y mejores productos financieros para la entidad.

Los administradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, serán los más beneficiados con los resultados de este análisis a los estados financieros, debido a que son los responsables directos de las finanzas y manejo de operaciones; proveyéndolos de herramientas para determinar fortalezas y debilidades relacionadas con el pago de compromisos a corto y largo plazo, la rentabilidad de las operaciones, habilidad para manejar las inversiones, conseguir nuevos socios; y establecer estrategias para ofrecer nuevos y mejores productos financieros.

#### **d. Objetivos**

##### **Objetivo general**

Analizar los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, del período 2015- 2016, para contribuir al mejoramiento de la gestión administrativa financiera.

##### **Objetivos específicos**

1. Fundamentar los contenidos teóricos relacionados al análisis financiero.
2. Aplicar el análisis vertical y horizontal que permita comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos y observar los cambios presentados por las distintas operaciones de la cooperativa.
3. Utilizar indicadores financieros con la metodología CAMEL y PERLAS, para determinar la gestión administrativa de la cooperativa.
4. Emitir el Informe sobre los resultados obtenidos en el transcurso del Análisis Financiero realizado a la cooperativa; con la finalidad de generar conclusiones y recomendaciones para el mejoramiento de la administración financiera.

## **e. Marco teórico**

### **COOPERATIVISMO**

El cooperativismo es una doctrina socioeconómica que promueve la organización de las personas para satisfacer de manera conjunta sus necesidades. La participación del ser humano común, asumiendo un rol protagonista en los procesos socioeconómico en la sociedad en que vive, es la principal fortaleza de la doctrina cooperativista.

El cooperativismo se rige por valores y principios basados en el desarrollo integral del ser humano.

#### **Cooperativa**

Según la nueva declaración de identidad cooperativa, adoptada en Manchester Inglaterra, por la II Asamblea General de la Alianza Cooperativa Internacional (ACI), (Riaño S., 2014): “una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se ha unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada”. (pág. 3)

Las cooperativas son empresas de producción o servicios, pero su razón de ser no es la de dar excedentes sino, y ante todo, la de mejorar las condiciones de vida de sus asociados, sirviendo de mejor manera a las necesidades, aspiraciones e intereses de los miembros a los que pertenecen y que las controlan.

Las características que definen una cooperativa son las siguientes:

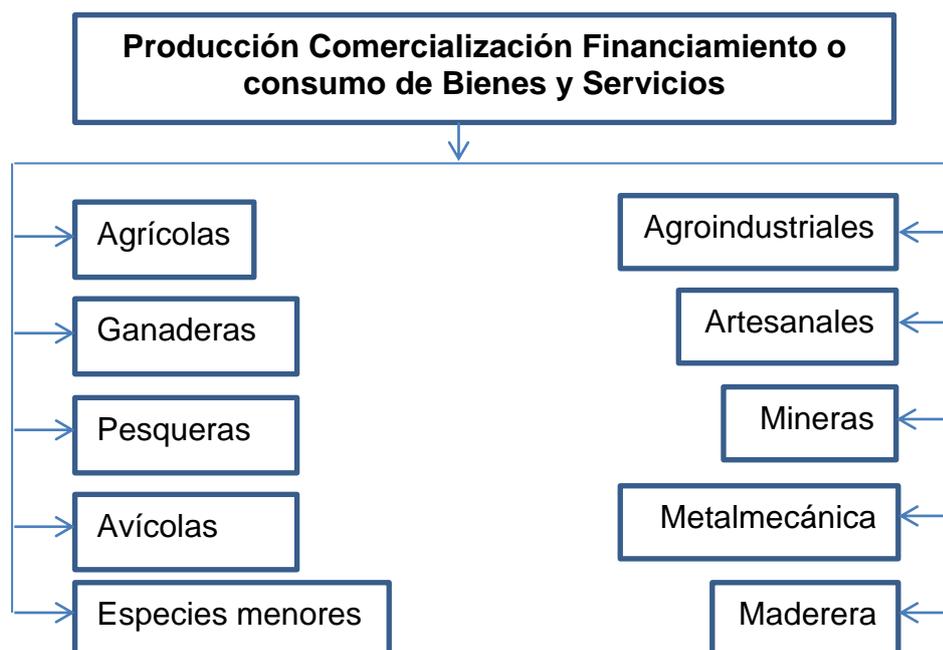
- La posibilidad de asociarse y retirarse de ella libre y voluntariamente;
- Su estructura democrática, con un voto para cada asociado, una toma de decisiones por mayoría y una gestión electiva responsable de todos;
- El reparto equitativo, distributivo, proporcional, justo y leal de los excedentes.

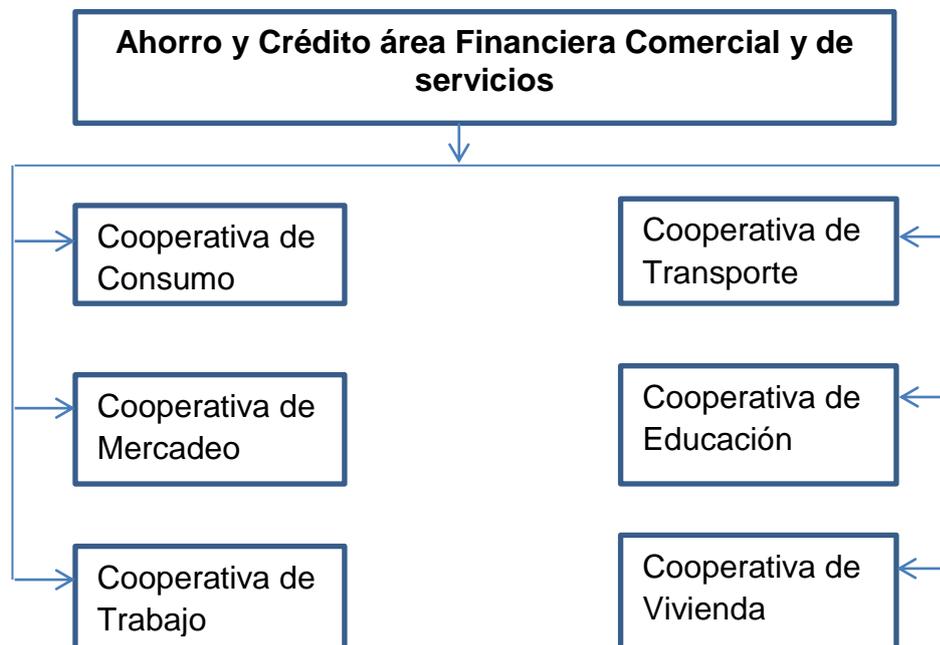
Las cooperativas deben constituirse y funcionar, sujetándose básicamente al derecho constitucional de asociarse con fines útiles, según los principios cooperativos.

### Clasificación de las Cooperativas

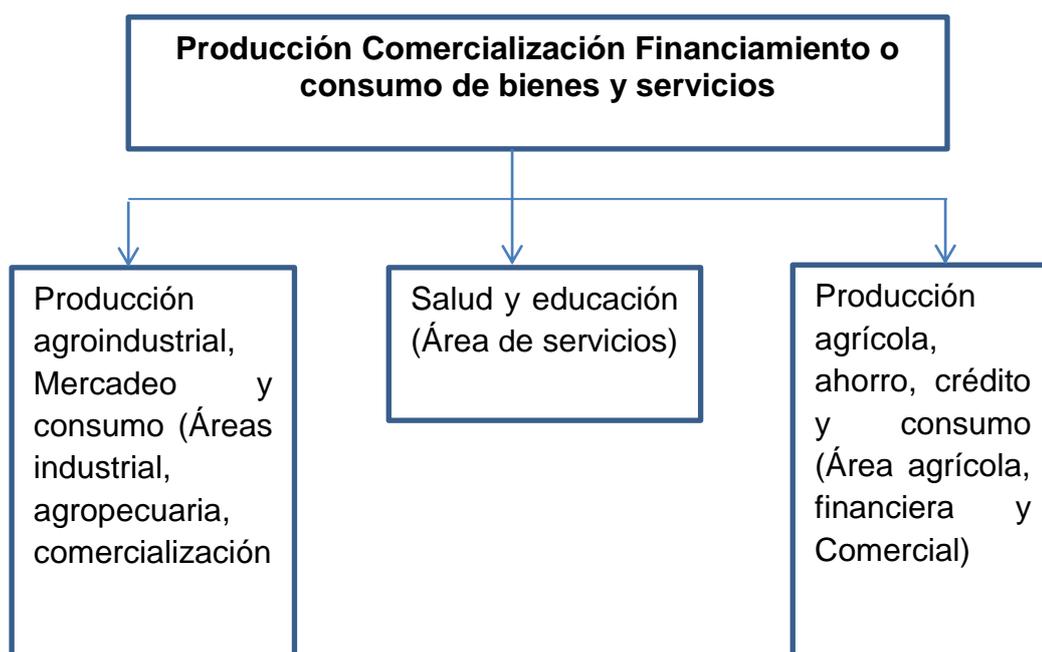
De acuerdo con la forma en que se desarrollan sus actividades, las cooperativas se clasifican en:

