



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA**

ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P

**INFORME FINAL DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA, CP.**

TEMA: “COMPORTAMIENTO DE LOS INDICADORES DE LA GESTIÓN
FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO
DE MORA LTDA MATRÍZ CANTÓN SAN MIGUEL PERÍODO 2011 – 2015.”

AUTORAS

CHASI HURTADO SONIA MARIBEL
GUAMBUGUETE REA JHENNY PATRICIA

DIRECTOR

ING. JAVIER GARCÍA LOPÉZ

PARES ACADÉMICOS

ING. CLARA MOREJÓN ING. ALEXANDRA ARGUELLO

GUARANDA – ECUADOR

2016



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA
UNIDAD TITULACIÓN – CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP

A quien interese:

ING. JAVIER GARCÍA LÓPEZ, docente **DIRECTOR**, del PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, (Modalidad de Titulación), a petición de parte interesada,

CERTIFICA

Que las sugerencias y recomendaciones realizadas por mi persona en calidad de Director del **Proyecto de Investigación**, denominado “**COMPORTAMIENTO DE LOS INDICADORES DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA. MATRÍZ CANTÓN SAN MIGUEL PERÍODO 2011- 2015**” cuyo autoras es **CHASI HURTADO SONIA MARIBEL** y **GUAMBUGUETE REA JHENNY PATRICIA** estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría CP; ha sido acogido por las autoras, por lo que presento mi aval para que se continúe con el trámite posterior correspondiente.

Es todo cuanto puedo certificar.

Guaranda, 03 de Enero del 2017

ING. Javier García López
DIRECTOR

AUTORÍA DEL TRABAJO

Nosotras, Chasi Hurtado Sonia Maribel y, Guambuquete Rea Jhenny Patricia, declaramos ser autoras del presente trabajo y eximimos expresamente a la Universidad Estatal de Bolívar y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.



Autora: Sonia Chasi

CI: 020198540-5



Autora: Jhenny Guambuquete

CI: 020231147-8

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

TRIBUNAL	FIRMA	FECHA
Ing. Wilter Camacho: PRESIDENTE		12/13/2016
Ing. Javier García López: DIRECTOR		13-11-2016
Ing. Clara Morejón: PAR ACADÉMICO 1		13-12-2016
Ing. Alexandra Arguello: PAR ACADEMICO 2		13-12-2016

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedico con amor a Dios por brindarme sabiduría y fortaleza para cumplir mis objetivos y metas, a mis padres Oswaldo Chasi y Laura Hurtado por su apoyo incondicional, quienes supieron guiarme con sus sabios consejos, ayuda en los momentos difíciles, y apoyarme con los recursos necesarios para estudiar.

SONIA CHASI

Ha sido el creador de todas las cosas, el que me ha dado la fortaleza de continuar cuando a punto de caer he estado; Por ello, con toda la humildad que de mi corazón puede emanar, dedico primeramente mi trabajo a Dios, de igual forma, a mis padres, quienes han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante buscando siempre el mejor camino.

JHENNY GUAMBUGUETE

AGRADECIMIENTO

Primeramente, agradecemos a Dios por darnos la fortaleza y la constancia necesaria para lograr esta meta, por darnos la sabiduría para poder superar cada obstáculo encontrado a lo largo de nuestra carrera. A nuestros padres, por apoyarnos siempre, lo que somos como persona, nuestros valores, principios, perseverancia, empeño y por todo su amor. Un agradecimiento sincero a la Universidad Estatal de Bolívar y a sus catedráticos, quienes con su alto nivel de conocimiento y experiencia supieron guiarnos por el camino del saber y hacer realidad una meta propuesta hace varios años.

SONIA CHASI

JHENNY GUAMBUGUETE

ÍNDICE GENERAL

CERTIFICADO	II
AUTORÍA DEL TRABAJO	III
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
ÍNDICE GENERAL	VII
ÍNDICE TABLAS	VIII
ÍNDICE GRÁFICO	IIX
ÍNDICE DE ANEXOS	X
RESUMEN EJECUTIVO	XI
ABSTRACT (SUMMARY)	XIII
INTRODUCCIÓN	1
REVISIÓN DE LA LITERATURA	2
MARCO TEÓRICO LEGAL	3
MÉTODOS	8
RESULTADOS	9
RESULTADOS DE LA ENCUESTA	10
RESULTADOS DE LA ENTREVISTA	20
PROPUESTA	22
MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS	23
SISTEMA DUPONT	35
DISCUSIÓN	39
CONCLUSIONES	40
RECOMENDACIONES	40
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	41
APÉNDICES	43

ÍNDICE TABLAS

TABLA N°1 FUNCIONARIOS DE LA COOPERATIVA JUAN PÍO DE MORA	8
TABLA N°2 REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	10
TABLA N°3 APLICACIÓN Y MANEJO DE LOS INDICADORES	11
TABLA N°4 INDICADORES PARA MEJORAR LA PRODUCTIVIDAD	12
TABLA N°5 CAPACITACIÓN PARA UTILIZACIÓN DE INDICADORES	13
TABLA N°6 INDICADORES INSPECCIONADOS POR LA SEPS	14
TABLA N°7 INDICADORES QUE INCIDE EN LA TOMA DE DECISIONES	15
TABLA N°8 PLAN FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD	16
TABLA N°9 ESTUDIOS PARA COMPORTAMIENTO DE INDICADORES	17
TABLA N°10 INDICADORES ELABORADOS DE MANERA PERMANENTE	18
TABLA N°11 INDICADORES FINANCIEROS DE 5 AÑOS ATRÁS	19
TABLA N°12 MÉTODO VERTICAL	23
TABLA N°13 MÉTODO HORIZONTAL	24
TABLA N°14 BASE FIJA	25
TABLA N°15 BASE MÓVIL	26
TABLA N°16 INDICADORES DE GESTIÓN FINANCIERA	27
TABLA N°17 RAZÓN CORRIENTE	28
TABLA N°18 ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL	29
TABLA N°19 ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	30
TABLA N°20 ENDEUDAMIENTO	31
TABLA N°21 MARGEN DE UTILIDAD NETA	32
TABLA N°22 RENDIMIENTO DEL ACTIVO	33
TABLA N°23 RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	34
TABLA N°24 SISTEMA DUPONT	35

ÍNDICE GRÁFICO

GRÁFICO N°1 REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS _____	10
GRÁFICO N°2 APLICACIÓN Y MANEJO DE LOS INDICADORES _____	11
GRÁFICO N°3 INDICADORES PARA MEJORAR LA PRODUCTIVIDAD ____	12
GRÁFICO N° 4 CAPACITACIÓN PARA UTILIZACIÓN DE INDICADORES _	13
GRÁFICO N°5 INDICADORES INSPECCIONADOS POR LA SEPS _____	14
GRÁFICO N°6 INDICADORES QUE INCIDE EN LA TOMA DE DECISIONES	15
GRÁFICO N°7 PLAN FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD_	16
GRÁFICO N°8 ESTUDIOS PARA COMPORTAMIENTO DE INDICADORES	17
GRÁFICO N°9 INDICADORES ELABORADOS DE MANERA PERMANENTE	18
GRÁFICO N°10 INDICADORES FINANCIEROS DE 5 AÑOS ATRÁS _____	19
GRÁFICO N°11 RAZÓN CORRIENTE _____	28
GRÁFICO N°12 ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL _____	29
GRÁFICO N°13 ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS _____	30
GRÁFICO N°14 ENDEUDAMIENTO _____	31
GRÁFICO N°15 MARGEN DE UTILIDAD NETA _____	32
GRÁFICO N°16 RENDIMIENTO DEL ACTIVO _____	33
GRÁFICO N°17 RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO _____	34

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO N°1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2011	43
ANEXO N°2 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2012	48
ANEXO N°3 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2013	53
ANEXO N°4 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2014	58
ANEXO N°5 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2015	64
ANEXO N°6 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL AÑO 2011	70
ANEXO N°7 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL AÑO 2012	72
ANEXO N°8 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL AÑO 2013	74
ANEXO N°9 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL AÑO 2014	76
ANEXO N°10 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL AÑO 2015	78
ANEXO N°11 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑOS 2011- 2015	80
ANEXO N°12 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑOS 2011-2012	90
ANEXO N°13 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑOS 2014-2015	99
ANEXO N°14 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑOS 2011-2015	108
ANEXO N°15 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑOS 2011-2012	111
ANEXO N°16 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑOS 2014-2015	114
ANEXO N° 17 CÁLCULO DE LOS INDICADORES	117
ANEXO N° 18 RESUMEN DE LAS RAZONES DE LA COOPERATIVA	120
ANEXO N° 19 SISTEMA DUPONT AÑO 2011	120
ANEXO N° 20 SISTEMA DUPONT AÑO 2012	121
ANEXO N° 21 SISTEMA DUPONT AÑO 2013	122
ANEXO N° 22 SISTEMA DUPONT AÑO 2014	123
ANEXO N° 23 SISTEMA DUPONT AÑO 2015	124
ANEXO N° 24 CERTIFICADO OTORGADO POR LA COOPERATIVA	125
ANEXO N° 25 SEGMENTACION DE LAS COOPERATIVAS	126
ANEXO N° 26 FOTOGRAFÍAS	127
ANEXO N° 27 ENCUESTA	129
ANEXO N° 28 ENTREVISTA	132

RESUMEN EJECUTIVO

El trabajo investigativo se desarrolló en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel, en la que sus integrantes colaboraron con la información necesaria para la realización del proyecto de investigación titulada: “COMPORTAMIENTO DE LOS INDICADORES DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA MATRÍZ CANTÓN SAN MIGUEL PERIODO 2011– 2015.”, se efectuó con la finalidad de determinar la posición financiera de la Cooperativa, mediante la aplicación de técnicas y procedimientos del análisis financiero contribuyendo al mejoramiento de su eficiencia.

Para su desarrollo se planteó como objetivo general: Analizar el comportamiento de los indicadores de la Gestión Financiera para conocimiento de la incidencia en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel periodo 2011 – 2015, su situación económica – financiera y orientar una mejor toma de decisiones; para complementar se tiene los objetivos específicos como son recopilar información financiera, analizar la metodología sobre el análisis de los estados financieros y conocer el comportamiento de los indicadores de la gestión financiera mediante la utilización de razones financieras.

La metodología utilizada para el desarrollo del presente trabajo de investigación empezó con la recopilación de la información que permitió conocer el estado que se encuentra la entidad partiendo de lo particular a lo general, se utilizó el método inductivo, deductivo, y científico; es así que, con ayuda de técnicas e instrumentos, como la encuesta y la entrevista se recolectó información que sirvió para conocer la realidad de la cooperativa.

En los resultados se obtuvo de estos análisis vertical, horizontal, los métodos base constante, base móvil y las razones financieras, como el sistema DUPONT mediante la integración y empleo de sus indicadores financieros como el ROE y el ROA para identificar las operaciones y políticas que están siendo ineficientes y que están provocando una disminución en su rendimiento.

ABSTRACT (SUMMARY)

The research work was developed in the credit union Juan Pio de Mora Ltda. Matrix San Miguel Canton, where its members collaborated with the information necessary to carry out the thesis entitled. "PERFORMANCE INDICATORS FINANCIAL MANAGEMENT the credit union PIO JUAN DE MORA LTDA MATRIZ San Miguel Canton PERIOD 2011- 2015 ", was carried out in order to determine the financial position of the company, by applying techniques and procedures of financial analysis contributing to the improvement their efficiency and hence growth thereof.

For its development was raised as a general objective: To analyze the behavior of indicators Financial Management for its impact on decision-making in the credit union Juan Pio de Mora Ltda. Matrix San Miguel Canton period from 2011 to 2015, para. Meet their economic situation - financial and guide better decision-making; and to complement you have specific objectives such as gathering financial information, analyze financial statements and understand the behavior of indicators of financial management through the use of financial reasons.

The methodology used for the development of this research began with the collection of information allowed to know the state is the entity starting from the particular to the general, deductive, inductive and scientific method was used; Thus with the help of technical reality of the cooperative, through an interview that was collected information is known and to verify a survey revealing its administrative, financial and economic situation was made.

In the results the vertical analysis, horizontal, the constant Base methods, mobile Base and financial reasons was made, also the DUPONT system was applied through the integration and use of financial indicators such as ROE and ROA to identify operations and policies being inefficient and are causing a decrease in performance.

INTRODUCCIÓN

El análisis financiero consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptados por la entidad financiera, con el objetivo de tener una base más sólida y analítica para la toma de decisiones. Estos indicadores sirven para evaluar su desempeño con fines de comparación para efectos similares, que utilizan para ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la cooperativa.

Para que el sector financiero, realice sus actividades contables y administrativas de forma adecuada que pueda lograr sus objetivos corporativos con una información amplia y exacta que le permita tomar decisiones a tiempo; la cual tiene como objetivo principal analizar el comportamiento de los indicadores de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora Ltda. con la aplicación de indicadores financieros permitan generar la toma de decisiones, podrá manifestar que el sector mencionado mejoraría en la parte financiera.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora Ltda., dedicada a brindar servicios financieros, necesita un análisis del comportamiento de los indicadores de la gestión financiera, al poseer información financiera adecuada, generará la correcta toma de decisiones.

Los resultados esperados están enfocados a llevar un adecuado análisis que se aplicó indicadores de carácter financiero el cual permitirá a establecer los resultados reales para una evaluación eficaz al desempeño financiero.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

En el proyecto realizado se utilizó la teoría científica, aquella que da un aporte significativo debido a que se parte inicialmente de una necesidad que se convierte en un problema “El desconocimiento del comportamiento de los indicadores de la gestión financiera limita en la toma de decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel”.

La investigación descriptiva permite dar a conocer el objetivo de estudio “Analizar el comportamiento de los indicadores de la Gestión Financiera para conocimiento de la incidencia en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel periodo 2011 – 2015”, es decir se describe los estados financieros y sus respectivos indicadores financieros. Con la Investigación explicativa se dará a conocer el cuerpo del documento:

Permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo. Las razones financieras o índices financieros son herramientas que se utilizan para analizar la situación y desempeño financiero de una empresa. Se calculan realizando comparaciones de las cifras obtenidas en los estados financieros, y estas pueden ser más útiles que las cifras absolutas entre sí. Las razones financieras pueden dividirse en grupos de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad. Ninguna de estas razones en si son suficientes para evaluar la situación en la que se encuentra la empresa, pero al obtener todo un grupo de razones, se pueden establecer juicios razonables. (Horngren, 2010, págs. 765-766)

Una forma de hacerlo es mediante una serie de indicadores que permiten analizar las partes que componen la estructura financiera de la empresa.

El hallazgo más importante que se realizó en la investigación fue:

- Poco desconocimiento de los indicadores de la gestión financiera.

Mediante la justificación se dará a conocer la importancia del trabajo como aporte investigativo el cual será de gran ayuda y beneficio permitiendo conocer la situación financiera actual a través del estudio de los indicadores de la gestión financiera de la Cooperativa, es decir será un aporte general y servirá de base para cumplir con las obligaciones establecidas por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria.

Además, permitirá al Gerente, al personal administrativo, financiero y demás funcionarios que laboran en la Institución incrementar su grado de conocimiento en el manejo y aplicación de los indicadores, y así evitar inconvenientes que puedan afectar la situación administrativa y financiera de la Cooperativa.

Marco Teórico Legal

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Sector Popular Financiero Solidario, Título II de la Economía Popular y Solidaria, Capítulo I de las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria, Sección 3 de las Organizaciones del Sector Cooperativo

Art. 21.- Sector Cooperativo.- Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

Art. 22.- Objeto.- El objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de un grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social.

Art. 23.- Grupos.- Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios.

En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

Art. 29.-Socios.- Podrán ser socios de una cooperativa las personas naturales legalmente capaces o las personas jurídicas que cumplan con el vínculo común y los requisitos establecidos en el reglamento de la presente Ley y en el estatuto social de la organización. Se exceptúan del requisito de capacidad legal las cooperativas estudiantiles.

La calidad de socio nace con la aceptación por parte del Consejo de Administración y la suscripción de los certificados que correspondan, sin perjuicio de su posterior registro en la Superintendencia y no será susceptible de transferencia ni transmisión.

Art. 32.- Estructura Interna.- Las cooperativas contarán con una Asamblea General de socios o de Representantes, un Consejo de Administración, un Consejo de Vigilancia y una gerencia, cuyas atribuciones y deberes, además de las señaladas en esta Ley, constarán en su Reglamento y en el estatuto social de la cooperativa. En la designación de los miembros de estas instancias se cuidará de no incurrir en conflictos de intereses.

Art. 33.-Asamblea General de Socios.- La Asamblea General es el máximo órgano de gobierno de la cooperativa y estará integrada por todos los socios, quienes tendrán derecho a un solo voto, sin considerar el monto de sus aportaciones y que podrá ser ejercido en forma directa o mediante delegación a otro socio. Sus decisiones y resoluciones obligan a todos los socios y a los órganos de la cooperativa.

Art. 34.- Asamblea General de representantes.- Las cooperativas que tengan más de doscientos socios, realizarán la asamblea general a través de representantes, elegidos en un número no menor de treinta, ni mayor de cien.

Art. 38.-Consejo de Administración.- Es el órgano directivo y de fijación de políticas de la cooperativa, estará integrado por un mínimo de tres y máximo nueve vocales principales y sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General en votación secreta, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de esta Ley.

Los vocales durarán en sus funciones el tiempo fijado en el estatuto social, que no excederá de cuatro años y podrán ser re-elegidos por una sola vez.

Art. 39.-Presidente.- El presidente del Consejo de Administración lo será también de la cooperativa y de la Asamblea General, será designado por el Consejo de Administración de entre sus miembros, ejercerá sus funciones dentro del periodo señalado en el estatuto social y podrá ser reelegido por una sola vez mientras mantenga la calidad de vocal de dicho consejo, quien tendrá voto dirimente cuando el Consejo de Administración tenga número par.

Art. 40.-Consejo de Vigilancia.- Es el órgano de control interno de las actividades económicas que, sin injerencia e independiente de la administración, responde a la Asamblea General; estará integrado por un mínimo de tres y máximo cinco vocales

principales y sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General en votación secreta, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de esta Ley.

Los vocales durarán en sus funciones el tiempo fijado en el estatuto social, que no excederá de cuatro años y podrán ser reelegidos por una sola vez.

Art. 45.- Gerente.- El gerente es el representante legal, judicial y extrajudicial de la cooperativa, será designado por el Consejo de Administración, siendo de libre designación y remoción y será responsable de la gestión y administración integral de la misma, de conformidad con la Ley, su Reglamento y el estatuto social de la cooperativa.

En los segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito determinados por la Superintendencia, será requisito la calificación de su Gerente por parte de esta última.

En caso de ausencia temporal le subrogará quien designe el Consejo de Administración, el subrogante deberá cumplir con los mismos requisitos exigidos para el titular.

Título III del Sector Financiero Popular y Solidario, Capítulo I de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario

Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario.- Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

Art. 79.- Tasas de interés.- Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por el Banco Central del Ecuador.

Sección 1 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Art. 81.- Cooperativas de ahorro y crédito.- Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

Art. 82.- Requisitos para su constitución.- Para constituir una cooperativa de ahorro y crédito, se requerirá contar con un estudio de factibilidad y los demás requisitos establecidos en el Reglamento de la presente Ley.

Art. 84.- Certificado de funcionamiento.- Las cooperativas de ahorro y crédito tendrán, tanto en matriz, como en sus agencias, oficinas o sucursales, la obligación de exhibir en lugar público y visible, el certificado de autorización de funcionamiento concedido por la Superintendencia.

Art. 89.- Agencias y sucursales.- Las cooperativas de ahorro y crédito para el ejercicio de sus actividades, podrán abrir sucursales, agencias u oficinas en el territorio nacional previa la autorización de la Superintendencia. Para la apertura de nuevas sucursales, agencias u oficinas se requerirá de un estudio de factibilidad que incluya un análisis de impacto económico geográfico con relación a otras existentes previamente, con la finalidad de salvaguardar las instituciones locales. Los créditos en las sucursales, agencias u oficinas, serán otorgados preferentemente a los socios de éstas sucursales, agencias u oficinas.

