



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. DE LA
CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.**

Tesis previa a optar el Grado y
Título de Ingeniero en
Contabilidad y Auditoría,
Contador Público-Auditor.

AUTOR:

Joel Adrian Lazo Bermeo

DIRECTOR:

Ing. Luis Antonio Riofrío Leiva MAE.

LOJA – ECUADOR

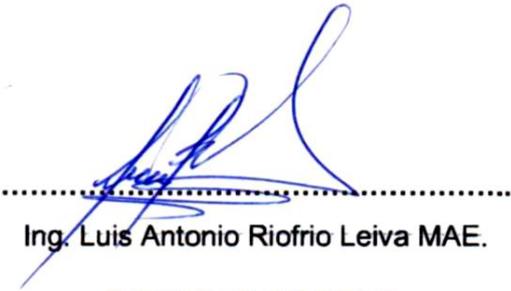
2018

ING. LUIS ANTONIO RIOFRÍO LEIVA MAE., DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la Tesis titulada: **Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda. De la Ciudad de Loja. Periodos 2015-2016**, elaborada por egresado Joel Adrian Lazo Bermeo, previo a optar el grado y título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, ha sido realizada bajo mi dirección y luego haber revisado su contenido teórico-práctico; por lo tanto autorizo su presentación ante el respectivo tribunal de grado.

Loja, Agosto del 2018



.....
Ing. Luis Antonio Riofrio Leiva MAE.
DIRECTOR DE TESIS.

AUTORIA

Yo, Joel Adrian Lazo Bermeo declaro ser autor de la presente tesis titulada **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.**; 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.

Autor: Joel Adrian Lazo Bermeo

Firma:  _____

Cédula: 1104248727

Fecha: Loja, Agosto del 2018

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

Yo, **JOEL ADRIAN LAZO BERMEO**, declaro ser autor de la tesis titulada: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016**. Como requisito para optar el grado de: **INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA, CONTADOR PÚBLICO AUDITOR**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la reproducción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja a los, 27 días del mes de Agosto del 2018.

Firma: 

Autor: Joel Adrian Lazo Bermeo

Cédula: 1104248727

Dirección: Zamora Huayco.

Correo Electrónico: adrianlazo94@hotmail.com

Celular: 0981761450

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director de Tesis: Ing. Luis Antonio Riofrío Leiva MAE.

Presidenta del Tribunal: Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Mg. Sc.

Integrante del Tribunal: Dra. Gladys Ludeña Eras, Mg. Sc

Integrante del Tribunal: Ing. Edilma Fernanda Correa Pardo, Mg. Sc.

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo es dedicado primeramente a Dios y a La Virgencita del Cisne por su inmenso amor y bondad, pues fueron ellos testigos de mi sacrificio diario hasta llegar a estas instancias finales.

A mis honrados padres quienes estuvieron presentes durante esta etapa de mi vida, les doy las gracias por haber sido mi apoyo y brindarme su amor incondicional para lograr lo que me he propuesto. De igual manera a mi hermano Mateo, que es mi motor, un pilar fundamental y un impulso para la consecución de mis metas.

Finalmente a mi abuelita María que está en el cielo y quien fue incondicional en este proceso de educación y que gracias a las constantes palabras de apoyo que me brindo, me ha sido posible poder llegar a culminar esta etapa importante de mi vida y tener la formación adecuada.

Joel Adrian

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Universidad Nacional de Loja, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, con cada uno de sus Directivos y Docentes por brindarme sus conocimientos y darme la oportunidad de iniciar y culminar mi Carrera de Formación Universitaria.

Al Ing. Luis Antonio Riofrio Leiva MAE. Director de Tesis, que con paciencia y ética profesional transmitió sus sabios conocimientos y experiencias contribuyendo para la realización ejecución y culminación de este Trabajo de Investigación.

A la Doctora Vanessa Lasso Acaro, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.; por su valiosa apertura y predisposición que brindo para hacer posible la realización y culminación de este Trabajo Investigativo.

EL AUTOR

a. TITULO

ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. DE LA CIUDAD DE
LOJA. PERIODOS 2015-2016.

b. RESUMEN

El trabajo de tesis titulado: ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016, se direcciono a evaluar la posición económica y financiera de la cooperativa, permitiendo obtener un diagnóstico sobre el estado real de la cooperativa y así emitir un informe financiero que permita mejorar la situación económica y financiera.

Se elaboró el análisis vertical a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, lo que permitió conocer el grado de participación de las cuentas con respecto al grupo que pertenecen, determinado que los activos la cartera de crédito es la cuenta más representativa con un 80,79% en el año 2015 y un 66,15% para el año 2016; mientras que en los pasivos destacan las obligaciones con el público con el 75,86% en el 2015 y 76,21% para el año 2016; el patrimonio es el adecuado para respaldar sus operaciones actuales y futuras; finalmente del total de ingresos, los intereses y descuentos de cartera de créditos representan el 74,38% en el 2015 y 72,96% en el periodo 2016. Además se realizó el análisis horizontal que permitió identificar las variaciones que se han dado en un periodo respecto a otro, determinando una disminución en cartera de crédito del 14,86%; las obligaciones con el público incrementaron 4,46%; el patrimonio aumento un 15,04% y los ingresos al igual que los gastos presentan disminuciones del 10,13% y 2,75% respectivamente.

Posteriormente se aplicaron indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que ayudaron a profundizar en la información respecto a: Suficiencia Patrimonial que respalda moderadamente los activos inmovilizados; el índice de morosidad se redujo un 12% reflejando la recuperación de cartera morosa; el proceso de intermediación financiera muestra un decremento del 21,88% indicando que existió disminución en la colocación de créditos, en cuanto a la liquidez incremento un 26,42% reflejando que la entidad tiene capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos. Finalmente se elaboró un informe financiero con el fin de que los directivos y administradores conozcan los resultados del análisis y la situación real de la cooperativa, poniendo a consideración las conclusiones y recomendaciones con la finalidad de ayudar en la correcta toma de decisiones.

Luego de aplicar el análisis financiero la conclusión más relevante es que la Cooperativa no está generando la rentabilidad apropiada, puesto que en el año 2016 fue de 0,22%, evidenciando que los ingresos no son suficientes para fortalecer el patrimonio, ya que al aplicar el indicador de Intermediación Financiera en el año 2016 se obtuvo un 81,66% lo que indica que los recursos captados por los socios no están siendo colocados eficientemente en créditos.

ABSTRACT

The thesis work entitled: FINANCIAL ANALYSIS IN THE COOPERATIVE OF SAVINGS AND CREDIT UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. FROM THE CITY OF LOJA. PERIODS 2015-2016, addressed to evaluate the economic and financial position of the cooperative, allowing a diagnosis on the real state of the cooperative and thus issue a financial report to improve the economic and financial situation.

The vertical analysis to the Financial Statements of the Savings and Credit Cooperative was elaborated, which allowed to know the degree of participation of the accounts with respect to the group that they belong, determined that the assets the credit portfolio is the most representative account with a 80.79% in the year 2015 and 66.15% for the year 2016; while liabilities include public obligations with 75.86% in 2015 and 76.21% for 2016; the equity is adequate to support your current and future operations; Finally, of the total income, the interest and discounts of the loan portfolio represent 74.38% in 2015 and 72.96% in the 2016 period. In addition, the horizontal analysis was carried out that allowed identifying the variations that have occurred in a period with respect to another, determining a decrease in credit portfolio of 14.86%; the obligations with the public increased 4.46%; equity increased by 15.04% and revenues, as well as expenses, decreased by 10.13% and 2.75% respectively.

Subsequently, financial indicators established by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy were applied, which helped to deepen the

information regarding: Patrimonial Sufficiency that moderately supports immobilized assets; the delinquency rate decreased by 12%, reflecting the recovery of delinquent loans; the financial intermediation process shows a decrease of 21.88%, indicating that there was a decrease in the placement of loans, in terms of liquidity, an increase of 26.42%, reflecting that the entity has the capacity to respond to immediate cash requirements. Finally, a financial report was prepared in order that managers and administrators know the results of the analysis and the real situation of the cooperative, considering the conclusions and recommendations in order to help in the correct decision making.

After applying the financial analysis the most relevant conclusion is that the Cooperative is not generating the appropriate profitability, since in 2016 it was 0.22%, evidencing that the income is not enough to strengthen the equity, since when applying The indicator of Financial Intermediation in 2016 was 81.66%, which indicates that the resources received by the partners are not being efficiently placed in loans.

c. INTRODUCCIÓN

El Análisis Financiero es una herramienta que permite valorar de manera objetiva el desarrollo de las actividades que realiza una entidad, a razón que se fundamenta en el estudio de los Estados Financieros y más información básica de la actividad que realiza, su aplicación ayuda a determinar posibles falencias, implementando para ello las medidas correctivas necesarias que mejoren el desempeño de la institución financiera; es por ello que se hace fundamental aplicarlo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito ya que este permite fortalecer y optimizar los recursos, logrando alcanzar una administración sólida encaminada al crecimiento en el sector financiero, popular y solidario.

El trabajo de tesis brinda un gran aporte a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.; de la ciudad de Loja, pues les permite a los directivos y administrador conocer el grado de cumplimiento de los objetivos financieros, índice de endeudamiento, liquidez, rentabilidad y niveles de morosidad permitiéndoles tomar correctas decisiones financieras y económicas con la finalidad de fortalecer y optimizar sus recursos, logrando así consolidarse en el sector cooperativista.

La estructura de la tesis se ajusta a las disposiciones legales que constan en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, que contiene las siguientes partes: **Título** es el tema de tesis;

Resumen constituye una síntesis del trabajo realizado en base a los objetivos tanto en castellano como traducido al idioma inglés; **Introducción** presenta la importancia del tema, el aporte a la cooperativa y la estructura de la tesis; **Revisión de Literatura** contiene conceptos y fundamentos teóricos de varios autores referente al tema; **Materiales y Métodos** se refiere a los materiales y métodos que se emplearon para el desarrollo del trabajo de tesis; **Resultados** comprende el contexto institución, además la aplicación práctica desde el análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores hasta la elaboración del informe; **discusión** realiza el contraste o comparación entre cómo se encontró a la cooperativa y de qué manera aportan los resultados obtenidos del análisis financiero; **Conclusiones** es una síntesis de los resultados obtenidos del trabajo realizado en función de los objetivos planteados; **Recomendaciones** dirigidas a los directivos y administradores, las cuales pueden ser consideradas para la adecuada toma de decisiones en el manejo financiero de la cooperativa; **Bibliografía** hacen referencia a las diferentes fuentes de consulta bibliografías, libros, artículos, documentos, folletos y páginas web; **Anexos** se presentan los documentos adjuntos que sirven como base para sustentar los resultados del trabajo de tesis.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

SECTOR COOPERATIVO

“Son cooperativas, las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.”¹

El cooperativismo está presente en todos los países del mundo, les da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos de tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos del cooperativismo es eliminar la explotación de las personas por parte de personas o empresas dedicadas a obtener ganancias.

Principios Cooperativos en General

“Los principios cooperativos son lineamientos en los cuales la entidad pone en práctica sus valores. Son la estructura base y están ligados entre sí.

¹ ASAMBLEA NACIONAL DEL ECUADOR; Ley de Economía Popular y Solidaria del Ecuador; Quito; Ecuador: Equipo Técnico; 2014; MIES; Art. 34.

Primer Principio: Adhesión Voluntaria y Abierta

Eso significa que quien desee ser socio lo hace por su propia voluntad, jamás obligado por alguien o la fuerza y el que desea separarse igualmente, no es forzado a permanecer en ella. Quien ingrese deberá cumplir con las disposiciones establecidas en la ley y en el estatuto de la cooperativa.

Segundo Principio: Gestión Democrática por Parte de los Socios

La cooperativa es una organización democrática controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. En la cooperativa Unión y Progreso Ltda.; todos los miembros tienen igual derecho de voto.

Tercer Principio: Participación Económica de Los Socios

Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa.

Cuarto Principio: Autonomía e Independencia

La cooperativa es una organización autónoma de ayuda mutua, controlada por sus miembros. Si entran en acuerdos con otras

organizaciones o tienen capital de fuentes externas, lo realizan asegurando el control democrático.

Quinto Principio: Educación, Formación e Información

La cooperativa brinda educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de la cooperativa.

Sexto Principio: Cooperación entre Cooperativas

Las cooperativas sirven a sus socios lo más eficiente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Séptimo Principio: Interés por la Comunidad

La cooperativa tiene la responsabilidad especial de asegurar que se sostenga el desarrollo de la comunidad, económica, social y culturalmente por medio de políticas aceptadas por sus miembros.”²

Valores Cooperativos

“**Ayuda mutua:** es el apoyo recíproco entre, asociados y su cooperativa, para dar y recibir servicios que procuren beneficios comunes a los

² Boletín de la Asociación Internacional de Derecho Cooperativo; “Globalización y Cooperativismo”; Primera Edición; Madrid España; 2006; Pág. 54-58.

participantes, sin perjudicar en algún momento ni por algún motivo a sus semejantes.

Responsabilidad es la obligación de responder por los propios actos. Es también garantizar el cumplimiento de los compromisos adquiridos.

Democracia: Significa ejercer la libertad, mantener una actitud democrática, estimular la participación y desempeñarse con igualdad y equidad. La democracia debe ser uno de los elementos esenciales del sistema cooperativo, faltando este elemento, no puede ser considerada como una verdadera cooperativa.

Igualdad: consiste en otorgar el mismo trato y condiciones de desarrollo a cada asociado sin discriminación de sexo, clase social y capacidad intelectual o física.

Equidad: se refiere a la forma en que se trata a los miembros dentro de la cooperativa. A la hora de retribuirse su participación en la cooperativa se les debe tratar equitativamente.

Solidaridad: significa que los cooperativistas y las cooperativas se mantienen juntos. Ambos cooperan en todas las formas viables para proporcionar a los miembros la mejor calidad de vida y el menor costo en los servicios.”³

³ URIBE Garzón, Carlos; Bases del Cooperativismo; Ediciones Coocentros; Segunda Edición; México; 2009; Pág. 22-24.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EN EL ECUADOR

Origen

“Los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano se pueden distinguir por lo menos tres etapas fundamentales: la primera se inicia aproximadamente en la última década del siglo XIX, cuando se crean especialmente en Quito y Guayaquil una serie de organizaciones artesanales y de ayuda mutua; la segunda empieza a partir de 1937, año en el cual se dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos, modernizando su estructura productiva y administrativa, mediante la utilización del modelo cooperativista y la tercera etapa comienza a mediados de los años sesenta con la expedición de la Ley de Reforma Agraria (en 1964) y de la nueva Ley de Cooperativas (en 1966), aún vigente.

Las primeras organizaciones mutuales que surgieron en el país, a fines del siglo XIX, se caracterizaron por ser entidades gremiales y multifuncionales; su autonomía respecto de la Iglesia Católica y de los partidos políticos variaba según los casos, pero era generalmente precaria. En efecto, en la conformación de gran parte de las organizaciones mutualistas guayaquileñas estuvieron involucrados sectores de la pequeña burguesía, vinculados al partido liberal por un lado y algunos inmigrantes anarquistas y socialistas.

Por el contrario, en la Sierra, fue la Iglesia Católica la que jugó un papel fundamental en la organización de los sectores populares, en conjunto, las instituciones mutualistas que surgieron en ese período fueron un conglomerado multclasista que reunía en su seno a artesanos, pequeños industriales, obreros, comerciantes, empleados y patronos. Los objetivos que perseguían las organizaciones mutualistas eran, por lo general, similares: contribuir al mejoramiento social, moral e intelectual de sus socios mediante la ayuda mutua.

A pesar de la buena acogida que tuvieron las ideas del mutualismo entre las organizaciones populares, el movimiento de autoayuda empezó a perder importancia en medida que los gremios adquirieron un papel más clasista con la creación de los primeros sindicatos.”⁴

Principios Cooperativos según La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios, según corresponda:

- a) La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- b) La relación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- c) El comercio justo y consumo ético y responsable;

⁴ GIUSEPPINA Da Ros; El movimiento cooperativo en el Ecuador Visión Histórica, Situación Actual y Perspectivas, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa; Ciriec; Madrid España; 2007; págs. 4-5.

- d) La equidad de género;
- e) El respeto a la equidad cultural;
- f) La autogestión;
- g) La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

Clasificación

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

Cooperativas de producción: Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Cooperativas de consumo: Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Cooperativas de vivienda: Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de

urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios.

Cooperativas de Ahorro y Crédito: Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

Cooperativas de servicios: Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud.”⁵

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO

Definición

“Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, con el objeto de realizar actividades de intermediación financieras y de responsabilidad social con sus socios, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y

⁵ REPUBLICA DEL ECUADOR ASAMBLEA NACIONAL; Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria; Capítulo I; Sección I; Quito; 2011; Pág. 7.

Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.”⁶

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 socios, ya que tiene por objeto planificar y realizar actividades de trabajo de beneficio social, ayudando a mejorar el estilo de vida de las personas y sirviendo de mejor manera a cubrir las necesidades de los miembros que la conforman y parte de su entorno.

Importancia

“La importancia de las cooperativas de ahorro y crédito radica, en que a través de la aplicación de un verdadero sistema cooperativista con todas sus reglas, normas, procedimientos, y principios establecidos, será una herramienta para el desarrollo económico e intelectual.

Las cooperativas de ahorro y crédito han logrado convertirse en una de las entidades financieras más importantes, esto se debe a que siempre buscan estar cerca de sus clientes y socios, los mismos que en mayoría son personas de bajos recursos y tienen dificultad para acceder a servicios financieros, por lo tanto las cooperativas son claves para alcanzar el desarrollo y mejorar la calidad de vida de la población.

⁶ REPUBLICA DEL ECUADOR ASAMBLEA NACIONAL; Código Orgánico Monetario y Financiero; Capítulo 6; Sección II; Quito; 2014; Art. 445; Pág. 72-73.

Objetivos

- ✓ Maximizar el patrimonio de los socios.
- ✓ Maximizar los excedentes.
- ✓ Maximizar la retribución para la administración.”⁷

SEGMENTACIÓN SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera creada en el artículo 13 del Código Orgánico Monetario y Financiero, publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre de 2014 es responsabilidad y supervisión monetaria, crediticia, cambiara, financiera, de seguros y valores.

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta de Política Y Regulación Monetaria y Financiera determine.

El segmento con mayores activos del Sector Financiero Popular y Solidario se define como segmento I e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80´000.000,00 ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América; monto que será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios de precios al consumidor.

⁷ REPUBLICA DEL ECUADOR ASAMBLEA NACIONAL; Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria; Título III; Capítulo I; Sección II; Quito; 2011; págs. 17-20.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expide la resolución No. 038-2015-F el 13 de febrero de 2015, en la que establece.

“En el ejercicio de las atribuciones que le confiere el Código Orgánico Monetario y Financiero resuelve expedir la siguiente:

Norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario.

Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubican en los siguientes segmentos.

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Las entidades de los segmentos 3,4 y 5 definidas en el artículo anterior se segmentarán adicionalmente al vínculo con sus territorios. Se entenderá que las entidades referidas tienen vínculo territorial cuando coloquen al menos el 50% de los recursos en los territorios donde estos fueron captados. La superintendencia de Economía Popular y Solidaria se acoge

a lo dispuesto por el Código Monetario Financiero precautelando los intereses del Sector de la Economía Popular y Solidaria.

ESTADOS FINANCIEROS

“Los estados financieros son reportes que se elaboran al finalizar un período contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la organización, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad.”⁸

Los Estados Financieros son el principal medio de suministrar información contable ya que brinda una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la cooperativa. La NEC NO.1 Propósito de los Estados Financieros señala que son la forma de analizar el estado financiero y económico de una empresa ya que nos muestra las transacciones realizadas, cuyo objeto es proveer información sobre la posición financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo.

Objetivos

“Los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha, y los resultados de sus operaciones y cambios por el periodo contable terminado. Por medio de la información financiera, las empresas pueden

⁸ ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro; Contabilidad General; Séptima Edición; Editorial Mc Graw-Hill; Bogotá Colombia; 2011; Pág. 60

comunicar su situación y llevar al interesado a fijar cierto punto de vista o una posición. La capacidad de la información financiera es la de transmitir datos que satisfaga el usuario.

Importancia

Los estados financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables.”⁹

Usuarios de los estados financieros

“La información financiera debe reunir determinadas características cualitativas con el fin de proporcionar el cumplimiento de sus objetivos y, en consecuencia, garantizar la eficacia en su utilización por parte de sus diferentes usuarios.

Entre ellos están:

- ✓ Los gerentes: necesitan los estados financieros para tomar decisiones importantes que ayuden al buen desempeño y continuidad de las actividades de la cooperativa de ahorro y crédito.

⁹ CÓRDOVA PADILLA, Marcial; Gestión Financiera; Primera Edición; Editorial Ecoe Ediciones; Bogotá Colombia; 2012; Págs. 86-87.

- ✓ El analista financiero: en base a los datos presentados en los estados financieros efectúa una evaluación para proporcionar información a los directivos sobre el estado real de la cooperativa y dar a conocer la posición económica y financiera en la que se encuentra.
- ✓ Los inversionistas: la información enfocada en los estados financieros les permite evaluar la viabilidad de invertir, los réditos a obtener y la capacidad de la cooperativa para cubrir la inversión.
- ✓ Financistas, los datos que se presentan en los estados financieros les permite evaluar la capacidad para pagar los préstamos e intereses en los plazos convenidos.
- ✓ Los empleados, interesados en la información acerca de la estabilidad y rendimiento de sus empleadores, además evaluar la capacidad de la entidad para cumplir con las remuneraciones y demás beneficios.
- ✓ Los clientes, les interesa disponer de la información acerca de la continuidad de la empresa, la posición económica de tal manera que garantice la seguridad de sus ahorros.
- ✓ Público en general, la información financiera neutral y prudente es útil porque facilita la confianza de los usuarios.”¹⁰

Estados Financieros Básicos

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados

¹⁰ ESPEJO JARAMILLO, Lupe; Contabilidad General; Primera Edición; Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja; Loja Ecuador; 2013; Págs. 406-407.

- ✓ Estado de Flujo de Efectivo
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Notas aclaratorias a los Estados Financieros

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

“Es un estado financiero básico que revela los movimientos en el capital de trabajo de la cooperativa durante un periodo, refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un periodo determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa a la fecha del estado.”¹¹

Elementos

Activo.- “Representa los bienes y derechos de la empresa. Dentro del concepto de bienes están el efectivo, los inventarios, los activos fijos, etc. Dentro del concepto de derechos se puede clasificar las cuentas por cobrar, las inversiones en papel del mercado, las valorizaciones, etc.

Pasivo.- Representa las obligaciones totales de la empresa, en el corto o el largo plazo, cuyos beneficios son, por lo general, personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa (de manera ocasional existen pasivos con los socios o accionistas de la compañía). Encajan dentro de

¹¹ PALOMARES Juan, PESET María; Estados Financieros Interpretación y Análisis; Primera Edición; Ediciones Pirámide; Madrid España; 2015; págs. 15-18.

esta definición las obligaciones bancarias, las obligaciones con proveedores, las cuentas por pagar, etc.

Patrimonio.- Representa la participación de los propietarios en el negocio, y resulta de restar, del total del activo, el pasivo con terceros. El patrimonio también se denomina capital contable o capital social y superávit.”¹²

Formato

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2XXX			
1	ACTIVO		
	ACTIVO CORRIENTE		
11	FONDOS DISPONIBLES		XXXX
1101	Caja	XXXX	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	XXXX	

13	INVERSIONES		XXXX
	A valor razonable con cambios en el estado de resultados		
1301		XXXX	

14	CARTERA DE CREDITOS		XXXX
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	XXXX	
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga	XXXX	
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	XXXX	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(XXXX)	

16	CUENTAS POR COBRAR		XXXX
1603	Interés por cobrar cartera de crédito	XXXX	
1690	Cuentas por cobrar varias	XXXX	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		XXXX
	ACTIVO NO CORRIENTE		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		XXXX
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	XXXX	
1806	Equipos de computación	XXXX	

¹² ORTIZ ANAYA, Héctor; Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera; 14° Edición; Editorial Nomos Impresores; Bogotá Colombia; 2011; pág. 52.

1899	(Depreciación acumulada)	<u>XXXX</u>		
	TOTAL NO CORRIENTE		<u>XXXX</u>	
	OTROS ACTIVOS			
19	OTROS ACTIVOS		XXXX	
1901	Inversiones en acciones y participaciones	XXXX		
1990	Otros	XXXX		
	TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>XXXX</u>	
	TOTAL ACTIVOS			<u>XXXX</u>
2	PASIVOS			
	PASIVO CORRIENTE			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		XXXX	
2101	Depósitos a la vista	XXXX		
2103	Depósitos a plazo	XXXX		
25	CUENTAS POR PAGAR		XXXX	
2501	Intereses por pagar	XXXX		
2503	Obligaciones patronales	XXXX		
2504	Retenciones	XXXX		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>XXXX</u>	
	TOTAL PASIVOS			<u>XXXX</u>
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL		XXXX	
3103	Aportes a los socios	<u>XXXX</u>		
33	RESERVAS		XXXX	
3301	Legales	<u>XXXX</u>		
36	RESULTADOS		XXXX	
3601	Utilidades y/o excedentes acumuladas	XXXX		
3603	Utilidades o excedentes del ejercicio	<u>XXXX</u>		
	TOTAL PATRIMONIO			<u>XXXX</u>
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			<u>XXXX</u>
GERENTE		CONTADOR		

ESTADO DE RESULTADOS

“Estado de resultados, o de pérdidas y ganancias, es un informe financiero básico que refleja la forma y magnitud del aumento o disminución del capital contable de una empresa, detalla los resultados por ingresos y egresos operacionales y no operacionales durante un ejercicio o en periodos intermedios desde enero a la fecha a la fecha intermedia, sus cuentas se cierran o se cancelan al final del periodo. Los ingresos y gastos operacionales hacen referencia al cumplimiento de los objetivos para los cuales fue creada la empresa.”¹³

Elementos

Ingresos: “Son los incrementos en los beneficios económicos en forma de entradas o incrementos del valor de los activos o disminuciones del pasivo o una combinación de ambos, que generan incrementos en el patrimonio, devengados por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por la ejecución de otras actividades, realizadas durante el período, que no provienen de los aportes de capital.

Gastos: Los gastos representan flujos de salida de recursos, en forma de disminuciones del activo o incrementos del pasivo o una combinación de ambos, que generan disminuciones del patrimonio, incurridos en las

¹³ PALOMARES Juan, PESET María; Estados Financieros Interpretación y Análisis; Primera Edición; Ediciones Pirámide; Madrid España; 2015; págs. 19-24.

actividades de administración, comercialización, investigación y financiación, realizadas durante un período.”¹⁴

Formato

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA.			
ESTADO DE SITUACIÓN RESULTADOS			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2XXX			
5	INGRESOS		
	INGRESOS OPERATIVOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		XXXX
5101	Depósitos	XXXX	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		XXXX
5404	Manejo y Cobranzas	XXXX	
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		<u>XXXX</u>
	INGRESOS NO OPERATIVOS		
56	OTROS INGRESOS		XXXX
5601	Utilidad en venta de bienes	XXXX	
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS		<u>XXXX</u>
	TOTAL INGRESOS		<u>XXXX</u>
4	GASTOS		
	GASTOS OPERATIVOS		
41	INTERESES CAUSADOS		XXXX
4101	Obligaciones con el público	XXXX	
4103	Obligaciones financieras	XXXX	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		XXXX
4501	Gastos de personal	XXXX	
4502	Honorarios	XXXX	
4503	Servicios varios	<u>XXXX</u>	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS		<u>XXXX</u>
	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		XXXX
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	XXXX	

¹⁴ ESTUPIÑAN GAITAN, Rodrigo y ESTUPIÑAN GAITAN, Orlando, “Análisis Financiero y de Gestión”, Segunda Edición, Editorial Ecoe Ediciones, Bogotá-Colombia, 2010, Pág. 30.

4790	Otros	XXXX	
	TOTAL OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	<u>XXXX</u>	<u>XXXX</u>
	TOTAL GASTOS		<u>XXXX</u>
	EXCEDENTE DEL PERIODO		<u>XXXX</u>
GERENTE		CONTADOR	

NOTAS ACLARATORIAS

“Con el propósito que los usuarios de los estados financieros dispongan de información detallada de los diferentes informes financieros y puedan interpretarlos adecuadamente, estos deben ir acompañados de las respectivas notas aclaratorias. Según consta en la NIC 1, respecto a las notas de los estados financieros, la entidad debe:

- ✓ Presentar información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones significativas;
- ✓ Incluir la información que, exigida por las Normas Internacionales de Contabilidad, no ha sido incluida en los demás componentes de los estados financieros; y,
- ✓ Suministrar información adicional que no se presenta en los estados financieros principales, pero que resulta necesaria para la presentación la imagen fiel." ¹⁵

¹⁵ ESPEJO, Jaramillo Lupe; Contabilidad General; Primera Edición; Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja; Loja Ecuador; 2013; Pág. 427.

ANÁLISIS FINANCIERO

“Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación, y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

El análisis financiero cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el análisis tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas buenas, regulares o malas.

Importancia

El análisis financiero es de gran importancia ya que representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de un negocio, posibilitando tomar decisiones eficientes,

con el fin de garantizar el empleo racional de los escasos recursos materiales, laborales y financieros.”¹⁶

Objetivos

- ✓ “Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- ✓ Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
- ✓ Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- ✓ Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variaciones financieras que son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- ✓ Evaluar la situación financiera de la organización, es decir su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- ✓ Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.

¹⁶ ORTIZ ANAYA, Héctor; Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera; 14° Edición; Editorial Nomos Impresores; Bogotá Colombia; 2011; pág. 34-36.

- ✓ Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- ✓ Determinar el origen de los recursos financieros de la empresa; cómo se invierten y qué rendimiento generan o se puede esperar de ellos.”¹⁷

Proceso del Análisis Financiero

- ✓ **Identificación del objetivo análisis:** “Determinando las principales características de la empresa, su sector y contexto intelectual.
- ✓ **Identificación del interés justificativo:** Describiendo a qué tipo de usuario o tercero interesado deseamos dar respuesta, y que consecuentemente a que área del comportamiento empresarial tendrá más importante en el análisis.
- ✓ **Recolección de la información:** Consiste en utilizar la información presentada y la que el analista pueda conseguir, para el análisis pertinente.
- ✓ **Evaluación de la fiabilidad-validez de la información obtenida:** Ponderar la veracidad y calidad de cada conjunto de datos.
- ✓ **Depuración de la información:** Desechando en algún caso información que pueda distorsionar el análisis, de cuya calidad no tengamos las suficientes referencias.

¹⁷ BAENA TORO, Diego; Análisis Financiero: Enfoque proyecciones Financieras; Primera Edición; Editorial Ecoe Ediciones; Bogotá Colombia; 2010; Págs. 27-28.

- ✓ **Familiarización con la empresa y el sector:** Una vez llegado a este punto es conveniente tener alguna información complementaria con los directivos o personal de la empresa, para contextualizar adecuadamente los datos recopilados.
- ✓ **Análisis de liquidez, solvencia, rentabilidad y endeudamiento:** Mediante el uso de técnicas adecuadas, como ratios o indicadores financieros.
- ✓ **Búsqueda de información complementaria:** Es posible que se requiera información complementaria para aclarar algún extremo, debiendo provenir fundamentalmente de fuentes externas de calidad y de la propia empresa como sea posible.
- ✓ **Conclusión:** Redacción del informe de análisis financiero.”¹⁸

A quien le interesa el análisis financiero

- a. **“A la administración de la cooperativa:** El análisis financiero provee, a quien dirige la cooperativa, herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y de las operaciones.
- b. **A los inversionistas:** Estos tienen un interés en la rentabilidad a largo plazo y en el incremento del valor de la cooperativa. De igual forma se

¹⁸ BONSÓN, Enrique; CORTIJO, Virginia; FLORES, Francisco; Análisis de Estados Financieros; Primera Edición; Editorial Pearson Educación; Madrid España; 2009; Pág. 210.

preocupan por el potencial de utilidad, la estructura de capital y la estabilidad operacional de la cooperativa.

c. A los bancos y acreedores en general. De acuerdo con los resultados del análisis se da importancia a determinados aspectos dependiendo del plazo de los créditos. Cuando la obligación es a largo plazo se enfatiza en la capacidad de generar utilidades. Si el préstamo es de corto plazo, el aspecto principal es la liquidez de la cooperativa.

d. A las cámaras de comercio. Estas instituciones recolectan información financiera de sus afiliados, calculan indicadores y suministran información a quienes estén interesados.

e. A la administración de impuestos. El interés de está, es determinar si la cooperativa cumple con su deber de contribuyente.

Herramientas del análisis financiero

Se entiende por herramientas la información que sirve de punto de partida para el estudio y se tienen entre otras, las siguientes:

- ✓ Estados básicos suministrados por la cooperativa.
- ✓ Información contable y financiera complementaria.
- ✓ Información sobre el mercado, la producción y la organización.

- ✓ Elementos de la administración financiera

- ✓ Información macroeconómica sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público, etc.¹⁹

Clasificación

Por su naturaleza

- ✓ Análisis Interno
- ✓ Análisis Externo

Por su forma

- ✓ Análisis Vertical
- ✓ Análisis Horizontal

Análisis Interno

“El análisis Interno tiene lugar cuando el analista tiene acceso a libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa del negocio, en sus partes financieras y no financieras. Por lo general este análisis puede ser requerido por la administración de la empresa, por algunos inversionistas y por órganos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información.

¹⁹ PALOMARES, Juan; PESET María José; Estados Financieros: Interpretación y Análisis; Primera Edición; Ediciones Pirámide; Madrid España; 2015; Págs. 261-263; 271-272.

Análisis Externo

El análisis externo es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por el ende analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual se debe hacer la evaluación y extraer sus conclusiones. Como es lógico suponer el analista externo encuentra a su paso muchas dificultades en la obtención de información, bien sea porque la empresa no muestra simpatía por el estudio y no colabora, bien porque se trate de una empresa desorganizada o simplemente porque la información haya sido ajustada.”²⁰

ANALISIS VERTICAL

“Se trata de una análisis estadístico, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. El análisis vertical centra su atención en las cuentas más significativas, definiendo la concentración de recursos, identifica fortalezas y la aplicación real del objetivo social de la cooperativa.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si la cooperativa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas. Este método identifica las cifras con mayor concentración de recursos de activo, del pasivo y del

²⁰ Ortiz, Anaya Héctor; Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera; 14° edición; Editorial Nomos Impresores; Bogotá Colombia; 2011; Págs. 37-38.

patrimonio, en el balance general; así mismo, las de ingresos y egresos en los estados de resultados. Por lo tanto en el balance se enfrentan cada uno de los activos, y las cuentas de la estructura financiera de la cooperativa. Este análisis permite conocer las estructuras del ente económico en dos aspectos que son: la estructura operativa y la estructura financiera.