**Cooperativas Especializadas.-** Son aquellas que desarrollan solamente una actividad en cualquiera de los campos de:





**Cooperativas Multiactivas.-** Desarrollan actividades propias de cualquiera de los campos de la producción, comercialización, financiamiento o consumo de bienes y servicios. Este tipo de cooperativas combinan diversas actividades tales como:



**Cooperativas Integrales.-** Son aquellas que con sus actividades cumplen todo el ciclo económico: producción, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y/o servicios

Los socios de una Cooperativa de este tipo, en forma colectiva:

- Producen determinados bienes y servicios.
- Colocan sus productos en el mercado, distribuyéndose en centros de consumo para venderlos directamente a los socios y público en general.
- Desarrollan en forma especializada todas las actividades necesarias para la producción y mercadeo; financiamiento, abastecimiento de materia prima y otros insumos, herramientas de trabajo, transporte y almacenamiento. (Riaño S., 2014, pág. 6)

### **Cooperativa de Ahorro y Crédito**

Son cooperativas financieras, democráticas propiedad de los socios. Como intermediarios financieros, las cooperativas de ahorro y crédito financian sus carteras de créditos movilizand los ahorros de los socios y los depósitos más que empleando capital externo, con lo cual ofrecen oportunidades a varias generaciones de socios. Cada socio, sin importar el tamaño de su cuenta en la cooperativa, puede postularse para el consejo y emitir un voto en las elecciones.

En todo el mundo, las cooperativas de ahorro y crédito ofrecen a sus socios mucho más que servicios financieros. Les dan la oportunidad de ser dueños de su propia institución financiera y les ayuda a crear oportunidades tales como las de iniciar un nuevo negocio, construir una casa para sus familias y educar a sus hijos.

## **Objetivos**

Los objetivos de una cooperativa de Ahorro y crédito es brindar un servicio bancario a través de sus ahorros; ofrecer confianza en los fondos depositados, e incentivar el ahorro.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Las NIIF determinan que los estados financieros que se presenten, debe hacerse de manera comparativa con el período anterior, pudiéndose presentar también con otros períodos anteriores a la misma fecha de cierre. El conjunto completo de estados financieros a presentar son: (1) Estado de Situación Financiera, (2) Estado de Resultados Integrales, (3) Estado de Cambios en el Patrimonio; (4) Estado de Flujo de Efectivo y (5) La Notas a los Estados Financieros que deben incluir las políticas contables, las cuales deben estar formuladas bajo los estándares internacionales. (Estupiñán Gaitan, 2012, pág. 2)

## **Importancia**

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

## **Objetivos**

Según (Soriano, 2012), “Los objetivos principales de los estados financieros se basan en dar a conocer la situación económica y financiera de una empresa y los cambios que en ella se han producido; este es el

mecanismo que sirve para la toma de decisiones, para mejorar la administración de la empresa y poder llevar un mejor control de ésta". (pág. 10)

### **Balance General o Estado de Situación Financiera**

El propósito del Balance General es presentar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada; muestra los bienes, derechos y deberes que la empresa tiene en ese momento. Está compuesto por los activos (formado por todos los recursos de propiedad de la empresa que le pueden generar beneficios económicos futuros), los pasivos (está conformado por todas aquellas obligaciones o deudas que la empresa tiene con terceras personas) y el patrimonio neto o capital (activos - pasivos) de la empresa. (Pocohuanca, 2015, pág. 3)

Este documento es imagen fiel del estado patrimonial de la organización y debe ser preparado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

### **Estado de Resultados**

Describe la gestión económica que ha tenido una empresa, durante un período de tiempo específico, es conocido como Estado de Pérdidas y Ganancias o Estado de Ingresos y Gastos, que se han generado y producido, respectivamente durante un período, ejercicio o ciclo contable, independientemente del momento en que ocurrió la entrada o salida efectiva de dinero.

Este reporte es el primer estado financiero que se debe elaborar, su resultado final es útil y se registra en el Estado de Cambios de Patrimonio neto. (Pocohuanca, 2015, pág. 3)

El objetivo principal de este estado es obtener una estimación de la utilidad o pérdida periódica del negocio, para permitir al analista determinar qué tanto ha mejorado el negocio. Denominado también estado de operaciones, se elabora al finalizar el período contable con el objeto de establecer la situación económica de la empresa.

### **Estado Flujo de Efectivo**

Este estado permite obtener una visión general de donde se obtuvo el efectivo y en que se lo empleo. Regularmente las entradas del efectivo se las conoce como entradas y a las salidas como usos; dichas entradas y salidas del efectivo se dan por actividades operativas, de inversión y de financiamiento; como pago de intereses de los clientes; Inversión: compra de suministros y materiales para consumo interno.

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

### **Estado de Cambios en el Patrimonio**

Este estado permite saber cuál ha sido el cambio que sufre el patrimonio (derechos del propietario sobre los activos) por efectos de la utilidad o pérdida que se obtiene en un periodo determinado. Si se obtiene utilidad se incrementa el patrimonio, pero si existe pérdida el patrimonio tiende a disminuirse. Estos cambios se dan principalmente por aumentos de capital, aumento de socios o recapitalizaciones de la utilidad que se obtiene en un periodo determinado.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

El análisis financiero es una actividad necesaria en todas las organizaciones, implica el estudio a través del conocimiento de sus componentes. Para ello se toman datos de diferentes fuentes y recursos, y en un contexto particular, se genera información, que se transforma en factor de decisión. Las organizaciones requieren conocer los aspectos elementales de su desempeño financiero, la situación económica, social y política que tienen, las expectativas que generan, y el cumplimiento de sus objetivos, ya que se trata de una actividad estratégica que influye la toma de decisiones en la permanencia, control y desarrollo de una organización. (García, 2015, pág. 13)

Tomando en cuenta que la principal tarea de los gestores de las empresas es la toma de decisiones para racionalizar el uso de los recursos, es evidente que necesitan disponer de información adecuada para llevar a cabo su cometido. La contabilidad es una herramienta que proporciona información para deducir la incertidumbre en la toma de decisiones; abordando las dos visiones complementarias de la contabilidad: la estática, que profundiza en los conceptos de activo, pasivo y fondos propios; y la dinámica que analiza concepto como los de ingresos, gasto y resultado. Así mismo, se asimilan los documentos síntesis de la contabilidad: el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria, base sobre la que se realiza el análisis de la situación económica y financiera de la empresa.

Finalmente se desarrolla el análisis de la información proporcionada por las cuentas anuales de la compañía mediante la aplicación de distintas técnicas que permiten determinar su estado en una fecha determinada. (López Herrera, 2012, pág. 9)

El análisis financiero en términos generales es un estudio de los estados financieros de una empresa con el propósito de establecer debilidades y fortalezas de naturaleza financiera.

La fortaleza financiera se mide por su capacidad para:

- Cumplir con sus proveedores
- Aprovechar las oportunidades del entorno
- Utilización de Activos
- Cumplir con las metas y objetivos propuestos.