Art. 92.- Administración y calificación de riesgo.- Las cooperativas de ahorro y crédito deberán contratar calificadoras de riesgo y realizar la administración integral de riesgos de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo dispuesto por el órgano regulador.

Art. 93.- Prevención de lavado de activos.- Las cooperativas de ahorro y crédito implementarán mecanismos de prevención de lavado de activos conforme a las disposiciones constantes en la legislación vigente.

Los informes anuales de auditoría, deberán incluir la opinión del auditor, referente al cumplimiento de los controles para evitar el lavado de activos provenientes de actividades ilícitas.

Las organizaciones del sector financiero popular y solidario están obligadas a suministrar a las entidades legalmente autorizadas para la prevención del lavado de activos, la información en la forma y frecuencia que ellas determinen.

Art. 96.- Auditorias.- Las cooperativas de ahorro y crédito deberán contar con auditoría externa anual y auditoría interna, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de esta Ley.

Los auditores internos y externos deberán ser previamente calificados por la Superintendencia, desarrollarán su actividad profesional cumpliendo la Ley y su reglamento.

Los auditores internos y externos serán responsables administrativa, civil y penalmente de los dictámenes y observaciones que emitan.

Art. 97.- Calificación.- Los vocales de los consejos, el gerente y los auditores externo e interno, para ejercer sus funciones deberán ser calificados previamente por la Superintendencia, conforme a las disposiciones contenidas en la presente Ley y en su Reglamento.

Art. 101.- Segmentación. - 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 con los siguientes criterios:

- a) Participación en el Sector;
- b) Volumen de operaciones que desarrollen;
- c) Número de socios;
- d) Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional;
- e) Monto de activos;
- f) Patrimonio; y,
- g) Productos y servicios financieros.

Constitución del Ecuador, Capítulo Cuarto, Soberanía Económica, Sección Octava, Sistema Financiero

Art. 309.- El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. 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.

MÉTODOS

La presente investigación es de carácter cualitativo sobre el comportamiento de los indicadores de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel y su afectación en el manejo de los indicadores financieros, es decir se determina el poco desconocimiento que tiene el personal administrativo y financiero.

Para el proyecto de investigación se tomó en cuenta el método inductivo, deductivo y científico, así como la aplicación de las técnicas e instrumentos como la encuesta y la entrevista, formulada por 10 preguntas además la realización de una investigación de campo, descriptiva, explicativa, bibliográfica- documental, en el cual se conoce las causas del problema planteado.

El estudio se dirige al personal administrativo y financiero de la de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda., siendo el personal que labora en la Cooperativa.

Tabla N° 1

Funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel.

CARGO	N° DE PERSONAS
Gerencia	1
Contabilidad	1
Auxiliar Contador	5
Jefe de Crédito	1
Acesor de Crédito	5
Jefe de Agencia Guaranda	1
<u>TOTAL</u>	<u>14</u>

Fuente: Tomado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

RESULTADOS

Resultados obtenidos en esta investigación de acuerdo a la idea a defender.

Los resultados obtenidos en esta investigación según la encuesta y la entrevista realizada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel señala, la mayoría del personal Administrativo y Financiero, no conocen sobre la aplicación y manejo de los Indicadores de la gestión financiera.

Resultados de la Encuesta

Encuesta realizada al personal administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel.

Pregunta 1. ¿Considera usted que revisan con frecuencia los estados financieros de la Cooperativa?

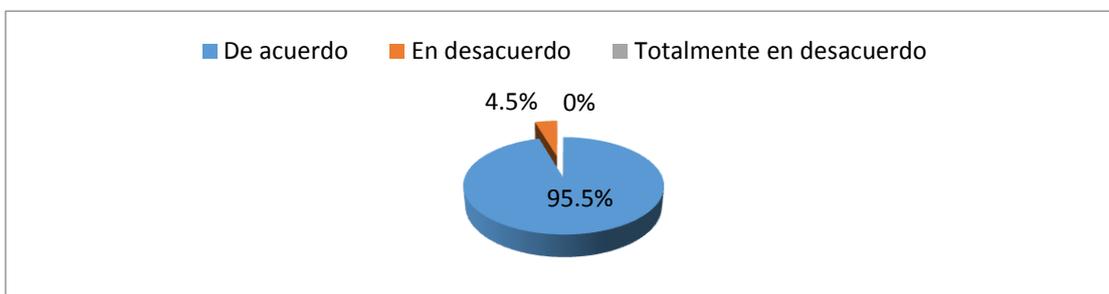
Tabla N° 2
Revisión de los estados financieros

Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
De acuerdo	13	95.5
En desacuerdo	1	4.5
Totalmente en desacuerdo	0	0
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 1
Revisión de los estados financieros



Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

De acuerdo a la encuesta realizada se puede observar que revisan constantemente los estados financieros, dando constancia que cuentan con personal especializado y capacitado en el área financiera esto permite la facilidad de manejo al momento de revisar la información financiera.

Pregunta 2. ¿Conoce usted sobre la aplicación y manejo de los indicadores de la gestión financiera?

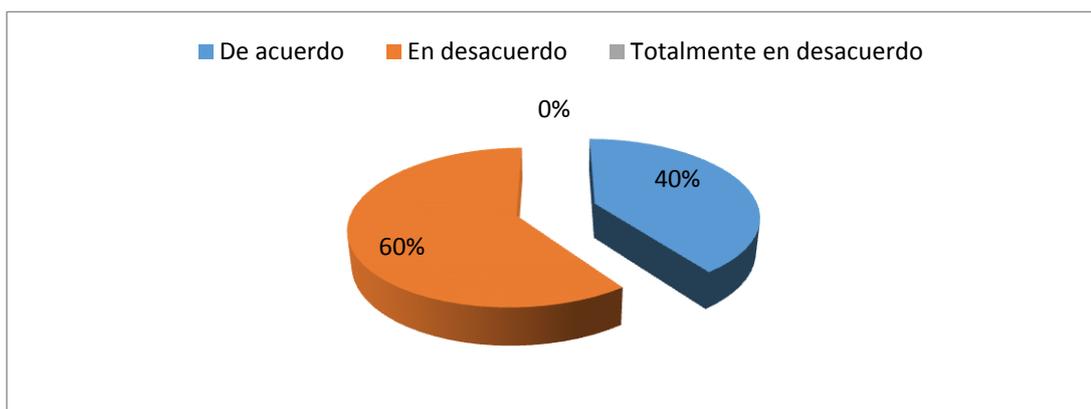
Tabla N° 2
Aplicación y manejo de los indicadores de gestión financiera

Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
De acuerdo	6	40%
En desacuerdo	8	60%
Totalmente en desacuerdo	0	0%
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 2
Aplicación y manejo de los indicadores de gestión financiera



Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

Dentro de los resultados obtenidos se manifiesta que la mayoría del personal administrativo y financiero no conocen sobre la aplicación y manejo de los indicadores.

Pregunta 3. ¿Se deberían establecer indicadores de gestión financiera que ayuden a mejorar la productividad y la gestión administrativa de la Cooperativa de Ahorro y crédito Juan Pío de Mora?

Tabla N° 3
Indicadores financieros para mejorar la productividad de la Cooperativa

Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
Totalmente de acuerdo	14	100
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 3
Indicadores financieros para mejorar la productividad de la Cooperativa



Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete

Análisis

Dentro de los resultados obtenidos en su totalidad están de acuerdo establecer indicadores de gestión financiera que ayuden a mejorar la rentabilidad y la gestión administrativa, la aplicación de indicadores de gestión financiera dentro de la Cooperativa provocará un alto rendimiento de la cooperativa ya que esto posibilite a un mejor control de liquidez lo cual permitirá verificar si existe o no un crecimiento razonable de la rentabilidad.

Pregunta 4. ¿Existe un plan de capacitación para la debida utilización de los indicadores de gestión financiera de la Cooperativa?

Tabla N° 4

Plan de capacitación para la utilización de los indicadores financieros

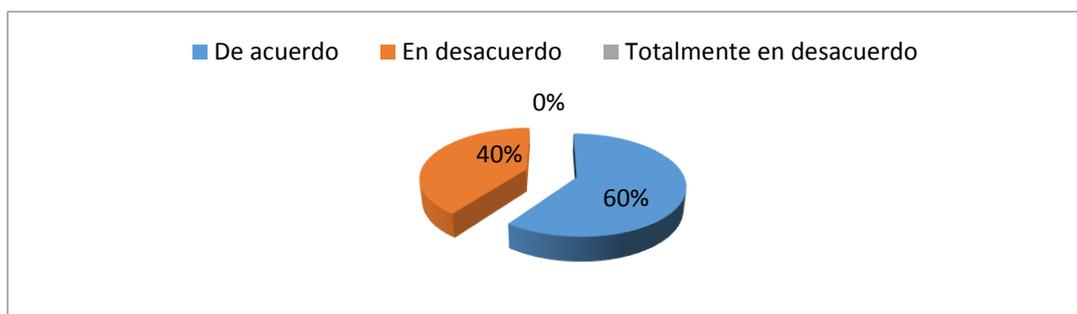
Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
De acuerdo	8	60%
En desacuerdo	6	40%
Totalmente en desacuerdo	0	%
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 4

Plan de capacitación para la utilización de los indicadores financieros



Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

Una vez realizada la entrevista en la Cooperativa dan a conocer que estan totalmente de acuerdo que existe un plan de capacitacion, a los funcionarios en su area que desempeñan, por tal motivo que existe un buen manejo desde la parte administrativa y financiera dentro e la cooperativa mientras que el resto de entrevistados que no existe un plan de capacitacion para la debida utilizacion de los indicadores de gestion financiera.

Pregunta 5. ¿Los indicadores utilizados en la cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora son inspeccionados por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)?

Tabla N° 6

Indicadores inspeccionados por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
De acuerdo	14	100
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 5

Indicadores inspeccionados por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)



Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

Después de realizar la entrevista realizada tenemos un resultado muy alto en el cual los indicadores que tiene la Cooperativa para saber el estado de la rentabilidad son inspeccionados y controlados por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Pregunta 6. ¿Cree usted que los indicadores de gestión financieros inciden en la toma de decisiones?

Tabla N° 5
Indicadores de gestión financiera que incide en la toma de decisiones

Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
De acuerdo	14	100
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jenny Guambuete.

Gráfico N° 6
Indicadores de gestión financiera que incide en la toma de decisiones



Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jenny Guambuete.

Análisis

Mediante la entrevista que se realizó en la cooperativa al personal administrativo y financiero revelan que están de acuerdo que los indicadores de gestión financiera inciden en la toma de decisiones lo que se puede entender que la Cooperativa debe contar con esta herramienta tan elemental para el buen desempeño institucional dentro del mercado financiero.

Pregunta 7. ¿Considera importante que la cooperativa cuente con un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa?

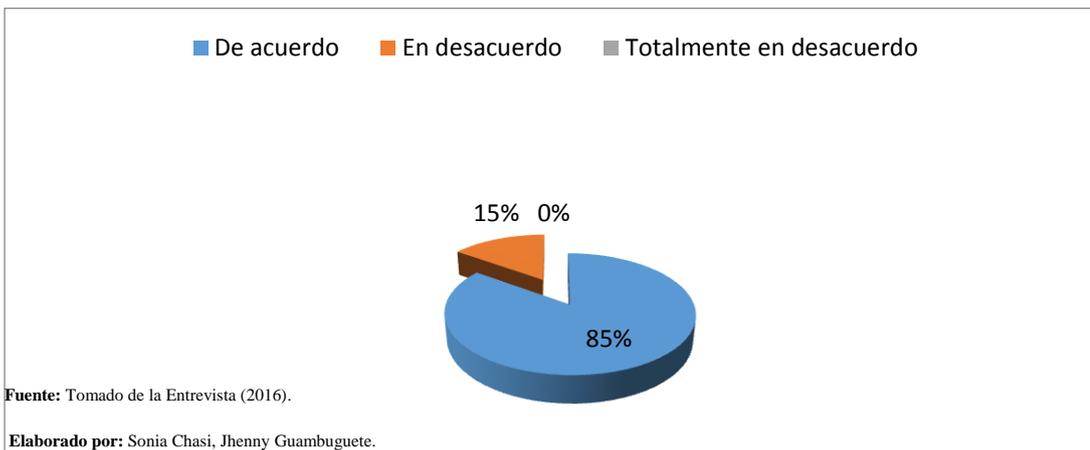
Tabla N° 6
Plan financiero que permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa

Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
De acuerdo	12	89
En desacuerdo	2	11
Totalmente en desacuerdo	0	0
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 7
Plan financiero que permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa



Fuente: Tomado de la Entrevista (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

Después de realizar la entrevista se determinó que necesitan que se desarrolle un plan financiero esto ayudara a que se cumpla con los objetivos propuestos en la Cooperativa De Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora y por lo tanto se tendrá una liquidez favorable que ayudara a brindar un mejor servicio a los clientes.

Pregunta 8. ¿Considera Ud. que la cooperativa ha realizado estudios para determinar el comportamiento de los indicadores de la gestión financiera?

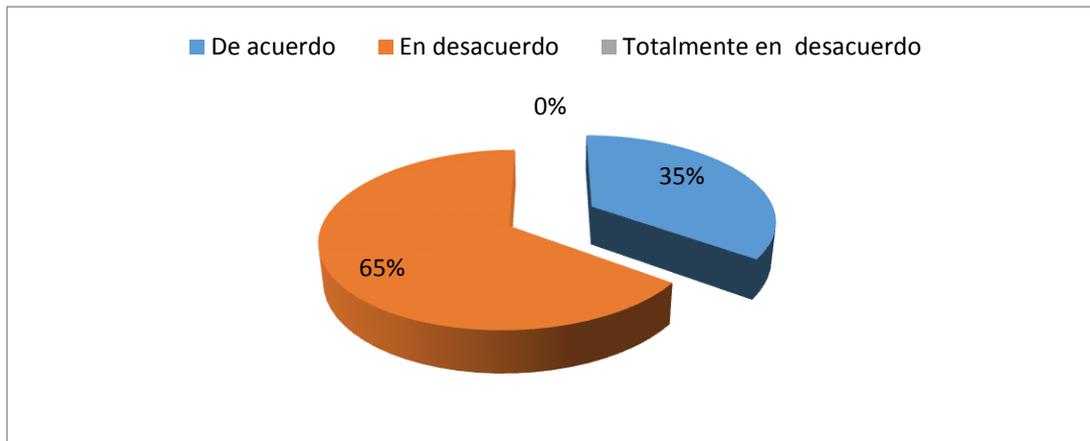
Tabla N° 7
Estudios para determinar el comportamiento de los indicadores

Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
De acuerdo	5	35
En desacuerdo	9	65
Totalmente en desacuerdo	0	0
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 8
Estudios para determinar el comportamiento de los indicadores



Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

Una vez realizada la entrevista consideran que la cooperativa no ha realizado estudios para determinar el comportamiento de los indicadores de la gestión financiera, mientras que el resto están de acuerdo que se ha realizado rara vez.

Pregunta 9. ¿Considera Ud. que los resultados alcanzados sobre los indicadores de la gestión financiera fueron elaborados de manera permanente?

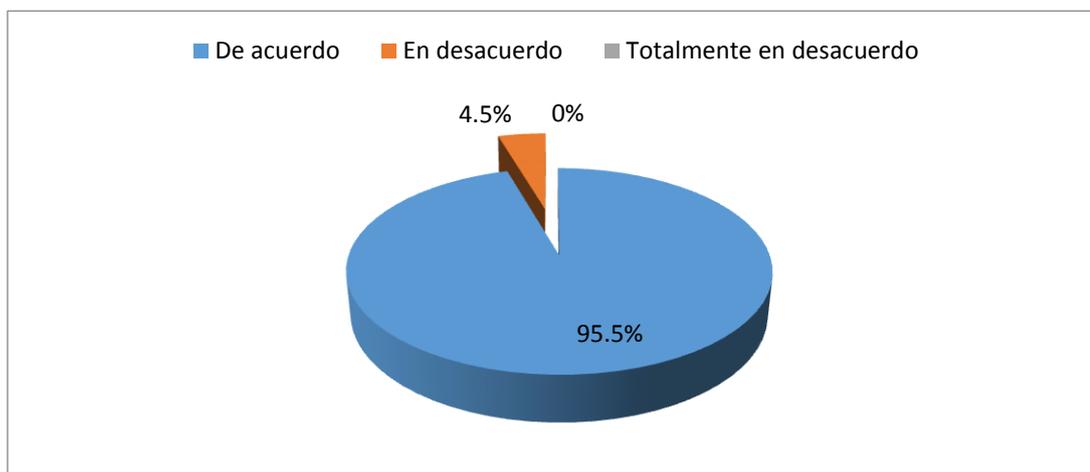
Tabla N° 8
Indicadores de gestión financiera elaborados de manera permanente

Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
De acuerdo	13	95.5
En desacuerdo	1	4.5
Totalmente en desacuerdo	0	0
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 9
Indicadores de gestión financiera elaborados de manera permanente



Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

De acuerdo a la entrevista realizada indican que están de acuerdo que los resultados alcanzados sobre los indicadores de la gestión financiera fueron elaborados de manera permanente, mientras que el resto no está de acuerdo que se han realizado de manera permanente.

Pregunta 10. ¿Apoyaría Ud. un trabajo que permita obtener información financiera sobre el comportamiento de los indicadores de la gestión financiera de al menos 5 años atrás?

Tabla N° 9
Indicadores de la gestión financiera de 5 años atrás

Frecuencia	Cooperativa Juan Pío de Mora	%
De acuerdo	14	100
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
TOTAL	<u>14</u>	<u>100%</u>

Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 10
Indicadores de la gestión financiera de 5 años atrás



Fuente: Tomado de la Encuesta (2016).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

Dentro de la entrevista indica que si apoyarían a que se realice un trabajo que permita obtener información financiera sobre el comportamiento de los indicadores de gestión financiera de al menos 5 años atrás, este tipo de trabajo refleje y permita obtener información mediante el cual permita realizar un análisis comparativo de años anteriores y de como se encuentra en la actualidad la institución.

Resultados de la Entrevista

Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel.

1. ¿Cómo está estructurada la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora?

De acuerdo a la Ley y a su Reglamento, está conformada por el Presidente, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Gerente, Personal Administrativo y Operativo.

2. ¿La Cooperativa cuenta con un Plan Estratégico?

Si, la Cooperativa cuenta con un plan estratégico, ya que éste es de vital importancia, permitiéndonos establecer hacia dónde y cómo vamos a seguir en un periodo determinado, es decir; establecer las metas que deseamos alcanzar, cómo las vamos a lograr y quién nos va a ayudar al alcance, es prioritario mantener una buena organización y lineamientos ya estructurados que nos servirán de guía.

3. ¿Cuenta la Cooperativa con Indicadores Financieros?

El Gerente dió a conocer que no cuentan con indicadores financieros, ya que son determinantes para poder conocer la situación económica, medir la rentabilidad y beneficios obtenidos por la prestación de productos y servicios financieros.

4. ¿Se realiza informes periódicos sobre el análisis de estados financieros para evaluar el rendimiento financiero de la Cooperativa?

La evaluación de estos índices es realizada por un ente controlador que es el Consejo de Vigilancia, el cual está encargado netamente en vigilar el bienestar de la institución a través del control de los índices financieros; pero también es responsabilidad de la institución realizar el análisis periódicamente con la finalidad saber tomar decisiones acertadas.

5. ¿Cree usted que el análisis financiero utilizado por la cooperativa es el adecuado para conocer si existe una rentabilidad aceptable?

Actualmente se manejan en base a indicadores que por lo general tienen información básica, pero le gustaría conocer a profundidad, además manifiesta que el análisis financiero actual no es el más apropiado debido a que no existen parámetros más específicos para medir los diferentes lineamientos cooperativistas, tales como: el de rentabilidad.

6. ¿Existe flujo adecuado de información entre Gerencia, Contabilidad para tomar decisiones sobre los indicadores de la gestión financiera que realiza la cooperativa?

No hay ningún inconveniente en obtener información para la toma de decisiones, la estructura es acorde a su tamaño.

7. ¿Considera usted que la Cooperativa, debe buscar fuentes de financiamiento que ayude a mejorar la Rentabilidad?