Metodología

El análisis vertical consiste en realizar una comparación de un determinado activo, pasivo o elemento del patrimonio frente a un total determinado. Este análisis es realizado para evidenciar la participación de algún activo, pasivo, patrimonio, ingreso o egreso en un tiempo estático, lo que quiere decir que el análisis vertical se usa para un balance general o estado de pérdidas y ganancias de una empresa, da un reflejo de la cuenta en un determinado momento y la variación que ha sufrido en respecto al tiempo.

Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda el periodo anterior. Se una columna que indique los aumentos y disminuciones que indica la las cifras registradas en los dos periodos. En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentaje; que se obtiene al dividir el valor

del aumento o disminución entre el valor del periodo base y multiplicado por 100.”²¹

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \times 100$$

ANALISIS HORIZONTAL

“El análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la cooperativa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Este análisis es de gran importancia para la cooperativa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos y definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha. Se necesitan dos o más estados financieros de periodos diferentes, a fin de centrar la atención en los cambios más significativos

Metodología

En el análisis horizontal se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la

²¹ DÍAZ, Moreno Hernando; Contabilidad General; Tercera Edición; Editorial Pearson; Bogotá Colombia; 2011; págs. 456-458.

primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior, las cuentas deben ser registradas por su valor neto. Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente menos los valores del año anterior, los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos.

En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentaje. Los valores obtenidos en el análisis horizontal, pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la cooperativa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos, puesto que los resultados económicos de una cooperativa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado.”²²

$$\text{Análisis Horizontal} = \frac{\text{Cifra del año actual} - \text{Cifra del año anterior}}{\text{Cifra del año anterior}} \times 100$$

RAZONES O INDICADORES FINANCIEROS

“Los índices, ratios, o razones financieras son cocientes numéricos que miden la relación que existe entre determinadas cuentas de los estados

²² DÍAZ, Moreno Hernando; Contabilidad General; Tercera Edición; Editorial Pearson; Bogotá Colombia; 2011; págs. 459-463.

financieros de las empresas, tomadas individualmente o agrupadas por sectores o tamaños. Algunos de ellos se calculan a partir del Balance General, otros a partir del Estado de Pérdidas y Ganancias y, algunas veces, a partir de ambos informes financieros.

IMPORTANCIA

Los indicadores financieros permiten medir la estabilidad, el rendimiento y los excedentes de una empresa. Es una herramienta que a través de sus resultados es posible interpretar, para saber cómo actuar frente a las diversas situaciones que pueden presentarse en el futuro, ya que permiten evidenciar el estado real en el que se encuentra la empresa, de tal forma que facilitan tomar medidas con el objetivo de optimizar los resultados financieros.”²³

INDICADORES FINANCIEROS DEL SECTOR COOPERATIVO

“Los principales indicadores financieros utilizados por el Sector Cooperativo Ecuatoriano, emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se clasifican en los siguientes grupos:

- ✓ Capital
- ✓ Estructura y Calidad de Activos
- ✓ Eficiencia Microeconómica
- ✓ Rentabilidad

²³ STICKNEY, Clyde; WEIL, Roman; SCHIPPER, Katherine y FRANCIS, Jennifer; Contabilidad Financiera; Primera Edición; Editorial Cengage Learning; Buenos Aires Argentina; 2012; pág. 264.

- ✓ Intermediación Financiera
- ✓ Liquidez
- ✓ Vulnerabilidad del Patrimonio

CAPITAL

✓ **Suficiencia Patrimonial**

Es el indicador financiero que mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera.	
ESTÁNDAR	≤ 75%

ESTRUCTURA DE ACTIVOS

✓ **Proporción de Activos Improductivos Netos**

Es el indicador que muestra la relación existente entre los Activos improductivos Netos y el Total de Activos, para conocer la eficiencia en la utilización de los Activos Totales.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando la colocación de sus recursos en activos productivos.	
ESTÁNDAR	≤ 5%

✓ **Proporción de Activos Productivos Netos**

Mide la eficiencia de los Activos Productivos, frente al Total de los Activos.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.	
ESTÁNDAR	> 75%

✓ **Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada**

Permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.	
ESTÁNDAR	> 75%

CALIDAD DE ACTIVOS

✓ **Morosidad de Cartera Total**

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera.

Es la ratio que permite medir la eficiencia de la cobranza y la recuperación de la cartera total.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.	
ESTÁNDAR	≤ 10%

✓ **Morosidad cartera consumo ordinario**

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva de consumo ordinario frente al total de la cartera bruta de consumo ordinario.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Ordinario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Ordinario}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito de consumo ordinario.	
ESTÁNDAR	≤ 10%

✓ **Cobertura de la Cartera Problemática**

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de Crédito Improductiva}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.	
ESTÁNDAR	≥ 10%

EFICIENCIA MICROECONÓMICA

✓ **Eficiencia Operativa**

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activo}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.	
ESTÁNDAR	≤ 5%

✓ **Grado de absorción del Margen Financiero neto**

Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Esta ratio es importante, ya que corresponde al giro del negocio.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.	
ESTÁNDAR	≥ 75%

✓ **Eficiencia administrativa de personal**

Mide la proporción de los gastos del personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.	
ESTÁNDAR	≤ 5%

RENTABILIDAD

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de éste ratio, representan una mejor condición de la entidad.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.	
ESTÁNDAR	< 0 Muy Malo > 2% Muy Bueno

✓ **Rendimiento sobre Patrimonio – ROE**

Mide la rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de éste ratio, representan una mejor condición de la empresa.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.	
ESTÁNDAR	<p>< 0 Muy Malo</p> <p>> 5% Muy Bueno</p>

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Mide la eficiencia en la colocación de los recursos financieros

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.	
ESTÁNDAR	> 80%

EFICIENCIA FINANCIERA

✓ **Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio**

Es la ratio que mide la eficiencia en la intermediación financiera con respecto al Patrimonio.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio.	
ESTÁNDAR	≥ 35%

✓ **Eficiencia Financiera en relación al Activo**

Es la ratio que mide la eficiencia en la intermediación financiera con respecto al Activo.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Margen de Intermediación Estimado}}{\text{Activo Promedio}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo promedio.	
ESTÁNDAR	≥ 5%

LIQUIDEZ

✓ **Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras mayor es el indicador, corresponde a mejores posiciones de liquidez, es decir tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes.	
ESTÁNDAR	≥ 20%

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

Permite conocer la relación existente entre la Cartera Improductiva y el Patrimonio.”²⁴

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR: Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.	
ESTÁNDAR	< 60%

²⁴ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA; Nota Técnica; Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros; 2017; Págs. 34

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

“El informe financiero es un documento en el cual el analista, mediante comentarios, explicaciones, sugerencias, gráficas, etc., hace accesible a su cliente los conceptos y las cifras del contenido de los estados financieros que fueron objeto de su estudio. El objetivo del informe es informar a los propietarios de la cooperativa sobre los cambios obtenidos en el análisis de los estados financieros.

La carta de informe de análisis financiero no solo es importante para los administradores de la cooperativa, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera para así tomar mejores decisiones que mejoren la gestión financiera de la cooperativa.”²⁵

Características

“Para el análisis de los Estados Financieros se requiere de tiempo, dinero y esfuerzo, al hacer la presentación del análisis se debe de establecer la relación existente entre el informe y el informado, se debe por lo tanto preparar un informe específico para cada caso. Se debe de realizar una adecuada presentación, que capte la atención del lector, así el informe requiere que se realice de la siguiente forma:

²⁵ ORTIZ ANAYA, Héctor. Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. 14° Edición. Bogotá. 2014. págs. 45-47

Completo

Presentación de datos favorables como desfavorables.

Lógicamente desarrollado

El trabajo debe de estar dividido en etapas, cada una permitiendo el desarrollo de los temas siguientes de forma natural y lógica.

Claro y preciso

Los hechos deben ser entendibles las conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben ser viables.

Concreto

No debe de contener material extraño al problema y que se deben de referir a casos específicos y determinados del negocio.

Oportuno

La utilidad de un informe depende de la oportunidad con que se estén proporcionando los resultados, por lo anterior la información debe de ser siempre oportuna, ya que un informe extemporáneo ocasiona una situación falsa de apreciaciones inmediatas produciendo desorientación para la toma de decisiones, ya que estas pueden afectar periodos largos y cortos.”²⁶

²⁶ Elaboración del Informe Financiero. Disponible en: [http:// www. gestiopolis. com/ elaboración-del-informe-financiero-a-la-dirección/](http://www.gestiopolis.com/elaboración-del-informe-financiero-a-la-dirección/)

Estructura del informe

✓ **Encabezado**

Denominación del informe y nombre de la entidad que se va a analizar con su respectivo periodo.

✓ **Resumen ejecutivo**

Debe incluirse un pequeño resumen de los resultados obtenidos de la elaboración del análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores financieros de la cooperativa.

✓ **Antecedentes**

Breve historia de la entidad, desde su constitución hasta la fecha del informe.

✓ **Comportamiento financiero**

Resultados de la estructura financiera (activos, pasivos, patrimonio), económica (ingresos, gastos) e indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de los periodos analizados. Se puede utilizar información clara y precisa.

✓ **Conclusiones y recomendaciones**

Se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización conforme a los resultados obtenidos. Además describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la cooperativa de ahorro y crédito para solucionar los problemas que se están presentando.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES

En el presente trabajo de tesis se utilizó los siguientes materiales, los cuales fueron de suma importancia para la realización del mismo:

Materiales de Oficina

Hojas de Papel de bond

Esferos, lápiz y borrador

Cuadernos y carpetas

Flash Memory

Calculadora

Equipos de Computación

Computadora

Impresora

Material Bibliográfico

Libros

Leyes

Boletines

Estado Financieros Periodos 2015-2016.

METODOS

Científico

Este método se utilizó de manera lógica con la finalidad de que cada proceso pueda lograr la organización, sistematización y expresión de conocimiento en la vinculación de la teoría del análisis financiero, análisis vertical, análisis horizontal, indicadores financieros emitidos por la superintendencia de economía popular y solidaria e informe financiero, contribuyendo así al cumplimiento de los objetivos.

Deductivo

Sirvió para conocer de manera general los aspectos del análisis financiero puesto que al aplicar los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se analizó la estructura económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y por ende tomar decisiones adecuadas.

Inductivo

Se utilizó con la finalidad de interpretar la información obtenida de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.; con lo cual se realizó el análisis de cada rubro, determinando la representatividad que se ha originado en el periodo de

estudio y hacer una comparación, obteniendo resultados que faciliten la correcta toma de decisiones.

Analítico

Permitió analizar la información obtenida de la aplicación de indicadores financieros para determinar las causas y efectos de los cambios producidos en la estructura económica y financiera de la Cooperativa.

Sintético

Este método sirvió para presentar las conclusiones y recomendaciones, permitiendo así a los directivos y administradores de la Cooperativa conocer los resultados obtenidos y utilizar el informe como herramienta que mejore la gestión financiera de la cooperativa.

Matemático

Se utilizó para realizar los diferentes cálculos y operaciones aritméticas que se presentaron en el desarrollo del análisis vertical, horizontal y el cálculo de indicadores financieros, llegando a obtener resultados confiables y verificables.

Estadístico

Mediante este método se realizó la representación gráfica de la información cuantitativa que se obtuvo del trabajo de tesis aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.; es una institución financiera que ofrece productos y servicios financieros eficientes y de calidad buscando satisfacer las necesidades de sus socios, demostrando el compromiso con las personas que no pueden ser sujeto de crédito en la banca tradicional. La constitución de la Cooperativa se centra en la imprescindible necesidad de brindar productos financieros accesibles tal como está establecido en el marco de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidario del Sector Financiero Popular y Solidario; y su Reglamento.

Según consta en el estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.; se conformó con 12 socios fundadores, siendo su capital inicial de doce mil dólares, fue aprobada Mediante acuerdo Ministerial NO. 0001-MIES-DPL-2011, de fecha 25 de Enero del 2011, queda inscrita en el Registro General de Cooperativas el 24 de Febrero del año 2011 con número de Orden NO. 7540. Se encuentra registrada como domicilio fiscal en la Ciudad de Loja en las Calles Praga y Atenas, Parroquia El Valle, con número de RUC 1191739368001; y como tipo de contribuyente sociedades, perteneciendo al Segmento 5 del sector cooperativo.

MISIÓN

“Somos un Cooperativa de Ahorro y Crédito, con excelencia profesional tanto en la calidad humana como en los servicios financieros que brindamos, siempre enfocados en la entrega de créditos para servir a la zona urbana y rural de la Provincia de Loja, buscando el crecimiento continuo de nuestra institución y dando cumplimiento a las aspiraciones de nuestros socios.

VISIÓN

La cooperativa de Ahorro y Crédito Unipro Ltda.; tiene como visión llegar a ser una de las Instituciones Financieras más sólidas, del sur del país, pertenecer al grupo de las COAC de mejor Ranking del sistema Financiero en la Provincia, brindando a nuestros socios los mejores estándares en atención, productos y servicios financieros, mejorando su calidad de vida y creando fidelidad, cumpliendo siempre con el marco legal vigente en el País.

VALORES INSTITUCIONALES

- ✓ **Confianza:** Mantenemos credibilidad ante nuestros socios y clientes mediante un trabajo íntegro, responsable, comprometido y constante.
- ✓ **Integridad:** Toda relación y comunicación la realizamos con honestidad, transparencia y respeto mutuo.

- ✓ **Lealtad:** La fidelidad a la institución, la ética en el trabajo, así como el respeto a las necesidades de los socios, compañeros de trabajo y miembros de consejos.
- ✓ **Equidad:** Se brinda las mismas oportunidades y condiciones tanto a socios, personal y miembros de consejos directivos, sin importar diferencias culturales evitando el trato privilegiado.
- ✓ **Compromiso:** Realizamos nuestro trabajo con responsabilidad y ética profesional, priorizando las necesidades de las Institución.”²⁷

BASE LEGAL

El ordenamiento jurídico que norma las actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda., es el siguiente:

- ✓ Constitución de la República del Ecuador.
- ✓ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su Reglamento General.
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ Ley de Seguridad Social.
- ✓ Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos y su Reglamento.
- ✓ Código Orgánico Monetario y Financiero.
- ✓ Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

²⁷ ESTATUTO GENERAL; COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA; 2011; Pág. 6.

- ✓ Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ Estatuto Interno.
- ✓ Reglamentos Internos.

PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE OFERTA LA COOPERATIVA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.; pone a disposición de sus clientes y socios los siguientes productos y servicios financieros.

Productos Financieros

✓ Ahorros a la Vista

Los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios, los depósitos de ahorro y cualquier otro depósito que pueda retirarse en un plazo menos a treinta días, exigible mediante la presentación de cheques, libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro.

✓ Depósitos a Plazo Fijo

Son aquellos que solo pueden ser exigidos luego de un periodo especificado de por los menos mayor a treinta días; ganan un interés mayor que el de las cuentas de ahorro, debido a que los dineros depositados quedan inmovilizados durante un plazo fijado.

Colocaciones

✓ **Créditos de Consumo**

Los créditos de consumo son aquellos otorgados a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios que se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor.

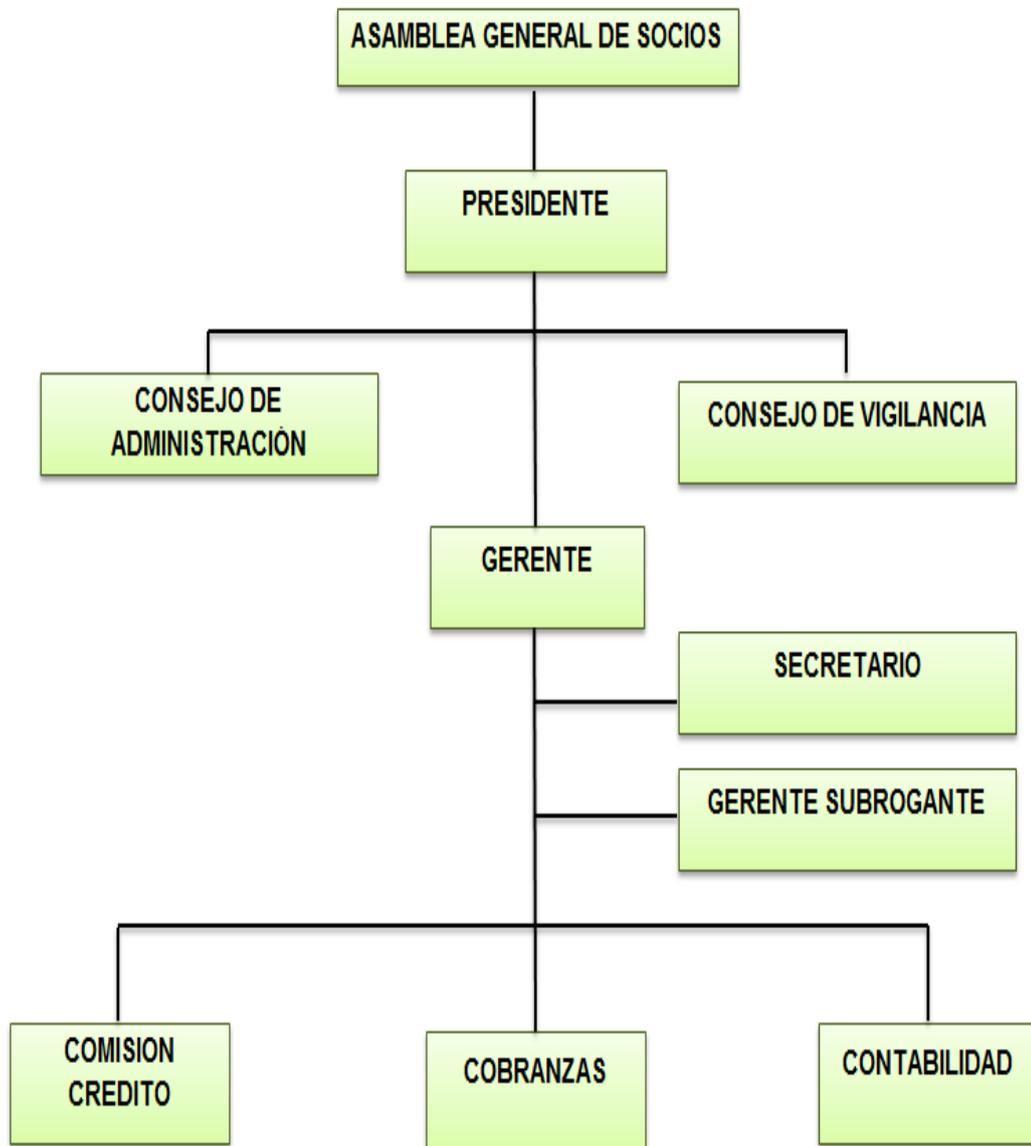
Las garantías de este tipo de créditos pueden ser hipotecarias o mediante firmas según el monto a conceder.

Servicios Financieros

✓ Acreditaciones

✓ Transferencias

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.



FUENTE: COAC UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EJERCICIO 2015
EXPRESADO EN DOLARES USA (VALOR COTIZACIÓN: 1.00)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1	ACTIVO		
	ACTIVO CORRIENTE		
11	FONDOS DISPONIBLES		13276.57
1103	Bancos y otras instituciones financieras	13276.57	
110310	Bancos e instituciones financieras	19.83	
110320	Instituciones del sector financiero	13256.74	
14	CARTERA DE CRÉDITO		80151.64
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	57092.65	
140205	De 1 a 30 días	5453.81	
140210	De 31 a 90 días	9629.86	
140215	De 91 a 180 días	12411.47	
140220	De 181 a 360 días	17028.23	
140225	De más de 360 días	12569.28	
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga Interés	16461.91	
142605	De 1 a 30 días	2729.85	
142610	De 31 a 90 días	3313.93	
142615	De 91 a 180 días	4470.98	
142620	De 181 a 360 días	5169.39	
142625	De más de 360 días	777.76	
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	8824.77	
145005	De 1 a 30 días	1011.1	
145010	De 31 a 90 días	3306.95	
14505	De 91 a 180 días	2481.18	
145020	De 181 a 270 días	749.99	
145025	De más de 270 días	1275.55	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2227.69	
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-2227.69	
16	CUENTAS POR COBRAR		522.58
1603	Intereses por cobrar de cartera de consumo	522.58	
160310	Cartera de créditos de consumo	522.58	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		93950.79

	ACTIVO NO CORRIENTE		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		604.48
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		133.93
180510	Enseres de oficina	22.32	
180515	Equipo de oficina	111.61	
1806	Equipos de computación		2531.25
180601	Equipo de computación	2531.25	
1899	(Depreciación acumulada)		-2060.70
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-13.23	
189920	(Equipos de computación)	-2047.46	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		604.48
	OTROS ACTIVOS		
19	OTROS ACTIVOS		4656.02
1901	Inversiones en acciones y participaciones		25.00
190110	En otras instituciones financieras	25.00	
1902	Derechos fiduciarios		330.80
190245	Cuentas por cobrar	330.80	
1905	Gastos diferidos		4000.00
190520	Programas de computación	4000.00	
1990	Otros		300.22
199020	Anticipo impuesto a la renta	300.22	
	TOTAL OTROS ACTIVOS		4656.02
	TOTAL ACTIVOS		99211.29
2	PASIVOS		
	PASIVO CORRIENTE		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		75262.44
2101	Depósitos a la vista		19489.18
210135	Depósitos de ahorro	19489.18	
2103	Depósitos a plazo		55773.26
210305	De 1 a 30 días	5014.94	
210310	De 31 a 91 días	29528.71	
210320	De 181 a 360 días	7051.93	
210325	De más de 361 días	14177.68	
25	CUENTAS POR PAGAR		4603.06
2501	Intereses por pagar		3930.53
250105	Depósitos a la vista	0.69	
250115	Depósitos aplazo	3929.84	
2503	Obligaciones patronales		52.96

250310	Beneficios sociales	13.32	
250315	Aporte al IESS	39.64	
2504	Retenciones		570.02
250405	Retenciones fiscales	570.02	
2505	Contribuciones, impuestos y multas		25.4
250505	Impuesto a la renta	14.21	
250520	Participación empleados 15%	11.19	
2590	Cuentas por pagar varias		24.15
259020	Excedentes a disposición de la Asamblea	24.15	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		79865.50
	TOTAL PASIVO		79865.50
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL		13976.00
3103	Aportes de socios		13976.00
310305	Aportes de socios	13976.00	
33	RESERVAS		3733.12
3301	Fondo irrepartible de reserva legal		3733.12
330105	Fondo irrepartible	24.79	
330110	Donaciones y legados	3708.33	
36	RESULTADOS		1636.67
3601	Utilidades y/o excedentes acumulados	368.22	
3603	Utilidades y/o excedentes del ejercicio	1268.45	
	TOTAL PATRIMONIO		19345.79
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		99211.29



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
EJERCICIO 2015
EXPRESADO EN DOLARES USA (VALOR COTIZACIÓN: 1.00)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

5	INGRESOS		
	INGRESOS OPERATIVOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		12430.28
5101	Depósitos		6.46
510110	Depósitos en bancos e instituciones	6.46	
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito		12423.82
510410	Cartera de créditos de consumo	11276.53	
510420	Cartera de microcrédito	7.26	
510450	De mora	1140.03	
52	COMISIONES GANADAS		3115.00
5201	Cartera de créditos		3115.00
520110	Cartera de créditos de consumo	31115.00	
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		15545.28
	INGRESOS NO OPERATIVOS		
56	OTROS INGRESOS		1156.93
5604	Recuperaciones de activos financieros		1156.93
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	1156.93	
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS		1156.93
	TOTAL INGRESOS		16702.21
4	GASTOS		
	GASTOS OPERATIVOS		
41	INTERESES CAUSADOS		5448.67
4101	Obligaciones con el público		5448.67
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	19.84	
410130	Depósitos a plazo	5428.83	
44	PROVISIONES		2177.69
4402	Cartera de créditos		2177.69
45	GASTOS DE OPERACIÓN		7791.58
4501	Gastos de personal		2727.16
450105	Remuneraciones mensuales	2202.17	
450110	Beneficios sociales	168.22	
450120	Aportes al IESS	356.77	

4502	Honorarios		2446.80	
450210	Honorarios profesionales	2446.80		
4503	Servicios varios		355.54	
450390	Otros servicios	355.54		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		658.52	
450405	Impuestos Fiscales	497.66		
450410	Impuestos Municipales	117.00		
450415	Contribuciones a la SEPS	43.86		
4505	Depreciaciones		1451.56	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	10.6		
450530	Equipos de computación	1440.96		
4507	Otros gastos		152.00	
450705	Suministros diversos	152.00		
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS		13240.25	
	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		15.82	
4703	Intereses y comisiones devengados		15.82	
470305	Registra gastos ejercicio anterior	15.82		
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS		15.82	
	TOTAL GASTOS			15433.76
	EXCEDENTE DEL PERIODO			1268.45



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

EJERCICIO 2016

EXPRESADO EN DOLARES USA (VALOR COTIZACIÓN: 1.00)

AL 31 DE DICEMBRE DE 2016

1	ACTIVO		
	ACTIVO CORRIENTE		
11	FONDOS DISPONIBLES		29092,12
1101	Caja		1124,31
110105	Efectivo	1124,31	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		27967,81
110310	Bancos e instituciones financieras	19,83	
110320	Instituciones del sector financiero	<u>27947,98</u>	
14	CARTERA DE CRÉDITO		68244,80
	Cartera de créditos de consumo por		
1402	vencer		59328,39
140205	De 1 a 30 días	5548,09	
140210	De 31 a 90 días	9364,50	
140215	De 91 a 180 días	12481,00	
140220	De 181 a 360 días	18240,67	
140225	De más de 360 días	<u>13694,13</u>	
	Cartera de créditos de consumo que no		
1426	devenga Interés		5155,91
142605	De 1 a 30 días	831,48	
142610	De 31 a 90 días	581,48	
142615	De 91 a 180 días	872,22	
142620	De 181 a 360 días	994,44	
142625	De más de 360 días	<u>1876,29</u>	
1450	Cartera de créditos de consumo vencida		7802,34
145010	De 31 a 90 días	776,35	
14505	De 91 a 180 días	1096,22	
145020	De 181 a 270 días	991,72	
145025	De más de 270 días	4938,05	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-4041,84
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-4041,84	
16	CUENTAS POR COBRAR		685,09
	Intereses por cobrar de cartera de		
1603	consumo		440,19
160310	Cartera de créditos de consumo	440,19	
1690	Cuentas por cobrar varias		244,90
169090	Otras	244,90	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>98022,01</u>

ACTIVO NO CORRIENTE		
18 PROPIEDADES Y EQUIPO		4604,48
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina		133,93
180505 Muebles, enseres y equipos de oficina	133,93	
1806 Equipos de computación		6531,25
180601 Equipo de computación	6531,25	
1899 (Depreciación acumulada)		-2060,70
189915 (Muebles, enseres y equipos de oficina)	-13,23	
189920 (Equipos de computación)	-2047,46	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>4604,48</u>
OTROS ACTIVOS		
19 OTROS ACTIVOS		536,74
1901 Inversiones en acciones y participaciones		25,00
190110 En otras instituciones financieras	25,00	
1990 Otros		511,74
199010 Otros impuestos	511,74	
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>4656,02</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>103163,23</u>
2 PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		78619,88
2101 Depósitos a la vista		16768,40
210135 Depósitos de ahorro	16768,40	
2103 Depósitos a plazo		61851,48
210305 De 1 a 30 días	18874,67	
210310 De 31 a 90 días	20924,88	
210315 De 91 a 180 días	7051,93	
210320 De 181 a 360 días	5000,00	
210325 De más de 361 días	10000,00	
25 CUENTAS POR PAGAR		2288,88
2501 Intereses por pagar		1512,25
250105 Depósitos a la vista	0,69	
250115 Depósitos aplazo	1511,56	
2503 Obligaciones patronales		103,97
250310 Beneficios sociales	13,32	
250315 Aporte al IESS	90,65	
2504 Retenciones		618,50
250405 Retenciones fiscales	618,50	
2505 Contribuciones, impuestos y multas		25,40

250505	Impuesto a la renta	14,21	
250520	Participación empleados 15%	11,19	
2590	Cuentas por pagar varias		28,76
259020	Excedentes a disposición de la Asam	24,15	
259090	Otras	4,61	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>80908,76</u>
	TOTAL PASIVO		<u>80908,76</u>
	3 PATRIMONIO		
	31 CAPITAL SOCIAL		14292,00
3103	Aportes de socios		14292,00
310305	Aportes de socios	14292,00	
	33 RESERVAS		6103,54
3301	Fondo irrepartible de reserva legal		6103,54
330105	Fondo irrepartible	24,79	
330110	Donaciones y legados	<u>6078,75</u>	
	36 RESULTADOS		1858,93
3601	Utilidades y/o excedentes acumulados		1636,67
3603	Utilidades y/o excedentes del ejercicio		222,26
	TOTAL PATRIMONIO		<u>22254,47</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>103163,23</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
EJERCICIO 2016
EXPRESADO EN DOLARES USA (VALOR COTIZACIÓN: 1.00)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

5 INGRESOS			
INGRESOS OPERATIVOS			
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			10995,32
5101 Depósitos		44,24	
510110 Depósitos en bancos e instituciones	44,24		
5104 Intereses y descuentos de cartera de crédito		10951,08	
510410 Cartera de créditos de consumo	9235,88		
510450 De mora	1715,2		
52 COMISIONES GANADAS			3130,00
5201 Cartera de créditos		3130,00	
520110 Cartera de créditos de consumo	3130,00		
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS			<u>14125,32</u>
INGRESOS NO OPERATIVOS			
56 OTROS INGRESOS			1106,54
5604 Recuperaciones de activos financieros		1106,54	
560420 Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	1156,04		
59 PERDIDAS Y GANANCIAS			222,26
5905 Pérdidas y ganancias		222,26	
590505 Pérdidas y ganancias	222,26		
TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS			<u>884,28</u>
TOTAL INGRESOS			<u>15009,60</u>
4 GASTOS			
GASTOS OPERATIVOS			
41 INTERESES CAUSADOS			4738,75
4101 Obligaciones con el público		4738,75	
410110 Depósitos monetarios de instituciones financieras	7,5		
410130 Depósitos a plazo	4731,25		
44 PROVISIONES			1814,15
4402 Cartera de créditos		1814,15	
45 GASTOS DE OPERACIÓN			8389,16
4501 Gastos de personal		3675,58	
450105 Remuneraciones mensuales	2658,07		
450110 Beneficios sociales	388,03		
450120 Aportes al IESS	438,34		

450135	Fondo de reserva IESS	191,14	
4502	Honorarios		3404,53
450210	Honorarios profesionales	3404,53	
4503	Servicios varios		50,00
450390	Otros servicios	50,00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		689,83
450405	Impuestos Fiscales	435,67	
450410	Impuestos Municipales	189,60	
450415	Contribuciones a la SEPS	55,43	
450420	Aportes al fondo de seguro de depósitos	9,13	
4507	Otros gastos		569,22
450705	Suministros diversos	240,80	
450790	Otros	328,42	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS		<u>13127,91</u>
	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		12,09
4703	Intereses y comisiones devengados		12,09
470305	Registra gastos ejercicio anterior	12,09	
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A		
48	EMPLEADOS		55,45
4815	Impuesto a la renta		55,45
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS		<u>67,54</u>
	TOTAL GASTOS		<u>15009,60</u>
	EXCEDENTE DEL PERIODO		<u>0,00</u>

Nota: La reestructuración de los estados financieros se la realizó con la finalidad de reagrupar partidas de características similares y así concentrar la cantidad de datos a ser estudiados, buscando obtener los totales y subtotales que faciliten el desarrollo del Análisis Vertical, Análisis Horizontal e Indicadores Financieros, sin alterar los resultados de los Estados Financieros originales proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unipro Ltda.

Para la realización de la reestructuración de los Estados Financieros no existe un modelo estándar de clasificar, sin embargo la NIC 1, donde establece y detalla la composición del Balance General, clasificando el Activo en: Corriente, No Corriente y Otros Activo; de la misma manera el Pasivo en: Corriente, No Corriente y Otros Pasivos; y el Patrimonio en: Capital Social, Reservas y Resultados; Mientras que en el Estado de Resultados se clasifican los Ingresos en: Operativo, No Operativos y Otros Ingresos, posteriormente se encuentran los Gastos que se dividen en: Operativos, No Operativos y Otros Gastos y Pérdidas.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
1	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
11	FONDOS DISPONIBLES	13276,57	14,13%	13,38%
1103	Bancos y otras instituciones financiera	13276,57	14,13%	13,38%
14	CARTERA DE CRÉDITO	80151,64	85,31%	80,79%
1402	Consumo prioritario por vencer	57092,65	60,77%	57,55%
1426	Consumo prioritario que no devenga interés	16461,91	17,52%	16,59%
1450	Consumo prioritario vencida	8824,77	9,39%	8,89%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2227,69	-2,37%	-2,25%
16	CUENTAS POR COBRAR	522,58	0,56%	0,53%
1603	Intereses por cobrar de cartera de consumo	522,58	0,56%	0,53%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	93950,79	100%	94,70%
	ACTIVO NO CORRIENTE			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	604,48	100%	0,61%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	133,93	22,16%	0,13%
1806	Equipos de computación	2531,25	418,75%	2,55%
1899	(Depreciación acumulada)	-2060,70	-340,90%	-2,08%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	604,48	100%	0,61%
	OTROS ACTIVOS			
19	OTROS ACTIVOS	4656,02	100%	4,69%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	25,00	0,54%	0,03%
1902	Derechos fiduciarios	330,80	7,10%	0,33%
1905	Gastos diferidos	4000,00	85,91%	4,03%
1990	Otros	300,22	6,45%	0,30%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	4656,02	100%	4,69%
	TOTAL ACTIVOS	99211,29		100%
2	PASIVOS			
	PASIVO CORRIENTE			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	75262,44	94,24%	75,86%
2101	Depósitos a la vista	19489,18	24,40%	19,64%
2103	Depósitos a plazo	55773,26	69,83%	56,22%
25	CUENTAS POR PAGAR	4603,06	5,76%	4,64%
2501	Intereses por pagar	3930,53	4,92%	3,96%

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015				
Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
2503	Obligaciones patronales	52,96	0,07%	0,05%
2504	Retenciones	570,02	0,71%	0,57%
2505	Contribuciones, impuestos. y multas	25,40	0,03%	0,03%
2590	Cuentas por pagar varias	24,15	0,03%	0,02%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	79865,50	100%	80,50%
	TOTAL PASIVOS	79865,50		
3 PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	13976,00	72,24%	14,09%
3103	Aportes de socios	13976,00	72%	14,09%
33	RESERVAS	3733,12	19,30%	3,76%
3301	LEGALES	3733,12	19,30%	3,76%
36	RESULTADOS	1636,67	8,46%	1,65%
3601	Utilidades o excedentes acumulados	368,22	1,90%	0,37%
3603	Utilidad del ejercicio	1268,45	6,56%	1,28%
	TOTAL PATRIMONIO	19345,79	100%	19.50%
	EXCEDENTE DEL PERIODO	0,00		
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	99211,29		100%

Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015

Elaborado por: El Autor

ANALISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

ESTRUCTURA FINANCIERA 2015

ACTIVO CORRIENTE 94,70% \$ 93.950,79	PASIVO CORRIENTE 80,50% \$ 79.865,50
ACTIVO NO CORRIENTE 0,61% 604,48	PATRIMONIO 19,50% \$ 19.345,79
OTROS ACTIVOS 4,69% \$ 4.656,02	
A= \$ 99.211,29 100%	P + PT = \$ 99.211,29 100%

Interpretación

La estructura financiera de la Cooperativa de ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda., en el año 2015, presenta en sus Activos Corrientes un monto de \$ 93.950,79 equivalente al 94,70% de su totalidad, siendo la cuenta Cartera de Crédito la más representativa dentro de este grupo con un monto de \$ 80.151,64 representado el 80,79% resultado bastante representativo por ser la actividad propia a la que se dedica la cooperativa, seguido de Fondos Disponibles con un monto de \$ 13.276,57 que equivale al 13,38% reflejando que la cooperativa cuenta con liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

De igual forma el Activo no Corriente refleja un monto de \$ 604,48 que equivale al 0,61% del total del activo en donde se agrupan las cuentas de

Propiedades y Equipos, siendo la cuenta que más destaca Equipo de Computación con un monto de \$ 2.531,25 que representa el 2,55% los cuales son utilizados para la operatividad de la cooperativa siendo las herramientas principales para el buen desempeño de la misma y así brinda un servicio de excelencia a sus socios. Seguido se encuentra la cuenta Otros Activos con el monto de \$ 4.656,02 que equivale el 4,69% del total de los activos aquí se reflejan los Gastos Fiduciarios, Inversiones en acciones y participaciones; y Otros que corresponden a Impuestos los que se dan para el normal y correcto desarrollo de las actividades de la cooperativa.