### **Características, objetivos, métodos y procedimientos de análisis a los estados financieros**

El análisis económico financiero de una entidad, independientemente al sector al que pertenezca, debe sustentar en los siguientes criterios:

- 7. Sistemática:** Debe realizarse mensualmente.
- 8. Flexibilidad:** Debe adaptarse a las particularidades de cada entidad, y las necesidades de cada momento.
- 9. Homogeneidad:** Los indicadores utilizados en cada sector de actividad, deben ser uniformes, de tal forma que permitan la agregación y comparación con entidades similares.
- 10. Utilidad y oportunidad:** Los resultados del análisis deben ser útiles, y oportunos para la toma de decisiones financieras. Deben poner de manifiesto las señales de alerta sobre las desviaciones no deseadas, utilizándose como herramienta operativa la dirección; para ello debe medir la eficacia, y eficiencia de la organización.

**11. Simplicidad:** Los indicadores del análisis deben ser pocos y los procedimientos de cálculo sencillos, sin que dejen de sintetizar la eficacia y la eficiencia financiera de la entidad.

**12. Desagregación:** El análisis financiero debe desagregarse por unidades organizativas y actividades.

### **Análisis y Diagnóstico empresarial**

El diagnóstico de la empresa es la consecuencia del análisis de todos los datos relevantes de la misma e informa de sus puntos fuertes y débiles. Para que el diagnóstico sea útil, se han de dar las siguientes circunstancias:

- Debe basarse en el análisis de todos los datos relevantes
- Debe hacerse a tiempo
- Ha de ser correcto
- Debe ir inmediatamente acompañado de medidas correctivas adecuadas para solucionar los puntos débiles y aprovechar los puntos fuertes.

El diagnóstico debe ser elaborado en forma continuada a fin de que los directivos conozcan el estado en que se encuentra la empresa. Para que el diagnóstico financiero sea completo se han de analizar las áreas siguientes:

- Problemas de organización
- Problemas de costes
- Problemas financieros
- Problemas comerciales
- Problemas de tecnología y producción
- Problemas de recursos humanos

## **Áreas del análisis financiero**

La relación entre dos cifras, que nos llevan a sacar una conclusión se la conoce como razón o ratio.

(Ulloa Moscoso, 2012) señala que: El ratio “es una relación significativa de los elementos característicos de la gestión o de la explotación de la empresa; estos informan sobre la economía y marcha de la empresa” (pág. 13)

**Liquidez.-** Capacidad de pagar deudas de corto plazo. Miden la capacidad de la empresa, para identificar sus necesidades de efectivo. La liquidez hace referencia a la habilidad de convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

**Productividad.-** Habilidad para generar más ingresos con el mismo nivel de gastos

**Rentabilidad.-** Relación de utilidades con la inversión realizada.

**Endeudamiento.-** Nivel de riesgo derivado del apalancamiento o endeudamiento financiero de la empresa.

## **Métodos para el análisis financiero**

### **Análisis horizontal o dinámico**

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

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

Enfoca el estudio del comportamiento de cifras a lo largo de dos años, las variaciones pueden ser:

En términos monetarios de (forma absoluta)

$$S = \text{cifra actual} - \text{cifra anterior}$$

En porcentaje (forma relativa)

$$\% = (\text{cifra anterior} / \text{cifra anterior} - 1) * 100$$

### **Análisis vertical o estático**

Se aplica para analizar un estado financiero a fecha fija o correspondiente a un período determinado y 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”

Este enfoque involucra la comparación de las diferentes razones financieras de la empresa en una misma época, para lo cual se debe tomar un solo estado (Balance General y (Estado de Resultados) y definir una cifra base para hacer las comparaciones (generalmente del total de activos) o (total de ventas).

### **Análisis histórico**

Se aplica para analizar una serie de estados financieros de la misma empresa, a fechas o períodos distintos. Es incuestionable que la

presentación de estados financieros en forma comparativa, acrecientan la utilidad de estos informes, poniendo de manifiesto la naturaleza económica de las variaciones, así como la tendencia de las mismas que afectan el desenvolvimiento de la empresa.

### **Razones o índices financieros**

Las razones financieras se pueden clasificar en cuatro grupos:

- Razones de liquidez
- Razones de actividad o rotación
- Razones de endeudamiento o solidez
- Razones de rentabilidad

### **Indicadores aplicados a las instituciones financieras**

#### **Indicadores financieros**

Son el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades de las cuentas rubros o grupos de los Estados Financieros. Señalan los puntos fuertes y débiles de la cooperativa, así como también indica las probabilidades y tendencias dando un diagnóstico técnico de la misma. (Sarmiento, 2010, pág. 380)

#### **Indicadores de capital de trabajo**

Expresan en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. Indica el valor que le quedaría a la empresa, representando en efectivo u otros pasivos corrientes, después de pagar todos sus pasivos de corto plazo, en el caso en que tuvieran que ser cancelados de inmediato.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$$

### Indicadores de eficiencia

Los indicadores de eficiencia tratarán de detectar si la transformación de recursos en bienes y servicios se realiza con un rendimiento adecuado o no. Para ello, debe cuestionarse esta relación tanto desde el punto de vista de los recursos, como de las operaciones y procedimientos realizados para la obtención de los bienes o servicios, como de los servicios proporcionados por la entidad, todos ellos orientado a la medida y mejora del rendimiento de la entidad.

$$\text{EFICIENCIA} = \frac{\text{Resultados Alcanzados} / \text{Costo Alcanzado} \times \text{Tiempo Alcanzado}}{\text{Resultados Esperados} / \text{Costo Esperado} \times \text{Tiempo Esperado}}$$

### Indicadores de eficacia

Los indicadores de eficacia tratarán de medir el grado en que son alcanzados los objetivos de un programa, actividad u organización.

$$\text{EFICACIA} = \frac{\text{Resultados Alcanzados}}{\text{Resultados Esperados}}$$

### Indicadores de economía

Los indicadores de economía detectarán si los recursos se han adquirido al menor coste y en el tiempo oportuno, así como en cuantía precisa y

calidad deseada. En función de las características propias de cada entidad podrán establecerse indicadores respecto de los recursos utilizados que informarán sobre el grado de economía con que se utilizan. Se establecerán indicadores de economía para los distintos tipos de recursos: financieros, humanos y materiales (gastos de mantenimiento excesivos, material infrautilizado, tiempos de avería de equipos informáticos, sistemas abandonados u obsoletos).

$$ECONOMÍA = \frac{\text{Gastos de Actividad de Apoyo}}{\text{Gastos totales}}$$

### Indicadores PERLAS

Los indicadores Perlas son un sistema de control de los rendimientos financieros diseñados para ofrecer una guía de gestión para las cooperativas de crédito e instituciones de ahorro. Perlas es también una herramienta de supervisión reguladora; se puede utilizar no solo para comparar y clasificar las instituciones, sino que puede facilitar las comparaciones entre las instituciones pares de un país o entre países. (Solórzano, 2009, pág. 4)

### ¿Qué significa PERLAS?

**P** - Metas de la protección (excelencia)

$$PROTECCIÓN = \frac{\text{Provisión para Créditos Incobrables}}{\text{Provisión Requerida para Préstamos Morosos > 12 meses}}$$

**E** - Estructura financiera eficaz Metas (excelencia)

$$ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ = \frac{\text{Préstamos Netos}}{\text{Activo Total}}$$

## R - Tasas de rendimiento y los costes Metas (excelencia)

$$\mathbf{RENDIMIENTO Y COSTES} = \frac{\text{Total ingreso préstamos} - \text{Primas seguro crédito}}{(\text{Cartera préstamos neta en curso} + \text{Cartera neta anterior})/2}$$

## L - Liquidez Metas (excelencia)

$$\mathbf{LIQUIDEZ} = \frac{\text{Inversiones a Corto Plazo} - \text{Activos Líquidos} - \text{Ctas x cobrar a Corto Plazo}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

## A - Calidad de activo Metas (excelencia)

$$\mathbf{CALIDAD DE ACTIVOS} = \frac{\text{Morosidad Total}}{\text{Cartera Bruta}}$$

## S - Muestras del crecimiento (tarifas anualizadas) Metas (excelencia)

$$\mathbf{SEÑALES DE CRECIMIENTO} = \text{Crecimiento de Préstamos}$$

## Indicadores CAMEL

La metodología CAMEL se apoya esencialmente en información proveniente de los estados financieros de las instituciones bancarias. Este modelo persigue valorar el desempeño de una entidad bancaria, evaluando cinco aspectos o dimensiones fundamentales: adecuación del capital, calidad de los activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez.