Es necesario buscar fuentes de financiamiento ya que en el transcurso de las labores deben competir con otras cooperativas que van creciendo paulatinamente a demás se determina como una opción de mejoramiento continuo y de esparcimiento institucional manifestó el Gerente de la Cooperativa.

8. ¿Cree usted que los indicadores de gestión financiera incide en la toma de decisiones de la Cooperativa?

Se considera que los indicadores de gestión financiera si incide en la toma de la Cooperativa estos son indicadores prioritarios que se analizan para evaluar nuestro crecimiento institucional, que a través de ello se toman las debidas decisiones en beneficio de la institución.

9. ¿Considera usted realizar Análisis Financiero dentro de la Cooperativa?

Se considera que si se debe realizar otro tipo de análisis financiero que cumpla de mejor forma las expectativas de la cooperativa y a su vez poder determinar con profundidad los ratios e indicadores financieros que brinden mayor información económica es lo que manifestaron en consenso por parte del Gerente de la Cooperativa.

10. ¿Constituye una ventaja o desventaja el hecho de que la Cooperativa que usted gerencia se encuentre controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)? ¿Por qué?

Se consideraría una ventaja por el hecho de que las cooperativas controladas por la (SEPS), tiene una mejor estructura con un plan de cuentas definido, actualizaciones permanentes, controles definidos.

Propuesta

“Metodología de sistema de análisis financiero sobre la base de indicadores de la Gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel”.

Concepto

Es una herramienta de gestión financiera que permite analizar, leer e interpretar la situación financiera de una empresa patrimonialmente y del presupuesto con el objetivo de tomar decisiones que permitan maximizar la estructura optima de capital.

Métodos de Análisis Financieros

Método Vertical

Se refiere al estudio de los estados financieros de una fecha a otra. Es un análisis estático, estudia la situación financiera en un momento determinado y no tiene en cuenta los cambios ocurridos a lo largo del tiempo. Para realizar este análisis se toma un solo estado financiero y se relaciona con un total determinado cifra base, que representa el 100%. (Coral, 2013, pág. 338). Es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa o institución que consiste en tomar un solo Estado de Situación Financiera o Estado de Pérdidas y Ganancias.

Objetivo

Conocer la participación de cada uno de los rubro y subcuentas respecto a la cuenta principal, ya sea el activo total, pasivo total, patrimonio total o ingresos netos.

Tabla N° 10
Método Vertical

$$\% = \frac{\text{Cuenta}}{\text{Total Activo}} \times 100$$

Fuente: Tomado de Coral (2013).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera y del Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2015

La estructura financiera de la entidad por parte de los activos, está compuesta por la cartera de créditos con un 81% de participación siendo el mayor activo en relevancia; en segundo lugar de importancia se encuentran los fondos disponibles con un 8% de participación con respecto al activo total.

La cartera de microempresa es la más representativa al participar con el 81% del saldo total de cartera de créditos, esto quiere decir que US \$ 134.762,80 se encuentra colocado en este tipo de sujetos de créditos.

La estructura de los pasivos de la entidad, en su mayor porcentaje por el 97%, corresponde a las obligaciones con el público, en segunda parte corresponde las cuentas por pagar 2%.

A diciembre del 2015, el grupo patrimonial presentan un total de US \$42.026,58, que implica un crecimiento del 13%, fundamentado en el crecimiento de certificados de aportación y el resultado del ejercicio alcanzado.

Nos da a conocer que el año 2015 ha tenido un crecimiento de activos de un 80,32% relacionado a lo registrado del año 2011

Estado de Pérdidas y Ganancias

De acuerdo el análisis realizado del Estado de Resultado se observa que el año 2015, los ingresos ha obtenido un 100% de aumento similar gasto con un 98%, es lo que se ha recibido por interés de cartera un 50%.

Método Horizontal

Es una herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro periodo. Se basa en la comparación entre dos o más estados financieros. El análisis horizontal tiene la característica de dinámico y permite la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables. Es un análisis dinámico porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro. (Meigs, 2012, pág. 603). Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Objetivo

Identificar claramente cuáles han sido las variaciones de cada una de las partidas dentro de los estados financieros comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa permitiendo evaluar la eficiencia eficacia de la administración en la gestión de los recursos.

Tabla N° 11
Método Horizontal

$$\text{Variación Relativa} \quad \% \quad = \quad \frac{\text{Variación \$}}{\text{Año Anterior}} \times 100$$

Fuente: Tomado de Meigs (2012).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera y del Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2015

El activo de mayor relevancia dentro de su estructura, es la cartera de crédito con una variación de USD \$47.927,12 con el 22%, demostrándose que este rubro a diciembre del 2015 creció debido a la demanda de créditos en el sector urbano marginal y rural. La presentación del pasivo en el balance general, con corte al 31 de diciembre del 2015, registra un saldo de US \$35.387,79; que representa una disminución de 14%, con relación a los activos.

A diciembre del 2015, el patrimonial presenta un total de US \$4.795,29, que implica un crecimiento del 13%.

Estado de Pérdidas y Ganancias

De acuerdo el análisis realizado durante los dos periodos los ingresos ha sido UD\$ 4.327,49 la diferencia que nos da un 13% de aumento en el 2015, con diferencia a los gastos realizados nos indica 27%, de aumento durante el 2015 con relación al 2011.

Análisis de Tendencias

Base Fija

Consiste en la comparación de cada una de las partidas de la serie de los Estados Financieros. Con la misma cuenta del año tomado como base.

Procedimiento

- A cada una de las cuentas de los Estados Financieros anteriores o posteriores del año base, según sea la comparación, se divide entre su correlativo del año base.
- El resultado multiplicado por 100 será un porcentaje que indicará la tendencia que muestra la cuenta.

Tabla N° 12
Base Fija

Método	Aplicación	Índice
Base Fija	Estado de Situación Económica	%
	Estado de Resultados	%

Fuente: Tomado de Roberth (1974).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Base Móvil

Bajo esta modalidad, no hay un año de base fija. Las partidas de la serie de balances se comparan con su correspondiente del año anterior, partiendo dicha comparación, por supuesto, con las partidas del año segundo las cuales se comparan con las del año primero de la serie.

Procedimientos:

- Se toma cada una de las cuentas correspondientes al segundo año de la serie y se divide entre la misma cuenta correspondiente al año inmediatamente anterior (base).

- El resultado multiplicado por 100, será un porcentaje que indicará la tendencia que muestra la cuenta con relación al primer año de la serie (base).

Tabla N° 13
Base Móvil

Método	Aplicación	Índice
Base Móvil	Estado de situación económica	%
	Estado de resultados	%

Fuente: Tomado de Roberth (1974).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Tabla N° 14
Indicadores de Gestión Financiera

LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$
ACTIVIDAD	Rotación de Activo Total	Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas.	$\frac{\text{INGRESO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$
	Rotación de Activos Fijos	Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados.	$\frac{\text{INGRESOS}}{\text{ACTIVOS FIJOS}}$
ENDEUDAMIENTO	Endeudamiento sobre patrimonio neto	Señala cuantas veces el patrimonio está comprometido en el pasivo total, un índice alto compromete la situación financiera, la que podrá mejorar con incrementos de capital o con la capitalización de las utilidades.	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$
RENTABILIDAD	Rendimiento Sobre el Activo Total (ROA)	Esta razón nos muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.	$\frac{\text{RESULTADOS DEL EJERCICIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$
	Rendimiento del Patrimonio (ROE)	Indica el nivel de rendimiento que obtiene los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente.	$\frac{\text{RESULTADOS DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} \times 100$
	Margen de Utilidad Bruta	El margen de utilidad neta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes.	$\frac{\text{RESULTADO DEL EJERCICIO}}{\text{INGRESOS TOTALES}} \times 100$

Fuente: Tomado de Gitman 2012.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete

Análisis de los Indicadores de la Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Razón de liquidez

$$\text{RAZÓN CORRIENTE (ÍNDICE DE SOLVENCIA)} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

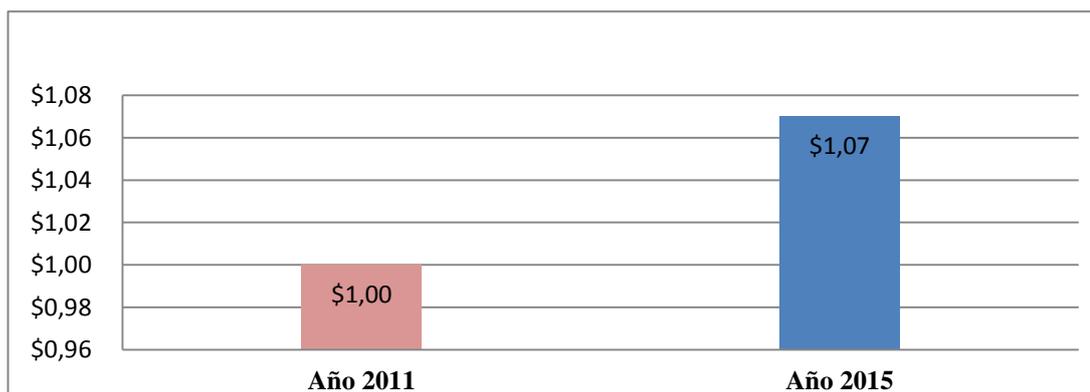
Tabla N° 15
Razón Corriente

AÑO 2011	AÑO 2015
$R.C = \frac{250,487.22}{251,579.78}$	$R.C = \frac{307,241.74}{286,248.31}$
R.C = \$1.00	R.C = \$1.07

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 11
Razón Corriente (Índice de Solvencia)



Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete

Análisis

El año 2011 se presenta menor liquidez presentando una razón corriente de 1,00 veces, es decir, que por cada dólar de deuda a acorto plazo, la cooperativa dispone de 1,00 dólares de activo corriente para cubrirla, en el año 2015 representa mayor liquidez de 1,07 veces, esto se debe a que los activos corrientes aumentaron. Los valores aconsejables para esta razón financiera se encuentra entre el 1,50 a 2 por lo que la cooperativa con los valores obtenidos en los dos años no se encontraría en el rango. Mientras mayor sea la razón, mayor será la solvencia y capacidad de pago. Se tiene una garantía tanto para la cooperativa y como los socios.

Razones de Actividad

$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Ingreso}}{\text{Activo Total}}$$

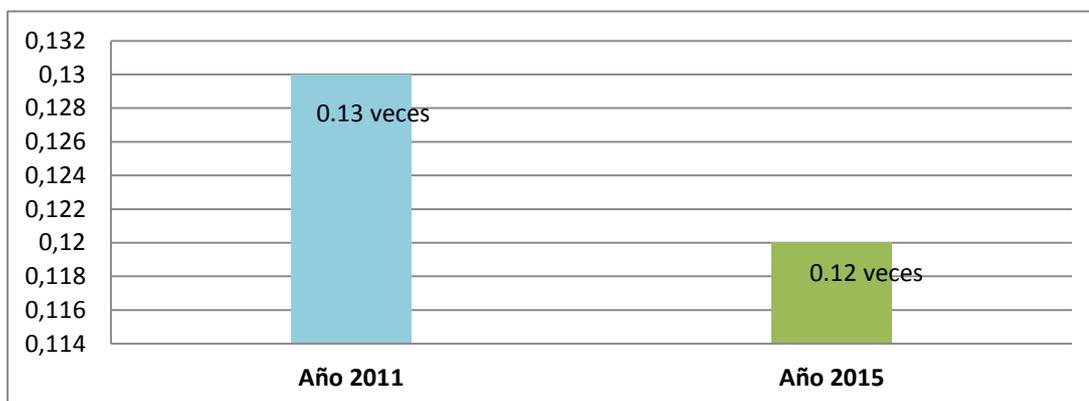
Tabla N° 16
Rotación de Activo Total

AÑO 2011	AÑO 2015
$R.C = \frac{43,038.42}{267,492.11}$	$R.C = \frac{38,365.91}{333,019.69}$
R.C = 0.13 veces	R.C = 0.12 veces

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jenny Guambuete.

Gráfico N° 12
Rotación de Activo Total



Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jenny Guambuete.

Análisis

La cooperativa obtuvo en el año 2011 una rotación de activos de 0,13 veces es decir que por cada dólar invertido se genera 0,13 dólares mientras que el año 2015 disminuye a 0,12 veces lo que demuestra que la cooperativa está siendo ineficiente en el manejo de los activos totales para generar ingresos comparando estos resultados con el promedio estándar que es mientras mayor sea posible es mejor, se puede decir que en el año 2015 se encuentra ineficiente debido a que la empresa ha generado ingresos menores en la inversión de activos totales.

$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS} = \frac{\text{Ingreso}}{\text{Activos Fijos}}$$

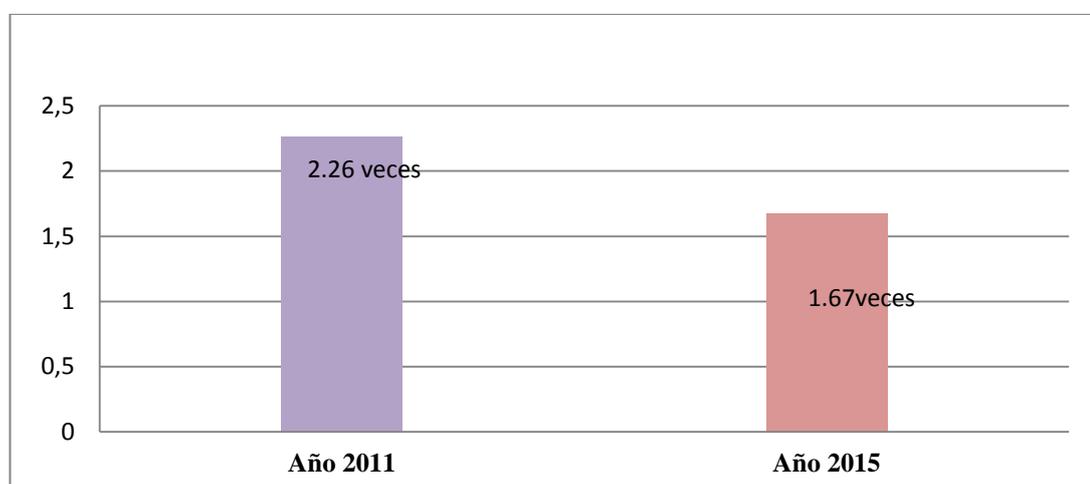
Tabla N° 17
Rotación de Activos Fijos

Año 2011	Año 2015
$R.C = \frac{34,038.42}{15,078.39}$	$R.C = \frac{38,365.91}{22,971.67}$
$R.C = 2.26\text{veces}$	$R.C = 1.67 \text{ veces}$

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 13
Rotación de Activos Fijos



Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

La Cooperativa presenta una rotación de activos fijos, también conocido como activos no corrientes de 2,26 veces en el 2011 a diferencia del año 2015 que es de 1,67 veces por cada dólar invertido; lo cual es poco satisfactorio ya que se considera que no están siendo utilizados en su total capacidad, por otro lado, se considera que debería crear estrategias que le permitan la obtención de recursos óptimos mediante el adecuado manejo de sus activos.

Razones de endeudamiento

$$\text{ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

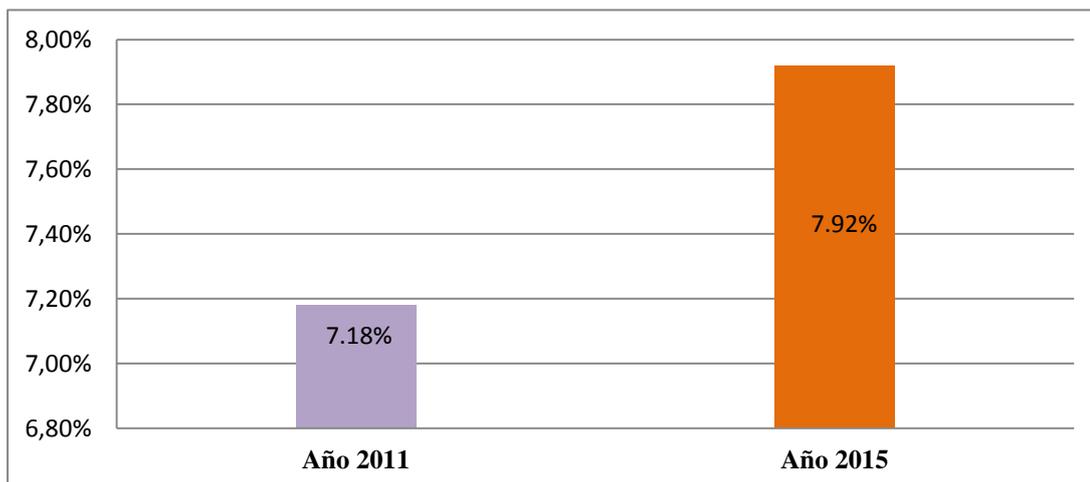
Tabla N° 18
Endeudamiento

AÑO 2011	AÑO 2015
$R.C = \frac{267,492.11}{37,231.29}$	$R.C = \frac{333,019.69}{42,026.58}$
R.C = 7.18%	R.C = 7.92 %

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 14
Endeudamiento



Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

La razón de endeudamiento de la cooperativa en el año 2015 es de 7.92, lo cual significa que sus acreedores han proporcionado el 7,92 % del financiamiento total de la cooperativa siendo un resultado sumamente alto. A la cooperativa se le podrá dificultar la solicitud de fondos en préstamos adicionales sin obtener capital contable los acreedores podrían rehusarse a prestarle más dinero de la cooperativa.

En los dos años el nivel de endeudamiento de la empresa es alto, lo cual es un resultado desfavorable. Un nivel alto genera mayor riesgo financiero.

