



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

“Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO LTDA.” de la ciudad de Loja, periodos 2015 - 2016”

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

AUTORA:

Lesly Gabriela Ordoñez Morocho

DIRECTORA:

Lic. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg. Sc

LOJA-ECUADOR
2018

LIC. YENNY DE JESÚS MORENO SALAZAR MG.SC, DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la tesis titulada "ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO LTDA." DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015 - 2016" elaborada por la egresada Lesly Gabriela Ordoñez Morocho, previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad Auditoría, Contador Público Auditor ha sido realizada bajo mi dirección y luego de haber revisado su contenido teórico-práctico, autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, noviembre del 2018



Lic. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg. Sc
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, Lesly Gabriela Ordoñez Morocho, declaro ser autora de la presente tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus Representantes Jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

AUTORA: Lesly Gabriela Ordoñez Morocho

FIRMA: _____



CÉDULA: 1106091794

FECHA: Loja, diciembre del 2018

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

Yo, Lesly Gabriela Ordoñez Morocho, declaro ser la autora de la tesis titulada: "ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO LTDA." DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015 - 2016", como requisito para optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad Auditoría, Contador Público Auditor, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional. Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 11 días del mes de diciembre del dos mil dieciocho, firma la autora.

Firma: _____

Autora: Lesly Gabriela Ordoñez Morocho

Cédula: 1106091794

Dirección: Loja, Calle Brasil entre Jamaica y Honduras

Correo Electrónico: lgabriela_19@hotmail.com

Celular: 0998072380

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Lic. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg. Sc

TRIBUNAL DE GRADO:

Presidente del Tribunal: Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, PhD

Integrante del Tribunal: Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE

Integrante del Tribunal: Dra. Gradys Ludeña eras Mg. Sc

DEDICATORIA

El presente trabajo se lo dedico con todo amor y respeto a Dios, quien con infinita bondad y misericordia ha permitido sobre todas las cosas que logre este objetivo tan anhelado de mi formación profesional.

A los forjadores de mi educación mis padres Byron Ordoñez y Carmen Morocho por ser el pilar fundamental en mi vida y fuente de inspiración, quienes, con su amor, su apoyo y confianza que me brindaron hicieron posible que culmine con éxito mi carrera universitaria, mi tesis y obtenga mi título profesional. A mis hermanos y hermana que siempre me han apoyado moralmente para seguir con mis estudios y a más familiares que de una u otra manera me brindaron su apoyo para que culmine con éxito mi carrera y en todos los aspectos de mi vida.

Lesly Gabriela

AGRADECIMIENTO

Expreso mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Facultad Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de contabilidad y Auditoría, a los Directivos y Docentes por los conocimientos facilitados en la trayectoria de mi formación profesional y permitirme la oportunidad de cumplir con una de las metas de mi vida como la obtención de una profesión.

Agradezco de manera especial a mi respetada Docente Lic. Yenny Moreno, Director de Tesis, quien, con su valioso conocimiento, experiencia, capacidad profesional y acertada dirección, supo guiar el desarrollo y culminación del presente trabajo.

Finalmente agradezco al Ing. Manuel Alvarado Gerente y a la Ing. Gavy Alvarado Contadora y a sus funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Crediamigo” Ltda., quienes no escatimaron esfuerzo alguno en proporcionarme la información necesaria para el desarrollo y culminar con éxito este trabajo.

LA AUTORA

a. TÍTULO:

**“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “CREDIAMIGO LTDA.” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS
2015 – 2016”**

b. RESUMEN

El trabajo de tesis denominado “ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO LTDA.” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015 - 2016” se lo efectuó con la finalidad de conocer y analizar la situación económica y financiera de la cooperativa, permitiendo a los directivos tomar las decisiones apropiadas para sus actividades planificadas.

Para dar cumplimiento al primer objetivo fue necesario evaluar la estructura de los Estados Financieros, lo cual permitió ejecutar el análisis vertical de cada periodo de estudio, midiendo el grado de participación de los porcentajes equivalentes a cada cuenta que intervienen en la posición económica-financiera de la cooperativa, con su respectiva representación gráfica e interpretación, además se realizó el análisis horizontal estableciendo los movimientos financieros y las variaciones pudiendo ser estas aumentos o disminuciones de las cifras en los estados financieros comprendidos en los periodos de estudio 2015-2016.

Posteriormente, se utilizaron los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), los mismos que permitieron verificar la operatividad de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros así como determinar la Suficiencia Patrimonial , Estructura y Calidad de activos, Índices de Morosidad,

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva, Eficiencia Microeconómica, Rentabilidad, Intermediación Financiera, Eficiencia Financiera, Rendimiento, Liquidez y Vulnerabilidad del Patrimonio.

Finalmente consta el informe financiero que ha sido desarrollado con un lenguaje de fácil comprensión en el que se presentaron los resultados del análisis realizado, además conclusiones y recomendaciones que aporten a los directivos y administradores a tomar decisiones enfocadas al mejoramiento de las actividades de la cooperativa de ahorro y crédito.

La metodología utilizada para el presente trabajo de tesis es la utilización del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria los mismos que permitieron establecer la situación económica y financiera real de la cooperativa, y de esta forma los Directores y Administradores puedan tomar los correctivos necesarios para el buen desempeño de la misma.

La conclusión más relevante es que se pudo determinar que la Cooperativa de Ahorro Crédito Crediamigo Ltda., no está generando los excedentes necesarios para el funcionamiento de la misma ya que en el año 2016 disminuyeron los ingresos en \$ (48.479,27) equivalente al -5,81% demostrando así que los mismos no son suficientes para fortalecer el patrimonio de la cooperativa.

ABSTRACT

The work of thesis named " FINANCIAL ANALYSIS IN THE COOPERATIVE OF SAVING AND CREDIT " CREDIAMIGO LTDA. " GIVE LOJA's CITY, PERIODS 2015 - 2016 " one effected it with the purpose of knowing and analyzing the economic and financial situation of the cooperative, allowing to the executives to take the decisions adapted for his planned activities.

The vertical analysis was applied, which allowed to establish the financial structure and the participation of the percentages equivalent to each account that intervene in the economic-financial position of the cooperative, with its respective graphic representation and interpretation, in addition the horizontal analysis was carried out establishing the financial movements and the variations may be these increases or decreases in the figures in the financial statements included in the 2015-2016 study periods.

Subsequently, the financial indicators established by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy (SEPS) were used, which allowed verifying the operation of each of the accounts that make up the financial statements as well as determining the Patrimonial Sufficiency, Structure and Asset Quality , Default Rates, Coverage of Provisions for Unproductive

Portfolio, Microeconomic Efficiency, Profitability, Financial Intermediation, Financial Efficiency, Liquidity and Vulnerability of the Equity.

Finally, the financial report that has been developed with an easy-to-understand language in which the results of the analysis carried out, as well as conclusions and recommendations that contribute to the managers and administrators to make decisions focused on the improvement of the cooperative's activities. Savings and credit.

The methodology used for the present thesis work is the use of the analysis and financial indicators established by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy, which allowed to establish the real economic and financial situation of the cooperative, and in this way the Directors and Administrators can take the necessary corrections for the good performance of it.

The most relevant conclusion is that it was possible to determine that the Cooperativa de Ahorro Crédito Crediamigo Ltda., Is not generating the surpluses necessary for the operation of the same, since in 2016 revenues that are not sufficient to strengthen the patrimony of the cooperative.

c. INTRODUCCIÓN

El Análisis Financiero constituye una herramienta importante para los directivos de una Cooperativa de Ahorro y Crédito, pues permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera con respecto al nivel de liquidez, solvencia, morosidad, eficiencia, y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras.

El trabajo de tesis tiene como aporte el desarrollo del análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., para que los resultados obtenidos sirvan de instrumento de información a los Directivos, Personal Operativo y/o público en general, que permita fortalecer y optimizar los recursos financieros y económicos, además de plantear alternativas de solución que mejoren las actividades diarias, logrando así alcanzar una sólida administración encaminada al crecimiento en el sector económico, popular y solidario.

La estructura de la tesis se ajusta a las disposiciones legales que constan en el Art. 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, que contiene las siguientes partes: **Título**, el cual da una orientación general del trabajo; **Resumen**, que constituye una síntesis del trabajo realizado tanto en castellano como traducido al idioma inglés;

Introducción, donde se recalca la importancia del tema de Análisis Financiero, el aporte a la entidad y la estructura del contenido de la tesis; **Revisión de Literatura**, que contiene los conceptos y definiciones relacionadas con el Análisis Financiero; **Materiales y Métodos**, donde se mencionan los materiales y métodos utilizados para el desarrollo del trabajo de tesis; **Resultados**, donde se presenta el contexto institucional, el desarrollo de la práctica de análisis financiero y los resultados obtenidos hasta la presentación y elaboración del informe final; **Discusión**, que comprende el análisis y fundamentación de los resultados obtenidos en base al cumplimiento de los objetivos; **Conclusiones**, presenta una síntesis de los resultados obtenidos producto de la demostración o del alcance de los objetivos planteados; **Recomendaciones**, son las sugerencias relevantes que al ser acogidas permitirán dar posibles soluciones a los problemas y permitirán una buena marcha contable; **Bibliografía** la cual hace referencia a las diferentes fuentes de consulta bibliográfica, documentos, libros, folletos y direcciones electrónicas; finalmente, **Anexos**, contiene los estados financieros de la entidad y el proyecto aprobado.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

SISTEMA FINANCIERO

El Sistema Financiero, constituye uno de los pilares fundamentales de la economía de todo el país, su función no se limita a la intermediación financiera, sino que permite la incorporación y oferta de una serie de servicios de carácter monetario, además que permite y contribuye al ejercicio de la soberanía nacional a través de diferentes instrumentos y mecanismos para la implementación y manejo de la política monetaria; fundamento del manejo macroeconómico nacional. De esta manera el sector financiero se constituye en pilar fundamental para la generación de riqueza, haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos, razón por la cual, los entes económicos se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

Importancia del sistema financiero

Es importante porque:

- Estimula el ahorro de las personas mediante la oferta de productos y servicios con rendimientos atractivos y con seguridad.

- Facilita el pago de bienes y servicios, estimulando el desarrollo del comercio interno y externo.
- Proporciona el nivel apropiado de liquidez que necesita un país para que la sociedad pueda satisfacer sus necesidades, mediante la compra de bienes y servicios indispensables en la vida diaria.
- Es el principal mecanismo de financiamiento para las entidades.

SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

“Un sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos.”¹

Sector Financiero Público

“El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El

¹ **Superintendencia de Bancos.** Generalidades del Sistema Financiero. Disponible en: http://www.superbancos.gob.ec/practg/p_index?vp_art_id=1&vp_tip=11&vp_lang=1&vp_buscr=11#134

“La Ley General de Instituciones financieras categoriza como instituciones financieras privadas los bancos, las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Los bancos y las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo se caracterizan principalmente por ser intermediarios en el mercado financiero, en el cual actúan de manera habitual, captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación, con el objeto de utilizar los recursos así obtenidos, total o parcialmente, en operaciones de crédito e inversión.

Las instituciones del sistema financiero podrán establecer oficinas en el país o en el exterior, previa autorización de la Superintendencia y sujetándose a las normas y procedimientos generales que determina esta Ley y las que expida la Superintendencia.”²

ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

“Economía popular y Solidaria se entienda a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer

² Art. 2 y 18; Ley Orgánica de Instituciones del Sistema Financiero; Ecuador; 2014.

necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

Principios

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 prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- c. El comercio justo y consumo ético y responsable;
- d. La equidad de género;
- e. El respeto a la identidad 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.”³

³ Art. 1 y 4; Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria; Ecuador; 2011.

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico, popular y solidario.

Tiene por objeto:

- Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país;
- Promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de la economía popular y solidaria;
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la economía popular y solidaria;
- Establecer mecanismos de rendición de cuentas de los directivos hacia los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria;
- Impulsar la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones, a diferencia de las actividades económicas privadas;

- Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector económico popular y solidario.

Atribuciones de la SEPS

Las atribuciones que la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y el Código Orgánico Monetario y Financiero le otorgan a la SEPS, respecto de las organizaciones de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, son:

- Controlar y supervisar las actividades económicas y sociales de forma permanente: preventiva, correctiva e intensiva.
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento.
- Otorgar personalidad jurídica y disponer su registro.
- Fijar tarifarios de servicios que otorgan las entidades controladas y establecer las cláusulas obligatorias y las prohibiciones de los contratos cuyo objeto sea la prestación de servicios financieros.
- Autorizar las actividades financieras, así como la cesión total de activos, pasivos y de los derechos contenidos en contratos de las entidades.
- Imponer sanciones y, cuando sea el caso, remover administradores y funcionarios de las entidades, e iniciar acciones legales en su contra.
- Expedir normas de carácter general.

- Proteger los derechos de los socios, clientes y usuarios financieros.

EL COOPERATIVISMO

“Desde los inicios de la civilización el hombre sintió la necesidad de unirse en grupos para alcanzar fines comunes ya sean estos sociales o vitales; en la prehistoria existían individuos unidos en tribus nómadas para defenderse contra otras, luego con el avance de la civilización los fines cambiaron, ahora se puede encontrar la unión de varias personas con fines financieros comunes.

Las cooperativas como sistema moderno surgieron en forma sistematizada, principalmente en los países de la Europa que se encontraba atravesando las consecuencias de la Revolución Industrial, que no solo cambió las características de la producción industrial, sino que se caracterizó por el empobrecimiento de los trabajadores, con lo cual se generó un debate importante en los círculos económicos, sociales, religiosos, laborales e intelectuales. La historia del movimiento cooperativo latinoamericano se divide en cuatro grandes momentos:

- **De finales del siglo XIX a 1930:** En esta etapa se inicia y se desarrolla el cooperativismo en los países australes: Argentina, Brasil, Uruguay y

Chile promovido por inmigrantes europeos. Especialmente franceses, alemanes y suizos.

- **A partir de la gran depresión de 1930 a 1960:** Como resultado de la gran depresión económica iniciada en la bolsa de Nueva York a finales de 1929, sus repercusiones se materializaron en América Latina desde los comienzos de 1930.
- **Fomento de Cooperativas Agrarias (1960–1970):** En este lapso se promueven iniciativas tendientes a impulsar programas de reforma agraria con base en cooperativas de producción, suministro de insumos y comercialización.
- **El período Neoliberal:** Esta etapa comenzó entre las décadas de 1970 y 1980 con la admisión del neoliberalismo como propuesta para la Modernización de Estados y Sociedades. Durante la implantación del modelo neoliberal, el cooperativismo fue uno de los medios sociales más afligido. Esto se debe, en primer lugar, por su debilidad doctrinaria e ideológica; en segundo lugar, a la agresiva competencia entre cooperativas por ganar clientela; y, por último, la falta de cambios estructurales para institucionalizar al cooperativismo.

La legislación cooperativa ecuatoriana data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones cooperativas, en esto intervino directa o indirectamente agentes ajenos a

los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social. El 7 de septiembre de 1966 en la presidencia interina de Clemente Yerovi Indaburu, se promulgó la Ley de Cooperativas, y el 17 de enero de 1968 se dicta el reglamento respectivo.

Principios Cooperativos

- **“Adhesión voluntaria y abierta:** Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo.
- **Gestión democrática por parte de los socios:** Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones.
- **Participación económica de los socios:** Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y lo gestionan de forma democrática. Por lo menos parte de ese capital debe ser propiedad común de la cooperativa.

- **Autonomía e independencia:** Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por sus socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y mantengan su autonomía cooperativa.
- **Educación, formación e información:** Las cooperativas proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan contribuir de forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas. Informan al público, de la naturaleza y beneficios de la cooperación.
- **Cooperación entre cooperativas:** Las cooperativas sirven a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales, e internacionales.
- **Interés por la comunidad:** Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.”⁴

⁴ Boletín de la Asociación Internacional de Derecho Cooperativo; “Globalización y Cooperativismo”; Primera Edición; España; 2006; Págs. 54-58.

Valores

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

Clasificación

“Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno 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: 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 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

⁵ Art.23, 24,25, 26 y 28; Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria; Ecuador (2011); Págs.8-9.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

“Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.”⁶

Importancia

“Son generadoras de empleo, sirven como captadoras de ahorro y otorgación de créditos, y su aporte a la producción nacional es determinante al redistribuir el patrimonio económico del país. El cooperativismo se ha ido convirtiendo progresivamente en un modelo en diferentes contextos socioeconómicos y ha sido determinante para el desarrollo de los países.”⁷

⁶ Art. 445; Código Orgánico Monetario y Financiero; 2014.

⁷ **PEREZ CARVAJAL**, Andrea; Análisis Financiero de la Economía Popular y Solidaria; Editorial: Comunicaciones Publicas; Guayaquil; 2013; Pág. 18.

Actividades Financieras

“Las cooperativas de ahorro y crédito, previas autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- b) Otorgar préstamos a sus socios;
- c) Conceder sobregiros ocasionales;
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería;
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósitos para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- h) 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, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;

- i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que, en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- k) Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l) Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- n) Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo que establezca el Reglamento de esta Ley.”⁸

⁸ **CHIRIBOGA ROSALES**, Luis Alberto; “Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria”; Primera Edición; Editorial Imprefepp; Quito Ecuador; 2014; Pág. 16.

Objetivos:

“El objetivo de las cooperativas de ahorro y crédito es otorgar a sus asociados la posibilidad de acceder a préstamos en condiciones más favorables que las que obtendría en el mercado financiero.

- Las cooperativas de ahorro ayudan a las economías familiares a volverse sostenibles.
- Los créditos que se obtienen en una cooperativa tienen tasas de interés muy bajas con relación a bancos y financieras.
- El dinero que se va acumulando en la cooperativa, del ahorro de varios socios, posteriormente es entregado a otros socios que necesitan pequeños préstamos para realizar sus emprendimientos o para gastos de consumo.
- Los socios ahorristas, reciben una compensación por depositar sus ahorros en la cooperativa, en la forma de intereses, en montos que dependen de la cantidad y el tiempo que dejen el dinero ahorrado.”

SEGMENTACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

“La ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, establece que las cooperativas de ahorro y crédito serán ubicadas en segmentos, con el propósito de generar políticas y

regulaciones de forma específica y diferenciada atendiendo a sus características particulares de acuerdo a los criterios de: participación en el sector; volumen de operaciones que desarrollen; número de socios; número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional; monto de activos; patrimonio; y, productos y servicios financieros.”⁹

Clasificación por segmentos

“Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán 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

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014)

⁹ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria; 2014; Págs. 1-2.

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.¹⁰

ESTRUCTURA DIFERENCIADA ENTRE LOS BANCOS Y COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA ZONA 7

BANCOS	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO
<ul style="list-style-type: none"> • Son entidades con fines de lucro cuyos accionistas son sus dueños. • Se constituyen con un capital de \$11.000.000. • Existen 279 Bancos Privados y Públicos en la Zona 7. • Es regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros. • Existen Bancos Privados y Bancos Públicos. • Ofrecen una amplia variedad de productos y servicios para sus clientes, pero siempre diseñados para maximizar las ganancias de sus accionistas. • Para la toma de decisiones su derecho de voto está directamente relacionado con el número de acciones que tenga cada accionista. 	<ul style="list-style-type: none"> • Son Cooperativas financieras sin fines de lucro cuyos propietarios como son todas las otras, son sus miembros. • Para constituir una cooperativa de ahorro y crédito se requiere un mínimo de (10) socios y un capital social inicial mínimo de (1) Salario Básico Unificado • Existen 44 cooperativas de Ahorro y Crédito en la Zona 7. • Es regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. • Las ganancias son de sus miembros y esto permite menos tasas en préstamos, más ganancias en depósitos y servicios gratuitos. • Para la toma de decisiones un miembro tiene solo un voto sin importar su cuota de

¹⁰ Art. 1 y Art. 2; La Junta de Regulación del Sistema Financiero Popular y Solidario; Resolución No. 038-2015-F; Año 2014.

<ul style="list-style-type: none"> • Variadas restricciones 	<p>participación o el capital que posea.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Solo basta cumplir con hacerse socio para obtener créditos.
--	--

Elaborado: La Autora

Fuente: Agencias Bancarias y Superintendencia de Bancos y de Economía Popular y Solidaria

MANEJO DE LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

“Ante la necesidad de proteger el patrimonio de las instituciones financieras de los riesgos inherentes a la actividad financiera y para efectos de lograr una eficiente administración del riesgo; las instituciones deben adoptar políticas de manejo de liquidez, y diseñar estrategias para el manejo de este, con el fin de evitar el incumplimiento de los compromisos contractuales o los sobrecostos para su cumplimiento.

El riesgo puede ser definido como la volatilidad de los resultados esperados, generalmente el valor de activos o pasivos de interés. Como consecuencia, en teoría financiera se define al riesgo como la dispersión esperada de los resultados debido a los movimientos de variables financieras.

Los riesgos que enfrenta una institución financiera se pueden clasificar en las siguientes categorías:

Riesgo de Mercado. - Se ocupa de los riesgos que tenga la cooperativa por las fluctuaciones de los precios de los títulos de la renta fija y variable

que compongan en cada momento su cartera de títulos para negociar en el mercado.

Riesgo de crédito. - Se ocasiona por el posible incumplimiento de la obligación de pago por parte del acreditado. Tanto en operaciones crediticias que hayan supuesto desembolso, como en las que no suponen desembolso, pero cuyo cumplimiento está garantizado con la entidad.

- Evaluar la calidad de cartera de crédito y la cobertura de las provisiones de las entidades controladas.
- Evaluar la calidad de la gestión de crédito de las organizaciones respecto al cumplimiento de requerimientos normativos.
- Determinar si la institución tiene implementado políticas, procesos, metodologías y procedimientos que permitan identificar, medir, priorizar, controlar, monitorear y comunicar los riesgos de créditos a la cual está expuesta la organización.

Riesgo de Liquidez. - este subcomponente tiene como objetivos identificar y medir los riesgos originados por deficiencias en la aplicación de políticas, procesos y procedimientos; y ausencia o deficiencia de metodologías para la gestión de la liquidez. Los indicadores de liquidez están enfocados en medir lo siguiente:

- Monitorear si la entidad dispone de los activos líquidos suficientes para cubrir sus obligaciones contractuales y el retiro de los depósitos.
- Determinar si la institución tiene implementado políticas, procesos, metodologías y procedimientos que permitan identificar y controlar los riesgos de liquidez a la cual está expuesta la organización.
- Evaluar la calidad de la gestión de liquidez de las organizaciones en relación al cumplimiento de requerimientos normativos.

Riesgo Operativo. - este subcomponente tiene como objetivo el impacto y la frecuencia de los eventos de riesgos operativos originados por deficiencia la aplicación de políticas procesos y procedimientos de la organización; y debido a fallas o insuficiencias originadas por procesos, personas, tecnología de información y eventos externos.

- Evaluar el nivel de exposición ocasionado por los factores de riesgo de las entidades controladas.
- Evaluar la gestión de riesgo operativo en procesos, personas, tecnología de información y eventos externos.

Riesgo Legal. - este subcomponente tiene como finalidad evaluar la posibilidad de que la institución sufra pérdidas, debido a error, negligencia, imprudencia o dolo, por inobservar o aplicar inoportunamente disposiciones legales; por sentencia o resoluciones adversas por una deficiente redacción

de los textos; o, porque los derechos de las partes contratantes no han sido claramente estipulados.”¹¹

Responsabilidades en la Administración de los Riesgos

“Las Cooperativas de Ahorro y Crédito y las Cajas Centrales tienen responsabilidad frente a la administración de riesgos. Para cumplir adecuadamente con ellas, se han creado organismos internos que reflejan varios niveles en la estructura de la organización, principalmente, los siguientes:

Consejo de Administración: Aprueba las políticas, procesos y estrategias en materia de riesgos.

Consejo de Vigilancia: Verifica el cumplimiento de las responsabilidades del Comité de Administración Integral de Riesgos, teniendo como base la norma de Administración Integral de Riesgos y su implementación.

Comité de Administración Integral de Riesgos: Determina los límites de exposición a riesgos; propone y recomienda al Consejo de Administración para su aprobación, las políticas, metodologías e informes sobre la gestión del riesgo.

¹¹ **GUASGUA**, Luis Miguel; Metodologías de agregación de indicadores de riesgo en Cooperativas de Ahorro y Crédito; Quito- Ecuador; Año 2015, Págs. 39-41.

Unidad de Riesgos y Administrador de Riesgos: Define y propone políticas, procesos y estrategias; monitorea los niveles de exposición al riesgo.

Representante Legal: Implementa políticas, procesos y estrategias; facilita la información para evaluación y seguimiento.”¹²

Niveles de Riesgo

Para la definición de los niveles de riesgo las entidades podrán desarrollar sus propias metodologías, que deberán considerar criterios que estimen el impacto en los resultados y la probabilidad de ocurrencia.

Los niveles de riesgo son los siguientes:

a) Riesgo Crítico: cuando el riesgo representa una probabilidad de pérdida alta que puede afectar gravemente a la continuidad del negocio e incluso llevar a la liquidación de la entidad y que, por lo tanto, requiere acciones inmediatas por parte del Consejo de Administración y la Gerencia;

b) Riesgo Alto: cuando el riesgo representa una probabilidad de pérdida alta, que puede afectar el funcionamiento normal de ciertos procesos de la

¹² Boletín 003 SEPS, Quito septiembre del 2016, disponible en: https://issuu.com/alelozanocazar/docs/boleti__n_seps_n__003-12-09-2016/6

entidad, y que requiere la atención del Consejo de Administración y la Gerencia.

c) Riesgo Medio: cuando el riesgo representa una probabilidad de pérdida moderada, que afecta a ciertos procesos de la entidad, y que requiere la atención de la gerencia y de mandos medios; y,

d) Riesgo Bajo: cuando el riesgo representa una probabilidad de pérdida baja, que no afecta significativamente a los procesos de la entidad, y que se administran con controles y procedimientos rutinarios.”¹³

ANALISTA FINANCIERO

“Es un financista especializado a quien, con base en los estados financieros y demás información que posea sobre la empresa, le corresponde interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no.

La tarea del analista consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas de dicho comportamiento y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo. Siendo que las empresas se

¹³ Art. 14, 18. Resolución No. 128-2015 F, La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

comportan como unidades dinámicas, el analista no puede establecer un divorcio entre el desarrollo histórico y futuro de las mismas.

Al contrario, debe trabajar permanentemente en torno a una relación pasado-presente-futuro, debido a que las decisiones que se tomen afectaran el futuro de las compañías, y la única base cierta para tomarlas es el pasado histórico y situación presente de las mismas.

Dado que la actividad del analista es algo tan importante, que sus conclusiones y recomendaciones son de tan vasta trascendencia y pueden afectar positiva o negativamente no solo a una sino a muchas empresas, aquel debe ser un profesional que reúna un mínimo de condiciones y cuales como son las siguientes:

- Contar con una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y, por qué no decirlo, algo de esa malicia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
- Poseer mucha mística, entusiasmo, persistencia y condiciones especiales para el trabajo en equipo.
- Poseer buenos conocimientos de contabilidad general, porque sería difícil interpretar y analizar debidamente los estados financieros, si no se conocen las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.

- Contar con suficiente información sobre las características no financieras de la empresa que se estudia, especialmente en cuanto a su organización, aspectos laborales, productos y mercado, proceso productivo, capacidad instalada, planes y proyecciones, etc.
- Finalmente, estar suficiente y permanentemente enterado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacional, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa, objeto de estudio.”¹⁴

ESTADOS FINANCIEROS

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

Finalidad

“Según la NIC 1.- Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información

¹⁴ **ORTIZ ANAYA**, Héctor; “Análisis Financiero Aplicado”; Editorial Universidad Externado de Colombia; 14^a edición; Colombia; 2011; Págs. 7,8.

acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- a. Activos;
- b. Pasivos;
- c. Patrimonio;
- d. Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- e. Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- f. Flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

Conjunto completo de estados financieros

Un juego completo de estados financieros comprende:

- a. Un estado de situación financiera al final del periodo;
- b. Un estado del resultado integral del periodo;

- c. Un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- d. Un estado de flujos de efectivo del periodo;
- e. Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; y
- f. Un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice un reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

Una entidad puede utilizar, para denominar a los anteriores estados, títulos distintos a los utilizados en esta Norma. Una entidad presentará con el mismo nivel de importancia todos los estados financieros que forman un juego completo de estados financieros.”¹⁵

Importancia

Los estados financieros son herramientas importantes con los cuales los inversionistas, analistas financieros y otras partes externas interesadas (como los acreedores) obtienen información sobre una empresa. También

¹⁵ **IASB.** International Accounting Standards Board, NIC 1, <http://www.facpce.org.ar:8080/miniportal/archivos/2011/NIC/NIC1.pdf>.

son útiles para los administradores dentro de la empresa como fuente de información para tomar decisiones financieras.

Objetivo

Tienen como objetivo los estados financieros el de informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y el flujo de efectivo.

Los estados financieros deben servir para:

- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Formular juicios sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial.
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y la liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

Características

Con el fin de que los estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para el que se ha creado, deben reunir las siguientes características de calidad:

- **Comprensibilidad:** Cualidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aún a usuarios que no tengan cultura contable.
- **Relevancia:** La información que proporcionan deben permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomaran decisiones.
- **Confiabilidad:** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.
- **Comparabilidad:** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro.”¹⁶

¹⁶ **ZAPATA SÁNCHEZ,** Pedro; “Contabilidad General con Base en las Normas Internacionales de Información Financiera”; Séptima Edición; Editorial Mc Graw Hill; Bogotá Colombia; 2011; Pág. 60-61.

Usuarios de los Estados Financieros

“La información contable reflejada en los estados financieros debe servir para la toma de decisiones por parte de los usuarios tanto internos como externos.

Usuarios internos: Están vinculados directamente con la empresa, por tanto, revisan o analizan la información financiera.

- **Inversionistas.** Los proveedores de capital de riesgo y sus consejeros están interesados en el riesgo inherente y en el reembolso de sus inversiones. Los inversionistas requieren información que les ayude a decidir si deben comprar, retener o vender sus inversiones. Asimismo, los accionistas se encuentran interesados en obtener información que los habilite a conocer la capacidad de una empresa para pagar dividendos.
- **Empleados.** Los empleados y su grupo de representantes se encuentran interesados en la información acerca de la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores. Así mismo, se encuentran interesados en la información que les ayude a conocer si la empresa es capaz de pagar adecuadamente, remuneraciones, como beneficios por retiro y otras prestaciones.

- **La gerencia** de una empresa tiene la responsabilidad primaria de preparar y presentar los estados financieros de la misma. La gerencia se encuentra igualmente interesada en la información contenida en los estados financieros, a pesar de que tiene acceso a información adicional de naturaleza gerencial y financiera. lo cual ayuda en el desarrollo de su planeación, toma de decisiones y control de responsabilidades. La gerencia tiene la habilidad de determinar la forma y contenido de la información adicional con el objeto de satisfacer sus necesidades.

Usuarios externos. Son las personas que tienen alguna vinculación con la empresa, pero no pertenecen formalmente a la misma. Entre los usuarios externos tenemos:

- **Prestamistas.** Se encuentran interesados en conocer si sus préstamos e intereses respectivos, serán pagados en la fecha requerida.
- **Proveedores y otros acreedores comerciales:** Los mismos se interesan en obtener Información acerca de la capacidad de pago de la empresa. Los acreedores Comerciales se encuentran interesados en una empresa por períodos de tiempo más cortos que los prestamistas, a menos que dependan de la continuidad de la empresa para seguir considerándola un cliente de importancia.

- **Clientes.** El interés de los mismos radica en la continuidad de la empresa, especialmente cuando existe una relación a largo plazo, o existe dependencia de la empresa.
- **Gobierno y agencias gubernamentales.** Su interés se centra en la distribución de los recursos, y por tanto en la actividad de las empresas. De la misma forma requieren cierto tipo de información a fin de regular las actividades de las empresas, determinar políticas fiscales, así como las bases del ingreso nacional y estadísticas similares.
- **Público.** Las empresas afectan al público de muy diversas maneras. Por ejemplo, las compañías pueden realizar contribuciones sustanciales a la economía local de varias formas, incluyendo el número de personas que emplean, y su relación empresarial con los proveedores locales.”¹⁷

Limitaciones de los Estados Financieros

“Pese a la indudable utilidad de los estados financieros que tratan de dar una idea acerca de la realidad económica y financiera de la organización, estos tienen algunas limitaciones, que es necesario entender, para trabajar con ellos. Estas limitaciones son:

- Las transacciones y eventos económicos de la organización son cuantificados siguiendo las reglas particulares en que se basa el

¹⁷ **MEJÍA CASAGUANGO** Klever; Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; Resolución Nro. 038- IFPS; 2015; Pág.47.

sistema contable utilizado estas reglas, en ocasiones, pueden dar al contador diferentes alternativas de registro. Consecuentemente, los estados mostrarán estas transacciones y eventos de acuerdo con la aplicación de la opción seleccionada, lo que hace que la comparabilidad de los estados de una organización con los de otra, no sea posible de forma directa.

- Están expresados en unidades monetarias y la capacidad adquisitiva de estas unidades monetarias cambia, en mayor o en menor grado, de acuerdo con los eventos económicos. Esto implica que las cifras que se encuentran en un estado financiero, pierden significación con el transcurrir del tiempo, a causa de los aumentos o disminuciones en los niveles de precios, los que también afectan su comparabilidad y su relación con la realidad financiera que intentan representar.
- Los estados financieros no pretenden presentar el verdadero valor del negocio, sino que presentan el valor, para el negocio, de sus recursos y obligaciones, cuantificadas generalmente sobre la base de su costo histórico. Para conocer el valor real del negocio habría que hacer una liquidación total de sus activos y sus pasivos, y esto no es posible en un negocio en marcha.”¹⁸

¹⁸ **CHAVARRIA**, Jorge, **ROLDAN**, Manuel de Jesús; “AUDITORIA FORENSE”; Primera Edición; Editorial, Universidad Estatal a Distancia; Pág. 53.

Estados Financieros Básicos

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Notas Aclaratorias a los estados financieros

- **ESTADO DE RESULTADOS**

“Es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos generados y los gastos incurridos por la entidad en un periodo determinado. La diferencia entre los ingresos y gastos constituye el excedente o pérdida del ejercicio económico.

Con el propósito de facilitar el análisis de la información del estado de resultados debe separarse los ingresos y gastos operativos para demostrar la utilidad del ejercicio, a continuación, se suman los ingresos no operacionales y se resta los gastos no operacionales, dando como resultado final la utilidad o pérdida del ejercicio. Los ingresos y gastos operacionales hacen referencia al cumplimiento de los objetivos para los cuales fue creada la empresa.”¹⁹

¹⁹ **ESPEJO JARAMILLO**, Lupe; “Contabilidad General”; Primera Edición; Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja; Loja-Ecuador; Pág. 411.

Objetivos

- Evaluar la rentabilidad de la empresa
- Estimar el potencial de crédito
- Evaluar el desempeño de la empresa
- Medir riesgos

Elementos del Estado de Resultados

- **Ingresos:** “Representan las entradas de recursos en forma de incrementos del activo o disminuciones del pasivo o una combinación de las dos, que generan incrementos en el patrimonio neto.
- **Gastos:** Representan flujos de salida de recursos, disminuciones del activo o incrementos del pasivo o combinaciones de ambos.”²⁰

Formato

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO”			
ESTADO DE RESULTADOS			
EJERCICIO.....			
Expresado en DÓLAR(Valor cotización: 1.00)			
5	INGRESOS		xxx
	INGRESOS OPERATIVOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		xxx
5101	Depósitos	xxx	
5103	Intereses y descuentos de inversiones	xxx	
5104	Intereses de cartera de créditos	xxx	
5190	Otros intereses y descuentos	xxx	

²⁰ **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando; “Análisis Financiero y de Gestión”; Segunda Edición; Editorial Ecoe Ediciones; Bogotá-Colombia; 2013; Pág. 63.

54	INGRESOS POR SERVICIOS		xxx	
5490	Otros servicios	xxx		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		xxx	
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS			xxx
	INGRESOS NO OPERATIVOS			
5503	Dividendos o excedentes por Certificados	xxx		
56	OTROS INGRESOS		xxx	
5604	Recuperación de activos financieros	xxx		
5690	Otros	xxx		
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS			xxx
	TOTAL INGRESOS			xxx
4	GASTOS			xxx
	GASTOS OPERATIVOS			
41	INTERESES CAUSADOS		xxx	
4101	Obligaciones con el público	xxx		
4103	Obligaciones financieras	xxx		
4105	Otros intereses	xxx		
44	PROVISIONES		xxx	
4401	Inversiones	xxx		
4402	Cartera de créditos	xxx		
4403	Cuentas por cobrar	xxx		
45	GASTOS DE OPERACIÓN		xxx	
4501	Gastos de personal	xxx		
4502	Honorarios	xxx		
4503	Servicios varios	xxx		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	xxx		
4505	Depreciaciones	xxx		
4506	Amortizaciones	xxx		
4507	Otros gastos	xxx		
	TOTAL GASTO OPERATIVOS			xxx
	GASTOS NO OPERATIVOS			
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		xxx	
4703	Intereses y comisiones devengados	xxx		
	TOTAL GASTOS			xxx
	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO			xxx
.....				
GERENTE			
		CONTADOR		

- **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

“El propósito fundamental es determinar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada proporcionando información sobre los activos, pasivos y patrimonio de una empresa, constituye el documento

económico financiero por excelencia, el cual debe reflejar fielmente la situación estática de la entidad en un momento determinado”²¹

Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, y determina la posición financiera de la entidad en un momento determinado.

Objetivos

Los objetivos informativos que se pretenden alcanzar con un balance son:

- Mostrar los recursos económicos con los que cuenta la empresa.
- Mostrar la estructura financiera empresarial, indicando si la estructura económica ha sido financiada por capitales propios o por capitales ajenos a largo y corto plazo.”²²

Elementos del Estado de Situación Financiera

- **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.

²¹ BREITNER, L. K; Contabilidad Financiera. Barcelona: Bresca; 2010.

²² BONSÓN, Enrique; CORTIJO, Virginia; y FLORES, Francisco; “Análisis de Estados Financieros”; Primera Edición; Editorial Pearson Educación; Madrid-España; 2009; Pág. 37.

- **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 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.²³

Formato

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO"			
BALANCE GENERAL			
EJERCICIO.....			
Expresado en DÓLAR(Valor cotización: 1.00)			
1	ACTIVO		xxx
	ACTIVO CORRIENTE		
11	FONDOS DISPONIBLES		xxx
1101	Caja	xxx	
1103	Bancos y otras instituciones financiera	xxx	
13	INVERSIONES		xxx
1305	Mantenidas hasta su vencimiento	xxx	
1399	(Provisión para inversiones)	xxx	
14	CARTERA DE CRÉDITO		xxx
1402	Consumo Prioritario Por Vencer	xxx	
1404	Microcrédito Por Vencer	xxx	
1407	Consumo Ordinario Por Vencer	xxx	
1426	Consumo Prioritario Que No Devenga intereses	xxx	
1450	Consumo Prioritario Vencida	xxx	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	xxx	
16	CUENTAS POR COBRAR		xxx
1603	Intereses por cobrar de Cartera de Crédito	xxx	
1614	Pagos Por Cuenta De Socios	xxx	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	xxx	

²³ **ORTIZ ANAYA**, Héctor; Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera; Décimo cuarta Edición; Editorial Nomos Impresores; Colombia; 2011; Pág. 52.

	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		xxx
18	ACTIVO NO CORRIENTE		xxx
	ACTIVOS FIJOS		
1801	Terrenos	xxx	
1802	Edificios	xxx	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	xxx	
1899	(Depreciación acumulada)	xxx	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		Xxx
	OTROS ACTIVOS		
19	OTROS ACTIVOS		xxx
1901	Inversiones en acciones y participaciones	xxx	
1990	Otros		
	TOTAL OTROS ACTIVOS		xxx
	TOTAL ACTIVOS		xxx
2	PASIVOS		xxx
	PASIVOS CORRIENTES		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		xxx
2101	Depósitos A La Vista	xxx	
2103	Depósitos A Plazo	xxx	
2105	Depósitos Restringidos	xxx	
25	CUENTAS POR PAGAR		xxx
2501	Intereses Por Pagar	xxx	
2503	Obligaciones Patronales	xxx	
2504	Retenciones	xxx	
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		xxx
	PASIVO NO CORRIENTE		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		xxx
2602	Obligaciones con otras Instituciones Financieras	xxx	
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		xxx
	TOTAL PASIVOS		xxx
3	PATRIMONIO		xxx
31	CAPITAL SOCIAL		xxx
3103	Aportes de socios	xxx	
33	RESERVAS		xxx
3301	Legales	xxx	
3303	Especiales	xxx	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		xxx
3402	Donaciones	xxx	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		xxx
3501	Superávit por valuación de propiedad	xxx	
36	RESULTADOS		xxx
3601	Utilidades o excedentes acumulados	xxx	
3602	(Pérdidas acumuladas)	xxx	
3603	Utilidad del ejercicio	xxx	
3604	(Pérdida del ejercicio)	xxx	
	TOTAL PATRIMONIO		Xxx
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>Xxx</u>
	
	GERENTE	CONTADOR	

- **NOTAS EXPLICATIVAS O ACLARATORIAS**

“Dentro de los estados financieros publicados hay notas explicativas relacionadas con las cuentas relevantes de los estados. Estas notas de los estados financieros proporcionan información detallada sobre políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones subyacentes en los rubros de los estados financieros. Los asuntos habituales a los que se refieren estas notas son: el reconocimiento de ingresos, los impuestos sobre la renta, los desgloses de las cuentas de activos fijos, las condiciones de deuda y arrendamiento, y las contingencias.

Estas notas de los estados financieros proporcionan información detallada sobre políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones subyacentes en los rubros de los estados financieros. Los asuntos habituales a los que se refieren estas notas son:

- El reconocimiento de ingresos
- Los impuestos sobre la renta
- Los desgloses de las cuentas de activos fijos
- Las condiciones de deuda y arrendamiento, y
- Las contingencias.”²⁴

²⁴ **GITMAN**, Lawrence J; “Principios de Administración Financiera”, Doceava Edición; Editorial Pearson Educación; México; 2012; Pág. 60.

ANÁLISIS FINANCIERO

“Es 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 e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.”²⁵

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.

Naturaleza

“El análisis financiero se desarrolla en distintas etapas y su proceso cumple diversos objetivos como:

²⁵ **ORTÍS ANAYA**, Héctor; Análisis Financiero Aplicado, Principios de Administración Financiera; Décima Primera Edición; 2012; Pág. 30.

- La conversión de datos, que puede considerarse como su función más importante.
- Herramienta de selección, de previsión o de predicción.
- Las fundamentales funciones de diagnóstico y evaluación.

Las técnicas de análisis financiero contribuyen, por lo tanto, a la obtención de las metas asignadas a cualquier sistema gerencial de administración financiera, al dotar al gerente del área de indicadores y otras herramientas que permiten realizar un seguimiento permanente y tomar decisiones acerca de cuestiones tales como:

- Supervivencia.
- Evitar riesgos de pérdidas o insolvencia.
- Competir eficientemente.
- Maximizar la participación en el mercado.
- Minimizar los costos.
- Agregar valor a la entidad.²⁶

²⁶ **CÓRDOVA PADILLA**, Marcial; Gestión Financiera; Editorial Ecoe Ediciones; Bogotá Colombia; 2012.

“Las Herramientas del Análisis Financiero

Cuando hablamos de herramientas del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero.

El analista, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

- Los estados financieros básicos suministrados por la entidad.
- La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras.
- La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- Las herramientas de la administración financiera.
- Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.

- El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público, etc.²⁷

Usuarios del Análisis Financiero

- **La administración financiera.** El análisis financiero provee a los administradores de herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y las operaciones.
- **Los inversionistas.** Tiene interés en la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la empresa, y un incremento de valor de la misma para ellos será muy importante el potencial de utilidad, o la capacidad para generar utilidades, así como la estabilidad operacional de la empresa.
- **Los bancos y acreedores en general.** Son de vital importancia los resultados del análisis financiero, ya que darán un énfasis particular a determinados aspectos, dependiendo del tipo de obligación, especialmente a largo plazo
- **Las cámaras de comercio.** Estas instituciones por lo general, mantienen actualizada la información de sus afiliados y calculan algunos indicadores con el fin de llevar ciertos registros y poder suministrar información.

²⁷ **ORTÍS ANAYA**, Héctor; Análisis Financiero y Principios de Administración financiera; Editorial Normas Impresores; Colombia; 2011.