**Adecuación de capital.-** Esta dimensión pretende evaluar la capacidad de una entidad bancaria, para absorber pérdidas o desvalorización de sus activos, más específicamente, determinar si el patrimonio de la institución

está en capacidad de soportar los objetivos tanto financieros, como estratégicos de la entidad.

**Calidad de los activos.-** Se trata de determinar cómo es impactado el balance debido a desvalorización de activos, debido a la concentración del crédito y de las inversiones, debido a las políticas de cobertura y recuperación de créditos, y la calidad de los procedimientos de control interno y de gestión del riesgo.

**Gestión administrativa.-** Es una dimensión cuyo fin es evaluar la eficiencia y productividad de la administración de la institución; fundamentalmente implica determinar en qué medida los gastos de transformación, pueden estar comprometiendo el margen derivado de la intermediación financiera; aumentando los cobros por comisiones y servicios, en detrimento de la demanda por servicios bancarios.

**Rentabilidad.-** Se trata de la evaluación de los resultados operacionales de la institución bancaria, lo cual va a depender en gran medida, del nivel y de la estabilidad de los ingresos, por ello la importancia de establecer con claridad, en qué grado la utilidad de la entidad bancaria, es dependiente de ingresos extraordinarios, aleatorios o extemporáneos.

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

### **Monitoreo PERLAS en comparación con CAMEL**

Se puede adaptar el sistema de PERLAS a las necesidades específicas de los movimientos de cooperativas de ahorro y crédito. Hubo un intento

temprano de parte del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2009), de adaptar el sistema de clasificación estadounidense de CAMEL a las cooperativas de ahorro y crédito, pero el sistema necesitó demasiadas modificaciones:

El sistema CAMEL no evalúa la estructura financiera del balance general, provocando un área crítica en muchos países; por lo que la estructura del balance general tiene un impacto directo en la eficiencia y rentabilidad. Además CAMEL no considera tasas de crecimiento; siendo el crecimiento del activo total una estrategia clave usada para resolver los problemas que acompañan las devaluaciones monetarias y la inflación.

La meta principal de los ratios de CAMEL es proteger la solvencia de la institución y la seguridad de los depósitos de los asociados.

## **f. Metodología**

### **Métodos**

**Científico.-** Permitirá hacer un estudio real de la cooperativa, basándose en teorías y estudios anteriores que propiciarán nuevos conocimientos acerca del manejo de la institución.

**Deductivo.-** Permitirá conocer las diferentes generalidades y particularidades de la entidad como contexto institucional, que atribuirá elaborar las respectivas conclusiones y recomendaciones como aporte para un mejor desarrollo institucional.

**Inductivo.-** La inducción va de lo particular a lo general, observando los hechos particulares. Las características demandantes que se detectarán en las concepciones y aplicaciones del análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, servirán para la elaboración del Informe financiero que contribuirá a la toma de decisiones

**Analítico.-** Analizar significa observar y penetrar en cada una de las partes de un objeto; Este método permitirá extraer y valorar la información de instrumentos de investigación aplicados, así como analizar estudios realizados por expertos respecto del desempeño administrativo de la cooperativa; revisando documentación que proporcione los datos necesarios para determinar como un análisis financiero oportuno incide en el desempeño financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”.

**Sintético.-** A través de la síntesis se estructurará y redactará criterios de carácter general y particular, conclusiones y recomendaciones que

apoyarán la toma de decisiones de los administradores de la organización.

## **Técnicas**

**Entrevista.-** Técnica de obtención de información mediante el diálogo mantenido en un encuentro formal y planeado. Esta técnica permitirá realizar indagaciones a los directivos con el propósito de sistematizar la información de la entidad de una forma útil que permita el desarrollo de la investigación. Se iniciará con un proceso de preguntas estructuradas que ayudarán a conocer la efectividad en el manejo estrategias financieras y administrativas para el crecimiento de la organización; así como para identificar fortalezas y debilidades existentes que sirvan de sustento para el desarrollo del trabajo de tesis.

**Observación Directa.-** Es cuando se tiene un contacto directo con los elementos o caracteres en los cuales se presenta el fenómeno a investigar. La información recabada permita caracterizar y dimensionar la problemática que aborda esta investigación. Así como verificar brevemente la estructura funcional, administrativa y financiera de la Cooperativa, que sirvan como elementos de sustento del trabajo que se pretende realizar.

**g. Cronograma**

TIEMPO          ACTIVIDADES	2017								2018							
	NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. Presentación del proyecto			x													
2. Revisión y Aprobación del proyecto				X												
3. Revisión de literatura				X	x											
4. Ejecución del trabajo					x	X	x	x								
5. Realización de aspectos preliminares									x	x						
6. Revisión del informe final por parte del Director										x	x					
7. Trámites previo a la sustentación										x	x	x				
8. Presentación y aprobación del borrador de tesis											x	x	x			
9. Elaboración de observaciones													x	x		
10. Sustentación pública y Graduación															x	x

## h. Presupuesto y Financiamiento

### TALENTO HUMANO:

- Aspirante.
- Director de tesis.

### RECURSOS MATERIALES:

- Materiales y suministros
- Adquisición de Bibliografía
- Impresión y reproducción
- Movilización
- Alquiler de equipos
- Imprevistos

### PRESUPUESTO:

RUBROS	MONTO	
<b>INGRESOS</b>		
Aporte de aspirante	<b>USD\$1100,00</b>	
<b>GASTOS</b>		
Materiales y suministros		USD\$300,00
Adquisición de Bibliografía		USD\$150,00
Impresión y reproducción		USD\$100,00
Movilización		USD\$200,00
Alquiler de equipos		USD\$150,00
Imprevistos		USD\$200,00
<b>TOTAL</b>		<b>USD\$1100,00</b>

### FINANCIAMIENTO

El presente presupuesto para la realización del proyecto de investigación será financiado en su totalidad por la autora del mismo.

## **i. Bibliografía**

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

Estupiñán Gaitan Rodrigo, (2012). Estados Financieros básicos bajo NIC/NIIF.

García Padilla Víctor Manuel, (2015). Análisis financiero un enfoque integral.

Ley General de Instituciones del Sistema Financiero (2012). Codificación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, Título 1, Art. 1.)

López Herrera Diego, (2012). Contabilidad y Análisis Financiero, 1ra ed., editorial Madrid Pirámide.

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

ORTIZ ANAYA, Héctor, “Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera”, Décimo cuarta Edición, Editorial Nomos Impresores, Colombia, 2011.

Pocohuanca Paredes Diego, (2015). La evaluación de proyectos y los principales estados financieros, análisis financiero 2015.

Riaño Sebastián Ángel, (2014). Declaración de identidad cooperativa, adoptada en Manchester Inglaterra, el 23 de Septiembre de 1995 por la II Asamblea General de la Alianza Cooperativa Internacional.

Richardson David C., (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito 5710 Mineral Point Road Madison, Wisconsin, 52701 USA.

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

Solórzano León, Carlos Emilio, Verdezoto Vasco, Cristian Eduardo, (2009). Diagnóstico del Proceso Crediticio y la Aplicación de los Indicadores Perla de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda Ltda. de la Ciudad de Guaranda, provincia de Bolívar, Ecuador, Recuperado de [http:// www.biblioteca.ueb.edu.ec](http://www.biblioteca.ueb.edu.ec).

Soriano, A. (2012). Los Estados Financieros como base para una organización.

Ulloa Moscoso A., (2012). Análisis financiero y económico de las empresas.