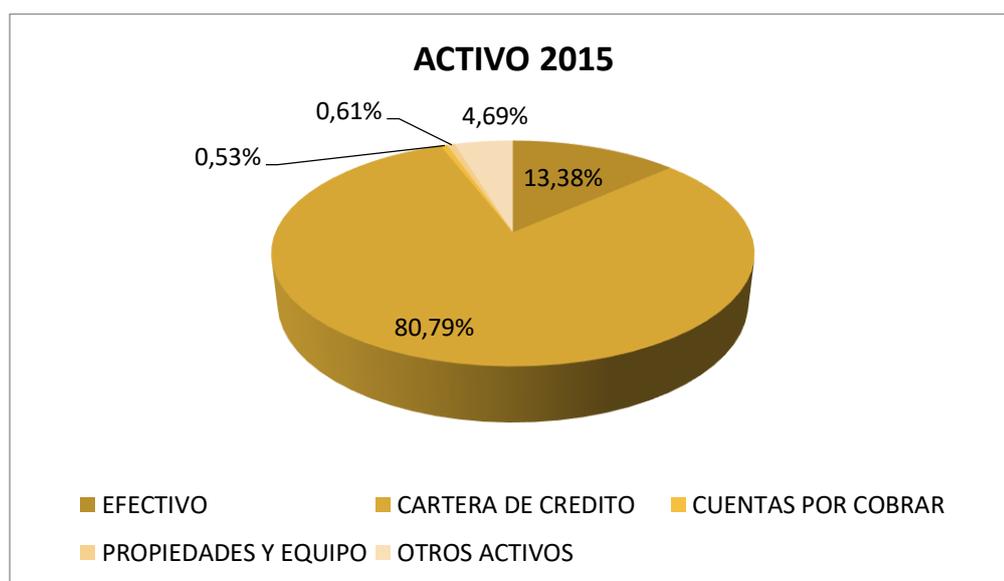
Los Pasivos Corrientes poseen un valor de \$ 79.865,50 equivalente al 80.50%, en su mayor parte están constituidos por las Obligaciones con el Público las mismas que evidencian que la mayoría de sus obligaciones son derivadas de las captaciones de dinero de sus socios, mediante Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo, demostrando que los recursos que posee en parte son propiedad de los socios, por lo tanto estos recursos se deben manejar de manera adecuada.

A su vez el patrimonio tiene un monto representativo de \$ 19.345,79 equivalente al 19,50%, el cual está conformado en su mayoría por los aportes que realizan los socios y las reservas legales, siendo estos de gran importancia para mantener una estructura adecuada y fortalecida del patrimonio.

CUADRO N-°1

ACTIVO 2015			
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% GRUPO
11	FONDOS DISPONIBLES	13276,57	13,38%
14	CARTERA DE CREDITO	80151,64	80,79%
16	CUENTAS POR COBRAR	522,58	0,53%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	604,48	0,61%
19	OTROS ACTIVOS	4656,02	4,69%
	TOTAL	99.211,29	100,00%

GRÁFICO N-° 1



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

ACTIVO CORRIENTE

En lo referente al Activo Corriente con respecto al grupo, la cuenta más importante es **Cartera de Créditos** que posee un valor de \$ 80.151,64

que representa un porcentaje del 80,79% del total de los activos, denotándose que la cuenta que más sobresale es cartera de créditos de consumo prioritario por vencer, siendo este resultado favorable para la cooperativa ya que cumple con ser un ente mediador para la colocación de dinero y la captación del mismo por parte de sus socios, cumpliendo de esta manera con la misión para la que fue creada.

Fondos disponibles con un valor de \$ 13.276,57 que equivale un 13,38%, conformada por Bancos y otras instituciones financieras; que representa el dinero que la cooperativa puede utilizar para cubrir sus obligaciones de menor cuantía y retiros inmediatos que soliciten sus socios, por lo tanto este porcentaje indica que la cooperativa dispone del mínimo efectivo necesario para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Seguidamente, **Cuentas por Cobrar** con un valor de \$ 522,58 con un porcentaje de 0,53%, que representa los Intereses por cobrar de cartera de crédito ya que existen valores por cobrar a los socios, que le generan ingresos a la cooperativa que se convertirán en efectivo a mediano plazo, demostrando que este porcentaje es favorable ya que la cooperativa no cuenta valores demasiado elevados por recuperar.

ACTIVO NO CORRIENTE

En lo referente al grupo del Activo no Corriente está representado por un valor de \$ 604,48 que equivale un 0,61% del total de los activos; los mismos que corresponden en su totalidad a **Propiedades y Equipo** este

valor se da debido a que sus cuentas no tienen una relación directa con las operaciones que realiza la cooperativa, más bien sirven para el correcto desarrollo de las actividades el cual está constituido por **Muebles, enseres y equipos de oficina** con un valor de \$ 133,93 equivalente al 22,15% equipos y muebles que son indispensables para la labor operativa y que deben ir incrementado conforme vaya creciendo la cooperativa para beneficio propio; **Equipos de computación** con un valor de \$ 2.531,25 con un porcentaje de 418,75% que registra la inversión que mantiene la cooperativa en equipos y software necesarios para ejecutar sus actividades diarias, finalmente tenemos la cuenta **Depreciaciones Acumuladas** la misma que tiene un porcentaje de -340.90% correspondiente a un valor de \$ -2.060,70 que representa una disminución debido al desgaste que tienen los activos desde su adquisición, este porcentaje debido a q no se ha realizado la debida depreciación en el año anterior.

OTROS ACTIVOS

El grupo otros activos posee un valor de \$ 4.335,80 con un porcentaje del 4,69% del total del activo, el cual está integrado por las cuentas **Inversiones en acciones y participaciones** con un valor de \$ 25,00 que equivale el 0,54% que son acciones que mantiene la cooperativa en otras instituciones del sector popular y solidario; **Derechos fiduciarios** con un valor de \$ 330,80 equivalente al 7,10% que representa un cuenta por cobrar por activos entregados en fidecomiso mercantil, **Gastos Diferidos**

que es la cuenta que más sobresale con un valor de \$ 4.000,00 equivalente a un 85,91% donde se consideran los pagos diferidos y amortizados que la cooperativa realizó por programas de computación y finalmente, **Otros** que registra los pagos a anticipos de impuestos que la cooperativa ha realizado cuyo valor es de \$ 300,22 con un porcentaje del 6,45%. De esta manera se puede determinar que la cooperativa posee un nivel aceptable en el grupo Otros Activos ya que va creciendo conforme se presenta sus necesidades.

CUADRO N-° 2

PASIVO 2015			
CÓDIGO	DENOMINACION	VALOR	% GRUPO
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 75,262.44	75.86%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 4,603.06	4.64%
	TOTAL	\$ 79,865.50	80.50%

GRÁFICO N-° 2



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015

Elaborado por: El Autor

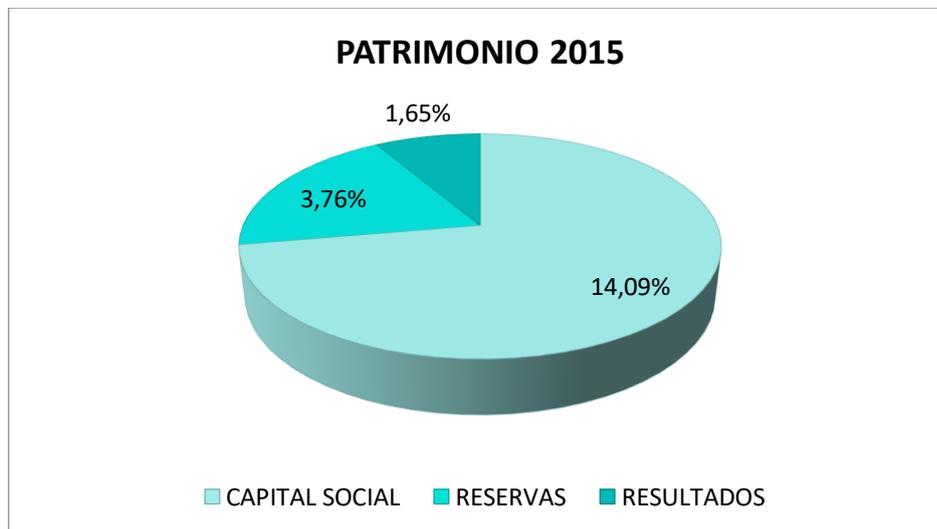
PASIVO CORRIENTE

El Pasivo Corriente posee un valor de \$ 79.865,50 que refleja un porcentaje del 80,50% del total del pasivo y patrimonio, integrado por **Obligaciones con el Público** con el valor de \$ 75.262,44 equivalente al 75,86%, en donde las cuentas más representativas son Depósitos a la Vista con un valor de 19.489,18 equivalente al 24,40% y Depósitos a Plazo con un valor de \$55.773,26 que representa el 69,83% mismos que constituyen la fuente de financiamiento más grande e importante por la cual la cooperativa realiza sus actividades financieras ya que sus compromisos contraídos son derivados de las captaciones de los socios. Seguidamente tenemos **Cuentas por Pagar** con un valor de \$4.603,06 que refleja un porcentaje del 4,64%; demostrando que la entidad financiera mantiene deudas por pagos de Intereses de Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo con un porcentaje de 4,92%; Retenciones que refleja el 0,71%; Obligaciones Patronales con el 0,07%; Cuentas por Pagar Varias y Contribuciones, impuestos y multas, con un porcentaje del 0.03%, todas ellas relacionadas al giro de la cooperativa e importantes para su funcionamiento. Por lo tanto la cooperativa cuenta con una estructura de pasivos sólida ya que la mayoría de sus obligaciones son contraídas para dar cumplimiento al proceso de intermediación financiera más no de obligaciones que mantenga la cooperativa con terceros.

CUADRO N-º3

PATRIMONIO 2015			
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% GRUPO
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 13976,00	14,09%
33	RESERVAS	\$ 3733,12	3,76%
36	RESULTADOS	\$ 1636,67	1,65%
	TOTAL	\$ 19345,79	19,50%

GRÁFICO N-º3



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

PATRIMONIO

El Patrimonio posee un valor de \$ 19.345,79 equivalente al 19,50% del total del patrimonio, en donde la cuenta representativo es **Capital Social** con un valor de \$13.976 que refleja un porcentaje del 14,09%, porcentaje importante ya que representa las aportaciones de los socios y aumenta

las disponibilidades de la cooperativa para de esta manera seguir otorgando créditos y dar cumplimiento al objetivo para el que fue creada, otro rubro es, **Reservas** con un valor de \$ 3.733,12 que representa el 3,76%, estas reservas demuestran que la cooperativa cumple con las contingencias exigidas por la ley y protege los activos de la entidad para solucionar posibles contingencias futuras, finalmente está la cuenta **Resultados** con un valor de \$ 1.636,67 equivalente al 1,65% conformado por la cuenta Utilidad del Ejercicio con un valor de \$1.268,45 que refleja un porcentaje de 6,56% demostrando que la ganancia que ha obtenido la cooperativa en el periodo 2015 es favorable ya que es una entidad que no busca lucro.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
5	INGRESOS			
	INGRESOS OPERATIVOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	12430,28	79,96%	74,42%
5101	Depósitos	6,46	0,04%	0,04%
5104	Intereses y descuentos cartera de créditos	12423,82	79,92%	74,38%
52	COMISIONES GANADAS	3115,00	20,04%	18,65%
5201	Cartera de créditos	3115,00	20,04%	18,65%
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	15545,28	100,00%	93,07%
	INGRESOS NO OPERATIVOS			
56	OTROS INGRESOS	1156,93	100%	6,93%
5604	Recuperación de activos financieros	1156,93	100%	6,93%
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	1156,93	100%	6,93%
	TOTAL INGRESOS	16702,21		100%
4	GASTOS			
	GASTOS OPERATIVOS			
41	INTERESES CAUSADOS	5448,67	35,34%	32,62%
4101	Obligaciones con el público	5448,67	35,34%	32,62%
44	PROVISIONES	2177,69	14,12%	13,04%
4402	Cartera de créditos	2177,69	14,12%	13,04%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	7791,58	50,54%	46,65%
4501	Gastos de personal	2727,16	17,69%	16,33%
4502	Honorarios	2446,80	15,87%	14,65%
4503	Servicios varios	355,54	2,31%	2,13%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	658,52	4,27%	3,94%
4505	Depreciaciones	1451,56	9,41%	8,69%
4507	Otros gastos	152,00	0,99%	0,91%
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	15417,94	100%	99,90%
	GASTOS NO OPERATIVOS			
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	15,82	100%	0,10%

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015				
Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
4703	Intereses y comisiones devengados	15,82	100%	0,10%
	TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS	15,82	100%	0,10%
	TOTAL GASTOS	15433,76		92,41%
	EXCEDENTE DEL PERIODO	1268,45		7,59%

Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015

Elaborado por: El Autor

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONÓMICA

ESTRUCTURA ECONOMICA 2015

INGRESOS OPERATIVOS 93,07% \$ 15.545,28	GASTOS OPERATIVOS 92,31% \$ 15.417,94
INGRESOS NO OPERACIONALES 6,93% \$ 1.156,93	GASTOS NO OPERACIONALES 0,09% \$ 15,82
	UTILIDAD DEL EJERCICIO 7,59% 1268,45

Interpretación:

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.; en el periodo 2015 presenta en los Ingresos

Operativos un valor de \$ 15.545,28 equivalente al 93,07% del total de ingresos, que corresponden a Depósitos en instituciones financieras, Intereses y descuentos de cartera de créditos, originados por actividades de intermediación financiera propias de la cooperativa, evidenciando así que su rendimiento ha sido generado por la óptima captación de recursos por parte de los socios y su destino la concesión de créditos , y de esta manera generar un ingreso considerable en el periodo 2015, ya que estos contribuyen a la continuidad operativa de la cooperativa.

Luego tenemos los Ingresos no Operaciones con un valor de \$ 1.156,93 que representa el 6,93% del total de los ingresos, los cuales corresponden a la cuenta Recuperación de activos financieros que se genera por actividades diferentes a la de intermediación financiera que realiza la cooperativa.

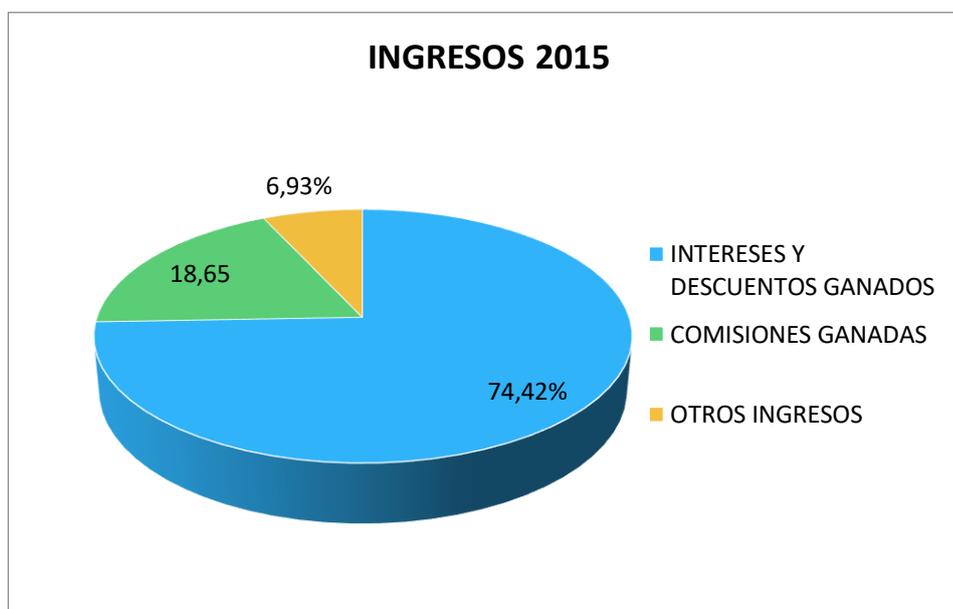
Los Gastos Operativos presentan un valor de \$ 15.417,94 equivalente al 92,31%, dentro de estos gastos intervienen los Intereses Causados que son las obligaciones que mantiene la entidad con sus socios, la Provisión de cartera de créditos que son valores que la entidad provisiona para enfrentar la incobrabilidad de créditos concedidos; y los Gastos de Operación los mismos que están compuestos por los Gastos en personal; Honorarios; Impuestos, contribuciones y multas que son necesarios para el correcto funcionamiento de la entidad, seguidamente están los Gastos no Operativos con un valor de \$ 15, 82 con un porcentaje de 0,09% de intereses y comisiones devengados. Finalmente se detalla el resultado del

ejercicio presentando un valor de \$ 1.268,45 que equivale 7,59% demostrando que la cooperativa ha obtenido un excedente favorable y moderado en el periodo 2015, tomando en consideración que debe seguir trabajando para obtener un mejor excedente en periodos futuros y tratar de minimizar sus gastos.

CUADRO N-° 4

INGRESOS 2015			
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% GRUPO
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 12430,28	74,42%
52	COMISIONES GANADAS	\$ 3115,00	18,65%
56	OTROS INGRESOS	\$ 1156,93	6,93%
	TOTAL	\$ 16702,21	100%

GRÁFICO N-° 4



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015

Elaborado por: El Autor

INGRESOS OPERATIVOS

Los Ingresos Operativos en el periodo 2015 destacan por la cuenta **Intereses y Descuentos Ganados** con un valor de \$ 12.430,28 representado el 74,42%, donde la cuenta que mayor movimiento tiene es Intereses y descuentos de cartera de créditos con un valor de \$12.423,82 que refleja el 79,92%, intereses que cobra la cooperativa por la concesión de créditos a sus socios demostrando que los ingresos son de las actividades propias de la colocación de recursos a través de créditos; otra cuenta que forma parte de los ingresos operativos es **Comisiones Ganadas** con un valor de \$ 3.115,00 equivalente al 20,04% ingresos obtenidos por los diferentes servicios que brinda la cooperativa a sus socios.

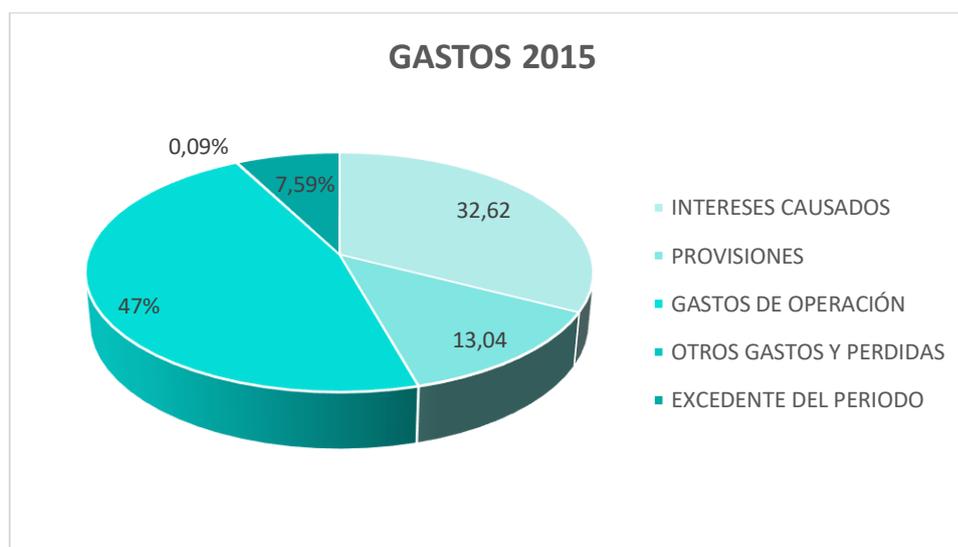
INGRESOS NO OPERATIVOS

Los ingresos no operativos conformados por **Otros ingresos** con un valor de \$ 1.156,93 que representa el 6,93%, donde la cuenta más significativa es Recuperación de activos financieros que posee un valor de \$ 1.156,93 y muestra un porcentaje del 6,93% misma que refleja ingresos aceptables ya que estos reflejan la recuperación de saldos de activos financieros que habían sido considerados incobrables.

CUADRO N-° 5

GASTOS 2015			
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 5448,67	32,62%
44	PROVISIONES	\$ 2177,69	13,04%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 7791,58	46,65%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 15,82	0,10%
	TOTAL GASTOS	\$ 15433,76	92,41%
	EXCEDENTE DEL PERIODO	\$ 1268,45	7,59%
	TOTAL		100,00%

GRÁFICO N-° 5



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

GASTOS DE OPERACIÓN

Los Gastos operacionales con un valor de \$ 15.417,94, que refleja el 92.31%, en donde se encuentra la cuenta **Intereses Causados** con un

valor de \$ 5,448.67 equivalente al 32,62%, la cuenta más representativa dentro de este rubro es obligaciones con el público con un valor de \$ 5,448.67 que representa el 35,34% ya que registra el valor de los intereses causados en que incurre la cooperativa por el uso de los recursos recibidos por el público bajo las distintas modalidades; luego tenemos Provisiones con un valor de \$ 2.177,69, que representa el 14,12%, en este rubro destaca la cuenta Cartera de Créditos con un valor de \$ 2.177,69 que refleja el 14,12% y está dada por la obligación de salvaguardar los intereses de los depositantes; otra cuenta representativa es Gastos en Personal con un valor de \$ 2.727,16 que refleja un porcentaje del 17,69% que representa el pago de remuneraciones mensuales y beneficios sociales, aportes, etc.; también está la cuenta Honorarios con un valor de \$ 2.446,80 que representa el 15,87% que son los pagos a profesionales por prestación de servicios, Servicios Varios con un valor \$ 355,54 que representa 2,31%, Contribuciones, impuestos y multas con un valor de \$ 658,52 con un porcentaje de 4,27%; Depreciaciones con un valor de \$ 1.451,56 con el 9,41% y finalmente Otros Gastos con un valor de \$ 152,00 que refleja el 0,99%. Gastos necesarios debido a que influye de manera directa en las operaciones que realiza la cooperativa para la prestación de productos financieros.

GASTOS NO OPERATIVOS

Otros gastos tiene una representación baja con un valor de \$ 15,82 con un porcentaje del 0,10%, donde la cuenta ***Intereses y comisiones***

devengados refleja el 0,09%, lo que significa que existen egresos que presenta la cooperativa en años anteriores, obteniendo un **Resultado del ejercicio** de \$ 1.268,45 que equivale al 7,59% porcentaje beneficioso adquirido por la cooperativa en el periodo 2015, tomando en consideración que es una entidad que pertenece al Segmento 5 sector cooperativo.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
1	ACTIVOS			
	ACTIVO CORRIENTE			
11	FONDOS DISPONIBLES	29092.12	29.68%	28.20%
1101	Caja	1124.31	1.15%	1.09%
1103	Bancos y otras instituciones financiera	27967.81	28.53%	27.11%
14	CARTERA DE CRÉDITO	68244.80	69.62%	66.15%
1402	Consumo prioritario por vencer	59328.39	60.53%	57.51%
1426	Consumo prioritario que no devenga interés	5155.91	5.26%	5.00%
1450	Consumo prioritario vencida	7802.34	7.96%	7.56%
1499	(Provisiones para créditos incobrables	-4041.84	-4.12%	-3.92%
16	CUENTAS POR COBRAR	685.09	0.70%	0.66%
1603	Intereses por cobrar de cartera de c	440.19	0.45%	0.43%
1690	Cuentas por cobrar varias	244.90	0.25%	0.24%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	98022.01	100%	95.02%
	ACTIVO NO CORRIENTE			
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	4604.48	100%	4.46%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	133.93	2.91%	0.13%
1806	Equipos de computación	6531.25	141.85%	6.33%
1899	(Depreciación acumulada)	-2060.70	-44.75%	-2.00%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4604.48	100%	4.46%
	OTROS ACTIVOS			
19	OTROS ACTIVOS	536.74	100%	0.52%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	25.00	4.66%	0.02%
1990	Otros	511.74	95.34%	0.50%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	536.74	100%	0.52%
	TOTAL ACTIVOS	103163.23		100%
2	PASIVOS			
	PASIVO CORRIENTE			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	78619.88	97.17%	76.21%
2101	Depósitos a la vista	16768.40	20.73%	16.25%
2103	Depósitos a plazo	61851.48	76.45%	59.95%
25	CUENTAS POR PAGAR	2288.88	2.83%	2.22%
2501	Intereses por pagar	1512.25	1.87%	1.47%
2503	Obligaciones patronales	103.97	0.13%	0.10%

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016				
Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
2505	Contribuciones impuestos y multas	25.40	0.03%	0.02%
2590	Cuentas por pagar varias	28.76	0.04%	0.03%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	80908.76	100%	78.43%
	TOTAL PASIVOS	80908.76		
	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	14292.00	64.22%	13.85%
3103	Aportes de socios	14292.00	64.22%	13.85%
33	RESERVAS	6103.54	27.43%	5.92%
3301	Fondo irrepartible de reserva legal	6103.54	27.43%	5.92%
36	RESULTADOS	1858.93	8.35%	1.80%
3601	Utilidades o excedentes acumulados	1636.67	7.35%	1.59%
3603	Utilidad del ejercicio	222.26	1.00%	0.22%
	TOTAL PATRIMONIO	22254.47	100%	21.57%
	EXEDENTE DEL PERIODO	0.00		
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	103163.23		100%

Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2016

Elaborado por: El Autor

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

ESTRUCTURA FINANCIERA 2016

ACTIVO CORRIENTE 95,02% \$ 98.022,01	PASIVO CORRIENTE 78,43% \$ 80.908,76
ACTIVO NO CORRIENTE 4,46% \$ 4.604,48	PATRIMONIO 21,57% \$ 22.254,47
OTROS ACTIVOS 0,52% \$ 536,74	
A= \$ 103.163,23 100%	P + PT = \$ 103.163,23 100%

Interpretación

La estructura financiera de la Cooperativa de ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda., en el periodo 2016, presenta en sus Activos Corrientes un valor de \$ 98.022,01 equivalente al 95,02% del total de los activos originado por su actividad de intermediación financiera, demostrando que la cooperativa cuenta con el Efectivo necesario para cubrir sus obligaciones a corto plazo, así mismo la Cartera de crédito que posee un valor de \$ 68.244,80 que representa el 66,15% reflejando un que la cooperativa cumple con su objetivo de la prestación de dinero.

El Activo no corriente posee un valor de \$ 4.604,48 que representa el 4,64 del activo total, aquí se agrupan las cuentas de Propiedades y equipos siendo Equipos de computación la más sobresaliente ya que estos son utilizados para normal desenvolvimiento y desempeño de la cooperativa.

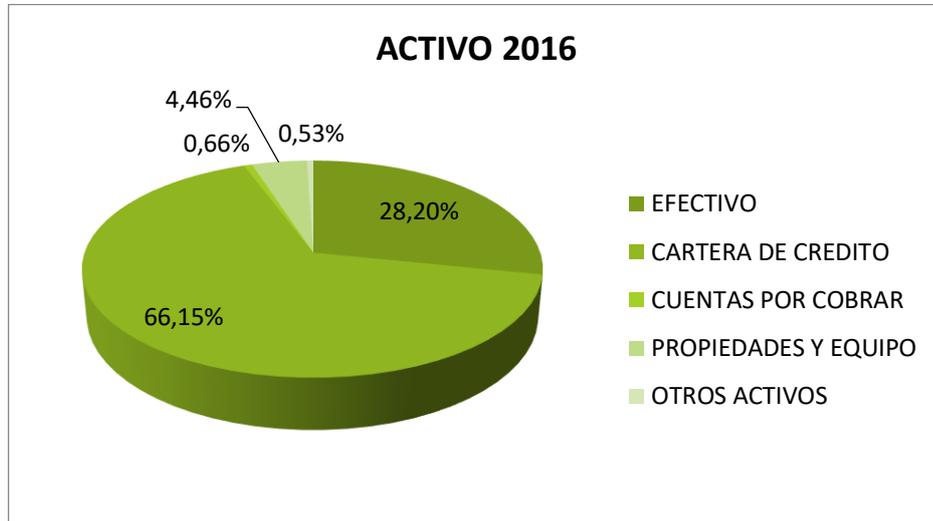
Seguidamente están Otros activos con un valor de \$ 536,74 equivalente al 0,52%, que corresponden a las Inversiones en acciones y participaciones y pagos de impuestos que son necesarios y propios de la intermediación financiera.

Los pasivos se encuentran agrupados en Pasivos Corrientes que poseen un valor de \$ 80.908,76 con un porcentaje del 78,43% correspondiente al total del pasivo y patrimonio, evidenciándose que la cuenta más representativa es Obligaciones con el Público con un valor de \$ 78619,88 equivalente al 76,21%, estas obligaciones son derivadas de la captaciones de depósitos a la vista y plazo reflejando la confianza de los socios al depositar sus dineros en la entidad. Luego se encuentran Cuentas por pagar con un valor de \$ 2.288,88 con el porcentaje del 2,22% estos valores se dan por los Intereses; Contribuciones, impuestos y multas que son necesarios por el giro del negocio, este porcentaje es factible para la cooperativa ya que no es valor elevado en relación al monto que tiene en sus depósitos.

CUADRO N-° 6

ACTIVO 2016			
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% GRUPO
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 29092,12	28,20%
14	CARTERA DE CREDITO	\$ 68244,80	66,15%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 685,09	0,66%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 4604,48	4,46%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 536,74	0,52%
	TOTAL	\$ 103.163,23	100,00%

GRÁFICO N-° 6



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

ACTIVO CORRIENTE

En lo concerniente al Activo Corriente se obtuvo que la **cuenta Cartera de Créditos** con un valor de \$68.244,80 representa el 69,62% del total del activo siendo la cuenta de mayor representatividad Cartera de créditos de consumo por vencer con un valor de \$59.328,39 que representa el 60,53% porcentaje que permite afirmar que la cooperativa está cumpliendo a cabalidad con el propósito para el cual fue creada, generando de esta manera rendimientos económicos, también se encuentra **Fondos Disponibles** con un valor de \$ 29.092,12 que refleja un porcentaje del 28,20%, con la cuenta más representativa Bancos y otras instituciones financieras con un valor de \$ 27.967,81 que representa

el 28,53% lo que demuestra que la cooperativa respalda sus recursos en entidades financieras y así responder a sus obligaciones de menor cuantía de forma inmediata, este porcentaje indica que la cooperativa dispone del efectivo necesario. Seguidamente tenemos **Cuentas por Cobrar** con un valor de \$ 685,09 que representa el 0,66% reflejando que la entidad no posee valores altos por recaudar.

ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo no Corriente representa un valor de \$ 4.604,48 que equivale un 4,46% del total de los activos, conformado por **Propiedades y Equipo** este valor porque sus cuentas no tiene una relación directa con los operaciones de la cooperativa, sino que sirven como medio para desarrollar las actividades de intermediación financiera, la cuenta más representativa es **Equipos de computación** con un valor de \$ 6.135,25 reflejando un porcentaje el 141,85%, demostrando que la entidad posee los elementos necesarios para realizar sus actividades; **Depreciación Acumulada** con un valor \$ -2.060,70 que representa el -44,75% monto que cubre el valor de los activos fijos por efecto de desgaste, seguidamente de **Muebles, enseres y equipos de oficina** con un valor de \$133,93 que representa el 2,91%, por ello que los activos no corrientes son indispensable para el desarrollo de las actividades de la cooperativa, pero a su vez es considerado improductivo ya que no genera rendimientos económicos.

OTROS ACTIVOS

El grupo Otros Activos tiene una representación de \$ 536,74 que constituye un porcentaje del 0,52%, está conformado por **Inversiones en acciones y participaciones** con un valor de \$ 25,00 y un porcentaje del 4,66%, seguidamente esta la cuenta **Otros** con un valor de \$ 511,00 equivalente al 95,34% debido a los anticipos realizados por concepto de impuesto a la renta e IVA. De esta manera se puede determinar que la entidad posee un nivel aceptable en el grupo Otros Activos para poder llevar acabo sus actividades.

CUADRO N-° 7

PASIVO 2016			
CÓDIGO	DENOMINACION	VALOR	% GRUPO
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	78619,88	76,21%
25	CUENTAS POR PAGAR	2288,88	2,22%
TOTAL		80908,76	78,43%

GRÁFICO N-°7



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

PASIVO CORRIENTE

El Pasivo Corriente posee un valor de \$ 80.908,76 con un porcentaje del 78,43% del total de pasivo y patrimonio, integrado por **Obligaciones con el Público** por un valor de \$ 78.619,88 que equivale al 97,17%; en donde las cuentas más representativas son Depósitos a la Vista con un valor de \$ 16.768,40 equivalente al 20,73% y Depósitos a plazo con un valor de \$ 61.851,48 que representa el 76,45%, mismos que constituyen la fuente de financiamiento más grande e importante por la cual la cooperativa realiza sus actividades financieras; seguidamente está el rubro **Cuentas por Cobrar** por un valor de \$ 2.288,88 que refleja el 2,83%, las cuentas que integran este rubro son Intereses por pagar con un valor de \$ 1.512,25, Obligaciones patronales con un porcentaje de 0,13%, Retenciones refleja el 0,76%, Contribuciones, impuestos y multas presenta el 0,03% y finalmente Cuentas por pagar varias reflejando el 0,04% todas ellas relacionadas al giro de la cooperativa e importantes para su funcionamiento.