- **Las bolsas de valores.** Las sociedades inscritas en la bolsa de valores tienen la obligación de enviar, al fin de cada periodo sus estados financieros. Esta los evalúa la situación financiera de la sociedad y suministra información a quienes estén interesados.
- **La administración de impuestos.** Toda empresa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, lo cual incluye estados financieros muy detallados.”²⁸

Clasificación del Análisis Financieros

- Análisis Vertical
- Análisis Horizontal
- Indicadores Financieros

ANÁLISIS VERTICAL

“Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación

²⁸ **ORTÍZ ANAYA**, Héctor; Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera; Universidad Externado de Colombia; 14° Edición; Bogotá-Colombia; 2011; Págs. 35-36.

financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Procedimiento

El análisis vertical se realiza mediante el procedimiento de porcentajes integrales que consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, en el Balance General y los Ingresos y Gastos en el Estado de Resultados; tomando como base el valor del Activo total y Ventas Netas respectivamente.

Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un estado financiero (Balance General o el Estado de Resultados) se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto.

Como ejemplo:

- Se toma como cifra base Activos Corrientes
- Esta cifra corresponde al 100% del grupo

- Posteriormente para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra parcial para la cifra base, es decir Caja / Activo Corriente.”²⁹

Fórmula:

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \times 100$$

ANÁLISIS HORIZONTAL

El análisis horizontal, tiene por objetivo el mostrar la forma en que las partidas individuales cambian de un periodo a otro. Para esto, todas las partidas son expresadas en porcentaje del periodo base, de manera que se calcula un incremento o decremento porcentual respecto al año anterior. Para aplicar éste método debemos calcular la variación de la cuenta de un año a otro. Es decir, debemos determinar si la cuenta ha aumentado o ha disminuido.

Para calcular el aumento o disminución de una cuenta, debemos tomar la cifra del año actual y restar la cifra del año anterior.

²⁹ **ORTÍZ ANAYA**, Héctor; “Análisis Financiero Aplicado”; Catorceava Edición; Editorial Universidad Externado de Colombia; Bogotá Colombia; 2011; Pág. 151.

Procedimiento

- 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.
- 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 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; que se obtiene al dividir el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base y multiplicado por 100.”³⁰

Para realizar el análisis horizontal en las entidades se requiere de la utilización de la siguiente fórmula.

Fórmula:

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

³⁰ **STICKNEY, Clyde; WELL, Roman; SCHIPPER, Katherine; FRANCIS, Jennifer;** Contabilidad Financiera; Editorial Cengage Learning; Argentina; 2012.

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 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 Ganancias y Pérdidas y, algunas veces, a partir de ambos informes financieros.”³¹

Importancia

Los indicadores financieros permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, 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.

³¹ **STICKNEY**, Clyde, **WELL**, Roman, **SCHIPPER**, Katherine y **FRANCIS**, Jennifer; “Contabilidad Financiera”; Primera Edición; Editorial Cengage Learning; Argentina; 2012; Pág.264.

INDICADORES FINANCIEROS DE LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

El sector financiero popular y solidario está conformado en parte por las cooperativas de ahorro y crédito que operan en el país y que adecuaron sus estatutos en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) de acuerdo con la disposición transitoria primera de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS).

“Las principales ratios utilizados por el Sector Cooperativo Ecuatoriano y clasificados en la Nota Técnica - Ficha Metodológica de Indicadores Financieros emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se clasifican en los siguientes grupos:

- Capital
- Estructura y Calidad de Activos.
- Índices de Morosidad
- Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva
- Eficiencia Microeconómica
- Rentabilidad
- Intermediación Financiera
- Eficiencia Financiera
- Liquidez

- Vulnerabilidad del Patrimonio

CAPITAL

- **Suficiencia Patrimonial**

DEFINICIÓN	Es el indicador financiero que mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$S.P = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Activos inmovilizados: Es la suma de todos aquellos activos que no generan intereses. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.</p> <p>Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.</p> <p>Resultados: Corresponde a la ganancia que posee la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos.</p>	
INTERPRETACIÓN	Una mayor cobertura patrimonial de los activos significa una mejor posición económica financiera; una suficiencia patrimonial adecuada

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

- **Proporción de activos improductivos netos**

DEFINICIÓN	Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$P. A. I. N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Activos improductivos netos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.</p> <p>Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

- **Proporción de los activos productivos netos**

DEFINICIÓN	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$P. A. P. N = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.</p> <p>Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

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

DEFINICIÓN	Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$U. P. C = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.</p> <p>Pasivos con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

MOROSIDAD DE CARTERA

- **Morosidad de la Cartera Total**

DEFINICIÓN	Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$M. C. T = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	
DEFINICIONES DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera Improductiva Bruta: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.</p> <p>Cartera Bruta: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.</p>	
INTERPRETACIÓN	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.

- **Morosidad cartera consumo prioritario**

DEFINICIÓN	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$M. C. CONS. P = \frac{\text{Cartera Improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera improductiva consumo prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “consumo prioritario”.</p> <p>Cartera bruta consumo prioritario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “consumo prioritario”.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera microcrédito**

DEFINICIÓN	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$M. C. M = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera improductiva microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “microcrédito”.</p> <p>Cartera bruta microcrédito: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “microcrédito”.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera consumo ordinario**

DEFINICIÓN	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente al total cartera bruta consumo ordinario.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$M. C. CON. O = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Ordinario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Ordinario}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera improductiva consumo ordinario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “consumo ordinario”.</p> <p>Cartera bruta consumo ordinario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “consumo ordinario”.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo ordinario. La relación mientras más baja es mejor.

COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

- Cobertura de la cartera problemática

DEFINICIÓN	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$C. C. P = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva bruta}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Provisiones de Cartera de Créditos: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.</p> <p>Cartera Improductiva bruta: Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.</p>	
INTERPRETACIÓN	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.

- **Cobertura de cartera de consumo prioritario**

DEFINICIÓN	Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$C. C. CONS. P = \frac{\text{Provisiones de cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera de consumo prioritario}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Provisiones de Cartera de consumo prioritario: Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de irrecuperabilidad.</p> <p>Cartera improductiva de consumo prioritario: cartera de consumo prioritario que no genera ingresos para la entidad, es decir.</p> <p>Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo prioritario que no devenga intereses más la cartera de consumo prioritario vencida.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- **Cobertura de cartera de microcrédito**

DEFINICIÓN	Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$C. C. M = \frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Provisiones de Cartera de microcrédito: Constituye una reserva para proteger la cartera de vivienda que registra problemas de irrecuperabilidad.</p> <p>Cartera improductiva de microcrédito: cartera de microcrédito que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

EFICIENCIA MICROECONÓMICA

- Eficiencia operativa

DEFINICIÓN	Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$E. O = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Gastos operativos: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.</p> <p>Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

- **Grado de absorción del Margen Financiero Neto**

DEFINICIÓN	Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$G. A. M. F. N = \frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Gastos de operación: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.</p> <p>Margen financiero neto: Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

- **Eficiencia administrativa de personal**

DEFINICIÓN	Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$E. A. P = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Gastos de personal: Recursos destinados para la administración del personal.</p> <p>Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

RENTABILIDAD

- ROE

DEFINICIÓN	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$ROE = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{((\text{Patrimonio Total Promedio} * 12)/\text{mes})}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos.</p> <p>Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

- ROA

DEFINICIÓN	Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$ROA = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{((\text{Activo Total Promedio} * 12)/\text{mes})}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos.</p> <p>Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.</p>	
INTERPRETACIÓN	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

- **Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)**

DEFINICIÓN	Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$I. F = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera Bruta: Son aquellos prestamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.</p> <p>Depósitos a la Vista: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).</p> <p>Depósitos a Plazo: Son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.</p>	
INTERPRETACIÓN	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.

EFICIENCIA FINANCIERA

- **Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio**

DEFINICIÓN	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$E. F = \left(\left(\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\frac{\text{Patrimonio Promedio}}{\text{Número de Mes}} * 12} \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Margen de Intermediación Estimado: Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.</p> <p>Patrimonio Promedio: Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.</p>	
INTERPRETACIÓN	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.

- **Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio**

DEFINICIÓN	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$M.I.E = \left(\left(\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\frac{\text{Activo Promedio}}{\text{Número de Mes}} * 12} \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Margen de Intermediación Estimado: Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.</p> <p>Activo Promedio: Se refiere al promedio de los valores del activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.</p>	
INTERPRETACIÓN	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.

LIQUIDEZ

- **Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo**

DEFINICIÓN	<p>Refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo.</p> <p>En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.</p>
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$L = \left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \right) * 100$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Fondos Disponibles: Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia.</p> <p>Depósitos a Corto Plazo: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).</p>	
INTERPRETACIÓN	<p>Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.</p>

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

- **Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre**

DEFINICIÓN	Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$C. I. P. D = \left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera Improductiva: Son aquellos prestamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.</p> <p>Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.</p>	
INTERPRETACIÓN	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. ³²

³² Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; Nota Técnica: Fichas Metodológicas de Indicadores financieros; Año 2017; Págs. 4- 32.

RESUMEN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA SEPS

INDICADORES FINANCIEROS		PROPÓSITO	FÓRMULA	PARÁMETRO
CAPITAL	Suficiencia Patrimonial	Mide la proporción de patrimonio	$S. P = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	≥100%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	Proporción de activos improductivos netos	Mide la participación de los activos improductivos netos.	$P. A. I. N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	≤25%
	Proporción de activos productivos netos	Mide la calidad de las colocaciones de activos.	$P. A. P. N = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	>75%
	Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad	Mide la eficiente utilización de pasivos con costo.	$U. P. C = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$	>75%
MOROSIDAD DE CARTERA	Morosidad de Cartera Total	Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera.	$M. C. T = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	≤10%
	Morosidad Cartera Consumo Prioritario	Indica el retraso o incumplimiento de pago.	$M. C. P = \frac{\text{Cartera Improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$	≤10%
	Morosidad Cartera Microcrédito	Indica el retraso o incumplimiento de pago.	$M. C. M = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	≤10%
	Morosidad Cartera Consumo Ordinario	Indica el retraso o incumplimiento de pago.	$M. C. O = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Ordinario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Ordinario}}$	≤10%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	Cobertura de Cartera Problemática	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa.	$C. C. P = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva bruta}}$	≥10%

	Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario	Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario.	$\frac{\text{Provisiones de cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera de consumo prioritario}}$	≥10%
	Cobertura de Cartera de Microcrédito	Determina la proporción de la cartera de microcrédito.	$C. M = \frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}}$	≥10%
EFICIENCIA MICROECONÓMICA	Eficiencia Operativa	Representa la proporción de gastos operativos.	$E. O = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	≤8%
	Grado de Absorción del Margen Financiero	Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos.	$G. A. M. F. N = \frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	≥100%
	Eficiencia Administrativa de personal	Mide la proporción de gastos de personal.	$E. A. P = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	≥5%
RENTABILIDAD	ROE	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio.	$ROE = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{((\text{Patrimonio Total Promedio} * 12)/\text{mes})}$	< 0 Muy Malo ≥ 5% Muy Bueno
	ROA	Mide el nivel de retorno generado por el activo.	$ROA = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{((\text{Activo Total Promedio} * 12)/\text{mes})}$	<0 Muy Malo >2% Muy Bueno
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados.	$I. F = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$	>80%
EFICIENCIA FINANCIERA	Margen Intermediación Estimado	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio.	$E. F = \left(\left(\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\frac{\text{Patrimonio Promedio}}{\text{Número de Mes}} * 12} \right) * 100 \right)$	>35%

	Margen Intermediación Estimado	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos.	$M. I. E = \left(\left(\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\frac{\text{Activo Promedio}}{\text{Número de Mes}} * 12} \right) * 100 \right)$	>5%
LIQUIDEZ	Fondos disponibles sobre depósitos a c/p	Refleja la Liquidez que posee cada entidad.	$L = \left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \right) * 100$	>25%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	Cartera improductiva sobre el patrimonio	Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad.	$C. I. P. D = \left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$	>60%

Fuente: Nota Técnica Versión 1.0 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; Boletín Financiero de la SEPS.

Elaborado: La Autora

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

“El informe de análisis financiero es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en el Análisis a los Estados Financieros. La carta de informe de Análisis Financiero no solo es importante para los administradores de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los Directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución.”³³

Este tipo de texto consta de tres partes esenciales:

- La identificación de los problemas
- El análisis de las causas; y
- Las conclusiones y recomendaciones.

³³ **ESTUPIÑAN GAITÁN**, Rodrigo; “Análisis Financiero y de Gestión”; Editorial ECOE Ediciones; 2ª edición; Bogotá 2006; Pág. 268

Estructura

- **Encabezado**

El nombre de la entidad

Denominación del informe

Estados financieros que se van a analizar con su respectivo periodo.

- **Antecedentes**

Mención y alcance del trabajo realizado.

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

Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.

Objetivos que persigue el trabajo realizado.

Firma del responsable.

- **Objetivos del Informe**

Enumeración de los propósitos que tiene el informe.

- **Identificación de los Problemas**

Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe.

- **Análisis de las causas**

Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior.

- **Estados Financieros**

En esta parte se presentan los estados financieros de la entidad, generalmente en forma sintética y comparativa.

- **Gráficas**

Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa.

Resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

- **Conclusiones y Recomendaciones**

Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando.

Se debe incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

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:

- **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 de estar asentados concisamente, conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben de 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.”³⁴

³⁴ Elaboración del Informe Financiero a la Dirección. Disponible en: <http://www.gestiopolis.com/elaboración-del-informe-financiero-a-la-dirección/>.

e. MATERIALES Y MÉTODOS:

Material Bibliográfico

- Libros
- Documentos fuente
- Leyes

Materiales de Oficina

- Hojas de papel bond
- Lápices, esferográficos, borradores
- Calculadora
- Flash memory
- Carpetas, CD

Equipos de Computación

- Computadora
- Impresora

MÉTODOS

Científico: Este método se utilizó en todo el proceso del trabajo de tesis ya que permitió verificar la realidad de los hechos contables, contrastando la realidad empírica utilizada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito

“Crediamigo” Ltda., de la ciudad de Loja y el enfoque científico del Análisis Financiero aplicado, además sirvió para la construcción de la revisión de literatura del trabajo de tesis.

Deductivo: El método sirvió para conocer de manera general los aspectos del análisis financiero puesto que al aplicar los diversos indicadores financieros permitió analizar la estructura económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.”, y por ende tomar decisiones acertadas.

Inductivo: Permitió conocer los aspectos particulares de la Cooperativa de Ahorro y Crédito como las actividades económicas-financieras, aspectos específicos de la situación actual y así determinar los diferentes parámetros de carácter general para establecer las debilidades existentes.

Analítico: Este método se utilizó para realizar el análisis e interpretación de los resultados reflejados en el análisis vertical como en el análisis horizontal aplicado a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.”, además se explicó las variaciones de un periodo a otro por medio de indicadores financieros determinando la causa de las cifras resultantes de dicho proceso.

Sintético: Mediante este método se sintetizó los resultados sobre la situación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.” que sirvieron para el trabajo de tesis y la elaboración del informe final con sus respectivos comentarios, conclusiones y recomendaciones como aporte del trabajo de tesis realizado.

Matemático: Este método sirvió para realizar los diferentes cálculos y operaciones aritméticas que se presentaron en el desarrollo del trabajo llegando a obtener resultados confiables y verificables.

Estadístico: Mediante este método se realizó la representación gráfica de la información cuantitativa, que resultó del trabajo investigativo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.”

f. RESULTADOS

CONTEXTO INSTITUCIONAL

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., se inspira en los Principios Universales del Cooperativismo y su objeto social es contribuir al progreso y bienestar de sus socios, mediante el fomento del ahorro, las aportaciones y la prestación oportuna y adecuada de servicios sociales y operaciones financieras que le faculta la Ley. La constitución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.”, se centra en la imprescindible necesidad de brindar servicios financieros accesibles llegando al sector más vulnerable, siendo competitiva y rentable en el mercado financiero lojano.

Según consta en el Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.”, se conformó con 13 socios fundadores, iniciando sus actividades en la oficina Matriz ubicada en la parroquia San Sebastián, cantón Loja, Provincia Loja, calles 18 de noviembre 13-25 entre Lourdes y Catacocha. Teléfono 2564177, con Acuerdo Ministerial N°011 del 28 de julio del 2008, inscrita en el Registro General de Cooperativas con el N°7222, se considera una entidad dentro del Sistema Financiero Popular y Solidario regulada por la Superintendencia de Economía Popular y

Solidaria, actualmente pertenece al Segmento 3, ya que cuenta con activos valorados entre los 5´000.000,00 hasta 20´000.000,00.

MISIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO” Ltda., ofrece productos y servicios financieros competitivos para el desarrollo de nuestros socios, a través de la educación y la calidez de su talento humano, fomentando el bienestar y solidaridad de la sociedad.

VISIÓN

Crediamigo, a diciembre del 2016, es una cooperativa de ahorro y crédito sostenible; líder en educación cooperativista, que ofrece productos y servicios innovadores, generando rentabilidad social.

PROPUESTA DE VALOR

“Ser una institución solvente y rentable, que satisface las necesidades de manera oportuna, ofertando atractivas (competitivas) tasas de interés y calidad en la atención al socio y la sociedad”.³⁵

³⁵ Manual de Funciones Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

OBJETIVO

Definir de qué forma está organizada la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., a través de un instrumento que permita a las unidades directivas, ejecutivas, operativas y de apoyo las relaciones que existen entre autoridad, supervisión y coordinación para determinar sus responsabilidades y principales funciones de sus integrantes.

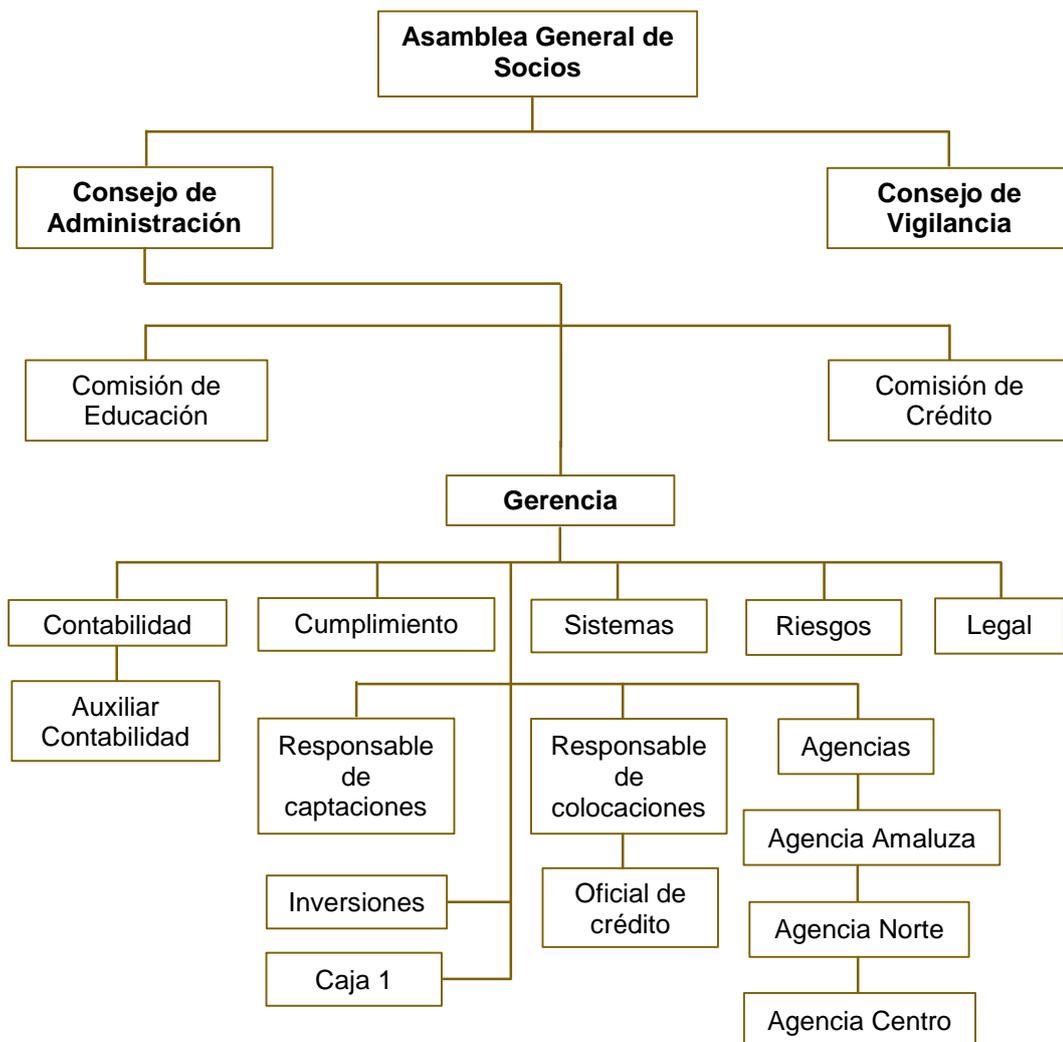
BASE LEGAL

Crediamigo obtiene su personería jurídica el 28 de julio del año 2008 mediante acuerdo ministerial N°11 e inscrita en el Registro de Cooperativas con el N° 7222 de la misma fecha, del Ministerio de Inclusión Económica y Social.

- Constitución de la República del Ecuador
- Tratados y Acuerdos Internacionales
- Ley de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero Popular y Solidario y su Reglamento general
- Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno y su Reglamento general.
- Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento del Delito
- Ley de Seguridad Social

- Código de Trabajo
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Ordenanzas municipales
- Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- Estatutos y reglamentos internos.

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO LTDA.”



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crediamigo" Ltda.
Elaborado: La Autora

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVOS			
11					454857.86
1101	Caja				
110105	Efectivo		117299.54	117449.54	
11010505	Caja General				
110110	CAJA CHICA	117299.54	150.00		
11011005	Caja chica	150.00			
1103	Bancos y otras instituciones financi			337408.32	
110305	Banco Central del Ecuador			126556.76	
11030505	Banco Central del Ecuador	121555.67			
11030510	BCE-Dinero Electronico	5001.09			
110310	Bancos e instituciones financieras			154968.29	
11031010	Banco Nacional de Pomento	51454.48			
11031035	Banco Pichincha Amal. cta ahor60	31585.08			
11031060	Banco del Austro Cta. Ahorros 11	63406.35			
11031065	Banco del Austro cta. cte. 116	2298.92			
11031090	BANCODESARROLLO	6223.46			
110320	Instituciones del sector financier			55883.27	
11032010	Coop. Aho.Cred. CacpeLoja	20932.88			
11032015	Coop. Aho.Cred. CacpeYantzaza	4680.33			
11032020	Coop. Aho.Cred. Catamayo	9625.70			
11032025	Coop. Aho.Cred. 23 de Enero	4069.12			
11032030	Coop. Aho.Cred. Carimanga	2240.32			
11032040	Coop. Aho.Cred. El Comerciante	350.09			
11032045	Coop. Aho.Cred. 29 de Enero	18.35			
11032055	Financoop cta. 003-01-0000300	6761.86			
11032056	Financoop cheques cta 0020100001	5797.41			
11032065	Coop. Aho.Cred. Semilla Progreso	992.62			
11032070	Coop. Aho.Cred. Cristo Rey	3.48			
11032075	Coop. Aho.Cred. Probiensatar.	304.27			
11032080	Coop. Aho.Cred. San Miguel Palla	106.84			
13	INVERSIONES				269430.77
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE E			272152.29	
130515	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO		63250.47	63250.47	
13051505	Bancodesarrollo de los pueblos	63250.47			
130520	DE 181 DIAS A 1 AÑO SECTOR PRIVADO		2060.00	2060.00	
13052005	Banco del Austro	2060.00			
130525	DE 1 A 3 AÑOS SECTOR PRIVADO			9375.00	
13052505	Bancodesarrollo de los pueblos	9375.00			
130530	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO P			26511.37	
13053010	COAC Cadecoc	6511.37			
13053020	COAC Catamayo	20000.00			
130535	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO			110955.45	
13053515	COAC Catamayo	40954.45			
13053530	COAC Loja Internacional Ltda	20000.00			
13053535	CACPE Yantzaza Ltda	50001.00			
130560	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO			60000.00	
13056015	CACPE Zamora Ltda.	60000.00			
1399	(Provisión para inversiones)			-2721.52	
139910	(Provisión general para inversión)			-2721.52	
14	CARTERA DE CREDITOS				3709610.20
1402	CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER			2079665.87	
140205	De 1 a 30 días		117970.64	117970.64	
14020505	De 1 a 30 días	117970.64			
140210	De 31 a 90 días		205927.22	205927.22	
14021005	De 31 a 90 días	205927.22			
140215	De 91 a 180 días		302630.32	302630.32	
14021505	De 91 a 180 días	302630.32			
140220	De 181 a 360 días		531986.91	531986.91	
14022005	De 181 a 360 días	531986.91			
140225	De más de 360 días		921150.78	921150.78	
14022505	De más de 360 días	921150.78			
1404	MICROCREDITO POR VENCER			1070435.89	
140405	De 1 a 30 días		83441.44	95630.80	
14040510	De 1 a 30 días	83441.44			
140410	De 31 a 90 días		12189.36	132669.83	
14041005	De 31 a 90 días	12189.36			
14041010	De 31 a 90 días	127050.93			
140415	De 91 a 180 días		5618.90	168945.39	
14041505	De 91 a 180 días	5618.90			
14041510	De 91 a 180 días	168421.07			
140420	De 181 a 360 días		524.32	296423.20	
14042005	De 181 a 360 días	524.32			
140425	De más de 360 días		296423.20	376766.67	
14042505	De más de 360 días	296423.20			
1407	CONSUMO ORDINARIO POR VENCER			181252.22	
140705	DE 1 A 30 DIAS		6795.95	6795.95	
14070505	De 1 a 30 días	6795.95			
140710	DE 31 A 90 DIAS		13205.79	13205.79	
14071005	De 31 a 90 días	13205.79			
140715	DE 91 A 180 DIAS		27285.64	27285.64	
14071505	De 91 a 180 días	27285.64			
140720	DE 181 A 360 DIAS		26207.14	26207.14	
14072005	De 181 a 360 días	26207.14			
140725	DE MAS DE 360 DIAS		107757.70	107757.70	
14072505	De mas de 360 días	107757.70			
1426	CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEV. INTE			95627.74	
142605	De 1 a 30 días		7148.03	7148.03	
14260505	De 1 a 30 días	7148.03			
142610	De 31 a 90 días		10544.30	10544.30	
14261005	De 31 a 90 días	10544.30			

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

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

Página 000002

142615	De 91 a 180 días	14996.32	14996.32	
14261505	De 91 a 180 días			
142620	DE 181 A 360 DIAS	27229.63	27229.63	
14262005	De 181 a 360 días			
142625	DE MAS DE 360 DIAS	35709.46	35709.46	
14262505	De más de 360 días			
1428	MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESE		87601.57	
142805	De 1 a 30 días	9076.61	9076.61	
142810	De 1 a 30 días			
14281005	De 31 a 90 días	11822.85	11822.85	
142815	De 91 a 180 días			
14281505	De 91 a 180 días	23794.22	23794.22	
142820	De 181 a 360 días			
14282005	De 181 a 360 días	22497.68	22497.68	
142825	De más de 360 días			
14282505	De más de 360 días	20410.21	20410.21	
1449	COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA		6508.75	
144925	De más de 360 días			
14492505	De más de 360 días	6508.75	6508.75	
14500	CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA		128226.55	
145005	De 1 a 30 días			
14500505	De 1 a 30 días	12097.87	12097.87	
145010	De 31 a 90 días			
14501005	De 31 a 90 días	23264.61	23264.61	
145015	De 91 a 180 días			
14501505	De 91 a 180 días	25008.19	25008.19	
145020	DE 181 A 270 DIAS			
14502005	De 181 a 360 días	17569.19	17569.19	
145025	DE MAS DE 270 DIAS			
14502505	De más de 360 días	50286.69	50286.69	
14502510	Consumo Agrícola	50272.69		
1452	MICROEMPRESA VENCIDA	14.00		
145205	De 1 a 30 días			
14520505	De 1 a 30 días	25155.34	25155.34	
145210	De 31 a 90 días			
14521005	De 31 a 90 días	21694.28	21694.28	
145215	De 91 a 180 días			
14521505	De 91 a 180 días	27984.95	27984.95	
145220	De 181 a 360 días			
14522005	De 181 a 360 días	37977.91	37977.91	
145225	De más de 360 días			
14522505	De más de 360 días	98339.81	98339.81	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PBI)			
14990505	(Cartera de créditos comercial p	-6508.75	-6508.75	-150860.68
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PR			
14991005	(Cartera de créditos de consumo PR	-47709.99	-47709.99	
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)			
14992005	(Cartera de microcréditos)	-96641.94	-96641.94	
16	CUENTAS POR COBRAR			
1603	Intereses por cobrar de cartera de c			114228.80
160305	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIO			
16030505	Comercial Prioritario	493.92	493.92	
160310	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO PRIORI			
16031005	Consumo Prioritario	17332.59	17332.59	
160320	CARTERA DE MICROCREDITO			
16032005	Microcrédito	12196.71	12437.13	
16032010	Microcrédito	240.42		
160335	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDI			
16033505	Consumo ordinario	1549.97	1549.97	
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS			
161430	Gastos judiciales			3466.38
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	3466.38	3466.38	
1690	Cuentas por cobrar varias			
169005	Anticipos al Personal			85750.48
16900563	Lcdo. Luis Alberto García Carri	220.80	220.80	
169090	Otras			
16909005	Coopseguros del Ecuador	16.55	85529.68	
16909015	Financoop Ecuaquiros	3631.00		
16909020	Financoop Wester Union	1837.81		
16909035	Anticipo Convenio SECTOR PUBLICO	12375.00		
16909040	Cuentas por Cobrar RAPIPAGOS S.A	11606.10		
16909055	Cuentas por cobrar Instituciones	163.66		
16909075	Cuentas por cobrar UNICOOP	19250.00		
16909088	Cuentas por cobrar SPI-BCE	36649.56		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			
169910	(Provisión para otras cuentas por			
16991005	(Provisión para otras cuentas po	-6801.67	-6801.67	
18	ACTIVOS FIJOS			
1801	Terrenos			302953.63
180105	Terrenos			
18010505	Terrenos	219360.00	219360.00	
1802	Edificios			
180205	Edificios			81006.60
18020505	Edificios	81006.60	81006.60	
1805	Muebles, enseres y equipos de ofic			
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic			39480.73
18050505	Muebles de oficina	19449.35	39480.73	
18050510	Enseres de oficina	6074.37		
18050515	Equipos de oficina	13957.01		
1806	Equipos de computación			21905.26

CONSOLIDADO

0000000000
0000000000

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

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

Página 000003

Código	Descripción	2015-01-01	2015-12-31	Diferencia
180605	Equipos de computación		21903.26	21903.26
18060505	Equipos de computación		21903.26	21903.26
189005	Otros	8915.85		8915.85
18900515	Equipos de seguridad		8915.85	8915.85
1899	(Depreciación acumulada)		-67712.81	-67712.81
189905	(Edificios)		-26807.56	-26807.56
18990505	(Muebles, enseres y equipos de ofi		-26161.54	-26161.54
18991505	(Muebles de oficina)		-12004.15	-12004.15
18991510	(Enseres de oficina)		-3186.36	-3186.36
18991515	(Equipos de oficina)		-5790.96	-5790.96
18991525	(Equipos de seguridad)		-5180.07	-5180.07
189920	(Equipos de computación)		-14743.71	-14743.71
18992005	(Equipos de computación)		-14743.71	-14743.71
19	OTROS ACTIVOS			
1901	Inversiones en acciones y participac		11459.79	11459.79
190125	En otros organismos de integración		11459.79	11459.79
19012505	Financoop		11444.79	11444.79
19012510	Cooperativa Cristo Rey		5.00	5.00
19012530	Cooperativa Semilla del Progreso		10.00	10.00
1904	Gastos y pagos anticipados		2455.10	2455.10
19041005	Anticipos a terceros		2455.10	2455.10
1905	Anticipos a terceros		2455.10	2455.10
190520	GASTOS DIFERIDOS			
19052005	Programas de computación		4456.22	4456.22
190525	Programas de computación		7677.41	7677.41
19052505	Gastos de adecuación		9086.79	9086.79
190599	Gastos de adecuación		9086.79	9086.79
19059905	(Amortización acumulada gastos dif		-12307.98	-12307.98
1990	(Amortización acumulada gastos d		-12307.98	-12307.98
199005	Otros			
19900510	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA		10240.57	10240.57
199010	Anticipo IVA		363.75	363.75
19901005	Otros impuestos		9876.82	9876.82
19901010	Imp. a la renta anticipo		6446.82	6446.82
19901015	Imp. a la Renta que nos han rete		465.64	465.64
19901015	Credito Tributario Imp. Renta Af		2964.36	2964.36
	TOTAL ACTIVOS		4879692.94	4879692.94
	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			
2101	DEPOSITOS A LA VISTA			
210135	DEPOSITOS DE AHORRO		-896689.99	-896689.99
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS		-837667.75	-837667.75
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS		-54999.93	-54999.93
21013520	Deposito de Ahorro Programado		-2524.35	-2524.35
21013525	Deposito de Ahorros Programados		-391.01	-391.01
21013530	Deposito de Ahorros RECAUDACION		-1106.95	-1106.95
2103	DEPOSITOS A PLAZO			
210305	DE 1 A 30 DIAS		-1200967.88	-1200967.88
21030505	De 1 a 30 días		-1294.34	-1294.34
21030510	De 1 a 30 días			
210310	DE 31 A 90 DIAS		-919752.67	-919752.67
21031005	De 31 a 90 días		-914922.92	-914922.92
21031010	De 31 a 90 días		-4829.75	-4829.75
210315	DE 91 A 180 DIAS		-539561.63	-539561.63
21031505	De 91 a 180 días		-539561.63	-539561.63
210320	DE 181 A 360 DIAS		-290285.70	-290285.70
21032005	De 181 a 360 días		-290285.70	-290285.70
210325	DE MAS DE 361 DIAS		-37750.00	-37750.00
21032505	De más de 361 días		-37750.00	-37750.00
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS			
210505	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		-90247.57	-90247.57
21050505	Ahorro Encaje		-90247.57	-90247.57
25	CUENTAS POR PAGAR			
2501	INTERESES POR PAGAR		-15689.52	-15689.52
250105	DEPOSITOS A LA VISTA		-803.30	-803.30
25010505	Depositos a la vista		-36.85	-36.85
25010510	Depositos a la vista Encaje		-766.45	-766.45
250115	DEPOSITOS A PLAZO		-14886.22	-14886.22
25011505	A plazo fijo		-14886.22	-14886.22
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-7136.59	-7136.59
25031005	Décimo Tercer sueldo		-822.59	-822.59
25031010	Décimo Cuarto sueldo		-3012.19	-3012.19
250315	APORTES AL IESS		-3301.81	-3301.81
25031505	IESS POR PAGAR		-2593.94	-2593.94
25031510	Aportes y Descuentos al IESS		-707.87	-707.87
2504	RETENCIONES			
250405	RETENCIONES FISCALES		-3201.08	-3201.08
25040504	Retencion en la fuente 8%		-71.68	-71.68
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos		-586.83	-586.83
25040506	Impuesto a la renta 2%		-70.03	-70.03
25040507	Impuesto a la renta 3%		-31.13	-31.13
25040509	Impuesto al IVA 100% Honorarios		-227.24	-227.24
25040510	Retencion en la fuente 10% honor		-189.40	-189.40
25040511	Impuesto al IVA 100% Arriendos		-107.52	-107.52
25040512	Impuesto al IVA 70% Servicios		-127.89	-127.89
25040513	IMPUESTO AL IVA 30% BIENES		-12.47	-12.47

CREDITAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor cotización: 1.00)

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

Página 000004

25040515	Impuesto al IVA	-1776.89		
250490	OTRAS RETENCIONES		-6285.67	
25049015	Retenciones judiciales	-271.00		
25049020	Seguro de desgravamen	-6014.67		
2506	PROVEEDORES			
250605	SERVICIOS			
25060540	Cuentas por pagar Varias		-3464.63	
25060551	CXP DEL SPI B. C.E.	-205.25		
25060589	Cuentas por Pagar Punto Matico F	-2080.00		
25060590	Cuentas x pagar Financoop.	-389.07		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-790.31		
259015	Cheques girados no cobrados		-212.91	
25901505	Cheques girados no cobrados	-107.00		
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
25909015	Cuentas por Pagar TRAMITES JUIC	-105.91		
25909020	Ctas. por Pagar Liquidacion de S	-24.65		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-81.26		
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN			
260225	DE MAS DE 360 DIAS		-257727.12	-257727.12
26022505	Bancodesarrollo	-120580.77		
260270	DE MAS DE 360 DIAS DEL SECTOR FINA			
26027005	Caja Central Financoop	-137146.35		
29	OTROS PASIVOS			
2990	OTROS			
299005	SOBRANTES DE CAJA		-960.00	-960.00
29900505	Sobrantes de caja	-20.00		
299090	VARIOS	-20.00		
29909010	Depósitos no identificados	-940.00		
TOTAL PASIVOS				-4271227.30

		PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			
310305	Aportes de socios		-342294.93	-342294.93
31030505	Certificados de Aportación	-342294.93	-342294.93	
33	RESERVAS			
3301	LEGALES			
330105	Legales		-14761.38	-14761.38
33010525	Legales	-14761.38	-14761.38	
3303	Especiales			
330310	Para futuras capitalizaciones		-231873.96	-231873.96
33031010	Reserva para futuras Capitaliza	-231873.96	-231873.96	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			
3402	Donaciones			
340205	EN EFECTIVO		-6800.00	-6800.00
34020505	Donaciones	-6800.00	-6800.00	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			
3501	Superávit por valuación de propiedad			
350105	Superávit por valuación de propied		-11156.99	-11156.99
35010505	Superávit por valuación	-11156.99	-11156.99	
36	RESULTADOS			
3601	utilidades o excedentes acumulados			
360105	utilidades o excedentes acumulados		-65600.72	-65600.72
36010505	utilidades o excedentes acumulad	-65600.72	-65600.72	
3602	(Pérdidas acumuladas)			
360205	(Pérdidas acumuladas)		65600.72	65600.72
36020505	(Pérdidas acumuladas)	65600.72	65600.72	
3603	utilidad del ejercicio			
360305	utilidad del ejercicio		-215512.84	-215512.84
36030505	utilidad del ejercicio	-215512.84	-215512.84	
3604	(Pérdida del ejercicio)			
360405	(Pérdida del ejercicio)		213934.46	213934.46
36040505	(Pérdida del ejercicio)	213934.46	213934.46	
TOTAL PATRIMONIO				-608465.64
EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-4879692.94

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES

0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7103	Activos castigados			
710310	Cartera de créditos		19347.73	19347.73
71031005	Cartera de créditos	19347.73	19347.73	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en			
710905	Cartera de créditos comercial		506.41	506.41
71090505	Cartera de crédito comercial	506.41	506.41	
710910	Cartera de créditos de consumo		19992.94	19992.94
71091005	Cartera de créditos de consumo	19992.94	19992.94	
710920	Cartera de créditos para la microe		34756.60	34756.60
71092005	Cartera de créditos para la micr	34756.60	34756.60	
72	DEUDORAS POR CONTRA			
7203	Activos castigados			
720305	Activos castigados		-19347.73	-19347.73
72030505	Activos castigados	-19347.73	-19347.73	

Fecha Impresion: 2016-02-24 15:08:22 - Usuario: GAVY ALVARADO 1

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo). Pagina 000005

Cuenta	Saldo	Debe	Haber	Saldo
7209 Intereses en suspenso		-531.00		-531.00
72090505 Intereses en suspenso		-6024.83		-6024.83
720910 Consumo			-22140.45	-22140.45
72091005 Consumo			-14230.08	-14230.08
72091010 Consumo Agrícola			-15227.56	-15227.56
720920 Microcredito			-997.48	-997.48
72092005 Microcredito			-18885.42	-18885.42
72092010 Microcredito			-19572.82	-19572.82
73 ACREEDORAS POR CONTRA			687.40	687.40
7390 Otras cuentas de orden acreedores				
739005 Otras cuentas de orden acreedores				
73900505 Otras cuentas de orden acreedores	5890211.37		5890211.37	5890211.37
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
7401 Valores y bienes recibidos de tercer				
740110 Documentos en garantia				
74011005 Documentos en garantia				
		-5890211.37	-5890211.37	-5890211.37
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00
		-50.00	-50.00	-50.00
		-50.00	-50.00	-50.00

Fecha Impresión: 2016-02-24 15:08:22 - Usuario: GAVY ALVARADO 1

CONTADOR

CREDITAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

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		
5101	Depósitos		-788820.73
510110	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCI		
51011005	Depósitos en bancos y otras inst	-3921.09	-3921.09
5103	Intereses y descuentos de inversión		-21071.90
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	-21071.90	-21071.90
5104	Intereses de cartera de créditos		-668787.36
510410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRT		
51041005	Cartera de créditos de consumo	-363957.15	-363957.15
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO		-268986.13
51042005	Cartera de créditos para la micr	-268986.13	-268986.13
510426	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDI		-2007.42
51042605	Cartera de crédito de consumo or	-2007.42	-2007.42
510450	De mora		-33836.66
51045005	De mora	-33836.66	-33836.66
5190	Otros intereses y descuentos		-95040.38
519090	Otros		
51909010	Intereses Transferencias Interna	-95040.38	-95040.38
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-8972.32
5490	Otros servicios		
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO		-8972.32
54900505	Servicios cooperativos	-1600.50	-1600.50
54900510	Transferencias Interbancarias	-3004.50	-3004.50
54900515	Anticipos Sector Publico	-4367.32	-4367.32
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
5503	DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFIC		-526.73
550305	DIVIDENDOS POR CERTIFICADOS DE APO		
55030505	Dividendos x certificadossporta	-526.73	-526.73
56	OTROS INGRESOS		-35795.70
5604	Recuperaciones de activos financiero		
560405	De activos castigados		
56040505	De activos castigados	-623.60	-623.60
560420	Intereses y comisiones de ejerci		-20688.40
56042005	Intereses y comisiones de ejerci	-20688.40	-20688.40
5690	Otros		-14483.70
569005	Otros		
56900510	Otros Cartera	-4916.53	-4916.53
56900520	CHEQUERAS	-40.00	-40.00
56900535	Cheques devueltos	-32.50	-32.50
56900540	Comisión BDI	-5598.52	-5598.52
56900545	Comisiones Wester Union	-153.07	-153.07
56900550	Comisiones Ecuagiros	-559.82	-559.82
56900555	Comisiones Puntomatico	-1859.92	-1859.92
56900560	Comisiones Reporne	-95.41	-95.41
56900565	Otros	-944.08	-944.08
56900570	Comisiones EERSSA	-283.85	-283.85
	TOTAL INGRESOS		-834115.48

		GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS		
4101	obligaciones con el público		431639.73
410115	depósitos de ahorro		
41011505	Depósitos de ahorro	33007.43	33007.43
41011510	Depósitos de Encaje	0.24	0.24
410130	Depósitos a plazo		280627.25
41013005	Depósitos a plazo	280439.68	280439.68
41013010	Ahorro Plan	187.57	187.57
4103	obligaciones financieras		
410310	obligaciones con instituciones fin		22964.43
41031005	Financoop	18405.01	18405.01
41031010	Bancodesarrollo	4559.42	4559.42
4105	Otros intereses		95040.38
410590	Otros		
41059005	Intereses Transferencias Interna	95040.38	95040.38
44	PROVISIONES		43958.20
4401	Inversiones		
440105	Inversiones	2721.52	2721.52
44010505	Inversiones	2721.52	2721.52
4402	Cartera de créditos		34435.01
440220	CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO		
44022005	Crédito de consumo prioritario	17640.91	17640.91
440240	MICROCRÉDITO		16794.10
44024005	Microcrédito	16794.10	16794.10
4403	Cuentas por cobrar		6801.67
440305	Cuentas por cobrar		
44030505	Cuentas por cobrar	6801.67	6801.67
45	GASTOS DE OPERACION		351284.91
4501	Gastos de personal		
450105	Remuneraciones mensuales		205407.97
45010505	Sueldos y Salarios	134949.30	134949.30
450110	Beneficios sociales		27711.77
45011005	Decimo Tercer sueldo	12044.23	12044.23
45011010	Decimo cuarto sueldo	7134.04	7134.04
45011015	Fondos de Reserva	8533.50	8533.50
450120	Aportes al IESS		17979.98
45012005	Aporte Patronal	17979.98	17979.98
450190	Otros		24766.92
45019005	Horas Extras	12519.29	12519.29