Razones de rentabilidad

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD NETA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingreso}}$$

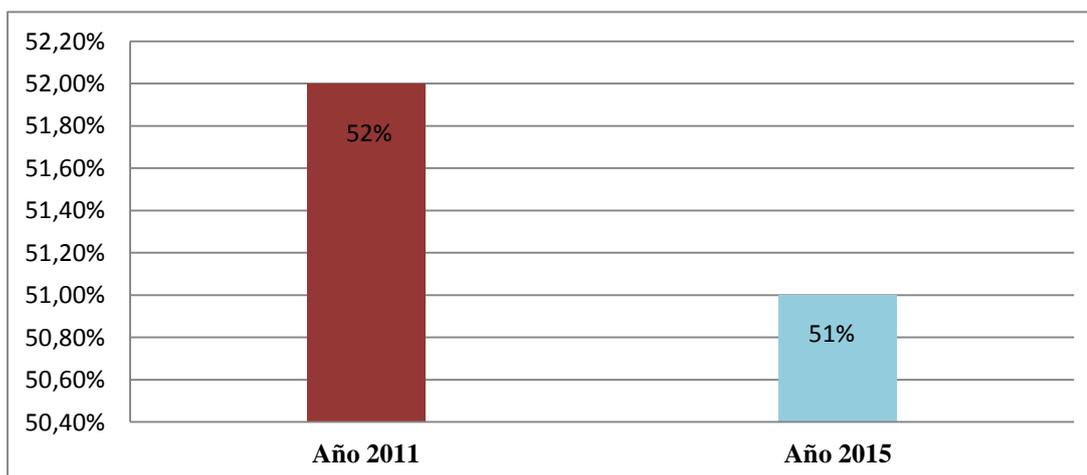
Tabla N° 19
Margen de Utilidad Neta

AÑO 2011	AÑO 2015
$R.C = \frac{17,573.31}{34,038.42}$ R.C = 52%	$R.C = \frac{19,428.26}{38,365.91}$ R.C = 51%

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 15
Margen de Utilidad Neta



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

El margen de utilidad neta es una medida comunmente referida que indica el éxito de la cooepativa con respecto a los ingresos obtenidos de los interes de las cuentas por cobrar En esta empresa se aprecia en el año 2011 su punto mas alto con un margen del 52% y en el año 2015 presenta un margen de utlidad menor de 51%. Esto indica que la utilidad generada en el ultimo año ha sido menor en comparacion con el año 2011 debido a que el margen de utilidad bruto es un valor más significativo, lo que es beneficioso ya que este índice mientras mayor, sea más alta será la rentabilidad.

$$\text{RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

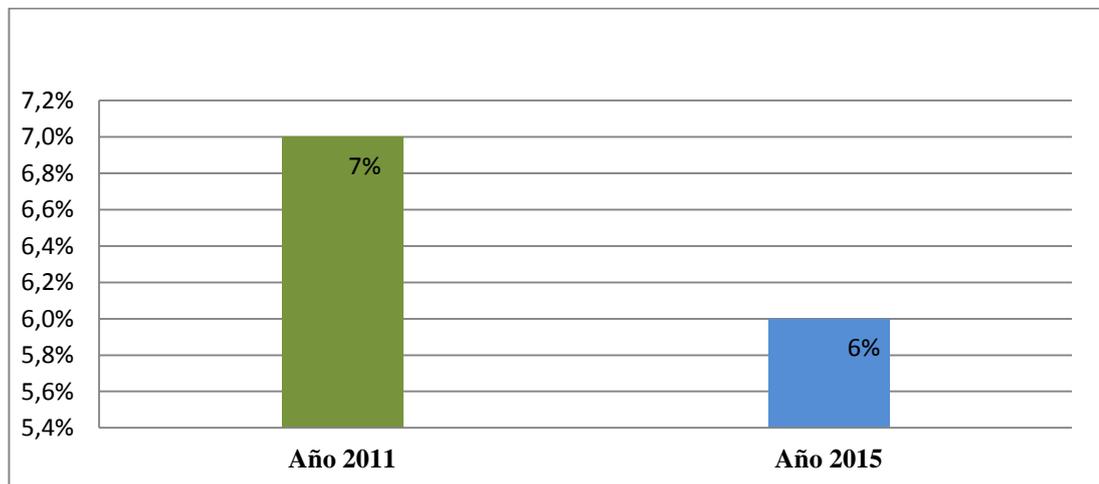
Tabla N° 20
Rendimiento del Activo (ROA)

AÑO 2011	AÑO 2015
$R.C = \frac{17,573.31}{267,492.11}$ R.C = 7%	$R.C = \frac{19,428.26}{333,019.69}$ R.C = 6%

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 16
Rendimiento del Activo (ROA)



Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

El rendimiento generado en el año 2011 sobre los activos de la cooperativa fue de 6,57, este valor indica que la cooperativa gana 7 centavos aproximadamente sobre cada dólar de inversión en activos. En el año 2015 de la misma manera presenta un valor bajo de 5,83%. Esto representa que el nivel de eficiencia de la gestión económica en la cooperativa no es tan adecuada pudiendo señalar que los porcentajes reflejan una utilidad en un porcentaje bajo lo que permite deducir que las utilizaciones de los recursos no han sido debidamente aprovechados, en comparación con el estándar establecido que es mayor posible.

$$\text{RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

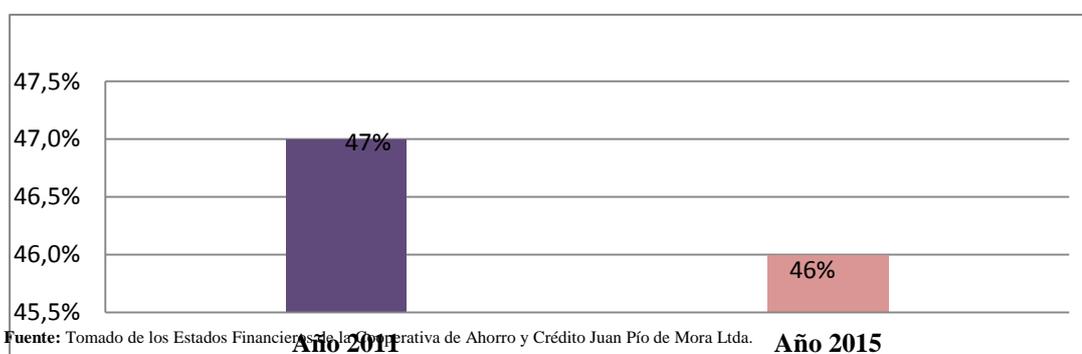
TABLA N° 21
Rendimiento Del Patrimonio (ROE)

AÑO 2011	AÑO 2015
$R.C = \frac{17,573.31}{37,231.47}$ R.C = 47%	$R.C = \frac{19,428.26}{42,026.58}$ R.C = 46%

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Gráfico N° 17
Rendimiento Del Patrimonio (ROE)



Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda.

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

Análisis

Los accionistas de la cooperativa ganaron en el año 2011 0,47 centavos sobre cada dólar de capital invertido este valor puede ser el resultado de haber asumido la deuda bancaria y en el año 2015 disminuye en la rentabilidad en el periodo actual sobre los recursos propios puestos a disposición de la misma, demostrando que la utilidad neta de la cooperativa ha decrecido su utilidad y se obtiene un Roe de 46%, el cual representa un porcentaje bajo en comparacion con el que obtuvo en el año 2011.

Estos resultados son altos por el hecho que la cooperativa se encuentra financiada mayormente por deuda de acuerdo al analisis de endeudamiento realizado anteriormente.

Sistema Dupont

El sistema DUPONT es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa” (LAWRENCE, 2010).

Objetivo

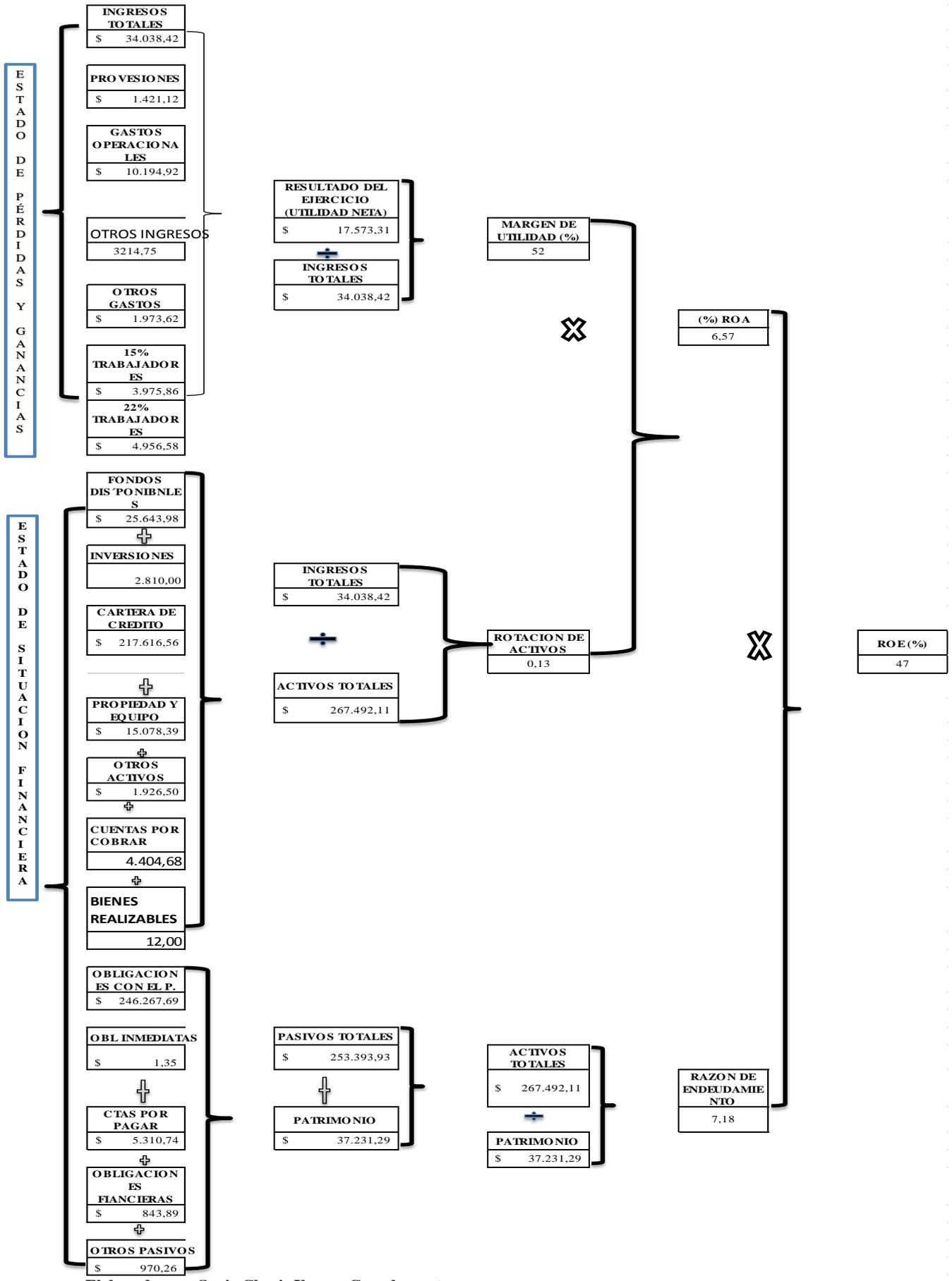
Comparar posibles escenarios y demostrar fácilmente los impactos que pueden tener determinadas decisiones sobre la rentabilidad del negocio.

Tabla N° 22
Sistema Dupont

Método	Aplicación	Índice
Sistema Dupont	Estado de situación económica	%
	Estado de resultados	%

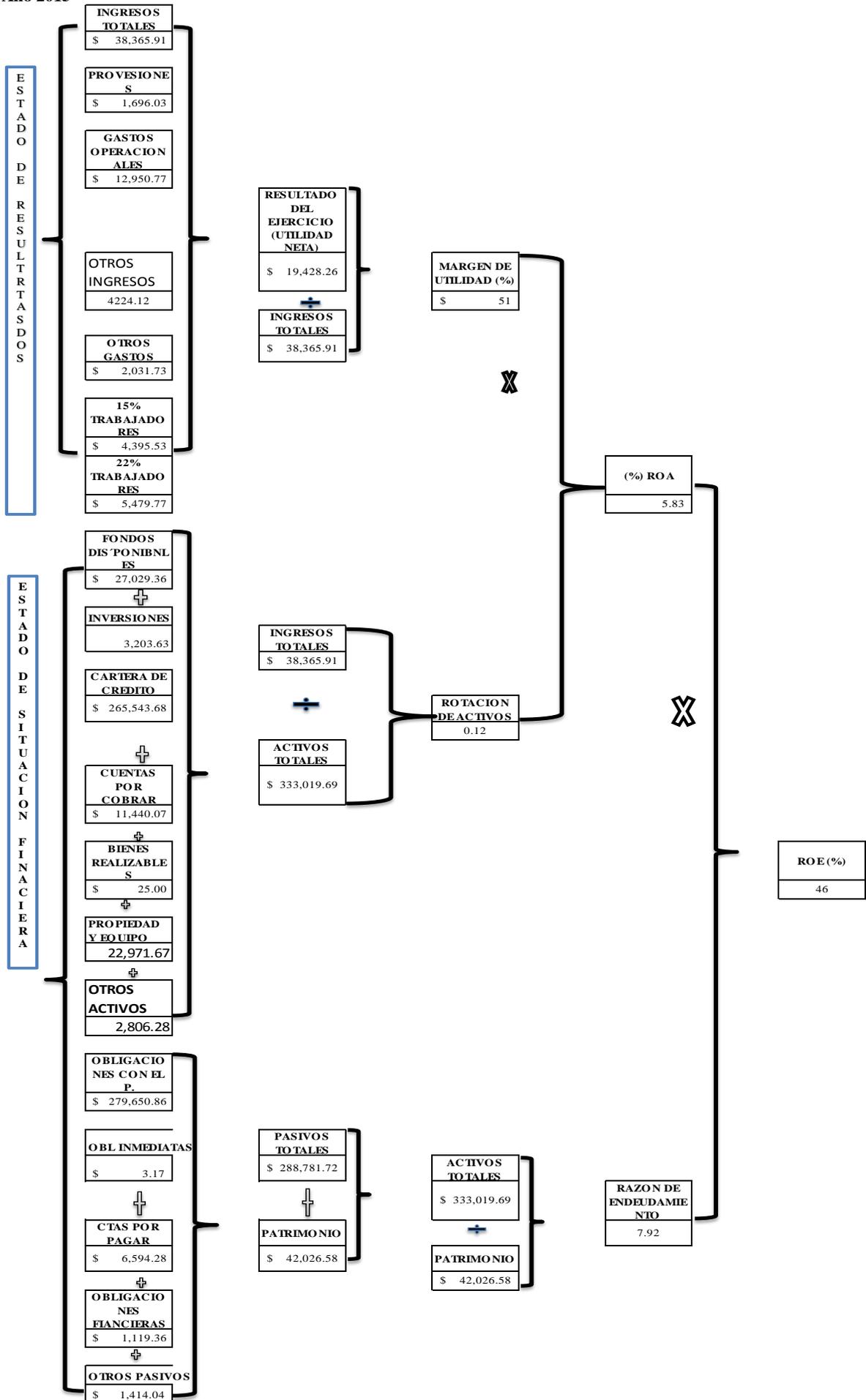
Fuente: Tomado de Gitman (2012).

Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.



Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete

Año 2015



Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambugete

- En el año 2011 se obtiene un ROE alto que es del 46%, debido a que los valores del ROA 6.57% y del MAF 7.00% fueron altos, ya que estos valores están influenciados por los valores obtenidos en el margen de utilidad neta del 52% y tomando en cuenta que la rotación de activos de 0.13 es alto. En este período se observa que la empresa genera una ganancia muy alta y los activos son manejados adecuadamente para la generación de beneficios. También la empresa se encuentra financiada solo por deuda ya que se obtiene un MAF del 7.00%.
- En el año 2015 se obtiene un ROE alto que es del 46%, debido a que los valores del ROA 5.83 y del MAF 7.92% fueron altos, ya que estos valores están influenciados por los valores obtenidos en el margen de utilidad neta del 51% y tomando en cuenta que la rotación de activos de 0.12 es bajo. En este período se observa que la empresa genera una ganancia muy alta y los activos son manejados adecuadamente para la generación de beneficios. También la empresa se encuentra financiada solo por deuda ya que se obtiene un MAF del 7.92.

DISCUSIÓN

Con la ayuda de las técnicas de investigación se procedió en la Cooperativa , aplicar la encuesta y la entrevista estructurada lo que permitió alcanzar información real en el ámbito administrativo-financiero y poder evidenciar el poco desconocimiento de los indicadores de la gestión de los años 2011-2015, a la vez comunicar al gerente general y directivos que el Comportamiento de los indicadores de la gestión financiera es de suma importancia, para obtener conocimiento sobre la estructura, tanto de aumentos como disminuciones de las diferentes cuentas que integran el estado de situación financiera y el estado de resultados. Así mismo se pudo conocer el análisis de los indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de la cooperativa, buscando medidas oportunas que ayuden en la toma de decisiones hacia el adelanto económico - financiero. Ante esta necesidad se aplica el Análisis Financiero de la Cooperativa, donde se utilizó Estados Financieros que presentaron la parte administrativa de los periodos en estudio. Se determina que la misma permitió el cumplimiento de los objetivos ya que se ha logrado la aplicación de la metodología del análisis vertical, horizontal, móvil, constante y el método Dupont.

Conclusiones

Una vez culminado el trabajo de investigación se dejará al Gerente de la Cooperativa las siguientes conclusiones.

- En la Cooperativa no se realiza análisis financiero que permita conocer a sus directivos la situación económica-financiera en la que se encuentra y así poder determinar con exactitud el desenvolvimiento adecuado de la actividad administrativa para la toma de decisiones oportunas, que sirvan de beneficio para la misma.
- La cooperativa requiere un análisis financiero como medida de evaluación para conocer la verdadera posición financiera al finalizar un periodo contable.
- El sistema Dupont es una metodología de análisis financiero adecuado, que la Cooperativa podría implementar para facilitar en la toma de decisiones, puesto que este sistema permite resumir el comportamiento en forma detallada la situación económica de la cooperativa.

Recomendaciones

Frente a las conclusiones planteadas del trabajo de investigación se le recomienda los siguientes.

- Los directivos de la Cooperativa deberán designar un departamento financiero para que realice un análisis financiero al término de cada periodo contable para que puedan conocer con precisión la situación financiera-económica de la empresa que puedan tomar decisiones oportunas y adecuadas.
- Efectuar por lo menos una vez al año un análisis a los estados financieros para conocer la situación financiera y tomar correctivos necesarios y eficientes.
- Se recomienda aplicar esta metodología del sistema Dupont de análisis a los estados financieros de la cooperativa ya que favorecerá de gran manera al momento de tomar decisiones acertadas y oportunas en beneficio de la institución.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acanda, R. Y. (2010). *Metodología para realizar análisis económico financiero en una entidad económica* (Octava Edición ed.). Mexico: Pearson Edición.
- Bravo, M. (2011). *Contabilidad General* (Décima ed.). Ecuador: ISBN.
- Coral, L. (2013). *Contabilidad Universitaria* (Septima Edición ed.). Bogota.
- Coulter, R. S. (2014). *Administración* (Decimasegunda ed.). Mexico: Edición Pearson.
- Gerardo, C. (2010). *Contabilidad Financiera* (Cuarta ed.). Mexico: ISBN.
- Gitman, L. J. (2012). *Principios de Administración Financiera* (Decimosegunda Edición ed.). Mexico: Pearson Educación.
- Hernandez, R. (2011). *Introducción a la Administración* (Quinta Edición ed.). Mexico: Edición Pearson.
- Horngren, C. T. (2010). *Contabilidad*. Mexico: Pearson Educación.
- Janes, G. R. (2014). *Administración Contemporánea* (Octava Edición ed.). Mexico: Edición Pearson.
- León, O. (2010). *Administración Financiera* (Séptima ed.).
- Meigs, W. (2012). *Contabilidad la Base Para Decisiones Gerenciales* (Undécimo ed.). Mexico: Pearson Educación.
- Munch, L. (2010). *Administración Gestión Organizacional Enfoques y Proceso Administrativo*. Mexico: Pearson Educación.
- Ramirez, D. (2009). *Contabilidad Administrativa*. Mexico.
- Robbins Stephen , D. D. (2013). *Fundamentos de Administración*. Mexico: Pearson Educación.
- Roberth, K. D. (1974). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. Mexico: Limusa.

Rodriguez, L. (2012). *Analisis de Estados Financiero un Enfoque en la toma de decisiones* (Primera Edicion ed.). Mexico.

Zacarias, H. T. (2013). *Teoria General De la Administracion* (Segunda Edicion ed.). Mexico: Patria. S.A. de. V.

Zapata Sanchez, P. (2011). *Contabilidad General*. Mexico.