CUADRO N-° 8

PATRIMONIO 2016			
CÓDIGO	DENOMINACION	VALOR	% GRUPO
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 14.292,00	13,85%
33	RESERVAS	\$ 6.103,54	5,92%
36	RESULTADOS	\$ 1.858,93	1,80%
	TOTAL	\$ 22.254,47	21,57%

GRÁFICO N-° 8



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

PATRIMONIO

Al analizar la estructura del patrimonio para el periodo 2016 se observa que posee un valor de \$22.254,47 mismo que representa un porcentaje del 21,57% del total de pasivo y patrimonio, en donde el rubro más representativo es **Capital social** con un valor de \$ 14.292,00 que refleja el 64,22% el cual representa las aportaciones que realizan los socios y que están a la disposición de ser utilizados eficientemente, otro rubro es **Reservas** con un valor de \$ 6.103,54 que refleja el 27,43% demostrando que la cooperativa cumple con las contingencias patrimoniales para proteger los activos de la cooperativa, finalmente tenemos el rubro **Resultados** con un valor de \$ 1.858,93 con un porcentaje del 8,35%

conformado por la cuenta Utilidad o excedente del ejercicio por un valor de \$ 222,26 que representa el 1% que es el beneficio que ha obtenido la cooperativa en este año. Por lo tanto se puede determinar que el excedente del ejercicio 2016 no creció más debido a que no existió una eficiente colocación de créditos que son los que hacen que a cooperativa obtenga una utilidad aceptable.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
5	INGRESOS			
	INGRESOS OPERATIVOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	10995,32	77,84%	73,26%
5101	Depósitos	44,24	0,31%	0,29%
5104	Intereses de cartera de créditos	10951,08	77,53%	72,96%
52	COMISIONES GANADAS	3130,00	22,16%	20,85%
5201	Cartera de Créditos	3130,00	22,16%	20,85%
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	14125,32	100%	94,11%
	INGRESOS NO OPERATIVOS			
56	OTROS INGRESOS	1106,54	125,13%	7,37%
5604	Recuperación de activos financieros	1106,54	125,13%	7,37%
59	Pérdidas y ganancias	222,26	25,13%	1,48%
5905	Pérdidas y ganancias	222,26	25,13%	1,48%
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	884,28	100%	5,89%
	TOTAL INGRESOS	15009,60		100%
4	GASTOS			
	GASTOS OPERATIVOS			
41	INTERESES CAUSADOS	4738,75	31,71%	31,11%
4101	Obligaciones con el público	4738,75	31,71%	31,11%
44	PROVISIONES	1814,15	12,14%	11,91%
4402	Cartera de créditos	1814,15	12,14%	11,91%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	8389,16	56,14%	55,08%
4501	Gastos de personal	3675,58	24,60%	24,13%
4502	Honorarios	3404,53	22,78%	22,35%
4503	Servicios varios	50,00	0,33%	0,33%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	689,83	4,62%	4,53%
4507	Otros gastos	569,22	3,81%	3,74%
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	14942,06	100%	98,10%
	GASTOS NO OPERATIVOS			
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	12,09	18%	0,08%
4703	Intereses y comisiones devengados	12,09	18%	0,08%
48	IMPUESTOS Y PARTIC. A EMPLEADOS	55,45	82%	0,36%



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
4815	Impuesto a la renta	55,45	82%	0,36%
	TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS	67,54	100%	0,45%
	TOTAL GASTOS	15009,60		98,54%
	EXCEDENTE DEL PERIODO	222,26		1,46%

Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2016

Elaborado por: El Autor

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONÓMICA

ESTRUCTURA ECONOMICA 2016

INGRESOS OPERATIVOS 94,11% \$ 14.125,32	GASTOS OPERATIVOS 98,10% \$ 14.942,06
INGRESOS NO OPERACIONALES 5,89% \$ 884,28	GASTOS NO OPERACIONALES 0,44% \$ 67,54
	UTILIDAD DEL EJERCICIO 1,46% 222,26

Interpretación:

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda., en el periodo 2016 está compuesta por los ingresos operativo con un valor de \$ 14.125,32 que representan el 94,14% del total de los ingresos, valores que corresponden a intereses y descuentos ganados; y comisiones ganadas, pues estos son beneficios económicos que ha obtenido la cooperativa como resultado de la actividad de intermediación financiera mediante la colocación de recursos financieros a través de la colocación de préstamos, evidenciando así que su rendimiento ha sido optimo ya que le ha permitido generar ingresos favorables que contribuyen a mantener activa a la cooperativa. Mientras que los ingresos no operativos se encuentran con un valor \$ 884,28 equivalente al 5,89% los cuales correspondes a otros ingresos que son rubros generados por la recuperación de cartera castigada lo cual es beneficioso para entidad.

Con respecto a los gastos operativos tienen un valor de \$ 14.942,06 equivalente al 98,10 %, evidenciando que la mayor parte de los gastos que se dan en este grupo es en los gastos de operación y que existe mayor concentración de recursos en las cuentas de gastos en personal y honorarios, también está la cuenta intereses causados que registra los intereses cancelados en ahorros e intereses en inversiones realizados por los socios. Los gastos no operativos mantienen un valor de \$ 67,54 que representan un porcentaje del 0,44% originados por intereses y comisiones devengados en años anteriores e impuestos. Obteniendo así

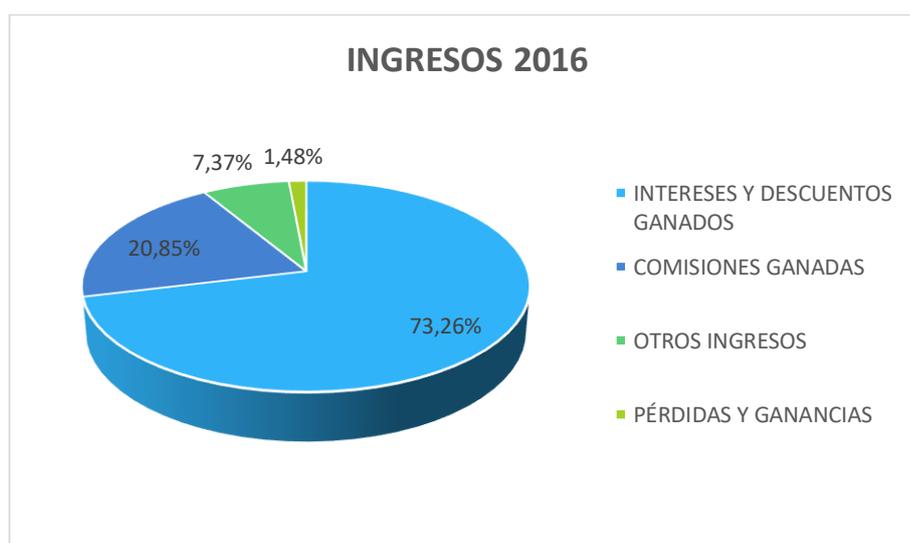
una utilidad de \$ 222,26 equivalente al 1,46%, resultado bajo debido a que la cooperativa ha generado mayores gastos y sus ingresos no fueron lo suficientemente elevados para obtener una utilidad más elevada por lo que se debe tomar correctivos para incrementar los ingresos y disminuir los gastos.

INGRESOS

CUADRO N-° 9

INGRESOS 2016			
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	10995,32	73,26%
52	COMISIONES GANADAS	3130,00	20,85%
56	OTROS INGRESOS	1106,54	7,37%
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-222,26	-1,48%
	TOTAL	15009,60	100%

GRÁFICO N-° 9



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

INGRESOS OPERATIVOS

Los ingresos operacionales tiene un valor de \$ 14.125,32 equivalente al 94,11%, este a su vez se compone por el rubro **Intereses y descuentos ganados** con un valor de \$10.995,32 que refleja el 77,84%, donde la cuenta con mayor movimiento es Intereses de cartera de créditos con un valor de \$10.951,08 con un porcentaje del 77,53% valores que indican que la mayor parte de los ingresos son de la actividad propia de la colocación de los recursos financieros en créditos, luego tenemos la cuenta **Comisiones Ganadas** con un valor de \$ 3.130,00 reflejando un porcentaje del 22,16% valor que proviene de las comisiones por servicios de cobranzas.

INGRESOS NO OPERATIVOS

Los Ingresos no operacionales poseen un valor de \$ 884,28 reflejando un porcentaje del 5,89%, aquí se encuentra la cuenta **Otros ingresos** con un valor de \$ 1.106,54 con un porcentaje del 125,13% los cuales están compuestos en su totalidad por la cuenta **Recuperación de activos financieros** con valor de \$ 1.106,54 equivalente al 125,13%, porcentaje que se favorable para la entidad ya que evidencia la recuperación de cartera castigada, por últimos tenemos la cuenta **Pérdidas y ganancias** con un valor de \$ 222,26 que representa el 1,48 que representa la utilidad

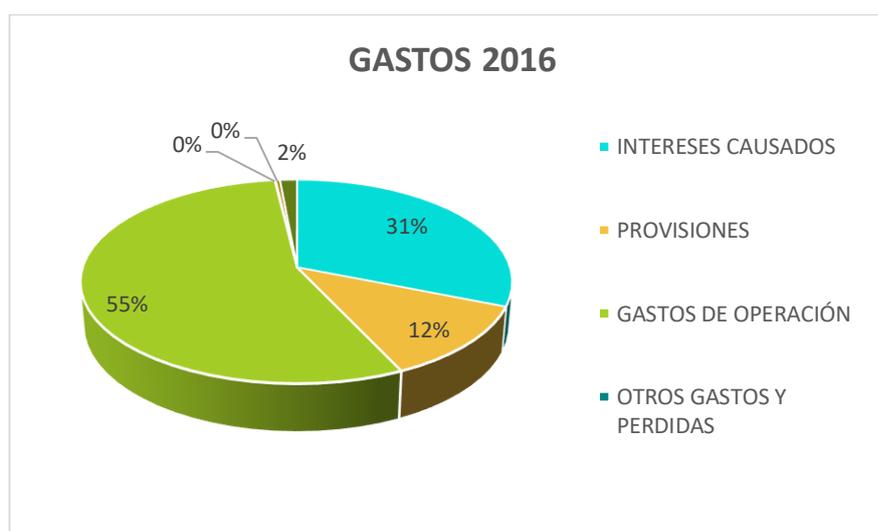
obtenida en el periodo 2016, demostrando así que la cooperativa no ha generado mayores ingresos y que debe incrementar la colocación de sus recursos mediante la otorgación de créditos.

GASTOS

CUADRO N-° 10

GASTOS 2016			
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% GRUPO
41	INTERESES CAUSADOS	4738,75	31,11%
44	PROVISIONES	1814,15	11,91%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	8389,16	55,08%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	12,09	0,08%
48	IMPUESTOS PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	55,45	0,36%
	EXCEDENTE DEL PERIODO	222,26	1,46%
	TOTAL		100,00%

GRÁFICO N-° 10



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos operacionales en el año 2016 han alcanzado un valor de \$14.942,06 que representa un porcentaje del 98,10%, grupo que está compuesto por la cuenta **Intereses causados** con un valor de \$ 4.738,75 que equivale al 31,11% constituido en su totalidad por obligaciones con el público que son los intereses que ganan los socios por mantener depósitos en ahorro y depósitos a plazo fijo y que la cooperativa incurre por el uso de estos para el financiamiento de sus actividades operacionales, seguidamente tenemos los **Gastos de Operación** con un valor de \$ 8.389,16 que representan el 55,08% mismo que ha alcanzado dicho porcentaje por el pago de Gastos en el Personal con un valor de \$ 3.675,58 equivalente al 24,60%, y Honorarios con un valor de \$ 3.404,53 que refleja un 22,78%, siendo estas cuentas donde existe mayor concentración de recursos y que la entidad debe tratar de disminuir para el final del periodo tener una utilidad aceptable y que le permita tener mejor administración de sus recursos. Luego están Impuestos, contribuciones y multas con un valor de \$ 689,93 que representa el 4,62%, que son parte importante y gastos necesarios para el desarrollo de las actividades de la cooperativa.

GASTOS NO OPERACIONALES

En cuanto a la Gastos no Operativos poseen un valor de \$ 67,54 con un porcentaje bajo del 0,44% del total de los gastos, constituido por la cuenta ***Intereses y comisiones ganadas*** con un valor de \$ 12,09 que representa el 18%, evidenciando la mínima participación dentro de los gastos, seguidamente tenemos de la cuenta ***Impuestos y participaciones a empleados*** con un valor del \$ 55,45 reflejando un porcentaje del 82%, que son las provisiones efectuadas para el pago del impuesto a la renta, Obteniendo así un Excedente del ejercicio de \$ 222,26, debido a que los gastos son considerablemente elevados y los ingresos no fueron suficientes, debido a que existió una conveniente colocación de recursos a través de créditos que generan ingresos óptimos para la entidad.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ANÁLISIS HORIZONTAL

PERIODOS 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2016	2015	AUM / DISM	%	RAZÓN
1	ACTIVOS					
	ACTIVO CORRIENTE					
11	FONDOS DISPONIBLES	29092,12	13276,57	15815,55	119,12%	2,19
1101	Caja	1124,31	0,00	1124,31	-	-
1103	Bancos y otras instituciones financieras	27967,81	13276,57	14691,24	110,66%	2,11
14	CARTERA DE CRÉDITOS	68244,80	80151,64	-11906,84	-14,86%	0,85
1402	Consumo prioritario por vencer	59328,39	57092,65	2235,74	3,92%	1,04
1426	Consumo prioritario que no devenga intereses	5155,91	16461,91	-11306,00	-68,68%	0,31
1450	Consumo prioritario vencida	7802,34	8824,77	-1022,43	-11,59%	0,88
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-4041,84	-2227,69	-1814,15	81,44%	1,81
16	CUENTAS POR COBRAR	685,09	522,58	162,51	31,10%	1,31
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	440,19	522,58	-82,39	-15,77%	0,84
1690	Cuentas por cobrar varias	244,90	0,00	244,90	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	98022,01	93950,79	4071,22	4,33%	1,04
	ACTIVO NO CORRIENTE					
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	4604,48	604,48	4000,00	661,73%	7,62
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	133,93	133,93	0,00	0,00%	1,00
1806	Equipos de computación	6531,25	2531,25	4000,00	158%	2,58



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ANÁLISIS HORIZONTAL

PERIODOS 2015 - 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2016	2015	AUM / DISM	%	RAZÓN
1899	(Depreciación acumulada)	-2060,70	-2060,70	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4604,48	604,48	4000,00	661,73%	7,62
	OTROS ACTIVOS					
19	OTROS ACTIVOS	536,74	4656,02	-4119,28	-88,47%	0,12
1901	Inversiones en acciones y participaciones	25,00	25,00	0,00	0,00%	1,00
1902	Derechos Fiduciarios	0,00	330,80	-330,80	-100,00%	0,00
1905	Gastos diferidos	0,00	4000,00	-4000,00	-100,00%	0,00
1990	Otros	511,74	300,22	211,52	70,45%	1,70
	TOTAL OTROS ACTIVOS	536,74	4656,02	-4119,28	-88,47%	0,12
	TOTAL ACTIVOS	103163,23	99211,29	3951,94	3,98%	1,04
2	PASIVOS					
	PASIVO CORRIENTE					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	78619,88	75262,44	3357,44	4,46%	1,04
2101	Depósitos a la vista	16768,40	19489,18	-2720,78	-13,96%	0,86
2103	Depósitos a plazo	61851,48	55773,26	6078,22	10,90%	1,11
25	CUENTAS POR PAGAR	2288,88	4603,06	-2314,18	-50,27%	0,50
2501	Intereses por pagar	1512,25	3930,53	-2418,28	-61,53%	0,38



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ANÁLISIS HORIZONTAL

PERIODOS 2015 - 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2016	2015	AUM / DISM	%	RAZÓN
2503	Obligaciones patronales	103,97	52,96	51,01	96,32%	1,96
2504	Retenciones	618,50	570,02	48,48	8,50%	1,09
2505	Contribuciones, impuestos y multas	25,40	25,04	0,36	1,44%	1,01
2590	Cuentas por pagar varias	28,76	24,15	4,61	19,09%	1,19
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	80908,76	79865,50	1043,26	1,31%	1,01
	TOTAL PASIVOS	80908,76	79865,50	1043,26	1,31%	1,01
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	14292,00	13976,00	316,00	2,26%	1,02
3103	Aportes de socios	14292,00	13976,00	316,00	2,26%	1,02
33	RESERVAS	6103,54	3733,12	2370,42	63,50%	1,63
3301	LEGALES	6103,54	3733,12	2370,42	63,50%	1,63
36	RESULTADOS	1858,93	1636,67	222,26	13,58%	1,14
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	1636,67	368,22	1268,45	344,48%	4,44
3603	Utilidad del ejercicio	222,26	1268,45	-1046,19	-82,48%	0,18
	TOTAL PATRIMONIO	22254,47	19345,79	2908,68	15,04%	1,15
	EXCEDENTE DEL PERIODO	0,00	0,00	0,00	-	-
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	103163,23	99211,29	3951,94	3,98%	1,04

Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

ANALISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

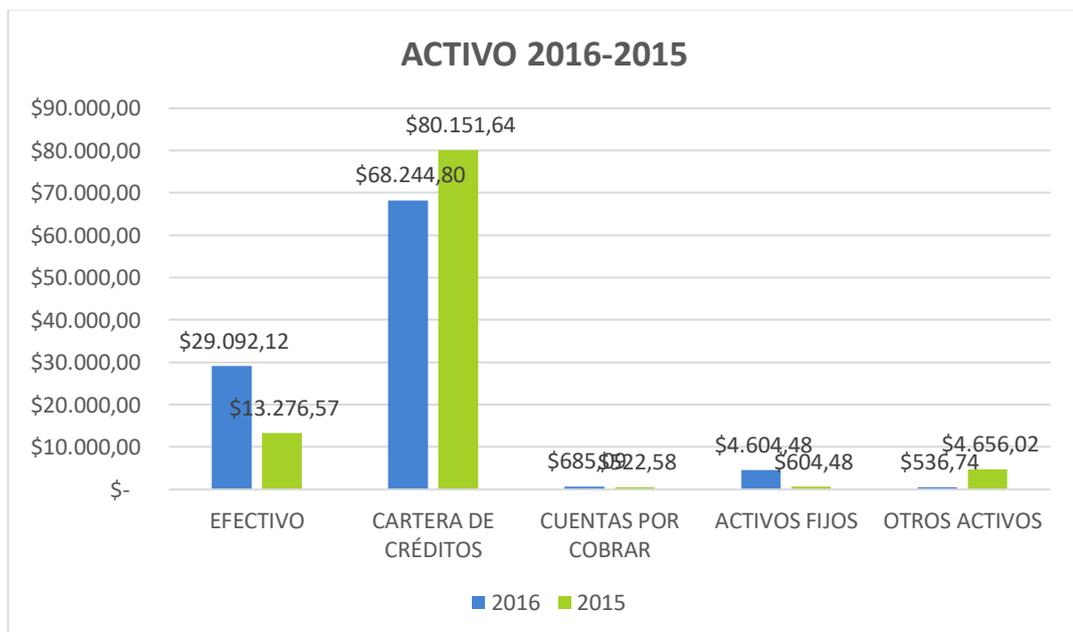
AÑOS COMPRATIVOS 2015-2016

ACTIVO

CUADRO N-° 11

ACTIVO 2016-2015						
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2016	2015	AUME/DISM	%	RAZÓN
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 29.092,12	\$ 13.276,57	\$ 15.815,55	119,12%	2,19
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 68.244,80	\$ 80.151,64	\$ (11.906,84)	-14,86%	-0,85
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 685,09	\$ 522,58	\$ 162,51	31,10%	1,31
18	ACTIVOS FIJOS	\$ 4.604,48	\$ 604,48	\$ 4.000,00	661,73%	7,62
19	OTROS ACTIVOS	\$ 536,74	\$ 4.656,02	\$ (4.119,28)	-88,47%	-0,12
	TOTAL	\$ 103.163,23	\$ 99.211,29	\$ 3.951,94	3,98%	1,04

GRÁFICO N-° 11



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

Al analizar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda. De la Ciudad de Loja, correspondiente a los periodos 2015- 2016, mediante el análisis horizontal se pudo evidenciar lo siguiente:

ACTIVO CORRIENTE

Los Activos Corrientes de la Cooperativa aumentaron durante el año 2016 un valor total de \$ 4.071,33 equivale al 4,33% y a una razón de 1,04 veces. Esto obedece principalmente a que los **Fondos Disponibles** se incrementaron en el año 2016 por un valor de \$ 15.815,55 equivalente a 119,12% con una razón de 2,19 veces, debido a un incremento considerable en las cuentas que lo conforman que son, Caja y Bancos, evidenciando que la entidad goza de una buena liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo y cuenta con la confianza de sus ahorristas.

Al analizar la cuenta **Cartera de Créditos** se determinó que sufrió una disminución de \$ -11.906,84 equivalente al -14,86% con una razón de 0,85 veces, perjudicial para la entidad, debido a que la cantidad de créditos otorgados para el año 2016 fue en menor cantidad por la reducción en la demanda de los socios para adquirir un crédito, esto a su vez influye a que la cooperativa no genere ingresos aceptables al final del periodo. De igual manera se puede evidenciar que la cuenta Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses también disminuyó en

\$ -11.306,00 que equivale al -68,68% con una razón de 0,31 veces, al igual que la cuenta Cartera de Créditos de consumo vencida que disminuyó a \$ -1.022,43 que representa el -11,59% con un razón de 0,88 veces, favoreciendo a la cooperativa ya que existió recuperación de cartera y demostrando que la entidad contaba con los recursos económicos en el año 2016 para conceder créditos pero no existió la eficiencia para colocarlos en el mercado.

Finalmente están las **Cuentas por Cobrar** que sufrieron un aumento de \$ 162,51 que representa el 31,10% con una razón de 1,31 veces, debido al incremento poco favorable para la entidad financiera debido a que son cuentas pendientes de cobro y no tienen disponibilidad de efectivo inmediata.

ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo No Corriente representado por la cuenta **Propiedades y equipo** manifiesta un aumento en el año 2016 con respecto al año 2015, con una variación de \$ 4.000,00 lo que equivale a 661,73% con una razón de 7,62 veces, debido al incremento en la cuenta Equipo de Computación por la adquisición de nuevo equipo con la finalidad de mejorar y brindar servicios eficientes y de calidad al público.

OTROS ACTIVOS

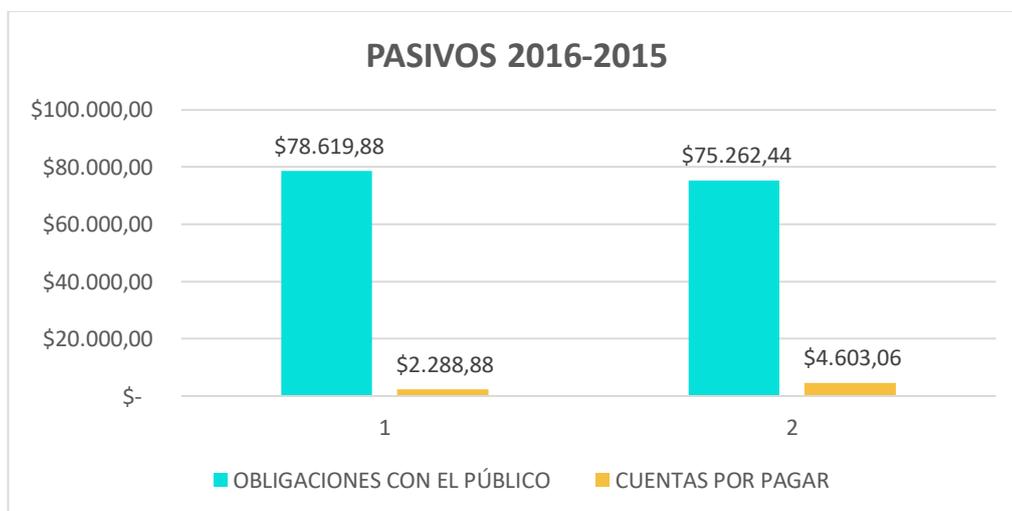
En cuanto al grupo Otros Activos muestra una disminución de \$ -4.119,28 equivalente a -88,47% con una razón de 0,12 veces, valor que se ve reflejado en la cuenta denominada Gastos Diferidos que corresponde a gastos por instalación y programas de computación que son necesarios para la realización de las actividades en la entidad.

PASIVO

CUADRO N-° 12

PASIVOS 2016-2015						
CÓDIGO	DENOMINACION	2016	2015	AUME/DISMI	%	RAZÓN
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 78.619,88	\$ 75.262,44	\$ 3.357,44	4,46%	1,04
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 2.288,88	\$ 4.603,06	\$ (2.314,18)	-50,27%	0,50
	TOTAL	\$ 80.908,76	\$ 79.865,50	\$ 1.043,26	1,31%	1,01

GRÁFICA N-° 12



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

Los Pasivos Corrientes durante el año 2016 con relación al año 2015 presentan un incremento por un valor de \$ 1.043,26 equivalente al 1,31% con una razón de 1,01 veces, siendo parte de éste incremento la cuenta **Obligaciones con el Público** que en el año 2016 presenta un aumento en la cuenta Depósitos a plazo fijo de \$ 6.078,02 equivalente al 10,90% con una razón de 1,11 veces, esto se debe a que existió más captación de recursos por parte de los socios demostrando su confianza hacia la entidad al depositar sus dineros los mismos que son utilizados por la cooperativa para financiar sus actividades de intermediación financiera, cabe recalcar que a diferencia de los Depósitos a plazo fijo los Depósitos a la vista sufrieron una disminución de \$ -2.720,78 equivalente al -13,96% con una razón del 0,86% por lo que la entidad debe promover el ahorro en sus socios con la finalidad de disponer de más efectivo y que en relación a costos le resulta más conveniente debido a que la tasa de interés por Depósitos a la vista es inferior a la de Depósitos a plazo.

Así mismo se puede observar que las **Cuentas por Pagar** han sufrido una disminución durante el periodo 2016 con relación al periodo 2015 presentando una diferencia de \$ -2.314,18 equivalente al -50,27% con una razón de 0,50 veces, valores que responden a la disminución significativa de los intereses por pagar que reflejan un valor de \$ -2.418,28 equivalente al -61,53%, con una razón de 0,38 veces, determinando de esta manera que la entidad cumple con normalidad el

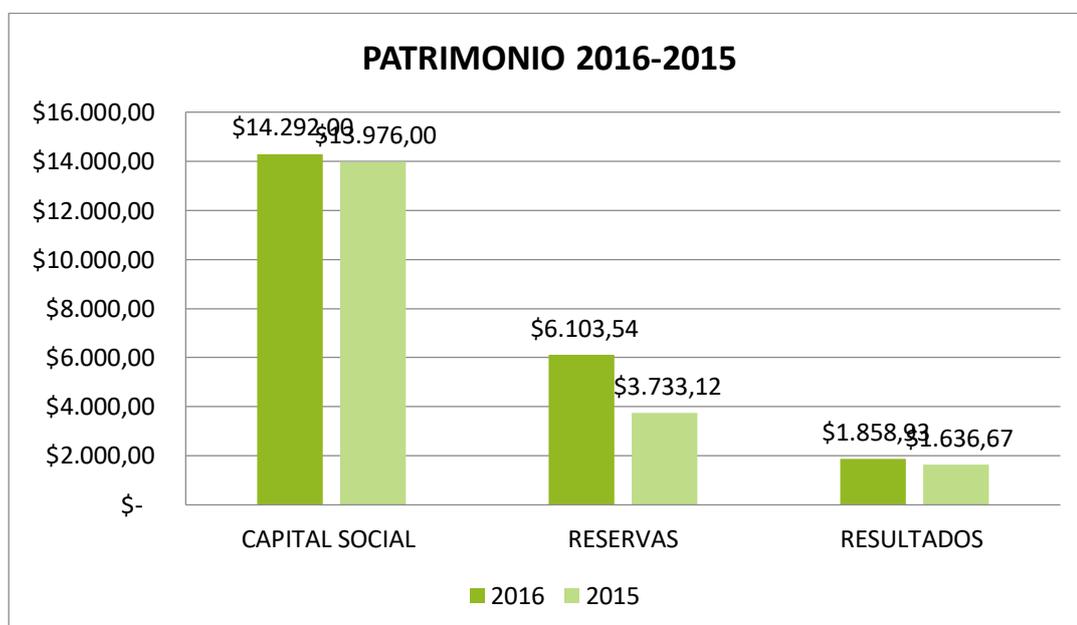
pago de sus obligaciones que son propias del giro del negocio; así como las obligaciones patronales, retenciones y las contribuciones, impuestos y multas que gastos necesarios dentro de las actividades operativas de la cooperativa.

PATRIMONIO

CUADRO N-° 13

PATRIMONIO 2016-2015						
CÓDIGO	DENOMINACION	2016	2015	AUME/DISMI	%	RAZÓN
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 14.292,00	\$ 13.976,00	\$ 316,00	2,26%	1,02
33	RESERVAS	\$ 6.103,54	\$ 3.733,12	\$ 2.370,42	63,50%	1,63
36	RESULTADOS	\$ 1.858,93	\$ 1.636,67	\$ 222,26	13,58%	1,14
	TOTAL	\$ 22.254,47	\$ 19.345,79	\$ 2.908,68	15,04%	1,15

GRÁFICA N-° 13



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

El Patrimonio durante el año 2015 mantiene un valor de \$ 19.345,79 y en el año 2016 de \$ 22.254,47, evidenciándose un incremento de \$ 2.908,68 que representa el 15,04% y una razón de 1,15 veces. Esto debido al incremento del **Capital Social** como resultado del aporte que los socios realizan para ingresar a la Cooperativa denotándose que ha existido más afiliaciones de socios que es favorable para la entidad, las **Reservas** también sufrieron un aumento de \$ 3.370,42 equivalente al 63,50% con una razón de 1,63 veces, demostrando la cooperativa está respaldada para poder cubrir cualquier contingencia que puedan suscitarse en el futuro. Finalmente esta la cuenta **Resultados** en la cual existió un aumento de \$ 222,26 con un porcentaje del 13,58% y una razón de 1,14 veces, por lo tanto el patrimonio se encuentra fortalecido, cabe hacer referencia a la cuenta Utilidad del ejercicio, la cual presenta una disminución de \$ -1.046,19 equivalente al -82,48% y una razón de 0,18 veces, lo que evidencia que la entidad al cierre del periodo 2016 no obtuvo una utilidad elevada debido a que la cartera de crédito también disminuyó y no existieron los ingresos necesarios para generar una utilidad más grande a esto se suma que en el mismo periodo 2016 la entidad contaba con el efectivo para colocarlo en créditos lo que conlleva a que tenga dinero ocioso que no le genere ningún rendimiento financiero.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODOS 2015 - 2016**

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2016	2015	AUM / DISM	%	RAZÓN
5	INGRESOS					
	INGRESOS OPERATIVOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	10995,32	12430,28	-1434,96	-11,54%	0,88
5101	Depósitos	44,24	6,46	37,78	584,83%	6,85
5104	Intereses y descuentos cartera de crédito	10951,08	12423,82	-1472,74	-11,85%	0,88
52	COMISIONES GANADAS	3130,00	3115,00	15,00	0,48%	1,00
5201	Cartera de créditos	3130,00	3115,00	15,00	0,48%	1,00
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	14125,32	15545,28	-1419,96	-9,13%	0,91
	INGRESOS NO OPERATIVOS					
56	OTROS INGRESOS	1106,54	1156,93	-50,39	-4,36%	0,96
5604	Recuperaciones de activos financieros	1106,54	1156,93	-50,39	-4,36%	0,96
59	Pérdidas y ganancias	222,26	0,00	222,26	-	-
5905	Pérdidas y ganancias	222,26	0,00	222,26	-	-
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	1106,54	1156,93	-50,93	-4,36%	0,96
	TOTAL INGRESOS	15231,86	16702,21	-1470,35	-8,80%	0,91
4	GASTOS					
	GASTOS OPERATIVOS					
41	INTERESES CAUSADOS	4738,75	5448,67	-709,92	-13,03%	0,87
4101	Obligaciones con el público	4738,75	5448,67	-709,92	-13,03%	0,87



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODOS 2015 - 2016**

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2016	2015	AUM / DISM	%	RAZÓN
44	PROVISIONES	1814,15	2177,69	-363,54	-16,69%	0,83
4402	Cartera de créditos	1814,15	2177,69	-363,54	-16,69%	0,83
45	GASTOS DE OPERACIÓN	8389,16	7791,58	597,58	7,67%	1,08
4501	Gastos de personal	3675,58	2727,16	948,42	34,78%	1,35
4502	Honorarios	3404,53	2446,80	957,73	39,14%	1,39
4503	Servicios varios	50,00	355,54	-305,54	-85,94%	0,14
4504	Impuestos, contribuciones y multas	689,83	658,52	31,31	4,75%	1,05
4505	Depreciaciones	0,00	1451,56	-1451,56	-100,00%	0,00
4507	Otros gastos	569,22	152,00	417,22	274,49%	3,74
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	14942,06	15417,94	-475,88	-3,09%	0,97
	GASTOS NO OPERATIVOS					
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	12,09	15,82	-3,73	-23,58%	0,76
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	12,09	15,82	-3,73	-23,58%	0,76
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	55,45	0,00	55,45	-	-
4815	Impuesto a la renta	55,45	0,00	55,45	-	-
	TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS	67,54	15,82	51,72	326,93%	4,27
	TOTAL GASTOS	15009,60	15433,76	-424,16	-2,75%	0,97
	EXCEDENTE DEL PERIODO	222,26	1268,45	-1046,19	-82,48%	0,18

Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

ANALISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS

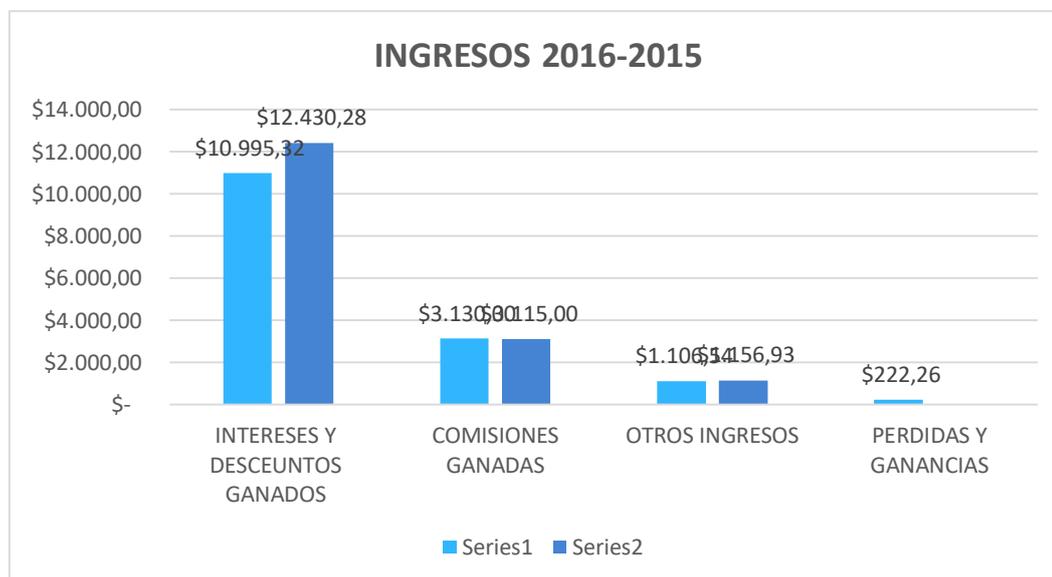
AÑOS COMPRATIVOS 2015-2016

INGRESOS

CUADRO N-° 14

INGRESOS 2015- 2016						
CÓDIGO	DENOMINACION	2016	2015	AUME/DISMI	%	RAZÓN
51	INTERESES Y DESCEUNTOS GANADOS	\$ 10.995,32	\$ 12.430,28	\$ (1.434,96)	-11,54%	0,88
52	COMISIONES GANADAS	\$ 3.130,00	\$ 3.115,00	\$ 15,00	0,48%	0,91
56	OTROS INGRESOS	\$ 1.106,54	\$ 1.156,93	\$ (50,39)	-4,36%	0,96
	TOTAL	\$ 15.231,86	\$ 16.702,21	\$ (1.470,35)	-8,80%	0,91

GRÁFICA N-° 14



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

Al analizar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda. Correspondiente a los periodos 2015-2016, mediante el análisis horizontal se determinó lo siguiente:

INGRESOS OPERATIVOS

Los Ingresos operacionales poseen una disminución por un valor de \$ 1.470,35 equivalente al -8,80% con una razón de 0,91 veces, debido a la disminución en la cuenta **Intereses y Descuentos ganados** con un valor de \$ 1.434,96 equivalente a -11.54% y una razón de 0.88 veces, que representa los intereses que devengan los créditos que realizan los socios demostrando la falta de colocación de recursos en modalidad de créditos desfavoreciendo a la entidad, por lo tanto, debe realizar estrategias para poder incrementar sus ingresos y convertir sus recursos en activos productivos. Seguidamente esta la cuenta **Comisiones ganadas** que refleja un aumento de \$ 15,00 con un porcentaje del 0,48% y una razón de 0,91 veces, este incremento se debe al cobro por gestiones de cobranza para recuperar cartera.