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo) Pagina 000002

45019010	Vacaciones	1631.19	
45019015	Capacitación	6248.18	
45019025	Bonificaciones Varias	2483.26	
45019030	Comisiones por Metas	700.00	
45019085	Bonificación por DESAHUCIO.	1185.00	
4502	HONORARIOS		17114.81
450210	Honorarios profesionales		17114.81
45021005	Servicios Ocasionales		
45021010	Servicios profesionales de Audit	3970.81	
45021020	Servicios de Dietas Representant	1750.00	
4503	Servicios varios	11394.00	
450305	Movilización, fletes y embalajes		80170.71
45030515	Utiles de oficina	1122.31	16544.34
45030520	Utiles aseo oficina	146.37	
45030525	Movilización	1212.48	
45030530	Alimento refrigerio	3919.36	
45030535	HOSPEDAJE	476.72	
45030540	Transporte	5019.73	
45030550	Uniformes	5247.37	
450315	Publicidad y propaganda		28243.31
45031505	Publicidad y propaganda		
45031510	Promociones	18736.94	
45031515	Seguridad y Monitoreo	6791.73	
450320	Servicios básicos	714.64	
45032005	Energía y Agua	2138.45	12957.10
45032010	Comunicaciones - Telefono	4881.36	
45032015	Internet	1528.71	
45032020	Transmision de Datos	4129.80	
45032025	TV CABLE.	78.78	
45032030	Registro de Dominio y hosting WED	200.00	
450325	Seguros		5533.25
45032510	Seguros de Fidelidad	807.85	
45032515	Seguros de Robos e Incendios	3565.40	
45032530	Seguros Generales	1160.00	
450330	Arrendamientos		9282.00
45033005	Arrendamientos		
450330	Otros servicios	9282.00	
45039010	Otros servicios	1235.76	7610.71
45039011	Servicio de COPIADO	126.74	
45039030	Judiciales y Notariales	310.20	
45039040	Gastos Bancarios	299.58	
45039055	Servicio de correspondencia	520.45	
45039060	CREDIT REPORT C.A	3842.70	
45039075	Gastos de adecuación agencia	396.93	
45039090	Gasto Transferencias BCE.	938.35	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		10162.87
450410	Impuestos Municipales		4469.03
45041005	Impuestos Municipales	2517.12	
45041010	Impuesto al CUERPO DE BOMBEROS.	120.20	
45041015	PATENTE MUNICIPAL	1790.16	
45041020	Alcabalas y otros	1.04	
45041030	Impuestos a los activos totales	2.12	
45041035	Intereses Municipales	38.39	
450415	APORTES A LA SEPS		4755.18
45041505	Contribucion 0.45por mil SEPS	4755.18	4755.18
450430	Multas y otras sanciones		63.52
45043005	Multas y otras sanciones	63.52	
450490	Impuestos y aportes para otros org		875.14
45049005	Impuestos y aportes para otros org		
45049010	Contribucion SOLCA	125.14	
4505	depreciaciones	750.00	
450515	Edificios		8051.24
45051505	Edificios	3177.02	3177.02
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic		2737.53
45052505	Muebles, enseres y equipos de ofic	2737.53	2737.53
450530	Equipos de computación		1496.84
45053005	Equipos de computación	1496.84	1496.84
450590	Otros		639.85
45059005	Otros	639.85	639.85
4506	Amortizaciones		2687.36
450625	Programas de computación		918.96
45062505	Programas de computación	918.96	918.96
450630	Gastos de adecuación		1768.40
45063005	Gastos de adecuación	1768.40	1768.40
4507	Otros gastos		27689.95
450705	Suministros diversos		11584.49
45070505	Suministros diversos	3321.77	11584.49
45070520	Canastas Navideñas	8242.10	
45070530	Materiales de construcción	20.62	
450710	Donaciones		732.45
45071005	Donaciones	732.45	732.45
450715	Mantenimiento y reparaciones		2943.88
45071505	Mantenimiento y reparaciones	1023.88	2943.88
45071510	Mantenimientos sistema Conexus	1920.00	
450790	Otros		12429.13
45079020	Gastos no deducibles	373.19	
45079025	Gastos varios	915.17	
45079030	Gastos en accesorios de computac	427.10	
45079035	12% IVA	10701.97	
45079045	IECE15%	11.70	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		5654.26
4703	Intereses y comisiones devengados en		5654.26

AMIGO
Cuenta: CONSOLIDADO

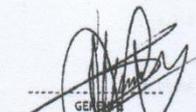
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2015
Expresado en DOLARES USA (Valor cotización: 1.00)

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

Página 000003

470305	Intereses y comisiones devengados		5654.26	
47030505	Intereses y comisiones devengado	5654.26		
TOTAL GASTOS				832537.10
EXCEDENTE DEL PERIODO				<u>-1578.38</u>



 GERENTE CONTADOR

Fecha impresión: 2016-02-24 15:15:02 - Usuario: GAVY ALVARADO 1

Cooperativa de Ahorro y Crédito
 "CRIAMIG" S.A.
 CERTIFICADO: Que el presente
 documento es fiel copia de su original
 Loja, 24 de noviembre 2017

 CONTADOR

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0001

		ACTIVOS	
11	FONDOS DISPONIBLES		592188.02
1101	Caja		198697.98
110105	Efectivo		198547.98
11010505	Caja General	198547.98	
110110	CAJA CHICA		150.00
11011005	Caja Chica	150.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		392742.55
110305	Banco Central del Ecuador		80895.53
11030505	Banco Central del Ecuador	75894.44	
11030510	BCE-Dinero Electronico	5001.09	
110310	Bancos e instituciones financieras		121395.28
11031010	BanEcuador	51541.79	
11031060	Banco del Austro Cta. Ahorros 11662846	66635.63	
11031065	Banco del Austro cta. cte. 11662544	886.48	
11031090	BANCODESARROLLO	2331.38	
110320	Instituciones del sector financiero popu		190451.74
11032010	Coop. Aho.Cred. Cacapeloja	34254.12	
11032015	Coop. Aho.Cred. Cacapelyantzaza	4735.00	
11032020	Coop. Aho.Créd. Catamayo	524.21	
11032025	Coop. Aho.Créd. 23 de Enero	12881.21	
11032040	Coop. Aho.Créd. El Comerciante	486.29	
11032045	Coop. Aho.Créd. 29 de Enero	543.82	
11032055	Financoop cta. 003-01-0000300	70172.00	
11032056	Financoop cheques cta 002010000139	65545.53	
11032065	Coop. Aho.Créd. Semilla Progreso	1001.75	
11032070	Coop. Aho.Créd. Cristo Rey	3.54	
11032075	Coop. Aho.Créd. Probienestar.	304.27	
1104	Efectos de cobro inmediato		747.49
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		747.49
11040105	Cheques país	747.49	
13	INVERSIONES		411273.51
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTID		413995.03
130515	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO		66431.70
13051505	Bancodesarrollo de los pueblos	66431.70	
130525	DE 1 A 3 AÑOS SECTOR PRIVADO		18750.00
13052505	Bancodesarrollo de los pueblos	18750.00	
130550	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR		4000.00
13055010	COAC Cadecoc	4000.00	
130555	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULA		161761.95
13055515	COAC Catamayo	21166.69	
13055535	CACPE Yantzaza Ltda.	140595.26	
130560	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO POPUL		163051.38
13056015	CACPE Zamora Ltda.	163051.38	
1399	(Provisión para inversiones)		-2721.52
139910	(Provisión general para inversiones)		-2721.52
14	CARTERA DE CREDITOS		4396115.50

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016
Expreso en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0002

1402	CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		1721366.70
140205	De 1 a 30 días	125290.62	
14020505	De 1 a 30 días	125290.62	
140210	De 31 a 90 días	209505.15	
14021005	De 31 a 90 días	209505.15	
140215	De 91 a 180 días	281020.65	
14021505	De 91 a 180 días	281020.65	
140220	De 181 a 360 días	471128.17	
14022005	De 181 a 360 días	471128.17	
140225	De más de 360 días	634422.11	
14022505	De más de 360 días	634422.11	
1404	MICROCREDITO POR VENCER		768335.41
140405	De 1 a 30 días	86312.74	
14040505	De 1 a 30 días	86312.74	
14040510	De 1a 30 Dias	23403.61	
140410	De 31 a 90 días	99263.85	
14041005	De 31 a 90 días	85562.94	
14041010	De 31 a 90 días	13700.91	
140415	De 91 a 180 días	115102.15	
14041505	De 91 a 180 días	114627.94	
14041510	De 91 a 180 días	474.21	
140420	De 181 a 360 días	200297.97	
14042005	De 181 a 360 días	200089.57	
14042010	De 181 a 360 días	208.40	
140425	De más de 360 días	267358.70	
14042505	De más de 360 días	267358.70	
1407	CONSUMO ORDINARIO POR VENCER		1644734.69
140705	DE 1 A 30 DIAS	50781.58	
14070505	De 1 a 30 días	50781.58	
140710	DE 31 A 90 DIAS	95169.60	
14071005	De 31 a 90 días	95169.60	
140715	DE 91 A 180 DIAS	143114.00	
14071505	De 91 a 180 días	143114.00	
140720	DE 181 A 360 DIAS	296628.51	
14072005	De 181 a 360 días	296628.51	
140725	DE MÁS DE 360 DIAS	1059041.00	
14072505	De mas de 360 días	1059041.00	
1426	CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEV. INTERE		52014.34
142605	De 1 a 30 días	11169.07	
14260505	De 1 a 30 días	11169.07	
142610	De 31 a 90 días	9124.30	
14261005	De 31 a 90 días	9124.30	
142615	De 91 a 180 días	10247.84	
14261505	De 91 a 180 días	10247.84	
142620	DE 181 A 360 DIAS	14321.48	
14262005	De 181 a 360 días	14321.48	
142625	DE MÁS DE 360 DIAS	7151.65	

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

REDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

CONSOLIDADO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo)

Página 0003

14262505	De más de 360 días	7151.65	
1428	MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	22806.97	
142805	De 1 a 30 días	6917.18	
14280505	De 1 a 30 días	6917.18	
142810	De 31 a 90 días	6097.02	6097.02
14281005	De 31 a 90 días	6097.02	
142815	De 91 a 180 días	6166.70	6166.70
14281505	De 91 a 180 días	6166.70	
142820	De 181 a 360 días	3626.07	3626.07
14282005	De 181 a 360 días	3626.07	
1431	CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERES	4580.60	
143105	DE 1 A 30 DÍAS	384.70	384.70
14310505	De 1 a 30 días	384.70	
143110	DE 31 A 90 DÍAS	394.77	394.77
14311005	De 31 a 90 días	394.77	
143115	DE 91 A 180 DÍAS	611.61	611.61
14311505	De 91 a 180 días	611.61	
143120	DE 181 A 360 DÍAS	1296.67	1296.67
14312005	De 181 a 360 días	1296.67	
143125	DE MÁS DE 360 DÍAS	1892.85	1892.85
14312505	De mas de 360 días	1892.85	
1449	COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	6508.75	
144925	De más de 360 días	6508.75	6508.75
14492505	De más de 360 días	6508.75	
1450	CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	112155.42	
145005	De 1 a 30 días	3352.88	3352.88
14500505	De 1 a 30 días	3352.88	
145010	De 31 a 90 días	16650.63	16650.63
14501005	De 31 a 90 días	16650.63	
145015	De 91 a 180 días	16332.51	16332.51
14501505	De 91 a 180 días	16332.51	
145020	DE 181 A 270 DÍAS	12393.51	12393.51
14502005	De 181 a 270 días	12393.51	
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	63425.89	63425.89
14502505	De mas de 270 días	63411.89	
14502510	Consumo Agrícola	14.00	14.00
1452	MICROEMPRESA VENCIDA	251253.51	
145205	De 1 a 30 días	5858.21	5858.21
14520505	De 1 a 30 días	5858.21	
145210	De 31 a 90 días	19354.07	19354.07
14521005	De 31 a 90 días	19354.07	
145215	De 91 a 180 días	24045.63	24045.63
14521505	De 91 a 180 días	24045.63	
145220	De 181 a 360 días	49053.09	49053.09
14522005	De 181 a 360 días	47053.09	
14522010	De 181 a 360 días	2000.00	2000.00
145225	De más de 360 días	152942.51	152942.51

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo)

Página 0004

14522505	De más de 360 días	152942.51	
1455	CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	5956.97	
145505	DE 1 A 30 DÍAS	264.07	
14550505	De 1 a 30 días	264.07	
145510	DE 31 A 90 DÍAS	861.20	
14551005	De 31 a 90 días	861.20	
145515	DE 91 A 180 DÍAS	1589.61	
14551505	De 91 a 180 días	1589.61	
145520	DE 181 A 360 DÍAS	685.94	
14552005	De 181 a 360 días	685.94	
145525	De mas de 360 días	2556.15	
14552505	De mas de 360 días	2556.15	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-191597.86	
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITAR	-6508.75	
14990505	(Cartera de créditos comercial prioritar	-6508.75	
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITA	-59061.20	
14991005	(Cartera de créditos de consumo priorita	-59061.20	
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-126027.91	
14992005	(Cartera de microcréditos)	-126027.91	
16	CUENTAS POR COBRAR	82636.72	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi	38672.35	
160305	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARI	493.92	
16030505	Comercial Prioritario	493.92	
160310	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO PRIORITARIO	15493.29	
16031005	Consumo Prioritario	15493.29	
160320	CARTERA DE MICROCREDITO	10145.02	
16032005	Microcrédito	9300.41	
16032010	Microcrédito	844.61	
160335	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	12540.12	
16033505	Consumo Ordinario	12540.12	
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	5693.92	
161430	Gastos judiciales	5693.92	
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	5693.92	
1690	Cuentas por cobrar varias	48291.44	
169090	Otras	48291.44	
16909005	Coopseguros del Ecuador	16.55	
16909015	Financoop Ecuagiros	1083.00	
16909020	Financoop Wester Union	1269.69	
16909035	Anticipo Convenio Sector Publico	7642.53	
16909040	Cuentas por Cobrar Rapipagos S.A	11606.10	
16909075	Cuentas por cobrar UNICOOP	19250.00	
16909090	Cuentas por cobrar varias	7423.57	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-10020.99	
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-10020.99	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-10020.99	
18	ACTIVOS FIJOS	311310.13	
1801	Terrenos	219360.00	

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0005

180105	Terranos	219360.00	
18010505	Terranos	219360.00	
1802	Edificios		81006.60
180205	Edificios		81006.60
18020505	Edificios	81006.60	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		37532.59
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	37532.59	
18050505	Muebles de oficina	17665.35	
18050510	Enseres de oficina	5871.64	
18050515	Equipos de oficina	13995.60	
1806	Equipos de computación		27431.99
180605	Equipos de computación	27431.99	
18060505	Equipos de computación	27431.99	
1890	Otros		12704.95
189005	Otros	12704.95	
18900515	Equipos de seguridad	12704.95	
1899	(Depreciación acumulada)		-86726.00
189905	(Edificios)		-30569.93
18990505	(Edificios)	-30569.93	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-22821.47
18991505	(Muebles de oficina)	-9966.22	
18991510	(Enseres de oficina)	-3078.44	
18991515	(Equipos de oficina)	-4773.64	
18991525	(Equipos de seguridad)	-5003.17	
189920	(Equipos de computación)	-13334.60	
18992005	(Equipos de computación)	-13334.60	
19	OTROS ACTIVOS		38188.86
1901	Inversiones en acciones y participacione		11937.28
190125	En otros organismos de integración coope		11937.28
19012505	Financoop	11922.28	
19012510	Cooperativa Cristo Rey	5.00	
19012530	Cooperativa Semilla del Progreso	10.00	
1904	Gastos y pagos anticipados		2054.30
190410	Anticipos a terceros	2054.30	
19041005	Anticipos a terceros	2054.30	
1905	GASTOS DIFERIDOS		6722.03
190520	Programas de computación		9909.55
19052005	Programas de computación	9909.55	
190525	Gastos de adecuación		11846.35
19052505	Gastos de adecuación	11846.35	
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos		-15033.87
19059905	(Amortización acumulada gastos diferidos	-15033.87	
1990	Otros		17475.25
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA		630.36
19900510	Retencion en la fuente IVA	630.36	
199010	Otros impuestos		16844.89
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta		7174.02

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0008

19901010	Retencion en la fuente Renta	461.23	
19901015	Credito Tributario Imp. Renta Años Anter	9209.64	
	TOTAL ACTIVOS		5833712.74
	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-4992670.93
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	-1063908.58	
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	-1063162.09	
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS	-992439.68	
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS	-64168.80	
21013520	Deposito de Ahorro Programado	-6011.97	
21013525	Depósito de Ahorros Programados Inactiva	-341.01	
21013530	Deposito de Ahorros RECAUDACION	-200.63	
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-747.49	
21015005	Depósitos por confirmar (Dep. Cheques)	-747.49	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	-3762126.70	
210305	DE 1 A 30 DÍAS	-996997.40	
21030505	De 1 a 30 días	-968224.58	
21030510	De 1 a 30 días	-28772.82	
210310	DE 31 A 90 DÍAS	-1374184.53	
21031005	De 31 a 90 días	-1374184.53	
210315	DE 91 A 180 DÍAS	-879406.07	
21031505	De 91 a 180 días	-873091.07	
21031510	De 91 a 180 días	-6315.00	
210320	DE 181 A 360 DÍAS	-420141.70	
21032005	De 181 a 360 días	-420141.70	
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	-91397.00	
21032505	De más de 361 días	-91397.00	
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	-166634.65	
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	-166634.65	
21050505	Ahorro Encaje	-166634.65	
25	CUENTAS POR PAGAR		-18636.09
2501	INTERESES POR PAGAR		-77.86
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	-27.06	
25010505	Depósitos a la vista	-27.06	
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	-50.80	
25011505	A plazo fijo	-50.80	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-9093.15
250310	BENEFICIOS SOCIALES	-4850.15	
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-1305.76	
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-3544.39	
250315	APORTES AL IESS	-4192.19	
25031505	IESS por pagar	-3384.53	
25031515	Préstamos IESS Empleados	-807.66	
250320	FONDO DE RESERVA IESS	-50.81	

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

Página 0007

BALANCE GENERAL		
Ejercicio 2016		
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)		
Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).		
25032005	Fondo de reserva IESS	-50.81
2504	RETENCIONES	-7092.73
250405	RETENCIONES FISCALES	-3713.27
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos Financ.	-649.18
25040510	Retencion IR 1%	-138.33
25040515	Retencion IR 2%	-38.82
25040520	Retencion IR 8%	-125.22
25040525	Retencion IR 10%	-240.10
25040530	Retencion IVA 30%	-24.26
25040535	Retencion IVA 70%	-66.51
25040540	Retencion IVA 100%	-555.25
25040545	Impuesto a la Renta Empleados	-2.57
25040550	Impuesto al IVA	-1873.03
250490	OTRAS RETENCIONES	-3379.46
25049015	Retenciones judiciales	-285.00
25049020	Seguro de desgravamen	-2775.04
25049025	Contribucion Solidaria	-73.26
25049035	Retenciones Judiciales Alimenticias	-246.16
2506	PROVEEDORES	-2270.71
250605	SERVICIOS	-2270.71
25060505	Cuentas por pagar Puntomatico	-713.51
25060515	Cuentas por pagar Financoop	-891.55
25060525	Cuentas por pagar SPI-BCE	-70.00
25060540	Cuentas por pagar Varias	-595.65
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-101.64
259015	Cheques girados no cobrados	-20.38
25901505	Cheques girados no cobrados	-20.38
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-81.26
25909025	Ctas. por Pagar Liquidacion de Seguro De	-81.26
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-134832.41
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER	-134832.41
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS	-125825.59
26022505	Bancodesarrollo	-125825.59
260270	DE MÁS DE 360 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO	-9006.82
26027005	Caja Central Financoop	-9006.82
29	OTROS PASIVOS	-2894.97
2990	OTROS	-2894.97
299005	SOBRANTES DE CAJA	-83.06
29900505	Sobrantes de caja	-83.06
299090	VARIOS	-2811.91
29909010	Depósitos no identificados	-2811.91
TOTAL PASIVOS		-5149034.40
PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	-376278.27

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

Ejercicio 2016		Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)	
Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).		Página 0008	
3103	Aportes de socios		-376278.27
310305	Aportes de socios		-376278.27
31030505	Certificados de Aportación		-376278.27
33	RESERVAS		-292741.23
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-292741.23
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		-285941.23
33010525	Legales	-15422.40	
33010530	Reservas para futuras capitalizaciones	-270518.83	
330115	Donaciones	-6800.00	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		-11156.99
3501	Superávit por valuación de propiedades,		-11156.99
350105	Superávit por valuación de propiedades,		-11156.99
35010505	Superávit por valuación	-11156.99	
36	RESULTADOS		-4501.85
3601	Utilidades o excedentes acumulados		-65600.72
360105	Utilidades o excedentes acumulados		-65600.72
36010505	Utilidades o excedentes acumulados	-65600.72	
3602	(Pérdidas acumuladas)		65600.72
360205	(Pérdidas acumuladas)		65600.72
36020505	(Pérdidas acumuladas)	65600.72	
3603	Utilidad del ejercicio		-250415.31
360305	Utilidad del ejercicio		-250415.31
36030505	Utilidad del ejercicio	-250415.31	
3604	(Pérdida del ejercicio)		245913.46
360405	(Pérdida del ejercicio)		245913.46
36040505	(Pérdida del ejercicio)	245913.46	
	TOTAL PATRIMONIO		-684678.34
	DEFICIT DEL PERIODO		0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-5833712.74
	CUENTAS CONTINGENTES		
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES		0.00
	CUENTAS DE ORDEN		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		93568.77
7103	Activos castigados		17289.24
710310	Cartera de créditos		17289.24
71031005	Cartera de créditos	17289.24	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp		76279.53
710905	Cartera de créditos comercial		506.41
71090505	Cartera de crédito comercial	506.41	
710910	Cartera de créditos de consumo		15737.73
71091005	Cartera de créditos de consumo	15737.73	

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

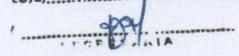
Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0009

710920	Cartera de créditos para la microempresa		58443.47	
71092005	Cartera de créditos para la microempresa	58366.82		
71092010	Cartera de créditos para la microempresa	76.65		
710935	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO		1591.92	
71093505	Cartera de Credito de Consumo Ordinario	1591.92		
72	DEUDORAS POR CONTRA			-93568.77
7203	Activos castigados			-17289.24
720305	Activos castigados		-17289.24	
72030505	Activos castigados	-17289.24		
7209	Intereses en suspenso			-76279.53
720905	Intereses en suspenso		-22140.45	
72090505	Intereses en suspenso	-22140.45		
720910	Consumo			-11566.79
72091005	Consumo	-12564.27		
72091010	Consumo Agricola	997.48		
720920	Microcredito			-42572.29
72092005	Microcredito	-43183.04		
72092010	Microcredito	610.75		
73	ACREEDORAS POR CONTRA			6793591.00
7390	Otras cuentas de orden acreedores		6793591.00	
739005	Otras cuentas de orden acreedores		6793591.00	
73900505	Otras cuentas de orden acreedores	6793591.00		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-6793591.00
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			-6793591.00
740110	Documentos en garantía		-6793591.00	
74011005	Documentos en garantía	-6793591.00		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00


GERENTE


CONTADOR

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" I.T.A.
CERTIFICA: Que el presente
DOCUMENTO es fiel copia de su original
Loja, 24 de noviembre 2017


CRÉDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0001

INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-740117.73
5101	Depósitos	-4198.61
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E	-4198.61
51011005	Depósitos en bancos y otras instituciones	-4198.61
5103	Intereses y descuentos de inversiones en	-28442.40
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-28442.40
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	-28442.40
5104	Intereses de cartera de créditos	-638755.96
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	-288501.32
51041005	Consumo Prioritario	-288501.32
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	-193233.51
51042005	Cartera de microcrédito	-193233.51
510426	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-131259.82
51042605	Consumo Ordinario	-131259.82
510450	De mora	-25761.31
51045005	De mora	-25761.31
5190	Otros intereses y descuentos	-68720.76
519090	Otros	-68720.76
51909010	Intereses Transferencias Internas	-68720.76
52	COMISIONES GANADAS	-7225.51
5290	Otras	-7225.51
529020	Bono de Desarrollo Humano	-4040.04
529025	Wester Union	-285.37
529030	Ecuagiros	-676.06
529035	Puntomatico	-1796.00
529045	EERSSA	-428.04
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-6100.49
5490	Otros servicios	-6100.49
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	-6100.49
54900505	Servicios cooperativos	-1990.00
54900510	Transferencias Interbancarias	-2397.50
54900515	Anticipos Sector Publico	-1675.49
54900520	Cheques devueltos	-37.50
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-477.49
5503	DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFICADOS	-477.49
550305	DIVIDENDOS POR CERTIFICADOS DE APORTACION	-477.49
55030505	Dividendos x certificados aportacion	-477.49
56	OTROS INGRESOS	-36216.84
5604	Recuperaciones de activos financieros	-29021.95
560405	De activos castigados	-4994.70
56040505	De activos castigados	-4994.70
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-24027.25
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-24027.25
5690	Otros	-7194.89
569005	Otros	-5994.46
56900510	Otros Cartera	-5990.46
56900520	CHEQUERAS	-4.00
569020	Buena Siniestralidad	-1186.22
569025	Ingresos diversos	-14.21
59	Pérdidas y ganancias	4501.85
5905	Pérdidas y ganancias	4501.85

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0002

INGRESOS		GASTOS	
TOTAL INGRESOS		-785636.21	
41	INTERESES CAUSADOS		394527.39
4101	Obligaciones con el público	307235.20	
410115	Depósitos de ahorro	25150.19	
41011505	Depósitos de ahorro	24095.62	
41011510	Depósitos de Encaje	1054.57	
410130	Depósitos a plazo	282085.01	
41013005	Depósitos a plazo	280009.78	
41013010	Ahorro Programado	2075.23	
4103	Obligaciones financieras	18571.43	
410310	Obligaciones con instituciones financier	18571.43	
41031005	Financoop	7722.95	
41031010	Bancodesarrollo	10848.48	
4105	Otros intereses	68720.76	
410590	Otros	68720.76	
41059005	Intereses Transferencias Internas	68720.76	
44	PROVISIONES		24942.87
4402	Cartera de créditos	21723.55	
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	10419.41	
44022005	Crédito de consumo prioritario	10419.41	
440240	MICROCRÉDITO	11304.14	
44024005	Microcrédito	11304.14	
4403	Cuentas por cobrar	3219.32	
440305	Cuentas por cobrar	3219.32	
44030505	Cuentas por cobrar	3219.32	
45	GASTOS DE OPERACION		360600.10
4501	Gastos de personal	235511.52	
450105	Remuneraciones mensuales	155018.65	
45010505	Sueldos y Salarios	155018.65	
450110	Beneficios sociales	23544.92	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	14290.50	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	7970.14	
45011015	Vacaciones	1284.28	
450120	Aportes al IESS	20594.10	
45012005	Aporte Patronal	20594.10	
450135	Fondo de reserva IESS	9993.11	
45013505	Fondo de reserva IESS	9993.11	
450190	Otros	26360.74	
45019005	Horas Extras	10438.03	
45019010	Uniformes	1123.56	
45019015	Capacitación	5767.91	
45019020	Bonificaciones Varias	4825.47	
45019025	Servicios Opcionales	1525.74	
45019030	Comisiones por Metas	1571.03	
45019035	Desahucio	1109.00	
4502	HONORARIOS	16145.38	
450205	DIRECTORES	11921.10	
45020505	Diets	11921.10	
450210	Honorarios profesionales	4224.28	

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS			Ejercicio 2016	
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)			Página 0003	
Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).				
45021010	Servicios profesionales de Audit	1750.00		
45021020	Otros	2474.28		
4503	Servicios varios		58473.38	
450305	Movilización, fletes y embalajes		5854.47	
45030505	Transporte	3820.24		
45030515	Utiles de oficina	39.47		
45030525	Movilizacion	1776.75		
45030535	HOSPEDAJE	218.01		
450315	Publicidad y propaganda		12048.67	
45031505	Publicidad y propaganda	5857.49		
45031510	Promociones	6391.18		
450320	Servicios básicos		13344.24	
45032005	Energia Electrica	2200.36		
45032010	Agua Potable	296.74		
45032015	Telefono	4898.44		
45032020	Internet	1726.00		
45032025	Transmision de datos	4080.00		
45032030	TV Cable	142.70		
450325	Seguros		2854.16	
45032505	Seguros de Fidelidad	1563.00		
45032510	Robos e incendios	483.35		
45032515	Ramos Generales	907.81		
450330	Arrendamientos		13324.24	
45033005	Arrendamientos	13324.24		
450390	Otros servicios		10947.60	
45039005	Alimentacion	2962.23		
45039010	Credit Report C.A	4039.67		
45039015	Seguridad y Monitoreo	784.64		
45039020	Servicio de Correspondencia	760.00		
45039025	Lubricantes y Combustibles	49.00		
45039030	Judiciales y Notariales	369.72		
45039035	Servicios bancarios	162.51		
45039040	Transferencias BCE	908.20		
45039050	Otros servicios	901.63		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		19364.88	
450405	Impuestos Fiscales		13503.09	
45040505	IVA	13173.65		
45040510	15% ICE	329.44		
450410	Impuestos Municipales		1032.22	
45041005	Patente Municipal	908.22		
45041010	Predio Urbano	119.76		
45041015	Impuestos a los activos totales	4.24		
450415	APORTES A LA SEPS		2271.60	
45041505	Contribucion 0.45%por mil SEPS	2271.60		
450420	Aportes a la COSEDE por prima fija		1425.70	
45042005	Contribucion COSEDE	1425.70		
450430	Multas y otras sanciones		166.08	
45043005	Multas y otras sanciones	166.08		
450490	Impuestos y aportes para otros organismo		966.19	
45049005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	125.20		
45049010	Contribucion SOLCA	750.00		
45049015	Contribucion Solidaria	90.99		
4505	Depreciaciones		3762.37	

Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

450515	Edificios	3762.37	
45051505	Edificios	3762.37	
4506	Amortizaciones		2725.89
450625	Programas de computación	907.15	
45062505	Programas de computación	907.15	
450630	Gastos de adecuación		1818.74
45063005	Gastos de adecuación	1818.74	
4507	Otros gastos		24616.68
450705	Suministros diversos		18408.88
45070505	Suministros diversos	5005.63	
45070520	Canastas Navideñas	13403.23	
450710	Donaciones		130.00
45071005	Donaciones	130.00	
450715	Mantenimiento y reparaciones		4077.64
45071505	Mantenimiento y reparaciones	4077.64	
450790	Otros		2000.18
45079005	Gastos de adecuación	300.00	
45079020	Gastos no deducibles	1351.94	
45079025	Gastos Varios	348.24	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		5565.85
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		5565.85
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	5565.85	
47030505	Intereses y comisiones devengados en eje	5565.85	
TOTAL GASTOS			785636.21


GERENTE


CONTADOR

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"C.F.I.L. / M.G.C." S.A.
CERTIFICA: Que el presente
ocurren es fiel copia de su original
Lola, 24 de noviembre del 2016

13803.08			
13713.88			
328.44			
1032.53			
608.53			
118.70			
4.94			
327.80			
327.80			
1458.70			
1458.70			
188.08			
608.76			
128.50			
750.00			
60.80			
3703.21			



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO 2015

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
11	FONDOS DISPONIBLES	454.857,86	10,00%	9,32%
1101	Caja	117.449,54	2,58%	2,41%
1103	Bancos y otras instituciones financiera	337.408,32	7,42%	6,91%
13	INVERSIONES	269.430,77	5,92%	5,52%
1305	MANTENIDA HASTA SU VENCIMIENTO	272.152,29	5,98%	5,58%
1399	(Provisión para inversiones)	-2.721,52	-0,06%	-0,06%
14	CARTERA DE CRÉDITO	3.709.610,20	81,56%	76,02%
1402	Consumo Prioritario Por Vencer	2.079.665,87	45,73%	42,62%
1404	Microcrédito Por Vencer	1.070.435,89	23,54%	21,94%
1407	Consumo Ordinario Por Vencer	181.252,22	3,99%	3,71%
1426	Consumo Prioritario Que No Devenga Intereses	95.627,74	2,10%	1,96%
1428	Microempresa Que No Devenga Intereses	87.601,57	1,93%	1,80%
1449	Comercial Prioritario Vencida	6.508,75	0,14%	0,13%
1450	Consumo Prioritario Vencida	128.226,55	2,82%	2,63%
1452	Microempresa Vencida	211.152,29	4,64%	4,33%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-150.860,68	-3,32%	-3,09%
16	CUENTAS POR COBRAR	114.228,80	2,51%	2,34%
1603	Intereses por cobrar de cartera de c	31.813,61	0,70%	0,65%
1614	Pagos Por Cuenta De Socios	3.466,38	0,08%	0,07%
1690	Cuentas por cobrar varias	85.750,48	1,89%	1,76%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-6.801,67	-0,15%	-0,14%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.548.127,63	100%	93,21%
ACTIVO NO CORRIENTE				
18	ACTIVOS FIJOS	302.953,63	100%	6,21%
1801	Terrenos	219.360,00	72,41%	4,50%
1802	Edificios	81.006,60	26,74%	1,66%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	39.480,73	13,03%	0,81%
1806	Equipos de computación	21.903,26	7,23%	0,45%
1890	Otros	8.915,85	2,94%	0,18%
1899	(Depreciación acumulada)	-67.712,81	-22,35%	-1,39%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		302.953,63	100%	6,21%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.



ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2015

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
OTROS ACTIVOS				
19	OTROS ACTIVOS	28.611,68	100%	0,59%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	11.459,79	40,05%	0,23%
1904	Gastos y pagos anticipados	2.455,10	8,58%	0,05%
1905	Gastos Diferidos	4.456,22	15,57%	0,09%
1990	Otros	10.240,57	35,79%	0,21%
TOTAL OTROS ACTIVOS		28.611,68	100%	0,59%
TOTAL ACTIVOS		4.879.692,94		100%
PASIVOS				
				87,53%
PASIVO CORRIENTE				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.976.549,78	99,10%	81,49%
2101	Depósitos A La Vista	896.689,99	22,35%	18,38%
2103	Depósitos A Plazo	2.989.612,22	74,51%	61,27%
2105	Depósitos Restringidos	90.247,57	2,25%	1,85%
25	CUENTAS POR PAGAR	35.990,40	0,90%	0,74%
2501	Intereses Por Pagar	15.689,52	0,39%	0,32%
2503	Obligaciones Patronales	7.136,59	0,18%	0,15%
2504	Retenciones	9.486,75	0,24%	0,19%
2506	Proveedores	3.464,63	0,09%	0,07%
2590	Cuentas Por Pagar Varias	212,91	0,01%	0,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.012.540,18	100%	82,23%
PASIVO NO CORRIENTE				
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	257.727,12	100%	5,28%
2602	Obligaciones con Instituciones Financieras	257.727,12	100%	5,28%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		257.727,12	100%	5,28%
OTROS PASIVOS				
29	OTROS PASIVOS	960,00	100%	0,02%
2990	Otros	960,00	100%	0,02%
TOTAL OTROS PASIVOS		960,00	100%	0,02%
TOTAL PASIVOS		4.271.227,30		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.



ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2015

Código	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
PATRIMONIO				12,47%
31	CAPITAL SOCIAL	342.294,93	100%	7,01%
3103	Aportes de socios	342.294,93	100%	7,01%
33	RESERVAS	246.635,34	100%	5,05%
3301	Legales	14.761,38	5,99%	0,30%
3303	Especiales	231.873,96	94,01%	4,75%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	6.800,00	100%	0,14%
3402	Donaciones	6.800,00	100%	0,14%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	11.156,99	100%	0,23%
3501	Superávit por valuación de propiedad	11.156,99	100%	0,23%
36	RESULTADOS	1.578,38	100%	0,03%
3601	Utilidades o excedentes acumulados	65.600,72	4156,21%	1,34%
3602	(Pérdidas acumuladas)	-65.600,72	-4156,21%	-1,34%
3603	Utilidad del ejercicio	215.512,84	13654,05%	4,42%
3604	(Pérdida del ejercicio)	-213.934,46	-13554,05%	-4,38%
TOTAL PATRIMONIO		608.465,64		
EXCEDENTE DEL PERIODO		-		
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		4.879.692,94		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO” LTDA.

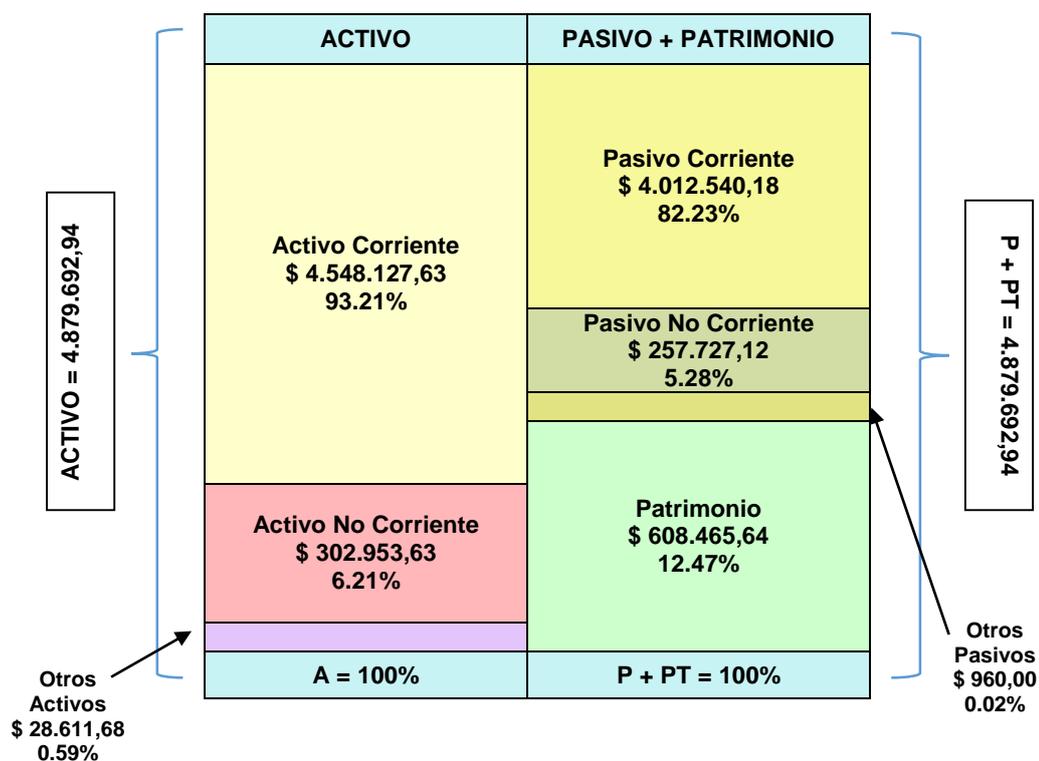
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

PERIODO: 2015

Tabla Nro. 01 Estructura Financiera

ACTIVO		PASIVO	
Activo Corriente	4.548.127,63	Pasivo Corriente	4.012.540,18
Activo No Corriente	302.953,63	Pasivo No Corriente	257.727,12
Otros Activos	28.611,68	Otros Pasivos	960,00
		Patrimonio	608.465,64
Total de Activo	4.879.692,94	Total Pasivo y Patrimonio	4.879.692,94

Gráfico Nro. 01 Estructura Financiera



Fuente: EEFF 2015 COAC Crediamigo Ltda.
Elaborado: La Autora

Interpretación:

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., en el año 2015 demuestra lo siguiente:

ACTIVOS**• ACTIVO CORRIENTE**

Dentro de la Estructura Financiera del Activo Corriente refleja un valor de \$ 4.548.127,63 equivalente al 93,21% de la totalidad de los Activos, la cuenta más importante es **Cartera de Créditos** que posee un valor de \$ 3.709.610,20 que representa un porcentaje del 76,02% del total de los activos, denotándose que la cuenta que más sobresale es Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por vencer con un valor de \$ 2.079.665,87, 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 y con menor representatividad la Cartera de Microcrédito por vencer con un valor de \$ 1.070.435,89 que están destinados a financiar actividades pequeñas dentro del mercado financiero; otra cuenta relevante son las **Inversiones**, que posee un valor de \$ 269.430,77 equivalente a 5,52%, el cual corresponde a los depósitos a plazo fijo que la cooperativa mantiene con otras instituciones financieras

para conseguir beneficios económicos. **Fondos Disponibles** posee un valor de \$ 454.857,86 con una participación equivalente al 9,32% del total del Activo, el cual se encuentra constituido por Caja que representa el 2,41%, Bancos y otras instituciones financieras un 6,91%, visualizándose que en los dos rubros la cooperativa respalda sus recursos en entidades financieras y a su vez mantiene una cantidad pertinente en su bóveda que le permite cumplir oportunamente con sus actividades operacionales; **Cuentas por cobrar** con un valor de \$ 114.228,80 representando un porcentaje mínimo de 2,34% del total del Activo, siendo Cuentas por cobrar varias la más representativa dentro de este grupo por concepto de operaciones con entidades como SPI-BCE, UNICOOP, RAPIPAGOS, Western Unión entre otros; así mismo Intereses por cobrar a los socios de las carteras de crédito; Pagos por cuenta de socios correspondiente a los gastos judiciales que ha asumido la cooperativa. Por otra parte, la Provisión para cuentas por cobrar, porcentaje oportuno debido a que de esta manera la cooperativa prevé valores con el fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan dar en cuentas por cobrar.

- **ACTIVO NO CORRIENTE**

Los Activos no Corrientes al periodo 205 presenta un valor de \$ 302.953,63 representando el 6,21% en relación al total del Activo, este valor se da porque sus cuentas no tienen relación directa con las operaciones de la

entidad, sino más bien sirven como medio para el desarrollo de sus actividades, en donde la cuenta **Terrenos** tiene un valor de \$ 219.360,00 equivalente al 4,50%; luego se encuentra **Edificios** con un valor de \$ 81.006,60 equivalente al 1,66%; **Muebles, enseres y equipos de oficina** con un valor de \$ 39.480,73 equivalente al 0,81% equipos y muebles que son indispensables para la labor operativa y que deben ir incrementando conforme vaya creciendo la cooperativa para beneficio propio; **Equipos de computación** con un valor de \$ 21.903,26 equivalente al 0,45% que registra la inversión que mantiene la cooperativa en equipos y software necesarios para ejecutar sus actividades diarias ;y, **Otros** con un valor de \$ 8.915,85 equivalente al 0,18% equipos de seguridad que la cooperativa ha adquirido para resguardar su establecimiento y bienes que contiene la misma; finalmente tenemos la **Depreciación acumulada** la misma que tiene un porcentaje de -1,39% que representa una disminución debido al desgaste que tienen los activos desde su adquisición, mismos que sirven para que se efectúen las actividades de operación que realiza la entidad.

- **OTROS ACTIVOS**

El Grupo Otros Activos posee un valor de \$ 28.611,68 equivalente al 0,59% del total de Activo, por lo que está integrado por las cuentas: **Inversiones en acciones y participaciones** con un valor de \$ 11.459,79, equivalente al 0,23% que son acciones que mantiene la cooperativa en otras

instituciones del sector popular y solidario con la finalidad de obtener rendimientos y servicios de apoyo complementarios a la gestión principal de la entidad; **Otros** por un valor de \$ 10.240,57 con un 0,21% de representación que muestran los anticipos al Impuesto a la renta e IVA, por otra parte **Gastos Diferidos** con un valor de \$ 4.456,22 conformados por 0,09% correspondientes a gastos de adecuación, programas de computación con su respectiva amortización; y, finalmente está la cuenta **Gastos y pagos anticipados** con un monto de \$ 2.455,10 equivalente a 0,05% que son rubros que la cooperativa tiene por concepto de anticipos a terceros y proveedores. 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.

PASIVOS

- **PASIVO CORRIENTE**

Los Pasivos se encuentran agrupados en Pasivos Corrientes que poseen un valor de \$ 4.012.540,18 correspondiente al 82,23% del total del Pasivo y Patrimonio, evidenciándose que están constituidos en su mayor parte por **Obligaciones con el Público** con un valor de \$ 3.976.549,78 equivalente a 81,49% del total del Pasivo y Patrimonio resultado que denota que la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos de

los socios, los cuales la cooperativa custodia y devuelve oportunamente; finalmente entre los Pasivos las **Cuentas por pagar** con un valor de \$ 35.990,40 que representa el 0,74% lo que denota que la cooperativa presenta una estructura de pasivos sólida y eficaz, la mayoría de sus obligaciones son contraídas para dar cumplimiento a la intermediación financiera más no las obligaciones que posee la cooperativa con terceros, demostrando que éstas cuentas se liquidan en menos tiempo posible.

- **PASIVO NO CORRIENTE**

El grupo de los Pasivos No Corrientes posee un valor de \$ 257.727,12 que equivale al 5.28% de participación, esto se debe a que la cooperativa mantiene obligaciones financieras con entidades financieras nacionales, producto del desarrollo de las actividades diarias.

- **OTROS PASIVOS**

Otros Pasivos poseen durante el año 2015 un valor de \$ 960,00 cuyo porcentaje es el 0,02% el cual registra el valor de sobrantes producidos al cierre de las cajas tanto de matriz como de sucursales que posee la entidad, los mismos que se deben a errores involuntarios que no se pagaron completamente a la parte interesada los mismos que son depositados en bodega para ciertos reclamos posteriores.