APÉNDICES

ANEXO N° 1

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1	ACTIVO	268.062,11
11	FONDOS DISPONIBLES	26.213,98
1101	Caja	2.592,13
110105	Efectivo	2.582,57
110110	Caja chica	9,56
110205	Banco Central del Ecuador	509,33
1103	Bancos y otras instituciones financieras	23.621,00
110305	Banco Central del Ecuador	7,88
110310	Bancos e instituciones financieras locales	22.999,01
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	104,78
1105	Remesas en tránsito	0,85
110505	Del país	0,85
13	INVERSIONES	2.810,00
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	2.810,00
130105	De 1 a 30 días	2.558,00
130110	De 31 a 90 días	77,00
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	175,00
14	CARTERA DE CREDITOS	217.616,56
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	124.064,12
140205	De 1 a 30 días	6.278,90
140210	De 31 a 90 días	10.774,01
140215	De 91 a 180 días	8.111,23
140220	De 181 a 360 días	15.197,00
140225	De más de 360 días	83.702,98
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	2.219,11
140305	De 1 a 30 días	20,00
140310	De 31 a 90 días	98,98
140315	De 91 a 180 días	99,01
140320	De 181 a 360 días	234,12
140325	De más de 360 días	1.767,00
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	85.502,67
140405	De 1 a 30 días	4.467,98
140410	De 31 a 90 días	12.067,45
140415	De 91 a 180 días	19.967,10
140420	De 181 a 360 días	22.000,01

140425	De más de 360 días	27.000,13
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	5.404,08
142605	De 1 a 30 días	267,21
142610	De 31 a 90 días	489,01
142615	De 91 a 180 días	756,32
142620	De 181 a 360 días	835,09
142625	De más de 360 días	3.056,45
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	97,06
142705	De 1 a 30 días	2,73
142710	De 31 a 90 días	6,20
142715	De 91 a 180 días	5,45
142720	De 181 a 360 días	8,01
142725	De más de 360 días	74,67
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	3.015,46
142805	De 1 a 30 días	299,00
142810	De 31 a 90 días	205,43
142815	De 91 a 180 días	598,32
142820	De 181 a 360 días	345,06
142825	De más de 360 días	1.567,65
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	2.410,01
145005	De 1 a 30 días	100,34
145010	De 31 a 90 días	322,01
145015	De 91 a 180 días	409,67
145020	De 181 a 270 días	165,09
145025	De más de 270 días	1.412,90
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	4,47
145115	De 91 a 270 días	1,80
145125	De 361 a 720 días	1,18
145130	De más de 720 días	1,49
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	10.102,93
145205	De 1 a 30 días	332,09
145210	De 31 a 90 días	1.323,61
145215	De 91 a 180 días	1.412,89
145220	De 181 a 360 días	1.998,45
145225	De más de 360 días	5.035,89
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-15.203,35
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-8.056,45
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-59,67
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-7.087,23
16	CUENTAS POR COBRAR	4.404,68
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.450,74
160310	Cartera de créditos de consumo	778,12
160315	Cartera de créditos de vivienda	54,12
160320	Cartera de créditos para la microempresa	598,34

160325	Cartera de crédito educativo	20,16
1614	Pagos por cuenta de clientes	91,97
161405	Intereses	68,09
161430	Gastos judiciales	23,88
1690	Cuentas por cobrar varias	2.861,97
169005	Anticipos al personal	71,99
169090	Otras	2.789,98
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	12,00
1702	Bienes adjudicados por pago	12,00
170205	Terrenos	12,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	15.078,39
1801	Terrenos	600,00
1802	Edificios	17.098,67
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	3.124,21
1806	Equipos de computación	1.334,33
1807	Unidades de transporte	904,21
1890	Otros	1.000,21
1899	(Depreciación acumulada)	-8.983,24
189905	(Edificios)	-2.906,81
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.306,36
189920	(Equipos de computación)	-1.741,26
189925	(Unidades de transporte)	-887,98
189930	(Equipos de construcción)	-239,06
189935	(Equipo de ensilaje)	-342,12
189940	(Otros)	-559,65
19	OTROS ACTIVOS	1.926,50
1901	Inversiones en acciones y participaciones	806,43
190125	En otros organismos de integración cooperativa	806,43
1904	Gastos y pagos anticipados	292,76
190410	Anticipos a terceros	149,00
190490	Otros	143,76
1905	Gastos diferidos	178,21
190505	Gastos de constitución y organización	31,02
190510	Gastos de instalación	20,10
190520	Programas de computación	71,71
190590	Otros	55,38
1990	Otros	649,10
199010	Otros impuestos	610,99
199090	Varias	38,11
1	TOTAL ACTIVO	268.062,11
4	GASTOS	28.000,89
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	296.063,00

2	PASIVO	253.393,93
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	246.267,69
2101	Depósitos a la vista	52.684,58
210135	Depósitos de ahorro	52.684,58
2103	Depósitos a plazo	170.088,03
210305	De 1 a 30 días	23.437,70
210310	De 31 a 90 días	40.798,77
210315	De 91 a 180 días	46.660,00
210320	De 181 a 360 días	48.935,79
210325	De más de 361 días	8.296,90
210330	Depósitos por confirmar	1.958,87
2105	Depósitos restringidos	23.495,08
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	1,35
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,35
230210	Cobranzas	1,00
25	CUENTAS POR PAGAR	5.310,74
2501	Intereses por pagar	372,67
250105	Depósitos a la vista	200,23
250115	Depósitos a plazo	4,41
250190	Otros	168,03
2502	Comisiones por pagar	2,42
2503	Obligaciones patronales	2.744,19
250310	Beneficios Sociales	2.515,57
250315	Aportes al IESS	102,86
250320	Fondo de reserva IESS	6,24
250325	Participación a empleados	8,66
250390	Otras	110,86
2504	Retenciones	1.759,83
250405	Retenciones fiscales	77,00
250490	Otras retenciones	1.682,83
2505	Contribuciones, impuestos y multas	52,55
250505	Impuesto a la renta	52,15
250590	Otras contribuciones e impuestos	0,40
2506	Proveedores	34,11
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	32,37
2590	Cuentas por pagar varias	312,60
259010	Excedentes por pagar	26,06
259090	Otras cuentas por pagar	286,54
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	843,89
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	843,89
260325	De más de 360 días	843,89
29	OTROS PASIVOS	970,26
2903	Fondos en administración	1,17

2990	Otros	969,09
299090	Varios	969,09
2	TOTAL PASIVO	253.393,93
3	PATRIMONIO	37.231,29
31	CAPITAL SOCIAL	22.214,07
3103	Aportes de socios	22.214,07
33	RESERVAS	14.742,22
3301	Legales	5.752,45
3305	Revalorización del patrimonio	8.989,77
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	24,79
3402	Donaciones	24,79
340205	En efectivo	24,79
36	RESULTADOS	250,21
3	TOTAL PATRIMONIO	37.231,29
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	290.625,22
5	CAPITAL SOCIAL COMUN DE LOS SOCIOS	5.550,12
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	296.175,34
	CUADRE	-112,34
7	CUENTAS DE ORDEN	74.079,50
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8.768,46
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	2,69
7103	Activos castigados	107,59
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	4.841,29
710710	Consumo	1.681,20
710715	Vivienda	0,16
710720	Para la microempresa	3.159,93
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	3.816,71
710910	Cartera de créditos de consumo	1.011,98
710915	Cartera de créditos de vivienda	2,69
710920	Cartera de créditos para la microempresa	2.802,04
7190	Otras cuentas de orden deudoras	0,18
719090	Otras cuentas de orden	0,18
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	65.311,04
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	65.311,04
740110	Documentos en garantía	65.311,04

ANEXO N° 2

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1	ACTIVO	279.023,36
11	FONDOS DISPONIBLES	26.338,33
1101	Caja	2.611,46
110105	Efectivo	2.599,23
110110	Caja chica	12,23
110205	Banco Central del Ecuador	511,54
1103	Bancos y otras instituciones financieras	23.726,87
110305	Banco Central del Ecuador	8,00
110310	Bancos e instituciones financieras locales	23.098,32
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	109,01
1105	Remesas en tránsito	0,93
110505	Del país	0,93
13	INVERSIONES	2.859,02
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	2.859,02
130105	De 1 a 30 días	2.599,02
130110	De 31 a 90 días	79,00
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	181,00
14	CARTERA DE CREDITOS	225.974,82
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	126.268,79
140205	De 1 a 30 días	6.393,33
140210	De 31 a 90 días	11.198,23
140215	De 91 a 180 días	9.245,21
140220	De 181 a 360 días	15.445,00
140225	De más de 360 días	83.987,02
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	3.036,53
140305	De 1 a 30 días	40,09
140310	De 31 a 90 días	117,00
140315	De 91 a 180 días	123,98
140320	De 181 a 360 días	279,23
140325	De más de 360 días	2.476,23
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	89.823,60
140405	De 1 a 30 días	5.679,67
140410	De 31 a 90 días	13.076,13
140415	De 91 a 180 días	20.000,21
140420	De 181 a 360 días	23.045,43
140425	De más de 360 días	28.022,16

1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	5.506,55
142605	De 1 a 30 días	301,23
142610	De 31 a 90 días	501,32
142615	De 91 a 180 días	777,01
142620	De 181 a 360 días	850,98
142625	De más de 360 días	3.076,01
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	100,16
142705	De 1 a 30 días	2,89
142710	De 31 a 90 días	6,40
142715	De 91 a 180 días	5,59
142720	De 181 a 360 días	8,27
142725	De más de 360 días	77,01
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	3.611,53
142805	De 1 a 30 días	328,09
142810	De 31 a 90 días	312,01
142815	De 91 a 180 días	658,98
142820	De 181 a 360 días	567,02
142825	De más de 360 días	1.745,43
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	3.042,37
145005	De 1 a 30 días	203,21
145010	De 31 a 90 días	476,89
145015	De 91 a 180 días	500,03
145020	De 181 a 270 días	273,23
145025	De más de 270 días	1.589,01
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	4,97
145115	De 91 a 270 días	2,10
145125	De 361 a 720 días	1,36
145130	De más de 720 días	1,51
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	11.770,27
145205	De 1 a 30 días	435,34
145210	De 31 a 90 días	1.432,04
145215	De 91 a 180 días	1.623,01
145220	De 181 a 360 días	2.234,76
145225	De más de 360 días	6.045,12
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-17.269,27
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-9.100,67
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-67,98
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-8.100,62
16	CUENTAS POR COBRAR	5.324,27
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	2.020,93
160310	Cartera de créditos de consumo	882,30
160315	Cartera de créditos de vivienda	59,87
160320	Cartera de créditos para la microempresa	1.057,76
160325	Cartera de crédito educativo	21,00

1614	Pagos por cuenta de clientes	100,24
161405	Intereses	73,12
161430	Gastos judiciales	27,12
1690	Cuentas por cobrar varias	3.203,10
169005	Anticipos al personal	79,32
169090	Otras	3.123,78
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	13,00
1702	Bienes adjudicados por pago	13,00
170205	Terrenos	13,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	16.415,82
1801	Terrenos	707,67
1802	Edificios	18.145,67
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	3.578,98
1806	Equipos de computación	1.567,12
1807	Unidades de transporte	936,34
1890	Otros	1.100,12
1899	(Depreciación acumulada)	-9.620,08
189905	(Edificios)	-3.126,59
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.367,40
189920	(Equipos de computación)	-2.001,28
189925	(Unidades de transporte)	-926,20
189930	(Equipos de construcción)	-270,56
189935	(Equipo de ensilaje)	-351,01
189940	(Otros)	-577,04
19	OTROS ACTIVOS	2.098,10
1901	Inversiones en acciones y participaciones	908,06
190125	En otros organismos de integración cooperativa	908,06
1904	Gastos y pagos anticipados	346,79
190410	Anticipos a terceros	201,77
190490	Otros	145,02
1905	Gastos diferidos	182,24
190505	Gastos de constitución y organización	32,01
190510	Gastos de instalación	20,39
190520	Programas de computación	72,85
190590	Otros	56,99
1990	Otros	661,01
199010	Otros impuestos	620,34
199090	Varias	40,67
1	TOTAL ACTIVO	279.023,36
4	GASTOS	28.020,98
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	307.044,34

2	PASIVO	263.034,86
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	255.443,81
2101	Depósitos a la vista	54.336,77
210135	Depósitos de ahorro	54.336,77
2103	Depósitos a plazo	176.334,38
210305	De 1 a 30 días	23.577,10
210310	De 31 a 90 días	42.787,83
210315	De 91 a 180 días	48.385,33
210320	De 181 a 360 días	50.905,80
210325	De más de 361 días	8.645,09
210330	Depósitos por confirmar	2.033,23
2105	Depósitos restringidos	24.772,66
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	1,69
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,47
230210	Cobranzas	1,22
25	CUENTAS POR PAGAR	5.608,58
2501	Intereses por pagar	410,24
250105	Depósitos a la vista	216,86
250115	Depósitos a plazo	4,61
250190	Otros	188,77
2502	Comisiones por pagar	3,59
2503	Obligaciones patronales	2.829,18
250310	Beneficios Sociales	2.580,86
250315	Aportes al IESS	120,75
250320	Fondo de reserva IESS	6,55
250325	Participación a empleados	8,88
250390	Otras	112,14
2504	Retenciones	1.921,73
250405	Retenciones fiscales	78,01
250490	Otras retenciones	1.843,72
2505	Contribuciones, impuestos y multas	52,77
250505	Impuesto a la renta	52,32
250590	Otras contribuciones e impuestos	0,45
2506	Proveedores	35,08
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	33,09
2590	Cuentas por pagar varias	322,90
259010	Excedentes por pagar	30,89
259090	Otras cuentas por pagar	292,01
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	899,80
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	899,80
260325	De más de 360 días	899,80
29	OTROS PASIVOS	1.080,98
2903	Fondos en administración	1,18
2990	Otros	1.079,80

299090	Varios	1.079,80
2	TOTAL PASIVO	263.034,86
3	PATRIMONIO	38.219,93
31	CAPITAL SOCIAL	22.362,23
3103	Aportes de socios	22.362,23
33	RESERVAS	15.577,90
3301	Legales	5.902,45
3305	Revalorización del patrimonio	9.675,45
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	25,47
3402	Donaciones	25,47
340205	En efectivo	25,47
36	RESULTADOS	254,33
3	TOTAL PATRIMONIO	38.219,93
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	301.254,79
5	CAPITAL SOCIAL COMUN DE LOS SOCIOS	5.910,31
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	307.165,10
	CUADRE	-120,76
7	CUENTAS DE ORDEN	75.606,46
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	9.294,93
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	3,09
7103	Activos castigados	111,60
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	5.155,49
710710	Consumo	1.901,39
710715	Vivienda	0,16
710720	Para la microempresa	3.253,94
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	4.024,55
710910	Cartera de créditos de consumo	1.122,00
710915	Cartera de créditos de vivienda	3,01
710920	Cartera de créditos para la microempresa	2.899,54
7190	Otras cuentas de orden deudoras	0,20
719090	Otras cuentas de orden	0,20
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	66.311,53
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	66.311,53
740110	Documentos en garantía	66.311,53

ANEXO N° 3

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA
LTDA**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1	ACTIVO	295.933,25
11	FONDOS DISPONIBLES	26.428,20
1101	Caja	2.653,22
110105	Efectivo	2.638,89
110110	Caja chica	14,33
110205	Banco Central del Ecuador	513,67
1103	Bancos y otras instituciones financieras	23.774,98
110305	Banco Central del Ecuador	8,45
110310	Bancos e instituciones financieras locales	23.134,98
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	117,88
1105	Remesas en tránsito	1,02
110505	Del país	1,02
13	INVERSIONES	2.964,01
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	2.964,01
130105	De 1 a 30 días	2.689,01
130110	De 31 a 90 días	87,00
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	188,00
14	CARTERA DE CREDITOS	238.286,70
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	129.111,22
140205	De 1 a 30 días	6.498,34
140210	De 31 a 90 días	11.389,89
140215	De 91 a 180 días	10.567,09
140220	De 181 a 360 días	16.297,00
140225	De más de 360 días	84.358,90
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	4.247,68
140305	De 1 a 30 días	65,43
140310	De 31 a 90 días	130,02
140315	De 91 a 180 días	150,67
140320	De 181 a 360 días	334,56
140325	De más de 360 días	3.567,00
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	95.285,90
140405	De 1 a 30 días	6.789,12
140410	De 31 a 90 días	14.098,15
140415	De 91 a 180 días	21.256,89
140420	De 181 a 360 días	24.098,56

140425	De más de 360 días	29.043,18
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	6.937,67
142605	De 1 a 30 días	406,34
142610	De 31 a 90 días	602,12
142615	De 91 a 180 días	883,89
142620	De 181 a 360 días	900,23
142625	De más de 360 días	4.145,09
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	113,50
142705	De 1 a 30 días	3,10
142710	De 31 a 90 días	6,70
142715	De 91 a 180 días	5,75
142720	De 181 a 360 días	8,50
142725	De más de 360 días	89,45
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	4.191,48
142805	De 1 a 30 días	345,23
142810	De 31 a 90 días	419,12
142815	De 91 a 180 días	698,45
142820	De 181 a 360 días	732,01
142825	De más de 360 días	1.996,67
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	3.818,47
145005	De 1 a 30 días	312,32
145010	De 31 a 90 días	623,34
145015	De 91 a 180 días	603,78
145020	De 181 a 270 días	398,01
145025	De más de 270 días	1.881,02
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	5,66
145115	De 91 a 270 días	2,46
145125	De 361 a 720 días	1,50
145130	De más de 720 días	1,70
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	13.975,66
145205	De 1 a 30 días	678,54
145210	De 31 a 90 días	1.672,22
145215	De 91 a 180 días	1.982,12
145220	De 181 a 360 días	2.567,32
145225	De más de 360 días	7.075,46
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-19.400,54
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-10.157,32
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-75,23
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-9.167,99
16	CUENTAS POR COBRAR	7.927,42
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	3.163,36
160310	Cartera de créditos de consumo	995,43
160315	Cartera de créditos de vivienda	65,34
160320	Cartera de créditos para la microempresa	2.078,54

160325	Cartera de crédito educativo	24,05
1614	Pagos por cuenta de clientes	117,30
161405	Intereses	84,32
161430	Gastos judiciales	32,98
1690	Cuentas por cobrar varias	4.646,76
169005	Anticipos al personal	87,67
169090	Otras	4.559,09
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	15,00
1702	Bienes adjudicados por pago	15,00
170205	Terrenos	15,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	18.033,68
1801	Terrenos	812,78
1802	Edificios	19.234,98
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	4.034,66
1806	Equipos de computación	1.998,00
1807	Unidades de transporte	998,21
1890	Otros	1.234,12
1899	(Depreciación acumulada)	-10.279,07
189905	(Edificios)	-3.346,71
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.438,49
189920	(Equipos de computación)	-2.272,10
189925	(Unidades de transporte)	-965,20
189930	(Equipos de construcción)	-300,71
189935	(Equipo de ensilaje)	-360,02
189940	(Otros)	-595,84
19	OTROS ACTIVOS	2.278,24
1901	Inversiones en acciones y participaciones	1.029,66
190125	En otros organismos de integración cooperativa	1.029,66
1904	Gastos y pagos anticipados	378,87
190410	Anticipos a terceros	232,49
190490	Otros	146,38
1905	Gastos diferidos	186,16
190505	Gastos de constitución y organización	32,98
190510	Gastos de instalación	20,67
190520	Programas de computación	74,02
190590	Otros	58,49
1990	Otros	683,55
199010	Otros impuestos	640,12
199090	Varias	43,43
1	TOTAL ACTIVO	295.933,25
4	GASTOS	28.057,14
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	323.990,39

2	PASIVO	270.983,15
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	262.923,56
2101	Depósitos a la vista	56.006,02
210135	Depósitos de ahorro	56.006,02
2103	Depósitos a plazo	180.788,20
210305	De 1 a 30 días	23.716,12
210310	De 31 a 90 días	44.178,61
210315	De 91 a 180 días	49.715,56
210320	De 181 a 360 días	52.179,36
210325	De más de 361 días	8.875,34
210330	Depósitos por confirmar	2.123,21
2105	Depósitos restringidos	26.129,34
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2,00
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,44
230210	Cobranzas	1,56
25	CUENTAS POR PAGAR	5.915,11
2501	Intereses por pagar	454,40
250105	Depósitos a la vista	235,55
250115	Depósitos a plazo	4,95
250190	Otros	213,90
2502	Comisiones por pagar	4,73
2503	Obligaciones patronales	2.916,64
250310	Beneficios Sociales	2.649,84
250315	Aportes al IESS	137,63
250320	Fondo de reserva IESS	6,79
250325	Participación a empleados	9,04
250390	Otras	113,34
2504	Retenciones	2.081,94
250405	Retenciones fiscales	79,07
250490	Otras retenciones	2.002,87
2505	Contribuciones, impuestos y multas	53,14
250505	Impuesto a la renta	52,67
250590	Otras contribuciones e impuestos	0,47
2506	Proveedores	36,23
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	34,06
2590	Cuentas por pagar varias	333,97
259010	Excedentes por pagar	33,99
259090	Otras cuentas por pagar	299,98
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	949,99
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	949,99
260325	De más de 360 días	949,99
29	OTROS PASIVOS	1.192,49
2903	Fondos en administración	1,19