INGRESOS NO OPERATIVOS

Con respecto a los Ingresos Operacionales representados por la cuenta **Otros ingresos** han sufrido una disminución moderada de \$ 50,39 equivalente al -4,36% y una razón de 0,96 veces, debido a que ha existido

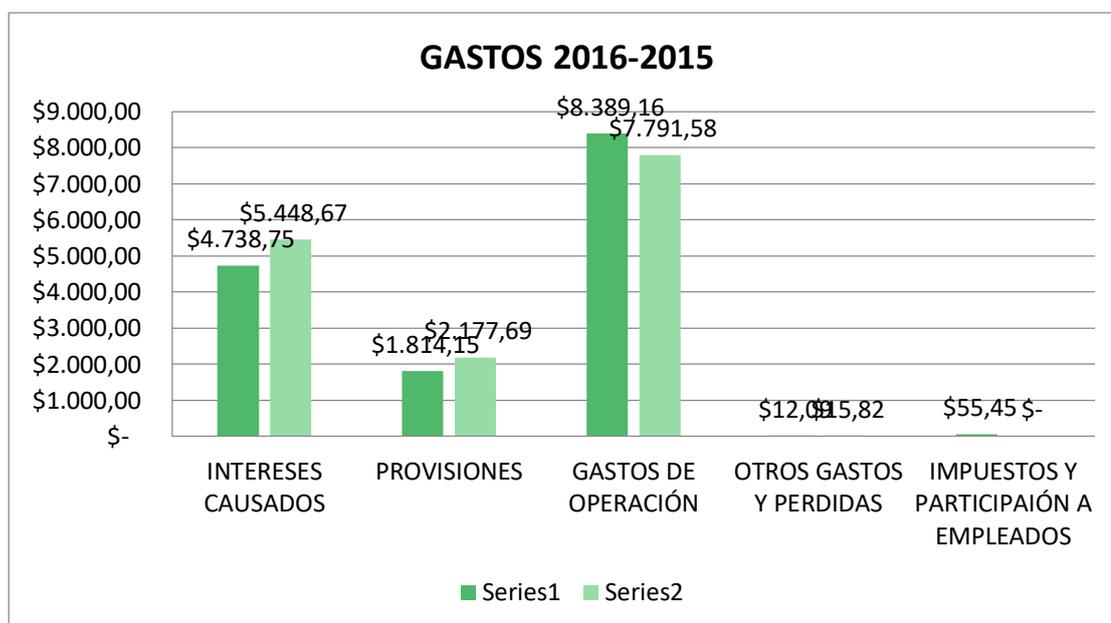
la recuperación de activos financieros que beneficia a la entidad ya que son valores por recuperación de cartera castigada.

GASTOS

CUADRO N-° 15

GASTOS 2016- 2015						
CÓDIGO	DENOMINACION	2016	2015	AUME/DISMI	%	RAZÓN
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 4.738,75	\$ 5.448,67	\$ (709,92)	-13,03%	0,87
44	PROVISIONES	\$ 1.814,15	\$ 2.177,69	\$ (363,54)	-16,69%	0,83
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 8.389,16	\$ 7.791,58	\$ 597,58	7,67%	1,08
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 12,09	\$ 15,82	\$ (3,73)	-23,58%	0,76
48	IMPUESTOS Y PARTICIPAIÓN A EMPLEADOS	\$ 55,45	\$ -	\$ 55,45	-	-
	TOTAL	\$ 15.009,60	\$ 15.433,76	\$ (424,16)	-2,75%	0,97

GRÁFICO N-° 15



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación:

GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales reflejan una disminución de \$ -424,16 equivalente a -2,75% y una razón de 0,97 veces, esto se debe a la disminución en **Intereses causados** los cuales provienen de las obligaciones con el público que presentan una disminución de \$ 709,92 que representa el -13,03% con una razón de 0,87 veces, especialmente esto se relaciona con la disminución de los depósitos a la vista por parte de los socios, por lo tanto a menor captación, menor reconocimiento de intereses.

Así mismo la cuenta Provisiones también ha disminuido notablemente su valor en el año 2016, reflejando un decremento de \$ -363,54 equivalente al -16,69%, esto favorece a la entidad ya que denota que ha existido recuperación de cartera de créditos y los índices de morosidad disminuyeron ese año, por lo que se puede indicar que existe un nivel de protección de cartera. En lo que se referente a Gastos de Operación se evidencia que durante el periodo 2016 las cuentas que lo conforman han incrementado, tal es el caso de Gastos de Personal que ha incrementado su valor en \$ 948,42 el mismo que es equivalente a 34,78% con una razón de 1.35 veces, debido a que se ha incurrido en gastos por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aporte al IESS, otros, etc. Otra cuenta que lo conforma es Honorarios que al 2016 presenta un

incremento de \$ 957,73 equivalente al 39,14% y una razón de 1.39 veces, como resultado de pago por honorarios profesionales, gastos que son necesarios para el desarrollo de las actividades operativas.

GASTOS NO OPERACIONALES

Los Gastos No Operativos de la Cooperativa durante el año 2016 presentan un aumento de \$ 51,72 equivalente al 326,93% y con una razón de 4,27 veces, esto debido a que **Impuesto y participación a empleados** en el 2016 presenta un incremento en comparación al 2015, originado por las provisiones mensuales efectuadas para el pago del impuesto a la renta; en **Otros gastos y pérdidas** en el año 2016 en comparación al 2015 evidencia una disminución del 23,58%, dado que la cooperativa no ha realizados pago de comisiones por transferencias bancarias.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.; en el año en el año 2016 obtuvo un excedente de \$ 222,26, por lo que es necesario aplicar estrategias que permitan la recuperación y generación de ingresos ya que a comparación del periodo 2015 se obtuvo un excedente de \$ 1.268,45 lo que significa que los Ingresos han sido suficientes para cubrir los gastos ocasionados por la entidad en dicho periodo.

**APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS DE LA
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA**

Los índices, ratios o razones financieras que se serán aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda.; estarán enfocados para medir la relación que existe en determinadas cuentas de los estados financieros de la Cooperativa y se aplicaran de acuerdo a las funciones de productos y servicios financieros que brinda.

CAPITAL

Suficiencia patrimonial

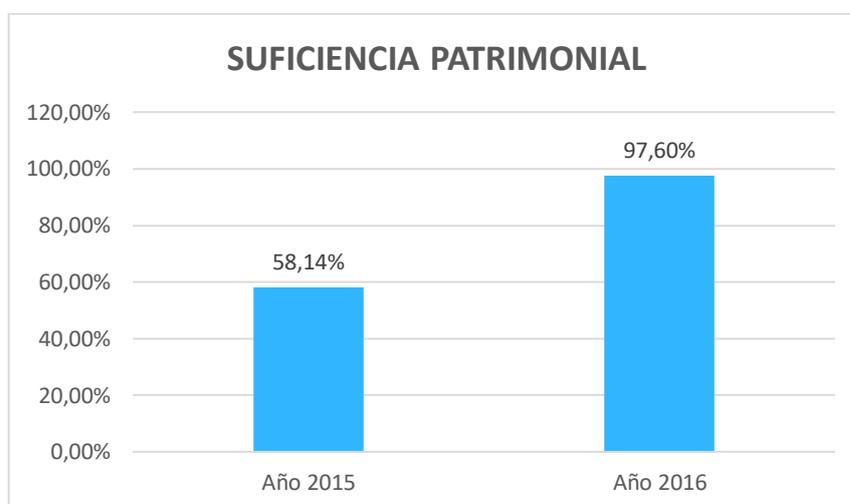
CUADRO N-° 16

Patrimonio	
Activos Inmovilizados Netos	
$\text{Relación} = \frac{3}{1426+1450+1499+16+18+19-1901}$	
2015	2016
$= \frac{19.345,79}{33.272,45}$	$= \frac{22.254,47}{22.801,40}$
$= 58,14\%$	$= 97,60\%$
Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera. ESTANDAR: ≤ 75%	

CÓDIGO		ACTIVOS INMOVILIZADOS	AÑO 2015	AÑO 2016
1426	+	Cartera que no devenga intereses	16.461,91	5.155,91
1450	+	Cartera Vencida	8.824,77	7.802,34
1499	+	(Provisiones para créditos incobrables)	2.227,69	4.041,84

16	+	Cuentas por cobrar	522,58	685,09
18	+	Propiedades y Equipo	604,48	4.604,48
19	+	Otros activos	4.656,02	536,74
1901	-	Inversiones en acciones y participaciones	25,00	25,00
	=	Activos Inmovilizados Netos	33.272,45	22.801,40

GRÁFICO N° 16



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: La suficiencia patrimonial relaciona los recursos propios con los activos inmovilizados y refleja la capacidad de pago de la cooperativa para soportar grandes pérdidas o inesperadas disminuciones, en el valor de sus activos, presenta un estándar del $\leq 75\%$; presentando en el año 2015 un porcentaje del 58.14%, bajo para que la cooperativa pueda hacer frente a pérdidas y disminuciones en el valor de sus activos puesto que mantiene un nivel alto de sus activos inmovilizados que no producen rentabilidad a diferencia del año 2016 que presenta un porcentaje del 97,60% idóneo ya que cuenta con el capital suficiente para

afrontar cualquier pérdida y supera lo que estable es estándar; las cuentas más representativas son: cartera que no devenga intereses, cartera vencida y otros activos. Se debe tener en cuenta que una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mayor posición económica financiera; una suficiencia patrimonial adecuada y por ende un mejor posicionamiento en el mercado.

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVO

Proporción de Activos Improductivos Neto

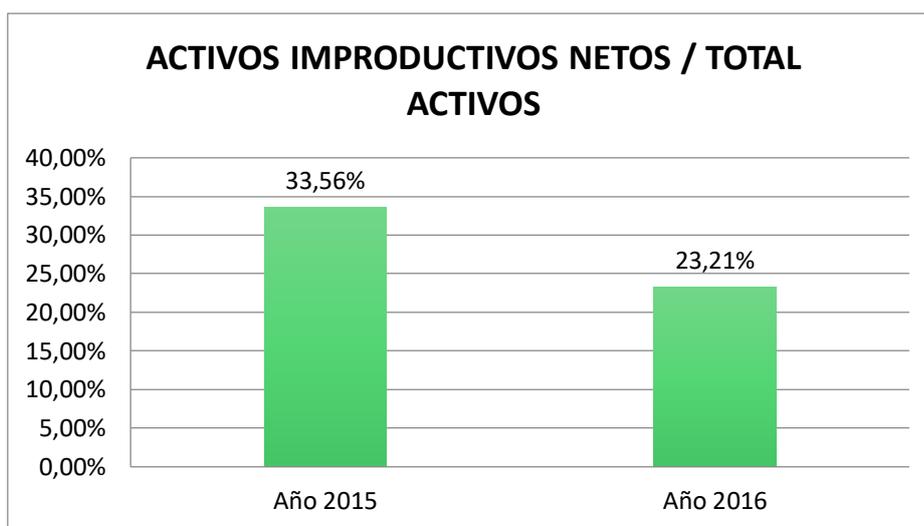
CUADRO N-° 17

Activos Improductivos Netos	
Total Activos	
Relación = $\frac{11-1103+1426+1450+16+18+19+1499}{1}$	
2015	2016
= $\frac{33.297,45}{99.211,29}$	= $\frac{23.950,71}{103.163,23}$
= 33.56%	= 23.21%
Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando la colocación de recursos en activos productivos. ESTANDAR: ≤ 25%	

CÓDIGO	TOTAL ACTIVOS	AÑO 2015	AÑO 2016
11	Fondos disponibles	13.276,57	29.092,12
1103	- Bancos y otras Instituciones Financieras	13.276,57	27.967,81
1426	+ Cartera que no devenga intereses	16.461,91	5.155,91
1450	+ Cartera vencida	8.824,77	7.802,34

16	+	Cuentas por cobrar	522,58	685,09
18	+	Propiedad y equipo	604,48	4.604,48
19	+	Otros activos	4.656,02	536,74
1499	+	(Prov. Para créditos incobrables)	2.227,69	4.041,84
=		Activos Improductivos	33.297,45	23.950,71

GRÁFICO N-° 17



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: Este indicador demuestra que los activos improductivos de la cooperativa son del 33,56 % en el año 2015 en relación al 23,21% del año 2016 favorable de acuerdo a lo que señala el estándar que se deben mantener en $\leq 25\%$, evidenciando que en ese año se realizó una mejor gestión y manejo de recursos en cuanto a las activos improductivos ya que disminuyeron esos activos que no generan ningún rendimiento, convirtiéndolos en activos productivos que generen ingresos para la cooperativa; aunque es importante administrarlos en medida que solo se incrementen con el fin de mejorar la calidad de los servicios y se promueva la adhesión de nuevos socios, ya que esos activos no generan

ingresos y un exceso de los activos improductivos afectaría negativamente los excedentes de la cooperativa.

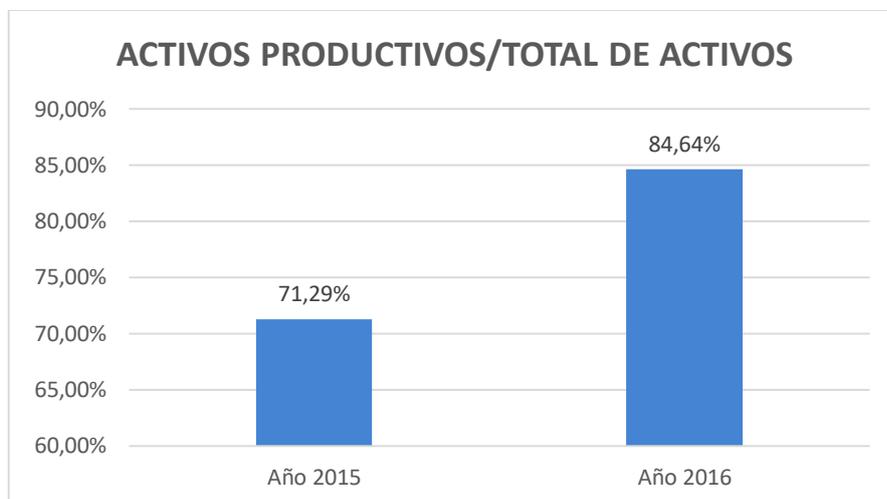
Proporción de Activos Productivos Netos

CUADRO N-° 18

Activos Productivos	
Total Activos	
Relación = $\frac{1103+1402+1901+190245}{1}$	
2015	2016
$AP/TA = \frac{70.725,02}{99.211,29}$ = 71,29%	$AP/AT = \frac{87.321,20}{103.163,23}$ = 84,64%
Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado. ESTANDAR: > 75%	

CÓDIGO	ACTIVOS PRODUCTIVOS	AÑO 2015	AÑO 2016
1103	+ Bancos y otras Instituciones Financieras	13.276,57	27.967,81
1402	+ Cartera por vencer	57.092,65	59.328,39
1901	+ Inversiones en acciones y participaciones	25,00	25,00
190245	+ Cuentas por cobrar	330,80	0,00
	= Activos Productivos	70.725,02	87.321,20

GRÁFICO N-° 18



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: El indicador de proporción de activos productivos netos permite medir las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, presenta un estándar del >75%, en donde al aplicarlo se obtuvo que los activos productivos han generado un rendimiento del 71,29% en el año 2015 y 84,64% en el año 2016; por lo tanto y de acuerdo al estándar en el periodo 2016 ha existido mayor colocación de activos productivos favorable para la entidad, puesto que mientras más elevado sea la concentración en este grupo permitirá un mayor aprovechamiento de los recursos mejorando la gestión y asegurando su permanencia y estabilidad en el futuro.

**Utilización del Pasivo con Costo en relación a la Productividad
Generada**

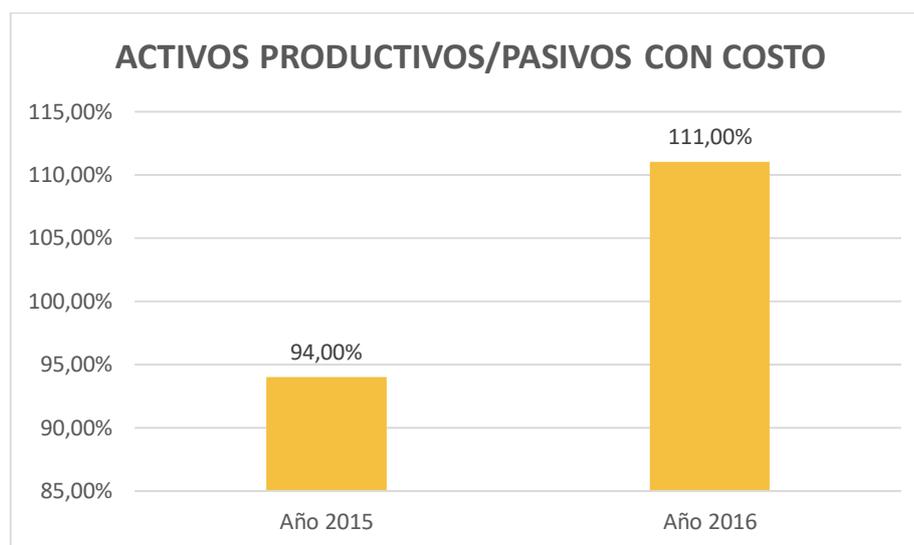
CUADRO N-° 19

Activos Productivos	
Pasivos con Costo	
Relación = $\frac{1103+1402+1901}{12101+2103}$	
2015	2016
= $\frac{70.725,02}{75.262,44}$	= $\frac{87.321,20}{78.619,88}$
= 94%	= 111%
Mientras más alta la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados. ESTANDAR: > 75%	

CÓDIGO		ACTIVOS PRODUCTIVOS	AÑO 2015	AÑO 2016
1103	+	Bancos y otras Instituciones Financieras	13.276,57	27.967,81
1402	+	Cartera por vencer	57.092,65	59.328,39
1901	+	Inversiones en acciones y participaciones	25,00	25,00
190245	+	Cuentas por cobrar	330,80	
	=	Activos Productivos	70.725,02	87.321,20

CÓDIGO	PASIVOS CON COSTO		AÑO 2015	AÑO 2016
2101	+	Depósitos a la vista	19.489,18	16.768,40
2103	+	Depósitos a plazo	55.773,26	61.851,48
	=	Pasivo con costo	75.262,44	78.619,88

GRÁFICO N-° 19



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: La representación de este indicador manifiesta el grado de eficiencia en la colocación de los recursos captados en relación a sus costos, presenta un estándar del >75%, demostrando que los mismos, se encuentran invertidos en activos que incrementan la productividad, según los resultados que muestra la cooperativa en el año 2015 refleja el 94% mientras que en el año 2016 representa un porcentaje del 111%; es decir que en el periodo 2016 ha existido mayor colocación de los recursos captados, los pasivos con costo que son los depósitos a la vista y depósitos a plazo fueron utilizados eficazmente para seguir colocando créditos y convertirlos en activos productivos, superando al 2015, puesto

que estos activos son superiores en relación a sus costos, en los dos periodos se obtuvo porcentajes favorables de acuerdo al estándar.

CALIDAD DE ACTIVOS

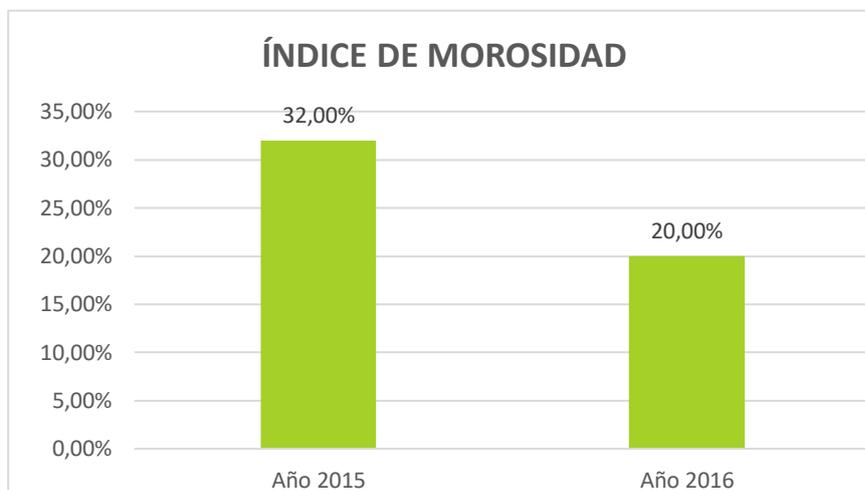
Morosidad de Cartera Total

CUADRO N-° 20

Cartera Improductiva	
Cartera Bruta	
Relación = $\frac{1426+1450}{14-1499}$	
2015	2016
= $\frac{25.286,68}{77.923,95}$	= $\frac{12.958,91}{64.202,96}$
= 32%	= 20%
Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor. ESTANDAR: ≤10%	

CÓDIGO		CARTERA IMPRODUCTIVA	AÑO 2015	AÑO 2016
1426	+	Total cartera que no devenga intereses	16.461,91	5.155,91
1450	+	Total Cartera vencida	8.824,77	7.802,34
	=	Cartera improductiva	25.286,68	12.958,25
CÓDIGO		CARTERA BRUTA	AÑO 2015	AÑO 2016
14	+	Cartera de Créditos	80.151,64	68.244,80
1499	-	Provisión de créditos incobrables	2.227,69	4.041,84
	=	Cartera Bruta	77.923,95	64.202,96

GRÁFICO N-° 20



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: El indicador de morosidad de cartera total presenta un estándar del $\leq 10\%$, permite medir la eficiencia de la cobranza y recuperación de la cartera total; demostrando que la morosidad bruta de la Cartera de Crédito en el año 2015 es de un 32% mientras que en el año 2016 es del 20%; demostrando que en los dos periodos de estudio la entidad no cumple con el estándar que debe mantenerse en un 10%. Vale resaltar que las políticas para la recuperación de cartera que ha aplicado la cooperativa han sido eficientes las cuales se ven reflejadas en los resultados, ya que en comparación a los 2 periodos en el año 2016 los índices de morosidad disminuyeron 12 puntos porcentuales ya que existió mayor rigurosidad para la recuperación de esos créditos con un alto nivel de incobrabilidad, se mejoraron las políticas de crédito ya que se hace un mayor control al momento de otorgar un crédito y se realiza seguimiento

hasta la culminación del mismo, pero se debe seguir mejorando las estrategias para lograr cumplir con el estándar establecido.

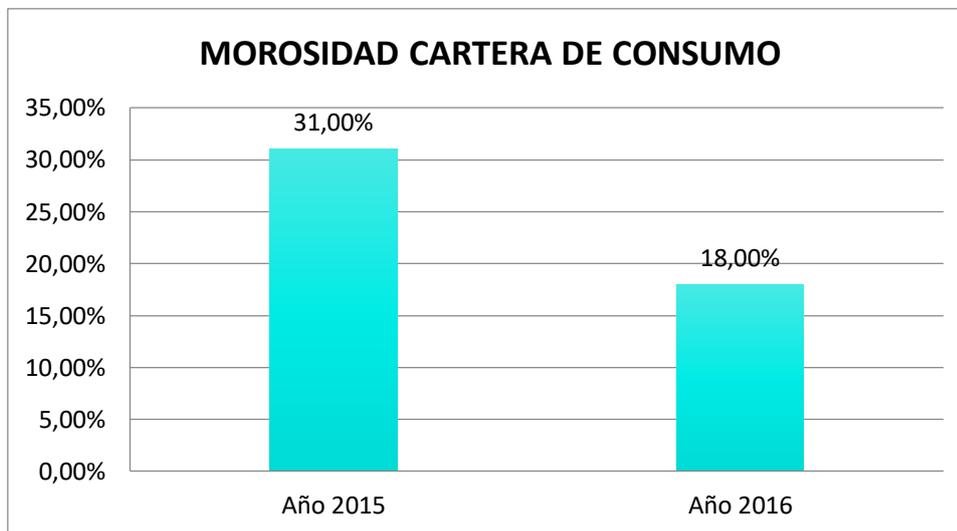
Morosidad cartera consumo

CUADRO N-° 21

<u>Cartera Improductiva Consumo</u> <u>Cartera Bruta Consumo</u>	
Relación = $\frac{1426+1450}{1402+1426+1450}$	
2015	2016
= $\frac{25286.68}{82379.33}$	= $\frac{12958.25}{72286.64}$
= 31%	= 18%
Mientras mayor sea el indicador significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de cartera de consumo. ESTANDAR: ≤ 10%	

CÓDIGO		CARTERA IMPRODUCTIVA	AÑO 2015	AÑO 2016
1426	+	Total cartera que no devenga intereses	16.461,91	5.155,91
1450	+	Total Cartera vencida	8.824,77	7.802,34
	=	Cartera improductiva	25.286,68	12.958,25
CÓDIGO		CARTERA BRUTA CONSUMO	AÑO 2015	AÑO 2016
1402	+	Cartera de créditos de consumo por vencer	57.092,65	59.328,39
1426	+	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	16.461,91	5.155,91
1450	+	Cartera de créditos de consumo vencida	8.824,77	7.802,34
	=	Cartera Bruta Consumo	82.379,33	72.286,64

GRÁFICO N-° 21



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: Este indicador mide el retraso o incumplimiento de pago de la obligación crediticia y que cae en mora, en donde se establece un estándar del $\leq 10\%$. Obteniendo como resultado para el año 2015 un índice del 31%, a diferencia del año 2016 donde la cooperativa experimento un índice de morosidad del 18% existiendo una disminución de 13 puntos porcentuales que favorecen a la entidad, pero de igual manera en ambos periodos no se cumple con el estándar establecido, perjudicando a la cooperativa, por lo tanto la entidad implemento un plan eficiente de recuperación de cartera de consumo, el cual consiste en brindarles nuevas cuotas accesibles acordes a la capacidad de pago de socio para con su obligación crediticia, convirtiéndola a la cartera improductiva en ingresos bajos (cuotas pequeñas) pero fijos.

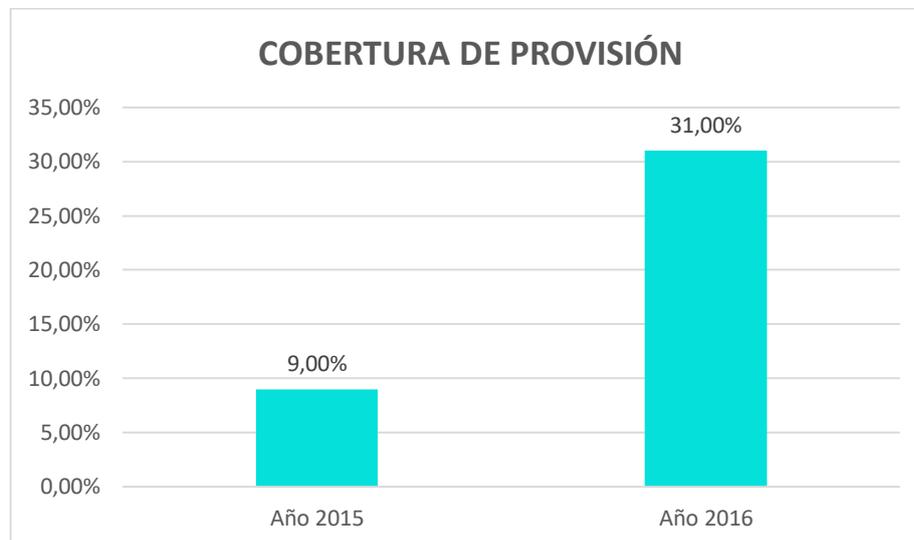
Cobertura de la Cartera Problemática

CUADRO N-° 22

Provisiones	
Cartera de Crédito Improductiva	
Relación = $\frac{1499}{1426+1450}$	
2015	2016
= $\frac{2.227,69}{25.286,68}$	= $\frac{4.041,84}{12.958,91}$
= 9%	= 31%
Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva. ESTANDAR: ≥10%	

CÓDIGO		CARTERA IMPRODUCTIVA	AÑO 2015	AÑO 2016
1426	+	Cartera que no devenga intereses	16.461,91	5.155,91
1450	+	Cartera vencida	8.824,77	7.802,34
	=	Cartera improductiva	25.286,68	12.958,25

GRÁFICO N-° 22



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: Este indicador permite conocer el nivel de protección que la cooperativa asume ante el riesgo de las carteras morosas, de acuerdo al estándar se debe provisionar el 10%, ante este contexto se evidencia que la cobertura en el año 2015 es de 9% y en el año 2016 es del 31%, por lo que la cooperativa en el 2015 no provisionó lo establecido tomando en consideración que en ese año, mantuvo altos niveles de cartera incobrable a diferencia del periodo 2016, donde se provisionó más de lo establecido, significando que los créditos de difícil recuperación están respaldados de manera adecuada. Esta provisión se realiza en relación al valor de la cartera de crédito colocada en dicho año.

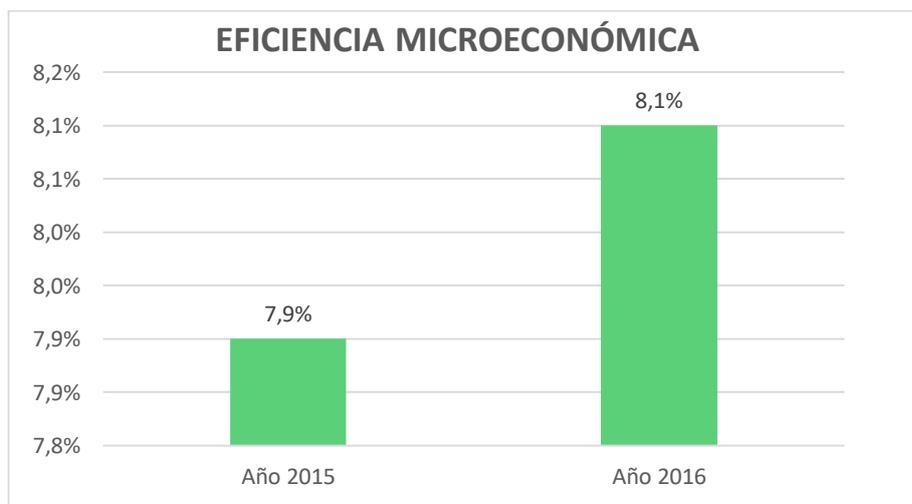
EFICIENCIA MICROECONOMICA

Eficiencia Operativa

CUADRO N-° 23

Gastos de Operación	
Total Activo	
$Relación = \frac{45}{Total\ Activo\ Promedio}$	
2015	2016
$= \frac{7.791,58}{99.211,29}$	$= \frac{8.389,16}{103.163,23}$
= 7,9 %	= 8,1 %
Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos. ESTANDAR: ≤8%	

GRÁFICO N-° 23



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: El indicador de eficiencia operativa permite medir la proporción de los gastos operativos con respecto al activo, estableciendo un estándar del ≤8%, obteniendo en el año 2015 un porcentaje del 7,9% idóneo conforme lo establece el estándar, mientras que en el año 2016 se obtuvo el 8,1%, significando que la entidad en el año 2015 de acuerdo al estándar manejo y destino mejor sus recursos para la administración de sus activos existiendo una mejor gestión y beneficiando a la cooperativa, a diferencia del año 2016 donde la entidad incremento sus gastos en personal y honorarios profesionales, cabe indicar que este indicador se refiere al uso adecuado de los recursos desde el punto de vista de los costos, considerándose que el proceso más eficiente es aquel que económicamente cuesta menos a la entidad financiera, por consiguiente existió una mejor gestión de manejo de recursos en el periodo 2015.