PATRIMONIO

Al analizar la estructura del Patrimonio para el año 2015 se puede observar que posee un valor de \$ 608.465,64 con el 12,47% de representación del total del Patrimonio, este grupo a su vez está compuesto por: el **Capital Social** que constituye el 7.01%, valor significativo dado que muestra la importancia de los certificados de aportación pagados por los socios y la participación de los accionistas respecto al Activo; por otra parte las **Reservas legales y especiales** con un monto de \$ 246.635,34 que constituyen el 5,05% las cuales pueden ser utilizadas para solucionar contingencias patrimoniales futuras; mientras que el **Superávit por valuaciones** presenta un monto de \$ 11.156,99 equivalentes al 0,23% correspondiente a los efectos provenientes de la diferencia entre la depreciación basada en el valor y el costo original del activo; **Resultados** con un valor de \$ 1.578,38 equivalente al 0,03%, valor que denota las pérdidas acumuladas de \$ -65.600,72 equivalente al -1.34%;y, para el presente periodo se obtuvo una utilidad de \$ 215.512,84 equivalente a 4,42% demostrado que a pesar de que no hubo un excedente en el periodo no se logró cubrir pérdidas pasadas.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.



ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO 2015

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
INGRESOS				
INGRESOS OPERATIVOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	788.820,73	98,81%	94,57%
5101	Depósitos	3.921,09	0,49%	0,47%
5103	Intereses y descuentos de inversiones	21.071,90	2,64%	2,53%
5104	Intereses de cartera de créditos	668.787,36	83,77%	80,18%
5190	Otros intereses y descuentos	95.040,38	11,91%	11,39%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	8.972,32	1,12%	1,08%
5490	Otros servicios	8.972,32	1,12%	1,08%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	526,73	0,07%	0,06%
5503	Dividendos Excedentes por Certificados	526,73	0,07%	0,06%
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		798.319,78	100,00%	95,71%
INGRESOS NO OPERATIVOS				
56	OTROS INGRESOS	35.795,70	100%	4,29%
5604	Recuperación de activos financieros	21.312,00	59,54%	2,56%
5690	Otros	14.483,70	40,46%	1,74%
TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS		35.795,70	100%	4,29%
TOTAL INGRESOS		834.115,48		100%
GASTOS				
GASTOS OPERATIVOS				
41	INTERESES CAUSADOS	431.639,73	52,20%	51,75%
4101	Obligaciones Con El Público	313.634,92	37,93%	37,60%
4103	Obligaciones Financieras	22.964,43	2,78%	2,75%
4105	Otros Intereses	95.040,38	11,49%	11,39%
44	PROVISIONES	43.958,20	5,32%	5,27%
4401	Inversiones	2.721,52	0,33%	0,33%
4402	Cartera de créditos	34.435,01	4,16%	4,13%
4403	Cuentas por cobrar	6.801,67	0,82%	0,82%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	351.284,91	42,48%	42,11%
4501	Gastos de personal	205.407,97	24,84%	24,63%
4502	Honorarios	17.114,81	2,07%	2,05%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.



ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO 2015

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4503	Servicios varios	80.170,71	9,70%	9,61%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	10.162,87	1,23%	1,22%
4505	Depreciaciones	8.051,24	0,97%	0,97%
4506	Amortizaciones	2.687,36	0,32%	0,32%
4507	Otros gastos	27.689,95	3,35%	3,32%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		826.882,84	100%	99,13%
GASTOS NO OPERATIVOS				
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	5.654,26	100%	0,68%
4703	Intereses y comisiones devengados	5.654,26	100%	0,68%
TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS		5.654,26	100%	0,68%
TOTAL GASTOS		832.537,10		99,81%
EXCEDENTE DEL PERIODO		1.578,38		0,19%
TOTAL GASTOS Y EXCEDENTE		834.115,48		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO” LTDA.

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONÓMICA

PERIODO: 2015

Tabla Nro. 02 Estructura Económica

INGRESOS		GASTO	
Ingresos Operativos	798.319,78	Gasto Operativo	826.882,84
Ingresos No Operativos	35.795,70	Gasto No Operativo	5.654,26
		Resultados	1.578,38
Total Ingresos	834.115,48	Total Gasto	834.115,48

Gráfico Nro. 02 Estructura Financiera



Fuente: EEFF 2015 COAC Crediamigo Ltda.
Elaborado: La Autora

Interpretación:

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., para el año 2015 presenta lo siguiente:

INGRESOS**• INGRESOS OPERATIVOS**

Los Ingresos Operacionales tienen un valor de \$ 798.319,78 equivalente al 95,71% de la totalidad de los Ingresos, en los cuales se destaca los siguientes rubros: **Intereses y Descuentos Ganados** con un monto de \$ 788.820,73 equivalente al 94,57% en la cual la cuenta más representativa son los Intereses de cartera de crédito con un monto de \$ 668.787,36, equivalente al 80,18% cuyo valor indica que la mayor parte de ingresos son de las actividades propias de la colocación de recursos a través de créditos.

Seguidamente se encuentra la cuenta, **Ingresos por servicios** con un valor de \$ 8.972,32 que representa el 1,08% la cual registra los valores de ingresos por servicios financieros tarifados y autorizados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, como son costos por certificaciones bancarias y entrega de cartolas por motivo de perdida.

- **INGRESOS NO OPERATIVOS**

Los Ingresos no Operativos tiene un monto de \$ 35.795,70 valor que representa el 4,29%, donde la cuenta con más representación es, **Recuperación de activos financieros** con un valor de \$ 21.312,00 equivalente al 2,56% los mismos que corresponden a activos castigados y de intereses y comisiones del ejercicio anterior, siendo esto producto de ingresos extras para la cooperativa.

Así mismo la cuenta **Otros** con un monto de \$ 14.483,70 equivalente al 1,74%, evidenciando que son ingresos mínimos percibidos por la cooperativa debido a entrega de chequeras, cheques devueltos, comisiones de Bonos, Western unión, Punto mático, EERSSA.

GASTOS

- **GASTOS OPERATIVOS**

Los Gastos Operativos mantienen un valor de \$ 826.882,84 que equivale al 99,13%, la cuenta con mayor relevancia son los **Intereses Causados** con un valor de \$ 431.639,73 equivalente al 51,75% constituidos por las Obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro, depósitos a la vista, depósitos de encaje, depósitos a plazo y ahorro

programado, resultado razonable debido a que son valores en los que la cooperativa incurre por el uso de los recursos recibidos por los socios para el financiamiento de sus actividades operacionales. También se encuentra en el grupo de los gastos la cuenta Provisiones de cartera de crédito que tiene un valor \$ 34.435,01 representado por el 4,13%, valor insuficiente para cubrir aquellos créditos incobrables que representan un riesgo operativo.

Seguidamente están los Gastos de Operación con un valor de \$ 351.284,91 equivalente al 42,11% de los que se descomponen en rubros como Gastos del personal, Honorarios, Servicios varios, Impuestos, contribuciones y multas, Depreciaciones, Amortizaciones y Otros gastos, los mismos que son necesarios para el buen desenvolvimiento de la cooperativa.

- **GASTOS NO OPERATIVOS**

En cuanto a los Gastos no operativos durante el año 2015 se destaca a la cuenta **Intereses y comisiones devengados** por un valor de \$ 5.654,26 que representa el 0,68%, lo que significa que en la cooperativa existen egresos de periodos anteriores.

El Resultado del Ejercicio durante el periodo 2015, presenta un valor por \$1.578,38 equivalente al 0,19% siendo un excedente mínimo que ha obtenido la Cooperativa en su periodo de ejecución.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
11	FONDOS DISPONIBLES	592.188,02	10,80%	10,15%
1101	Caja	198.697,98	3,62%	3,41%
1103	Bancos y otras instituciones financiera	392.742,55	7,16%	6,73%
1104	Efectos de cobro inmediato	747,49	0,01%	0,01%
13	INVERSIONES	411.273,51	7,50%	7,05%
1305	Mantenida Hasta Su Vencimiento	413.995,03	7,55%	7,10%
1399	(Provisión para inversiones)	(2.721,52)	-0,05%	-0,05%
14	CARTERA DE CRÉDITO	4.398.115,50	80,20%	75,39%
1402	Consumo Prioritario Por Vencer	1.721.366,70	31,39%	29,51%
1404	Microcrédito Por Vencer	768.335,41	14,01%	13,17%
1407	Consumo Ordinario Por Vencer	1.644.734,69	29,99%	28,19%
1426	Consumo Prioritario Que No Devenga Intereses	52.014,34	0,95%	0,89%
1428	Microempresa Que No Devenga Intereses	22.806,97	0,42%	0,39%
1431	Consumo Ordinario Que No Devenga Intereses	4.580,60	0,08%	0,08%
1449	Comercial Prioritario Vencida	6.508,75	0,12%	0,11%
1450	Consumo Prioritario Vencida	112.155,42	2,05%	1,92%
1452	Microempresa Vencida	251.253,51	4,58%	4,31%
1455	Consumo Ordinario Vencida	5.956,97	0,11%	0,10%
1499	(Provisiones Para Créditos Incobrables	(191.597,86)	-3,49%	-3,28%
16	CUENTAS POR COBRAR	82.636,72	1,51%	1,42%
1603	Intereses Por Cobrar De Cartera De Crédito	38.672,35	0,71%	0,66%
1614	Pagos Por Cuenta De Socios	5.693,92	0,10%	0,10%
1690	Cuentas Por Cobrar Varias	48.291,44	0,88%	0,83%
1699	(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	(10.020,99)	-0,18%	-0,17%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.484.213,75	100%	94,01%
ACTIVO NO CORRIENTE				
18	ACTIVOS FIJOS	311.310,13	100%	5,34%
1801	Terrenos	219.360,00	70,46%	3,76%
1802	Edificios	81.006,60	26,02%	1,39%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	37.532,59	12,06%	0,64%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
1806	Equipos de computación	27.431,99	8,81%	0,47%
1890	Otros	12.704,95	4,08%	0,22%
1899	(Depreciación acumulada)	(66.726,00)	-21,43%	-1,14%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		311.310,13	100%	5,34%
OTROS ACTIVOS				
19	OTROS ACTIVOS	38.188,86	100%	0,65%
1901	Inversiones En Acciones Y Participaciones	11.937,28	31,26%	0,20%
1904	Gastos Y Pagos Anticipados	2.054,30	5,38%	0,04%
1905	Gastos Diferidos	6.722,03	17,60%	0,12%
1990	Otros	17.475,25	45,76%	0,30%
TOTAL OTROS ACTIVOS		38.188,86	100%	0,65%
TOTAL ACTIVOS		5.833.712,74		100%
PASIVOS				
				88,26%
PASIVO CORRIENTE				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.992.670,93	99,63%	85,58%
2101	Depósitos A La Vista	1.063.909,58	21,23%	18,24%
2103	Depósitos A Plazo	3.762.126,70	75,07%	64,49%
2105	Depósitos Restringidos	166.634,65	3,33%	2,86%
25	CUENTAS POR PAGAR	18.636,09	0,37%	0,32%
2501	Intereses Por Pagar	77,86	0,00%	0,00%
2503	Obligaciones Patronales	9.093,15	0,18%	0,16%
2504	Retenciones	7.092,73	0,14%	0,12%
2506	Proveedores	2.270,71	0,05%	0,04%
2590	Cuentas Por Pagar Varias	101,64	0,00%	0,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.011.307,02	100%	85,90%
PASIVO NO CORRIENTE				
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	134.832,41	100%	2,31%
2602	Obligaciones Con Instituciones Financieras	134.832,41	100%	2,31%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		134.832,41	100%	2,31%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
OTROS PASIVOS				
29	OTROS PASIVOS	2.894,97	100%	0,05%
2990	Otros	2.894,97	100%	0,05%
TOTAL OTROS PASIVOS		2.894,97	100%	0,05%
TOTAL PASIVOS		5.149.034,40		
PATRIMONIO				
		-	-	11,74%
31	CAPITAL SOCIAL	376.278,27	54,96%	6,45%
3103	Aportes de socios	376.278,27	54,96%	6,45%
33	RESERVAS	292.741,23	42,76%	5,02%
3301	Fondo Irrepartible De Reserva Legal	292.741,23	42,76%	5,02%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	11.156,99	1,63%	0,19%
3501	Superávit por valuación de propiedades	11.156,99	1,63%	0,19%
36	RESULTADOS	4.501,85	0,66%	0,08%
3601	Utilidades o excedentes acumulados	65.600,72	9,58%	1,12%
3602	(Pérdidas acumuladas)	(65.600,72)	-9,58%	-1,12%
3603	Utilidad del ejercicio	250.415,31	36,57%	4,29%
3604	(Pérdida del ejercicio)	245.913,46	35,92%	4,22%
TOTAL PATRIMONIO		684.678,34	100%	
DÉFICIT DEL PERIODO		-		
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		5.833.712,74		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO” LTDA.

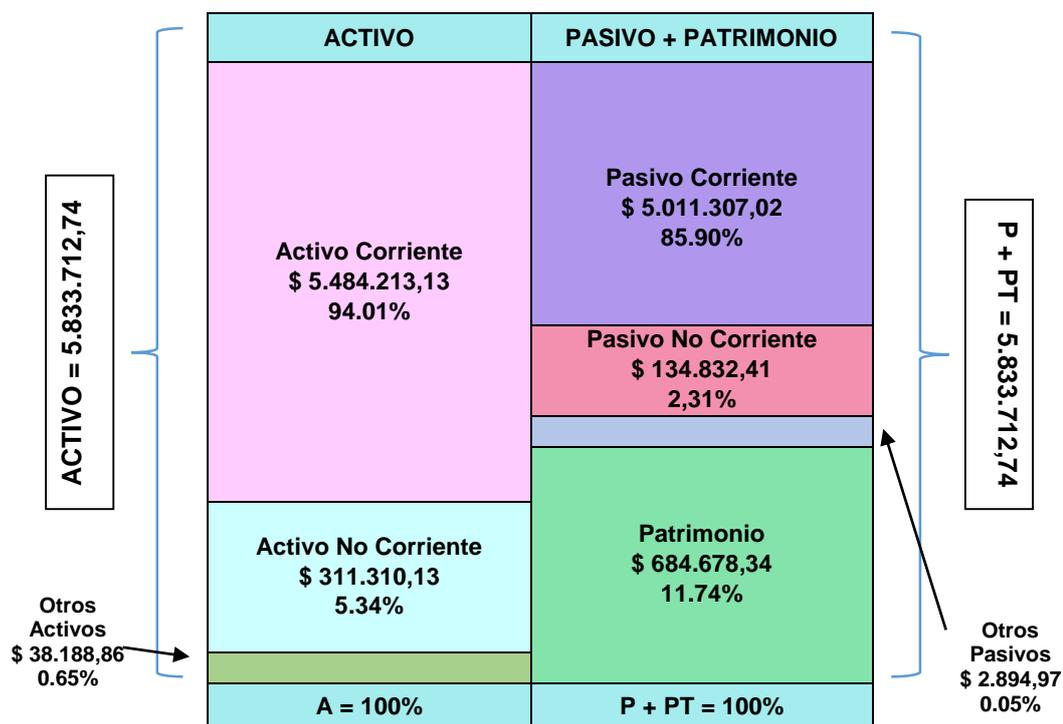
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONÓMICA

PERIODO: 2016

Tabla Nro. 03 Estructura Financiera

ACTIVO		PASIVO	
Activo Corriente	5.484.213,75	Pasivo Corriente	5.011.307,02
Activo No Corriente	311.310,13	Pasivo No Corriente	134.832,41
Otros Activos	38.188,86	Otros Pasivos	28.94,97
		Patrimonio	684.678,34
Total de Activo	5.833.712,74	Total Pasivo y Patrimonio	5.833.712,74

Gráfico Nro. 03 Estructura Financiera



Fuente: EEFF 2016 COAC Crediamigo Ltda.
Elaborado: La Autora

Interpretación:

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., en el año 2016 demuestra lo siguiente:

ACTIVOS**• ACTIVO CORRIENTE**

En lo concerniente al Activo Corriente refleja un valor de \$ 5.484.213,75 equivalente al 94,01% del total de Activos, siendo la cuenta más representativa **Cartera de Créditos** con un valor de \$ 4.398.115,50 que representa el 75,39%, siendo la cuenta de mayor representatividad Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer con un valor de \$ 1.721.366,70 que representa el 29,51% y en menor valor la Cartera de Consumo ordinario por vencer con un valor de \$ 1.644.734,69 que representa el 28,19% y con el 13,17% Cartera de microcréditos por vencer con un valor de \$ 768.335,41% lo que permiten afirmar que la cooperativa está cumpliendo a cabalidad con el propósito para la que fue creada, generando rendimientos económicos y así mismo entre más diversificada se encuentre la cartera menos riesgo operativo puede presentar; de igual manera los **Fondos Disponibles** el cual mantiene un valor de \$ 592.188,02 con una representación del 10,15%, conformada por Caja, Bancos y otras

instituciones financieras y los Efectos de cobro inmediato que demuestra que la Cooperativa custodia la mayor parte de sus recursos líquidos en instituciones financieras y mantiene los fondos intermedios, para poder cumplir oportunamente con sus obligaciones con el público. La cuenta, **Inversiones** con un valor de \$ 411.273,51 y un porcentaje del 7,05%, resultado debido a depósitos a plazo fijo que la cooperativa mantiene con otras instituciones financieras para conseguir beneficios económicos.

Seguidamente las **Cuentas por Cobrar** con un valor de \$ 82.636,72 que representa un porcentaje mínimo de 1,42%, esto debido a que no posee valores excesivos pendientes de cobro a socios y clientes.

- **ACTIVO NO CORRIENTE**

En lo referente al Activo No Corriente, éste presenta al 2016 un valor de \$311.310,13 con un porcentaje del 5,34% del total del Activo, el mismo que se encuentra conformado por **Terrenos** con un valor de \$ 219.360,00 equivalente al 3,76%, **Edificios** con un valor de \$ 81.006,60 equivalente al 1,39% valore que no tienen una relación directa con las operaciones de la cooperativa, sino que sirven como medio para desarrollar las actividades de intermediación financiera, **Muebles, enseres y equipos de oficina** con un monto de \$ 37.532,59 representando el 0,64%, **Equipos de Computación** con un valor de \$ 27.431,99 equivalente al 0,47%,

demostrando que la entidad posee los elementos necesarios para realizar sus actividades ;y, **Otros** con un monto de \$ 12.704,95 equivalente al 0,22% bienes que posee la cooperativa para el desarrollo de sus actividades diarias a fin de brindar un mejor servicio y atención óptima a sus asociados; finalmente, la **Depreciación acumulada** con un valor de \$ -66.726,00 representando el -1,14% monto que cubre el valor de los activos fijos por efecto de desgaste, por ello que los activos no corrientes son indispensables para el desarrollo de las actividades de la cooperativa, pero a su vez es considerado improductivo ya que no genera rendimientos económicos.

- **OTROS ACTIVOS**

Otros Activos para el año 2016 posee un valor de \$ 38.188,86 y un porcentaje de 0.65% respecto al total de los Activos, observamos que está conformado por **Otros** siendo la cuenta más representativa dentro de este grupo con una participación del 0,30% y un monto de \$ 17.475,25 que muestra los anticipos de impuestos que mantiene la entidad con el SRI, **Inversiones en acciones y participaciones** con un monto de \$ 11.937,28 con una participación de 0,20% que son acciones que mantiene la entidad con otras instituciones financieras del sector popular y solidario, **Gastos diferidos** que representa el 0,12% con un valor de \$ 6.722,03 por programas de computación y gastos de adecuación; y finalmente la cuenta,

Gastos y pagos anticipados con un valor de \$ 2.054,30 representado por el 0,04% debido al desembolso de dinero por la cooperativa para el pago anticipado a terceros. De esta manera se puede determinar que la entidad posee un nivel aceptable en el grupo Otros Activos para poder llevar acabo sus actividades.

PASIVO

- **PASIVO CORRIENTE**

Los Pasivos se encuentran agrupados en Pasivos Corrientes los cuales reflejan un valor de \$ 5.011.307,02 equivalente al 85,90% del total del Pasivo y Patrimonio, la cuenta con mayor relevancia es **Obligaciones con el Público** con una participación del 85,58% y un valor de \$ 4.992.670,93, correspondiente a deudas que mantiene la cooperativa con terceros debido a las captaciones por Depósitos a la vista, Depósitos a plazo y Depósitos restringidos que deben ser cubiertos a corto plazo. Así también **Cuentas por Pagar** el cual mantiene un valor de \$ 18.636,09 con un porcentaje del 0,32% del Pasivo y Patrimonio total, este debido a que la cooperativa mantiene deudas por pago de Obligaciones patronales, Retenciones, Proveedores, Cuentas por pagar varias e Intereses por pagar reflejando que dentro de su estructura son necesarias para la operatividad de la cooperativa.

- **PASIVO NO CORRIENTE**

El Pasivo No Corriente presenta para el año 2016 un valor de \$ 134.832,41 con un porcentaje del 2,31%, este rubro se compone por Obligaciones con instituciones financieras como la más importante que representa el 100% puesto que son las obligaciones a largo plazo que la cooperativa posee con otras instituciones financieras, producto de las actividades diarias.

- **OTROS PASIVOS**

El Rubro Otros Pasivos con un valor de \$ 2.894,97 equivalente al 0,05% del total de Pasivo y Patrimonio por los ingresos y pagos recibidos por anticipados, por sobrantes de caja y depósitos no identificados valores que denotan un ingreso pendiente de cobro.

PATRIMONIO

El patrimonio de la Cooperativa en el año 2016 conforma el 11,74% de la estructura financiera, reflejando que el **Capital social** es la cuenta más representativa con un valor de \$ 376.278,27 equivalente al 6,45% del Pasivo y Patrimonio Total el mismo que está representado en su totalidad por las Aportaciones de los socios en Certificados de aportación los mismos que pueden transferirse entre socios o a beneficio de la Cooperativa con el

fin de mantener la estructura del Patrimonio; luego **Reservas** con un valor de \$ 292.741,23 representando el 5,02%, mismo que está representada en su totalidad por Fondo Irrepartible de Reserva Legal, lo que demuestra que con el fin de proteger los activos, la Cooperativa cumple con las contingencias patrimoniales exigidas por Ley.

Finalmente, **Resultados** con un valor de \$ 4.501,85 equivalente al 0,08% sobre el Patrimonio evidenciando se ha tenido pérdidas acumuladas de \$ - 65.600,72 que representa el -1,12%; y, para el periodo 2016 se obtuvo una utilidad de \$ 250.415,31 equivalente al 4,29% demostrando que a pesar de que existió un buen manejo dentro de la gestión de la cooperativa, estos recursos no fueron suficientes para cubrir las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS

AÑO 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
INGRESOS				
INGRESOS OPERATIVOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	740.117,73	98,17%	94,21%
5101	Depósitos	4.198,61	0,56%	0,53%
5103	Intereses y descuentos de inversiones	28.442,40	3,77%	3,62%
5104	Intereses de cartera de créditos	638.755,96	84,72%	81,30%
5190	Otros intereses y descuentos	68.720,76	9,12%	8,75%
52	COMISIONES GANADAS	7.225,51	0,96%	0,92%
5290	Otras	7.225,51	0,96%	0,92%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	6.100,49	0,81%	0,78%
5490	Otros servicios	6.100,49	0,81%	0,78%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	477,49	0,06%	0,06%
5503	DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFI	477,49	0,06%	0,06%
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		753.921,22	100%	95,96%
INGRESOS NO OPERATIVOS				
56	OTROS INGRESOS	36.216,84	114,19%	4,61%
5604	Recuperación de activos financieros	29.021,95	91,51%	3,69%
5690	Otros	7.194,89	22,69%	0,92%
59	Pérdidas y ganancias	4.501,85	14,19%	0,57%
5905	Pérdidas y ganancias	4.501,85	14,19%	0,57%
TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS		31.714,99	100%	4,04%
TOTAL INGRESOS		785.636,21		100%
GASTOS				
GASTOS OPERATIVOS				
41	INTERESES CAUSADOS	394.527,39	50,58%	50,22%
4101	Obligaciones con el público	307.235,20	39,39%	39,11%
4103	Obligaciones financieras	18.571,43	2,38%	2,36%
4105	Otros intereses	68.720,76	8,81%	8,75%
44	PROVISIONES	24.942,87	3,20%	3,17%
4402	Cartera de créditos	21.723,55	2,78%	2,77%
4403	Cuentas por cobrar	3.219,32	0,41%	0,41%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS

AÑO 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
45	GASTOS DE OPERACIÓN	60.600,10	46,23%	45,90%
4501	Gastos De Personal	35.511,52	30,19%	29,98%
4502	Honorarios	16.145,38	2,07%	2,06%
4503	Servicios Varios	58.473,38	7,50%	7,44%
4504	Impuestos, Contribuciones Y Multas	19.364,88	2,48%	2,46%
4505	Depreciaciones	3.762,37	0,48%	0,48%
4506	Amortizaciones	2.725,89	0,35%	0,35%
4507	Otros Gastos	24.616,68	3,16%	3,13%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		780.070,36	100%	99,29%
GASTOS NO OPERATIVOS				
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	5.565,85	100%	0,71%
4703	Intereses y comisiones devengados	5.565,85	100%	0,71%
TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS		5.565,85	100%	0,71%
TOTAL GASTOS		785.636,21		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO” LTDA.

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONÓMICA

PERIODO: 2016

Tabla Nro. 04 Estructura Económica

INGRESOS		GASTO	
Ingresos Operativos	753.921,22	Gasto Operativo	780.070,36
Ingresos No Operativos	31.714,99	Gasto No Operativo	5.565,85
Total Ingresos	785.636,21	Total Gasto	785.636,21

Gráfico Nro. 04 Estructura Financiera



Fuente: EEFF 2016 COAC Crediamigo Ltda.
 Elaborado: La Autora

Interpretación:

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., para el año 2016 está integrada por lo siguiente:

INGRESOS**• INGRESOS OPERATIVOS**

Los Ingresos Operativos mantienen un valor de \$ 753.921,22 que representa el 95,96% del Total de los Ingresos, los cuales están conformados con mayor relevancia a los **Intereses y Descuentos Ganados** con un valor de \$ 74.117,73 que representa el 94,21% del total de los Ingresos, rubro con mayor representación es, Intereses de cartera de crédito con el 81,30% de representación y un valor de \$ 638.755,96, dejando claro que aproximadamente la totalidad de los ingresos de la Cooperativa son resultado de una de las actividades principales que cumple la misma, como es la colocación de recursos financieros en créditos.

Seguidamente se encuentra la cuenta **Comisiones Ganadas** con un valor de \$ 7.225,51 equivalente a 0,92%, donde su cuenta más representativa es Otras con un valor de \$ 7.225,51 que representa el 0,92% que son ingresos adicionales que tiene la cooperativa por los diferentes servicios que presta

a sus socios, luego la cuenta **Ingresos por servicios** con un valor de \$ 6.100,49 equivalente al 0,78% de la cual con mayor valor son Otros servicios que son entradas de dinero por la prestación de servicios financieros tales como transferencias interbancarias, anticipos entre otros; y, finalmente **Otros ingresos operacionales** con un valor de \$ 477,49 equivalente al 0,06% los mismos que se dan por dividendos o excedentes por certificados de aportación que brindan a sus socios.

- **INGRESOS NO OPERATIVOS**

Los Ingresos no Operativos para el año 20116 poseen un valor de \$ 31.714,99 que representa el 4,04% frente al total de ingresos, donde la cuenta más representativa es **Recuperación de activos financieros** con un valor de \$ 29.021,95 que constituyen los intereses y comisiones de ejercicios anteriores y activos castigados; por otro lado se denota la cuenta **Otros** con un valor de \$ 7.194,89 equivalente al 0,92% provenientes de la venta de chequeras y otros ingresos; así mismo **pérdidas y ganancias** con una representación de 0,57% dado en período a comparación del año anterior.

GASTOS

- **GASTOS OPERATIVOS**

Los Gastos Operativos en el año 2016 han alcanzado un valor de \$ 780.070,36 que representa el 99,29% del total de los Gastos, la cuenta más representativa son **Intereses Causados** con un valor de \$ 394.527,39 equivalente al 50,22%, debido a que mantiene Obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro y depósitos a plazo siendo valores en los que incurre la cooperativa por el uso de los recursos recibidos para el financiamiento de sus actividades operacionales, así también Obligaciones con instituciones como Financoop, Bancodesarrollo; y, Otros intereses, recursos emitidos para el financiamiento de sus actividades operacionales. Dentro de éste grupo se encuentra también los **Gastos de Operación** con un valor de \$ 360.600,10 con una representación del 45,90% originados por la percepción de servicios de terceros, ésta cuenta se conforma por: Gastos de personal que tiene mayor concentración dentro de la cuenta con una representación del 29,98%, los Honorarios con el 2,06%, Servicios varios con el 7,44%, los Impuestos, contribuciones y multas con el 2,46%, seguido de las depreciaciones con 0,48%, Amortizaciones con 0,35% y finalmente Otros gastos con el 3,3%.

- **GASTOS NO OPERATIVOS**

Dentro de los Gastos no Operativos la cuenta más significativa es **Intereses y comisiones devengados** por un monto de \$ 5.565,85 equivalente al 0,71% los cuales son egresos adicionales que presenta la cooperativa.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	AÑO ACTUAL 2016	AÑO BASE 2015	AUM/DISM	%	RAZÓN
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
11	FONDOS DISPONIBLES	592.188,02	454.857,86	137.330,16	30,19%	1,30
1101	Caja	198.697,98	117.449,54	81.248,44	69,18%	1,69
1103	Bancos y otras instituciones financieras	392.742,55	337.408,32	55.334,23	16,40%	1,16
1104	Efectos de cobro inmediato	747,49	-	747,49	-	-
13	INVERSIONES	411.273,51	269.430,77	141.842,74	52,65%	1,53
1305	Mantenidas Hasta Su Vencimiento	413.995,03	272.152,29	141.842,74	52,12%	1,52
1399	(Provisión Para Inversiones)	(2.721,52)	(2.721,52)	-	0,00%	1,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	4.398.115,50	3.709.610,20	688.505,30	18,56%	1,19
1402	Consumo Prioritario Por Vencer	1.721.366,70	2.079.665,87	(358.299,17)	-17,23%	0,83
1404	Microcrédito Por Vencer	768.335,41	1.070.435,89	(302.100,48)	-28,22%	0,72
1407	Consumo Ordinario Por Vencer	1.644.734,69	181.252,22	1.463.482,47	807,43%	9,07
1426	Consumo Prioritario Que No Devenga Intereses	52.014,34	95.627,74	(43.613,40)	-45,61%	0,54
1428	Microempresa Que No Devenga Intereses	22.806,97	87.601,57	(64.794,60)	-73,97%	0,26
1431	Consumo Ordinario Que No Devenga Intereses	4.580,60	-	4.580,60	-	-
1449	Comercial Prioritario Vencida	6.508,75	6.508,75	-	0,00%	1,00
1450	Consumo Prioritario Vencida	112.155,42	128.226,55	(16.071,13)	-12,53%	0,87



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	AÑO ACTUAL 2016	AÑO BASE 2015	AUM/DISM	%	RAZÓN
1452	Microempresa Vencida	251.253,51	211.152,29	40.101,22	18,99%	1,19
1455	Consumo Ordinario Vencida	5.956,97	-	5.956,97	-	-
1499	(Provisiones Para Créditos Incobrables)	(191.597,86)	(150.860,68)	(40.737,18)	27,00%	1,27
16	CUENTAS POR COBRAR	82.636,72	114.228,80	(31.592,08)	-27,66%	0,72
1603	Intereses Por Cobrar De Cartera De Crédito	38.672,35	31.813,61	6.858,74	21,56%	1,22
1614	Pagos Por Cuentas De Socios	5.693,92	3.466,38	2.227,54	64,26%	1,64
1690	Cuentas Por Cobrar Varias	48.291,44	85.750,48	(37.459,04)	-43,68%	0,56
1699	(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	(10.020,99)	(6.801,67)	(3.219,32)	47,33%	1,47
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.484.213,75	4.548.127,63	936.086,12	20,58%	1,21
ACTIVO NO CORRIENTE						
18	ACTIVOS FIJOS	311.310,13	302.953,63	8.356,50	2,76%	1,03
1801	Terrenos	219.360,00	219.360,00	-	0,00%	1,00
1802	Edificios	81.006,60	81.006,60	-	0,00%	1,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	37.532,59	39.480,73	(1.948,14)	-4,93%	0,95
1806	Equipos de computación	27.431,99	21.903,26	5.528,73	25,24%	1,25
1890	Otros	12.704,95	8.915,85	3.789,10	42,50%	1,42



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	AÑO ACTUAL 2016	AÑO BASE 2015	AUM/DISM	%	RAZÓN
1899	(Depreciación acumulada)	(66.726,00)	(67.712,81)	986,81	-1,46%	0,99
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		311.310,13	302.953,63	8.356,50	2,76%	1,03
19	OTROS ACTIVOS	38.188,86	28.611,68	9.577,18	33,47%	1,33
1901	Inversiones En Acciones Y Participaciones	11.937,28	11.459,79	477,49	4,17%	1,04
1904	Gastos Y Pagos Anticipados	2.054,30	2.455,10	(400,80)	-16,33%	0,84
1905	Gastos Diferidos	6.722,03	4.456,22	2.265,81	50,85%	1,51
1990	Otros	17.475,25	10.240,57	7.234,68	70,65%	1,71
TOTAL OTROS ACTIVOS		38.188,86	28.611,68	9.577,18	33,47%	1,33
TOTAL ACTIVOS		5.833.712,74	4.879.692,94	954.019,80	19,55%	1,20
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.992.670,93	3.976.549,00	1.016.121,93	25,55%	1,26
2101	Depósitos A La Vista	1.063.909,58	896.689,99	167.219,59	18,65%	1,19
2103	Depósitos A Plazo	3.762.126,70	2.989.612,22	772.514,48	25,84%	1,26
2105	Depósitos Restringidos	166.634,65	90.247,57	76.387,08	84,64%	1,85



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	AÑO ACTUAL 2016	AÑO BASE 2015	AUM/DISM	%	RAZÓN
25	CUENTAS POR PAGAR	18.636,09	35.990,40	(17.354,31)	-48,22%	0,52
2501	Intereses Por Pagar	77,86	15.689,52	(15.611,66)	-99,50%	0,00
2503	Obligaciones Patronales	9.093,15	7.136,59	1.956,56	27,42%	1,27
2504	Retenciones	7.092,73	9.486,75	(2.394,02)	-25,24%	0,75
2506	Proveedores	2.270,71	3.464,63	(1.193,92)	-34,46%	0,66
2590	Cuentas Por Pagar Varias	101,64	212,91	(111,27)	-52,26%	0,48
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.011.307,02	4.012.539,40	998.767,62	24,89%	1,25
PASIVO NO CORRIENTE						
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	134.832,41	257.727,12	(122.894,71)	-47,68%	0,52
2602	Obligaciones Con Instituciones Financieras	134.832,41	257.727,12	(122.894,71)	-47,68%	0,52
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		134.832,41	257.727,12	(122.894,71)	-47,68%	0,52
OTROS PASIVOS						
29	OTROS PASIVOS	2.894,97	960,00	1.934,97	201,56%	3,02
2990	Otros	2.894,97	960,00	1.934,97	201,56%	3,02
TOTAL OTROS PASIVOS		2.894,97	960,00	1.934,97	201,56%	3,02



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	AÑO ACTUAL 2016	AÑO BASE 2015	AUM/DISM	%	RAZÓN
TOTAL PASIVOS		5.149.034,40	4.271.227,30	877.807,10	20,55%	1,21
PATRIMONIO						
31	CAPITAL SOCIAL	376.278,27	342.294,93	33.983,34	9,93%	1,10
3103	Aportes de socios	376.278,27	342.294,93	33.983,34	9,93%	1,10
33	RESERVAS	292.741,23	246.635,34	46.105,89	18,69%	1,19
3301	Legales	292.741,23	14.761,38	277.979,85	1883,16%	19,83
3303	Especiales	-	231.873,96	(231.873,96)	-100%	-
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	6.800,00	(6.800,00)	-100%	-
3402	Donaciones	-	6.800,00	(6.800,00)	-100%	-
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	11.156,99	11.156,99	-	0,00%	1,00
3501	Superávit por valuación de propiedad	11.156,99	11.156,99	-	0,00%	1,00
36	RESULTADOS	4.501,85	1.578,38	2.923,47	185,22%	2,85
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	65.600,72	1.578,38	64.022,34	4056,21%	41,56
3602	(Pérdidas acumuladas)	(65.600,72)	(65.600,72)	-	0,00%	1,00
3603	Utilidad del ejercicio	250.415,31	215.512,84	34.902,47	16,20%	1,16



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	AÑO ACTUAL 2016	AÑO BASE 2015	AUM/DISM	%	RAZÓN
3604	(Pérdida del ejercicio)	245.913,46	213.934,46	31.979,00	14,95%	1,149
TOTAL PATRIMONIO		684.678,34	608.465,64	76.212,70	12,53%	1,13
EXCEDENTE DEL PERIODO		-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		5.833.712,74	4.879.692,94	954.019,80	19,55%	1,20

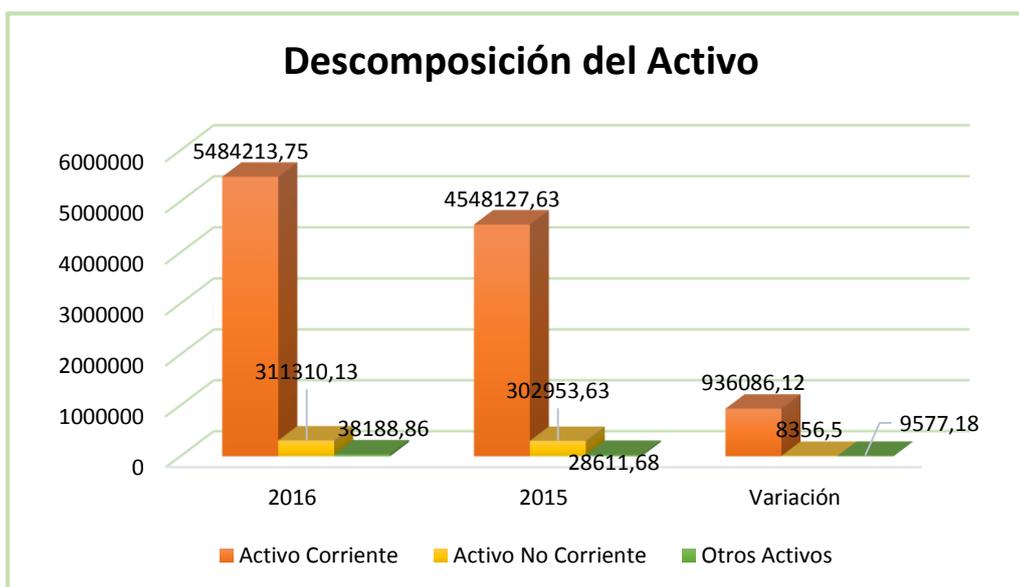
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO” LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS COMPARATIVOS 2015 – 2016

ACTIVO

Cuadro Nro. 05 Descomposición del Activo

DENOMINACIÓN	2016	2015	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Activo Corriente	5.484.213,75	4.548.127,63	936.086,12	20,58%	1,21
Activo No Corriente	311.310,13	302.953,63	8.356,50	2,76%	1,03
Otros Activos	38.188,86	28.611,68	9.577,18	33,47%	1,33

Gráfico Nro. 05



Fuente: EEFF 2015 - 2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

Al analizar la Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., de la Ciudad de Loja correspondiente a los periodos 2015 – 2016, mediante el análisis horizontal se pudo evidenciar lo siguiente:

Los Activos Corrientes de la Cooperativa presenta un aumento para el año 2016 de \$ 936.086,12 que representa el 20,58%, con una razón de 1,21 veces que aumento con relación al año base; esto obedece principalmente a los siguientes motivos: la cuenta **Cartera de Crédito** para el año 2016 refleja una diferencia de \$ 688.505,30 que equivale al 18,56%, demostrando que ha existido un incremento de créditos de consumo por vencer del 807,43% y microempresa vencida en 18,99% razón que se genera mejores ingresos para la cooperativa.

La cuenta **Fondos Disponibles** tuvo un monto de \$ 454.857,86 reflejando un incremento por un valor de \$ 137.330,16 equivalente a 30,19% mismos que se presenta en las cuentas Caja y Bancos con otras instituciones financieras, evidenciándose la confianza de sus socios ahorristas, razón por la cual mantiene liquidez para cubrir adecuadamente sus obligaciones a corto plazo y la buena actividad financiera que desarrolla la Cooperativa.

La cuenta **Inversiones** refleja un incremento de \$ 141.842,74 equivalente al 52,65% lo que señala un beneficio económico que gana el efectivo a través de intereses, aspecto positivo dado que se ha invertido en cantidades prudentes.

El Activo No Corriente presenta un aumento en el año 2016 con respecto al año 2015, con una variación absoluta positiva de \$ 8.356,50 que representa el 2,76% debido a que se realizó la adquisición de equipos de computación para complementar la actividad operativa y se pueda brindar servicios eficientes y de calidad al público.

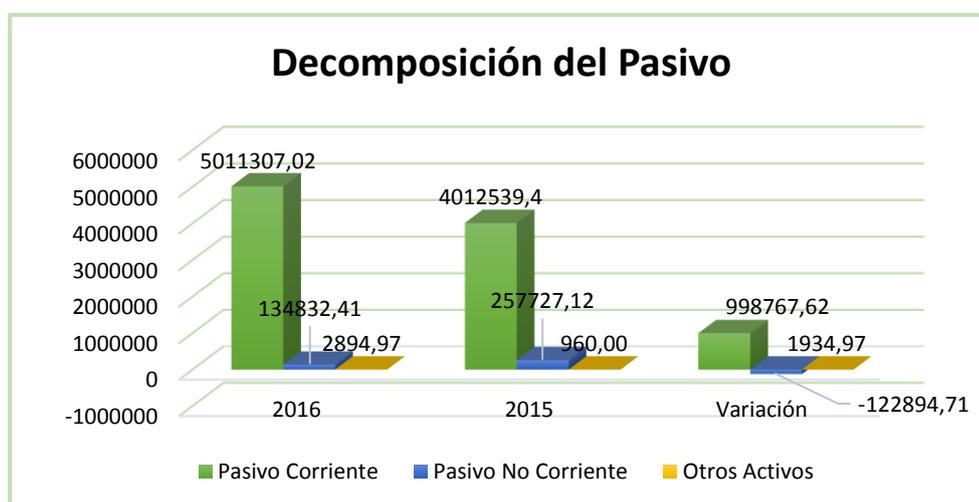
En cuanto a Otros Activos indica un incremento de \$ 9.577,18 equivalente a 33,47% dando una razón de 1,33 veces de aumento, esto se debe a que en el año 2016 la cuenta Otros aumentaron significativamente ya que se realizó los anticipos del impuesto a la Renta e IVA; en lo referente a los Gastos Diferidos tuvieron un incremento de 1,51 veces debido a que la entidad adquirió programas de computación para efectivizar el manejo y optimización de las actividades que realiza la cooperativa.

PASIVO

Tabla Nro. 06 Descomposición del Pasivo

DENOMINACIÓN	2016	2015	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Pasivo Corriente	5.011.307,02	4.012.539,4	998.767,62	24,89%	1,25
Pasivo No Corriente	134.832,41	257.727,12	-122.894,7	-47,68%	0,52
Otros Pasivos	2.894,97	960,00	1.934,97	201,56%	3,02

Gráfico Nro. 06



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

Los Pasivos Corrientes durante el año 2016 con relación al año 2015 presentan un aumento por un valor de \$ 998.767,62 que equivale al 24,89%, correspondiendo a una rotación de 1,25 veces más durante este periodo. La cuenta **Obligaciones con el Público** registró un aumento de \$ 1.016.121,93 equivalente al 25,55%, evidenciando que las captaciones por

depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos restringidos tuvieron una mayor aceptación que el año anterior. El rubro **Cuentas por Pagar** presenta una disminución de \$ -17.354,31 equivalente a -48,22%, aspecto favorable para la cooperativa debido que demuestra que están siendo liquidadas a tiempo sus obligaciones patronales de manera satisfactoria.

En cuanto al Pasivo No Corriente se evidencia que ha existido una disminución para el periodo 2016 a comparación del periodo 2015 con un valor de \$ -122.894,71 que equivale a -47,68%, debido a que la cooperativa realizó el pago de obligaciones que tenía con entidades financieras de tal manera que se redujo significativamente el valor a pagar.