**ANEXO 2**



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 1190015544001  
**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OBRAS PUBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA  
**NOMBRE COMERCIAL:**  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS  
**TIPO DE CONTRIBUYENTE:** POPULAR Y SOLIDARIO SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
**REPRESENTANTE LEGAL:** ESCOBAR MURILLO EDGAR GONZALO  
**CONTADOR:** GUARNIZO JIMENEZ MANUEL FRANCISCO

<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b>	10/02/1972	<b>FEC. CONSTITUCION:</b>	10/02/1972
<b>FEC. INSCRIPCION:</b>	31/10/1981	<b>FECHA DE ACTUALIZACIÓN:</b>	16/06/2016

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA.

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Barrio: CENTRAL Calle: 10 DE AGOSTO Número: 11-85 Intersección: OLMEDO Y JUAN JOSE PEÑA Edificio: RIOFRIO PLANTA BAJA Referencia ubicación: A VEINTE METROS DE LA IGLESIA DE LAS MADRES CONCEPTAS Telefono Trabajo: 072570976 Celular: 0998909354 Email: egescobar@hotmail.com Web: WWW.COOPFILZ.FIN.EC  
**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

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

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 001  
**JURISDICCION:** \ ZONA 7\ LOJA



*[Handwritten signature]*  
**FIRMA DEL CONTRIBUYENTE**

**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

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

**Usuario:** MPAM010711 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 16/06/2016 11:37:00



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIIDADES



**NUMERO RUC:** 1190015544001  
**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OBRAS PUBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 001	<b>ESTADO:</b> ABIERTO	<b>MATRIZ:</b>	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 10/02/1972
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			<b>FEC. CIERRE:</b>
<b>ACTIVIDADES ECONÓMICAS:</b>			<b>FEC. REINICIO:</b>

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Barrio: CENTRAL Calle: 10 DE AGOSTO Número: 11-65 intersección: OLMEDO Y JUAN JOSE PEÑA Referencia: A VEINTE METROS DE LA IGLESIA DE LAS MADRES CONCEPTAS Edificio: RIOFRIO PLANTA BAJA Telefono Trabajo: 072570976 Celular: 0998909354 Email: egescobar@hotmail.com Web: WWW.COOPFILZ.FIN.EC

*[Firma manuscrita]*

*[Firma manuscrita]*

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO**  
**Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora**

Dirección: 10 de Agosto Nº 11 - 65 entre Olmedo y Juan José Peña - Telf.: 2570976

LOJA - ECUADOR

Loja, 13 de Noviembre del 2017  
Oficio Nº 0121 G-Coopfilz

Señorita  
Cindy Carolina Armijos Hurtado  
Egresada de la Carrera de Contabilidad y Auditoría en la Modalidad de Estudios a  
Distancia de la Universidad Nacional de Loja.  
Ciudad.-

De mi consideración:

Por el presente me dirijo a usted con la finalidad de darle a conocer, que luego de analizar la petición presentada con fecha 13 de Noviembre del 2017 en la que solicita se le permita ejecutar el trabajo de investigación para la elaboración de Tesis con el tema "Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora" del periodo 2015-2016.

Al respecto me permito informar que Gerencia, autoriza realizar en la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA", el proyecto de investigación de Tesis sobre el tema "ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA" del periodo 2015- 2016", comprometiéndome a entregar toda la información que el caso amerite.

Atentamente;



*Gonzalo Escobar Murillo*  
Ing. Com. Gonzalo Escobar Murillo  
GERENTE DE LA COOPFILZ

Archivo/Gerencia.

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES				145667.02
1101	Caja			7040.00	
110105	Efectivo		7000.00	7000.00	
11010505	Efectivo	7000.00			
110110	Caja chica		40.00	40.00	
11011005	Caja chica	40.00			
1103	Bancos y otras instituciones financi			138627.02	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		138627.02		
11031005	Banco de Loja Cta Cte	85219.81			
11031010	Banco de Loja Cta Ahorros	45003.72			
11031015	Banco de Fomento Cta. Cte.	8403.49			
14	CARTERA DE CREDITOS				1385477.36
1402	CARTCRÉD CONSUMO PRIORITAR POR VENC			884935.78	
140205	De 1 a 30 días		146325.96		
14020502	De 1 a 30 días	146325.96			
140210	De 31 a 90 días		60893.31		
14021002	Ordinarios	60893.31			
140215	De 91 a 180 días		87905.44		
14021502	Ordinarios	87905.44			
140220	De 181 a 360 días		154752.46		
14022002	Ordinarios	154752.46			
140225	De más de 360 días		435058.61		
14022502	Ordinarios	435058.61			
1403	CART CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER			37437.57	
140305	De 1 a 30 días		2723.73	2723.73	
14030505	De 1 a 30 días	2723.73			
140310	De 31 a 90 días		3676.34	3676.34	
14031005	De 31 a 90 días	3676.34			
140315	De 91 a 180 días		4716.09	4716.09	
14031505	De 91 a 180 días	4716.09			
140320	De 181 a 360 días		7572.41	7572.41	
14032005	De 181 a 360 días	7572.41			
140325	De más de 360 días		18749.00	18749.00	
14032505	De mas de 360 días	18749.00			
1426	CART CRÉD CONSUMO PRIORITAR NO DEVEN			142315.59	
142605	De 1 a 30 días		13877.22	13877.22	
14260502	Ordinarios	13877.22			
142610	De 31 a 90 días		17881.43	17881.43	
14261002	Ordinarios	17881.43			
142615	De 91 a 180 días		22907.89	22907.89	
14261502	Ordinarios	22907.89			
142620	De 181 a 360 días		34162.55	34162.55	
14262002	Ordinarios	34162.55			
142625	De más de 360 días		53486.50	53486.50	
14262502	Ordinarios	53486.50			
1427	CART. CRED INMOBILIARIO Q NO DEVENGA			8356.03	
142705	De 1 a 30 días		1511.22	1511.22	
14270505	De 1 a 30 días	1511.22			
142710	De 31 a 90 días		2293.93	2293.93	
14271005	De 31 a 90 días	2293.93			
142715	De 91 a 180 días		2194.87	2194.87	
14271505	De 91 a 180 días	2194.87			
142720	De 181 a 360 días		1563.41	1563.41	
14272005	De 181 a 360 días	1563.41			
142725	De más de 360 días		792.60	792.60	
14272505	De 361 a 720 días	792.60			
1450	CART CRED. CONSUMO PRIORITAR VENCIDA			336256.65	
145005	De 1 a 30 días		5729.13	5729.13	
14500502	Ordinarios	5729.13			
145010	De 31 a 90 días		28736.28	28736.28	
14501002	Ordinarios	28736.28			
145015	De 91 a 180 días		46071.26	46071.26	
14501502	Ordinarios	46071.26			
145020	De 181 a 270 días		23575.77	23575.77	
14502002	Ordinarios	23575.77			
145025	De más de 270 días		232144.21	232144.21	
14502502	Ordinarios	232144.21			
1451	CARTERA CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA			13692.59	
145105	De 1 a 30 días		164.73	164.73	
14510505	De 1 a 30 días	164.73			
145110	De 31 a 90 días		1050.96	1050.96	
14511005	De 31 a 90 días	1050.96			
145115	De 91 a 270 días		3088.91	3088.91	
14511505	De 91 a 180 días	3088.91			
145120	De 271 a 360 días		1059.85	1059.85	
14512005	De 181 a 360 días	1059.85			
145125	De 361 a 720 días		8328.14	8328.14	
14512505	De mas de 360 días	8328.14			
1499	(Provisiones para créditos incobrabl				-37516.85
149910	(Cartera de créditos de consumo pr			-27766.85	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)			-9750.00	
16	CUENTAS POR COBRAR				15923.05
1603	Intereses por cobrar de cartera de c			8142.26	
160310	Cartera de créditos de consumo pri		7731.70	7731.70	
16031002	Ordinarios	7731.70			
160315	Cartera de crédito inmobiliario		410.56	410.56	
1614	Pagos por cuenta de socios			3561.00	
161430	Gastos judiciales			3561.00	
1690	Cuentas por cobrar varias			4219.79	
169015	Cheques protestados y rechazados			4219.79	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				12692.38

Fecha Impresión: 2016-02-03 08:25:05 - Usuario: CONTADOR

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)  
Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000002