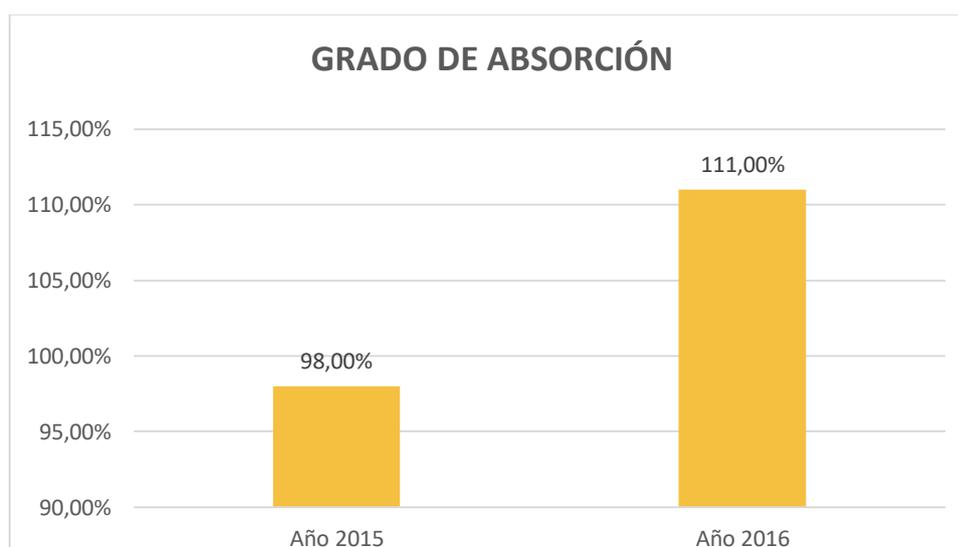
Grado de absorción del Margen Financiero Neto

CUADRO N-° 24

Gastos de Operación	
Margen Financiero Neto	
Relación= $\frac{45}{\text{Margen Financiero Neto}}$	
2015	2016
= $\frac{7.791,58}{7.918,92}$	= $\frac{8.389,16}{7.572,42}$
= 98%	= 111%
Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos. ESTANDAR: ≥100%	

CÓDIGO	MARGEN FINANCIERO NETO		AÑO 2015	AÑO 2016
51	+	Intereses y descuentos ganados	12.430,28	10.995,32
41	-	Intereses causados	5.448,67	4.738,75
	=	Margen Neto Interés	6.981,61	6.256,57
52	+	Comisiones ganadas	3.115,00	3.130,00
	=	Margen Bruto Financiero	10.096,61	9.386,57
44	-	Provisiones	2.177,69	1.814,15
	=	Margen Neto Financiero	7.918,92	7.572,42

GRÁFICO N-° 24



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: Este indicador se lo utiliza para medir la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales, estableciendo un estándar del 100%. Dando como resultado para el año 2015 el 98% y para el año 2016 el 111%, incrementando un 13% en el último año, significando que la cooperativa no generó los suficientes

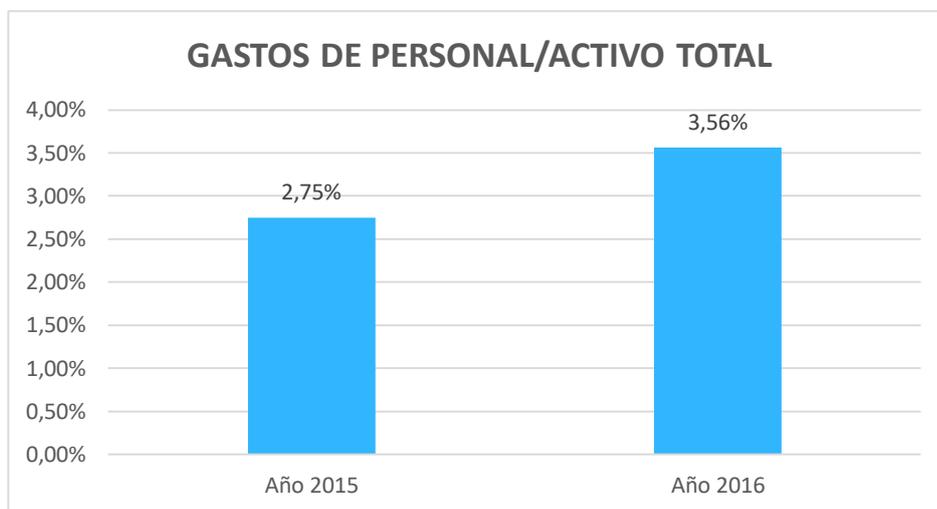
ingresos para cubrir sus gastos operativos, debido a que no existió la suficiente colocación de créditos, ya que mediante el cobro del interés que genera cada crédito, se obtiene un ingreso para la cooperativa, los mismos que no han sido suficientes para cubrir los gastos operacionales propios de la actividad, por lo que se recomienda disminuir gastos innecesarios para que así no disminuya el excedente de utilidad.

Eficiencia administrativa de personal

CUADRO N-° 25

Gastos de Personal	
Activo Total	
Relación = $\frac{4501}{Total Activo}$	
2015	2016
= $\frac{2.727,16}{99.211,29}$	= $\frac{3.675,58}{103.163,23}$
= 2,75 %	= 3,56 %
Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.	
ESTANDAR: ≥5%	

GRÁFICO N-° 25



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: Este indicador revela el porcentaje de los activos destinados a gastos de personal, establece un estándar del $\geq 5\%$, indicando que en el periodo 2015 se obtuvo el 2,75%, los mismos que han sido utilizados en pago de sueldos y salarios que son necesarios para el normal desarrollo de la cooperativa de ahorro y crédito, mientras que en el año 2016 se obtuvo el 3,56% reflejando un incremento debido a que existió la incorporación de nuevo personal con la finalidad de que contribuya al crecimiento de la entidad, estas incorporaciones de personal eran necesarias debido al crecimiento institucional que ha obtenido la entidad, ya que existió el ingreso de nuevos socios que deseaban beneficiarse de los productos y servicios financieros que brinda la entidad. De acuerdo a lo que establece el estándar no existe un exceso en ninguno de los periodos de estudio.

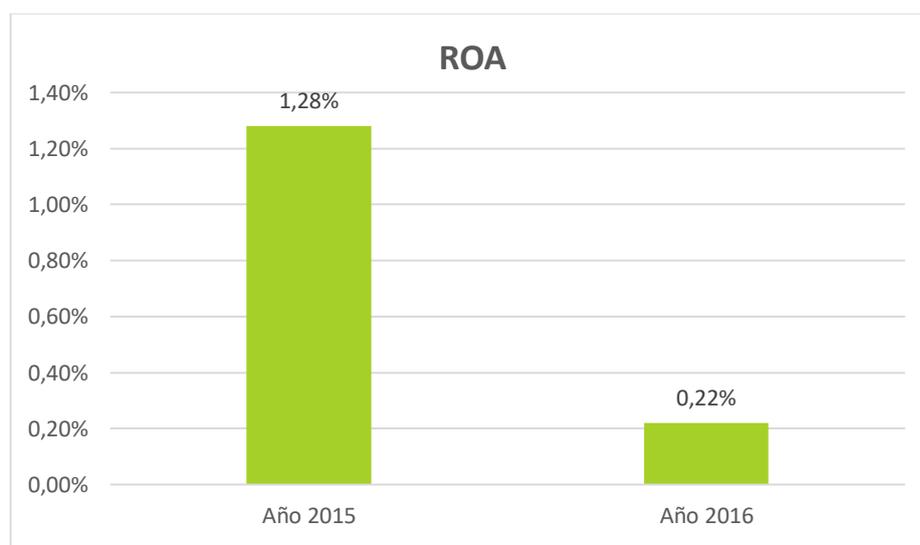
RENTABILIDAD

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

CUADRO N-° 26

$ROA = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$	
2015	2016
$= \frac{1.268,45}{99.211,29}$	$= \frac{222,26}{103.163,23}$
= 1,28 %	= 0,22 %
Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio. ESTANDAR: < 0,00 Muy Malo; > 2% Muy Bueno.	

GRÁFICO N-° 26



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: El indicador de rentabilidad en relación al activo permite medir la rentabilidad de los activos, presenta un estándar del >2%, por lo tanto una vez aplicado el indicador se tiene como resultado en el año 2015 un porcentaje del 1,28% demostrando que la entidad durante este periodo mantiene ingresos favorables, siendo una rentabilidad pequeña, pero suficientes para fortalecer el patrimonio, mientras que en el periodo 2016 la rentabilidad fue del 0,22% evidenciando que el activo no fue lo suficientemente rentable debido a que no existieron los ingresos necesarios que son producidos por la colocación de créditos, a comparación del año 2015. Finalmente en los dos periodos se obtuvo ganancia indicando que ha existido buen manejo de los activos de la cooperativa, pero se debe trabajar más y mejorar las estrategias para obtener excedentes más favorables.

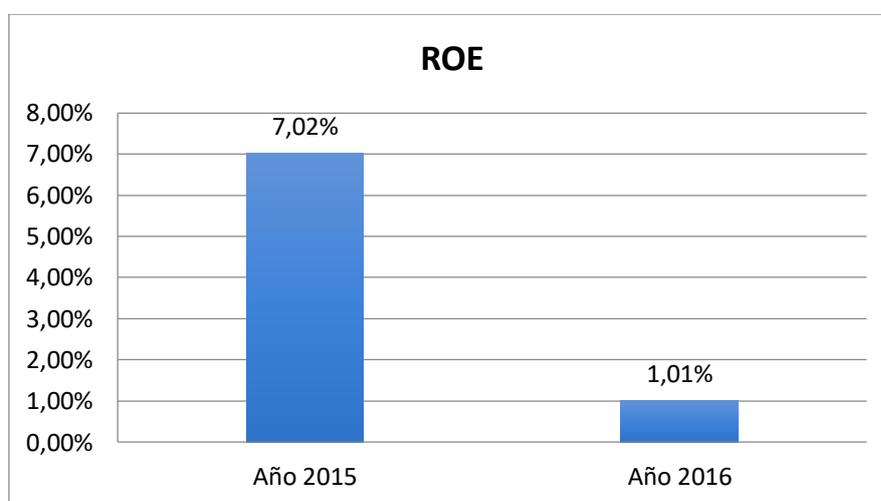
✓ **Rendimiento sobre Patrimonio – ROE**

CUADRO N-° 27

<i>ROE = $\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio - Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$</i>	
2015	2016
= $\frac{1.268,45}{18.077,34}$	= $\frac{222,26}{22.032,21}$
= 7,02%	= 1,01%
Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas. ESTANDAR: < 0,00 Muy Malo; >5% Muy Bueno	

CÓDIGO	PATRIMONIO - UTILIDAD DEL EJERCICIO		AÑO 2015	AÑO 2016
3	+	Patrimonio	19.345,79	22.254,47
	-	Utilidad o Perdida del ejercicio	1.268,45	222,26
	=	PATRIMONIO - UTILIDAD DEL EJERCICIO	18.077,34	22.032,21

GRÁFICO N-° 27



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: El indicador financiero ROE mide la rentabilidad del patrimonio y la capacidad de la entidad para generar ingresos con el uso de capital invertido, presenta un estándar del >5%, por lo tanto en el 2015 se obtuvo 7,02%, demostrando que existieron los recursos suficientes para cubrir la remuneración de los socios que mantienen invertido sus dineros en depósitos a plazo fijo, demostrando que las aportaciones de los socios generan utilidad a diferencia del año 2016 el cual disminuyo a 1,01% perjudicial para la entidad debido a que no existieron los ingresos suficientes para cubrir las obligaciones con sus socios.

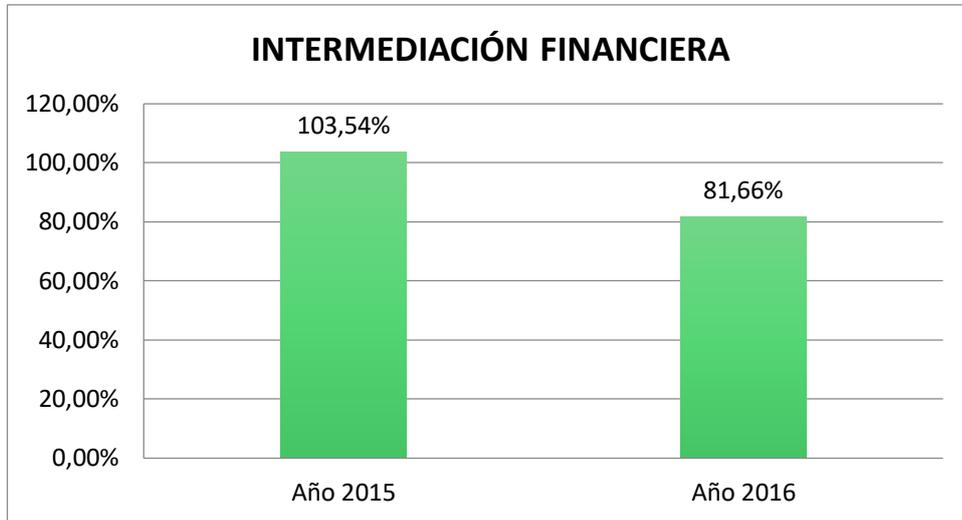
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

CUADRO N-° 28

Cartera Bruta (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)	
$\text{Relación} = \frac{14-1499}{2101+2103}$	
2015	2016
$= \frac{77.923,95}{75.262,44}$ $= 103,54 \%$	$= \frac{64.202,96}{78.619,88}$ $= 81,66 \%$
<p>Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.</p> <p>ESTANDAR: > 80%</p>	

CÓDIGO		CARTERA BRUTA	AÑO 2015	AÑO 2016
14	+	Cartera de Créditos	80.151,64	68.244,80
1499	-	Provisión de créditos incobrables	2.227,69	4.041,84
	=	Cartera Bruta	77.923,95	64.202,96
CÓDIGO		DEPÓSITOS	AÑO 2015	AÑO 2016
2101	+	Depósitos a la vista	19.489,18	16.768,40
2103	+	Depósitos a plazo	55.773,26	61.851,48
	=	Depósitos	75.262,44	78.619,88

GRÁFICO N-° 28



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: El indicador de intermediación financiera permite medir la eficiencia en la colocación de recursos financieros, presenta un estándar del 80%; obteniendo como resultado para el año 2015 un porcentaje del 103,54% factible para la entidad a comparación del año 2016 que refleja el 81,66%, lo que significa que la entidad en el periodo 2015 ha sido más eficiente en la colocación de recursos captados en función a depósitos a la vista y depósitos a plazo que recibe, denotando una disminución del 21,88% en relación a los dos periodos, lo que da a entender que la cooperativa en el 2016 captó mayor cantidad de depósitos a plazo fijo, pero no hubo la eficiencia para colocarlos en créditos que generan ingresos para la entidad y por ende una utilidad aceptable al final del periodo.

EFICIENCIA FINANCIERA

Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio

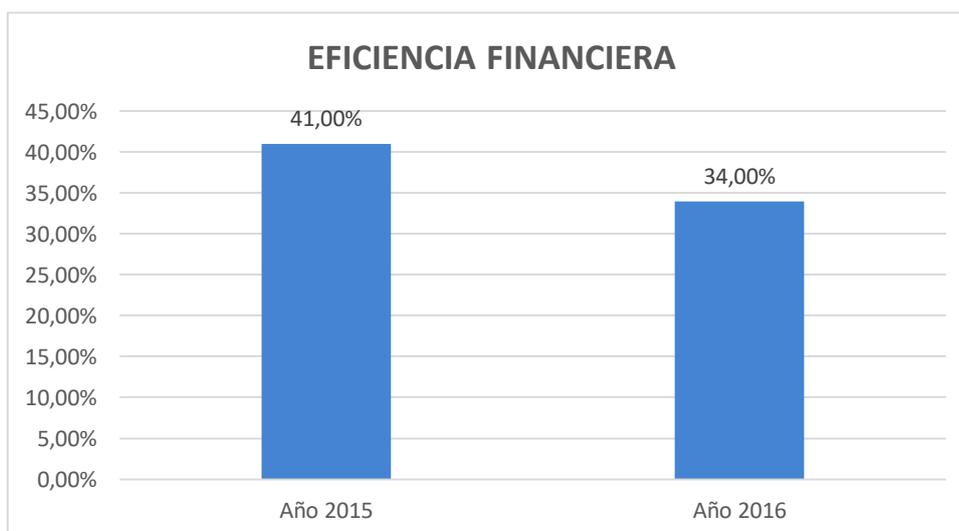
CUADRO N-° 29

Margen de Intermediación Patrimonio	
Relación = $\frac{\text{Margen de Intermediación}}{3}$	
2015	2016
$= \frac{7.918,92}{19.345,79}$	$= \frac{7.572,42}{22.254,47}$
= 41%	= 34%

Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio promedio.

ESTANDAR: > 35%

GRÁFICO N-° 29



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: El indicador de eficiencia financiera, establece un estándar del >35%, obteniendo así un resultado de 41% en el año 2015 y 34% en el año 2016, lo que significa que el patrimonio en el periodo 2015 ha tenido un mejor rendimiento de acuerdo al estándar ya que ha existido mayor colocación de créditos y más ganancias fortaleciendo así al patrimonio y respaldando sus operaciones, a diferencia del 2016 donde la eficiencia financiera decreció 7% puntos porcentuales, que no favorecen a la entidad generando que la rentabilidad disminuya y al finalizar el periodo tener una utilidad baja que no ayuda a cubrir las obligaciones en las que incurre la entidad.

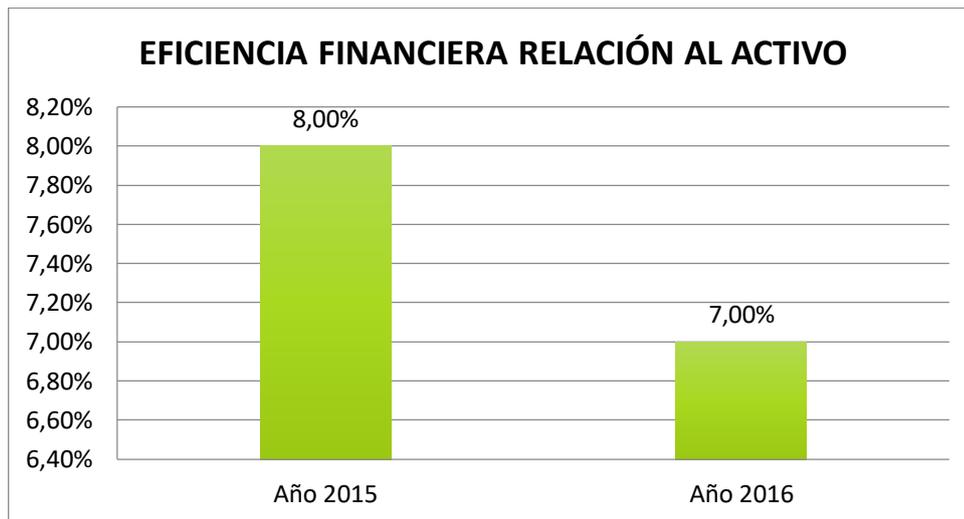
Eficiencia Financiera en relación al Activo

CUADRO N-° 30

Margen de Intermediación	
Activo	
Relación = $\frac{\text{Margen de Intermediación}}{1}$	
2015	2016
$= \frac{7.918,92}{99.211,29}$ $= 8\%$	$= \frac{7.572,42}{103.163,23}$ $= 7\%$
<p>Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo.</p> <p>ESTANDAR: > 5%</p>	

CÓDIGO		MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	AÑO 2015	AÑO 2016
51	+	Intereses y descuentos ganados	12.430,28	10.995,32
41	-	Intereses causados	5.448,67	4.738,75
	=	Margen Neto Interés	6.981,61	6.256,57
52	+	Comisiones ganadas	3.115,00	3.130,00
	=	Margen Bruto Financiero	10.096,61	9.386,57
44	-	Provisiones	2.177,69	1.814,15
	=	Margen Neto Financiero	7.918,92	7.572,42

GRÁFICO N-° 30



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: El indicador de eficiencia financiera en relación al activo mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generados, establece un estándar del 5%, aplicando el indicador en el año 2015 se obtuvo un resultado del 8%, un 1% superior al 2016, año en el cual se obtuvo 7%, significando que en el periodo 2015, la eficiencia

financiera por el proceso de intermediación financiera fue mayor, debido a que la colocación de créditos fue superior al 2016, de acuerdo al estándar en los dos periodos se cumple con el rango establecido, pero se debe mejorar las estrategias para generar más ingresos y reducir los gastos.

LIQUIDEZ

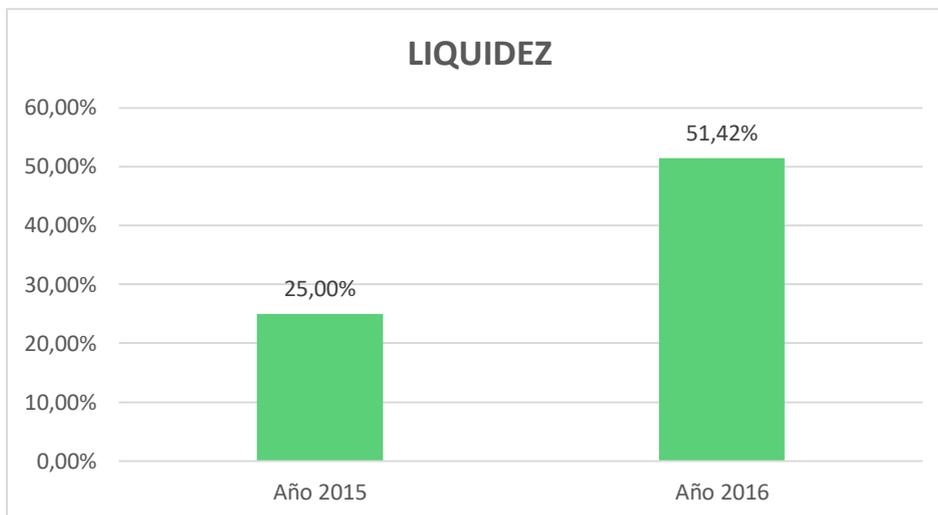
Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

CUADRO N-° 31

Fondos Disponibles	
Total Depósitos a Corto Plazo	
$\text{Relación} = \frac{11}{2101+210305+210310}$	
2015	2016
$= \frac{13,276.57}{54,032.83}$	$= \frac{29,092.12}{56,567.95}$
= 25%	= 51,42%
Mientras mayor es el indicador, corresponde a mejores posiciones de liquidez. ESTANDAR: > 25%	

CÓDIGO		DEPÓSITOS	AÑO 2015	AÑO 2016
2101	+	Depósitos a la vista	19.489,18	16.768,40
210305	+	De 1 a 30 días	5.014,94	18.874,67
210310	+	De 31 a 90 días	29.528,71	20.924,88
	=	Depósitos	54.032,83	56.567,95

GRÁFICO N-° 31



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: El indicador de Liquidez establece un estándar del 25%, el cual permite conocer la capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de los depositantes, por lo tanto aplicado el indicador se obtuvo un resultado del 25% en el periodo 2015 manteniéndose dentro del rango establecido, a diferencia del año 2016 donde la cooperativa experimento una liquidez del 51,42%, favorable para la entidad, esto se debe al incremento de los fondos disponibles en el último periodo, la cuenta bancos y otras instituciones financieras registraron valores superiores en relación al 2015, significando que la entidad se encuentra en capacidad de hacer frente a una obligación o retiro de efectivo inmediato, ya que en el 2016 posee una liquidez

aceptable y a su vez puede responder a requerimientos de créditos sin poner en peligro el circulante.

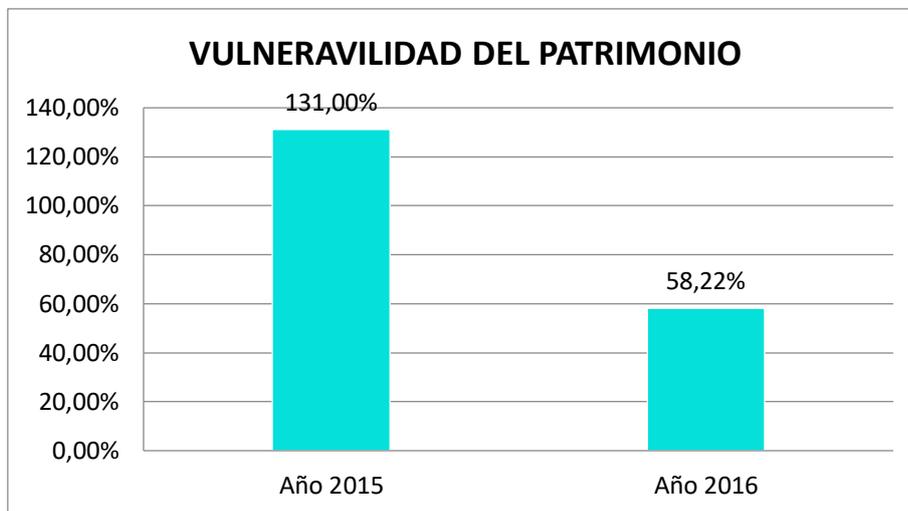
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

CUADRO N-° 32

<u>Cartera Improductiva</u> Patrimonio	
Relación = $\frac{1426+1450}{3}$	
2015	2016
= $\frac{25.286,68}{19.345,79}$	= $\frac{12.958,25}{22.254,47}$
= 131%	= 58,22%
<p>Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.</p> <p>ESTANDAR: <60%</p>	

CÓDIGO	CARTERA IMPRODUCTIVA	AÑO 2015	AÑO 2016
1426	+ Cartera que no devenga intereses	16.461,91	5.155,91
1450	+ Cartera vencida	8.824,77	7.802,34
	= Cartera improductiva	25.286,68	12.958,25

GRÁFICO N-° 32



Fuente: EEFF COAC UNIPRO 2015 -2016

Elaborado por: El Autor

Interpretación: Este indicador permite medir la debilidad del patrimonio de las instituciones financieras, en razón de los riesgos en el retorno de las colocaciones crediticias que presentan morosidad y cuyo monto excede las provisiones para contingencias, presenta un estándar del <60%, por lo que al aplicarlo demuestra que en el año 2015 la vulnerabilidad es del 131% perjudicial para la cooperativa puesto que la cartera improductiva es muy elevada a diferencia del 2016 donde la vulnerabilidad se redujo al 58,22%, esto debido a que la cartera improductiva disminuyo existiendo recuperación de cartera que benefició a la entidad, por ende el patrimonio es óptimo para enfrentar la incobrabilidad de una obligación crediticia, ya que existe la provisión necesaria de la cartera, sin embargo se debe agotar todos los medios para que los socios cancelen sus obligaciones crediticias a tiempo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.



**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. DE
LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.**

Analista: Joel Adrian Lazo Bermeo

Insumos: Estado de Situación Financiera-Estado de Resultados

LOJA – ECUADOR

2018

Loja, 12 de Julio del 2018

Dra. Vanessa Lasso Acaro

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y
PROGRESO UNIPRO LTDA.**

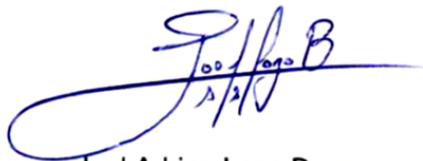
Ciudad.-

De mi consideración:

Mediante la presente, me permito extenderle un saludo cordial deseándole éxito en sus funciones e informarle los resultados obtenidos en la elaboración de la tesis denominada: ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016., esperando que los mismos brinden apoyo a la entidad en el establecimiento soluciones pertinentes.

Por su favorable atención, mis más profundos agradecimientos.

Atentamente,



Joel Adrian Lazo Bermeo

Analista

**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.**

PERIODOS 2015 – 2016

RESUMEN EJECUTIVO

El análisis financiero es una herramienta que permite examinar los estados financieros para la identificación de problemas, análisis de causas y la emisión de soluciones oportunas, mostrando la importancia que tiene su aplicación.

Una vez aplicado el análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda., a través de las técnicas de Análisis Vertical, Análisis Horizontal e Indicadores Financieros se determinó que los activos incrementaron \$ 3.951,94 equivalente al 3,98% con una razón de 1,04 veces. La cartera de crédito sufrió una disminución de \$ 11.906,04 que refleja un porcentaje de -14,86%, debido a la disminución de créditos ya que no ha existido la eficiencia adecuada para hacer crecer la cartera. En cuanto al pasivo las obligaciones con el público presentan un incremento de \$ 3.357,44 equivalente al 4,46% demostrando en las captaciones de recursos por parte de los socios, los mismos que la entidad utiliza para financiar sus actividades de intermediación financiera, el patrimonio presenta un aumento de \$ 2.908,68 con un porcentaje del 15,04% el cual respalda las actividades operativas de la entidad.

Los ingresos indican una disminución de \$ -1.470,35 equivalente al -8,80% evidenciando la falta de generación de ingresos en el periodo 2016 producido por la poca colocación de créditos que son la base en la por la cual la entidad obtiene rendimientos, los gastos de igual manera reflejan un decremento de \$ -424,16 que representa el -2,75% debido a la disminución de los intereses causado que son las obligaciones que mantiene la entidad con el público.

La entidad presentó adecuados indicadores de desempeño financiero; el indicador de Liquidez al 2016 presentó un incremento del 51,42% demostrando así mayor capacidad de responder a obligaciones inmediatas de efectivo; el ROE y ROA han disminuido en un 6,01% y en un 1,06% respectivamente debido al decremento de cartera en el periodo 2016; y, el nivel de morosidad de la cartera total se redujo en un 13%, beneficiando a la entidad.

ANTECEDENTES

La cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda., con RUC N° 1191739368001, se conformó con 12 socios fundadores, siendo su capital inicial de doce mil dólares, fue aprobada Mediante acuerdo Ministerial NO. 0001-MIES-DPL-2011, de fecha 25 de Enero del 2011, queda inscrita en el Registro General de Cooperativas el 24 de Febrero del año 2011 con número de Orden NO. 7540. Se encuentra registrada como domicilio fiscal en la Ciudad de Loja en las Calles Praga y Atenas,

Parroquia El Valle, como tipo de contribuyente sociedades, perteneciendo al Segmento 5 del sector cooperativo. Tiene como fortaleza la otorgación de créditos oportunos a sus socios, tal como está establecido en el marco de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

COMPORTAMIENTO FINANCIERO

Activos

A diciembre del 2015 los activos de la cooperativa llegaron a la suma total de \$ 99.211,29 a diferencia del 2016 donde los activos totales incrementaron a \$ 103.163,23, el factor principal de este incremento se debe al aumento de depósitos por parte de los socios ya que se acrecentaron los fondos disponibles a \$ 29.029,12 obteniendo más liquidez en este periodo.

La cuenta más significativa dentro del activo es Cartera de Créditos, que sufrió una disminución de \$ -11.906,84 equivalente al -14,86%, perjudicial para la entidad, debido a que la cantidad de créditos otorgados para el año 2016 fue en menor cantidad por la reducción en la demanda de los socios para adquirir un crédito, esto a su vez influye a que la cooperativa no genere ingresos aceptables al final del periodo. De igual manera la cuenta Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses también disminuyó en \$ -11.306,00 que equivale al -68,68% con una, al igual que la cuenta Cartera de Créditos de consumo vencida que

disminuyó a \$ -1.022,43 que representa el -11,59%, favoreciendo a la cooperativa ya que existió recuperación de cartera y demostrando que la entidad contaba con los recursos económicos en el año 2016 para conceder créditos pero no existió la eficiencia para colocarlos y que generen rendimientos financieros.

Seguidamente tenemos las propiedades y equipo que en el periodo 2016 manifiesta un aumento con respecto al año 2015, con una variación de \$ 4.000,00 equivalente a 661,73%, debido al incremento en la cuenta Equipo de Computación por la adquisición de nuevo equipo con la finalidad de mejorar y brindar servicios eficientes y de calidad al público.

Pasivos

El pasivo total de cooperativa Unipro Ltda.; en el periodo 2016 alcanzo un monto de \$ 80.908,76 con una participación del 78,43%, mientras que al cierre del 2015 obtuvo \$ 79.865,50 equivalente al 80,50%, evidenciando una disminución de \$ 1.043,26 que representa el 1,31%.

La cuenta más sobresaliente del pasivo es Obligaciones con el Público, las mismas que se derivan de las captaciones de los socios, los cuales la cooperativa custodia y devuelve oportunamente la cuenta más representativa del pasivo es Depósitos a plazo que presenta un incremento de \$ 6.078,22 representando el 10,59%, reflejando que la cooperativa cuenta con buena aceptación por parte del público ya que son

quienes depositan sus dineros y la entidad utiliza para financiar sus actividades de intermediación financiera.

Patrimonio

A diciembre del 2016, el patrimonio se ubicó en \$ 22.254,47 lo cual implica un incremento de \$ 2.908,68 representando el 15,04% en comparación al año anterior. Dentro de su estructura, el Capital Social representa el 64,22% registrando un aumento de \$ 316,00 equivalente al 2,26% con respecto al año anterior. Denotando el incremento de las aportaciones de los socios ya que ha existido mayor ingreso de personas que desean beneficiarse de los servicios y productos que oferta la entidad. Las Reservas también sufrieron un aumento de \$ 3.370,42 equivalente al 63,50%, demostrando la cooperativa está respaldada para poder cubrir cualquier contingencia que puedan suscitarse en el futuro. Finalmente esta la cuenta Resultados en la cual existió un aumento de \$ 222,26 con un porcentaje del 13,58%, por lo tanto el patrimonio se encuentra fortalecido, cabe hacer referencia a la cuenta Utilidad del ejercicio, la cual presenta una disminución de \$ -1.046,19 equivalente al -82,48%, lo que evidencia que la entidad al cierre del periodo 2016 no obtuvo una utilidad idónea

Resultados

Los ingresos operativos reflejan que la cuenta más sobresaliente es intereses y comisiones ganadas, que en los años 2015-2016 son de

\$12.430,28 que refleja el 79,96% y de \$10995,32 con el 77,84% respectivamente, reflejando un decremento en los años comparados, que se deben a la colocación de recursos bajos, las diferentes modalidades de depósitos, intereses de cartera de créditos muestran que los ingresos provienen de la actividad propia que realiza la cooperativa mas no de actividades complementarias.