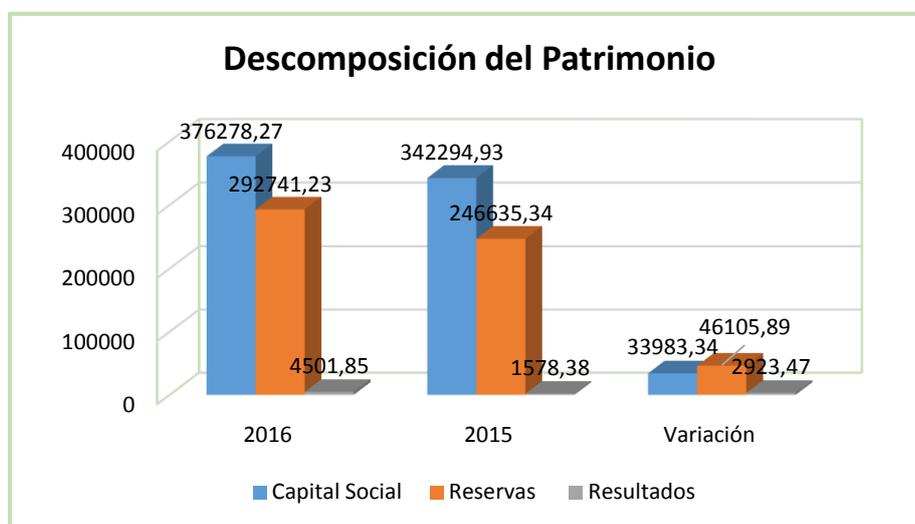
Sin embargo, Otros Pasivos demuestra un incremento de \$ 1.934,97 conformados por los sobrantes de caja, los movimientos de las operaciones que realiza la oficina principal con las agencias y viceversa, así como las que son practicadas entre agencias.

PATRIMONIO

Tabla Nro. 07 Descomposición del Patrimonio

DENOMINACIÓN	2016	2015	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Capital Social	376.278,27	342.294,93	33.983,34	9,93%	1,10
Reservas	292.741,23	246.635,34	46.105,89	18,69%	1,19
Resultados	4.501,85	1.578,38	2.923,47	185,22%	2,85

Gráfico Nro. 07



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El Patrimonio durante el año 2015 mantiene un valor de \$ 608.465,64 y en el año 2016 de \$ 684.678,34 evidenciándose un incremento de \$ 76.212,70 equivalente al 12,53% con una razón de 1,20 veces más que el periodo anterior, esto se debe a que el capital social y reservas tuvieron aumentos significativos para la entidad. La cuenta **Capital social** conformado por aportes de socios presenta un incremento de \$ 33.983,34 que equivale al 9,93%, denotando los valores pagados por los socios al ingresar a la cooperativa por concepto de certificados de aportación caracterizados por ser de origen nominativos y transferibles entre socios y/o a beneficio de la cooperativa para mantener o incrementar la estructura del patrimonio con la que cuenta.

Al analizar las **Reservas** de la Cooperativa se observa que el año 2015 frente al 2016 muestra un incremento de \$ \$ 46.105,89 equivalente a 18,69%; esto debido a que las reservas legales aumentaron significativamente, resultado satisfactorio demostrando que la cooperativa está respaldada para poder cubrir contingencias en un futuro.

Con relación a los Resultados se refleja un incremento de \$ 2.923,47 en el año 2016, denotando el excedente que se obtuvo al cierre del ejercicio por el desempeño de la cooperativa en sus actividades diarias.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE PÉRDIDA Y GANANCIAS

PERIODO 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	AÑO ACTUAL 2016	AÑO BASE 2015	AUM/DISM	%	RAZÓN
INGRESOS						
INGRESOS OPERATIVOS						
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	740.117,73	788.820,73	(48.703,00)	-6,17%	0,94
5101	Depósitos	4.198,61	3.921,09	277,52	7,08%	1,07
5103	Intereses y descuentos en inversiones	28.442,40	21.071,90	7.370,50	34,98%	1,35
5104	Intereses de cartera de créditos	638.755,96	668.787,36	(30.031,40)	-4,49%	0,96
5190	Otros intereses y descuentos	68.720,76	95.040,38	(26.319,62)	-27,69%	-0,28
52	COMISIONES GANADAS	7.225,51	-	7.225,51	-	-
5290	Otras	7.225,51	-	7.225,51	-	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	6.100,49	8.972,32	(2.871,83)	-32,01%	0,68
5490	Otros servicios	6.100,49	8.972,32	(2.871,83)	-32,01%	0,68
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	477,49	526,73	(49,24)	-9,35%	0,91
5503	Dividendos O Excedentes Por Certificados	477,49	526,73	(49,24)	-9,35%	0,91
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		753.921,22	798.319,78	(44.398,56)	-5,56%	0,94
INGRESOS NO OPERATIVOS						
56	OTROS INGRESOS	36.216,84	35.795,70	421,14	1,18%	1,01
5604	Recuperaciones de activos financieros	29.021,95	21.312,00	7.709,95	36,18%	1,36



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE PÉRDIDA Y GANANCIAS

PERIODO 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	AÑO ACTUAL 2016	AÑO BASE 2015	AUM/DISM	%	RAZÓN
5690	Otros	7.194,89	14.483,70	(7.288,81)	-50,32%	0,50
59	Pérdidas y ganancias	4.501,85	-	4.501,85	-	-
5905	Pérdidas y ganancias	4.501,85	-	4.501,85	-	-
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		31.714,99	35.795,70	(4.080,71)	-11,40%	0,88
TOTAL INGRESOS		785.636,21	834.115,48	(48.479,27)	-5,81%	0,94
GASTOS						
GASTOS OPERATIVOS						
41	INTERESES CAUSADOS	394.527,39	431.639,73	(37.112,34)	-8,60%	0,91
4101	Obligaciones Con El Público	307.235,20	313.634,92	(6.399,72)	-2,04%	0,98
4103	Obligaciones Financieras	18.571,43	22.964,43	(4.393,00)	-19,13%	0,81
4105	Otros Intereses	68.720,76	95.040,38	(26.319,62)	-27,69%	0,72
44	PROVISIONES	24.942,87	43.958,20	(19.015,33)	-43,26%	0,57
4401	Inversiones	-	2.721,52	(2.721,52)	-100,00%	0,00
4402	Cartera de créditos	21.723,55	34.435,01	(12.711,46)	-36,91%	0,63
4403	Cuentas por cobrar	3.219,32	6.801,67	(3.582,35)	-52,67%	0,47



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE PÉRDIDA Y GANANCIAS

PERIODO 2015 – 2016

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	AÑO ACTUAL 2016	AÑO BASE 2015	AUM/DISM	%	RAZÓN
45	GASTOS DE OPERACIÓN	360.600,10	351.284,91	9.315,19	2,65%	1,03
4501	Gastos De Personal	235.511,52	205.407,97	30.103,55	14,66%	1,15
4502	Honorarios	16.145,38	17.114,81	(969,43)	-5,66%	0,94
4503	Servicios Varios	58.473,38	80.170,71	(21.697,33)	-27,06%	0,73
4504	Impuestos, Contribuciones Y Multas	19.364,88	10.162,87	9.202,01	90,55%	1,91
4505	Depreciaciones	3.762,37	8.051,14	(4.288,77)	-53,27%	0,47
4506	Amortizaciones	2.725,89	2.687,36	38,53	1,43%	1,01
4507	Otros Gastos	24.616,68	27.689,95	(3.073,27)	-11,10%	0,89
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		780.070,36	826.882,84	(46.812,48)	-5,66%	0,94
GASTOS NO OPERATIVOS						
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	5.565,85	5.654,26	(88,41)	-1,56%	0,98
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	5.565,85	5.654,26	(88,41)	-1,56%	0,98
TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS		5.565,85	5.654,26	(88,41)	-1,56%	0,98
TOTAL GASTOS		785.636,21	832.537,10	(46.900,89)	-5,63%	0,94
EXCEDENTE DEL PERIODO		-	1.578,38	(1.578,38)	-1,00	0,00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO” LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS

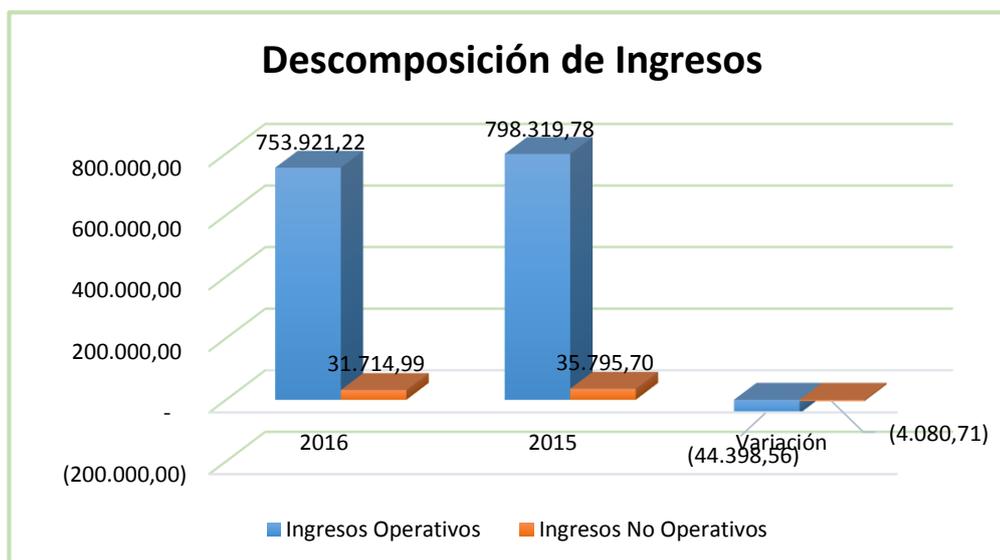
AÑOS COMPARATIVOS 2015 – 2016

INGRESOS

Tabla Nro. 08 Descomposición de los Ingresos

DENOMINACIÓN	2016	2015	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Ingresos Operativos	753.921,22	798.319,78	(44.398,56)	(0,06)	0,94
Ingresos No Operativos	31.714,99	35.795,70	(4.080,71)	(0,11)	0,89

Gráfico Nro. 08



Fuente: EEFF 2015 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

Al analizar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., correspondiente a los periodos 2015 – 2016, mediante el análisis horizontal se determinó:

Los Ingresos totales de la Cooperativa durante el año 2016 han disminuido en un -5,81% que representa un valor de \$ 48.479,27, esto debido a los resultados obtenidos en las cuentas que conforman a los Ingresos Operativos y los Ingresos No Operativos.

En lo referente a los Ingresos Operativos durante el año 2016 han disminuido \$ -44.398,56 de su valor lo que equivale al -5,56% y a una razón de 0,94 veces que son dados principalmente por la cuenta Intereses y Descuentos Ganados, esto debido a la falta de colocación de recursos de la cooperativa en las diferentes modalidades crediticias.

La cuenta **Intereses y descuentos ganados** presenta una disminución de \$ -48.703,00 equivalente al -6,17% es decir tuvo una rotación de 0,94 veces durante el último año facultándole a la cooperativa una disminución de sus utilidades por concepto de intereses en cartera de crédito y un incremento en sus intereses y descuentos en inversiones.

Al analizar la cuenta **Otros ingresos operacionales** se evidencio una disminución de \$ -49,24 representada por un porcentaje de -9,35% esto se da porque en el año 2016 los ingresos por cuota de afiliación de socios bajaron en consideración al año anterior; luego está la cuenta **Ingresos por servicio**, que denota una disminución de \$ -2.871,83 la cual está representada por -32,01% la misma que tuvo una rotación de 0,91 durante el año 2016, esta disminución se debe a que es dinero que la cooperativa ha dejado de ganar por concepto de comisiones por servicios complementarios que brinda a la ciudadanía ; y, finalmente se denota la cuenta **Comisiones ganadas** valor ascendió a \$ 7.225,51, los mismos que son entradas de dinero que recibe la cooperativa por la prestación de servicios adicionales al giro normal de sus operaciones.

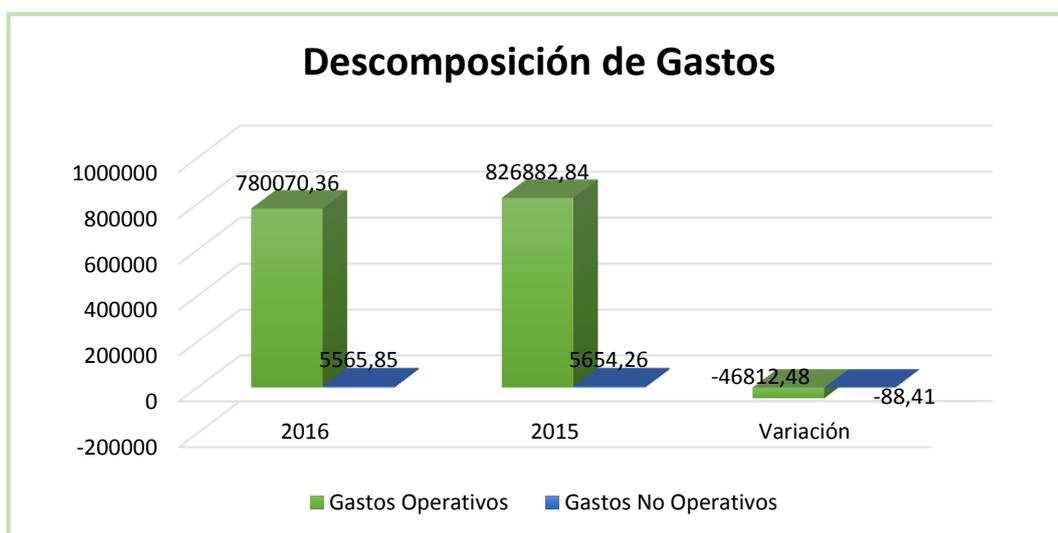
Con relación a los Ingresos No Operativos la cuenta Otros Ingresos se evidencia que durante el año 2016 presenta una disminución considerable de \$ -4.080,71 que es equivalente al 0,11%, debido a que en el año 2016 existieron pérdidas y ganancias considerables de \$ 4.501,85 como también existió el incremento en la cuenta recuperaciones de activos financieros generados por la recuperación de los activos castigados, luego de deducir la reversión de provisiones y depreciaciones efectuadas en exceso para la protección de activos, al igual que el reintegro de impuestos pagados en exceso y multas devueltas, correspondientes a ejercicios anteriores.

GASTOS

Tabla Nro. 09 Descomposición de los Gastos

DENOMINACIÓN	2016	2015	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Gastos Operativos	780.070,36	826.882,84	-46.812,48	-5,66%	0,94
Gastos No Operativos	5.565,85	5.654,26	-88,41	-1,56%	0,98

Gráfico Nro. 09



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

En cuanto al total de Gastos de la Cooperativa se ha evidenciado una disminución en el año 2016 de \$ -46.900,89 equivalente a -5,63%, esto se debe a que variaron algunas cuentas del grupo Gastos evidenciándose así en los **Intereses Causados** con una disminución de \$ -37.112,34 equivalente a -8,60%, debido a que la cooperativa disminuyó tanto sus

obligaciones con el público mediante la captación en lo referente a depósitos a plazo y ahorro así mismo disminuyó las obligaciones financieras con otras instituciones financieras en virtud a que se pagó los créditos a entidades bancarias como Financoop y Bancodesarrollo para financiar otras operaciones normales que se realiza en la entidad crediticia; la cuenta **Provisiones** en cartera de crédito ha disminuido un \$ -19.015,33 equivalente al -43,26% debido a que han disminuido considerablemente los recursos en la protección de activos enfocadas de manera especial en cartera de créditos y las cuentas por pagar que la entidad posee.

En lo que refiere a los Gastos Operativos siendo los más significativos se evidencia una disminución de \$ -46.812,48 que representa el -5,66% en el último año, dados por la percepción de servicios a terceros, pago de impuestos, contribuciones y multas, cargos por la depreciación de los Activos Fijos, amortizaciones de gastos diferidos y otros gastos diversos.

A su vez **Gastos de Operación** presenta un aumento de \$ 9.315,19 que está representado por 2,65% situación que es generada por el incremento de impuestos, contribuciones y multas, gastos de personal y otros gastos los mismos que han sido necesarios para el buen desempeño de la cooperativa.

En lo referente a **Otros gastos y pérdidas** se obtuvo una disminución de \$ -88,41 equivalente a -1,56%, reflejando una razón de 0,98 veces menos que el año anterior, esto se debe a que la cooperativa realizó más pagos por Intereses y comisiones devengadas en periodos anteriores, así como también otros de rendimientos financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO” LTDA

Indicadores Financieros

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

CAPITAL

- Suficiencia Patrimonial

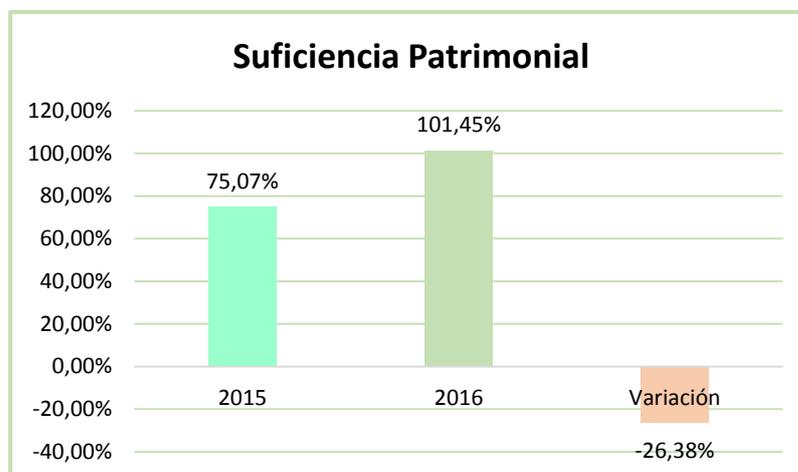
Tabla Nro.10

SUFICIENCIA PATRIMONIAL			
Fórmula	2015	2016	Variación
$\frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados})}{\text{Activos Inmovilizados}}$	$\frac{610.044,02}{812.590,54}$	$\frac{689.180,19}{679.296,53}$	
TOTAL	75,07%	101,45%	26,38%

(PATRIMONIO + RESULTADOS)		2015	2016
3	Patrimonio	608.465,64	684.678,34
36	Resultados	1.578,38	4.501,85
TOTAL		610.044,02	689.180,19

ACTIVOS INMOVILIZADOS		2015	2016
1426	Consumo prioritario que no devenga intereses	95.627,74	52.014,34
1428	Microempresa que no devenga intereses	87.601,57	22.806,97
1449	comercial Prioritario Vencida	6.508,75	6.508,75
1450	Consumo Prioritario Vencida	128.226,55	112.155,42
1452	Microempresa Vencida	211.152,29	251.253,51
1455	Consumo Ordinario Vencida	-	5.956,97
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-150.860,68	-191.597,86
16	Cuentas por Cobrar	114.228,80	82.636,72
18	Activos Fijos	302.953,63	311.310,13
19	Otros Activos	28.611,68	38.188,86
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	11.459,79	11.937,28
TOTAL		812.590,54	679.296,53

Gráfico Nro. 10



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

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 de $\geq 100\%$; presentando en el año 2015 un porcentaje del 75,07% , bajo para que la cooperativa pueda hacer frente a perdidas y disminuciones en el valor de sus activos puesto que mantiene un nivel alto de sus activos inmovilizados que no producen excedentes necesarios a diferencia del año 2016 que presenta un porcentaje del 101,45% idóneo ya que cuenta con capital suficiente para afrontar cualquier perdida. 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 ACTIVOS

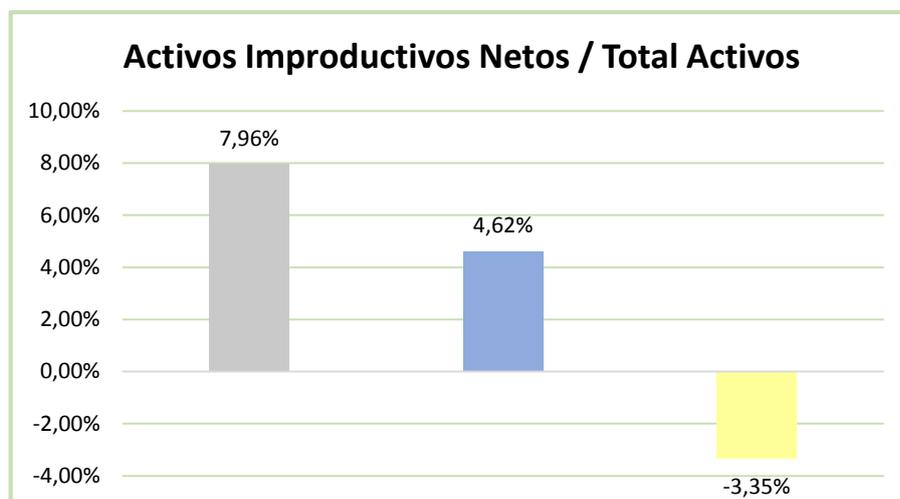
- **Proporción de Activos Improductivos Netos**

Tabla Nro. 11

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS			
Fórmula	2015	2016	Variación
<u>Activos Improductivos Netos</u>	<u>388.606,44</u>	<u>269.371,72</u>	
Total Activos	4.879.692,94	5.833.712,74	
TOTAL	7,96%	4,62%	-3,35%

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS		2015	2016
1426	Consumo Prioritario que no devenga intereses	95.627,74	52.014,34
1428	Microempresa que no devenga intereses	87.601,57	22.806,97
1449	Comercial Prioritario vencida	6.508,75	6.508,75
1450	Consumo Prioritario Vencida	128.226,55	112.155,42
1452	Microempresa vencida	211.152,29	251.253,51
19	Otros Activos	28.611,68	38.188,86
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	11.459,79	11.937,28
1499	(Provisión para créditos incobrables)	-150.860,68	-191.597,86
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-6.801,67	-10.020,99
TOTAL		388.606,44	269.371,72

Gráfico Nro. 11



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

Luego de aplicar la relación entre Activos improductivos netos y el Activo Total da como resultado el 7,96% para el año 2015 y del 4,62% para el año 2016 favorable de acuerdo a lo que señala el estándar que se deben mantener en un $\leq 25\%$, evidenciando que en el último año se realizó una mejor gestión y manejo de recursos en cuanto a los 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

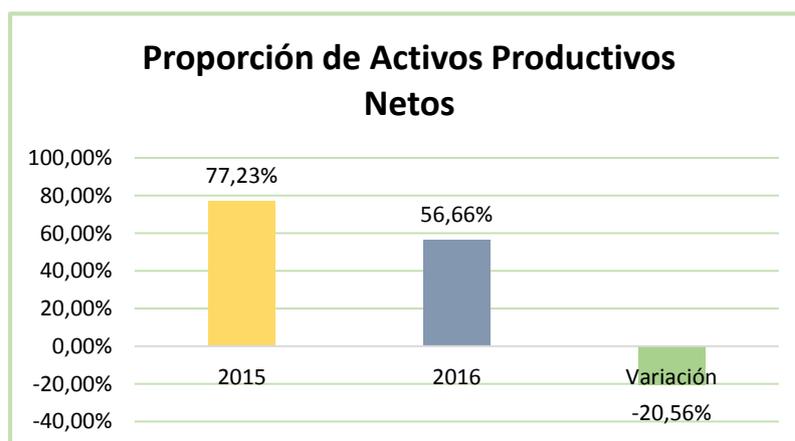
- **Proporción de activos productivos netos**

Tabla Nro. 12

PROPORCIÓN DE ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS			
Fórmula	2015	2016	Variación
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{3.768.400,64}{4.879.692,94}$	$\frac{3.305.655,45}{5.833.712,74}$	
TOTAL	77,23%	56,66%	-20,56%

ACTIVOS PRODUCTIVOS		2015	2016
1103	Bancos y otras instituciones financieras	337.408,32	392.742,55
13	Inversiones	269.430,77	411.273,51
1402	Consumo Prioritario por vencer	2.079.665,9	1.721.366,70
1404	Microcrédito por vencer	1.070.435,89	768.335,41
1901	Inversiones en acciones y participaciones	11.459,79	11.937,28
TOTAL		3.768.400,64	3.305.655,45

Gráfico Nro. 12



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El indicador de proporción de activos productivos netos permite medir las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, presenta un estándar de >75% en donde al aplicarlo se obtuvo que los activos productivos han generado un rendimiento del 77,23% en el año 2015 y 56,66% en el año 2016; por lo tanto y de acuerdo al estándar en el periodo 2016 ha existido una menor colocación de activos productivos poco favorable para la entidad, puesto que mientras menos elevado sea la concentración en este grupo permitirá un menor aprovechamiento de los recursos disminuyendo su gestión y se propicie una baja permanencia y estabilidad en el futuro.

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

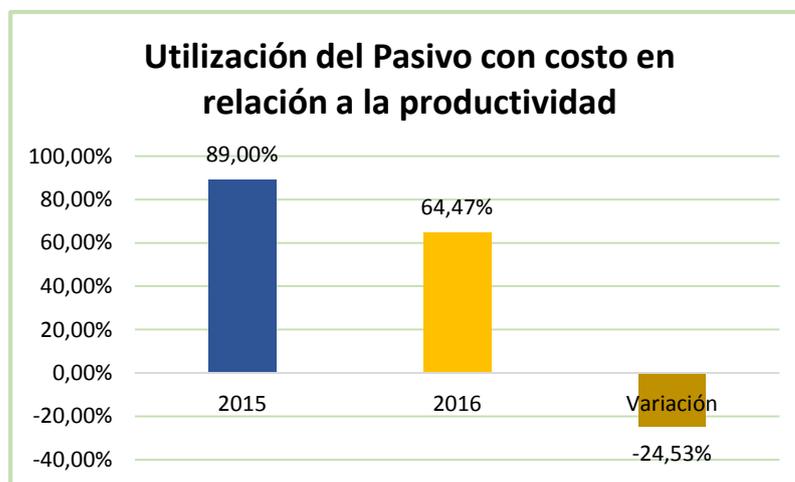
Tabla Nro. 13

ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO			
Fórmula	2015	2016	Variación
<u>Activos Productivos</u> Pasivos con Costo	<u>3.768.400,64</u> 4.234.276,90	<u>3.305.655,45</u> 5.127.503,34	
TOTAL	89,00%	64,47%	-24,53%

ACTIVOS PRODUCTIVOS		2015	2016
1103	Bancos y otras instituciones financieras	337.408,32	392.742,55
13	Inversiones	269.430,77	411.273,51
1402	Consumo Prioritario por vencer	2.079.665,9	1.721.366,70
1404	Microcrédito por vencer	1.070.435,89	768.335,41
1901	Inversiones en acciones y participaciones	11.459,79	11.937,28
TOTAL		3.768.400,64	3.305.655,45

PASIVOS CON COSTO		2015	2016
2101	Depósitos a la vista	896.689,99	1.063.909,58
2103	Depósitos a plazo	2.989.612,2	3.762.126,7
2105	Depósitos restringidos	90.247,57	166.634,65
26	Obligaciones Financieras	257.727,12	134.832,41
TOTAL		4.234.276,90	5.127.503,34

Gráfico Nro. 13



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

La aplicación de este indicador manifiesta el grado de eficiencia en la colocación de los recursos captados en relación a sus costos, presenta un estándar de >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 89,00% mientras que en año 2016 representa el 64,47%; es decir que en el periodo 2016 ha existido menor colocación de los recursos captados, los pasivos con costo que son los depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos restringidos no han sido utilizados eficazmente para seguir colocando créditos y convertirlos en activos productivos a comparación del año 2015, puesto que los activos son inferiores en relación a sus costos, generando más intereses por pagar que ingresos para la cooperativa.

ÍNDICE DE MOROSIDAD

- **Morosidad de Cartera Total**

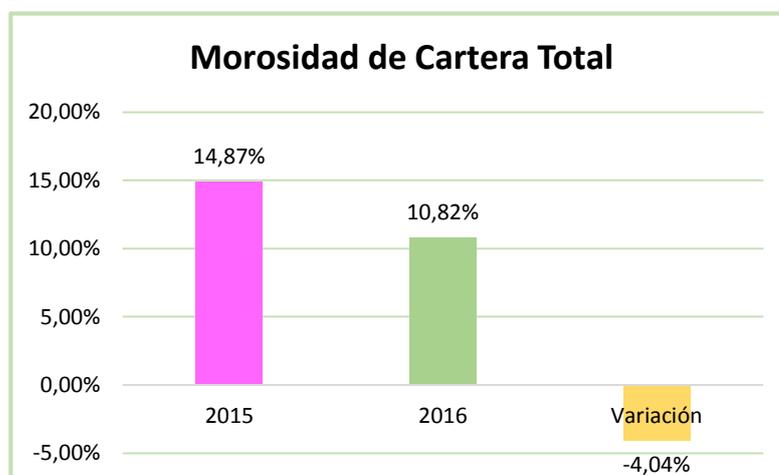
Tabla Nro. 14

MOROSIDAD DE CARTERA TOTAL			
Fórmula	2015	2016	Variación
<u>Cartera Improductiva</u> Cartera Bruta	529.116,90 3.558.749,52	455.276,56 4.206.517,64	
TOTAL	14,87%	10,82%	-4,04%

CARTERA IMPRODUCTIVA		2015	2016
1426	Consumo Prioritario que no devenga intereses	95.627,74	52.014,34
1431	Consumo Ordinario que no devenga intereses	0,00	4.580,60
1428	Microempresa que no devenga intereses	87.601,57	22.806,97
1449	Comercial Prioritario vencida	6.508,75	6.508,75
1450	Consumo Prioritario vencida	128.226,55	112.155,42
1455	Consumo Ordinario vencida	0,00	5.956,97
1452	Microempresa vencida	211.152,29	251.253,51
TOTAL		529.116,90	455.276,56

CARTERA BRUTA		2015	2016
14	Cartera de Créditos	3.709.610,20	4.398.115,50
1499	(Provisión para créditos incobrables)	-150.860,68	-191.597,86
TOTAL		3.558.749,52	4.206.517,64

Gráfico Nro. 14



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

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 del 14,87% mientras que en el año 2016 es del 10,82%; demostrando que en los dos periodos de estudio 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 son 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 en un -4,04 puntos porcentuales ya que existió mayor rigurosidad para la recuperación de esos créditos con un alto nivel de incobrabilidad, se mejoraron sus políticas de créditos 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 prioritario**

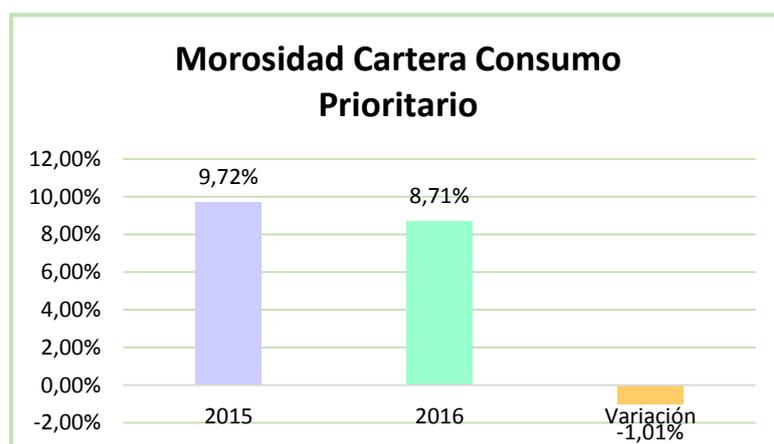
Tabla Nro. 15

MOROSIDAD CARTERA CONSUMO PRIORITARIO			
Fórmula	2015	2016	Variación
$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	$\frac{223.854,29}{2.303.520,16}$	$\frac{164.169,76}{1.885.536,46}$	
TOTAL	9,72%	8,71%	-1,01%

CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO		2015	2016
1426	Consumo Prioritario que no devenga intereses	95.627,74	52.014,34
1450	Consumo Prioritario vencida	128.226,55	112.155,42
TOTAL		223.854,29	164.169,76

CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO		2015	2016
1402	Consumo Prioritario por vencer	2.079.665,87	1.721.366,70
1426	Consumo Prioritario que no devenga intereses	95.627,74	52.014,34
1450	Consumo Prioritario vencida	128.226,55	112.155,42
TOTAL		2.303.520,16	1.885.536,46

Gráfico Nro. 15



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El 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 el 9,72% a diferencia del año

2016 que presenta un índice del 8,71% existiendo una disminución de 1,01 puntos porcentuales que favorecen a la entidad , pero de igual manera en los 2 periodos no se cumple con el estándar establecido, perjudicando a la cooperativa, por lo tanto la entidad debería implementar un plan eficiente de recuperación de cartera de consumo prioritario, el cual consista en brindarles nuevas cuotas accesibles acordes a la capacidad de pago del socio para con su obligación crediticia, convirtiéndola a la cartera improductiva en ingresos bajos(cuotas pequeñas) pero fijas, disminuyendo así el nivel de provisiones.

- **Morosidad Cartera Microcrédito**

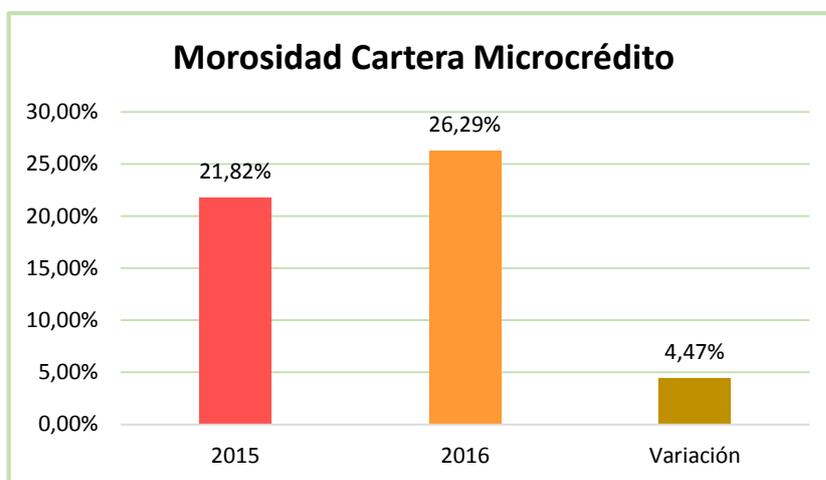
Tabla Nro. 16

MOROSIDAD CARTERA MICROCRÉDITO			
Fórmula	2015	2016	Variación
<u>Cartera Improductiva Microcrédito</u> Cartera Bruta Microcrédito	<u>298.753,86</u> 1369.189,75	<u>274060,48</u> 1042395,89	
TOTAL	21,82%	26,29%	4,47%

CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO		2015	2016
1428	Microempresa que no devenga intereses	87.601,57	22.806,97
1452	Microempresa vencida	211.152,29	251.253,51
TOTAL		298.753,86	274.060,48

CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO		2015	2016
1404	Microcrédito por vencer	1.070.435,89	768.335,41
1428	Microempresa que no devenga intereses	87.601,57	22.806,97
1452	Microempresa vencida	211.152,29	251.253,51
TOTAL		1.369.189,75	1.042.395,89

Gráfico Nro. 16



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

Al aplicar el indicador de morosidad de cartera de microcrédito que mide el retraso o incumplimiento de pago presenta en el año 2015 un índice del 21,82% y en el año 2016 representa el 26,29%, superando el estándar de $\leq 10\%$ en los dos periodos, evidenciándose que en el año 2016 ha existido un incremento de 4,47 puntos porcentuales perjudicando a la cooperativa, la misma que presenta problemas en la recuperación de la cartera de microcrédito, debido a que sus políticas de cobranza y créditos no son adecuadas, resultado que se ve reflejado en la disminución de sus excedentes.

- **Morosidad Cartera Consumo Ordinario**

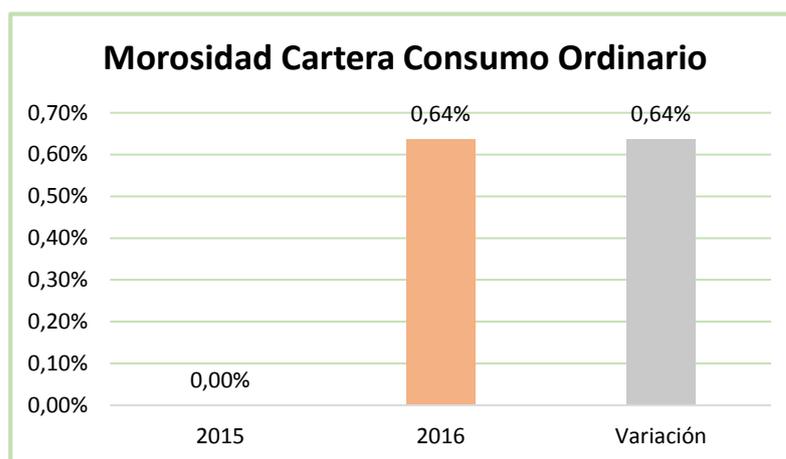
Tabla Nro. 17

MOROSIDAD CARTERA CONSUMO ORDINARIO			
Fórmula	2015	2016	Variación
Cartera Improductiva Consumo Ordinario	-	<u>10.537,57</u>	
Cartera Bruta Consumo Ordinario	<u>181.252,22</u>	<u>1.655.272,26</u>	
TOTAL	0,00%	0,64%	0,64%

CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO ORDINARIO		2015	2016
1431	Consumo Ordinario que no devenga intereses	-	4.580,60
1455	Consumo Ordinario vencida	-	5.956,97
TOTAL		-	10.537,57

CARTERA BRUTA CONSUMO ORDINARIO		2015	2016
1407	Consumo ordinario por vencer	181.252,22	1.644.734,69
1431	Consumo Ordinario que no devenga intereses	-	4.580,60
1455	Consumo Ordinario vencida	-	5.956,97
TOTAL		181.252,22	1.655.272,26

Gráfico Nro. 17



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

La representación de este indicador manifiesta el retraso o incumplimiento de pago de los créditos otorgados y que cae en mora, en donde se establece un estándar de $\leq 10\%$, obteniendo como resultado para el año 2015 un índice del 0%, a diferencia del año 2016 donde la cooperativa experimento un índice de morosidad del 0,64% existiendo un aumento de 0,64 puntos porcentuales que es perjudicial para la entidad, lo que originaría la deficiencia de metodologías de otorgamiento, seguimiento y recuperación de cartera de consumo ordinario, por lo tanto la entidad debe implementar un plan que permita identificar, medir y priorizar los riesgos a la cual está expuesta la entidad.

COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

- Cobertura de la Cartera Problemática

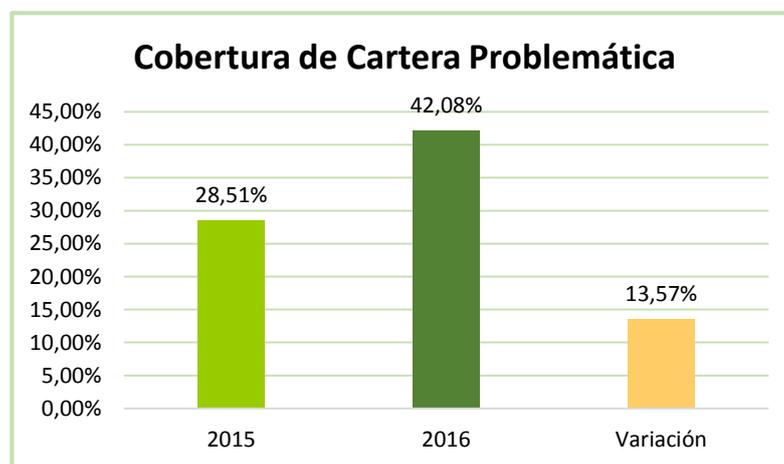
Tabla Nro. 18

COBERTURA DE CARTERA PROBLEMÁTICA			
Fórmula	2015	2016	Variación
<u>Provisiones de cartera de crédito</u> Cartera improductiva bruta	<u>150.860,68</u> 529.116,90	<u>191.597,86</u> 455.276,56	
TOTAL	28,51%	42,08%	13,57%

PROVISIONES CARTERA DE CRÉDITO		2015	2016
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	150.860,68	191.597,86
TOTAL		150.860,68	191.597,86

CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA		2015	2016
1426	Consumo Prioritario que no devenga intereses	95.627,74	52.014,34
1431	Consumo Ordinario que no devenga intereses	-	4.580,60
1428	Microempresa que no devenga intereses	87.601,57	22.806,97
1449	Comercial Prioritario vencida	6.508,75	6.508,75
1450	Consumo Prioritario vencida	128.226,55	112.155,42
1455	Consumo Ordinario vencida	-	5.956,97
1452	Microempresa vencida	211.152,29	251.253,51
TOTAL		529.116,90	455.276,56

Gráfico Nro. 18



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El indicador de Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva permite conocer el nivel de protección que la cooperativa asume ante el riesgo de la cartera morosa, de acuerdo al estándar se debe provisionar el 10%, ante este contexto se evidencia que la cobertura en el año 2015 provisionó lo establecido tomando en consideración que en ese año,

mantuvo niveles bajos 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.

Al ser un indicador que mide la proporción de cartera de difícil cobro nos muestra que la cartera improductiva está garantizada eficientemente, esto nos muestra un buen manejo y garantía de los fondos de terceros, puesto que mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

- **Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario**

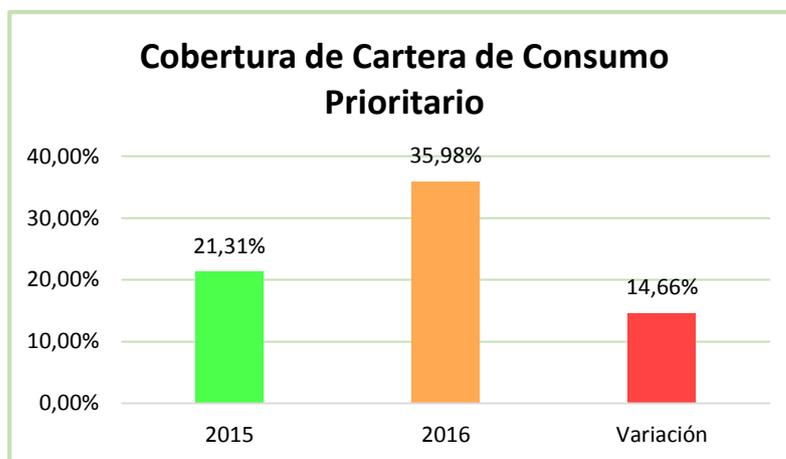
Tabla Nro. 19

COBERTURA DE CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO			
Fórmula	2015	2016	Variación
Provisiones de cartera de consumo prioritario	47.709,99	59.061,20	
Cartera Improductiva cartera de consumo prioritario	223.854,29	164.169,76	
TOTAL	21,31%	35,98%	14,66%

PROVISIONES DE CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO		2015	2016
149910	(Cartera de crédito de consumo prioritario)	47.709,99	59.061,20
TOTAL		47.709,99	59.061,20

CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO		2015	2016
1426	Consumo Prioritario que no devenga intereses	95.627,74	52.014,34
1450	Consumo Prioritario vencida	128.226,55	112.155,42
TOTAL		223.854,29	164.169,76

Gráfico Nro. 19



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

Al aplicar el indicador para medir la cobertura de las provisiones de la cartera de consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones, de acuerdo al estándar de $\geq 10\%$, para el año 2015 se evidencia una cobertura del 21,31% mientras que para el año 2016 fue del 35,98%, existiendo una variación positiva de 14,66%, así la cooperativa en los 2 periodos de estudio ha provisionado más de lo establecido, demostrando que nivel de protección para cubrir riesgos de incobrabilidad están respaldadas de manera adecuada.

- Cobertura de Cartera de Microcrédito

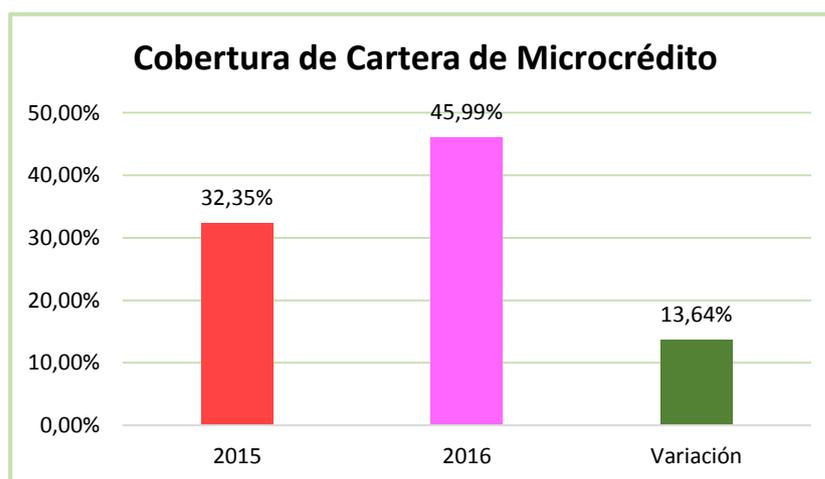
Tabla Nro. 20

COBERTURA DE CARTERA DE MICROCRÉDITO			
Fórmula	2015	2016	Variación
Provisiones de cartera de microcrédito	96.641,94	126.027,91	
Cartera Improductiva cartera de microcrédito	298.753,86	274.060,48	
TOTAL	32,35%	45,99%	13,64%

PROVISIONES DE CARTERA DE MICROCRÉDITO		2015	2016
149920	(Cartera de microcréditos)	96.641,94	126.027,91
TOTAL		96.641,94	126.027,91

CARTERA IMPRODUCTIVA CARTERA DE MICROCRÉDITO		2015	2016
1428	Microempresa que no devenga intereses	87.601,57	22.806,97
1452	Microempresa vencida	211.152,29	251.253,51
TOTAL		298.753,86	274.060,48

Gráfico Nro. 20



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.
Elaborado: La Autora

Interpretación:

El indicador de Cobertura de Cartera de Microcrédito presenta un estándar de $\geq 10\%$, y al aplicarlo se refleja un resultado para el año 2015 del 32,35% mientras que para el año 2016 se ha colocado en 45,99%, registrando que la cooperativa ha mantenido en los 2 periodos más provisiones, significando así que los créditos de difícil recuperación están siendo respaldados de manera adecuada, con la finalidad de que la cooperativa pueda proteger sus activos con riesgo.