2990	Otros	1.191,30
299090	Varios	1.191,30
2	TOTAL PASIVO	270.983,15
3	PATRIMONIO	39.091,43
31	CAPITAL SOCIAL	22.513,12
3103	Aportes de socios	22.513,12
33	RESERVAS	16.292,44
3301	Legales	6.057,54
3305	Revalorización del patrimonio	10.234,90
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	26,21
3402	Donaciones	26,21
340205	En efectivo	26,21
36	RESULTADOS	259,66
3	TOTAL PATRIMONIO	39.091,43
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	310.074,58
5	CAPITAL SOCIAL COMUN DE LOS SOCIOS	14.053,22
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	324.127,80
	CUADRE	-137,41
7	CUENTAS DE ORDEN	77.191,75
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	9.819,01
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	3,56
7103	Activos castigados	115,75
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	5.459,01
710710	Consumo	2.110,84
710715	Vivienda	0,17
710720	Para la microempresa	3.348,00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	4.240,45
710910	Cartera de créditos de consumo	1.236,56
710915	Cartera de créditos de vivienda	3,45
710920	Cartera de créditos para la microempresa	3.000,44
7190	Otras cuentas de orden deudoras	0,24
719090	Otras cuentas de orden	0,24
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	67.372,74
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	67.372,74
740110	Documentos en garantía	67.372,74

ANEXO N° 4

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	CUENTAS	
1	ACTIVO	333.019,69
11	FONDOS DISPONIBLES	27.242,21
1101	Caja	2.746,46
110105	Efectivo	2.724,23
110110	Caja chica	22,23
110205	Banco Central del Ecuador	520,31
1103	Bancos y otras instituciones financieras	24.494,58
110305	Banco Central del Ecuador	10
110310	Bancos e instituciones financieras locales	23.814,27
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	150
1105	Remesas en tránsito	1,18
110505	Del país	1,18
13	INVERSIONES	3.203,63
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	3.203,63
130105	De 1 a 30 días	2.873,63
130110	De 31 a 90 días	110
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	220
14	CARTERA DE CREDITOS	265.543,68
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	134.762,80
140205	De 1 a 30 días	6.755,10
140210	De 31 a 90 días	11.956,15
140215	De 91 a 180 días	12.276,10
140220	De 181 a 360 días	18.081,34
140225	De más de 360 días	85.694,12
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	6.827,28
140305	De 1 a 30 días	127,54
140310	De 31 a 90 días	220,4
140315	De 91 a 180 días	294,99

140320	De 181 a 360 días	559,98
140325	De más de 360 días	5.624,36
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	106.434,72
140405	De 1 a 30 días	8.976,37
140410	De 31 a 90 días	16.210,20
140415	De 91 a 180 días	23.636,45
140420	De 181 a 360 días	26.471,70
140425	De más de 360 días	31.140,01
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	11.139,59
142605	De 1 a 30 días	616,09
142610	De 31 a 90 días	811,96
142615	De 91 a 180 días	1.094,54
142620	De 181 a 360 días	1.763,68
142625	De más de 360 días	6.853,33
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	153,4
142705	De 1 a 30 días	3,85
142710	De 31 a 90 días	7,69
142715	De 91 a 180 días	6,63
142720	De 181 a 360 días	9,76
142725	De más de 360 días	125,46
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	6.332,37
142805	De 1 a 30 días	464,01
142810	De 31 a 90 días	638,94
142815	De 91 a 180 días	889,39
142820	De 181 a 360 días	1.220,62
142825	De más de 360 días	3.119,41
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	5.657,43
145005	De 1 a 30 días	558,6
145010	De 31 a 90 días	1.061,23
145015	De 91 a 180 días	835,5
145020	De 181 a 270 días	616,07
145025	De más de 270 días	2.586,04
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	9,05
145115	De 91 a 270 días	4,05
145125	De 361 a 720 días	2,26
145130	De más de 720 días	2,74

1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	18.449,53
145205	De 1 a 30 días	1.078,20
145210	De 31 a 90 días	2.076,00
145215	De 91 a 180 días	2.268,52
145220	De 181 a 360 días	3.819,49
145225	De más de 360 días	9.207,32
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-24.222,50
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-12.605,79
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-110,38
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-11.506,33
16	CUENTAS POR COBRAR	11.440,07
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	5.603,86
160310	Cartera de créditos de consumo	1.195,50
160315	Cartera de créditos de vivienda	79,32
160320	Cartera de créditos para la microempresa	4.297,96
160325	Cartera de crédito educativo	31,08
1614	Pagos por cuenta de clientes	159,24
161405	Intereses	105,02
161430	Gastos judiciales	54,22
1690	Cuentas por cobrar varias	5.676,96
169005	Anticipos al personal	117,54
169090	Otras	5.559,41
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	25
1702	Bienes adjudicados por pago	25
170205	Terrenos	25
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	22.971,67
1801	Terrenos	1.101,36
1802	Edificios	21.941,63
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	5.051,07
1806	Equipos de computación	3.048,88
1807	Unidades de transporte	1.171,62
1890	Otros	2.320,42
1899	(Depreciación acumulada)	-11.663,34
189905	(Edificios)	-3.787,82
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.618,54

189920	(Equipos de computación)	-2.834,80
189925	(Unidades de transporte)	-1.048,35
189930	(Equipos de construcción)	-360,23
189935	(Equipo de ensilaje)	-378,3
189940	(Otros)	-635,3
19	OTROS ACTIVOS	2.806,29
1901	Inversiones en acciones y participaciones	1.296,89
190125	En otros organismos de integración cooperativa	1.296,89
1904	Gastos y pagos anticipados	526,93
190410	Anticipos a terceros	376,53
190490	Otros	150,4
1905	Gastos diferidos	195,25
190505	Gastos de constitución y organización	34,94
190510	Gastos de instalación	21,32
190520	Programas de computación	76,2
190590	Otros	62,79
1990	Otros	787,21
199010	Otros impuestos	720,39
199090	Varias	66,82
1	TOTAL ACTIVO	333.019,69
4	GASTOS	28.249,91
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	361.269,60
2	PASIVO	288.781,72
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	279.650,86
2101	Depósitos a la vista	57.365,04
210135	Depósitos de ahorro	57.365,04
2103	Depósitos a plazo	193.337,09
210305	De 1 a 30 días	23.987,71
210310	De 31 a 90 días	47.829,83
210315	De 91 a 180 días	53.089,19
210320	De 181 a 360 días	56.581,78
210325	De más de 361 días	9.528,19
210330	Depósitos por confirmar	2.320,38
2105	Depósitos restringidos	28.948,73
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	3,17

2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	2,05
230210	Cobranzas	1,12
25	CUENTAS POR PAGAR	6.594,28
2501	Intereses por pagar	557,85
250105	Depósitos a la vista	275,91
250115	Depósitos a plazo	5,9
250190	Otros	276,03
2502	Comisiones por pagar	7,13
2503	Obligaciones patronales	3.118,77
250310	Beneficios Sociales	2.801,96
250315	Aportes al IESS	183,24
250320	Fondo de reserva IESS	7,42
250325	Participación a empleados	9,52
250390	Otras	116,64
2504	Retenciones	2.418,01
250405	Retenciones fiscales	82,62
250490	Otras retenciones	2.335,39
2505	Contribuciones, impuestos y multas	53,93
250505	Impuesto a la renta	53,39
250590	Otras contribuciones e impuestos	0,54
2506	Proveedores	39,53
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	37,71
2590	Cuentas por pagar varias	361,35
259010	Excedentes por pagar	45,34
259090	Otras cuentas por pagar	316,01
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.119,36
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	1.119,36
260325	De más de 360 días	1.119,36
29	OTROS PASIVOS	1.414,04
2903	Fondos en administración	1,22
2990	Otros	1.412,83
299090	Varios	1.412,83
2	TOTAL PASIVO	288.781,72
3	PATRIMONIO	42.026,58
31	CAPITAL SOCIAL	22.853,04

3103	Aportes de socios	22.853,04
33	RESERVAS	18.872,64
3301	Legales	6.399,18
3305	Revalorización del patrimonio	12.473,46
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	28,47
3402	Donaciones	28,47
340205	En efectivo	28,47
36	RESULTADOS	272,43
3	TOTAL PATRIMONIO	42.026,58
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	330.808,30
5	CAPITAL SOCIAL COMUN DE LOS SOCIOS	30.606,84
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	361.415,14
	CUADRE	-145,54
7	CUENTAS DE ORDEN	80.472,33
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	10.937,35
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	4,56
7103	Activos castigados	125,29
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	6.135,68
710710	Consumo	2.595,80
710715	Vivienda	0,18
710720	Para la microempresa	3.539,70
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	4.671,39
710910	Cartera de créditos de consumo	1.459,78
710915	Cartera de créditos de vivienda	4,52
710920	Cartera de créditos para la microempresa	3.207,09
7190	Otras cuentas de orden deudoras	0,44
719090	Otras cuentas de orden	0,44
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	69.534,98
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	69.534,98
740110	Documentos en garantía	69.534,98

ANEXO N° 5

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CODIGO	CUENTAS	
1	ACTIVO	333.019,69
11	FONDOS DISPONIBLES	27.242,21
1101	Caja	2.746,46
110105	Efectivo	2.724,23
110110	Caja chica	22,23
110205	Banco Central del Ecuador	520,31
1103	Bancos y otras instituciones financieras	24.494,58
110305	Banco Central del Ecuador	10
110310	Bancos e instituciones financieras locales	23.814,27
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	150
1105	Remesas en tránsito	1,18
110505	Del país	1,18
13	INVERSIONES	3.203,63
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	3.203,63
130105	De 1 a 30 días	2.873,63
130110	De 31 a 90 días	110
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	220
14	CARTERA DE CREDITOS	265.543,68
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	134.762,80
140205	De 1 a 30 días	6.755,10
140210	De 31 a 90 días	11.956,15
140215	De 91 a 180 días	12.276,10
140220	De 181 a 360 días	18.081,34
140225	De más de 360 días	85.694,12
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	6.827,28
140305	De 1 a 30 días	127,54
140310	De 31 a 90 días	220,4
140315	De 91 a 180 días	294,99
140320	De 181 a 360 días	559,98
140325	De más de 360 días	5.624,36
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	106.434,72
140405	De 1 a 30 días	8.976,37

140410	De 31 a 90 días	16.210,20
140415	De 91 a 180 días	23.636,45
140420	De 181 a 360 días	26.471,70
140425	De más de 360 días	31.140,01
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	11.139,59
142605	De 1 a 30 días	616,09
142610	De 31 a 90 días	811,96
142615	De 91 a 180 días	1.094,54
142620	De 181 a 360 días	1.763,68
142625	De más de 360 días	6.853,33
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	153,4
142705	De 1 a 30 días	3,85
142710	De 31 a 90 días	7,69
142715	De 91 a 180 días	6,63
142720	De 181 a 360 días	9,76
142725	De más de 360 días	125,46
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	6.332,37
142805	De 1 a 30 días	464,01
142810	De 31 a 90 días	638,94
142815	De 91 a 180 días	889,39
142820	De 181 a 360 días	1.220,62
142825	De más de 360 días	3.119,41
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	5.657,43
145005	De 1 a 30 días	558,6
145010	De 31 a 90 días	1.061,23
145015	De 91 a 180 días	835,5
145020	De 181 a 270 días	616,07
145025	De más de 270 días	2.586,04
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	9,05
145115	De 91 a 270 días	4,05
145125	De 361 a 720 días	2,26
145130	De más de 720 días	2,74
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	18.449,53
145205	De 1 a 30 días	1.078,20
145210	De 31 a 90 días	2.076,00
145215	De 91 a 180 días	2.268,52
145220	De 181 a 360 días	3.819,49
145225	De más de 360 días	9.207,32
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-24.222,50

149910	(Cartera de créditos de consumo)	-12.605,79
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-110,38
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-11.506,33
16	CUENTAS POR COBRAR	11.440,07
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	5.603,86
160310	Cartera de créditos de consumo	1.195,50
160315	Cartera de créditos de vivienda	79,32
160320	Cartera de créditos para la microempresa	4.297,96
160325	Cartera de crédito educativo	31,08
1614	Pagos por cuenta de clientes	159,24
161405	Intereses	105,02
161430	Gastos judiciales	54,22
1690	Cuentas por cobrar varias	5.676,96
169005	Anticipos al personal	117,54
169090	Otras	5.559,41
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	25
1702	Bienes adjudicados por pago	25
170205	Terrenos	25
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	22.971,67
1801	Terrenos	1.101,36
1802	Edificios	21.941,63
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	5.051,07
1806	Equipos de computación	3.048,88
1807	Unidades de transporte	1.171,62
1890	Otros	2.320,42
1899	(Depreciación acumulada)	-11.663,34
189905	(Edificios)	-3.787,82
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.618,54
189920	(Equipos de computación)	-2.834,80
189925	(Unidades de transporte)	-1.048,35
189930	(Equipos de construcción)	-360,23
189935	(Equipo de ensilaje)	-378,3
189940	(Otros)	-635,3
19	OTROS ACTIVOS	2.806,29
1901	Inversiones en acciones y participaciones	1.296,89
190125	En otros organismos de integración cooperativa	1.296,89
1904	Gastos y pagos anticipados	526,93

190410	Anticipos a terceros	376,53
190490	Otros	150,4
1905	Gastos diferidos	195,25
190505	Gastos de constitución y organización	34,94
190510	Gastos de instalación	21,32
190520	Programas de computación	76,2
190590	Otros	62,79
1990	Otros	787,21
199010	Otros impuestos	720,39
199090	Varias	66,82
1	TOTAL ACTIVO	333.019,69
4	GASTOS	28.249,91
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	361.269,60
2	PASIVO	288.781,72
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	279.650,86
2101	Depósitos a la vista	57.365,04
210135	Depósitos de ahorro	57.365,04
2103	Depósitos a plazo	193.337,09
210305	De 1 a 30 días	23.987,71
210310	De 31 a 90 días	47.829,83
210315	De 91 a 180 días	53.089,19
210320	De 181 a 360 días	56.581,78
210325	De más de 361 días	9.528,19
210330	Depósitos por confirmar	2.320,38
2105	Depósitos restringidos	28.948,73
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	3,17
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	2,05
230210	Cobranzas	1,12
25	CUENTAS POR PAGAR	6.594,28
2501	Intereses por pagar	557,85
250105	Depósitos a la vista	275,91
250115	Depósitos a plazo	5,9
250190	Otros	276,03
2502	Comisiones por pagar	7,13
2503	Obligaciones patronales	3.118,77
250310	Beneficios Sociales	2.801,96
250315	Aportes al IESS	183,24
250320	Fondo de reserva IESS	7,42

250325	Participación a empleados	9,52
250390	Otras	116,64
2504	Retenciones	2.418,01
250405	Retenciones fiscales	82,62
250490	Otras retenciones	2.335,39
2505	Contribuciones, impuestos y multas	53,93
250505	Impuesto a la renta	53,39
250590	Otras contribuciones e impuestos	0,54
2506	Proveedores	39,53
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	37,71
2590	Cuentas por pagar varias	361,35
259010	Excedentes por pagar	45,34
259090	Otras cuentas por pagar	316,01
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.119,36
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	1.119,36
260325	De más de 360 días	1.119,36
29	OTROS PASIVOS	1.414,04
2903	Fondos en administración	1,22
2990	Otros	1.412,83
299090	Varios	1.412,83
2	TOTAL PASIVO	288.781,72
3	PATRIMONIO	42.026,58
31	CAPITAL SOCIAL	22.853,04
3103	Aportes de socios	22.853,04
33	RESERVAS	18.872,64
3301	Legales	6.399,18
3305	Revalorización del patrimonio	12.473,46
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	28,47
3402	Donaciones	28,47
340205	En efectivo	28,47
36	RESULTADOS	272,43
3	TOTAL PATRIMONIO	42.026,58
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	330.808,30
5	CAPITAL SOCIAL COMUN DE LOS SOCIOS	30.606,84
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	361.415,14

	CUADRE	-145,54
7	CUENTAS DE ORDEN	80.472,33
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	10.937,35
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	4,56
7103	Activos castigados	125,29
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	6.135,68
710710	Consumo	2.595,80
710715	Vivienda	0,18
710720	Para la microempresa	3.539,70
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	4.671,39
710910	Cartera de créditos de consumo	1.459,78
710915	Cartera de créditos de vivienda	4,52
710920	Cartera de créditos para la microempresa	3.207,09
7190	Otras cuentas de orden deudoras	0,44
719090	Otras cuentas de orden	0,44
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	69.534,98
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	69.534,98
740110	Documentos en garantía	69.534,98

ANEXO N° 6

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DESDE EL 01-ENE-2011 AL 31-DICIEMBRE-2011

CODIGO	CUENTA	
5	TOTAL INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	42.830,43
5101	Depósitos	15,21
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	5,01
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	35
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	14,54
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	21.000,78
510410	Cartera de créditos de consumo	10.789,00
510415	Cartera de créditos de vivienda	401,23
510420	Cartera de créditos para la microempresa	9.890,45
510450	De mora	679,21
41	INTERESES CAUSADOS	8.736,29
4101	Obligaciones con el público	5.465,98
410115	Depósitos de ahorro	538,42
410130	Depósitos a plazo	2.689,89
4103	Obligaciones financieras	21
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	21
	MARGEN NETO INTERESES	34.094,14
54	INGRESOS POR SERVICIOS	55,72
5404	Manejo y cobranzas	0,89
5490	Otros servicios	29,21
549005	Tarifados con costo máximo	22,21
549010	Tarifados diferenciados	3,41
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	34.038,42
44	PROVISIONES	1.421,12
4402	Cartera de créditos	871,9
440205	Crédito productivo	549,2
4403	Cuentas por cobrar	0,02
	MARGEN NETO FINANCIERO	35.459,54
45	GASTOS DE OPERACIÓN	10.194,92
4501	Gastos de personal	6.119,98

4502	Honorarios	673,45
4503	Servicios varios	999,2
4504	Impuestos, contribuciones y multas	640,9
4505	Depreciaciones	765,86
4506	Amortizaciones	367,29
4507	Otros gastos	628,24
	MARGEN DE INTERMEDIACION	25.264,62
	MARGEN OPERACIONAL	25.264,62
56	OTROS INGRESOS	3.214,75
5603	Arrendamientos	1
5604	Recuperaciones de activos financieros	1.763,21
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	695,21
5690	Otros	755,33
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.973,62
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.973,62
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	26.505,75
	15% Participación Trabajadores	3.975,86
	Utilidad Después de Participación Trabajadores	22.529,89
	22% Impuesto Retención	4.956,58
	UTILIDAD NETA	17.573,31

ANEXO N° 7

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DESDE EL 01-ENE-2012 AL 31-DICIEMBRE-2012

CODIGO	CUENTA	
5	TOTAL INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	44.526,06
5101	Depósitos	17,67
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	6,11
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	36,12
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	15,16
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	22.036,90
510410	Cartera de créditos de consumo	11.185,09
510415	Cartera de créditos de vivienda	421,90
510420	Cartera de créditos para la microempresa	10.100,21
510450	De mora	706,90
41	INTERESES CAUSADOS	9.229,86
4101	Obligaciones con el público	5.632,21
410115	Depósitos de ahorro	553,87
410130	Depósitos a plazo	2.999,76
4103	Obligaciones financieras	22,01
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	22,01
	MARGEN NETO INTERESES	35.296,20
54	INGRESOS POR SERVICIOS	58,83
5404	Manejo y cobranzas	0,98
5490	Otros servicios	30,32
549005	Tarifados con costo máximo	24,01
549010	Tarifados diferenciados	3,52
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	35.237,37
44	PROVISIONES	1.463,26
4402	Cartera de créditos	899,37
440205	Crédito productivo	563,87
4403	Cuentas por cobrar	0,02
	MARGEN NETO FINANCIERO	36.700,63
45	GASTOS DE OPERACIÓN	10.959,42
4501	Gastos de personal	6.320,86
4502	Honorarios	729,34
4503	Servicios varios	1.299,40

4504	Impuestos, contribuciones y multas	756,79
4505	Depreciaciones	808,75
4506	Amortizaciones	369,94
4507	Otros gastos	674,34
	MARGEN DE INTERMEDIACION	25.741,21
	MARGEN OPERACIONAL	25.741,21
56	OTROS INGRESOS	3.380,88
5603	Arrendamientos	1,12
5604	Recuperaciones de activos financieros	1.899,43
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	712,9
5690	Otros	767,43
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.980,84
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.980,84
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	27.141,25
	15% Participación Trabajadores	4.071,19
	Utilidad Después de Participación Trabajadores	23.070,06
	22% Impuesto Retención	5.075,41
	UTILIDAD NETA	17.994,65