Referente a los gastos encontramos interés causados por el valor de \$ 5.448,67 que representan el 35,34% en el periodo 2015 y en el año 2016 presentan \$ 4.738,75 equivalente 31,71%, mostrando un decremento en los años comparados es gastos, que se debe a la disminución de recursos recibidos, a su vez tenemos las provisiones que de igual manera sufrieron un decremento de -16% debido a la disminución de la cartera improductiva. Finalmente están los gastos de operación que se incrementaron 7,67% ya que existió un aumento en las cuenta de gastos de personal y honorarios profesionales los cuales son necesarios para el correcto desarrollo de las actividades

Índices Financieros

La aplicación de indicadores financieros permite medir el capital de la cooperativa que representa el 97,60% en el año 2016 lo que significa que la entidad cuenta con el capital suficiente para afrontar cualquier perdida y por ende una mejor posición económica; la estructura de calidad de activos en el periodo 2016 es de 23,21% indicando que la cooperativa ha

sido eficiente en la colocación de sus recursos convirtiéndolos en activos productivos; calidad de activos la cual en el 2015 es del 32% mientras que en el 2016 representa el 20% lo que significa que es bueno ya que hubo recuperación de cartera demostrando la eficiencia en la cobranza; en eficiencia microeconómica dio como resultado el 8,1% en el 2016 significado que la cooperativa manejo adecuadamente sus recursos para generar ingresos; en rentabilidad tenemos que en el año 2015 fue mejor con el 7,02% ya que cuenta con los recursos suficientes para cubrir la remuneración de las inversiones a sus socios a diferencia del 2016 donde se obtuvo el 1,01% y la relación establece que mientras menor sea el porcentaje es mejor; la intermediación financiera demuestra en el año 2015 se obtuvo un porcentaje de 103,54% año en la cual existió mayor colocación de créditos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo; la eficiencia financiera es de 41% en el periodo 2015 evidenciando una buena colocación de créditos debido a que la cantidad de depósitos creció; en cuanto a la liquidez en el 2016 es de 51,42% es decir está en capacidad de hacer frente a una obligación o retiro de dinero por parte del socio; finalmente está el indicador la vulnerabilidad del patrimonio con porcentaje del 58,22% debido a que la cartera improductiva disminuyó y esos recursos se los hizo producir provocando que el patrimonio se fortalezca y sea óptimo para enfrentar una incobrabilidad de la cartera de crédito.

CONCLUSIONES

- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito desde su creación no ha sido sometida a un Análisis Financiero lo que ha limitado conocer la eficiencia en el manejo financiero de los recursos económicos de la Cooperativa.
- ✓ Las variaciones que presenta la cooperativa en el 2015 con respecto al 2106 en su situación financiera, demuestra la disminución de depósitos a la vista que afecta proporcionalmente en fondo disponible y colocación de créditos, situación que trae consigo consecuencias en cuanto a la rentabilidad esperada, ya que no se obtiene ingresos favorables.
- ✓ El indicador de morosidad refleja una disminución del 12% ya que en el 2015 la entidad experimentó un índice de morosidad del 32% a diferencia del periodo 2016 que obtuvo el 20% de morosidad, exhibiendo la eficiencia en la recuperación de cartera morosa.
- ✓ En el periodo 2016 la cooperativa captó mayores recursos de los socios por depósitos a plazo fijo y por recuperación de cartera, los cuales la entidad no administro eficientemente ya que hizo que le generen ingresos a través de la otorgación de créditos.

- ✓ La cooperativa en el periodo 2016 obtuvo un excedente de \$ 222,26, muy inferior al que obtuvo en el 2015 donde alcanzó un excedente de \$ 1.268,45, esta disminución se debe al decremento en la colocación de créditos ya que existieron los ingresos necesarios para fortalecer el patrimonio.

- ✓ El indicador de liquidez en el año 2016 con respecto al 2015, presentó un incremento del 26,42% permitiéndole a la cooperativa cumplir eficientemente con sus obligaciones con el público.

RECOMENDACIONES

- ✓ Se recomienda a la administración de la cooperativa la realización de análisis financieros y aplicación de indicadores financieros en forma trimestral, que ayuden a determinar la situación financiera y a conocer el estado real por el que atraviesa la cooperativa.

- ✓ Mejorar las políticas captación de inversiones, que atraigan nuevos socios que mantengas sus depósitos a la vista como a plazo fijo en la cooperativa, a través de atractivas tasas de interés, incentivar el ahorro con el propósito de canalizar estos fondos y destinarlos en la colocación de créditos y afianzar los ingresos de la cooperativa.

- ✓ Reducir los índices de morosidad a un ratio del 10%, considerado factible para la cooperativa, ya que así no tendría que realizar provisiones elevadas que impidan colocar ese dinero en créditos, tomando en consideración que el crecimiento de la cartera morosa afecta a su rentabilidad.

- ✓ Implementar nuevas líneas de crédito con la finalidad de incrementar el nivel de colocación de la cartera de crédito para así obtener una mejor rentabilidad al final del periodo y no tener activos improductivos o vagos que no generan ningún ingreso.

- ✓ Mantener niveles adecuados de liquidez, que no pongan en riesgo el circulante, promocionar ante la ciudadanía los productos y servicios que brinda como las cuentas de ahorro y depósitos a plazo, a fin de que se fomente el ahorro y aumente la confianza de los depositantes en la cooperativa.

g. DISCUSIÓN

La cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso Unipro Ltda., es una entidad financiera que se encuentra regulada por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria que tiene por objeto brindar servicios de intermediación financiera. Su control contable lo realiza mediante un Software que se encarga de procesar la información manteniéndola al día, obteniendo informes financieros oportunos para la cooperativa; sin embargo los mismos no han sido objeto de un Análisis Financiero que le permita obtener datos relevantes de las cuentas con más representatividad y de las variaciones que han sufrido de un periodo a otro. De la misma manera se debe aplicar indicadores financieros establecidos por el ente regulador que permitan conocer el capital, la estructura y calidad de activos, eficiencia microeconómica, rentabilidad, intermediación financiera, eficiencia financiera, liquidez y la vulnerabilidad del patrimonio que permita a los directivos y administradores la correcta toma de decisiones.

Ante lo expuesto, se realizó la aplicación del análisis financiero a la cooperativa, obteniendo mediante el análisis vertical el reconocimiento específico de cada cuenta, logrando determinar que en la estructura financiera y económica las cuentas más representativas y en donde existe mayor concentración de recursos son: Cartera de Crédito; Obligaciones con el Público; Capital Social; Intereses y Descuentos Ganados; y los Gastos de Operación. La elaboración del análisis horizontal ayudo a

observar las diferentes variaciones de crecimiento y decrecimiento ocurridas en un periodo respecto a otro, reflejando una disminución en Cartera de Crédito debido a que existió menor colocación de créditos, en cuanto a los pasivos presenta un incremento en las Obligaciones con el Público debido a que los depósitos a plazo fijo se acrecentaron siendo estos la fuente principal de financiamiento de la cooperativa. En lo que respecta a la estructura económica los ingresos al igual que los gastos en el periodo 2016 presentaron una disminución en relación al 2015, debido a que el proceso de intermediación financiera no fue lo suficientemente eficaz para generar mayores ingresos que beneficien a la entidad.

La aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria permitió determinar que la cooperativa ha disminuido el nivel de morosidad en un 12% evidenciando la recuperación de cartera morosa; el proceso de intermediación financiera de igual manera presenta una disminución del 21,88% indicando que existió una menor colocación de créditos en relación a depósitos a la vista y a plazo recibidos, en cuanto a la liquidez incremento un 26,42% reflejando que la entidad tiene capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos. Con el propósito de brindar un aporte a la cooperativa se elaboró un resumen ejecutivo que permitirá conocer los puntos fuertes y débiles de la entidad con el fin de que se establezcan los correctivos necesarios para mejorar las deficiencias encontradas.

h. CONCLUSIONES

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

- ✓ La aplicación del Análisis Vertical presentó una base equilibrada para el año 2015 y 2016 exponiendo que la mayor parte de los activos están constituidos por la Cartera de Créditos con el 80,79% y 66,14% respectivamente, los mismos que son financiados eficientemente por las Obligaciones con el Público con el 75,86% en el año 2015 y 76,21% en el año 2016. En su estructura económica se puede evidenciar que los ingresos obtenidos cubren los gastos incurridos por la actividad operacional.

- ✓ En el Análisis Horizontal aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito se determinó que en el periodo 2016 con respecto al 2015 ha disminuido la colocación de Cartera de Créditos en un -14,86%, la captación de recursos que se refleja en las Obligaciones con el Público presento un incremento del 4,46% demostrando que existieron los recursos para colocar pero no la eficiencia para hacerlo, repercutiendo a que en la estructura económica el excedente del periodo presente una disminución de \$ -1.046,19 equivalente al -82,48%.

- ✓ La aplicación de Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria muestran que el capital de la cooperativa es del 97,60% y puede afrontar pérdidas inesperadas; la estructura y calidad de activos es del 23,21% evidenciando que ha sido eficiente en la colocación de activos productivos; el índice de morosidad disminuyó en un 12% demostrando la recuperación de cartera morosa; la rentabilidad presentó un porcentaje del 0,22% evidenciando la poca capacidad por parte de la cooperativa para generar ingresos y finalmente la liquidez que refleja el 51,42% indicando que puede cumplir con sus obligaciones sin poner en riesgo el circulante.

- ✓ Se emitió un resumen ejecutivo con valores reales en base a los estados financieros, para que los directivos de la cooperativa tomen correctas decisiones y formulen estrategias con la finalidad de hacer crecer la cartera de crédito, reducir los niveles de morosidad, fomentar el ahorro en sus socios, mantener una liquidez adecuada y generar ingresos aceptables para obtener una rentabilidad sostenible y favorable para la entidad, tomando en consideración que en el periodo 2016 el excedente experimentó una disminución bastante considerable en relación al periodo 2015.

i. RECOMENDACIONES

Frente a cada una de las conclusiones establecidas, se plantea a las siguientes recomendaciones dirigidas a los directivos y contadora.

- ✓ Aplicar un análisis financiero, con la objetivo de determinar los componentes que confirman la estructura financiera y económica a fin de que puedan tomar decisiones oportunas y correctas.

- ✓ Desarrollar un análisis horizontal para determinar las variaciones generadas en años anteriores, con el propósito de que orienten a realizar gestiones y actividades necesarias para mejorar la eficiencia operativa de la entidad, permitiendo la obtención de resultados que fortalezcan la rentabilidad a base de los servicios financieros que brinda.

- ✓ Aplicar indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Económica, Popular y Solidaria, con la finalidad de determinar las fortalezas y debilidades que requieren de una mayor atención para mejorar la situación económica y financiera, poniendo mayor énfasis en aquellos que pueden afectar el normal desenvolvimiento de la cooperativa.

- ✓ Considerar los resultados obtenidos y presentados en el informe, ya que proporciona datos reales de la situación financiera y económica de la entidad financiera, que sirven como aporte para la correcta toma de decisiones en beneficio de la cooperativa.

j. BIBLIOGRAFÍA

- ✓ BAENA TORO, Diego; Análisis Financiero: Enfoque Proyecciones Financieras; Primera Edición; Ecoe Ediciones; Bogotá Colombia; 2010.
- ✓ BONSÓN, Enrique; CORTIJO, Virginia; FLORES, Francisco; Análisis de Estados Financieros; Primera Edición; Editorial Pearson Educación; Madrid España; 2009.
- ✓ CÓRDOVA PADILLA, Marcial; Gestión Financiera; Primera Edición; Editorial Ecoe Ediciones; Bogotá Colombia; 2012.
- ✓ DÍAZ, Moreno Hernando; Contabilidad General; Tercera Edición; Pearson; Bogotá Colombia; 2011.
- ✓ ESPEJO JARAMILLO, Lupe; Contabilidad General; Primera Edición; Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja; Loja Ecuador; 2013.
- ✓ ESTUPIÑAN GAITAN, Rodrigo y ESTUPIÑAN GAITAN, Orlando; “Análisis Financiero y de Gestión”; Segunda Edición; Editorial Ecoe Ediciones; Bogotá-Colombia; 2010.
- ✓ GUISEPPINA Da Ros; El Movimiento Cooperativo en el Ecuador, Visión Histórica, Situación Actual y Perspectivas; Revista de economía pública, social y cooperativa. N° 57; Ciriec; Madrid España; 2007.
- ✓ ORTIZ ANAYA, Héctor; Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiero; 14° Edición; Editorial Nomos Impresores; Bogotá Colombia; 2011.
- ✓ PALOMARES, Juan; PESET, María; Estados Financieros Interpretación y Análisis; Primera Edición. Ediciones Pirámide; Madrid España; 2015.
- ✓ STICKNEY, Clyde; WEIL, Roman; SCHIPPER, Katherine y FRANCIS, Jennifer; Contabilidad Financiera; Primera Edición; Editorial Cengage Learning; Buenos Aires Argentina; 2012.

- ✓ URIBE Garzón, Carlos; Bases del Cooperativismo; Ediciones Coocentros; Segunda Edición; México; 2009.
- ✓ ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro; Contabilidad General; Séptima Edición; Editorial Mc Graw-Hill; Bogotá Colombia; 2011.
- ✓ ASAMBLEA NACIONAL DEL ECUADOR. Ley de la Economía Popular y Solidaria. 2014. Ecuador: Equipo Técnico. MIES.
- ✓ REPUBLICA DEL ECUADOR ASAMBLEA NACIONAL; Código Orgánico Monetario y Financiero; Capítulo 6; Sección II; Registro Oficial 332; Quito Ecuador; 2014.
- ✓ REPUBLICA DEL ECUADOR ASAMBLEA NACIONAL; Ley Orgánica de Economía Popular Y Solidaria; Capítulo 1; Sección I; Registro Oficial 0444; Quito Ecuador; 10-v-2011.
- ✓ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA; Nota Técnica; Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros; 2017.
- ✓ BOLETÍN DE LA ASOCIACIÓN INTERNACIONAL DE DERECHO COOPERATIVO; “Globalización y Cooperativismo”; Primera Edición; España; 2006.
- ✓ ESTATUTO GENERAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA; 2011.

Páginas web

- ✓ Segmentación Cooperativista del Sector Financiero Popular y Solidario disponible en: <http://www.seps.gob.ec>
- ✓ Elaboración del Informe Financiero. Disponible en: <http://www.gestiopolis.com/elaboración-del-informe-financiero-a-la-dirección/>

k. ANEXOS



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. DE LA
CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.**

Proyecto de tesis previo a optar
el grado y título de ingeniero en
Contabilidad y Auditoría,
Contador Público-Auditor.

ASPIRANTE:

Joel Adrian Lazo Bermeo

LOJA – ECUADOR

2018

a. TEMA

ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.

b. PROBLEMATICA

La situación económica que actualmente atraviesa el Ecuador ha conllevado a que las instituciones financieras busquen nuevas alternativas y estrategias para captar clientes, y de esta manera lograr acentuarse en el mercado brindando un servicio de calidad a la sociedad. Las entidades financieras tienen gran aceptación por parte de la ciudadanía, ya que ven en este tipo de entidades una opción para solventar sus dificultades económicas de una manera eficaz, ya que brindan un servicio oportuno y óptimo que se ajusta a las necesidades de cada socio o cliente.

El análisis de los estados financieros cumple un papel muy importante dentro de las instituciones financieras ya que permite llevar en forma clara y ordenada el resultado de las operaciones para obtener un conocimiento preciso de la situación financiera en un momento determinado, contribuyendo a la toma de decisiones y tener una buena gestión institucional, logrando el cumplimiento de los objetivos, así mismo la evaluación de la cartera de créditos permite conocer cómo se está avanzando en la cobranza de los créditos y el interés que esta se está

generando en términos monetarios a favor de la entidad financiera por mora por parte del socio.

La cartera de crédito es un activo de las organizaciones del sector de la economía popular y solidaria, que está compuesta por operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a sus socios, bajo distintas modalidades y expuestas a un riesgo crediticio que debe ser permanentemente evaluado. Razón por la cual las cooperativas de ahorro y crédito se dedican exclusivamente a realizar préstamos, y tienen como finalidad captar a tasas altas y colocar a tasas bajas, ya que estas entidades financieras no buscan finalidad de lucro, sino el bienestar del socio, y la utilidad que obtienen es únicamente para cubrir los gastos que genera el giro del negocio, motivo por el cual las cooperativas tienen una gran cantidad de socios.

La provincia de Loja cuenta con la existencia de diversas cooperativas de ahorro y crédito dedicadas específicamente a la captación de dinero de la ciudadanía, para convertirlo en créditos oportunos y de emergencia para sus socios, con la finalidad de dar solución a sus problemas e incrementar su prestigio y reconocimiento en el mercado a nivel local y nacional. En los últimos años, las cooperativas de ahorro y crédito han alcanzado un nivel de crecimiento notable, desarrollando no solo los servicios de ahorro y crédito, sino ejerciendo un liderazgo orientador, muy importante para la población el cual se basa en la educación en la cultura del ahorro y la capacitación en la eficaz utilización de los créditos, algo muy útil para las

clases media y baja del segmento social mayoritario de la población ecuatoriana.

Las cooperativas de ahorro y crédito que han logrado su objetivo de ser eficientes, brindando servicios competitivos para sus socios, son aquellas que cuentan con un importante volumen de socios y que han contado con una buena administración financiera debido a la acertada toma de decisiones que han tomado. Las cooperativas de ahorro y crédito han generado una alta cantidad de operaciones, desarrollando la economía de escala, ya que con la aplicación de políticas y estrategias han logrado que las cooperativas de ahorro y crédito se fortalezcan y se acentúen con más fuerza en nuestra sociedad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso UNIPRO Ltda.; registrada como domicilio fiscal PRAGA SN ATENAS, LOJA, EL VALLE, se encuentra registrada en el SRI con RUC número 1191739368001, y como tipo de contribuyente "SOCIEDADES", La cooperativa tiene como objeto social principal realizar operaciones de intermediación financiera y prestar servicios sociales a sus socios, tal como está establecido en el marco de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario; y su Reglamento. Inició sus actividades comerciales el 25 de Enero del 2011, contando a la actualidad con un número de 230 socios, a los cuales les ha brindado sus servicios financieros con eficiencia y teniendo como fortaleza los créditos oportunos a sus socios.

En la actualidad unas de la actividades financieras que realiza la cooperativa es de 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, valores y documentos en depósito para su custodia y 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, adicionalmente, podrá efectuar las actividades complementarias que le fueren autorizadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Es reconocida a nivel local por su buen desempeño administrativo y por brindar soluciones a las problemáticas de los socios que la integran, incrementando su prestigio y posicionamiento en el mercado para seguir ofertando sus servicios financieros.

Luego de haber realizado una entrevista al gerente, se ha llegado a las siguientes delimitaciones:

- ✓ No se ha realizado un análisis financiero en la cooperativa de ahorro y crédito lo que ha producido un desconocimiento de la situación económica y financiera, lo que ha generado que no se tenga una información contable oportuna y confiable para la correcta toma de decisiones.

- ✓ La falta de aplicación de indicadores financieros ha producido que la cooperativa no tenga conocimiento de su liquidez, rentabilidad y endeudamiento lo cual ha impedido que se tome correctas decisiones.
- ✓ No se ha elaborado un resumen ejecutivo de análisis financiero con sus debidas conclusiones lo que no ha permitido a los directivos tomar correcta decisiones.

Con los precedentes señalados se pretende formular el siguiente problema:

¿Cómo incide la falta de un análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso UNIPRO Ltda. De la ciudad de Loja?

Sistematización

- ✓ ¿Cómo afecta a la cooperativa la falta de aplicación de análisis vertical y análisis horizontal?
- ✓ ¿Cómo influye en la Cooperativa la ausencia de aplicación de indicadores financieros?
- ✓ ¿Cuánto beneficia a la cooperativa emitir un informe de análisis financiero con las debidas conclusiones y recomendaciones?

c. JUSTIFICACIÓN

La Universidad Nacional de Loja mediante el Reglamento de Régimen Académico establece una de las funciones sustantivas que es la vinculación con la colectividad con el propósito de vincular la teoría con la práctica permitiendo conocer la realidad económica y social; y sus distintas demandas, lo que conlleva como requisito a los estudiantes realizar proyectos de titulación que aporten significativamente a plantear alternativas de solución con la participación de los actores involucrados, poniendo énfasis a los conocimientos recibidos en el proceso de formación profesional.

Se justifica en el ámbito contable-financiero, ya que se ha convertido en una herramienta fundamental dentro del convivir diario para pequeñas y grandes empresas para la debida toma de decisiones, los resultados obtenidos del análisis financiero y estudio de la cartera de créditos ayudarán a eliminar los problemas y reducir el riesgo, llevándola a la cooperativa de ahorro y crédito al cumplimiento de sus objetivos, mostrándose ante la sociedad como una cooperativa sólida y compacta económica y financieramente.

Como futuro Ingeniero Contador Público-Auditor el propósito de este trabajo basado en el análisis financiero y estudio de cartera de créditos a la Cooperativa Ahorro y Crédito Unión y Progreso “UNIPRO” Ltda.” está centrado en utilizar herramientas de análisis financiero e indicadores

financieros tales como indicadores de capital, indicadores de calidad de activos, indicadores de morosidad, indicadores de rentabilidad e indicadores de liquidez, establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que es el ente regular de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, basándose en la información proporcionada por los estados financieros llegando a interpretar los resultados y mediante la Intervención profesional poder aportar con estrategias y soluciones para la mejor toma de decisiones.

d. OBJETIVOS

Objetivo general

Realizar el análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso UNIPRO Ltda. De la ciudad de Loja, periodos 2015-2016.

Objetivos específicos

- ✓ Aplicar el análisis vertical y análisis horizontal, para examinar los estados financieros de la cooperativa.

- ✓ Aplicar indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para medir el capital, estructura de calidad de activos, calidad de activos, eficiencia microeconómica, rentabilidad, intermediación financiero, eficiencia financiera, liquidez y la vulnerabilidad del patrimonio.

- ✓ Elaborar el resumen ejecutivo de análisis financiero de las entidades financieras, con sus debidas conclusiones, que permita a los directivos de la cooperativa tomar correctas decisiones.

e. MARCO TEÓRICO

ANÁLISIS FINANCIERO

“Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación, y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

El análisis financiero cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el análisis tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas buenas, regulares o malas.

Objetivos

- ✓ Evaluar los resultados de la actividad realizada.
- ✓ Aumentar la productividad de trabajo.
- ✓ Emplear de manera eficiente los medios que representas los activos fijos y los inventarios.
- ✓ Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.”²⁸

A quien le interesa el análisis financiero

- g. “A la administración de la cooperativa:** El análisis financiero provee, a quien dirige la cooperativa, herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y de las operaciones.
- h. A los inversionistas:** Estos tienen un interés en la rentabilidad a largo plazo y en el incremento del valor de la cooperativa. De igual forma se preocupan por el potencial de utilidad, la estructura de capital y la estabilidad operacional de la cooperativa.
- i. A los bancos y acreedores en general.** De acuerdo con los resultados del análisis se da importancia a determinados aspectos dependiendo del plazo de los créditos. Cuando la obligación es a largo

²⁸ ORTIZ Anaya, Análisis Financiero, 2014, págs. 15-19.

plazo se enfatiza en la capacidad de generar utilidades .Si el préstamo es de corto plazo, el aspecto principal es la liquidez de la cooperativa.

j. A las cámaras de comercio. Estas instituciones recolectan información financiera de sus afiliados, calculan indicadores y suministran información a quienes estén interesados.

k. A la administración de impuestos. El interés de está, es determinar si la cooperativa cumple con su deber de contribuyente.

Herramientas del análisis financiero

Se entiende por herramientas la información que sirve de punto de partida para el estudio y se tienen entre otras, las siguientes:

- ✓ Estados básicos suministrados por la cooperativa.
- ✓ Información contable y financiera complementaria.
- ✓ Información sobre el mercado, la producción y la organización.
- ✓ Elementos de la administración financiera.²⁹

²⁹ ORTIZ Anaya, Análisis Financiero, 2014, págs. 20-24.

Clasificación

a) ANALISIS VERTICAL

“Se trata de una análisis estadístico, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. El análisis vertical centra su atención en las cuentas más significativas, definiendo la concentración de recursos, identifica fortalezas y la aplicación real del objetivo social de la cooperativa.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si la cooperativa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas. Este método identifica las cifras con mayor concentración de recursos de activo, del pasivo y del patrimonio, en el balance general; así mismo, las de ingresos y egresos en los estados de resultados. Por lo tanto en el balance se enfrentan cada uno de los activos, y las cuentas de la estructura financiera de la cooperativa.

Este análisis permite conocer las estructuras del ente económico en dos aspectos que son: la estructura operativa y la estructura financiera.

Metodología

El análisis vertical consiste en realizar una comparación de un determinado activo, pasivo o elemento del patrimonio frente a un total

determinado. Este análisis es realizado para evidenciar la participación de algún activo, pasivo o elemento del patrimonio, en un tiempo estático, lo que quiere decir que el análisis vertical se usa para un balance de una cooperativa, da un reflejo de la cuenta en un determinado momento y no variando respecto al tiempo.”³⁰

“El objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se procede a multiplicar por 100, si el total del activo es de 200 y el disponible es de 20, entonces tenemos $(20/200)*100 = 10\%$, es decir que el disponible representa el 10% del total de los activos. Una vez determinada la estructura y composición, se procede a interpretar dicha información. Para esto, cada cooperativa es un caso particular que se debe evaluar individualmente, puesto que no existen reglas que se puedan generalizar, aunque si existen pautas que permiten sospechar si una determinada situación puede ser negativa o positiva.

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \times 100$$

³⁰ DÍAZ Moreno Hernando, Contabilidad General, 2011, págs. 456-457.

b) ANALISIS HORIZONTAL

El análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la cooperativa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Este análisis es de gran importancia para la cooperativa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos y definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha. Se necesitan dos o más estados financieros de periodos diferentes, a fin de centrar la atención en los cambios más significativos.

Metodología

En el análisis horizontal se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior, las cuentas deben ser registradas por su valor neto. Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente menos los

valores del año anterior, los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos.

En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentaje. Los valores obtenidos en el análisis horizontal, pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la cooperativa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos, puesto que los resultados económicos de una cooperativa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado.”³¹

$$\text{Análisis Horizontal} = \frac{\text{Cifra del año actual} - \text{Cifra del año anterior}}{\text{Cifra del año anterior}} \times 100$$

INDICADORES FINANCIEROS DEL SECTOR COOPERATIVO

“Los indicadores financieros son cocientes numéricos que miden la relación que existe en determinadas cuentas de los estados financieros que permiten desarrollar una aproximación relativa de la salud financiera de la cooperativa.

³¹ DíAZ Moreno Hernando, Contabilidad General, 2011, págs. 458-463.

CAPITAL

✓ **Suficiencia Patrimonial**

Es el indicador financiero que mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos. Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera.

$$\mathbf{Suficiencia\ Patrimonial} = \frac{\mathit{Patrimonio}}{\mathit{Activos\ Inmovilizados}}$$

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

✓ **Activos Improductivos Netos / Total Activos**

Es el indicador que muestra la relación existente entre los Activos improductivos Netos y el Total de Activos, para conocer la eficiencia en la utilización de los Activos Totales.

$$\mathbf{Relación} = \frac{\mathit{Activos\ Improductivos\ Netos}}{\mathit{Total\ Activos}}$$

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.”³²

³² DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA; Nota Técnica; Versión 1.0; 2017; pág. 6.

✓ **Activos Productivos /Total Activos**

“Es el indicador que hace relación entre los Activos Productivos, frente al Total de los Activos, mide la calidad de colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

$$\textit{Relación} = \frac{\textit{Activos Productivos}}{\textit{Total Activos}}$$

Interpretación del indicador: Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

✓ **Activos Productivos / Pasivos con Costo**

Permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiamiento ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.

$$\textit{Relación} = \frac{\textit{Activos Productivos}}{\textit{Pasivos con Costo}}$$

Interpretación del indicador: Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.”³³

³³ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA; Nota Técnica; Versión 1.0; 2017; pág.7.

CALIDAD DE ACTIVOS

✓ **Índice de Morosidad**

“Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera. Es el ratio que permite medir la eficiencia de la cobranza y la recuperación de la cartera total, mientras más bajo mejor.

$$\mathbf{Morosidad\ de\ Cartera} = \frac{\mathbf{Cartera\ Improductiva}}{\mathbf{Cartera\ Bruta}}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que se está teniendo problemas en la recuperación de la cartera.

✓ **Morosidad cartera consumo ordinario**

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva de consumo ordinario frente al total de la cartera bruta de consumo ordinario. Mientras más bajo mejor.

$$\mathbf{Morosidad\ de\ Cartera} = \frac{\mathbf{Cartera\ Improductiva\ Consumo\ Ordinario}}{\mathbf{Cartera\ Bruta\ Consumo\ Ordinario}}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo ordinario.”³⁴

³⁴ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA; Nota Técnica; Versión 1.0; 2017; págs. 7-11.

✓ **Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva**

“Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

$$Cobertura = \frac{Provisiones}{Cartera\ de\ Crédito\ Improductiva}$$

Interpretación del indicador: Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

EFICIENCIA MICROECONOMICA

✓ **Gastos de Operación / Total Activo Promedio**

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa.

$$Relación = \frac{Gastos\ de\ Operación}{Total\ Activo\ Promedio}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.”³⁵

³⁵ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA, Nota Técnica, Versión 1.0, 2017, págs. 12-17.

✓ **Grado de absorción del Margen Financiero**

“Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Esta ratio es importante ya que corresponde al giro del negocio.

$$\textit{Relación} = \frac{\textit{Gastos de Operacion}}{\textit{Margen Financiero}}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

✓ **Gastos de Personal / Activo Total Promedio**

“Mide la proporción de los gastos del personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad.

$$\textit{Relación} = \frac{\textit{Gatos de Personal}}{\textit{Activo Total Promedio}}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

RENTABILIDAD

✓ **Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA**

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de éste ratio, representa eficacia en el manejo de los recursos de la entidad mostrando una mejor condición de la entidad. Para los meses diferentes a diciembre:

$$ROA = \frac{((Ingresos - Gastos))}{((Activo Total Promedio * 12) / mes)}$$

Para el mes de diciembre:

$$ROA = \frac{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}{Activo}$$

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.”³⁶

✓ **Rendimiento sobre Patrimonio – ROE**

“Mide la rentabilidad del Patrimonio, el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. Mayores valores de éste ratio, representan una mejor condición de la empresa.

³⁶ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA; Nota Técnica; Versión 1.0; 2017; pág.18- 19.

Para los meses diferentes a diciembre:

$$ROE = \frac{((Ingresos - Gastos))}{((Patrimonio Total Promedio * 12)/Mes)}$$

Para el mes de diciembre:

$$ROE = \frac{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}{Patrimonio - Utilidad o Pérdida del Ejercicio}$$

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

$$Relación = \frac{Cartera Bruta}{(Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta.”³⁷

³⁷ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA, Nota Técnica, Versión 1.0, 2017, págs. 20.

EFICIENCIA FINANCIERA

✓ **Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio**

“Es la ratio que mide la eficiencia en la intermediación financiera con respecto al Patrimonio.

$$\mathbf{Relación} = \frac{\mathbf{Margen\ de\ Intermediación\ Estimado}}{\mathbf{Patrimonio\ Promedio}}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio promedio.

✓ **Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio**

“Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor.

$$\mathbf{Relación} = \frac{\mathbf{Margen\ de\ Intermediación\ Estimado}}{\mathbf{Activo\ Promedio}}$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos y número de depósitos) es eficiente en relación al activo.”³⁸

³⁸ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA; Nota Técnica; Versión 1.0; Abril 2017; pág. 2

LIQUIDEZ

Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

“Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.

$$\mathbf{Relación} = \frac{\mathit{Fondos Disponibles}}{\mathit{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Interpretación del indicador: Mientras más alto sea indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes.

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no en convertirse en un ingreso para la entidad.

$$\mathbf{Relación} = \frac{\mathit{Cartera Improductiva}}{\mathit{Patrimonio}}$$

Interpretación del indicador: Mientras más alto, significa que puede haber mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados,³⁹

³⁹ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA, Nota Técnica, Versión 1.0, I 2017, págs. 27-28.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EN EL ECUADOR

Origen

“Los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano se pueden distinguir por lo menos tres etapas fundamentales: la primera se inicia aproximadamente en la última década del siglo XIX, cuando se crean especialmente en Quito y Guayaquil una serie de organizaciones artesanales y de ayuda mutua; la segunda empieza a partir de 1937, año en el cual se dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos, modernizando su estructura productiva y administrativa, mediante la utilización del modelo cooperativista y la tercera etapa comienza a mediados de los años sesenta con la expedición de la Ley de Reforma Agraria (en 1964) y de la nueva Ley de Cooperativas (en 1966), aún vigente.

Las primeras organizaciones mutuales que surgieron en el país, a fines del siglo XIX, se caracterizaron por ser entidades gremiales y multifuncionales; su autonomía respecto de la Iglesia Católica y de los partidos políticos variaba según los casos, pero era generalmente precaria. En efecto, en la conformación de gran parte de las organizaciones mutualistas guayaquileñas estuvieron involucrados sectores de la pequeña burguesía, vinculados al partido liberal por un lado y algunos inmigrantes anarquistas y socialistas.

Por el contrario, en la Sierra, fue la Iglesia Católica la que jugó un papel fundamental en la organización de los sectores populares, en conjunto, las instituciones mutualistas que surgieron en ese período fueron un conglomerado multclasista que reunía en su seno a artesanos, pequeños industriales, obreros, comerciantes, empleados y patronos. “Los objetivos que perseguían las organizaciones mutualistas eran, por lo general, similares: contribuir al mejoramiento social, moral e intelectual de sus socios mediante la ayuda mutua, la organización de cajas de ahorro y la creación de planteles educacionales.

A pesar de la buena acogida que tuvieron las ideas del mutualismo entre las organizaciones populares, el movimiento de autoayuda empezó paulatinamente a perder importancia en la medida en que los gremios adquirieron un papel más clasista y reivindicativo, en particular, con la creación de los primeros sindicatos.”⁴⁰

Clasificación

“Las cooperativas según la actividad principal que vayan a desarrollar pertenecen a uno de los siguientes grupos como: producción, consumo, crédito, vivienda y servicios.

Cooperativas de producción.- Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad

⁴⁰ GIUSEPPINA Da Ros, El movimiento cooperativo en el Ecuador, 2007, págs. 4-5.

de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Cooperativas de consumo.- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Cooperativas de vivienda.- Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios. La adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras se constituirán en patrimonio familiar.

Cooperativas de servicios.- Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud.”⁴¹

⁴¹ REPUBLICA DEL ECUADOR ASAMBLEA NACIONAL. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Capítulo I. Sección I. 2011. Pág. 7.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO

Definición

“Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financieras y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la ley.

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 socios, que tiene por objeto planificar y realizar actividades de trabajo de beneficio social, sirviendo de mejor manera las necesidades, de los miembros a los que pertenecen y que las controla.

Importancia

La importancia de las cooperativas de ahorro y crédito radica, en que a través de la aplicación de un verdadero sistema cooperativista con todas sus reglas, normas, procedimientos, y principios establecidos, será una herramienta para el desarrollo económico e intelectual.

Las cooperativas de ahorro y crédito han logrado convertirse en una de las entidades financieras más importantes, esto se debe a que siempre

buscan cerca de sus clientes que son sus socios, los mismos que en mayoría son personas de bajos recursos y tienen dificultad para acceder a los servicios financieros, por lo tanto las cooperativas son claves para alcanzar el desarrollo y mejorar la calidad de vida de la población.