EFICIENCIA MICROECONÓMICA

- Eficiencia Operativa

Tabla Nro. 21

EFICIENCIA OPERATIVA			
Fórmula	2015	2016	Variación
$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	$\frac{351.284,91}{4.879.692,94}$	$\frac{360.600,10}{5.833.712,74}$	
TOTAL	7,20%	6,18%	-1,02%

EFICIENCIA OPERATIVA		2015	2016
45	Gastos de operación	351.284,91	360.600,10
TOTAL		351.284,91	360.600,10

Gráfico Nro. 21



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El indicador de eficiencia operativa permite medir la proporción de los gastos operativos utilizados con respecto al activo que maneja la cooperativa, presenta un estándar de $\leq 8\%$, obteniendo en el año 2015 un índice del 7,20% idóneo conforme lo establece el estándar, mientras que en año 2016 se obtuvo el 6,18%, significando que la entidad en el año 2015 de acuerdo al estándar manejo y destinó 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 incrementó sus gastos en personal, honorarios y servicios varios, 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**

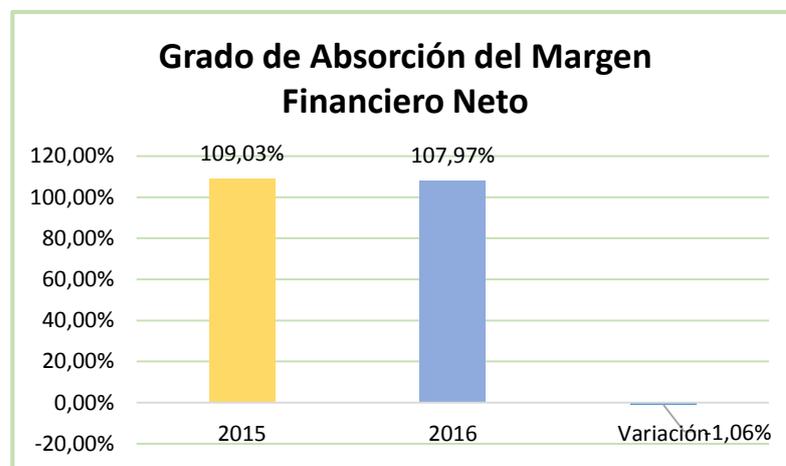
Tabla Nro. 22

GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO NETO			
Fórmula	2015	2016	Variación
Gastos de Operación Margen Financiero Neto	351.284,91 322.195,12	360.600,10 333.973,47	
TOTAL	109,03%	107,97%	-1,06%

GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO NETO		2015	2016
45	Gastos de operación	351.284,91	360.600,10
TOTAL		351.284,91	360.600,10

MARGEN FINANCIERO NETO		2015	2016
51	Intereses y Descuentos Ganados	788.820,73	740.117,73
-41	Intereses Causados	(431.639,73)	(394.527,39)
=	Margen Interés Neto	357.181,00	345.590,34
52	Comisiones Ganadas	-	7.225,51
54	Ingresos por Servicios	8.972,32	6.100,49
=	Margen Financiero Bruto	366.153,32	358.916,34
-44	Provisiones	43.958,20	24.942,87
=	Margen Financiero Neto	322.195,12	333.973,47
TOTAL		322.195,12	333.973,47

Gráfico Nro. 22



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

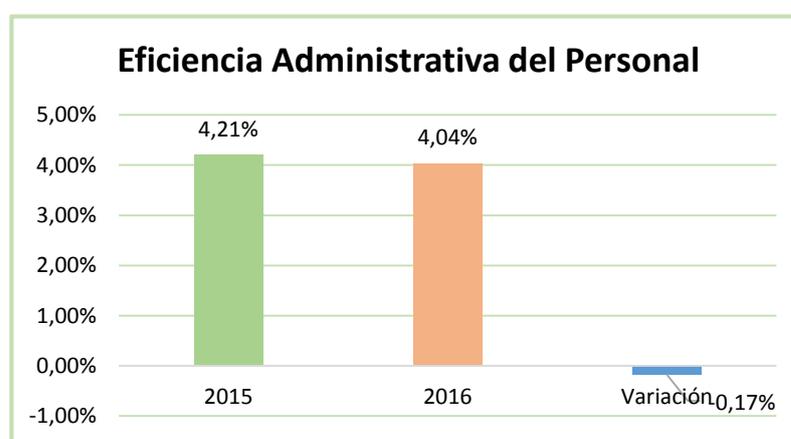
Este indicador se lo utiliza para medir la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales y presenta un estándar de $\geq 100\%$, dando como resultado para el año 2015 el 109,03% y para el año 2016 el 107,97%, disminuyendo un -1,06% para el último año, significando que la cooperativa 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**

Tabla Nro. 23

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA DEL PERSONAL			
Fórmula	2015	2016	Variación
<u>Gastos de Personal Estimados</u> Activo Promedio	<u>205.407,97</u> 4.879.692,94	<u>235.511,52</u> 5.833.712,74	
TOTAL	4,21%	4,04%	-0,17%

Gráfico Nro. 23



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

Este indicador revela el porcentaje de los activos destinados a gastos de personal, establece un estándar del $\geq 5\%$, y al aplicar este ratio para el año 2015 se obtuvo el 4,21% los mismos que han sido utilizados en pago de remuneraciones mensuales que son necesarios para el normal desarrollo de la entidad, mientras que en año 2016 se obtuvo el 4,04% reflejando una

disminución en honorarios que presta a la entidad ya que cuenta con el personal óptimo e indicado para el desarrollo de las diferentes actividades y pueda prestar sus servicios con toda normalidad a sus socios, puesto que entre más bajo es el porcentaje será mejor para la cooperativa destinando sus recursos en personal para administrar sus activos.

De acuerdo a lo que establece el estándar no existe un exceso en ninguno de los periodos de estudio.

RENTABILIDAD

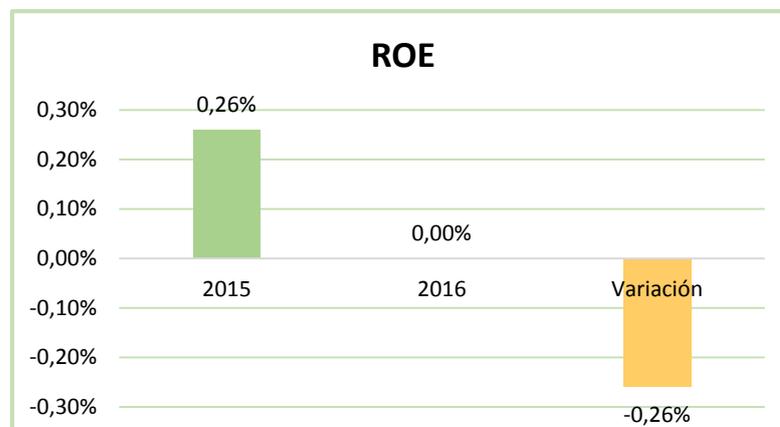
- ROE

Tabla Nro. 24

ROE			
Fórmula	2015	2016	Variación
$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$	$\frac{1.578,38}{608.465,64}$	$\frac{-}{684.678,34}$	
TOTAL	0,26%	0,00%	-0,26%

ROE		2015	2016
5	Ingresos	834.115,48	785.636,21
-4	Gastos	832.537,10	785.636,21
TOTAL		1.578,38	-

Gráfico Nro. 24



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El indicador financiero ROE mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera, presenta un estándar del $>5\%$, por lo tanto, en el año 2015 se obtuvo el $0,26\%$, demostrando que existieron recursos mínimos para poder cubrir la remuneración de los socios que mantienen invertido sus dineros en depósitos a plazo fijo, demostrando que las aportaciones de los socios han generado un mínimo excedente a diferencia del año 2016 el cual no presenta porcentaje alguno perjudicial para la cooperativa de ahorro y crédito debido a que no existieron los ingresos suficientes para cubrir las obligaciones con sus socios.

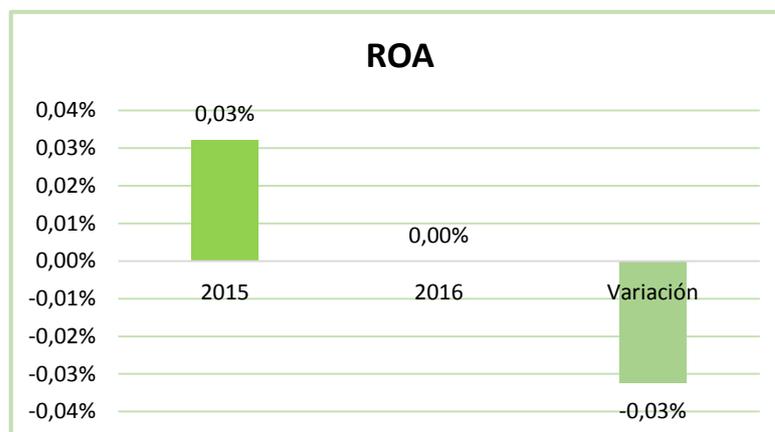
- ROA

Tabla Nro. 25

ROA			
Fórmula	2015	2016	Variación
$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{\text{Activo Total Promedio}}$	$\frac{1.578,38}{4.879.692,94}$	$\frac{-}{5.833.712,74}$	
TOTAL	0,03%	0,00%	-0,03%

ROA		2015	2016
5	Ingresos	834.115,48	785.636,21
-4	Gastos	832.537,10	785.636,21
TOTAL		1.578,38	-

Gráfico Nro. 25



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

Este indicador nos permite medir el beneficio en función de los recursos de la entidad, independientemente de sus fuentes de financiamiento, el mismo que presenta un estándar de >2%, por lo tanto una vez aplicado el indicador

se tiene como resultado para el año 2015 un porcentaje del 0,03% demostrando que la entidad durante este periodo mantuvo ingresos favorables, siendo una rentabilidad mínima, pero suficientes para fortalecer el patrimonio, mientras que en el año 2016 debido a que sus ingresos cubrieron en su totalidad los gastos en sus operaciones no se obtuvo porcentaje alguno, evidenciando que el activo no fue lo suficientemente rentable debido a que no existieron los ingresos necesarios que son los producidos por la colocación de créditos, a comparación del año 2015. Finalmente se debe trabajar más y mejorar las estrategias para obtener excedentes necesarios favorables.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

- **Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)**

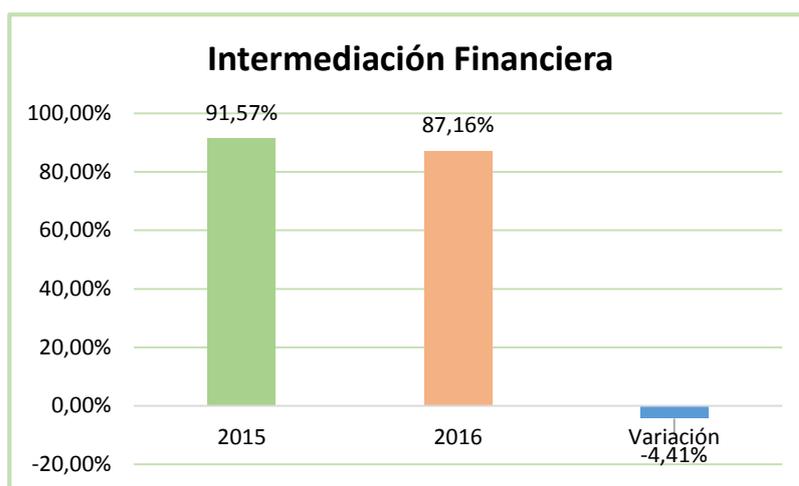
Tabla Nro. 26

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA			
Fórmula	2015	2016	Variación
Cartera Bruta (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo)	<u>3.558.749,52</u> 3.886.302,21	<u>4.206.517,64</u> 4.826.036,28	
TOTAL	91,57%	87,16%	-4,41%

CARTERA BRUTA		2015	2016
14	Cartera de Créditos	3.709.610,20	4.398.115,50
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(150.860,68)	(191.597,86)
TOTAL		3.558.749,52	4.206.517,64

DEPÓSITOS		2015	2016
2101	Depósitos a la Vista	896.689,99	1.063.909,58
2103	Depósitos a Plazo	2.989.612,22	3.762.126,70
TOTAL		3.886.302,21	4.826.036,28

Gráfico Nro. 26



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El indicador de Intermediación Financiera presenta un estándar de 80%, en el cual se determina el nivel de retorno generado por el activo, es decir la medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, obteniendo como resultado para el año 2015 un porcentaje del 91,57% factible para la entidad a comparación del año 2016 que refleja el 87,16%, denotando una disminución de 4,41% en relación a los 2 periodos, lo que da a entender que la cooperativa en el año 2016 captó mayor cantidad de depósitos a la vista y a plazo fijo, pero no hubo la eficiencia para colocarlos en créditos

que generen ingresos para la entidad y por ende una utilidad aceptable al final del periodo.

EFICIENCIA FINANCIERA

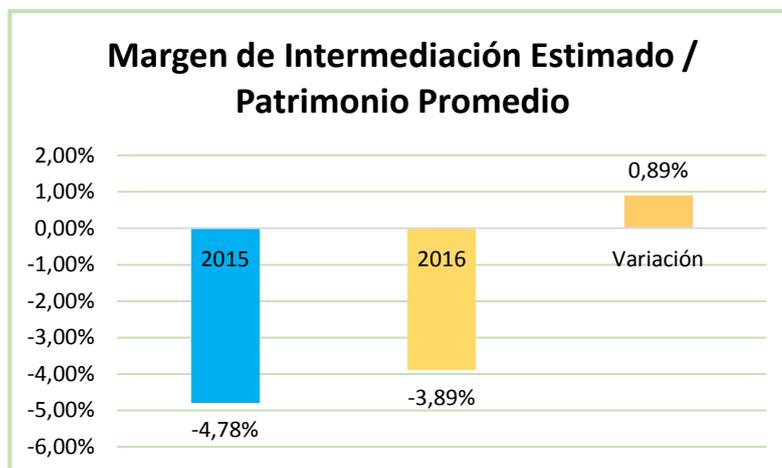
- **Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio**

Tabla Nro. 27

MARGEN INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO			
Fórmula	2015	2016	Variación
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{(29.089,79)}{608.465,64}$	$\frac{(26.626,63)}{684.678,34}$	
TOTAL	-4,78%	-3,89%	0,89%

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		2015	2016
51	Intereses y Descuentos Ganados	788.820,73	740.117,73
-41	Intereses Causados	431.639,73	394.527,39
=	Margen Interés Neto	357.181,00	345.590,34
52	Comisiones Ganadas	-	7.225,51
54	Ingresos por Servicios	8.972,32	6.100,49
=	Margen Financiero Bruto	366.153,32	358.916,34
-44	Provisiones	43.958,20	24.942,87
=	Margen Financiero Neto	322.195,12	333.973,47
-45	Gastos de Operación	351.284,91	360.600,10
=	Margen de Intermediación	(29.089,79)	(26.626,63)
TOTAL		(29.089,79)	(26.626,63)

Gráfica Nro. 27



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El indicador de Eficiencia Financiera con relación al Patrimonio establece un estándar de $>35\%$, al aplicar este ratio refleja un resultado de $-4,78\%$ para el año 2015 y de $-3,89\%$ para el 2016; valores negativos emitidos por las bajas ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera para ambos años lo que denota una disminución del $-0,89\%$, debido a que los gastos de operación en los dos períodos superan el margen financiero neto, por tanto, la ganancia por el proceso de intermediación no es tan eficiente en relación al patrimonio promedio.

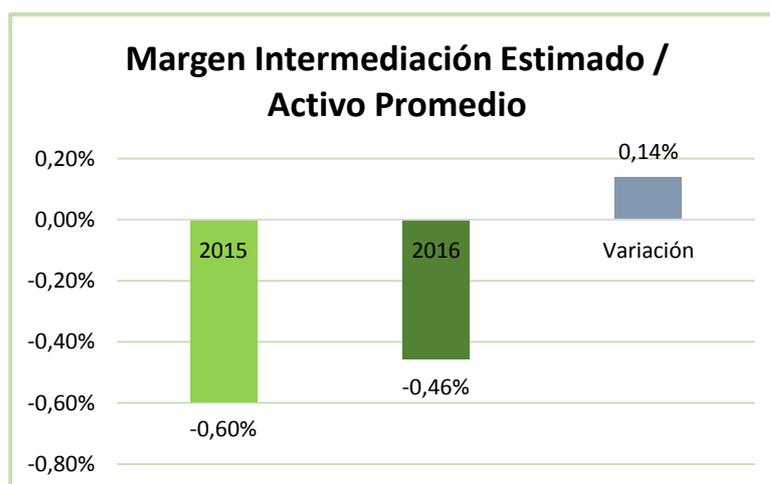
- Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio

Tabla Nro. 28

MARGEN INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO			
Fórmula	2015	2016	Variación
<u>Margen de Intermediación</u> Activo Promedio	<u>(29.089,79)</u> 4.879.692,94	<u>(26.626,63)</u> 5.833.712,74	
TOTAL	-0,60%	-0,46%	0,14%

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		2015	2016
51	Intereses y Descuentos Ganados	788.820,73	740.117,73
-41	Intereses Causados	431.639,73	394.527,39
=	Margen Interés Neto	357.181,00	345.590,34
52	Comisiones Ganadas	-	7.225,51
54	Ingresos por Servicios	8.972,32	6.100,49
=	Margen Financiero Bruto	366.153,32	358.916,34
-44	Provisiones	43.958,20	24.942,87
=	Margen Financiero Neto	322.195,12	333.973,47
-45	Gastos de Operación	351.284,91	360.600,10
=	Margen de Intermediación	(29.089,79)	(26.626,63)
TOTAL		(29.089,79)	(26.626,63)

Gráfico Nro. 28



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El Indicador de Eficiencia que mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos establece un estándar de >5%, para el año 2015 refleja el -0,60% y para el 2016 el -0,68%; resultado que demuestra que los activos han aumentado de un periodo a otro; sin embargo, el valor negativo se da por el margen de intermediación, ya que los gastos de operación son superiores al margen financiero neto.

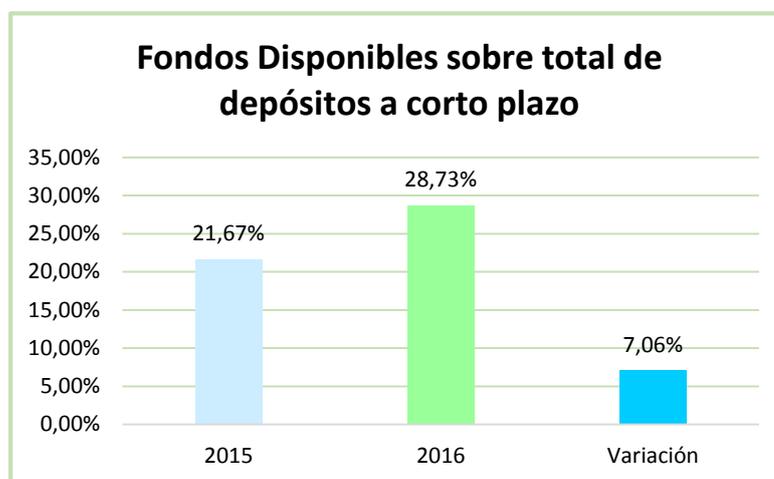
LIQUIDEZ

- **Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo**

Tabla Nro. 29

FONDOS DISPONIBLES SOBRE TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO			
Fórmula	2015	2016	Variación
<u>Fondos Disponibles</u> Depósitos a corto plazo	<u>454857,86</u> 2098952,21	<u>592188,02</u> 2060906,98	
TOTAL	21,67%	28,73%	7,06%

DEPÓSITOS A CORTO PLAZO		2015	2016
2101	Depósitos a la vista	896.689,99	1.063.909,58
210305	De 1 a 30 días	1.202.262,22	996.997,40
210310	De 31 a 90 días	919.752,67	1.374.184,53
TOTAL		2.098.952,21	2.060.906,98

Gráfico Nro. 29

Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.

Elaborado: La Autora

Interpretación:

El indicador de liquidez permite conocer la capacidad que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.”, para responder a obligaciones inmediatas, presenta un estándar de $>25\%$, por lo tanto aplicado el indicador se obtuvo un resultado del 21,67% en el año 2015 manteniéndose dentro del rango establecido, a diferencia del año 2016 donde la cooperativa experimento una liquidez del 28,73%, favorable para la entidad, esto se debe al incremento de los fondos disponibles en el último periodo, las cuentas caja, bancos y otras instituciones financieras registraron superiores en relación al 2015, significando que la entidad se encuentra en capacidad de hacer frente a una obligación o retiro de efecto inmediato, ya que en el año 2016 posee una liquidez aceptable y a su vez

puede responder a requerimientos de créditos sin poner en peligro el circulante.

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

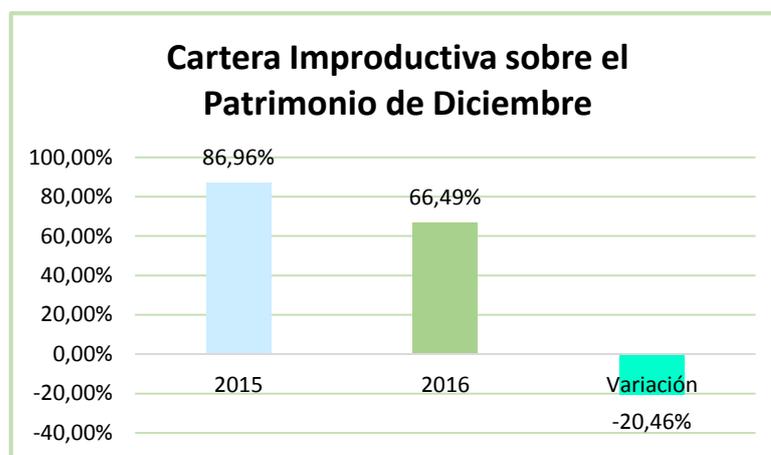
- Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre

Tabla Nro. 30

CARTERA IMPRODUCTIVA SOBRE EL PATRIMONIO DE DICIEMBRE			
Fórmula	2015	2016	Variación
$\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}}$	$\frac{529.116,90}{608.465,64}$	$\frac{455.276,56}{684.678,34}$	
TOTAL	86,96%	66,49%	-20,46%

CARTERA IMPRODUCTIVA		2015	2016
1426	Consumo Prioritario que no devenga intereses	95.627,74	52.014,34
1431	Consumo Ordinario que no devenga intereses	-	4.580,60
1428	Microempresa que no devenga intereses	87.601,57	22.806,97
1449	Comercial Prioritario vencida	6.508,75	6.508,75
1450	Consumo Prioritario vencida	128.226,55	112.155,42
1455	Consumo Ordinario vencida	-	5.956,97
1452	Microempresa vencida	211.152,29	251.253,51
TOTAL		529.116,90	455.276,56

Gráfico Nro. 30



Fuente: EEFF 2015-2016 COAC Crediamigo Ltda.
Elaborado: La Autora

Interpretación:

Este ratio permite medir la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio, presenta un estándar de >60%, aplicando la fórmula del indicador demuestra que en el año 2015 la vulnerabilidad es del 86,96% perjudicial para la entidad puesto que la cartera improductiva es elevada a diferencia del año 2016 donde la vulnerabilidad se redujo al 66,49%, esto debido a que la cartera improductiva disminuyó 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.

**INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“CREDIAMIGO” LTDA**



ESTADOS EVALUADOS:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Pérdidas y Ganancias

PERIODOS DE ANÁLISIS: 2015 – 2016

ANALISTA: Lesly Gabriela Ordoñez Morocho

LOJA - ECUADOR

2018

Loja, noviembre del 2018

Ingeniero.

Manuel Alvarado

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“CREDIAMIGO” LTDA.**

Ciudad. -

De mi consideración:

Me permito entregar a usted el Informe de Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., con la finalidad de establecer la posición económica y financiera de la misma, se presenta una visión general del desarrollo financiero, resultado del análisis, además se sugiere alternativas financieras que formen un pilar para el equilibrio financiero ante su rentabilidad y estabilidad dentro del mercado.

El desarrollo del análisis financiero, se lo realizo en base al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados correspondientes a los periodos 2015 – 2016, producto del análisis permitirá tomar decisiones tendientes a lograr la mayor optimización de sus recursos.

Atentamente,

Lesly Gabriela Ordoñez Morocho

Analista

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO” LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015 – 2016.

RESUMEN EJECUTIVO

EL Análisis financiero es un instrumento de trabajo para los administradores financieros, ya que a través de esta herramienta se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y administrativos de la empresa.

Una vez aplicado el Análisis financiero en la Cooperativa de ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.”, a través de las técnicas de Análisis Vertical, Análisis Horizontal e Indicadores Financieros se determinó que los activos incrementaron en \$ 954.019,80 equivalente al 19,55% con una razón de 1,20 veces. La cartera de crédito sufrió un incremento de \$ 688.505,30 que refleja un porcentaje del 18,56% debido al aumento de créditos ya que ha existido la eficiencia adecuada para hacer crecer la cartera. En cuanto al pasivo las obligaciones con el público presentan un incremento de \$ 1.016.121,93 equivalente al 25,55% 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 del \$ 76.212,70 con un porcentaje del 12,53% el cual respalda las actividades operativas de la entidad.

Los ingresos indican un decremento de \$ -48.479,27 equivalente al -5,81% evidenciando la falta de generación de ingresos en el periodo 2016 producido por la poca colocación de créditos que son la base por la cual la entidad obtiene rendimientos, los gastos de igual manera reflejan una disminución de \$ -46.900,89 que representa el -5,63% debido a la disminución de los intereses causados que son las obligaciones que mantiene la entidad con el público, así como las provisiones para cubrir cualquier eventualidad que se suscite para satisfacer la obligación en el momento que sea necesario.

La entidad presentó adecuados indicadores de desempeño financiero; el indicador de Liquidez al 2016 presento un incremento del 28,73% demostrando así mayor capacidad para responder a obligaciones inmediatas de efectivo; el ROE y ROA han disminuido en un 0,26% y en un 0,03% respectivamente debido al decremento de cartera en el periodo 2016; y el nivel de morosidad de la cartera total se redujo en un 10, 82%, beneficiando a la entidad.

ANTECEDENTES:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crediamigo" Ltda., con RUC N° 1191725669001, se conformó con 13 socios fundadores, siendo su capital inicial de diez mil cuatrocientos dólares, fue aprobada mediante acuerdo ministerial N°011 e inscrita el 28 de Julio del 2008 en el Registro de Cooperativas con el N° 7222 de la misma fecha, del Ministerio de Inclusión Económica y Social, autorizada por el SRI. Se encuentra registrada como domicilio fiscal en la Ciudad de Loja en las calles 18 de noviembre 13-25 entre Lourdes y Catacocha, Parroquia San Sebastián, como tipo contribuyente sociedades, perteneciendo al Segmento 3 del sector cooperativos. La constitución de la cooperativa de Ahorro y Crédito, se centra en la imprescindible necesidad de brindar servicios financieros accesibles llegando al sector más vulnerable, siendo competitiva y rentable en el mercado financiero lojano.

OBJETIVOS DEL INFORME

- Informar a los directivos de la Cooperativa sobre los resultados obtenidos del análisis financiero.
- Emitir las conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos a la toma de decisiones a que ayuden a mejorar y obtener rentabilidad.

DIAGNÓSTICO FINANCIERO

PRESENTACIÓN DE CUENTAS – BALANCE GENERAL 2015-2016

ACTIVOS

A diciembre del 2015 los activos de la cooperativa llegaron a la suma total de \$ 4.879.692,94 a diferencia del 2016 donde los activos totales incrementaron a \$ 5.833.712,74, el factor principal de este aumento se debe al incremento de depósitos por parte de los socios ya que se acrecentaron los fondos disponibles a \$ 592.188,02 obteniendo más liquidez en este periodo.

La cuenta más significativa dentro del Activo es Cartera de Créditos, que sufrió un aumento de \$ 688.505,30 equivalente al 18,56%, demostrando que ha existido un incremento de créditos de consumo por vencer del 807,43% y microempresa vencida en 18,99% razón por la cual fuera de mayor cantidad la demanda de los socios para adquirir un crédito, esto a su vez genera mejores ingresos para la cooperativa. De igual manera la cuenta Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por vencer disminuyó en \$ -358.299,17 que equivale al -17,23%, al igual que la cuenta Cartera de Microcrédito por vencer que disminuyó a \$ 302.100,48 que representa el -28,22%, 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.

La cuenta Inversiones refleja un incremento de \$ 141.842,74 equivalente al 52,65% lo que señala un beneficio económico que gana el efectivo a través de intereses, aspecto positivo dado que se ha invertido en cantidades prudentes.

Seguidamente tenemos los Activos fijos que en el periodo 2016 manifiesta un aumento con respecto al año 2016, con una variación de \$ 8.356,50 equivalente a 2,76%, debido al incremento de equipos de computación por la adquisición de nuevos equipos con la finalidad de mejorar y brindar servicios eficientes y de calidad al público.

PASIVOS

El pasivo total de la Cooperativa Crediamigo Ltda.; en el periodo 2016 alcanzo un monto de \$ 5.149.034,40 con una participación del 88,26%, mientras que al cierre del 2015 obtuvo \$ 4.271.227,30 equivalente al 87,53%, evidenciando un aumento de \$ 877.807,10 que representa el 20,55%.

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, incrementando así los

Depósitos a plazo que presentan un valor de \$ 772.514,48 equivalente al 25,84%, 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 \$ 684.678,34 lo cual implica un incremento de \$ 76.212,70 representando el 12,53% en comparación al año anterior. Dentro de su estructura financiera, el Capital Social representa el 6,45%, registrando un aumento de \$ 33.983,34 equivalente al 9,93% 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 \$ 46.105,89 equivalente al 18,69%, demostrando que la cooperativa está respaldada para poder cubrir contingencias en un futuro.

Finalmente está la cuenta Resultados en la cual existió un incremento de \$ 2.923,47 equivalente al 185,22%, lo que evidencia el excedente que se obtuvo al cierre del ejercicio por el desempeño de la cooperativa en sus actividades diarias.

PRESENTACIÓN DE CUENTAS – ESTADO DE RESULTADOS 2015 - 2016

INGRESOS

En cuanto al comportamiento de los ingresos totales de la cooperativa, se observa una tendencia decreciente, es así que al 2015 arrojaron un monto de \$ 834.115,48 mientras que al cierre del 2016 han decrecido en un - 5,81% (\$ 785.636,21).

Los ingresos operativos muestran un comportamiento variable a lo largo del periodo 2015-2016, pasando de \$ 798.319,78 en el año 2015 a \$ 753.921,22 en el 2016, con un decremento de -5,56%; en cuanto a su composición, al 2016 intereses y descuentos ganados presentaron el - 6,17% de participación del total de los ingresos, seguidos los ingresos por servicios que son el -32,01% y finalmente otros ingresos operacionales que representan el -9,35%

Otros ingresos al cierre de 2015 presentaron un monto de \$ 35.765,70 mientras que al 2016 fue de \$ 36.216,84, creciendo en un 1,18%, este incremento se dio por las recuperaciones de activos financieros.

GASTOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda. mantiene una aceptable gestión de sus gastos operacionales, aunque la relación frente al total de ingresos operacionales refleja una tendencia creciente. Así los

gastos operativos al 2015 presentaron un valor de \$ 826.882,84 y \$ 780.070,36 en el 2016, reflejando una disminución de -5,66%, a su vez tenemos las provisiones que de igual manera sufrieron un decremento de -43,26% debido a la disminución de la cartera improductiva. Finalmente están los gastos de operación que se incrementaron en 2,65% ya que existió un aumento en la cuenta de gastos de personal y honorarios profesionales los cuales son necesarios para el correcto desarrollo de las actividades.

INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Aplicado el indicador financiero de **suficiencia patrimonial** presenta al 2016 una variación del 26,38%; resultado bueno para la cooperativa ya que mantiene un nivel bajo de activos inmovilizados, contando con una suficiencia patrimonial adecuada y por ende una buena posición económica.

Los indicadores de la **Estructura y Calidad de Activos** de la cooperativa, al 2016 presentaron los siguientes valores: -3,35% en la relación a los activos improductivos netos sobre total de activos. La relación activos productivos sobre total activos fue de -20,56% inferior al que reflejo en el 2015 de 77,23%. El indicador que relaciona los activos productivos sobre

los pasivos con costo se mostró decreciente, es así que en el 2015 fue de 89,00%, disminuyendo a 64,47% al 2016.

Al analizar el comportamiento del indicador de **Morosidad de Cartera**, los niveles más altos los presentó en el segmento consumo prioritario el cual es más importante para la cooperativa. Se puede denotar que la morosidad para el segmento de consumo mencionado decrece en 1,01% puntos porcentuales respecto del periodo 2015, mientras que el segmento de microcrédito existió un incremento de 4,47% puntos porcentuales con respecto a lo reportado al 2015 (21,82%); así como también el segmento de consumo ordinario que se incrementó en un 0,64%.

La **Cobertura de provisiones para créditos incobrables** se registró en 42,08% superior a lo registrado en el 2015 (28,21%), con una variación de 13,57%, demostrando así 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.

Al analizar los niveles de **Eficiencia Microeconómica**, a lo largo de los periodos analizados, se puede apreciar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.”, presenta un comportamiento un tanto variable. Para el 2016, los gastos de operación frente al margen financiero

registraron 107,97% siendo inferior al registrado en el periodo 2015 el cual representaba 109,03%.

Tanto la rentabilidad sobre el patrimonio (**ROE**) como la rentabilidad sobre el activo (**ROA**) de la Cooperativa durante el periodo analizado refleja un comportamiento decreciente, el ROE registrado en el 2015 fue de 0,26%, mientras que para el 2016 este indicador no tuvo valor alguno, decreciendo en -0,26 %, demostrando que no cuenta con los recursos adecuados para cubrir las remuneraciones de sus accionistas. El ROA mantiene una tendencia decreciente de 0,03% al 2015 y para el 2016 no presento valor alguno, presentando un resultado de -0,03%. Ambos indicadores mostraron un desempeño inferior al de su periodo comparable. Adicionalmente los resultados de intermediación en relación al activo y patrimonio promedio obtenidos por la entidad han mostrado una variación de -0,09% y -0.89% respectivamente, reflejando en estos periodos que no ha alcanzado márgenes apropiados.

El indicador de **Liquidez** ha aumentado notablemente, presenta en el 2015 el 50,73% y 55,66% en el 2016, 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 66,49% debido a que la cartera improductiva disminuyo 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.

CUADRO RESUMEN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS EMITIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

INDICADORES FINANCIEROS		2015	2016
CAPITAL	Suficiencia Patrimonial	75,07%	101,45
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	Activos Improductivos Netos / Total Activos	7,96%	4,62%
	Activos Productivos / Total Activos	77,23%	56,66%
	Activos Productivos / Pasivos con Costo	89,00	64,47%
ÍNDICES DE MOROSIDAD	Morosidad de Cartera Total	14,87%	10,82%
	Morosidad Cartera Consumo Prioritario	9,72%	8,71%
	Morosidad Cartera de Microcrédito	21,82%	26,29%
	Morosidad Cartera Consumo Ordinario	0,00%	0,64%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	Cobertura de Cartera Problemática	28,51%	42,08%
	Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario	21,31%	35,98%
	Cobertura de Cartera de Microcrédito	32,35%	45,99%
EFICIENCIA MICROECONÓMICA	Eficiencia Operativa	7,20%	6,18%
	Grado de Absorción del Margen Financiero Neto	109,03%	107,97%
	Eficiencia Administrativa del Personal	4,21%	4,04%
RENTABILIDAD	ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	0,26%	0,00%
	ROA (Rentabilidad sobre Activos)	0,03%	0,00%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	91,57%	87,16%
EFICIENCIA FINANCIERA	Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio	-4,78%	-3,89%
	Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio	-0,60%	-0,46%
LIQUIDEZ	Fondos disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	21,67%	28,73%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	86,96%	66,49%

CONCLUSIONES DEL INFORME

Luego de haber realizado el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crediamigo" Ltda., en los periodos 2015 -2016, se llegaron a determinar las siguientes conclusiones:

- Las variaciones que presenta la cooperativa de un periodo a otro en su situación financiera muestran un incremento en captaciones de depósitos lo que favorece proporcionalmente en fondos disponibles y colaciones, acciones que traen consigo un excedente por los productos prestados.
- Un notable aumento en los Índices de Morosidad de Cartera de Microcrédito y Cartera de Consumo Ordinario, el cual exhiben un aumento en el riesgo crediticio consecuencia de ello la cooperativa ha incrementado sus provisiones.
- Referente al excedente, la cooperativa tiene porcentajes muy bajos lo cual nos indica que el trabajo realizado por la administración no es suficientemente efectivo, impidiéndole generar un excedente más elevado.

RECOMENDACIONES DEL INFORME

Definidas las conclusiones correspondientes al Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., se puede recomendar lo siguiente:

- Captar nuevos socios que mantengan sus depósitos a la vista como a plazo fijo en la cooperativa a través de atractivas tasas de intereses, con el propósito de canalizar estos fondos en la colocación de préstamos y afianzar la liquidez.
- Reducir los índices de morosidad a través del establecimiento de mecanismos vinculados a los estándares de seguimiento, verificación de la documentación, ejecución de las operaciones crediticias y cobranzas efectivas.
- Optimizar los recursos de la Cooperativa evitando gastos innecesarios que no permiten mejorar los márgenes de sus excedentes obtenidos de la intermediación financiera, ya que los mismos deben cubrir la operatividad de la entidad.

g. DISCUSIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., es una entidad financiera que tiene por objeto brindar servicios de intermediación financiera lo cual consiste en la captación de recursos a través de modalidades de depósito para ser canalizados en las diferentes líneas de crédito, su control financiero lo viene realizando mediante un software que se encarga de procesar la información manteniéndola al día, producto de la cual se obtienen informes periódicos y estudios financieros; sin embargo, los mismos no han sido objeto de un análisis pormenorizado a fin de poder determinar la composición de cada cuenta, como las variaciones que se han dado de un periodo con respecto a otro, lo que ha ocasionado que sus directivos y administrativos posean una limitada información que haya servido de base para tomar una serie de decisiones que si bien son acertadas en un momento determinado carecen de un análisis técnico y fundamentado que solo se lo puede elaborar con la información cuantitativa y cualitativa producto de un estudio aplicado bajo la norma técnica e índices financieros emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En base a lo expuesto, se realizó un análisis financiero en la cooperativa obteniendo mediante el análisis vertical el reconocimiento específico de cada cuenta, pudiéndose determinar que en la estructura financiera y

económica las cuentas más representativas son: cartera de créditos, obligaciones con el público, reservas; intereses y descuentos y los gastos de operación; la elaboración del análisis horizontal permitió conocer las variaciones que se han dado en el año 2016 con respecto al 2015, reflejando en el último periodo un incremento de cartera de créditos, debido a una mayor colocación de crédito de microempresa y consumo ordinario y sus provisiones; los pasivos aumentaron por los movimientos de las operaciones que efectúa la cooperativa; en la estructura económica los ingresos y gastos presentaron un decremento, reflejando un excedente en el año 2015 ; estos resultados permiten tener una idea clara respecto al desempeño de la cooperativa permitiendo de tal forma fortalecer y optimizar los recursos financieros y económicos.

La aplicación de indicadores regulados por la SEPS permitió determinar que la entidad ha disminuido el nivel de morosidad en un 4,04%, y la liquidez ha incrementado el 4,94% debido a que la cooperativa tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes; para lo cual han sido de importancia la elaboración y presentación del informe en el que se exponen los resultados obtenidos del Análisis Financiero, lo cual servirá a los directivos de la entidad para la adecuada toma de decisiones que mejoren las actividades diarias y con una sólida administración encaminada al crecimiento en el sector económico, popular y solidario.

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 76,02% y 75,39% respectivamente, los mismos que son financiados eficientemente por las Obligaciones con el Público con el 81,49% en el año 2015 y 85,58% en el año 2016. En su estructura económica se puede evidenciar que los ingresos obtenidos cubren los gastos incurridos por la actividad operacional.
- Mediante la elaboración del Análisis Horizontal aplicado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO, se identificó las variaciones que existen en el año 2016 con respecto al 2015, señalando que las cuentas que permiten realizar la actividad de intermediación disminuyeron sus valores; y en la estructura económica los ingresos y gastos disminuyeron.
- Las Políticas de Crédito que maneja la Cooperativa Crediamigo debe aplicar un sistema de revisión efectiva, de manera que se realice una

revisión del buró de crédito de los socios, principalmente que se debe utilizar un sistema que detalle los puntos del socio y su detalle del nivel de endeudamiento, así como de retrasos en el sistema financiero.

- Con la aplicación de indicadores financieros establecidos por la SEPS se realizó un análisis minucioso que indica que la cooperativa posee en su Estructura y Calidad de Activos valores que son eficientes a la fecha de vencimiento de crédito para destinarlos en la colocación de sus recursos en activos productivos; los Índices de Morosidad que exhiben una recuperación eficiente de los préstamos concebidos; y finalmente el indicador de Liquidez que mantiene un nivel estable
- En el Informe Financiero se pudo conocer sobre los resultados obtenidos a fin de evaluar la gestión de los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, y a su vez poniendo una atención especial en la información contable, todo esto encaminado al progreso de la cooperativa.

i. RECOMENDACIONES

Frente a cada una de las conclusiones establecidas, se plantea las siguientes alternativas de solución:

- Desarrollar constantemente un análisis minucioso de los componentes que conforman la estructura financiera y económica con la finalidad de proporcionar una herramienta para la toma de decisiones a beneficio de la cooperativa de ahorro y crédito.
- Aplicar indicadores financieros por la SEPS a fin de determinar los puntos débiles que requieren de estrategias promocionales de los productos y servicios que presta la cooperativa con el propósito de mantener estables los indicadores financieros que generen beneficios económicos para la entidad.
- Al Gerente y Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Realizar un análisis de las políticas de crédito y cobranzas, que permita una colocación y recuperación adecuada de cartera, considerando factores internos y externos; y a su vez, disminuir los niveles de morosidad que producen un costo negativo en el patrimonio.

- Al Gerente de la Cooperativa “Crediamigo” tomar en consideración el informe del análisis financiero, para mejorar las falencias encontradas y realizar los correctivos necesarios para el mejor desenvolvimiento de la cooperativa.

j. BIBLIOGRAFÍA

1. **BONSÓN**, Enrique; **CORTIJO**, Virginia; y **FLORES**, Francisco; “Análisis de Estados Financieros”; Primera Edición; Editorial Pearson Educación; Madrid-España; 2009.
2. **CHAVARRIA**, Jorge, **ROLDAN**, Manuel de Jesús; “AUDITORIA FORENSE”; Primera Edición; Editorial, Universidad Estatal a Distancia; 2010
3. **CÓRDOVA PADILLA**, Marcial; Gestión Financiera; Editorial Ecoe Ediciones; Bogotá Colombia; 2012.
4. **DELGADO CASTILLO**, Héctor; Análisis de Estados Financieros: fianzas para "no financiero"; Editorial Trillas; México; 2013.
5. **ESPEJO JARAMILLO**, Lupe; “Contabilidad General”; Primera Edición; Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja; Loja-Ecuador; 2013
6. **ESTUPIÑAN GAITÁN**, Rodrigo; “Análisis Financiero y de Gestión”; Editorial ECOE Ediciones; 2ª edición; Bogotá; 2006.

7. **GITMAN**, Lawrence J; “Principios de Administración Financiera”, Doceava Edición; Editorial Pearson Educación; México; 2012.
8. **GUASGUA**, Luis Miguel; Metodologías de agregación de indicadores de riesgo en Cooperativas de Ahorro y Crédito; Quito- Ecuador; 2015.
9. **MEJÍA CASAGUANGO** Klever; Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; Resolución Nro. 038- IFPS; 2015.
10. **ORTÍS ANAYA**, Héctor; Análisis Financiero Aplicado, Principios de Administración Financiera; Décima Primera Edición; 2012.
11. **PEREZ CARVAJAL**, Andrea; Análisis Financiero de la Economía Popular y Solidaria; Editorial: Comunicaciones Publicas; Guayaquil; 2013.
12. **STICKNEY, Clyde; WELL, Roman; SCHIPPER, Katherine; FRANCIS, Jennifer**; Contabilidad Financiera; Editorial Cengage Learning; Argentina; 2012.
13. **ZAPATA SÁNCHEZ**, Pedro; Contabilidad General con Base en las Normas Internacionales de Información Financiera; Séptima Edición; Editorial Mc Graw Hill; Bogotá Colombia; 2011.