1805	Muebles, enseres y equipos de oficina				
180505	Muebles de oficina			20208.62	
18050505	Muebles con vida util	14650.45	14650.45		
180510	Enseres de oficina		840.69		
18051005	Enseres con vida util	840.69	840.69		
180515	Equipo de oficina		4717.48		
18051505	Equipo con vida util	4717.48	4717.48		
1806	Equipos de computación			12408.60	
180605	Equipos de computación				
18060505	Equipo con vida util	12408.60	12408.60		
1890	Otros				
189010	Biblioteca			795.38	
189015	PNACOTECA		560.08		
1899	(Depreciación acumulada)		235.30		
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi		-9750.22		-20720.22
18991505	(Muebles de oficina)		-7174.72		
18991510	(Enseres de oficina)	-493.61			
18991515	(Equipo de oficina)	-2081.89			
189920	(Equipos de computación)		-10970.00		
19	OTROS ACTIVOS				
1901	INVERSIONES en acciones y participac				16922.08
190110	En otras instituciones financieras			5428.00	
19011005	Acciones Banco de Loja	5328.00	5328.00		
190125	En otros organismos de integración				
19012505	Fecoac	100.00	100.00		
1904	Gastos y pagos anticipados				
190410	Anticipos a terceros			1070.45	
190490	Otros		840.00		
19049005	Seguro contra incendio	48.90	230.45		
19049010	Seguro contra robo y/o asalto	96.60			
19049015	Seguro equipos de computación	73.25			
19049020	Seguro de fidelidad	11.70			
1905	Gastos diferidos				
190520	Programas de computación		10192.00	7514.98	
190590	Otros		2955.23		
19059005	LICENCIAS WINDOWS OFFICE	2955.23			
190599	(Amortización acumulada gastos dif		-5632.25		
1990	Otros				
199010	Otros impuestos			2908.65	
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	2865.00	2880.24		
19901010	Retenciones en la Fuente ocurrid	15.24			
199090	Varías		28.41		
19909055	Otros	28.41			
TOTAL ACTIVO					1576681.89

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				
2101	Depósitos a la vista				-968246.49
210135	Depósitos de ahorro			-279998.64	
21013505	Ahorro Libre - Activas	-70068.20	-105456.49		
21013510	Ahorro Libre - Inmovilizadas	-8900.98			
21013515	Ahorro Activo	-21470.73			
21013520	Ahorro Plan	-4056.28			
21013525	Ahorro Servicios	-51.57			
21013530	Ahorro Familiar	-908.06			
21013535	Ahorro Plan Familiar	-0.67			
210140	Otros depósitos		-174542.35		
214005	Depositos Plazo Menor	-174542.35			
2103	Depósitos a plazo				
210305	De 1 a 30 días			-69483.10	-688247.65
210310	De 31 a 90 días			-63822.69	
210315	De 91 a 180 días			-312370.56	
210320	De 181 a 360 días			-242571.30	
25	CUENTAS POR PAGAR				
2501	Intereses por pagar				-107493.90
250115	Depósitos a plazo		-14490.47	-14490.47	
2503	Obligaciones patronales				-16081.64
250310	Beneficios Sociales		-14165.76		
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-169.16			
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-442.50			
25031015	Jubilacion Patronal	-13554.10			
250315	Aportes al IESS			-1572.87	
250320	Fondo de reserva IESS			-137.45	
250325	Participación a empleados			-205.56	
2504	Retenciones				-53558.34
250405	Retenciones fiscales			-860.98	
25040510	Retención 2% Rend. Financieros	-69.95			
25040520	Retenciones de IVA	-412.89			
25040525	Retenciones en la Fuente 1%	-68.97			
25040530	Retención en la Fuente 2%	-20.89			
25040535	Retención en la Fuente 8%	-186.94			
25040540	Retención en la Fuente 10%	-101.34			
250490	Otras retenciones		-52697.36		
25049005	Seguro de Desgravamen	-52697.36			
2505	Contribuciones, impuestos y multas				-258.77
250505	Impuesto a la renta			-247.12	
250590	Otras contribuciones e impuestos			-11.65	
2590	Cuentas por pagar varias				-23104.68
259090	Otras cuentas por pagar		-23104.68		
25909005	Educación Cooperativa	-5286.02			

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000003

25909006	Otras Cuentas por Liquidar Socio	-269.22		
25909010	Fondo mortuario	-17549.44		

TOTAL PASIVOS

-1075740.39

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			
310305	Capital social -Aport. de socios-C	-201191.69	-407591.69	-407591.69
310310	Capital social-Aprt. socios-Obliga	-206400.00		
33	RESERVAS			
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			
330105	Reserva Legal Irrepartible	-65371.53	-65376.93	-80834.75
330115	Donaciones	-5.40		
3303	Especiales			
330390	Otras		-15457.62	
33039015	Rva. Adquisic o Construccion Edi	-15457.62		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			
3501	Superavit por valuación de propiedad		-11609.01	-11609.01
350105	Superavit valuac.prop.,equipo			
36	RESULTADOS			
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-906.05	-906.05
360305	Utilidad o excedentes del ejercicio	-906.05		
	TOTAL PATRIMONIO			-500941.50
	EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-1576681.89

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES

0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7101	Valores y bienes propios en poder de			
710110	En custodia		-126170.24	-87835.65
7109	Intereses, comisiones e ingresos en			
710910	Cartera de créditos de consumo pri		35087.29	38334.59
71091002	Ordinarios	35087.29		
710915	Cartera de crédito inmobiliario		3247.30	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			
7209	Intereses en suspenso			
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO		-35087.29	-38334.59
72091002	Cartera Consumo	-35087.29		
720915	Cartera de Creditos vivienda		-3247.30	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			
730130	Cartera de Credito Consumo		1480962.00	1637132.24
730135	Cart.de Cred.Viviend.Pagare		30000.00	
730145	Cart.Cred.Vivienda Hipotecas		126170.24	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
7401	Valores y bienes recibidos de tercer			
740130	En custodia		-1480962.00	-1510962.00
740135	En administración		-30000.00	

TOTAL CUENTAS DE ORDEN

0.00

GERENTE

AUDITOR

CONTADOR

PRESIDENTE CONS.ADM.

PRESIDENTE CONS.VIG.