ANEXO N° 8

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DESDE EL 01-ENE-2013 AL 31-DICIEMBRE-2013

CODIGO	CUENTA	
5	TOTAL INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	46.391,81
5101	Depósitos	20,76
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	7,01
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	37,15
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	15,98
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	23.074,91
510410	Cartera de créditos de consumo	11.589,78
510415	Cartera de créditos de vivienda	447,34
510420	Cartera de créditos para la microempresa	10.456,21
510450	De mora	742,67
41	INTERESES CAUSADOS	9.989,40
4101	Obligaciones con el público	5.891,23
410115	Depósitos de ahorro	569,78
410130	Depósitos a plazo	3.478,43
4103	Obligaciones financieras	24,98
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	24,98
	MARGEN NETO INTERESES	36.402,41
54	INGRESOS POR SERVICIOS	62,9
5404	Manejo y cobranzas	1,08
5490	Otros servicios	32,02
549005	Tarifados con costo máximo	26,14
549010	Tarifados diferenciados	3,66
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	36.339,51
44	PROVISIONES	1.520,77
4402	Cartera de créditos	932,43
440205	Crédito productivo	588,32
4403	Cuentas por cobrar	0,02
	MARGEN NETO FINANCIERO	37.860,28
45	GASTOS DE OPERACIÓN	11.920,06
4501	Gastos de personal	6.765,97
4502	Honorarios	794,53
4503	Servicios varios	1.399,88
4504	Impuestos, contribuciones y multas	976,91
4505	Depreciaciones	899,87

4506	Amortizaciones	387,35
4507	Otros gastos	695,55
	MARGEN DE INTERMEDIACION	25.940,22
	MARGEN OPERACIONAL	25.940,22
56	OTROS INGRESOS	3.558,69
5603	Arrendamientos	1,25
5604	Recuperaciones de activos financieros	2.033,34
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	732,21
5690	Otros	791,89
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.990,00
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.990,00
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	27.508,91
	15% Participación Trabajadores	4.126,34
	Utilidad Después de Participación Trabajadores	23.382,57
	22% Impuesto Retención	5.144,17
	UTILIDAD NETA	18.238,41

ANEXO N° 9

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DESDE EL 01-ENE-2014 AL 31-DICIEMBRE-2014

CODIGO	CUENTA	
5	TOTAL INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	48.427,76
5101	Depósitos	24,12
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	8,67
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	39,00
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	16,9
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	24.156,84
510410	Cartera de créditos de consumo	12.010,12
510415	Cartera de créditos de vivienda	479,01
510420	Cartera de créditos para la microempresa	10.880,89
510450	De mora	812,21
41	INTERESES CAUSADOS	10.981,15
4101	Obligaciones con el público	6.334,21
410115	Depósitos de ahorro	588,65
410130	Depósitos a plazo	4.001,65
4103	Obligaciones financieras	28,32
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	28,32
	MARGEN NETO INTERESES	37.446,61
54	INGRESOS POR SERVICIOS	69,12
5404	Manejo y cobranzas	1,23
5490	Otros servicios	34,21
549005	Tarifados con costo máximo	29,87
549010	Tarifados diferenciados	3,81
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	37.377,49
44	PROVISIONES	1.596,23
4402	Cartera de créditos	963,23
440205	Crédito productivo	632,98
4403	Cuentas por cobrar	0,02
	MARGEN NETO FINANCIERO	38.973,72
45	GASTOS DE OPERACIÓN	12.592,30
4501	Gastos de personal	6.988,67
4502	Honorarios	866,65
4503	Servicios varios	1.445,77
4504	Impuestos, contribuciones y multas	1.108,12

4505	Depreciaciones	997,66
4506	Amortizaciones	399,76
4507	Otros gastos	785,67
	MARGEN DE INTERMEDIACION	26.381,42
	MARGEN OPERACIONAL	26.381,42
56	OTROS INGRESOS	3.908,87
5603	Arrendamientos	1,51
5604	Recuperaciones de activos financieros	2.322,12
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	761,34
5690	Otros	823,9
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2.000,96
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	2.000,96
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	28.289,33
	15% Participación Trabajadores	4.243,40
	Utilidad Después de Participación Trabajadores	24.045,93
	22% Impuesto Retención	5.290,10
	UTILIDAD NETA	18.755,83

ANEXO N° 10

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DESDE EL 01-ENE-2015 AL 31-DICIEMBRE-2015

CODIGO	CUENTA	
5	TOTAL INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	50.737,55
5101	Depósitos	29,22
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	11,23
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	41,30
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	18,05
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	25.318,88
510410	Cartera de créditos de consumo	12.439,87
510415	Cartera de créditos de vivienda	513,70
510420	Cartera de créditos para la microempresa	11.463,73
510450	De mora	901,57
41	INTERESES CAUSADOS	12.294,43
4101	Obligaciones con el público	6.975,44
410115	Depósitos de ahorro	611,37
410130	Depósitos a plazo	4.642,26
4103	Obligaciones financieras	32,68
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	32,68
	MARGEN NETO INTERESES	38.443,12
54	INGRESOS POR SERVICIOS	77,21
5404	Manejo y cobranzas	1,43
5490	Otros servicios	37,89
549005	Tarifados con costo máximo	33,85
549010	Tarifados diferenciados	4,04
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	38.365,91
44	PROVISIONES	1.696,03
4402	Cartera de créditos	1.005,63
440205	Crédito productivo	690,38
4403	Cuentas por cobrar	0,02
	MARGEN NETO FINANCIERO	40.061,94
45	GASTOS DE OPERACIÓN	12.950,77
4501	Gastos de personal	7.016,97
4502	Honorarios	936,98
4503	Servicios varios	1.537,31
4504	Impuestos, contribuciones y multas	1.154,80

4505	Depreciaciones	1.092,50
4506	Amortizaciones	402,19
4507	Otros gastos	810,02
	MARGEN DE INTERMEDIACION	27.111,17
	MARGEN OPERACIONAL	27.111,17
56	OTROS INGRESOS	4.224,12
5603	Arrendamientos	1,80
5604	Recuperaciones de activos financieros	2.556,96
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	797,91
5690	Otros	867,45
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2.031,73
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	2.031,73
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	29.303,56
	15% Participación Trabajadores	4.395,53
	Utilidad Después de Participación Trabajadores	24.908,03
	22% Impuesto Retención	5.479,77
	UTILIDAD NETA	19.428,26

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL

CODIGO	CUENTA	AÑOS									
		Año 2011	%	Año 2012	%	Año 2013	%	Año 2014	%	Año 2015	%
1	ACTIVO	268.062,11	100%	279.023,36	100%	295.933,25	100%	313.457,45	100%	333.019,69	100%
11	FONDOS DISPONIBLES	26.213,98	10%	26.338,33	0,09	26.428,20	9%	26.834,33	9%	27.242,21	8%
1101	Caja	2.592,13	1%	2.611,46	1%	2.653,22	1%	2.676,99	1%	2.746,46	1%
110105	Efectivo	2.582,57	1%	2.599,23	1%	2.638,89	1%	2.659,12	1%	2.724,23	1%
110110	Caja chica	9,56	0%	12,23	0%	14,33	0%	17,87	0%	22,23	0%
110205	Banco Central del Ecuador	509,33	0%	511,54	0%	513,67	0%	517,37	0%	520,31	0%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	23.621,00	9%	23.726,87	9%	23.774,98	8%	24.157,34	8%	24.494,58	7%
110305	Banco Central del Ecuador	7,88	0%	8	0%	8,45	0%	9,01	0%	10	0%
110310	Bancos e instituciones financieras locales	22.999,01	9%	23.098,32	8%	23.134,98	8%	23.500,87	7%	23.814,27	7%
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	104,78	0%	109,01	0%	117,88	0%	130,09	0%	150	0%
1105	Remesas en tránsito	0,85	0%	0,93	0%	1,02	0%	1,09	0%	1,18	0%
110505	Del país	0,85	0%	0,93	0%	1,02	0%	1,09	0%	1,18	0%
13	INVERSIONES	2.810,00	1%	2.859,02	1%	2.964,01	1%	3.073,34	1%	3.203,63	1%

1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	2.810,00	1%	2.859,02	1%	2.964,01	1%	3.073,34	1%	3.203,63	1%
130105	De 1 a 30 días	2.558,00	1%	2.599,02	1%	2.689,01	1%	2.775,34	1%	2.873,63	1%
130110	De 31 a 90 días	77	0%	79	0%	87	0%	95	0%	110	0%
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	175	0%	181	0%	188	0%	203	0%	220	0%
14	CARTERA DE CREDITOS	217.616,56	81%	225.974,82	81%	238.286,70	81%	251.420,62	80%	265.543,68	80%
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	124.064,12	46%	126.268,79	45%	129.111,22	44%	132.088,72	42%	134.762,80	40%
140205	De 1 a 30 días	6.278,90	2%	6.393,33	2%	6.498,34	2%	6.599,89	2%	6.755,10	2%
140210	De 31 a 90 días	10.774,01	4%	11.198,23	4%	11.389,89	4%	11.597,90	4%	11.956,15	4%
140215	De 91 a 180 días	8.111,23	3%	9.245,21	3%	10.567,09	4%	11.890,00	4%	12.276,10	4%
140220	De 181 a 360 días	15.197,00	6%	15.445,00	6%	16.297,00	6%	17.122,93	5%	18.081,34	5%
140225	De más de 360 días	83.702,98	31%	83.987,02	30%	84.358,90	29%	84.878,00	27%	85.694,12	26%
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	2.219,11	1%	3.036,53	1%	4.247,68	1%	5.537,62	2%	6.827,28	2%
140305	De 1 a 30 días	20	0%	40,09	0%	65,43	0%	96,09	0%	127,54	0%
140310	De 31 a 90 días	98,98	0%	117	0%	130,02	0%	170	0%	220,4	0%
140315	De 91 a 180 días	99,01	0%	123,98	0%	150,67	0%	201,56	0%	294,99	0%
140320	De 181 a 360 días	234,12	0%	279,23	0%	334,56	0%	447,88	0%	559,98	0%
140325	De más de 360 días	1.767,00	1%	2.476,23	1%	3.567,00	1%	4.622,09	1%	5.624,36	2%
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	85.502,67	32%	89.823,60	32%	95.285,90	32%	100.798,66	32%	106.434,72	32%
140405	De 1 a 30 días	4.467,98	2%	5.679,67	2%	6.789,12	2%	7.896,23	3%	8.976,37	3%
140410	De 31 a 90 días	12.067,45	5%	13.076,13	5%	14.098,15	5%	15.110,12	5%	16.210,20	5%
140415	De 91 a 180 días	19.967,10	7%	20.000,21	7%	21.256,89	7%	22.456,98	7%	23.636,45	7%

140420	De 181 a 360 días	22.000,01	8%	23.045,43	8%	24.098,56	8%	25.256,21	8%	26.471,70	8%
140425	De más de 360 días	27.000,13	10%	28.022,16	10%	29.043,18	10%	30.079,12	10%	31.140,01	9%
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	5.404,08	2%	5.506,55	2%	6.937,67	2%	8.671,78	3%	11.139,59	3%
142605	De 1 a 30 días	267,21	0%	301,23	0%	406,34	0%	511,01	0%	616,09	0%
142610	De 31 a 90 días	489,01	0%	501,32	0%	602,12	0%	707,78	0%	811,96	0%
142615	De 91 a 180 días	756,32	0%	777,01	0%	883,89	0%	993,01	0%	1.094,54	0%
142620	De 181 a 360 días	835,09	0%	850,98	0%	900,23	0%	992,89	0%	1.763,68	1%
142625	De más de 360 días	3.056,45	1%	3.076,01	1%	4.145,09	1%	5.467,09	2%	6.853,33	2%
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	97,06	0%	100,16	0%	113,5	0%	127,84	0%	153,4	0%
142705	De 1 a 30 días	2,73	0%	2,89	0%	3,1	0%	3,47	0%	3,85	0%
142710	De 31 a 90 días	6,2	0%	6,4	0%	6,7	0%	7,13	0%	7,69	0%
142715	De 91 a 180 días	5,45	0%	5,59	0%	5,75	0%	6,01	0%	6,63	0%
142720	De 181 a 360 días	8,01	0%	8,27	0%	8,5	0%	9	0%	9,76	0%
142725	De más de 360 días	74,67	0%	77,01	0%	89,45	0%	102,23	0%	125,46	0%
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	3.015,46	1%	3.611,53	1%	4.191,48	1%	4.943,80	2%	6.332,37	2%
142805	De 1 a 30 días	299	0%	328,09	0%	345,23	0%	398,89	0%	464,01	0%
142810	De 31 a 90 días	205,43	0%	312,01	0%	419,12	0%	528,32	0%	638,94	0%
142815	De 91 a 180 días	598,32	0%	658,98	0%	698,45	0%	743,45	0%	889,39	0%
142820	De 181 a 360 días	345,06	0%	567,02	0%	732,01	0%	995,02	0%	1.220,62	0%
142825	De más de 360 días	1.567,65	1%	1.745,43	1%	1.996,67	1%	2.278,12	1%	3.119,41	1%
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	2.410,01	1%	3.042,37	1%	3.818,47	1%	4.740,31	2%	5.657,43	2%
145005	De 1 a 30 días	100,34	0%	203,21	0%	312,32	0%	423,98	0%	558,6	0%

145010	De 31 a 90 días	322,01	0%	476,89	0%	623,34	0%	956,43	0%	1.061,23	0%
145015	De 91 a 180 días	409,67	0%	500,03	0%	603,78	0%	712,47	0%	835,5	0%
145020	De 181 a 270 días	165,09	0%	273,23	0%	398,01	0%	502,34	0%	616,07	0%
145025	De más de 270 días	1.412,90	1%	1.589,01	1%	1.881,02	1%	2.145,09	1%	2.586,04	1%
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	4,47	0%	4,97	0%	5,66	0%	6,92	0%	9,05	0%
145115	De 91 a 270 días	1,8	0%	2,1	0%	2,46	0%	3,02	0%	4,05	0%
145125	De 361 a 720 días	1,18	0%	1,36	0%	1,5	0%	1,8	0%	2,26	0%
145130	De más de 720 días	1,49	0%	1,51	0%	1,7	0%	2,1	0%	2,74	0%
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	10.102,93	4%	11.770,27	4%	13.975,66	5%	16.123,97	5%	18.449,53	6%
145205	De 1 a 30 días	332,09	0%	435,34	0%	678,54	0%	998,21	0%	1.078,20	0%
145210	De 31 a 90 días	1.323,61	0%	1.432,04	1%	1.672,22	1%	1.978,87	1%	2.076,00	1%
145215	De 91 a 180 días	1.412,89	1%	1.623,01	1%	1.982,12	1%	2.000,01	1%	2.268,52	1%
145220	De 181 a 360 días	1.998,45	1%	2.234,76	1%	2.567,32	1%	3.012,54	1%	3.819,49	1%
145225	De más de 360 días	5.035,89	2%	6.045,12	2%	7.075,46	2%	8.134,34	3%	9.207,32	3%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-15.203,35	-6%	-17.269,27	-6%	-19.400,54	-7%	-21.619,00	-7%	-24.222,50	-7%
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-8.056,45	-3%	-9.100,67	-3%	-10.157,32	-3%	-11.302,12	-4%	-12.605,79	-4%
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-59,67	0%	-67,98	0%	-75,23	0%	-90,33	0%	-110,38	0%
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-7.087,23	-3%	-8.100,62	-3%	-9.167,99	-3%	-10.226,55	-3%	-11.506,33	-3%
16	CUENTAS POR COBRAR	4.404,68	2%	5.324,27	2%	7.927,42	3%	9.484,21	3%	11.440,07	3%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.450,74	1%	2.020,93	1%	3.163,36	1%	4.245,23	1%	5.603,86	2%
160310	Cartera de créditos de consumo	778,12	0%	882,3	0%	995,43	0%	1.000,34	0%	1.195,50	0%
160315	Cartera de créditos de vivienda	54,12	0%	59,87	0%	65,34	0%	71,9	0%	79,32	0%

160320	Cartera de créditos para la microempresa	598,34	0%	1.057,76	0%	2.078,54	1%	3.145,98	1%	4.297,96	1%
160325	Cartera de crédito educativo	20,16	0%	21	0%	24,05	0%	27,01	0%	31,08	0%
1614	Pagos por cuenta de clientes	91,97	0%	100,24	0%	117,3	0%	137,68	0%	159,24	0%
161405	Intereses	68,09	0%	73,12	0%	84,32	0%	97,01	0%	105,02	0%
161430	Gastos judiciales	23,88	0%	27,12	0%	32,98	0%	40,67	0%	54,22	0%
1690	Cuentas por cobrar varias	2.861,97	1%	3.203,10	1%	4.646,76	2%	5.101,30	2%	5.676,96	2%
169005	Anticipos al personal	71,99	0%	79,32	0%	87,67	0%	100,32	0%	117,54	0%
169090	Otras	2.789,98	1%	3.123,78	1%	4.559,09	2%	5.000,98	2%	5.559,41	2%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	12	0%	13	0%	15	0%	18	0%	25	0%
1702	Bienes adjudicados por pago	12	0%	13	0%	15	0%	18	0%	25	0%
170205	Terrenos	12	0%	13	0%	15	0%	18	0%	25	0%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	15.078,39	6%	16.415,82	6%	18.033,68	6%	20.101,54	6%	22.971,67	7%
1801	Terrenos	600	0%	707,67	0%	812,78	0%	990,89	0%	1.101,36	0%
1802	Edificios	17.098,67	6%	18.145,67	7%	19.234,98	6%	20.532,01	7%	21.941,63	7%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	3.124,21	1%	3.578,98	1%	4.034,66	1%	4.567,89	1%	5.051,07	2%
1806	Equipos de computación	1.334,33	0%	1.567,12	1%	1.998,00	1%	2.199,89	1%	3.048,88	1%
1807	Unidades de transporte	904,21	0%	936,34	0%	998,21	0%	1.050,91	0%	1.171,62	0%
1890	Otros	1.000,21	0%	1.100,12	0%	1.234,12	0%	1.712,21	1%	2.320,42	1%
1899	(Depreciación acumulada)	-8.983,24	-3%	-9.620,08	-3%	-10.279,07	-3%	-10.952,26	-3%	-11.663,34	-4%
189905	(Edificios)	-2.906,81	-1%	-3.126,59	-1%	-3.346,71	-1%	-3.567,80	-1%	-3.787,82	-1%

189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.306,36	-1%	-2.367,40	-1%	-2.438,49	-1%	-2.518,55	-1%	-2.618,54	-1%
189920	(Equipos de computación)	-1.741,26	-1%	-2.001,28	-1%	-2.272,10	-1%	-2.546,45	-1%	-2.834,80	-1%
189925	(Unidades de transporte)	-887,98	0%	-926,2	0%	-965,2	0%	-1.005,32	0%	-1.048,35	0%
189930	(Equipos de construcción)	-239,06	0%	-270,56	0%	-300,71	0%	-330,04	0%	-360,23	0%
189935	(Equipo de ensilaje)	-342,12	0%	-351,01	0%	-360,02	0%	-369,01	0%	-378,3	0%
189940	(Otros)	-559,65	0%	-577,04	0%	-595,84	0%	-615,09	0%	-635,3	0%
19	OTROS ACTIVOS	1.926,50	1%	2.098,10	1%	2.278,24	1%	2.525,41	1%	2.806,29	1%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	806,43	0%	908,06	0%	1.029,66	0%	1.168,08	0%	1.296,89	0%
190125	En otros organismos de integración cooperativa	806,43	0%	908,06	0%	1.029,66	0%	1.168,08	0%	1.296,89	0%
1904	Gastos y pagos anticipados	292,76	0%	346,79	0%	378,87	0%	449,12	0%	526,93	0%
190410	Anticipos a terceros	149	0%	201,77	0%	232,49	0%	301,03	0%	376,53	0%
190490	Otros	143,76	0%	145,02	0%	146,38	0%	148,09	0%	150,4	0%
1905	Gastos diferidos	178,21	0%	182,24	0%	186,16	0%	189,97	0%	195,25	0%
190505	Gastos de constitución y organización	31,02	0%	32,01	0%	32,98	0%	33,9	0%	34,94	0%
190510	Gastos de instalación	20,1	0%	20,39	0%	20,67	0%	21	0%	21,32	0%
190520	Programas de computación	71,71	0%	72,85	0%	74,02	0%	75,03	0%	76,2	0%
190590	Otros	55,38	0%	56,99	0%	58,49	0%	60,04	0%	62,79	0%
1990	Otros	649,1	0%	661,01	0%	683,55	0%	718,24	0%	787,21	0%
199010	Otros impuestos	610,99	0%	620,34	0%	640,12	0%	670,13	0%	720,39	0%
199090	Varias	38,11	0%	40,67	0%	43,43	0%	48,11	0%	66,82	0%
1	TOTAL ACTIVO	268.062,11	100%	279.023,36	100%	295.933,25	100%	313.457,45	100%	333.019,69	100%
4	GASTOS	28.000,89		28.020,98		28.057,14		28.100,12		28.249,91	
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	296.063,00		307.044,34		323.990,39		341.557,57		361.269,60	