14. **IASB.** International Accounting Standards Board, NIC 1, <http://www.facpce.org.ar:8080/miniportal/archivos/2011/NIC/NIC1.pdf>.
15. Boletín 003 SEPS, Quito septiembre del 2016, disponible en: https://issuu.com/alelozanocazar/docs/boletin_seps_n_003-12-09-2016/6.
16. Elaboración del Informe Financiero a la Dirección. Disponible en: <http://www.gestiopolis.com/elaboración-del-informe-financiero-a-la-dirección/>.
17. Boletín de la Asociación Internacional de Derecho Cooperativo; “Globalización y Cooperativismo”; Primera Edición; España; 2006.
18. Constitución de la República del Ecuador; 2008.
19. Código Orgánico Monetario y Financiero; 2014.
20. Superintendencia de Bancos. Generalidades del Sistema Financiero. Disponible en: http://www.supebancos.gob.ec/practg/p_index?vp_art_id=1&vp_tip=11&vp_lang=1&vp_buscr=11#134.

21. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; Nota Técnica:

Fichas Metodológicas de Indicadores financieros; 2017.

22. Estatuto Orgánico de Cooperativa Crediamigo Ltda.

k. ANEXOS



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO LTDA.” DE LA
CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015 - 2016”**

Proyecto de Tesis previo a optar
el Grado y Título de Ingeniera en
Contabilidad y Auditoría,
Contador Público-Auditor.

AUTORA:

Lesly Gabriela Ordoñez Morocho

DIRECTORA:

Yenny De Jesús Moreno Salazar Mg. Sc.

LOJA-ECUADOR

2018

a. TEMA

“Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.” de la ciudad de Loja, Periodos 2015- 2016”

b. PROBLEMÁTICA

El cooperativismo es de gran importancia en una sociedad ya que forma parte del desarrollo socioeconómico, por lo que han llegado a asociarse personas que buscan una alternativa válida para mejorar y progresar en condiciones económicas, sociales, políticas y culturales.

La cooperación en Ecuador tiene una larga tradición histórica que se remonta a las épocas pre-coloniales, cuando constituyó un factor importante para el desarrollo organizacional y cultural de su población. Estos antecedentes constituyeron que el sistema cooperativo de ahorro y crédito, busca el beneficio de sus miembros, con el objetivo de afrontar la situación económica del país a través de la solidaridad, la confianza, la democracia, la participación y el compromiso en el sistema financiero para convertirse en entes activos de la economía social.

A nivel local, regional y nacional es notable el crecimiento que han tenido las cooperativas de ahorro y crédito, pero con ello se ha originado que se vean en la necesidad de desarrollar sus actividades en un espacio de competitividad, con el fin de fidelizar a sus socios y permanecer en el mercado, brindando servicios que generen empleo y promuevan emprendimientos, en una zona donde los problemas de la ubicación de créditos por el riesgo detectado hacen que estas instituciones financieras se abstengan de ubicar los mismos en una mayor proporción; siendo causal de esto, la deficiente infraestructura productiva, los bajos niveles de

inversión privada, las dificultades en el acceso a tecnología aplicada a la producción y los altos niveles de desinformación.

En la actualidad las cooperativas de ahorro y crédito, bajo el mismo adelanto ha enfocado su gestión en ayudar al microempresario que está surgiendo cada vez con más fuerza, y es por eso que en nuestra provincia y país dichas cooperativas se ven en la obligación de contar cada vez diversificando productos y servicios, a través del mejoramiento de la calidad de los mismos, tratando de satisfacer las necesidades, pero sobre todo las económicas a sus socios y clientes, con incentivos como lo son los plazos y las tasas de interés a las que ubican sus productos

Sin embargo, en el Sector Cooperativo los directivos aún desconocen que el análisis financiero es una herramienta, que emplea técnicas para diagnosticar la situación actual financiera, ayudando a orientarse en la toma de decisiones para mejorar sus ingresos y beneficios además del incremento en el valor de la organización.

La interpretación de los datos financieros es vital e indispensable para cada una de las actividades que se realizan dentro de la entidad, a través de ésta los directivos examinan el resultado de sus decisiones previas y se formulan nuevas posibilidades en cuanto a las futuras decisiones a tomar, de las que se espera el mejor desempeño para la organización.

Bajo este contexto se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crediamigo" Ltda., que se inició como Pre – Cooperativa el 28 de julio de 2008, con doce socios fundadores, y mediante el acuerdo ministerial N° 0011, mediante consenso general se designa al Ing. Manuel Alvarado González como Presidente que ahora tiene el cargo de Gerente General y la Ing. Gavy Alvarado Sarango como Contadora de la misma. Tiene su matriz en la ciudad de Loja y cuenta además con tres agencias.

Entre los problemas que la cooperativa presenta son los siguientes:

- ✓ Se ha realizado un Análisis Financiero, pero no ha sido actualizado lo que no ha permitido a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda. conocer su verdadera situación económica financiera real.
- ✓ No se aplica adecuadamente los indicadores financieros lo que ocasiona que la cooperativa desconozca su rentabilidad, liquidez y endeudamiento; el cual no le permite tomar decisiones con exactitud.
- ✓ No se aplican correctamente las políticas de crédito por lo que no existe una adecuada recuperación de cartera de crédito y la misma se eleve a un nivel muy alto y esto ocasiona que la rentabilidad de la Cooperativa no sea eficiente.

Formulación

¿Cómo incide la ausencia de la aplicación del Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., de la ciudad de Loja, períodos 2015 – 2016?

Sistematización

- ✓ ¿Cómo ayudaría la comparación de los Estados Financieros de los periodos 2015-2016 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda.?
- ✓ ¿De qué manera incide la inadecuada aplicación de los indicadores financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda.?
¿Por qué es importante la aplicación de un adecuado sistema financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda.?

c. JUSTIFICACIÓN

La Universidad Nacional de Loja busca formar profesionales de calidad, que generen y apliquen conocimientos científicos, tecnológicos y técnicos, y aporten al desarrollo integral, por lo tanto, previo a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría - Contador Público – Auditor. El Reglamento de Régimen Académico establece que los estudiantes realicen un proyecto y trabajo de tesis de conformidad a lo establecido en el Plan de Estudios, por lo que se podrá relacionar la parte teórica con la práctica, profundizando los conocimientos en cuanto al Análisis financiero y su aplicación en las Cooperativas de Ahorro y Crédito. La realidad del sistema cooperativo, permite presentar el trabajo de titulación que servirá como una fuente de consulta para futuras investigaciones. Mediante el desarrollo del trabajo de tesis se pretende analizar la estructura financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO LTDA.” de la Ciudad de Loja, cuyo estudio se basa en la aplicación de herramientas de análisis financiero, mismo que aportará beneficios a la cooperativa en su funcionamiento, ya que al emplear dicho procedimiento se pretende contribuir a su crecimiento, además de determinar su situación financiera actual.

Los resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO LTDA.” obtenidos durante la aplicación de herramientas financieras a los Estados Financieros tendrán una importancia relevante puesto que servirán para emitir un informe final, con la finalidad de incrementar sus beneficios económicos, y generar alternativas de solución a los problemas que surgen en la realidad.

La ejecución del proyecto de tesis será un aporte para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO LTDA.” de la ciudad de Loja puesto que permitirá conocer los puntos fuertes y débiles que tiene la entidad, con el

propósito de orientarla hacia el buen manejo de sus recursos y cumplimiento de sus metas, además que contribuirá con soluciones que permitan mejorar sus servicios, beneficiando tanto a sus clientes como a sus socios.

d. OBJETIVOS

General

Realizar el análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.” de la ciudad de Loja, Períodos 2015- 2016.

Específicos

- ✓ Evaluar la situación financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda. mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal.
- ✓ Aplicar indicadores financieros establecidos por el ente regulador Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- ✓ Realizar el informe de Análisis Financiero que contendrá conclusiones y recomendaciones y servirá como guía a los socios fundadores de la Cooperativa en la toma de acciones correctas.

e. MARCO TEÓRICO

SISTEMA FINANCIERO

“En un sentido general, el sistema financiero de un país está formado por el conjunto de instituciones, medio y mercado, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan las unidades de gasto con superávit, hacia los prestatarios o unidades de gasto con déficit. El sistema financiero comprende, pues, tanto los instrumentos o activos financieros, como las instituciones o intermediarios y los mercados financieros, así como las autoridades monetarias y financieras, encargadas de regularlo y controlarlo.” (PAREJO, CALVO, RODRÍGUEZ SÁIZ, CUERVO, & ALCALDE, 2016, pág. 10)

✓ Sector Financiero Público

“El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

El Sector Financiero Público está compuesto por:

- ✓ Bancos; y,

- ✓ Corporaciones

✓ **Sector Financiero Privado**

Las entidades del sector financiero privado tienen como finalidad el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, preservando los depósitos y atendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía.

El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

- ✓ Bancos múltiples y bancos especializados
- ✓ De servicios financieros
- ✓ De servicios auxiliares del sistema financiero

✓ **Sector Financiero Popular y Solidario**

Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

El Sector Financiero Popular y Solidario está compuesto por:

- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito;
- ✓ Cajas centrales;
- ✓ Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,

- ✓ De servicios auxiliares del sistema financiero.” (ASAMBLEA, Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

EL COOPERATIVISMO EN EL ECUADOR

“Existió alrededor de un siglo de historia de cooperativismo en el mundo antes del arribo de su mensaje solidario al Ecuador. Un producto institucional de la sociedad industrial europea que sufrió importantes modificaciones, en su adaptación al medio agrario ecuatoriano, de incipiente desarrollo urbano-industrial y ubicado en un contexto cultural propio del “lugar más lejano del mundo”, cuando su integración al escenario mundial era débil. Debido a este fenómeno, es necesario destacar los antecedentes de cómo se forjaron unos principios doctrinarios que cambiarían el destino de una parte significativa de la humanidad, con el fin de determinar la conformación del actor cooperativo nacional en un siglo de historia cooperativa.” (GRIJALVA MIÑO, Historia del Cooperativismo en el Ecuador, 2013)

El cooperativismo es una herramienta que permite a las comunidades y grupos humanos participar para lograr el bien común. La participación se da por el trabajo diario y continuo, con la colaboración y la solidaridad.

PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO

Como complemento de los valores señalados, los principios básicos del cooperativismo son siete:

- ✓ Membresía abierta y voluntaria
- ✓ Control democrático de los miembros

- ✓ Participación democrática de los miembros
- ✓ Autonomía e Independencia
- ✓ Educación, entrenamiento e información
- ✓ Cooperación entre cooperativas
- ✓ Compromiso por la comunidad

COOPERATIVAS

✓ **Concepto**

“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 165 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.”
(ASAMBLEA, Ley Orgànica de Economía Popular y Solidaria, 2011)

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

“Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son sociedades financieras de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas, que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades de trabajos de beneficio social y colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica,

intelectual y moral de sus miembros.” (ASAMBLEA, Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

Actividades financieras

“Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- ✓ Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- ✓ Otorgar préstamos a sus socios;
- ✓ Conceder sobregiros ocasionales;
- ✓ Efectuar servicios de caja y tesorería
- ✓ Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- ✓ Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- ✓ Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- ✓ Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier

otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;

- ✓ Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- ✓ Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que, en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- ✓ Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos; Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- ✓ Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- ✓ Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.” (ASAMBLEA, Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011)

ESTADOS FINANCIEROS

“Los estados financieros presentan los recursos o utilidades generados en la operación de la organización, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un período determinado.” (CÓRDOVA PADILLA, 2012)

Utilidad

- ✓ “Tomar decisiones de inversión y crédito.
- ✓ Formular juicios sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial.
- ✓ Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y la liquidez, de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- ✓ Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

Características cualitativas

Con el fin de que los estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para el que se han creado, deben reunir las siguientes características de calidad:

- ✓ **Comprensibilidad.** Cualidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.
- ✓ **Relevancia.** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomará decisiones.
- ✓ **Confiabilidad.** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comparables.

- ✓ **Comparabilidad.** Las que están expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un período a otro.

Clasificación

Un juego completo de estados financieros incluye los siguientes componentes:

- ✓ Balance general;
- ✓ Estado de resultados;
- ✓ Un estado que presente todos los cambios en el patrimonio; y,
- ✓ Estado de flujos de efectivo.

Balance General o Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera comúnmente denominado Balance General, es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada. Su estructura la conforman cuentas de activo, pasivo y patrimonio o capital contable. Su formulación está definida por medio de un formato, en cual en la mayoría de los casos obedece a criterios personales en el uso de las cuentas, razón por el cual su forma de presentación no es estándar.

Dicho estado se elabora con apego a la ecuación contable ($A = P + C$), presenta la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento.

- ✓ **Activo:** Se agrupan las cuentas que representan bienes, valores y derechos que son propiedad de la empresa; las cuentas se presentan de acuerdo a su liquidez o facilidad de conversión de dinero en efectivo.
- ✓ **Pasivo:** Se agrupan las cuentas que demuestran las obligaciones que tiene la empresa con terceras personas, considerándose como corto plazo las deudas que deben ser canceladas dentro del año y como largo plazo las deudas que vencen en periodos mayores a un año.
- ✓ **Patrimonio:** El patrimonio representa el derecho del propietario o propietarios sobre el activo de la empresa.

Estado de Resultados

Estado de resultados, o de pérdidas y ganancias, o de ganancias y pérdidas, o de ingresos y egresos, de operaciones, resume los resultados por ingresos y egresos operacionales y no operacionales de un ente económico durante un ejercicio o en períodos intermedios desde enero a la fecha intermedia; sus cuentas se cierran se cancelan al final de período.

Este estado financiero te brinda una visión panorámica de cuál ha sido el comportamiento de la empresa, si ha generado utilidades o no.

- ✓ **Ingresos:** Representa los ingresos técnicos, financieros, operativos ordinarios y extraordinarios obtenidos en un ejercicio económico.
- ✓ **Gastos:** Registran el interés causado, las comisiones causadas, pérdidas financieras, provisiones, y gastos de operación.

ANÁLISIS FINANCIERO

Es el conjunto ordenado de acciones, que se hace mediante la lectura crítica, el análisis objetivo y la interrelación coherente de los datos que constan en los estados financieros y otros elementos complementarios como presupuestos, que permiten obtener indicadores que debidamente interpretados ayudarían a describir la situación económica y financiera presente y futura de la empresa, con lo que facilitará la toma de decisiones para corregir falencias actuales y prevenir acontecimientos que pudieran afectar los intereses o estabilidad de la empresa” (ZAPATA SÁNCHEZ, 2011, págs. 61-62-284-285)

Por lo tanto, el análisis de estados financieros busca el conocimiento exacto y la interpretación de los componentes financieros y operativos, permitiendo de esta manera proporcionar los datos más sobresalientes de forma concreta tanto actual como de años anteriores para realizar comparaciones las cuales facilitarán la toma de decisiones que afectarán el futuro de las inversiones.

Naturaleza

“El análisis financiero se desarrolla en distintas etapas y su proceso cumple diversos objetivos como:

- La conversión de datos, que puede considerarse como su función más importante.
- Herramienta de selección, de previsión o de predicción.
- Las fundamentales funciones de diagnóstico y evaluación.

Las técnicas de análisis financiero contribuyen, por lo tanto, a la obtención de las metas asignadas a cualquier sistema gerencial de administración financiera, al dotar al gerente del área de indicadores y otras herramientas que permiten realizar un seguimiento permanente y tomar decisiones acerca de cuestiones tales como:

- Supervivencia.
- Evitar riesgos de pérdidas o insolvencia.
- Competir eficientemente.
- Maximizar la participación en el mercado.
- Minimizar los costos.
- Agregar valor a la entidad.” (CÓRDOVA PADILLA, 2012)

“Las herramientas del análisis

Cuando hablamos de herramientas del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero.

El analista, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

- Los estados financieros básicos suministrados por la entidad.
- La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras.

- La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- Las herramientas de la administración financiera.
- Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
- El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público, etc.” (ORTÍZ ANAYA, 2011)

Usuarios

- **“Las Instituciones financieras,** tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.
- **Los administradores,** desearán disponer de información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad, etc.
- **Los Comisarios, Interventores, etc.,** requieren del análisis financiero para informar y proponer las soluciones a la Junta de Accionistas o Socios, Directores y máximas autoridades de la empresa y organismo de control.

- **Entidades públicas o privadas**, desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.” (BRAVO VALDIVIESO, 2011)

Clasificación

- Análisis interno
- Análisis externo
- Análisis vertical
- Análisis horizontal

ANÁLISIS INTERNO

Los que se practican para uso internos o fines administrativos, sirve para explicar a los directivos y socios los cambios que se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudar a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

ANÁLISIS EXTERNO

Son aquellos que se practican por otras Empresa, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa, cuyos estados financieros se están analizando.

ANÁLISIS VERTICAL

“Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Procedimiento

El análisis vertical se realiza mediante el procedimiento de porcentajes integrales que consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, en el Balance General y los Ingresos y Gastos en el Estado de Resultados; tomando como base el valor del Activo total y Ventas Netas respectivamente.

Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un estado financiero (Balance General o el Estado de Resultados) se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto.

Como ejemplo:

- Se toma como cifra base Activos Corrientes
- Esta cifra corresponde al 100% del grupo
- Posteriormente para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra parcial para la cifra base, es decir $\text{Caja} / \text{Activo Corriente}$.” (ORTÍZ ANAYA, 2011)

Fórmula:

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

ANÁLISIS HORIZONTAL

El análisis horizontal, tiene por objetivo el mostrar la forma en que las partidas individuales cambian de un periodo a otro. Para esto, todas las partidas son expresadas en porcentaje del periodo base, de manera que se calcula un incremento o decremento porcentual respecto al año anterior. Para aplicar éste método debemos calcular la variación de la cuenta de un año a otro. Es decir, debemos determinar si la cuenta ha aumentado o ha disminuido.

Para calcular el aumento o disminución de una cuenta, debemos tomar la cifra del año actual y restar la cifra del año anterior.

Procedimiento

- 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.
- 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 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; que se obtiene al dividir el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base y multiplicado por 100.” (STICKNEY, WELL, SCHIPPER, & FRANCIS, 2012)

Para realizar el análisis horizontal en las entidades se requiere de la utilización de la siguiente fórmula.

Fórmula:

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

INDICADORES FINANCIEROS

Las principales ratios 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.
- Intermediación Financiera.
- Eficiencia 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. Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera; una suficiencia patrimonial adecuada.

$$\text{Suficiencia Patrimonial} = \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados})}{\text{Activos Inmovilizados}}$$

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

Activos Improductivos Netos / Total Activos

Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$$

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

Activos Productivos /Total Activos

Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

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

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

Activos Productivos / Pasivos con Costo

Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

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

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

CALIDAD DE ACTIVOS

Índice de Morosidad

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

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

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.

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.

$$\text{Morosidad de Cartera} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de Crédito Improductiva}}$$

EFICIENCIA MICROECONÓMICA

Gastos de Operación Estimados / Total Activo Promedio

Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

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

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

Gastos de Operación / Margen Financiero

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

$$\text{Relación} = \frac{\text{Gastos de Operación} * 12 / \text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

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

Gastos de Personal / Activo Total Promedio

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

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Número de meses}}}{\text{Activo Total Promedio}} \times 12$$

RENTABILIDAD

Es la proporción que mide los resultados obtenidos por una entidad en un periodo económico con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

Resultado del ejercicio Patrimonio Promedio

$$\text{Relación} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Resultado del ejercicio Activo Promedio

$$\text{Relación} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$$

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

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

Para los meses diferentes a diciembre:

$$\text{ROA} = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de meses}}}{\text{Activo Total Promedio}} \times 12$$

Para el mes de diciembre:

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

Rendimiento sobre Patrimonio - ROE

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

Para los meses diferentes a diciembre:

$$ROA = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de meses}} \times 12$$

$$\text{Patrimonio Promedio}$$

Para el mes de diciembre:

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

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)

Mide la eficiencia en la colocación de los recursos financieros.

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

EFICIENCIA FINANCIERA

Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio

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

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

Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio

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

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

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.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos a Corto Plazo}}$$

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

Cartera Improductiva / Patrimonio

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

$$\text{Relación} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$$

Cartera Improductiva Descubierta / (Patrimonio + Resultados)

$$\text{Relación} = \frac{\text{Cartera Improductiva Descubierta}}{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados})}$$

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

“Un informe financiero es un cuaderno 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.

Este tipo de texto consta de tres partes esenciales:

- ✓ La identificación de los problemas
- ✓ El análisis de las causas; y
- ✓ Las propuestas de mejoras.

Características

- ✓ **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 de estar asentados concisamente, conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben de 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.” (Dirección, s.f.)

Estructura del informe financiero

- ✓ “Presentación, explicar que se persigue con la emisión del informe y con el análisis elaborado.
- ✓ Resumen del análisis horizontal y vertical.
- ✓ Informe del análisis e interpretación de los estados financieros.
- ✓ Conclusiones y recomendaciones generales de la situación económica y financiera.” (GARCÍA LEÓN, 2008)

f. METODOLOGÍA

Para la realización de la presente investigación es necesario aplicar los siguientes métodos y técnicas:

MÉTODOS

Científico: Éste método se utilizará durante todo el proceso del trabajo de tesis, por ser considerado un conjunto de procedimientos lógicos encaminados a descubrir, demostrar y verificar los conocimientos científicos en la Sustentación Teórica, así como en la aplicación de indicadores que determinaron la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro “Crediamigo Ltda.” de la ciudad de Loja.

Deductivo: La aplicación del método deductivo determinará mediante el análisis financiero la estructura y posición económica de la cooperativa, para detectar problemas en áreas específicas.

Inductivo: Facilitará la aplicación de indicadores que permitirán conocer las principales deficiencias en áreas específicas generando una idea global de la situación económica-financiera de la cooperativa.

Analítico: Se utilizará el método analítico a través de la aplicación de indicadores para evaluar y determinar las causas y efectos de los cambios producidos en la estructura financiera – económica de la cooperativa.

Matemático: Se lo utilizará para realizar los diferentes cálculos tanto del análisis vertical, horizontal y razones financieras lo que facilitará la interpretación y análisis de los resultados obtenidos.

Sintético: Este método permitirá resumir la información relacionada con la evaluación económica y financiera de la Cooperativa, ayudando a sintetizar la información más relevante para tener una idea general de las cuentas que intervienen en los estados financieros; además servirá para la elaboración del informe final y para poder presentar los respectivos comentarios, conclusiones y recomendaciones.

TÉCNICAS

Observación: Permitirá conocer de manera directa las actividades que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo Ltda.”, además será de utilidad en la verificación y clasificación de la documentación de la entidad.

Entrevista: Será aplicada al gerente y la contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo con quienes se mantendrá un diálogo directo, para conocer la real situación en la que se encuentra la cooperativa extrayendo información valedera que permita realizar un estudio eficiente.

Recolección bibliográfica: Será de suma importancia para realizar el marco teórico referencial, recolectando información tanto de: revistas, libros, páginas de internet, periódicos, abarcando temáticas referentes a las finanzas populares en el Ecuador, indicadores y ratios financieros, así mismo el Sistema Financiero Nacional.

g. CRONOGRAMA

N	ACTIVIDADES	TIEMPO ESTIMADO																														
		AÑO 2017												AÑO 2018																		
		A	Mayo		Junio		Julio		Ago		Oct		Nov		Dic		Ene		Feb		Abril		Mayo		Junio		Jul		Ago			
		2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	3	4	1	2	1	2	1	2		
1	Selección del Tema y elaboración del proyecto	x	x	X	X	X	x	x																								
2	Presentación y socialización del proyecto								x	X																						
3	Recopilación de información bibliográfica.										X																					
4	Desarrollo de la revisión de literatura.											X																				
5	Recopilación de la información cuantitativa.												X																			
6	Desarrollo y ejecución del Análisis Financiero													X	X	X	X															
7	Elaboración de páginas preliminares y complementarias.																X															
8	Levantamiento e impresión del borrador de tesis.																	X														
9	Presentación y socialización del borrador de tesis.																		X													
10	Trámites para la obtención de la aptitud.																			X	X	X										
11	Presentación y revisión del borrador por el Tribunal de grado																					X	X	X								
12	Corrección del borrador y levantamiento del texto definitivo																								X	X						
13	Sustentación pública y grado																												X	X		

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO:

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL
INGRESOS:		
Aporte de la autora: Lesly Gabriela Ordoñez Morocho	\$ 880,00	
TOTAL DE INGRESOS		\$ 880,00
EGRESOS:		
✓ Materiales y suministros de oficina.	\$ 150,00	
✓ Bibliografía.	\$ 80,00	
✓ Impresiones y reproducciones.	\$ 170,00	
✓ Transporte y alimentación.	\$ 100,00	
✓ Empastado y anillados.	\$ 170,00	
✓ Internet.	\$ 80,00	
✓ Gastos imprevistos.	\$ 250,00	
TOTAL DE EGRESOS		\$ 880,00

FINANCIAMIENTO:

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

i. BIBLIOGRAFÍA

Libros

- BRAVO VALDIVIESO, M. (2011). Contabilidad General (Décima ed.). Quito Ecuador: Editorial Escobar.
- CÓRDOVA PADILLA, M. (2012). Gestión Financiera. Bogotá Colombia: Ecoe Ediciones.
- DÁVALOS, N. (2002-2003). "Diccionario contable y Más".
- GARCÍA LEÓN, O. (2008). Administración Financiera y Aplicada. Cali, Colombia: Prensa Moderna.
- GITMAN, L., & ZUTTER, C. (2012). "Principios de Administración Financiera". México: Pearson.
- GRIJALVA MIÑO, W. (2013). Historia del Cooperativismo en el Ecuador (Primera Edición ed.). Quito-Ecuador.
- ORTÍZ ANAYA, H. (2011). Análisis Financiero y Principios de Administración financiera. Colombia: Normas Impresores.
- PAREJO, J., CALVO, A., RODRÍGUEZ SÁIZ, L., CUERVO, Á., & ALCALDE, E. (2016). Manual del Sistema Financiero Español. España: Ariel.
- STICKNEY, C., WELL, R., SCHIPPER, K., & FRANCIS, J. (2012). Contabilidad Financiera. Argentina: Cengage Learning.
- ZAPATA SÁNCHEZ, P. (2011). Contabilidad General con bases en las Normas Internacionales de Información Financiera (Séptima ed.). Bogotá, Colombia: Mc Graw Hill.

Leyes y Reglamentos

- ✓ Constitución de la República del Ecuador
- ✓ ASAMBLEA, N. (2011). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Quito.

- ✓ ASAMBLEA, N. (2014). Código Orgánico Monetario y Financiero. Ecuador.

Páginas Web

- ✓ Dirección, E. d. (s.f.). www.gestiopolis.com. Obtenido de [www.gestiopolis.com: http:// www. gestiopolis. com/ elaboración-del-informe-financiero-a-la-dirección/](http://www.gestiopolis.com/elaboración-del-informe-financiero-a-la-dirección/)
- ✓ www.fondouniandes.com. (s.f.). Obtenido de www.fondouniandes.com: <http://www.fondouniandes.com.co/WEB-FUA/NORMATIVIDAD/EXTER>



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRI
...Je hace bien al país

NUMERO RUC: 1191725669001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
TIPO DE CONTRIBUYENTE: POPULAR Y SOLIDARIO SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO
REPRESENTANTE LEGAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
 ALVARADO GONZALEZ MANUEL IGNACIO
CONTADOR: ALVARADO SARANGO GAVY ELIZABETH
FEC. INICIO ACTIVIDADES: 28/07/2008 **FEC. CONSTITUCION:** 28/07/2008
FEC. INSCRIPCION: 05/08/2008 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 27/07/2017

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SAN SEBASTIAN Barrio: SAN SEBASTIAN Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: 13-25 Intersección: LOURDES Y CATACocha Referencia ubicación: JUNTO A LA CLINICA MOGROVEJO Telefono Domicilio: 072564177 Telefono Trabajo: 073105301 Fax: 072564177 Email: contactcrediamigo@hotmail.com Web: WWW.CREDIAMIGO.FIN.EC
DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * 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

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 004
JURISDICCION: \ ZONA 71 LOJA

ABIERTOS: 4
CERRADOS: 0

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: ALCC010413 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 27/07/2017 16:36:37



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1191725669001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 28/07/2008
 NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO
 FEC. CIERRE:
 FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SAN SEBASTIAN Barrio: SAN SEBASTIAN Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: 13-25
 Intersección: LOURDES Y CATACUCHA Referencia: JUNTO A LA CLINICA MOGROVEJO Telefono Domicilio: 072564177 Telefono
 Trabajo: 073105301 Fax: 072564177 Email: contactcrediamigo@hotmail.com Web: WWW.CREDIAMIGO.FIN.EC

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO ABIERTO OFICINA FEC. INICIO ACT. 25/03/2010
 NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO
 FEC. CIERRE:
 FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AV. ORILLAS DEL ZAMORA Número: 00-00 Intersección: JUAN DE
 ALDERETE Referencia: A MEDIA CUADRA DEL CENTRO COMERCIAL GRAN AKI Piso: 0 Telefono Trabajo: 072571122

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: ALCC010413

Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO

Fecha y hora: 27/07/2017 16:36:37



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

SRI
...le hace bien al país

NUMERO RUC: 1191725669001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO:** ABIERTO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 01/10/2010
NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: LOJA Cantón: ESPINDOLA Parroquia: AMALUZA Calle: BOLIVAR Número: SN Intersección: FRANCISCA CHIGUA
Referencia: FRENTE AL PARQUE CENTRAL Telefono Trabajo: 072653140 Fax: 072653140 Email: contactcrediamigo@hotmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 004 **ESTADO:** ABIERTO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 29/06/2017
NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: 0921 Intersección: ROCAFUERTE Y MIGUEL RIOFRIO Referencia: JUNTO AL CENTRO COMERCIAL CIUDAD DE LOJA Telefono Trabajo: 072585065 Email: crediamigo9@hotmail.com Web: WWW.CREDIAMIGO.FIN.EC

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: ALCC010413 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 27/07/2017 16:36:37

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Pagina 000001

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

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVOS			
11	Caja				454857.86
1101	Efectivo				
11010505	Caja General		117299.54	117299.54	117449.54
110110	CAJA CHICA	117299.54	150.00		
11011005	Caja chica	150.00			
1103	Bancos y otras instituciones financi				
110305	Banco Central del Ecuador			126556.76	337408.32
11030505	Banco Central del Ecuador	121555.67			
11030510	BCE-Dinero Electronico	5001.09			
110310	Bancos e instituciones financieras			154968.29	
11031010	Banco Nacional de Fomento	51454.48			
11031035	Banco Pichincha Amal. cta ahor60	31385.08			
11031060	Banco del Austro Cta. Ahorros 11	63406.35			
11031065	Banco del Austro cta. cte. 116	2298.92			
11031090	BANCODESARROLLO	6223.46			
110320	Instituciones del sector financier			55883.27	
11032010	Coop. Aho.Cred. CacpeLoja	20932.88			
11032015	Coop. Aho.Cred. CacpeVantzaza	4680.33			
11032020	Coop. Aho.Cred. Catamayo	9625.70			
11032025	Coop. Aho.Cred. 23 de Enero	4059.12			
11032030	Coop. Aho.Cred. Carimanga	2240.32			
11032040	Coop. Aho.Cred. El Comerciante	350.09			
11032045	Coop. Aho.Cred. 29 de Enero	18.35			
11032055	Financoop cta. 003-01-0000300	6761.86			
11032056	Financoop cheques cta 0020100001	5797.41			
11032065	Coop. Aho.Cred. Semilla Progreso	992.62			
11032070	Coop. Aho.Cred. Cristo Rey	3.48			
11032075	Coop. Aho.Cred. Probienestar.	304.27			
11032080	Coop. Aho.Cred. San Miguel Palla	106.84			
13	INVERSIONES				
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE E				269430.77
130515	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO			63250.47	272152.29
13051505	Bancodesarrollo de los pueblos	63250.47			
130520	DE 181 DIAS A 1 AÑO SECTOR PRIVADO			2060.00	
13052005	Banco del Austro				
130525	DE 1 A 3 AÑOS SECTOR PRIVADO			2060.00	
13052505	Bancodesarrollo de los pueblos			9375.00	
130530	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO P			26511.37	
13053010	COAC CadeCOC	8511.37			
13053020	COAC Catamayo	20000.00			
130555	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO			110955.45	
13055515	COAC Catamayo	40954.45			
13055530	COAC Loja Internacional Ltda	20000.00			
13055535	CACPE Vantzaza Ltda	50001.00			
130560	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO			60000.00	
13056015	CACPE Zamora Ltda.	60000.00			
1399	(Provisión para inversiones)			-2721.52	-2721.52
139910	(Provisión general para inversiónes)				
14	CARTERA DE CREDITOS				
1402	CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER				3709610.20
140205	De 1 a 30 días			117970.64	2079665.87
14020505	De 1 a 30 días	117970.64			
140210	De 31 a 90 días			205927.22	
14021005	De 31 a 90 días	205927.22			
140215	De 91 a 180 días			302630.32	
14021505	De 91 a 180 días	302630.32			
140220	De 181 a 360 días			531986.91	
14022005	De 181 a 360 días	531986.91			
140225	De más de 360 días			921150.78	
14022505	De más de 360 días	921150.78			
1404	MICROCREDITO POR VENCER				1070435.89
140405	De 1 a 30 días			95630.80	
14040505	De 1 a 30 días	83441.44			
14040510	De 1a 30 días	12189.36			
140410	De 31 a 90 días			132669.83	
14041005	De 31 a 90 días	127050.93			
14041010	De 31 a 90 días	5618.90			
140415	De 91 a 180 días			168945.39	
14041505	De 91 a 180 días	168421.07			
14041510	De 91 a 180 días	524.32			
140420	De 181 a 360 días			296423.20	
14042005	De 181 a 360 días	296423.20			
140425	De más de 360 días			376766.67	
14042505	De más de 360 días	376766.67			
1407	CONSUMO ORDINARIO POR VENCER				181252.22
140705	DE 1 A 30 DIAS			6795.95	
14070505	De 1 a 30 días	6795.95			
140710	DE 31 A 90 DIAS			13205.79	
14071005	De 31 a 90 días	13205.79			
140715	DE 91 A 180 DIAS			27285.64	
14071505	De 91 a 180 días	27285.64			
140720	DE 181 A 360 DIAS			26207.14	
14072005	De 181 a 360 días	26207.14			
140725	DE MAS DE 360 DIAS			107757.70	
14072505	De mas de 360 días	107757.70			
1426	CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEV. INTE				95627.74
142605	De 1 a 30 días			7148.03	
14260505	De 1 a 30 días	7148.03			
142610	De 31 a 90 días			10544.30	
14261005	De 31 a 90 días	10544.30			

Fecha Impresion: 2016-02-24 15:08:22 - Usuario: GAVY ALVARADO 1

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

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

Página 000002

142615	De 91 a 180 días		14996.32		
14261505	De 91 a 180 días		14996.32		
142620	DE 181 A 360 DIAS			27229.63	
14262005	DE 181 A 360 DIAS			27229.63	
142625	DE MAS DE 360 DIAS			35709.46	
14262505	De más de 360 días			35709.46	
1428	MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESE			87601.57	
142805	De 1 a 30 días		9076.61		
14280505	De 1 a 30 días		9076.61		
142810	De 31 a 90 días			11822.85	
14281005	De 31 a 90 días			11822.85	
142815	De 91 a 180 días			23794.22	
14281505	De 91 a 180 días			23794.22	
142820	De 181 a 360 días			22497.68	
14282005	De 181 a 360 días			22497.68	
142825	De más de 360 días			20410.21	
14282505	De más de 360 días			20410.21	
1449	COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA			6508.75	
144925	De más de 360 días			6508.75	
14492505	De más de 360 días			6508.75	
1450	CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA			12097.87	
145005	De 1 a 30 días			12097.87	
14500505	De 1 a 30 días			12097.87	
145010	De 31 a 90 días			23264.61	
14501005	De 31 a 90 días			23264.61	
145015	De 91 a 180 días			25008.19	
14501505	De 91 a 180 días			25008.19	
145020	DE 181 A 270 DIAS			17569.19	
14502005	De 181 a 270 días			17569.19	
145025	DE MAS DE 270 DIAS			50286.69	
14502505	De más de 270 días			50286.69	
14502510	Consumo Agrícola		14.00		
1452	MICROEMPRESA VENCIDA			21152.29	
145205	De 1 a 30 días			25155.34	
14520505	De 1 a 30 días			25155.34	
145210	De 31 a 90 días			21694.28	
14521005	De 31 a 90 días			21694.28	
145215	De 91 a 180 días			27984.95	
14521505	De 91 a 180 días			27984.95	
145220	De 181 a 360 días			37977.91	
14522005	De 181 a 360 días			37977.91	
145225	De más de 360 días			98339.81	
14522505	De más de 360 días			98339.81	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-150860.68	
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRI			-6508.75	
14990505	(Cartera de créditos comercial p			-6508.75	
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PR			-47709.99	
14991005	(Cartera de créditos de consumo			-47709.99	
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)			-96641.94	
14992005	(Cartera de microcréditos)			-96641.94	
16	CUENTAS POR COBRAR			31813.61	114228.80
1603	Intereses por cobrar de cartera de c				
160305	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIO			493.92	
16030505	Comercial Prioritario			493.92	
160310	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO PRIORI			17332.59	
16031005	Consumo Prioritario			17332.59	
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO			12437.13	
16032005	Microcrédito			12437.13	
16032010	Microcrédito			240.42	
160335	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDI			1549.97	
16033505	consumo ordinario			1549.97	
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS			3466.38	
161430	Gastos judiciales			3466.38	
16143005	Gastos judiciales SOCIOS			3466.38	
1690	Cuentas por cobrar varias			85750.48	
169005	Anticipos al Personal			220.80	
16900563	Lcdo. Luis Alberto García Carri			220.80	
169090	Otras			85329.68	
16909005	Coposeguros del Ecuador			16.55	
16909015	Financoop Ecuagiros			3631.00	
16909020	Financoop Wester Union			1837.81	
16909035	Anticipo Convenio SECTOR PUBLICO			12375.00	
16909040	Cuentas por Cobrar RAPIPAGOS S.A			11606.10	
16909055	Cuentas por cobrar Instituciones			163.66	
16909075	Cuentas por cobrar UNICOOP			19250.00	
16909088	Cuentas por cobrar SPI-BCE			36649.56	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-6801.67	
169910	(Provisión para otras cuentas por			-6801.67	
16991005	(Provisión para otras cuentas por			-6801.67	
18	ACTIVOS FIJOS			219360.00	302953.63
1801	Terrenos			219360.00	
180105	Terrenos			219360.00	
1802	Edificios			81006.60	
180205	Edificios			81006.60	
18020505	Edificios			81006.60	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficin			39480.73	
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic			39480.73	
18050505	Muebles de oficina			19449.35	
18050510	Enseres de oficina			6074.37	
18050515	Equipos de oficina			13957.01	
1806	Equipos de computación			21903.26	

CONSOLIDADO

ORGANIZADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

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

Página 000003

Código	Descripción	2015-01-01	2015-12-31	Diferencia
180605	Equipos de computación	21903.26	21903.26	
18060505	Equipos de computación		21903.26	
189005	Otros	8915.85	8915.85	
18900515	Equipos de seguridad		8915.85	
1899	(Depreciación acumulada)		-67712.81	
189905	(Edificios)		-26807.56	
18990505	(Muebles, enseres y equipos de ofi		-26161.54	
18991505	(Muebles de oficina)		-12004.15	
18991510	(Enseres de oficina)		-3186.36	
18991515	(Equipos de oficina)		-5790.96	
18991525	(Equipos de seguridad)		-5180.07	
189920	(Equipos de computación)		-14743.71	
18992005	(Equipos de computación)		-14743.71	
19	OTROS ACTIVOS		28611.66	
1901	Inversiones en acciones y participac		11459.79	
190125	En otros organismos de integración		11459.79	
19012505	Financoop		11444.79	
19012510	Cooperativa Cristo Rey		5.00	
19012530	Cooperativa Semilla del Progreso		10.00	
1904	Gastos y pagos anticipados		2455.10	
19041005	Anticipos a terceros		2455.10	
1905	Anticipos a terceros		2455.10	
190520	GASTOS DIFERIDOS		4456.22	
19052005	Programas de computación		7677.41	
190525	Programas de computación		7677.41	
19052505	Gastos de adecuación		9086.79	
190599	Gastos de adecuación		9086.79	
19059905	(Amortización acumulada gastos dif		-12307.98	
1990	(Amortización acumulada gastos d		-12307.98	
199005	Otros		10240.57	
19900510	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA		363.75	
199010	Anticipo IVA		363.75	
19901005	Otros impuestos		9876.82	
19901010	Imp. a la renta anticipo		6446.82	
19901015	Imp. a la Renta que nos han rete		465.64	
19901015	Credito Tributario Imp. Renta Af		2964.36	
	TOTAL ACTIVOS		4879692.94	
	PASIVOS		-3976549.78	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-896689.99	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-896689.99	
210135	DEPOSITOS DE AHORRO		-837667.75	
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS		-54999.93	
21013510	Deposito de Ahorro INACTIVAS		-2524.35	
21013520	Deposito de Ahorro Programado		-391.01	
21013525	Deposito de Ahorro Programados		-1106.95	
21013530	Deposito de Ahorros RECAUDACION			
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-1202262.22	
210305	DE 1 A 30 DIAS		-1200967.88	
21030505	De 1 a 30 días		-1294.34	
21030510	De 1 a 30 días			
210310	DE 31 A 90 DIAS		-914922.92	
21031005	De 31 a 90 días		-4829.75	
21031010	De 31 a 90 días			
210315	DE 91 A 180 DIAS		-539561.63	
21031505	De 91 a 180 días		-290285.70	
210320	DE 181 A 360 DIAS		-37750.00	
21032005	De 181 a 360 días			
210325	DE MAS DE 361 DIAS		-90247.57	
21032505	De más de 361 días		-90247.57	
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		-90247.57	
210505	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		-90247.57	
21050505	Ahorro Encaje		-35990.40	
25	CUENTAS POR PAGAR		-803.30	
2501	INTERESES POR PAGAR		-36.85	
250105	DEPOSITOS A LA VISTA		-766.45	
25010505	Depositos a la vista		-14886.22	
25010510	Depositos a la vista Encaje		-7136.59	
250115	DEPOSITOS A PLAZO		-822.59	
25011505	A plazo fijo		-3012.19	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-3301.81	
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-2593.94	
25031005	Décimo Tercer sueldo		-707.87	
25031010	Décimo Cuarto sueldo			
250315	APORTES AL IESS			
25031505	IESS POR PAGAR			
25031510	Aportes y Descuentos al IESS			
2504	RETENCIONES		-3201.08	
250405	RETENCIONES FISCALES		-71.68	
25040504	Retencion en la fuente 8%		-586.83	
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos		-70.03	
25040506	Impuesto a la renta 2%		-31.13	
25040507	Impuesto a la renta 3%		-227.24	
25040509	Impuesto al IVA 100% Honorarios		-189.40	
25040510	Retencion en la fuente 10% honor		-107.52	
25040511	Impuesto al IVA 70% Arriendos		-127.89	
25040512	Impuesto al IVA 30% SIENES		-12.47	
25040513	Impuesto al IVA 30% SIENES			

Fecha Impresión: 2016-02-24 15:08:22 - Usuario: GAVY ALVARADO 1

Fecha Impresión: 2016-02-24 15:08:22 - Usuario: GAVY ALVARADO 1

CREDITAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor cotización: 1.00)

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

Página 000004

25040515	Impuesto al IVA	-1776.89		
250490	OTRAS RETENCIONES		-6285.67	
25049015	Retenciones judiciales	-271.00		
25049020	Seguro de desgravamen	-6014.67		
2506	PROVEEDORES			
250605	SERVICIOS		-3464.63	-3464.63
25060540	Cuentas por pagar Varias	-205.25		
25060551	CXP DEL SPI B. C.E.	-2080.00		
25060589	Cuentas por Pagar Punto Matico F	-389.07		
25060590	Cuentas x pagar Financoop.	-790.31		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			
259015	Cheques girados no cobrados		-107.00	-107.00
25901505	CHEQUES girados no cobrados	-107.00		
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
25909015	Cuentas por Pagar TRAMITES JUIC		-105.91	-105.91
25909020	CTas. por Pagar Liquidacion de S	-24.65		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN			
260225	DE MAS DE 360 DIAS			
26022505	Bancodesarrollo	-120580.77	-120580.77	-257727.12
260270	DE MAS DE 360 DIAS DEL SECTOR FINA			
26027005	Caja Central Financoop	-137146.35	-137146.35	
29	OTROS PASIVOS			
2990	OTROS			
299005	SOBRANTES DE CAJA		-20.00	-960.00
29900505	Sobrantes de caja	-20.00	-20.00	
299090	VARIOS			
29909010	Depósitos no identificados	-940.00	-940.00	
TOTAL PASIVOS				-4271227.30