Fecha Impresión: 2016-02-03 08:25:05 - Usuario: CONTADOR



BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)  
Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES				
1101	Caja			7040.00	153626.95
110105	Efectivo				
11010505	Efectivo	7000.00	7000.00		
110110	Caja chica			40.00	
11011005	Caja chica	40.00	40.00		
1103	Bancos y otras instituciones financi				
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR			146586.95	
11030505	Banco Central Cta. Cte.	5519.39	5519.39		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS			79627.77	
11031005	Banco de Loja Cta Cte	38091.92	38091.92		
11031010	Banco de Loja Cta Ahorros	35293.75	35293.75		
11031015	BanEcuador	6242.10	6242.10		
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIER			61439.79	
11032005	Coop.JEP.Cta.Ahorros	61439.79	61439.79		
14	CARTERA DE CREDITOS				
1402	CARTCRÉD CONSUMO PRIORITAR POR VENC			770223.81	1161021.22
140205	De 1 a 30 días				
14020502	De 1 a 30 días	92131.42	92131.42		
140210	De 31 a 90 días			58569.95	
14021002	Ordinarios	58569.95	58569.95		
140215	De 91 a 180 días			100792.63	
14021502	Ordinarios	100792.63	100792.63		
140220	De 181 a 360 días			188300.82	
14022002	Ordinarios	188300.82	188300.82		
140225	De más de 360 días			330428.99	
14022502	Ordinarios	330428.99	330428.99		
1403	CART CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER			9122.62	
140305	De 1 a 30 días			695.80	
14030505	De 1 a 30 días	695.80	695.80		
140310	De 31 a 90 días			894.82	
14031005	De 31 a 90 días	894.82	894.82		
140315	De 91 a 180 días			792.00	
14031505	De 91 a 180 días	792.00	792.00		
140320	De 181 a 360 días			1671.00	
14032005	De 181 a 360 días	1671.00	1671.00		
140325	De más de 360 días			5069.00	
14032505	De mas de 360 días	5069.00	5069.00		
1426	CART CRÉD CONSUMO PRIORITAR NO DEVEN			81168.11	
142605	De 1 a 30 días			10584.05	
14260502	Ordinarios	10584.05	10584.05		
142610	De 31 a 90 días			10430.47	
14261002	Ordinarios	10430.47	10430.47		
142615	De 91 a 180 días			11437.58	
14261502	Ordinarios	11437.58	11437.58		
142620	De 181 a 360 días			20163.98	
14262002	Ordinarios	20163.98	20163.98		
142625	De más de 360 días			28552.03	
14262502	Ordinarios	28552.03	28552.03		
1427	CART. CRÉD INMOBILIARIO Q NO DEVENGA			10594.52	
142705	De 1 a 30 días			870.61	
14270505	De 1 a 30 días	870.61	870.61		
142710	De 31 a 90 días			1320.28	
14271005	De 31 a 90 días	1320.28	1320.28		
142715	De 91 a 180 días			967.63	
14271505	De 91 a 180 días	967.63	967.63		
142720	De 181 a 360 días			1607.00	
14272005	De 181 a 360 días	1607.00	1607.00		
142725	De más de 360 días			5829.00	
14272505	De más de 360 días	5829.00	5829.00		
1450	CART CRÉD CONSUMO PRIORITAR VENCIDA			316033.18	
145005	De 1 a 30 días			1256.84	
14500502	Ordinarios	1256.84	1256.84		
145010	De 31 a 90 días			11079.42	
14501002	Ordinarios	11079.42	11079.42		
145015	De 91 a 180 días			15645.56	
14501502	Ordinarios	15645.56	15645.56		
145020	De 181 a 270 días			11599.12	
14502002	Ordinarios	11599.12	11599.12		
145025	De más de 270 días			276452.24	
14502502	Ordinarios	276452.24	276452.24		
1451	CARTERA CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA			16287.29	
145110	De 31 a 90 días			422.27	
14511005	De 31 a 90 días	422.27	422.27		
145115	De 91 a 270 días			2992.15	
14511505	De 91 a 180 días	2992.15	2992.15		
145120	De 271 a 360 días			1517.56	
14512005	De 181 a 360 días	1517.56	1517.56		
145125	De 361 a 720 días			4110.53	
14512505	De mas de 360 días	4110.53	4110.53		
145130	DE MAS DE 720 DIAS			7244.78	
14513005	De más de 720 días	7244.78	7244.78		
1499	(Provisiones para créditos incobrabl			-42408.31	
149910	(Cartera de créditos de consumo pri			-32658.31	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)			-9750.00	
16	CUENTAS POR COBRAR				
1603	Intereses por cobrar de cartera de c			6736.68	15610.67
160310	Cartera de créditos de consumo pri			6697.91	
16031002	Ordinarios	6697.91	6697.91		
160315	Cartera de crédito inmobiliario			38.77	
1614	Pagos por cuenta de socios			6256.20	



BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000003

25909010	Fondo mortuario	-13838.88	
25909025	Varios	-48.37	
TOTAL PASIVOS			-896643.71

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			-362907.57
3103	Aportes de socios			
310305	Capital social -Aport. de socios-C	-164507.57		
310310	Capital social-Aprt. socios-obliga	-198400.00		
33	RESERVAS			-81517.20
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			
330105	Reserva Legal Irrepartible	-65830.38		
330115	Donaciones	-5.40		
3303	Especiales			-15681.42
330390	Otras	-15681.42		
33039015	Rva. Adquisic o Construccion Edi	-15681.42		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			-11609.01
3501	Superavit por valuación de propiedad			
350105	superavit valuac.prop.,equipo	-11609.01		
36	RESULTADOS			-699.43
3603	Utilidad o excedente del ejercicio			
360305	Utilidad o excedentes del ejercici	-699.43		
TOTAL PATRIMONIO				-456733.21
EXCEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-1353376.92

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			0.00
----------------------------	--	--	------

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			1332667.63
7101	Valores y bienes propios en poder de			
710110	En custodia	-126170.24		
7102	Activos propios en poder de terceros			1393270.19
710230	Cartera de Créditos de consumo pri	1393270.19		
7103	Activos castigados			10185.84
710310	Cartera de créditos	10185.84		
7107	Cartera de créditos y otros activos			17234.67
710710	Consumo prioritario	17103.71		
710715	Inmobiliario	130.96		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en			38147.17
710910	Cartera de créditos de consumo pri	34339.19		
71091002	Ordinarios	34339.19		
710915	Cartera de crédito inmobiliario	3807.98		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-65567.68
7203	Activos castigados			
720310	Cartera de créditos	-10185.84		
7207	Cartera de créditos y otros activos			-17234.67
720710	Consumo	-17103.71		
720715	Vivienda	-130.96		
7209	Intereses en suspenso			-38147.17
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	-34339.19		
72091002	Cartera consumo	-34339.19		
720915	Cartera de Creditos Vivienda	-3807.98		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			156170.24
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			
730135	Cart.de Cred.Viviend.Pagare	30000.00		
730145	Cart.Cred.Vivienda Hipotecas	126170.24		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-1423270.19
7401	Valores y bienes recibidos de tercer			
740110	Documentos en garantia	115898.30		
74011005	Cartera de Credito Consumo	115898.30		
740130	En custodia	-1509168.49		
740135	En administración	-30000.00		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00

GERENTE

CONTADOR

PRESIDENTE CONS.ADM.

PRESIDENTE CONS.VIG.



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Provisional)

Página 000001

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-213606.07
5101	Depósitos			-1013.62
510110	Depósitos en instituciones financi		-1013.62	
51011005	Intereses cta. Cte.	-20.12		
51011010	Intereses Cta. Ahorros	-993.50		
5103	Intereses y descuentos de inversione		-1484.38	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		-1484.38	
5104	Intereses y descuentos de cartera de		-210973.50	
510410	Cartera de créditos de consumo pri		-165814.33	
51041002	Ordinarios	-165814.33		
510415	Cartera de crédito inmobiliario		-9502.56	
510450	De mora		-35656.61	
5190	Otros intereses y descuentos		-134.57	
519005	Por pagos por cuenta de socios		-134.57	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-371.40
5404	Manejo y cobranzas		-371.40	
540410	Servicios y Cobranzas		-371.40	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-1272.39
5501	Utilidades en acciones y participaci		-1272.39	
550110	Utilidades Financ. Acciones	-1272.39		
56	OTROS INGRESOS			-14615.45
5604	Recuperaciones de activos financiero		-13794.60	
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-13794.60	
5690	Otros		-820.85	
569005	Varios ingresos		-23.25	
569025	Recuperación valores judiciales		-797.60	
TOTAL INGRESOS				-229865.31

		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			84035.21
4115	Obligaciones con el público			84035.21
410130	Depósitos de ahorro	2790.76		
44	PROVISIONES			7407.41
4402	Cartera de créditos		7407.41	
440220	Crédito de consumo prioritario		7407.41	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			134520.97
4501	Gastos de personal		87424.59	
450105	Remuneraciones mensuales		53785.00	
450110	Beneficios sociales		6548.67	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	4581.32		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	1967.35		
450120	Aportes al IESS		6683.68	
450130	Pensiones y jubilaciones		5564.54	
450135	Fondo de reserva IESS		4579.58	
450190	Otros		10263.12	
45019015	Moras Extras(SAGADOS)	1191.33		
45019025	Servicios Ocasionales	936.66		
45019030	Capacitación empleados	156.80		
45019035	Viáticos y subsistencias emplead	1173.75		
45019040	Refrigerio	82.50		
45019055	Uniformes	1800.00		
45019065	Desahucio	146.67		
45019085	LUNGH	4574.50		
45019090	Compensación Vacaciones no Gozad	200.91		
4502	Honorarios		17557.46	
450205	Directores		8024.44	
45020505	Consejo de Administracion Dietas	3267.01		
45020515	Consejo de Vigilancia	2509.59		
45020530	Gastos de representacion Presiden	2180.64		
45020535	Capacitacion Directivos	67.20		
450210	Honorarios profesionales		9533.02	
45021005	Honorarios Profesionales	3709.23		
45021015	Honorarios Auditoria Externa	1344.00		
45021030	Honorarios Auditor Interno	4479.79		
4503	Servicios varios		15356.43	
450305	Novilización, fletes y embalajes		167.83	
450310	Servicios de guardiania		262.40	
450315	Publicidad y propaganda		15.00	
450320	Servicios básicos		1870.16	
45032005	Telefono, Internet	1295.68		
45032010	Energia Eléctrica	395.48		
45032015	Agua Potable	179.00		
450325	Seguros		446.64	
450330	Arrendamientos		9766.40	
450390	Otros servicios		2828.00	
45039005	Suscripciones	175.00		
45039010	Judiciales y Notariales	280.12		
45039025	Servicios Bancarios	305.31		
45039030	Central de riesgos	2038.40		
45039035	Copias xerox	29.17		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		2651.94	
450410	Impuestos Municipales		1786.93	
450415	Aportes a la SEPS		865.01	
4505	Depreciaciones		3086.25	
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic		3518.84	
45052505	Dep. Muebles de Oficina	1060.86		
45052510	Depreciacion Enseres de Oficina	71.64		
45052515	Dep. Equipo de Oficina	386.34		