Objetivos

- ✓ Maximizar el patrimonio de los socios.
- ✓ Maximizar los excedentes.
- ✓ Maximizar la retribución para la administración.”⁴²

Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Loja

“En la ciudad de Loja existen muchas cooperativas de ahorro y crédito que se dedican a la captación de dineros y a prestar servicios financieros para satisfacer las necesidades de sus socios, entre ellas se hará referencia a unas que se han estabilizado en la ciudad:

- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente Ltda.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.
Coopmego.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja
CACPE LOJA LTDA.

⁴² REPUBLICA DEL ECUADOR ASAMBLEA NACIONAL, Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Título III. Capítulo I. Sección II. 2011. págs. 17-20.

- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito del Sindicato de Choferes Profesionales de Loja Ltda.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito Construcción, Comercio y Producción.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso UNIPRO Ltda.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana y Progresista.”⁴³

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión y Progreso UNIPRO Ltda.; registrada como domicilio fiscal **Praga y Atenas, Loja, El Valle**, y como tipo de contribuyente sociedades, inició sus actividades el 25 de Enero del 2011, contando a la actualidad con un número de 230 socios, a los cuales les brinda sus servicios financieros con eficiencia y teniendo como fortaleza el otorgamiento de créditos oportunos a sus socios. Tiene como objeto social realizar operaciones de intermediación financiera y prestar servicios sociales a sus socios, tal como está establecido en el marco de

⁴³ DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS, Listado de Cooperativas Financieras, Actualizado 04-01-2016.

la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario; y su Reglamento.

Actividades que realiza la Cooperativa Unipro Ltda.

En la actualidad unas de la actividades financieras que realiza la cooperativa es de recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada, otorgar préstamos a sus socios,; efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, valores y documentos en depósito para su custodia y 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, adicionalmente, podrá efectuar las actividades complementarias que le fueren autorizadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Principios de la Cooperativa Unipro Ltda.

“Los principios cooperativos son lineamientos por medio de los cuales la cooperativa pone en práctica sus valores. Son la estructura base y están estrechamente ligados entre sí.

Primer Principio: Adhesión Voluntaria y Abierta

Eso significa que quien desee ser socio lo hace por su propia voluntad, jamás obligado por alguien o la fuerza y el que desea separarse

igualmente, no es forzado a permanecer en ella. Quien ingrese deberá cumplir con las disposiciones establecidas en la ley y en el estatuto de la cooperativa.

Segundo Principio: Gestión Democrática por Parte de los Socios

La cooperativa es una organización democrática controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. En la cooperativa Unión y Progreso Ltda.; todos los miembros tienen igual derecho de voto.

Tercer Principio: Participación Económica de Los Socios

Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa.”⁴⁴

Cuarto Principio: Autonomía e Independencia

“La cooperativa es una organización autónoma de ayuda mutua, controlada por sus miembros. Si entran en acuerdos con otras organizaciones o tienen capital de fuentes externas, lo realizan en términos que aseguren el control democrático y la autonomía de la cooperativa.

⁴⁴ REGLAMENTO GENERAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA, 2011, pág. 5-6

Quinto Principio: Educación, Formación e Información

La cooperativa brinda educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de la cooperativa.

Sexto Principio: Interés por la Comunidad

La cooperativa tiene la responsabilidad especial de asegurar que se sostenga el desarrollo de la comunidad, económica, social y culturalmente por medio de políticas aceptadas por sus miembros.”⁴⁵

Tipos de crédito que ofrece la Cooperativa Unipro Ltda.

“En la cooperativa, las operaciones de crédito se guían por la clasificación que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria exige a las entidades financieras del país, en la cooperativa se manejan 2 líneas de crédito que son: consumo y microcrédito.

Créditos de Consumo.- Son otorgados por la Cooperativa a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, que se amortizan en función de un sistema de cuotas.

⁴⁵ REGLAMENTO GENERAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA, 2011, pág. 5-6

Estructura y análisis de la cartera de crédito en la Cooperativa Unipro Ltda.

En la cooperativa, la estructura de la cartera de crédito, esta normada en base a lo que establece el Catálogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que considera los siguientes rubros:

Cartera por Vencer.- Corresponde a todas las operaciones de crédito que se encuentran al día en sus obligaciones con la Cooperativa. Denominada también cartera sana y que aún no ha entrado a un periodo de morosidad. Aquí interviene la cuenta: 1402 Cartera de créditos de consumo por vencer.

Cartera que no devenga interés.- Corresponde al valor de los créditos que por mantener cuotas vencidos, dejan de devengar intereses, por lo tanto se torna una cartera de mayor riesgo, lo que implica un tratamiento especial respecto a los valores a aprovisionar. Se utiliza la cuenta: 1426 Cartera de créditos que no devenga intereses.

Cartera Vencida.- Corresponde a los créditos que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos, lo cual causa que la provisión que se realiza para efectos de dar cumplimiento a las normativas, sea más elevada en comparación con los rubros anteriores. Interviene la cuenta: 1450 Cartera de créditos de consumo vencida.

Cartera Reestructurada.- Corresponde a las operaciones de crédito que con el propósito de favorecer su recuperación, se han modificado las condiciones originales de su otorgamiento como plazos, garantías que se llevan a cabo debido al deterioro o cambios de la capacidad de pago del socio.”⁴⁶

ESTADOS FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la cooperativa, su propósito es brindar información verídica al cierre de un periodo para una acertada toma de decisiones.

Estado de situación financiera

Es un estado financiero básico que revela los movimientos en el capital de trabajo de la cooperativa durante un periodo, refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un periodo determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la cooperativa a la fecha del estado.”⁴⁷

⁴⁶ MANUAL DE AUDITORIA DE LA COOP. UNIPRO LTDA, funciones del auditor interno.

⁴⁷ PALOMARES Juan, PESET María, Estados Financieros Interpretación y Análisis, 2015, págs. 15-18.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL..... EXPRESADO EN DOLARES USA			
1	ACTIVO		
11	EFFECTIVO		XXX
1101	Caja	XXX	
110105	Efectivo	XXX	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	XXX	
14	CARTERA DE CREDITOS		XXX
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	XXX	
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga	XXX	
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	XXX	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	XXX	
16	CUENTAS POR COBRAR		XXX
1603	Interés por cobrar cartera de crédito	XXX	
1690	Cuentas por cobrar varias	XXX	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		XXX
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	XXX	
1806	Equipos de computación	XXX	
1899	(Depreciación acumulada)	XXX	
19	OTROS ACTIVOS		XXX
1901	Inversiones en acciones y participaciones	XXX	
1990	Otros	XXX	
	TOTAL ACTIVO		
2	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		XXX
2101	Depósitos a la vista	XXX	
2103	Depósitos a plazo	XXX	
25	CUENTAS POR PAGAR		XXX
2501	Intereses por pagar	XXX	
2503	Obligaciones patronales	XXX	
2504	Retenciones	XXX	
	TOTAL PASIVOS		XXX
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL		XXX
3103	Aportes a los socios	XXX	
33	RESERVAS		XXX
3301	Fondo irrepartible de reserva legal	XXX	
36	RESULTADOS		XXX
3601	Utilidades y/o excedentes acumuladas	XXX	
	TOTAL PATRIMONIO		XXX
	EXCEDENTE DEL PERIODO	XXX	

	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		XXX
	CUENTAS CONTINGENTES	XXX	
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES		XXX
7	CUENTAS DE ORDEN		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		XXX
7102	Activos propios en poder de terceros	XXX	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		XXX
7209	Intereses en suspenso	XXX	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		XXX
7301	Valores y bienes recibidos de tercer	XXX	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		XXX
7401	Valores y bienes recibidos de tercer		XXX
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN		XXX
Loja.....			
_____		_____	
GERENTE		CONTADOR	
_____		_____	
PRESI. CONS. ADMI.		PRESI. CONS. VIG	

Estado de Resultados

“Estado de resultados, o de pérdidas y ganancias, es un informe financiero básico que refleja la forma y magnitud del aumento o disminución del capital contable de una cooperativa, detalla los resultados por ingresos y egresos operacionales y no operacionales durante un ejercicio o en periodos intermedios desde enero a la fecha a la fecha intermedia, sus cuenta se cierran o se cancelan al final del periodo.”⁴⁸

⁴⁸ PALOMARES Juan, PESET María, Estados Financieros Interpretación y Análisis, 2015, págs. 19-24.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN Y PROGRESO UNIPRO LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AL.....

EXPRESADO EN DOLARES USA

5	INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		xxx
5101	Depósitos	xxx	
5104	Intereses y descuentos de inversiones	xxx	
52	COMISIONES GANADAS		xxx
5201	Cartera de créditos	xxx	
520110	Cartera de créditos de consumo	xxx	
56	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		xxx
5604	Dividendos por certificados de aportación		
59	Pérdidas y ganancias		xxx
5905	Pérdidas y ganancias	xxx	
	TOTAL INGRESOS		xxx
4	GASTOS		xxx
41	INTERESES CAUSADOS		
4101	Obligaciones con el público		xxx
44	PROVISIONES	xxx	
4402	Cartera de créditos	xxx	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		xxx
4501	Gastos de personal	xxx	
4502	HONORARIOS	xxx	
4503	Servicios varios	xxx	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	xxx	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		xxx
4703	Intereses y comisiones devengados	xxx	
48	IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		xxx
4815	Impuestos a la renta	xxx	
	TOTAL GASTOS		xxx
	EXCEDENTE DEL PERIODO		xxx

Loja,.....

GERENTE

CONTADOR

PRESI. CONS. ADMI.

PRES. CONS. VIG

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

“El informe financiero es un documento en el cual el analista, mediante comentarios, explicaciones, sugerencias, gráficas, etc., hace accesible a su cliente los conceptos y las cifras del contenido de los estados financieros que fueron objeto de su estudio. El objetivo del informe es informar a los propietarios de la cooperativa sobre los cambios obtenidos en el análisis de los estados financieros.

La carta de informe de análisis financiero no solo es importante para los administradores de la cooperativa, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera para así tomar mejores decisiones que mejoren la gestión financiera de la cooperativa.”⁴⁹

Estructura del informe

✓ “Encabezado

- ✓ Nombre de la cooperativa
- ✓ Denominación del informe
- ✓ Nombre del analista
- ✓ Año elaboración

1. Antecedentes

- ✓ Mención y alcance del trabajo realizado

⁴⁹ ORTIZ Anaya, Análisis Financiero, 2014, págs. 45-47

- ✓ Objetivos que persigue el trabajo realizado

2. Comportamiento financiero

2.1. Activos

2.1.1. Cartera

2.2. Pasivos

2.3. Patrimonio

2.4. Resultados

2.5. Índices Financieros

3. Conclusiones

- ✓ Describir de forma clara y breve las conclusiones de la situación en la que se encuentra la cooperativa. ⁵⁰

⁵⁰ DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTUDIOS E INFORMACIÓN, Análisis Financiero: Sistema de Bancos Privados, Marzo 2012- Marzo 2013, págs. 2-10.

f. METODOLOGIA

METODOS

“Método es el camino a seguirse en la investigación, en la cual se emplean reglas y procedimientos para alcanzar el resultado de estudio, ya que es la concepción más conocida en el ambiente académico en general. Por ello, es usual referirse a la metodología como el conjunto de aspectos indispensables en la realización de un estudio.

Científico

El método científico se entiende como el conjunto de postulados, reglas, modelos y normas para el estudio y la solución de los problemas de investigación, institucionalizados por la denominada comunidad científica reconocida. En un sentido más global el método científico se refiere al conjunto de procedimientos que, valiéndose de instrumentos o técnicas, examina y soluciona un problema o un conjunto de problemas de investigación.”⁵¹ Este método se lo aplicará de manera lógica para que cada proceso pueda lograr la organización, sistematización de expresión de conocimiento en la vinculación de la teoría del análisis financiero, análisis vertical, análisis horizontal, indicadores financieros emitidos por la superintendencia de economía popular y solidaria y resumen ejecutivo.

⁵¹ BERNAL Cesar. A. Metodología de la Investigación, Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales. 2010. págs. 58-59

Deductivo

"Es un método de razonamiento consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, leyes, principios de aplicación universal y de comprobada validez, para aplicarlos a soluciones particulares." Este método se utilizará para examinar los estados financieros con la aplicación del análisis vertical y análisis horizontal.

Inductivo

"Este método utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos, para llegar a conclusiones cuya aplicación sea de carácter general. El método se inicia con un estudio individual de los hechos y se formulan conclusiones universales que se postulan como leyes, principios o fundamentos de una teoría." Será empleado para la aplicación de los diferentes indicadores financieros e interpretar la información de los resultados obtenidos con la finalidad de tomar correctas decisiones para la Cooperativa Unión y Progreso Ltda.

Analítico

"Este proceso cognoscitivo consiste en descomponer un objeto de estudio, separando cada una de las partes del todo para estudiarlas en

forma individual.”⁵² Éste método será de fundamental importancia durante todo el proceso de investigación, puesto que servirá para analizar la información, que se obtendrá mediante la aplicación del análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros para emitir un resumen ejecutivo de análisis financiero con sus debidas conclusiones. A su vez este método servirá para establecer la discusión, conclusiones y recomendaciones del trabajo investigativo.

⁵² BERNAL Cesar. A. Metodología de la Investigación, Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales. 2010. pág. 60.

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL
INGRESOS: Aporte de la autor: Joel Adrian Lazo Bermeo	\$ 800,00	
TOTAL DE INGRESOS		\$ 800,00
EGRESOS: ✓ Materiales y suministros de oficina. ✓ Bibliografía. ✓ Impresiones y reproducciones. ✓ Transporte y alimentación. ✓ Empastado y anillados. ✓ Internet. ✓ Gastos imprevistos.	\$ 140,00 \$ 90,00 \$ 150,00 \$ 110,00 \$ 160,00 \$ 70,00 \$ 80,00	
TOTAL DE EGRESOS		\$ 800,00

FINANCIAMIENTO:

Los gastos que se efectuarán para el desarrollo de la tesis serán financiados en su totalidad por el autor.

i. BIBLIOGRAFÍA

- ✓ BERNAL Cesar. Metodología de la Investigación, Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales. Tercera Edición. Colombia. 2010. Pearson Education. 320 páginas.
- ✓ DÍAZ Moreno Hernando. Contabilidad General. Tercera Edición. Pearson. Colombia. 2011. 512 páginas.
- ✓ DIRECCIÓN NACIONAL DE INFORMACIÓN TÉCNICA Y ESTADÍSTICA, Nota Técnica. Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros. 2017.
- ✓ DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS, Listado de Cooperativas Financieras, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Actualizado 04-01-2016.
- ✓ DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTUDIOS E INFORMACIÓN, Análisis Financiero: Sistema de Bancos Privados, Subdirección de Estudios, Marzo 2012- Marzo 2013.
- ✓ GUISEPPINA Da Ros. El Movimiento Cooperativo en el Ecuador, Visión, Histórica, Situación Actual y Perspectivas. Revista de economía pública, social y cooperativa. N° 57. Ciriec. España. 2007. 284 páginas. ISBN: 0213-8093.
- ✓ MANUAL DE AUDITORIA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIPRO LTDA. Funciones del auditor.
- ✓ PALOMARES Juan; PESET María, Estados Financieros Interpretación y Análisis, Primera Edición, Madrid, Ediciones Pirámide. 504 páginas.
- ✓ REPUBLICA DEL ECUADOR ASAMBLEA NACIONAL Ley Orgánica de Economía Popular Y Solidaria. Capítulo 1. Sección I. Registro Oficial 0444. 10-v-2011. 50 páginas.
- ✓ ORTIZ Anaya. Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiero. 14° Edición. Externado. Colombia. 2014. ISBN: 9789587106503.
- ✓ REGLAMENTO GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIPRO LTDA. Año 2011.

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000001

		A C T I V O		
11	EFFECTIVO			13276.57
1103	Bancos y otras instituciones financi			13276.57
110310	Bancos e instituciones financieras			
11031005	Cuentas de Ahorro	19.83	19.83	
1103100505	Banco de Loja Cta Aho			
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIER		13256.74	
11032005	CASA FACIL CTA. NRO.950101001704		14.67	
11032010	COOP CCP CTA NRO.111170890		13242.07	
14	CARTERA DECRÉDITOS			80151.64
1402	Cartera de créditos de consumo por v			57092.65
140205	DE 1 A 30 DÍAS		5453.81	5453.81
14020505	De 1 a 30 días		5453.81	
140210	DE 31 A 90 DÍAS		9629.86	9629.86
14021005	De 31 a 90 días		9629.86	
140215	DE 91 A 180 DÍAS		12411.47	12411.47
14021505	De 91 a 180 días		12411.47	
140220	DE 181 A 360 DÍAS		17028.23	17028.23
14022005	De 181 a 360 días		17028.23	
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS		12569.28	12569.28
14022505	De más de 360 días		12569.28	
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE N			16461.91
142605	DE 1 A 30 DÍAS		2729.85	2729.85
14260505	De 1 a 30 días		2729.85	
142610	DE 31 A 90 DÍAS		3313.93	3313.93
14261005	De 31 a 90 días		3313.93	
142615	DE 91 A 180 DÍAS		4470.98	4470.98
14261505	De 91 a 180 días		4470.98	
142620	DE 181 A 360 DÍAS		5169.39	5169.39
14262005	De 181 a 360 días		5169.39	
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS		777.76	777.76
14262505	De más de 360 días		777.76	
1450	Cartera de créditos de consumo venci			8824.77
145005	DE 1 A 30 DÍAS		1011.10	1011.10
14500505	De 1 a 30 días		1011.10	
145010	DE 31 A 90 DÍAS		3306.95	3306.95
14501005	De 31 a 90 días		3306.95	
145015	DE 91 A 180 DÍAS		2481.18	2481.18
14501505	De 91 a 180 días		2481.18	
145020	DE 181 A 270 DÍAS		749.99	749.99
14502005	De 181 a 270 días		749.99	
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS		1275.55	1275.55
14502505	De más de 270 días		1275.55	
1499	(Provisiones para créditos incobrabl			-2227.69
149910	(Cartera de créditos de consumo)			-2227.69
16	CUENTAS POR COBRAR			522.58
1603	Intereses por cobrar de cartera de c			522.58
160310	Cartera de créditos de consumo		522.58	522.58
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			604.48
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICIN			133.93
180510	Enseres de Oficina		22.32	22.32
180515	Equipos de Oficina		111.61	111.61
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			2531.25
180601	Equipos de Computación		2531.25	2531.25
1899	(Depreciación acumulada)			-2060.70
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi			-13.24
189920	(Equipos de computación)			-2047.46
19	OTROS ACTIVOS			4656.02
1901	Inversiones en acciones y PARTICIPAC			25.00
190110	En otras instituciones financieras		25.00	25.00
1902	Derechos fiduciarios			330.80
190245	Cuentas por cobrar		330.80	330.80
1905	Gastos diferidos			4000.00
190520	Programas de computación		4000.00	4000.00
1990	Otros			300.22
199020	Anticipo Impuesto a la Renta.		300.22	300.22
TOTAL ACTIVO				99211.29
		P A S I V O S		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-75262.44
2101	Depósitos a la vista			-19489.18
210135	Depósitos de ahorro		-19489.18	-19489.18
21013505	Cuentas de Ahorro Activas	-16864.18		
21013525	Mi Ahorruto activas	-2625.00		
2103	Depósitos a plazo			-55773.26
210305	De 1 a 30 días		-5014.94	-5014.94
210310	De 31 a 90 días		-29528.71	-29528.71
210320	De 181 a 360 días		-7051.93	-7051.93
210325	De más de 361 días		-14177.68	-14177.68
25	CUENTAS POR PAGAR			-4603.06
2501	Intereses por pagar			-3930.53

Fecha Impresión: 2018-01-22 11:47:40 - Usuario: ADMINISTRADOR



COAC UNIPRO
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000002

250105	Depósitos a la vista		-0.69	
25010505	Depósitos a la vista	-0.69		
250115	Depósitos a plazo		-3929.84	
2503	Obligaciones patronales			-52.96
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-13.32	
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-13.32		
250315	Aportes al IESS		-39.64	
2504	Retenciones			-570.02
250405	RETENCIONES FISCALES			
25040504	Rendimientos Financieros	-20.20		
25040510	CXP RETENCION 70% SERVICIOS	-8.84		
25040515	CXP RETENCION 100% SERVICIOS	-293.62		
25040530	CXP RETENCION RENTA 1% BIENES	-2.68		
25040540	CXP RETENCION RENTA 10% SERVICI	-244.68		
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-25.40
250505	Impuesto a la renta		-14.21	
250520	Participacion empleados 15%		-11.19	
2590	Cuentas por pagar varias			-24.15
259020	Excedentes a Disposicion de la Asa		-24.15	
TOTAL PASIVOS				-79865.50
PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL			-13976.00
3103	Aportes de socios			-13976.00
310305	APORTES DE SOCIOS		-13976.00	
31030505	Certificados de Aportacion Oblig	-13976.00		
33	RESERVAS			-3733.12
3301	Fondo irrepartible de reserva legal			-3733.12
330105	Fondo irrepartible		-24.79	
330110	Donaciones y legados		-3708.33	
36	RESULTADOS			-1636.67
3601	Utilidades y/o excedentes acumuladas			-368.22
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio			-1268.45
360305	Utilidad o excedente del ejercicio		-1268.45	
TOTAL PATRIMONIO				-19345.79
EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-99211.29
CUENTAS CONTINGENTES				
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.00
CUENTAS DE ORDEN				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			1157.50
7102	Activos propios en poder de terceros		1157.50	
710230	Cartera de Créditos de consumo	1157.50		
72	DEUDORAS POR CONTRA			-1157.50
7209	Intereses en suspenso		-1157.50	
73	ACREEDORAS POR CONTRA			116680.00
7301	Valores y bienes recibidos de tercer		116680.00	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-116680.00
7401	valores y bienes recibidos de tercer		-116680.00	
740110	Documentos en garantía			
74011005	Por operaciones de credito (paga	-116680.00		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00
TOTAL				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 (Definitivo).

Página 000001

INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-12430.28
5101	Depósitos		-6.46
510110	Depósitos en bancos e instituciones	-6.46	-6.46
5104	Intereses y descuentos de cartera de		-12423.82
510410	Cartera de créditos de consumo	-11276.53	
510420	Cartera de créditos para la microe	-7.26	
51042005	Cartera de créditos para la micr	-7.26	
510450	De mora	-1140.03	
52	COMISIONES GANADAS		-3115.00
5201	Cartera de créditos		-3115.00
520110	Cartera de créditos de consumo	-3115.00	
56	OTROS INGRESOS		-1156.93
5604	Recuperaciones de activos financiero		-1156.93
560420	Intereses y comisiones de ejercici	-1156.93	
TOTAL INGRESOS			-16702.21

GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS		5448.67
4101	Obligaciones con el público		5448.67
410110	Depósitos monetarios de institucio	19.84	
410130	Depósitos a plazo	5428.83	
44	PROVISIONES		2177.69
4402	Cartera de créditos		2177.69
45	GASTOS DE OPERACIÓN		7791.58
4501	Gastos de personal		2727.16
450105	REMUNERACIONES MENSUALES		2202.17
45010505	Sueldos y Salarios	2202.17	
450110	BENEFICIOS SOCIALES		168.22
45011005	Decimo Tercer Sueldo	168.22	
450120	Aportes al IESS		356.77
502	Honorarios		2446.80
450210	Honorarios profesionales		2446.80
4503	Servicios varios		355.54
450390	Otros servicios		355.54
4504	Impuestos, contribuciones y multas		658.52
450405	Impuestos Fiscales		497.66
450410	Impuestos Municipales		117.00
450415	Contribuciones a la Superintendenc		43.86
4505	Depreciaciones		1451.56
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic		10.60
450530	Equipos de computación		1440.96
4507	Otros gastos		152.00
450705	Suministros diversos		152.00
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		15.82
4703	Intereses y comisiones devengados en		15.82
470305	REGISTRA GASTO EJERCICIO ANTERIOR	15.82	
TOTAL GASTOS			15433.76
EXCEDENTE DEL PERIODO			-1268.45


 GERENTE

 CONTADOR

 PRESIDENTE CONS. ADM.

 PRESIDENTE CONS. VIG.



BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Período: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000001

		A C T I V O		
11	EFFECTIVO			29092.12
1101	Caja		1124.31	1124.31
110105	Efectivo		1124.31	1124.31
11010505	Efectivo en Boveda	1124.31		
1103	Bancos y otras instituciones financi		27967.81	27967.81
110310	Bancos e instituciones financieras		19.83	19.83
11031005	Banco de Loja Cta. Ahorro	19.83		
110320	Instituciones del sector financier		27947.98	27947.98
11032005	CASA FACIL CTA. NRO.950101001704	14.67		
11032010	COOP CCP CTA NRO.111170890	27933.31		
14	CARTERA DE CREDITOS			68244.80
1402	Cartera de créditos de consumo prior		59328.39	59328.39
140205	De 1 a 30 días		5548.09	
140210	De 31 a 90 días		9364.50	
140215	De 91 a 180 días		12481.00	
140220	De 181 a 360 días		18240.67	
140225	De más de 360 días		13694.13	
1426	Cartera de créditos de consumo prior		5155.91	5155.91
142605	De 1 a 30 días		831.48	
142610	De 31 a 90 días		581.48	
142615	De 91 a 180 días		872.22	
142620	De 181 a 360 días		994.44	
142625	De más de 360 días		1876.29	
1450	Cartera de créditos de consumo prior		7802.34	7802.34
145010	De 31 a 90 días		776.35	
145015	De 91 a 180 días		1096.22	
145020	De 181 a 270 días		991.72	
145025	De más de 270 días		4938.05	
1499	(Provisiones para créditos incobrabl		-4041.84	-4041.84
149910	(Cartera de créditos de consumo pr		-4041.84	
16	CUENTAS POR COBRAR			685.09
603	Intereses por cobrar de cartera de c		440.19	440.19
60310	Cartera de créditos de consumo pri		440.19	
1690	Cuentas por cobrar varias		244.90	244.90
169090	Otras		244.90	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			4604.48
1805	Muebles, enseres y equipos de oficin		133.93	133.93
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		133.93	
18050510	Enseres de oficina	22.32		
18050515	Equipos de oficina	111.61		
1806	Equipos de computación		6531.25	6531.25
180605	Equipos de computación		6531.25	
18060505	Equipos de computación	6531.25		
1899	(Depreciación acumulada)		-2060.70	-2060.70
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi		-13.24	-13.24
18991515	(Equipos de oficina)	-13.24		
189920	(Equipos de computación)		-2047.46	-2047.46
18992005	(Equipos de computación)	-2047.46		
19	OTROS ACTIVOS			536.74
1901	Inversiones en acciones y participac		25.00	25.00
190110	En otras instituciones financieras		25.00	
1990	Otros		511.74	511.74
199010	Otros impuestos		511.74	
19901005	Imp.a la renta anticipo	511.74		
TOTAL ACTIVO				103163.23
		P A S I V O S		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-78619.88
2101	Depósitos a la vista		-16768.40	-16768.40
210135	Depósitos de ahorro		-16768.40	
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS	-13983.26		
21013520	Mi Ahorrto activas	-160.14		
21013525	Mi Ahorrto Inactivas	-2625.00		
2103	Depósitos a plazo		-61851.48	-61851.48
210305	De 1 a 30 días		-18874.67	
210310	De 31 a 90 días		-20924.88	
210315	De 91 a 180 días		-7051.93	
210320	De 181 a 360 días		-5000.00	
210325	De más de 361 días		-10000.00	
25	CUENTAS POR PAGAR			-2288.88
2501	Intereses por pagar		-1512.25	-1512.25
250105	Depósitos a la vista		-0.69	-0.69
25010505	Depósitos a la vista	-0.69		
250115	Depósitos a plazo		-1511.56	-1511.56
2503	Obligaciones patronales		-103.97	-103.97
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-13.32	-13.32
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-13.32		
250315	Aportes al IESS		-90.65	-90.65
2504	Retenciones		-618.50	-618.50
250405	RETENCIONES FISCALES		-618.50	
25040504	Rendimientos Financieros	-2.43		
25040515	CXP RETENCION 100% SERVICIOS	-357.53		
25040525	CXP RETENCION RENTA 2%	-1.00		
25040530	CXP RETENCION RENTA 1% BIENES	-2.16		
25040540	CXP RETENCION RENTA 10% SERVICI	-255.38		



COAC UNIPRO
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Pagina 000002

2505	Contribuciones, impuestos y multas			-25.40
250505	Impuesto a la renta		-14.21	
250520	Participacion empleados 15%		-11.19	
2590	Cuentas por pagar varias			-28.76
259020	Excedentes a Disposicion de la Asa		-24.15	
259090	Otras cuentas por pagar		-4.61	

TOTAL PASIVOS -80908.76

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			-14292.00
3103	Aportes de socios			-14292.00
310305	APORTES DE SOCIOS		-14292.00	
31030505	Certificados de Aportacion Oblig		-14292.00	
33	RESERVAS			-6103.54
3301	Fondo irrepatriable de reserva legal			-6103.54
330105	Fondo irrepatriable		-24.79	
330110	Donaciones y legados		-6078.75	
36	RESULTADOS			-1858.93
3601	Utilidades y/o excedentes acumuladas			-1636.67
360105	Utilidades o excedentes acumulados		-1636.67	
36010505	Utilidades o excedentes acumulad		-1636.67	
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio			-222.26
360305	Utilidad del ejercicio		-222.26	
36030505	Utilidad del ejercicio		-222.26	

TOTAL PATRIMONIO -22254.47
EXEDENTE DEL PERIODO 0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO -103163.23

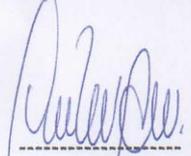
CUENTAS CONTINGENTES

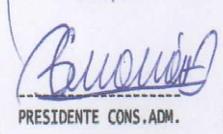
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES 0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			1938.36
7102	Activos propios en poder de terceros			1938.36
710205	Inversiones a valor razonable con		1157.50	
710230	Cartera de Créditos de consumo		780.86	
72	DEUDORAS POR CONTRA			-780.86
7209	Intereses en suspenso			-780.86
73	ACREEDORAS POR CONTRA			112966.59
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			112966.59
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-112966.59
7401	Valores y bienes recibidos de tercer			-112966.59
740110	Documentos en garantía		-112966.59	
74011005	Por operaciones de credito (paga		-112966.59	

TOTAL CUENTAS DE ORDEN 1157.50


 GERENTE

 CONTADOR

 PRESIDENTE CONS. ADM.

 PRESIDENTE CONS. VIG.



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016

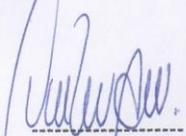
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

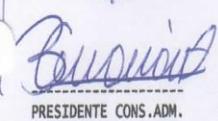
Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000001

INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-10995.32
5101	Depósitos		-44.24
510110	Depósitos en bancos e institucione	-44.24	
5104	Intereses y descuentos de cartera de	-10951.08	
510410	Cartera de créditos de consumo	-9235.88	
510450	De mora	-1715.20	
52	COMISIONES GANADAS		-3130.00
5201	Cartera de créditos		-3130.00
520110	Cartera de créditos de consumo	-3130.00	
56	OTROS INGRESOS		-1106.54
5604	Recuperaciones de activos financiero		-1106.54
560420	Intereses y comisiones de ejercici	-1106.54	
59	Pérdidas y ganancias		222.26
5905	PERDIDAS Y GANANCIAS		222.26
590505	Pérdidas y ganancias	222.26	
TOTAL INGRESOS			-15009.60

GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS		4738.75
4101	Obligaciones con el público		4738.75
410110	Depósitos monetarios de institucio	7.50	
410130	Depósitos a plazo	4731.25	
44	PROVISIONES		1814.15
4402	Cartera de créditos		1814.15
45	GASTOS DE OPERACIÓN		8389.16
4501	Gastos de personal		3675.58
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	2658.07	
45010505	Sueldos y salarios	2658.07	
450110	Beneficios sociales	388.03	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	205.03	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	183.00	
450120	Aportes al IESS	438.34	
450135	Fondo de reserva IESS	191.14	
4502	Honorarios		3404.53
450210	Honorarios profesionales	3404.53	
4503	Servicios varios		50.00
450390	Otros servicios	50.00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		689.83
450405	impuestos Fiscales	435.67	
450410	Impuestos Municipales	189.60	
450415	Contribuciones a la Superintendenc	55.43	
450420	Aportes al Fondo de Seguro de Depó	9.13	
4507	Otros gastos		569.22
450705	Suministros diversos	240.80	
450790	Otros	328.42	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		12.09
4703	Intereses y comisiones devengados		12.09
470305	Intereses y comisiones devengados	12.09	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		55.45
4815	Impuesto a la renta		55.45
TOTAL GASTOS			15009.60


 GERENTE

 CONTADOR

 PRESIDENTE CONS.ADM.

 PRESIDENTE CONS.LEG.





**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 1191730388001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA
REPRESENTANTE LEGAL: LASSO ACARO VANESSA JOHANNA
CONTADOR: CARREÑO MALLA CLAUDIA PAMELA
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
TIPO DE CONTRIBUYENTE: POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI **CALIFICACIÓN ARTESANAL:** S/N
NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: **FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 25/01/2011
FEC. INSCRIPCIÓN: 17/03/2011 **FEC. ACTUALIZACIÓN:** 17/01/2018
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA.

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE Barrio: LAS PALMAS Calle: PRAGA Numero: SN Interseccion: ATENAS Referencia ubicacion: A 300 METROS DE UV TELEVISION Telefono Trabajo: 072810102 Email: coopahorroycreditounipro@hotmail.com

DOMICILIO ESPECIAL

SN

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

San derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gov.ec. Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1
JURISDICCIÓN	1 ZONA 71 LOJA	CERRADOS	0



Código: RIMRUC2018000149391

Fecha: 22/01/2018 12:26:39 PM





**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 1191739368001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **Estado:** ABIERTO - MATRIZ **FEC. INICIO ACT.:** 25/01/2011
NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Barrio: LAS PALMAS Calle: PRAGA Numero: SN Interseccion: ATENAS Referencia: A 300 METROS DE UV TELEVISION Telefono Trabajo: 072610102 Email: coopahorroycreditounipro@hotmail.com



Código: RIMRUC2018000149391
Fecha: 22/01/2018 12:26:39 PM

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CERTIFICA.....	ii
AUTORÍA.....	iii
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a. TÍTULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
ABSTRACT.....	4
c. INTRODUCCIÓN.....	6
d. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	8
e. MATERIALES Y MÉTODOS.....	51
f. RESULTADOS.....	54
g. DISCUSIÓN.....	169
h. CONCLUSIONES.....	171
i. RECOMENDACIONES.....	173
j. BIBLIOGRAFÍA.....	175
k. ANEXOS.....	178