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			
310305	Aportes de socios			
31030505	Certificados de Aportación	-342294.93	-342294.93	-342294.93
33	RESERVAS			
3301	LEGALES			
330105	Legales			
33010525	Legales	-14761.38	-14761.38	-246635.34
3303	Especiales			
330310	Para futuras capitalizaciones			
33031010	Reserva para futuras Capitaliza	-231873.96	-231873.96	-231873.96
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			
3402	Donaciones			
340205	EN EFECTIVO			
34020505	Donaciones	-6800.00	-6800.00	-6800.00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			
3501	Superávit por valuación de propiedad			
350105	Superávit por valuación de propied			
35010505	Superávit por valuación	-11156.99	-11156.99	-11156.99
36	RESULTADOS			
3601	utilidades o excedentes acumulados			
360105	utilidades o excedentes acumulados			
36010505	utilidades o excedentes acumulad	-65600.72	-65600.72	-65600.72
3602	(Pérdidas acumuladas)			
360205	(Pérdidas acumuladas)			
36020505	(Pérdidas acumuladas)	65600.72	65600.72	65600.72
3603	utilidad del ejercicio			
360305	utilidad del ejercicio			
36030505	Utilidad del ejercicio	-215512.84	-215512.84	-215512.84
3604	(Pérdida del ejercicio)			
360405	(Pérdida del ejercicio)			
36040505	(Pérdida del ejercicio)	213934.46	213934.46	213934.46
TOTAL PATRIMONIO				-608465.64
EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-4879692.94

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.00
----------------------------	--	--	--	------

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7103	Activos castigados			
710310	Cartera de créditos			
71031005	Cartera de créditos	19347.73	19347.73	19347.73
7109	Intereses, comisiones e ingresos en			
710905	Cartera de créditos comercial			
71090505	Cartera de crédito comercial	506.41	506.41	55255.95
710910	Cartera de créditos de consumo			
71091005	Cartera de créditos de consumo	19992.94	19992.94	
710920	Cartera de créditos para la microe			
71092005	Cartera de créditos para la micr	34756.60	34756.60	
72	DEUDORAS POR CONTRA			
7203	Activos castigados			
720305	Activos castigados			
72030505	Activos castigados	-19347.73	-19347.73	-74603.68

Fecha Impresión: 2016-02-24 15:08:22 - Usuario: GAVY ALVARADO 1

CREDITAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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		
5101	Depósitos		-788820.73
510110	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCI		
51011005	Depósitos en bancos y otras inst	-3921.09	-3921.09
5103	Intereses y descuentos de inversión		-21071.90
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	-21071.90	-21071.90
5104	Intereses de cartera de créditos		-668787.36
510410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRT		
51041005	Cartera de créditos de consumo or	-363957.15	-363957.15
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO		-268986.13
51042005	Cartera de créditos para la micr	-268986.13	-268986.13
510426	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDI		-2007.42
51042605	Cartera de crédito de consumo or	-2007.42	-2007.42
510450	De mora		-33836.66
51045005	De mora	-33836.66	-33836.66
5190	Otros intereses y descuentos		-95040.38
519090	Otros		
51909010	Intereses Transferencias Interna	-95040.38	-95040.38
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-8972.32
5490	Otros servicios		
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO		-8972.32
54900505	Servicios cooperativos	-1600.50	-1600.50
54900510	Transferencias Interbancarias	-3004.50	-3004.50
54900515	Anticipos Sector Publico	-4367.32	-4367.32
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
5503	DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFIC		-526.73
550305	DIVIDENDOS POR CERTIFICADOS DE APO		
55030505	Dividendos x certificadossporta	-526.73	-526.73
56	OTROS INGRESOS		-35795.70
5604	Recuperaciones de activos financiero		
560405	De activos castigados		-21312.00
56040505	De activos castigados	-623.60	-623.60
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-20688.40
56042005	Intereses y comisiones de ejerci	-20688.40	-20688.40
5690	Otros		-14483.70
569005	Otros		
56900510	Otros Cartera	-4916.53	-4916.53
56900520	CHEQUERAS	-40.00	-40.00
56900535	Cheques devueltos	-32.50	-32.50
56900540	Comisión BDI	-5598.52	-5598.52
56900545	Comisiones Wester Union	-153.07	-153.07
56900550	Comisiones Ecuagiros	-559.82	-559.82
56900555	Comisiones Puntomatico	-1859.92	-1859.92
56900560	Comisiones Reporne	-95.41	-95.41
56900565	Otros	-944.08	-944.08
56900570	Comisiones EERSSA	-283.85	-283.85
	TOTAL INGRESOS		-834115.48

		GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS		
4101	obligaciones con el público		431639.73
410115	depósitos de ahorro		313634.92
41011505	Depósitos de ahorro	33007.43	33007.43
41011510	Depósitos de Encaje	0.24	0.24
410130	Depósitos a plazo		280627.25
41013005	Depósitos a plazo	280439.68	280439.68
41013010	Ahorro Plan	187.57	187.57
4103	obligaciones financieras		
410310	obligaciones con instituciones fin		22964.43
41031005	Financoop	18405.01	18405.01
41031010	Bancodesarrollo	4559.42	4559.42
4105	Otros intereses		95040.38
410590	Otros		
41059005	Intereses Transferencias Interna	95040.38	95040.38
44	PROVISIONES		43958.20
4401	Inversiones		2721.52
440105	Inversiones	2721.52	2721.52
4402	Cartera de créditos		34435.01
440220	CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO		
44022005	Crédito de consumo prioritario	17640.91	17640.91
440240	MICROCRÉDITO		16794.10
44024005	Microcrédito	16794.10	16794.10
4403	Cuentas por cobrar		6801.67
440305	Cuentas por cobrar	6801.67	6801.67
44030505	Cuentas por cobrar		
45	GASTOS DE OPERACION		205407.97
4501	Gastos de personal		134949.30
450105	Remuneraciones mensuales		
45010505	Sueldos y Salarios	134949.30	134949.30
450110	Beneficios sociales		27711.77
45011005	Decimo Tercer sueldo	12044.23	12044.23
45011010	Decimo cuarto sueldo	7134.04	7134.04
45011015	Fondos de Reserva	8533.50	8533.50
450120	Aportes al IESS		17979.98
45012005	Aporte Patronal	17979.98	17979.98
450190	Otros		24766.92
45019005	Horas Extras	12519.29	12519.29

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

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 000002

45019010	Vacaciones	1631.19		
45019015	Capacitación	6248.18		
45019025	Bonificaciones varias	2483.26		
45019030	Comisiones por Metas	700.00		
45019085	Bonificación por DESAHUCIO.	1185.00		
4502	HONORARIOS		17114.81	17114.81
450210	Honorarios profesionales			
45021005	Servicios Opcionales	3970.81		
45021010	Servicios profesionales de Audit	1750.00		
45021020	Servicios de Dietas Representant	11394.00		
4503	Servicios varios		80170.71	80170.71
450305	Movilización, fletes y embalajes			
45030515	Utiles de oficina	1122.31		16544.34
45030520	Utiles aseo oficina	146.37		
45030525	Movilización	1212.48		
45030530	Alimento refrigerio	3315.36		
45030535	HOSPEDAJE	476.72		
45030540	Transporte	5019.73		
45030550	Uniformes	5247.37		
450315	Publicidad y propaganda		28243.31	28243.31
45031505	Publicidad y propaganda	18736.94		
45031510	Promociones	8791.73		
45031515	Seguridad y monitoreo	714.64		
450320	Servicios básicos		12957.10	12957.10
45032005	Energia y Agua			
45032010	Comunicaciones - Telefono	2138.45		
45032015	Internet	4881.36		
45032020	Transmisión de Datos	1528.71		
45032025	TV CABLE.	4129.80		
45032030	Registro de Dominioy hosting WEB	78.78		
450325	Seguros	200.00		5533.25
45032510	Seguros de Fidelidad	807.85		
45032515	Seguros de Robos e Incendios	3565.40		
45032530	Seguros Generales	1160.00		
450330	Arrendamientos		9282.00	9282.00
45033005	Arrendamientos	9282.00		
45033010	Otros servicios		7610.71	7610.71
45033011	Otros servicios	1235.76		
45033012	Servicio de COPIADO	126.74		
45033013	Judiciales y Notariales	310.20		
45033014	Gastos Bancarios	239.58		
45033015	Gastos de Correspondencia	520.45		
45033016	CREDIT REPORT C.A	3842.70		
45033017	Gastos de adecuación agencia	396.93		
45033018	Gasto Transferencias BCE.	938.35		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		4469.03	10162.87
450401	Impuestos Municipales			
45041005	Impuestos Municipales	2517.12		
45041010	Impuesto al CUERPO DE BOMBEROS.	120.20		
45041015	PATENTE MUNICIPAL	1790.16		
45041020	Alcabalas y otros	1.04		
45041030	Impuestos a los activos totales	2.12		
45041035	Intereses Municipales	38.39		
450415	APORTES A LA SEPS		4755.18	4755.18
45041505	Contribucion 0.45%por mil SEPS	4755.18		
450430	Multas y otras sanciones		63.52	63.52
45043005	Multas y otras sanciones	63.52		
450490	Impuestos y aportes para otros org		875.14	875.14
45049005	Impuestos y aportes para otros org	125.14		
45049010	Contribucion SOLCA	750.00		
4505	Depreciaciones		8051.24	8051.24
450515	Edificios		3177.02	3177.02
45051505	Edificios	3177.02		
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic		2737.53	2737.53
45052505	Muebles, enseres y equipos de ofic	2737.53		
450530	Equipos de computación		1496.64	1496.64
45053005	Equipos de computación	1496.64		
450590	Otros		639.85	639.85
45059005	Otros	639.85		
4506	Amortizaciones		918.96	2687.36
450625	Programas de computación		918.96	918.96
45062505	Programas de computación	918.96		
450630	Gastos de adecuación		1768.40	1768.40
45063005	Gastos de adecuación	1768.40		
4507	Otros gastos		27689.95	27689.95
450705	Suministros diversos		3321.77	11584.49
45070505	Suministros diversos	3321.77		
45070520	Canastas Navideñas	8242.10		
45070530	Materiales de Construcción	20.62		
450710	Donaciones		732.45	732.45
45071005	Donaciones	732.45		
450715	Mantenimiento y reparaciones		2943.88	2943.88
45071505	Mantenimiento y reparaciones	1023.88		
45071510	Mantenimientos Sistema conexu	1920.00		
450790	Otros		12429.13	12429.13
45079020	Gastos no deducibles	373.19		
45079025	Gastos varios	915.17		
45079030	Gastos en accesorios de computac	427.10		
45079035	12% IVA	10701.97		
45079045	IECEIS%	11.70		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			
4703	Intereses y comisiones devengados en		5654.26	5654.26

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0001

		ACTIVOS	
11	FONDOS DISPONIBLES		592188.02
1101	Caja		198697.98
110105	Efectivo		198547.98
11010505	Caja General	198547.98	
110110	CAJA CHICA		150.00
11011005	Caja Chica	150.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		392742.55
110305	Banco Central del Ecuador		80895.53
11030505	Banco Central del Ecuador	75894.44	
11030510	BCE-Dinero Electronico	5001.09	
110310	Bancos e instituciones financieras		121395.28
11031010	BanEcuador	51541.79	
11031060	Banco del Austro Cta. Ahorros 11662846	66635.63	
11031065	Banco del Austro cta. cte. 11662544	886.48	
11031090	BANCODESARROLLO	2331.38	
110320	Instituciones del sector financiero popu		190451.74
11032010	Coop. Aho.Cred. Cacapeloja	34254.12	
11032015	Coop. Aho.Cred. Cacapelojantaza	4735.00	
11032020	Coop. Aho.Cred. Catamayo	524.21	
11032025	Coop. Aho.Cred. 23 de Enero	12881.21	
11032040	Coop. Aho.Cred. El Comerciante	486.29	
11032045	Coop. Aho.Cred. 29 de Enero	543.82	
11032055	Financoop cta. 003-01-0000300	70172.00	
11032056	Financoop cheques cta 002010000139	65545.53	
11032065	Coop. Aho.Cred. Semilla Progreso	1001.75	
11032070	Coop. Aho.Cred. Cristo Rey	3.54	
11032075	Coop. Aho.Cred. Probienestar.	304.27	
1104	Efectos de cobro inmediato		747.49
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		747.49
11040105	Cheques pais	747.49	
13	INVERSIONES		411273.51
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTID		413995.03
130515	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO		66431.70
13051505	Bancodesarrollo de los pueblos	66431.70	
130525	DE 1 A 3 AÑOS SECTOR PRIVADO		18750.00
13052505	Bancodesarrollo de los pueblos	18750.00	
130550	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR		4000.00
13055010	COAC Cadecoc	4000.00	
130555	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULA		161761.95
13055515	COAC Catamayo	21166.69	
13055535	CACPE Yantzaza Ltda.	140595.26	
130560	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO POPUL		163051.38
13056015	CACPE Zamora Ltda.	163051.38	
1399	(Provisión para inversiones)		-2721.52
139910	(Provisión general para inversiones)		-2721.52
14	CARTERA DE CREDITOS		4396115.50

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0002

1402	CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		1721366.70
140205	De 1 a 30 días	125290.62	
14020505	De 1 a 30 días	125290.62	
140210	De 31 a 90 días	209505.15	
14021005	De 31 a 90 días	209505.15	
140215	De 91 a 180 días	281020.65	
14021505	De 91 a 180 días	281020.65	
140220	De 181 a 360 días	471128.17	
14022005	De 181 a 360 días	471128.17	
140225	De más de 360 días	634422.11	
14022505	De más de 360 días	634422.11	
1404	MICROCREDITO POR VENCER		768335.41
140405	De 1 a 30 días	86312.74	
14040505	De 1 a 30 días	86312.74	
14040510	De 1a 30 Dias	23403.61	
140410	De 31 a 90 días	99263.85	
14041005	De 31 a 90 días	85562.94	
14041010	De 31 a 90 días	13700.91	
140415	De 91 a 180 días	115102.15	
14041505	De 91 a 180 días	114627.94	
14041510	De 91 a 180 días	474.21	
140420	De 181 a 360 días	200297.97	
14042005	De 181 a 360 días	200089.57	
14042010	De 181 a 360 días	208.40	
140425	De más de 360 días	267358.70	
14042505	De más de 360 días	267358.70	
1407	CONSUMO ORDINARIO POR VENCER		1644734.69
140705	DE 1 A 30 DIAS	50781.58	
14070505	De 1 a 30 días	50781.58	
140710	DE 31 A 90 DIAS	95169.60	
14071005	De 31 a 90 días	95169.60	
140715	DE 91 A 180 DIAS	143114.00	
14071505	De 91 a 180 días	143114.00	
140720	DE 181 A 360 DIAS	296628.51	
14072005	De 181 a 360 días	296628.51	
140725	DE MÁS DE 360 DIAS	1059041.00	
14072505	De mas de 360 días	1059041.00	
1426	CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEV. INTERE		52014.34
142605	De 1 a 30 días	11169.07	
14260505	De 1 a 30 días	11169.07	
142610	De 31 a 90 días	9124.30	
14261005	De 31 a 90 días	9124.30	
142615	De 91 a 180 días	10247.84	
14261505	De 91 a 180 días	10247.84	
142620	DE 181 A 360 DIAS	14321.48	
14262005	De 181 a 360 días	14321.48	
142625	DE MÁS DE 360 DIAS	7151.65	

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

REDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

REDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo)

Página 0003

14262505	De más de 360 días	7151.65	
1428	MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	22806.97	
142805	De 1 a 30 días	6917.18	
14280505	De 1 a 30 días	6917.18	
142810	De 31 a 90 días	6097.02	6097.02
14281005	De 31 a 90 días	6097.02	
142815	De 91 a 180 días	6166.70	6166.70
14281505	De 91 a 180 días	6166.70	
142820	De 181 a 360 días	3626.07	3626.07
14282005	De 181 a 360 días	3626.07	
1431	CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERES	4580.60	
143105	DE 1 A 30 DÍAS	384.70	384.70
14310505	De 1 a 30 días	384.70	
143110	DE 31 A 90 DÍAS	394.77	394.77
14311005	De 31 a 90 días	394.77	
143115	DE 91 A 180 DÍAS	611.61	611.61
14311505	De 91 a 180 días	611.61	
143120	DE 181 A 360 DÍAS	1296.67	1296.67
14312005	De 181 a 360 días	1296.67	
143125	DE MÁS DE 360 DÍAS	1892.85	1892.85
14312505	De mas de 360 días	1892.85	
1449	COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	6508.75	
144925	De más de 360 días	6508.75	6508.75
14492505	De más de 360 días	6508.75	
1450	CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	112155.42	
145005	De 1 a 30 días	3352.88	3352.88
14500505	De 1 a 30 días	3352.88	
145010	De 31 a 90 días	16650.63	16650.63
14501005	De 31 a 90 días	16650.63	
145015	De 91 a 180 días	16332.51	16332.51
14501505	De 91 a 180 días	16332.51	
145020	DE 181 A 270 DÍAS	12393.51	12393.51
14502005	De 181 a 270 días	12393.51	
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	63425.89	63425.89
14502505	De mas de 270 días	63411.89	
14502510	Consumo Agrícola	14.00	14.00
1452	MICROEMPRESA VENCIDA	251253.51	
145205	De 1 a 30 días	5858.21	5858.21
14520505	De 1 a 30 días	5858.21	
145210	De 31 a 90 días	19354.07	19354.07
14521005	De 31 a 90 días	19354.07	
145215	De 91 a 180 días	24045.63	24045.63
14521505	De 91 a 180 días	24045.63	
145220	De 181 a 360 días	49053.09	49053.09
14522005	De 181 a 360 días	47053.09	
14522010	De 181 a 360 días	2000.00	2000.00
145225	De más de 360 días	152942.51	152942.51

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

OFICINA: CONSOLIDADO
CREDIAMIGO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

14522505	De más de 360 días	152942.51	
1455	CONSUMO ORDINARIO VENCIDA		5956.97
145505	DE 1 A 30 DÍAS	264.07	
14550505	De 1 a 30 días	264.07	
145510	DE 31 A 90 DÍAS		861.20
14551005	De 31 a 90 días	861.20	
145515	DE 91 A 180 DÍAS		1589.61
14551505	De 91 a 180 días	1589.61	
145520	DE 181 A 360 DÍAS		685.94
14552005	De 181 a 360 días	685.94	
145525	De mas de 360 días		2556.15
14552505	De mas de 360 días	2556.15	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-191597.86
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITAR	-6508.75	
14990505	(Cartera de créditos comercial prioritar	-6508.75	
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITA	-59061.20	
14991005	(Cartera de créditos de consumo priorita	-59061.20	
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-126027.91	
14992005	(Cartera de microcréditos)	-126027.91	
16	CUENTAS POR COBRAR		82636.72
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi		36672.35
160305	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARI	493.92	
16030505	Comercial Prioritario	493.92	
160310	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO PRIORITARIO	15493.29	
16031005	Consumo Prioritario	15493.29	
160320	CARTERA DE MICROCREDITO	10145.02	
16032005	Microcrédito	9300.41	
16032010	Microcrédito	844.61	
160335	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	12540.12	
16033505	Consumo Ordinario	12540.12	
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		5693.92
161430	Gastos judiciales	5693.92	
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	5693.92	
1690	Cuentas por cobrar varias		48291.44
169090	Otras	48291.44	
16909005	Coopseguros del Ecuador	16.55	
16909015	Financoop Ecuagiros	1083.00	
16909020	Financoop Wester Union	1269.69	
16909035	Anticipo Convenio Sector Publico	7642.53	
16909040	Cuentas por Cobrar Rapipagos S.A	11606.10	
16909075	Cuentas por cobrar UNICOOP	19250.00	
16909090	Cuentas por cobrar varias	7423.57	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-10020.99
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-10020.99	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-10020.99	
18	ACTIVOS FIJOS		311310.13
1801	Terrenos		218360.00

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0005

180105	Terranos	219360.00	
18010505	Terranos	219360.00	
1802	Edificios		81006.60
180205	Edificios		81006.60
18020505	Edificios	81006.60	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		37532.59
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	37532.59	
18050505	Muebles de oficina	17665.35	
18050510	Enseres de oficina	5871.64	
18050515	Equipos de oficina	13995.60	
1806	Equipos de computación		27431.99
180605	Equipos de computación	27431.99	
18060505	Equipos de computación	27431.99	
1890	Otros		12704.95
189005	Otros	12704.95	
18900515	Equipos de seguridad	12704.95	
1899	(Depreciación acumulada)		-86726.00
189905	(Edificios)		-30569.93
18990505	(Edificios)	-30569.93	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-22821.47
18991505	(Muebles de oficina)	-9966.22	
18991510	(Enseres de oficina)	-3078.44	
18991515	(Equipos de oficina)	-4773.64	
18991525	(Equipos de seguridad)	-5003.17	
189920	(Equipos de computación)	-13334.60	
18992005	(Equipos de computación)	-13334.60	
19	OTROS ACTIVOS		38188.86
1901	Inversiones en acciones y participacione		11937.28
190125	En otros organismos de integración coope		11937.28
19012505	Financoop	11922.28	
19012510	Cooperativa Cristo Rey	5.00	
19012530	Cooperativa Semilla del Progreso	10.00	
1904	Gastos y pagos anticipados		2054.30
190410	Anticipos a terceros	2054.30	
19041005	Anticipos a terceros	2054.30	
1905	GASTOS DIFERIDOS		6722.03
190520	Programas de computación	9909.55	
19052005	Programas de computación	9909.55	
190525	Gastos de adecuación	11846.35	
19052505	Gastos de adecuación	11846.35	
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos		-15033.87
19059905	(Amortización acumulada gastos diferidos	-15033.87	
1990	Otros		17475.25
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	630.36	
19900510	Retencion en la fuente IVA	630.36	
199010	Otros impuestos	16844.89	
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	7174.02	

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0008

19901010	Retencion en la fuente Renta	461.23	
19901015	Credito Tributario Imp. Renta Años Anter	9209.64	
	TOTAL ACTIVOS		5833712.74
	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-4992670.93
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	-1063908.58	
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	-1063162.09	
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS	-992439.68	
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS	-64168.80	
21013520	Deposito de Ahorro Programado	-6011.97	
21013525	Depósito de Ahorros Programados Inactiva	-341.01	
21013530	Deposito de Ahorros RECAUDACION	-200.63	
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-747.49	
21015005	Depósitos por confirmar (Dep. Cheques)	-747.49	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	-3762126.70	
210305	DE 1 A 30 DÍAS	-996997.40	
21030505	De 1 a 30 días	-968224.58	
21030510	De 1 a 30 días	-28772.82	
210310	DE 31 A 90 DÍAS	-1374184.53	
21031005	De 31 a 90 días	-1374184.53	
210315	DE 91 A 180 DÍAS	-879406.07	
21031505	De 91 a 180 días	-873091.07	
21031510	De 91 a 180 días	-6315.00	
210320	DE 181 A 360 DÍAS	-420141.70	
21032005	De 181 a 360 días	-420141.70	
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	-91397.00	
21032505	De más de 361 días	-91397.00	
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	-166634.65	
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	-166634.65	
21050505	Ahorro Encaje	-166634.65	
25	CUENTAS POR PAGAR		-18636.09
2501	INTERESES POR PAGAR		-77.86
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	-27.06	
25010505	Depósitos a la vista	-27.06	
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	-50.80	
25011505	A plazo fijo	-50.80	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-9093.15
250310	BENEFICIOS SOCIALES	-4850.15	
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-1305.76	
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-3544.39	
250315	APORTES AL IESS	-4192.19	
25031505	IESS por pagar	-3384.53	
25031515	Préstamos IESS Empleados	-807.66	
250320	FONDO DE RESERVA IESS	-50.81	

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO		BALANCE GENERAL	
Oficina: CONSOLIDADO		Ejercicio 2016	
Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).		Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)	
		Página 0007	
25032005	Fondo de reserva IESS	-50.81	
2504	RETENCIONES		-7092.73
250405	RETENCIONES FISCALES		-3713.27
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos Financ.	-649.18	
25040510	Retencion IR 1%	-138.33	
25040515	Retencion IR 2%	-38.82	
25040520	Retencion IR 8%	-125.22	
25040525	Retencion IR 10%	-240.10	
25040530	Retencion IVA 30%	-24.26	
25040535	Retencion IVA 70%	-66.51	
25040540	Retencion IVA 100%	-555.25	
25040545	Impuesto a la Renta Empleados	-2.57	
25040550	Impuesto al IVA	-1873.03	
250490	OTRAS RETENCIONES		-3379.46
25049015	Retenciones judiciales	-285.00	
25049020	Seguro de desgravamen	-2775.04	
25049025	Contribucion Solidaria	-73.26	
25049035	Retenciones Judiciales Alimenticias	-246.16	
2506	PROVEEDORES		-2270.71
250605	SERVICIOS		-2270.71
25060505	Cuentas por pagar Puntomatico	-713.51	
25060515	Cuentas por pagar Financoop	-891.55	
25060525	Cuentas por pagar SPI-BCE	-70.00	
25060540	Cuentas por pagar Varias	-595.65	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-101.64
259015	Cheques girados no cobrados		-20.38
25901505	Cheques girados no cobrados		-20.38
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-81.26
25909025	Ctas. por Pagar Liquidacion de Seguro De		-81.26
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-134832.41
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER		-134832.41
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS	-125825.59	
26022505	Bancodesarrollo	-125825.59	
260270	DE MÁS DE 360 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO		-9006.82
26027005	Caja Central Financoop	-9006.82	
29	OTROS PASIVOS		-2894.97
2990	OTROS		-2894.97
299005	SOBRANTES DE CAJA		-83.06
29900505	Sobrantes de caja		-83.06
299090	VARIOS		-2811.91
29909010	Depósitos no identificados		-2811.91
TOTAL PASIVOS			-5149034.40
PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL		-376278.27

Ejercicio 2016		Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)	
Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).		Página 0008	
3103	Aportes de socios		-376278.27
310305	Aportes de socios		-376278.27
31030505	Certificados de Aportación		-376278.27
33	RESERVAS		-292741.23
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-292741.23
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		-285941.23
33010525	Legales	-15422.40	
33010530	Reservas para futuras capitalizaciones	-270518.83	
330115	Donaciones	-6800.00	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		-11156.99
3501	Superávit por valuación de propiedades,		-11156.99
350105	Superávit por valuación de propiedades,		-11156.99
35010505	Superávit por valuación	-11156.99	
36	RESULTADOS		-4501.85
3601	Utilidades o excedentes acumulados		-65600.72
360105	Utilidades o excedentes acumulados		-65600.72
36010505	Utilidades o excedentes acumulados	-65600.72	
3602	(Pérdidas acumuladas)		65600.72
360205	(Pérdidas acumuladas)		65600.72
36020505	(Pérdidas acumuladas)	65600.72	
3603	Utilidad del ejercicio		-250415.31
360305	Utilidad del ejercicio		-250415.31
36030505	Utilidad del ejercicio	-250415.31	
3604	(Pérdida del ejercicio)		245913.46
360405	(Pérdida del ejercicio)		245913.46
36040505	(Pérdida del ejercicio)	245913.46	
	TOTAL PATRIMONIO		-684678.34
	DEFICIT DEL PERIODO		0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-5833712.74
	CUENTAS CONTINGENTES		
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES		0.00
	CUENTAS DE ORDEN		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		93568.77
7103	Activos castigados		17289.24
710310	Cartera de créditos		17289.24
71031005	Cartera de créditos	17289.24	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp		76279.53
710905	Cartera de créditos comercial		506.41
71090505	Cartera de crédito comercial	506.41	
710910	Cartera de créditos de consumo		15737.73
71091005	Cartera de créditos de consumo	15737.73	

Usuario: GAVY ALVARADO 1 Fecha-Hora Reporte: 2017-01-17 08:20:17

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0009

710920	Cartera de créditos para la microempresa		58443.47	
71092005	Cartera de créditos para la microempresa	58366.82		
71092010	Cartera de créditos para la microempresa	76.65		
710935	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO		1591.92	
71093505	Cartera de Credito de Consumo Ordinario	1591.92		
72	DEUDORAS POR CONTRA			-93568.77
7203	Activos castigados			-17289.24
720305	Activos castigados		-17289.24	
72030505	Activos castigados	-17289.24		
7209	Intereses en suspenso			-76279.53
720905	Intereses en suspenso		-22140.45	
72090505	Intereses en suspenso	-22140.45		
720910	Consumo			-11566.79
72091005	Consumo	-12564.27		
72091010	Consumo Agricola	997.48		
720920	Microcredito			-42572.29
72092005	Microcredito	-43183.04		
72092010	Microcredito	610.75		
73	ACREEDORAS POR CONTRA			6793591.00
7390	Otras cuentas de orden acreedores		6793591.00	
739005	Otras cuentas de orden acreedores		6793591.00	
73900505	Otras cuentas de orden acreedores	6793591.00		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-6793591.00
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			-6793591.00
740110	Documentos en garantía		-6793591.00	
74011005	Documentos en garantía	-6793591.00		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00


GERENTE


CONTADOR

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" S.A.
CERTIFICA: Que el presente
DOCUMENTO es fiel copia de su original
Loja, 24 de noviembre 2017

SECRETARIA

CRÉDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo)

Página 0001

INGRESOS

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-740117.73
5101	Depósitos		-4198.61
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E	-4198.61	
51011005	Depósitos en bancos y otras instituciones	-4198.61	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en		-28442.40
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		-28442.40
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	-28442.40	
5104	Intereses de cartera de créditos		-638755.96
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	-288501.32	
51041005	Consumo Prioritario	-288501.32	
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	-193233.51	
51042005	Cartera de microcrédito	-193233.51	
510426	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-131259.82	
51042605	Consumo Ordinario	-131259.82	
510450	De mora		-25761.31
51045005	De mora	-25761.31	
5190	Otros intereses y descuentos		-68720.76
519090	Otros		-68720.76
51909010	Intereses Transferencias Internas	-68720.76	
52	COMISIONES GANADAS		-7225.51
5290	Otras		-7225.51
529020	Bono de Desarrollo Humano	-4040.04	
529025	Wester Union	-285.37	
529030	Ecuagiros	-676.06	
529035	Puntomatico	-1796.00	
529045	EERSSA	-428.04	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-6100.49
5490	Otros servicios		-6100.49
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO		-6100.49
54900505	Servicios cooperativos	-1990.00	
54900510	Transferencias Interbancarias	-2397.50	
54900515	Anticipos Sector Publico	-1675.49	
54900520	Cheques devueltos	-37.50	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-477.49
5503	DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFICADOS		-477.49
550305	DIVIDENDOS POR CERTIFICADOS DE APORTACION	-477.49	
56	OTROS INGRESOS		-36216.84
5604	Recuperaciones de activos financieros		-29021.95
560405	De activos castigados		-4994.70
56040505	De activos castigados	-4994.70	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-24027.25	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-24027.25	
5690	Otros		-7194.89
569005	Otros		-5994.46
56900510	Otros Cartera	-5990.46	
56900520	CHEQUERAS	-4.00	
569020	Buena Siniestralidad	-1186.22	
569025	Ingresos diversos	-14.21	
59	Pérdidas y ganancias		4501.85
5905	Pérdidas y ganancias		4501.85

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0002

INGRESOS		GASTOS	
TOTAL INGRESOS		-785636.21	
41	INTERESES CAUSADOS		394527.39
4101	Obligaciones con el público	307235.20	
410115	Depósitos de ahorro	25150.19	
41011505	Depósitos de ahorro	24095.62	
41011510	Depósitos de Encaje	1054.57	
410130	Depósitos a plazo	282085.01	
41013005	Depósitos a plazo	280009.78	
41013010	Ahorro Programado	2075.23	
4103	Obligaciones financieras	18571.43	
410310	Obligaciones con instituciones financier	18571.43	
41031005	Financoop	7722.95	
41031010	Bancodesarrollo	10848.48	
4105	Otros intereses	68720.76	
410590	Otros	68720.76	
41059005	Intereses Transferencias Internas	68720.76	
44	PROVISIONES		24942.87
4402	Cartera de créditos	21723.55	
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	10419.41	
44022005	Crédito de consumo prioritario	10419.41	
440240	MICROCRÉDITO	11304.14	
44024005	Microcrédito	11304.14	
4403	Cuentas por cobrar	3219.32	
440305	Cuentas por cobrar	3219.32	
44030505	Cuentas por cobrar	3219.32	
45	GASTOS DE OPERACION		360600.10
4501	Gastos de personal	235511.52	
450105	Remuneraciones mensuales	155018.65	
45010505	Sueldos y Salarios	155018.65	
450110	Beneficios sociales	23544.92	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	14290.50	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	7970.14	
45011015	Vacaciones	1284.28	
450120	Aportes al IESS	20594.10	
45012005	Aporte Patronal	20594.10	
450135	Fondo de reserva IESS	9993.11	
45013505	Fondo de reserva IESS	9993.11	
450190	Otros	26360.74	
45019005	Horas Extras	10438.03	
45019010	Uniformes	1123.56	
45019015	Capacitación	5767.91	
45019020	Bonificaciones Varias	4825.47	
45019025	Servicios Opcionales	1525.74	
45019030	Comisiones por Metas	1571.03	
45019035	Desahucio	1109.00	
4502	HONORARIOS	16145.38	
450205	DIRECTORES	11921.10	
45020505	Diets	11921.10	
450210	Honorarios profesionales	4224.28	

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS			Ejercicio 2016	
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)			Página 0003	
Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).				
45021010	Servicios profesionales de Audit	1750.00		
45021020	Otros	2474.28		
4503	Servicios varios		58473.38	
450305	Movilización, fletes y embalajes		5854.47	
45030505	Transporte	3820.24		
45030515	Utiles de oficina	39.47		
45030525	Movilizacion	1776.75		
45030535	HOSPEDAJE	218.01		
450315	Publicidad y propaganda		12048.67	
45031505	Publicidad y propaganda	5857.49		
45031510	Promociones	6391.18		
450320	Servicios básicos		13344.24	
45032005	Energia Electrica	2200.36		
45032010	Agua Potable	296.74		
45032015	Telefono	4898.44		
45032020	Internet	1726.00		
45032025	Transmision de datos	4080.00		
45032030	TV Cable	142.70		
450325	Seguros		2854.16	
45032505	Seguros de Fidelidad	1563.00		
45032510	Robos e incendios	483.35		
45032515	Ramos Generales	907.81		
450330	Arrendamientos		13324.24	
45033005	Arrendamientos	13324.24		
450390	Otros servicios		10947.60	
45039005	Alimentacion	2962.23		
45039010	Credit Report C.A	4039.67		
45039015	Seguridad y Monitoreo	784.64		
45039020	Servicio de Correspondencia	760.00		
45039025	Lubricantes y Combustibles	49.00		
45039030	Judiciales y Notariales	369.72		
45039035	Servicios bancarios	162.51		
45039040	Transferencias BCE	908.20		
45039050	Otros servicios	901.63		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		19364.88	
450405	Impuestos Fiscales		13503.09	
45040505	IVA	13173.65		
45040510	15% ICE	329.44		
450410	Impuestos Municipales		1032.22	
45041005	Patente Municipal	908.22		
45041010	Predio Urbano	119.76		
45041015	Impuestos a los activos totales	4.24		
450415	APORTES A LA SEPS		2271.60	
45041505	Contribucion 0.45%por mil SEPS	2271.60		
450420	Aportes a la COSEDE por prima fija		1425.70	
45042005	Contribucion COSEDE	1425.70		
450430	Multas y otras sanciones		166.08	
45043005	Multas y otras sanciones	166.08		
450490	Impuestos y aportes para otros organismo		966.19	
45049005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	125.20		
45049010	Contribucion SOLCA	750.00		
45049015	Contribucion Solidaria	90.99		
4505	Depreciaciones		3762.37	

Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

450515	Edificios	3762.37	
45051505	Edificios	3762.37	
4506	Amortizaciones		2725.89
450625	Programas de computación	907.15	
45062505	Programas de computación	907.15	
450630	Gastos de adecuación		1818.74
45063005	Gastos de adecuación	1818.74	
4507	Otros gastos		24616.68
450705	Suministros diversos		18408.88
45070505	Suministros diversos	5005.63	
45070520	Canastas Navideñas	13403.23	
450710	Donaciones		130.00
45071005	Donaciones	130.00	
450715	Mantenimiento y reparaciones		4077.64
45071505	Mantenimiento y reparaciones	4077.64	
450790	Otros		2000.18
45079005	Gastos de adecuación	300.00	
45079020	Gastos no deducibles	1351.94	
45079025	Gastos Varios	348.24	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		5565.85
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		5565.85
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	5565.85	
47030505	Intereses y comisiones devengados en eje	5565.85	
TOTAL GASTOS			785636.21


GERENTE


CONTADOR

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"C.F.I.L. / M.G.C." S.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original
Lola, 24 de noviembre del 2016

13803.08	
13713.88	
328.44	
1032.53	
608.53	
118.70	
4.94	
327.80	
327.80	
1458.70	
1458.70	
188.08	
608.76	
128.50	
750.00	
60.90	
3703.21	

Presentada el día de hoy, veinte y nueve de marzo del 2018, a las 10h30.- LO CERTIFICO.

Dra. Lorgia Andrea Guanín Vásquez
SECRETARIA- ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, a los veinte y nueve días del mes de marzo del dos mil dieciocho a las 10h30.- Vista la petición que antecede, previo al cumplimiento de los requisitos reglamentarios, pasa a conocimiento del Director de Carrera, para el trámite correspondiente.- EL DECANO.

Dr. Ernesto Rafael González Pesantes, Mg. Sc.
DECANO DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, a los veinte y nueve días del mes de marzo del dos mil dieciocho, a las 10h30.- De conformidad al informe favorable de pertinencia emitido por la Sra. **Lic. Karina Mariuxi López Tinitana Mg. Sc.** docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis titulado "**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO LTDA." DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016**" Presentado por la postulante: **Ordoñez Morocho Lesly Gabriela** alumna del Decimo Ciclo paralelo "C" período académico Octubre 2017-Marzo 2018, modalidad Trabajo de Titulación de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, (Modalidad Presencial), previo a optar el Grado de INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CONTADOR PÚBLICO AUDITOR, se aprueba el proyecto de tesis, y se designa como director de tesis a la **Ing. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg.Sc.**- NOTIFIQUESE

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.
DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Loja, a los veinte y nueve días del mes de marzo del dos mil dieciocho, a las 10h30 Notifique con el acta de designación de Director de Tesis, que antecede **Ing. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg.Sc.** Personalmente y firman

Ing. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg.Sc
Director de Tesis

Dra. Lorgia Andrea Guanín Vásquez
Secretaria Abogada de la Facultad

Elaborado por. Ab. Freddy Pachoa Rullova.

Loja, 11 de enero del 2018

Dr. Cristóbal Jaramillo Mg. Sc.

**DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.**

Ciudad. -

De mi consideración:

Yo, Lesly Gabriela Ordoñez Morocho con número de cédula 1106091794, estudiante del Décimo ciclo paralelo "C", de la Carrera de Contabilidad y Auditoría con número de matrícula 444654, me dirijo a usted muy comedidamente para solicitarle se me designe director para dirigir la tesis titulada: "ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO LTDA." DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016" para optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor.

Por la atención prestada, desde ya le antelo mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente:

*Se designa como directora de tesis a la persona
Dra. Jenny de Jesús Moreno Veloz*

Loja, Febrero 23 del 2018

Lesly Gabriela Ordoñez Morocho
Lesly Gabriela Ordoñez Morocho
CI. 1106091794
PETICIONARIA



Presentada el día de hoy, veinte y nueve de marzo del 2018, a las 10h30.- LO CERTIFICO.

Dra. Lorgia Andrea Guanín Vásquez
SECRETARIA- ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, a los veinte y nueve días del mes de marzo del dos mil dieciocho a las 10h30.- Vista la petición que antecede, previo al cumplimiento de los requisitos reglamentarios, pase a conocimiento del Director de Carrera, para el trámite correspondiente.- EL DECANO.

Dr. Ernesto Rafael González Pesantes, Mg. Sc.
DECANO DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, a los veinte y nueve días del mes de marzo del dos mil dieciocho, a las 10h30.- De conformidad al informe favorable de pertinencia emitido por la Sra. **Lic. Karina Mariuxi López Tinitana Mg. Sc.** docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis titulado "**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO LTDA." DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016**" Presentado por la postulante: **Ordoñez Morocho Lesly Gabriela** alumna del Decimo Ciclo paralelo "C" período académico Octubre 2017-Marzo 2018, modalidad Trabajo de Titulación de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, (Modalidad Presencial), previo a optar el Grado de INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CONTADOR PÚBLICO AUDITOR, se aprueba el proyecto de tesis, y se designa como director de tesis a la **Ing. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg.Sc.**- NOTIFIQUESE

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.
DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Loja, a los veinte y nueve días del mes de marzo del dos mil dieciocho, a las 10h30 Notifique con el acta de designación de Director de Tesis, que antecede **Ing. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg.Sc.** Personalmente y firman

Ing. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg.Sc
Director de Tesis

Dra. Lorgia Andrea Guanín Vásquez
Secretaria Abogada de la Facultad

Elaborado por: Ab. Freddy Pacheco Rullova.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja 11 de diciembre de 2017

Señor Doctor.
Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc
**DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD
NACIONAL DE LOJA**
Ciudad.-

De mi consideración:

Para los fines legales consiguientes, me dirijo a usted para informarle sobre el Proyecto de Tesis titulado **"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO LTDA." DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016"**, presentado por el aspirante **Srta. LESLY GABRIELA ORDOÑEZ MOROCHO**, alumno del Ciclo X, Paralelo "C", previo a optar el Grado y título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, al respecto debo manifestar que el aspirante ha cumplido con las correcciones sugeridas.

Por cuanto me pronuncio de forma favorable en cuanto a la Pertinencia y Coherencia del proyecto y sugiero se siga con los trámites correspondientes de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.

Particularmente que me permito comunicar a usted, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,

Lcda. Karina Mariuxi López Tinitana, Mg. Sc.
DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Loja 30 de noviembre de 2017

Señor Doctor.
Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc
**DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD
NACIONAL DE LOJA**
Ciudad. -

De mi consideración:

Para los fines legales consiguientes, me dirijo a usted para informarle sobre el Proyecto de Tesis titulado **"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO LTDA." DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016"**, presentado por el aspirante **Srta. LESLY GABRIELA ORDOÑEZ MOROCHO**, alumna del Ciclo X, Paralelo "C", previo a optar el Grado y título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, al respecto debo manifestar que la aspirante deberá realizar las siguientes correcciones:

- **Problemática.**- mejorar la redacción en todo el texto, y en la sistematización de la problemática.
- **Objetivos.** - se mejore la redacción de los mismos y se suprima el objetivo del estudio pormenorizado de la cartera de crédito.
- **Marco Teórico.**- se organice adecuadamente los contenidos de acuerdo a la temática.
- **Materiales y métodos.**- se mejore la redacción.

Por cuanto me abstengo de emitir la pertinencia, hasta la realización de las correcciones sugeridas de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.

Particularmente que me permito comunicar a usted, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,

Lcda. Karina Mariuxi López Tinitana, Mg. Sc.
DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
 FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
 CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
 COORDINACIÓN

ACREDITADA POR EL CONSEJO NACIONAL DE EVALUACIÓN Y
 ACREDITACIÓN (CONEA)

RESOLUCIÓN No. 003-CONEA-2010-111-00

Dr.

Cristóbal Jaramillo Pedraza, Mg. Sc.

COORDINADOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CERTIFICA:

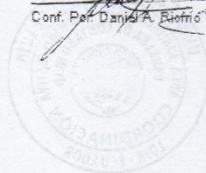
Que revisados los archivos que reposan en la Secretaría de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, se encuentra que el Tema: "ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO LTDA." DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015-2016", presentado por la señorita: Ilesy Gabriela Ordóñez Moracho, alumna del noveno módulo de la Carrera, período abril-agosto 2017, previo a obtener el Título de INGENIERA en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, **NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN** y además se encuentra dentro de las Líneas de Investigación. Se emite a su favor la siguiente certificación.- Loja, 08 de agosto de 2017, 10H37 am.-

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedraza, Mg. Sc.

COORDINADOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Conf. Per. Daniel A. Barrios T.



Ilesy Gabriela Ordóñez Moracho
 CI: 11060817047
 PETICIONARIA

ÍNDICE

CONTENIDO:	PÁG.
PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN:.....	ii
AUTORÍA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
a. TÍTULO.....	1
b. RESUMEN	2
ABSTRACT.....	4
c. INTRODUCCIÓN	6
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	8
e. MATERIALES Y MÉTODOS:.....	87
f. RESULTADOS	90
g. DISCUSIÓN	221
h. CONCLUSIONES.....	223
i. RECOMENDACIONES	225
j. BIBLIOGRAFÍA	227
k. ANEXOS	231
ÍNDICE.....	296