Fecha Impresión: 2016-02-02 08:38:34 - Usuario: CONTADOR

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Provisional)

Página 000002

450530	Equipos de computación	1567.41		
4506	Amortizaciones		2609.25	
450625	Programas de computación	2365.44		
450690	Otros	243.81		
4507	Otros gastos		5835.05	
450705	Suministros diversos	2071.52		
45070505	Suministros Diversos	2071.52		
450715	Mantenimiento y reparaciones		2057.19	
450790	Otros		1706.34	
45079010	Gasto Refrigerio Agasajo Consejo	200.15		
45079040	Limpieza y Aseo	1489.60		
45079050	Transacciones y gastos varios	16.59		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			
4703	Intereses y comisiones devengados en		2542.99	2542.99
470305	Int. y comis.deveng. en ejerc.	2542.99		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			452.68
4810	Participación a empleados		205.56	
481005	15% Participación a trabajador	205.56		
4815	Impuesto a la renta		247.12	
481505	Impuesto a la renta	247.12		
	TOTAL GASTOS			228959.26
	EXCEDENTE DEL PERIODO			-906.05

  
 GERENTE

  
 AUDITOR

  
 CONTADOR

  
 PRESIDENTE CONS. ADM.

  
 PRESIDENTE CONS. VIG.



Fecha Impresión: 2016-02-02 13:54:20 - Usuario: CONTADOR

**EXCEDENTE DEL PERIODO LUEGO DE LA DISTRIBUCION DEL:**  
 15% PARTICIPACION TRABAJADORES  
 22% IMPUESTO A LA RENTA  
 1% CONTRIBUCION SEPS.  
 Basados en la normativa del nuevo CUC  
 RESOLUCION SEPS-IFPS-IEN-2015-061 (3 JULIO-2015)

COOPF7LZ  
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000001

		INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		
5101	Depósitos		
510110	Depósitos en instituciones financi		-1774.48
51011005	Intereses Cta. Cte.	-44.67	
51011010	Intereses Cta. Ahorros	-1729.81	
5104	Intereses y descuentos de cartera de		
510410	Cartera de créditos de consumo pri		-172193.82
51041002	Ordinarios		
510415	Cartera de crédito inmobiliario	-133438.36	
510450	De mora	-3146.29	
5190	Otros intereses y descuentos		
519005	Por pagos por cuenta de socios		-259.96
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
5501	Utilidades en acciones y participaci		
550110	Utilidades Financ. Acciones		-699.56
56	OTROS INGRESOS		
5604	Recuperaciones de activos financiero		
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-13667.81
5690	Otros		
569005	Varios ingresos		-25248.39
	TOTAL INGRESOS		-213844.02
		GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS		
4101	Obligaciones con el público		
410115	Depósitos de ahorro		73508.70
410130	Depósitos a plazo	2253.88	
	PROVISIONES	71254.82	
42	Cartera de créditos		
440220	Crédito de consumo prioritario		7754.43
45	GASTOS DE OPERACIÓN		
4501	Gastos de personal		
450105	Remuneraciones mensuales		73111.63
450110	Beneficios sociales	50760.00	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	4288.29	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	1855.00	
450120	Aportes al IESS		
450135	Fondo de reserva IESS		6252.34
450190	Otros		4286.75
45019025	Servicios ocasionales	524.60	
45019030	Capacitacion empleados	167.80	
45019035	Viáticos y Subsistencias emplead	185.35	
45019070	Subrogaciones	700.00	
45019085	LUNCH	4091.50	
4502	Honorarios		
450205	Directores		20452.47
45020505	Consejo de Administracion Dietas	2631.51	
45020515	Consejo de Vigilancia	2560.14	
45020530	Gastos de representacion Presiden	2201.88	
45020540	Viáticos y subs. Directivos	110.03	
45020550	Comite de crédito Dietas	774.84	
45020555	Representantes Asamblea.	1080.00	
450210	Honorarios profesionales		11094.07
45021005	Honorarios Profesionales	2443.00	
45021010	Honorarios por asesoria	633.33	
45021015	Honorarios Auditoria Externa	1493.33	
45021030	Honorarios Auditor Interno	6524.41	
3	Servicios varios		
450305	Movilización, fletes y embalajes		16613.42
450310	Servicios de guardiana		236.46
450320	Servicios básicos		271.60
45032005	Telefono, Internet	1374.42	
45032010	Energia Eléctrica	389.43	
45032015	Agua Potable	160.00	
450325	Seguros		765.12
450330	Arrendamientos		11776.00
450390	Otros servicios		1640.39
45039010	Judiciales y Notariales	151.20	
45039025	Servicios Bancarios	282.37	
45039030	Central de riesgos	1197.00	
45039035	Copias xerox	9.82	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		
450405	Impuestos Fiscales		2898.69
450410	Impuestos Municipales		1760.30
450415	Aportes a la SEPS		1330.60
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		468.31
4505	Depreciaciones		
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic		1584.32
45052505	Dep. Muebles de Oficina	1130.88	
45052510	Depreciacion Enseres de Oficina	71.64	
45052515	Dep. Equipo de Oficina	381.80	
450530	Equipos de computación		1036.41
4506	Amortizaciones		
450625	Programas de computación		2365.44
450690	Otros		975.24
4507	Otros gastos		
450705	Suministros diversos		1576.90
45070505	Suministros Diversos	1576.90	
450715	Mantenimiento y reparaciones		2731.28

COOPFILZ  
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000002

		2016.32		
450790	Otros			
45079010	Gasto Refrigerio Agasajo Consejo	219.61		
45079040	Limpieza y Aseo	1775.60		
45079050	Transacciones y gastos varios	21.11		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			
4703	Intereses y comisiones devengados en		2251.49	2251.49
470305	Int. y comis.deveng. en ejerc.			
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			708.64
4810	Participación a empleados		213.02	
481005	15% Participación a trabajador	213.02		
4815	Impuesto a la renta		495.62	
481505	Impuesto a la renta	495.62		
TOTAL GASTOS				213144.59
EXCEDENTE DEL PERIODO				-699.43

*[Signature]*  
GERENTE

*[Signature]*  
CONTADOR

*[Signature]*  
PRESIDENTE CONS.ADM.

*[Signature]*  
PRESIDENTE CONS.VIG.



ha Impresion: 2017-01-16 14:28:12 - Usuario: CONTADOR

# ÍNDICE

PORTADA .....	i
CERTIFICACIÓN .....	ii
AUTORÍA .....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN .....	iv
DEDICATORIA .....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
a. TÍTULO .....	1
b. RESUMEN .....	2
SUMMARY .....	3
c. INTRODUCCIÓN .....	4
d. REVISIÓN DE LITERATURA .....	6
e. MATERIALES Y MÉTODOS .....	31
f. RESULTADOS .....	33
g. DISCUSIÓN .....	174
h. CONCLUSIONES .....	175
i. RECOMENDACIONES .....	176
j. BIBLIOGRAFÍA .....	177
k. ANEXOS .....	180
INDICE.....	224