2	PASIVO	253.393,93	100%	263.034,86	100%	270.983,15	100%	278.548,09	100%	288.781,72	100%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	246.267,69	97%	255.443,81	97%	262.923,56	97%	269.990,06	97%	279.650,86	97%
2101	Depósitos a la vista	52.684,58	21%	54.336,77	21%	56.006,02	21%	56.678,45	20%	57.365,04	20%
210135	Depósitos de ahorro	52.684,58	21%	54.336,77	21%	56.006,02	21%	56.678,45	20%	57.365,04	20%
2103	Depósitos a plazo	170.088,03	67%	176.334,38	67%	180.788,20	67%	185.767,72	67%	193.337,09	67%
210305	De 1 a 30 días	23.437,70	9%	23.577,10	9%	23.716,12	9%	23.856,39	9%	23.987,71	8%
210310	De 31 a 90 días	40.798,77	16%	42.787,83	16%	44.178,61	16%	45.789,06	16%	47.829,83	17%
210315	De 91 a 180 días	46.660,00	18%	48.385,33	18%	49.715,56	18%	51.000,45	18%	53.089,19	18%
210320	De 181 a 360 días	48.935,79	19%	50.905,80	19%	52.179,36	19%	53.768,56	19%	56.581,78	20%
210325	De más de 361 días	8.296,90	3%	8.645,09	3%	8.875,34	3%	9.132,49	3%	9.528,19	3%
210330	Depósitos por confirmar	1.958,87	1%	2.033,23	1%	2.123,21	1%	2.220,77	1%	2.320,38	1%
2105	Depósitos restringidos	23.495,08	9%	24.772,66	9%	26.129,34	10%	27.543,89	10%	28.948,73	10%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	1,35	0%	1,69	0%	2	0%	2,37	0%	3,17	0%
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,35	0%	0,47	0%	0,44	0%	1,2	0%	2,05	0%
230210	Cobranzas	1	0%	1,22	0%	1,56	0%	1,17	0%	1,12	0%
25	CUENTAS POR PAGAR	5.310,74	2%	5.608,58	2%	5.915,11	2%	6.238,24	2%	6.594,28	2%
2501	Intereses por pagar	372,67	0%	410,24	0%	454,4	0%	503,61	0%	557,85	0%
250105	Depósitos a la vista	200,23	0%	216,86	0%	235,55	0%	253,67	0%	275,91	0%
250115	Depósitos a plazo	4,41	0%	4,61	0%	4,95	0%	5,39	0%	5,9	0%
250190	Otros	168,03	0%	188,77	0%	213,9	0%	244,55	0%	276,03	0%
2502	Comisiones por pagar	2,42	0%	3,59	0%	4,73	0%	5,89	0%	7,13	0%
2503	Obligaciones patronales	2.744,19	1%	2.829,18	1%	2.916,64	1%	3.009,04	1%	3.118,77	1%
250310	Beneficios Sociales	2.515,57	1%	2.580,86	1%	2.649,84	1%	2.720,09	1%	2.801,96	1%
250315	Aportes al IESS	102,86	0%	120,75	0%	137,63	0%	157,88	0%	183,24	0%

250320	Fondo de reserva IESS	6,24	0%	6,55	0%	6,79	0%	7,08	0%	7,42	0%
250325	Participación a empleados	8,66	0%	8,88	0%	9,04	0%	9,32	0%	9,52	0%
250390	Otras	110,86	0%	112,14	0%	113,34	0%	114,67	0%	116,64	0%
2504	Retenciones	1.759,83	1%	1.921,73	1%	2.081,94	1%	2.245,68	1%	2.418,01	1%
250405	Retenciones fiscales	77	0%	78,01	0%	79,07	0%	80,33	0%	82,62	0%
250490	Otras retenciones	1.682,83	1%	1.843,72	1%	2.002,87	1%	2.165,35	1%	2.335,39	1%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	52,55	0%	52,77	0%	53,14	0%	53,51	0%	53,93	0%
250505	Impuesto a la renta	52,15	0%	52,32	0%	52,67	0%	53,01	0%	53,39	0%
250590	Otras contribuciones e impuestos	0,4	0%	0,45	0%	0,47	0%	0,5	0%	0,54	0%
2506	Proveedores	34,11	0%	35,08	0%	36,23	0%	37,65	0%	39,53	0%
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	32,37	0%	33,09	0%	34,06	0%	35,13	0%	37,71	0%
2590	Cuentas por pagar varias	312,6	0%	322,9	0%	333,97	0%	347,73	0%	361,35	0%
259010	Excedentes por pagar	26,06	0%	30,89	0%	33,99	0%	40,12	0%	45,34	0%
259090	Otras cuentas por pagar	286,54	0%	292,01	0%	299,98	0%	307,61	0%	316,01	0%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	843,89	0%	899,8	0%	949,99	0%	1.021,33	0%	1.119,36	0%
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	843,89	0%	899,8	0%	949,99	0%	1.021,33	0%	1.119,36	0%
260325	De más de 360 días	843,89	0%	899,8	0%	949,99	0%	1.021,33	0%	1.119,36	0%
29	OTROS PASIVOS	970,26	0%	1.080,98	0%	1.192,49	0%	1.296,09	0%	1.414,04	0%
2903	Fondos en administración	1,17	0%	1,18	0%	1,19	0%	1,2	0%	1,22	0%
2990	Otros	969,09	0%	1.079,80	0%	1.191,30	0%	1.294,89	0%	1.412,83	0%
299090	Varios	969,09	0%	1.079,80	0%	1.191,30	0%	1.294,89	0%	1.412,83	0%
2	TOTAL PASIVO	253.393,93	100%	263.034,86	100%	270.983,15	100%	278.548,09	100%	288.781,72	100%
3	PATRIMONIO	37.231,29	100%	38.219,93	100%	39.091,43	100%	40.231,77	100%	42.026,58	100%

31	CAPITAL SOCIAL	22.214,07	60%	22.362,23	59%	22.513,12	58%	22.675,08	56%	22.853,04	54%
3103	Aportes de socios	22.214,07	60%	22.362,23	59%	22.513,12	58%	22.675,08	56%	22.853,04	54%
33	RESERVAS	14.742,22	40%	15.577,90	41%	16.292,44	42%	17.263,66	43%	18.872,64	45%
3301	Legales	5.752,45	15%	5.902,45	15%	6.057,54	15%	6.217,99	15%	6.399,18	15%
3305	Revalorización del patrimonio	8.989,77	24%	9.675,45	25%	10.234,90	26%	11.045,67	27%	12.473,46	30%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	24,79	0%	25,47	0%	26,21	0%	27,05	0%	28,47	0%
3402	Donaciones	24,79	0%	25,47	0%	26,21	0%	27,05	0%	28,47	0%
340205	En efectivo	24,79	0%	25,47	0%	26,21	0%	27,05	0%	28,47	0%
36	RESULTADOS	250,21	1%	254,33	1%	259,66	1%	265,98	1%	272,43	1%
3	TOTAL PATRIMONIO	37.231,29	100%	38.219,93	100%	39.091,43	100%	40.231,77	100%	42.026,58	100%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	290.625,22		301.254,79		310.074,58		318.779,86		330.808,30	
5	INGRESOS	5.550,12		5.910,31		14.053,22		22.919,93		30.606,84	
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	296.175,34		307.165,10		324.127,80		341.699,79		361.415,14	
	CUADRE	-112,34		-120,76		-137,41		-142,22		-145,54	
7	CUENTAS DE ORDEN	74.079,50	100%	75.606,46	100%	77.191,75	100%	78.818,49	100%	80.472,33	100%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8.768,46	12%	9.294,93	12%	9.819,01	13%	10.362,40	13%	10.937,35	14%
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	2,69	0%	3,09	0%	3,56	0%	3,99	0%	4,56	0%
7103	Activos castigados	107,59	0%	111,6	0%	115,75	0%	120	0%	125,29	0%
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	4.841,29	7%	5.155,49	7%	5.459,01	7%	5.789,19	7%	6.135,68	8%
710710	Consumo	1.681,20	2%	1.901,39	3%	2.110,84	3%	2.345,89	3%	2.595,80	3%
710715	Vivienda	0,16	0%	0,16	0%	0,17	0%	0,18	0%	0,18	0%
710720	Para la microempresa	3.159,93	4%	3.253,94	4%	3.348,00	4%	3.443,12	4%	3.539,70	4%

7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	3.816,71	5%	4.024,55	5%	4.240,45	5%	4.448,87	6%	4.671,39	6%
710910	Cartera de créditos de consumo	1.011,98	1%	1.122,00	1%	1.236,56	2%	1.342,76	2%	1.459,78	2%
710915	Cartera de créditos de vivienda	2,69	0%	3,01	0%	3,45	0%	3,99	0%	4,52	0%
710920	Cartera de créditos para la microempresa	2.802,04	4%	2.899,54	4%	3.000,44	4%	3.102,12	4%	3.207,09	4%
7190	Otras cuentas de orden deudoras	0,18	0%	0,2	0%	0,24	0%	0,35	0%	0,44	0%
719090	Otras cuentas de orden	0,18	0%	0,2	0%	0,24	0%	0,35	0%	0,44	0%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	65.311,04	100%	66.311,53	100%	67.372,74	100%	68.456,09	100%	69.534,98	100%
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	65.311,04		66.311,53		67.372,74		68.456,09		69.534,98	
740110	Documentos en garantía	65.311,04		66.311,53		67.372,74		68.456,09		69.534,98	

ANEXO N° 12

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL

CODIGO	CUENTA	AÑOS							
		Año 2011	Año 2012	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO (%)	Año 2012	Año 2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO (%)
1	ACTIVO	268.062,11	279.023,36	10.961,25	3,93	279.023,36	295.933,25	16.909,89	6,06
11	FONDOS DISPONIBLES	26.213,98	26.338,33	124,35	0,47	26.338,33	26.428,20	89,87	0,34
1101	Caja	2.592,13	2.611,46	19,33	0,74	2.611,46	2.653,22	41,76	1,60
110105	Efectivo	2.582,57	2.599,23	16,66	0,64	2.599,23	2.638,89	39,66	1,53
110110	Caja chica	9,56	12,23	2,67	21,83	12,23	14,33	2,10	17,17
110205	Banco Central del Ecuador	509,33	511,54	2,21	0,43	511,54	513,67	2,13	0,42
1103	Bancos y otras instituciones financieras	23.621,00	23.726,87	105,87	0,45	23.726,87	23.774,98	48,11	0,20
110305	Banco Central del Ecuador	7,88	8,00	0,12	1,50	8,00	8,45	0,45	5,62
110310	Bancos e instituciones financieras locales	22.999,01	23.098,32	99,31	0,43	23.098,32	23.134,98	36,66	0,16
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	104,78	109,01	4,23	3,88	109,01	117,88	8,87	8,14
1105	Remesas en tránsito	0,85	0,93	0,08	8,60	0,93	1,02	0,09	9,68
110505	Del país	0,85	0,93	0,08	8,60	0,93	1,02	0,09	9,68
13	INVERSIONES	2.810,00	2.859,02	49,02	1,71	2.859,02	2.964,01	104,99	3,67
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	2.810,00	2.859,02	49,02	1,71	2.859,02	2.964,01	104,99	3,67
130105	De 1 a 30 días	2.558,00	2.599,02	41,02	1,58	2.599,02	2.689,01	89,99	3,46

130110	De 31 a 90 días	77,00	79,00	2,00	2,53	79,00	87,00	8,00	10,13
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	175,00	181,00	6,00	3,31	181,00	188,00	7,00	3,87
14	CARTERA DE CREDITOS	217.616,56	225.974,82	8.358,26	3,70	225.974,82	238.286,70	12.311,88	5,45
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	124.064,12	126.268,79	2.204,67	1,75	126.268,79	129.111,22	2.842,43	2,25
140205	De 1 a 30 días	6.278,90	6.393,33	114,43	1,79	6.393,33	6.498,34	105,01	1,64
140210	De 31 a 90 días	10.774,01	11.198,23	424,22	3,79	11.198,23	11.389,89	191,66	1,71
140215	De 91 a 180 días	8.111,23	9.245,21	1.133,98	12,27	9.245,21	10.567,09	1.321,88	14,30
140220	De 181 a 360 días	15.197,00	15.445,00	248,00	1,61	15.445,00	16.297,00	852,00	5,52
140225	De más de 360 días	83.702,98	83.987,02	284,04	0,34	83.987,02	84.358,90	371,88	0,44
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	2.219,11	3.036,53	817,42	26,92	3.036,53	4.247,68	1.211,15	39,89
140305	De 1 a 30 días	20,00	40,09	20,09	50,11	40,09	65,43	25,34	63,21
140310	De 31 a 90 días	98,98	117,00	18,02	15,40	117,00	130,02	13,02	11,13
140315	De 91 a 180 días	99,01	123,98	24,97	20,14	123,98	150,67	26,69	21,53
140320	De 181 a 360 días	234,12	279,23	45,11	16,16	279,23	334,56	55,33	19,82
140325	De más de 360 días	1.767,00	2.476,23	709,23	28,64	2.476,23	3.567,00	1.090,77	44,05
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	85.502,67	89.823,60	4.320,93	4,81	89.823,60	95.285,90	5.462,30	6,08
140405	De 1 a 30 días	4.467,98	5.679,67	1.211,69	21,33	5.679,67	6.789,12	1.109,45	19,53
140410	De 31 a 90 días	12.067,45	13.076,13	1.008,68	7,71	13.076,13	14.098,15	1.022,02	7,82
140415	De 91 a 180 días	19.967,10	20.000,21	33,11	0,17	20.000,21	21.256,89	1.256,68	6,28
140420	De 181 a 360 días	22.000,01	23.045,43	1.045,42	4,54	23.045,43	24.098,56	1.053,13	4,57
140425	De más de 360 días	27.000,13	28.022,16	1.022,03	3,65	28.022,16	29.043,18	1.021,02	3,64
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	5.404,08	5.506,55	102,47	1,86	5.506,55	6.937,67	1.431,12	25,99
142605	De 1 a 30 días	267,21	301,23	34,02	11,29	301,23	406,34	105,11	34,89

142610	De 31 a 90 días	489,01	501,32	12,31	2,46	501,32	602,12	100,80	20,11
142615	De 91 a 180 días	756,32	777,01	20,69	2,66	777,01	883,89	106,88	13,76
142620	De 181 a 360 días	835,09	850,98	15,89	1,87	850,98	900,23	49,25	5,79
142625	De más de 360 días	3.056,45	3.076,01	19,56	0,64	3.076,01	4.145,09	1.069,08	34,76
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	97,06	100,16	3,10	3,10	100,16	113,50	13,34	13,32
142705	De 1 a 30 días	2,73	2,89	0,16	5,54	2,89	3,10	0,21	7,27
142710	De 31 a 90 días	6,20	6,40	0,20	3,13	6,40	6,70	0,30	4,69
142715	De 91 a 180 días	5,45	5,59	0,14	2,50	5,59	5,75	0,16	2,86
142720	De 181 a 360 días	8,01	8,27	0,26	3,14	8,27	8,50	0,23	2,78
142725	De más de 360 días	74,67	77,01	2,34	3,04	77,01	89,45	12,44	16,15
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	3.015,46	3.611,53	596,07	16,50	3.611,53	4.191,48	579,95	16,06
142805	De 1 a 30 días	299,00	328,09	29,09	8,87	328,09	345,23	17,14	5,22
142810	De 31 a 90 días	205,43	312,01	106,58	34,16	312,01	419,12	107,11	34,33
142815	De 91 a 180 días	598,32	658,98	60,66	9,21	658,98	698,45	39,47	5,99
142820	De 181 a 360 días	345,06	567,02	221,96	39,15	567,02	732,01	164,99	29,10
142825	De más de 360 días	1.567,65	1.745,43	177,78	10,19	1.745,43	1.996,67	251,24	14,39
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	2.410,01	3.042,37	632,36	20,79	3.042,37	3.818,47	776,10	25,51
145005	De 1 a 30 días	100,34	203,21	102,87	50,62	203,21	312,32	109,11	53,69
145010	De 31 a 90 días	322,01	476,89	154,88	32,48	476,89	623,34	146,45	30,71
145015	De 91 a 180 días	409,67	500,03	90,36	18,07	500,03	603,78	103,75	20,75
145020	De 181 a 270 días	165,09	273,23	108,14	39,58	273,23	398,01	124,78	45,67
145025	De más de 270 días	1.412,90	1.589,01	176,11	11,08	1.589,01	1.881,02	292,01	18,38
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	4,47	4,97	0,50	10,06	4,97	5,66	0,69	13,88

145115	De 91 a 270 días	1,80	2,10	0,30	14,29	2,10	2,46	0,36	17,14
145125	De 361 a 720 días	1,18	1,36	0,18	13,24	1,36	1,50	0,14	10,29
145130	De más de 720 días	1,49	1,51	0,02	1,32	1,51	1,70	0,19	12,58
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	10.102,93	11.770,27	1.667,34	14,17	11.770,27	13.975,66	2.205,39	18,74
145205	De 1 a 30 días	332,09	435,34	103,25	23,72	435,34	678,54	243,20	55,86
145210	De 31 a 90 días	1.323,61	1.432,04	108,43	7,57	1.432,04	1.672,22	240,18	16,77
145215	De 91 a 180 días	1.412,89	1.623,01	210,12	12,95	1.623,01	1.982,12	359,11	22,13
145220	De 181 a 360 días	1.998,45	2.234,76	236,31	10,57	2.234,76	2.567,32	332,56	14,88
145225	De más de 360 días	5.035,89	6.045,12	1.009,23	16,69	6.045,12	7.075,46	1.030,34	17,04
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-15.203,35	-17.269,27	-2.065,92	11,96	-17.269,27	-19.400,54	-2.131,27	12,34
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-8.056,45	-9.100,67	-1.044,22	11,47	-9.100,67	-10.157,32	-1.056,65	11,61
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-59,67	-67,98	-8,31	12,22	-67,98	-75,23	-7,25	10,66
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-7.087,23	-8.100,62	-1.013,39	12,51	-8.100,62	-9.167,99	-1.067,37	13,18
16	CUENTAS POR COBRAR	4.404,68	5.324,27	919,59	17,27	5.324,27	7.927,42	2.603,15	48,89
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.450,74	2.020,93	570,19	28,21	2.020,93	3.163,36	1.142,43	56,53
160310	Cartera de créditos de consumo	778,12	882,30	104,18	11,81	882,30	995,43	113,13	12,82
160315	Cartera de créditos de vivienda	54,12	59,87	5,75	9,60	59,87	65,34	5,47	9,14
160320	Cartera de créditos para la microempresa	598,34	1.057,76	459,42	43,43	1.057,76	2.078,54	1.020,78	96,50
160325	Cartera de crédito educativo	20,16	21,00	0,84	4,00	21,00	24,05	3,05	14,52
1614	Pagos por cuenta de clientes	91,97	100,24	8,27	8,25	100,24	117,30	17,06	17,02
161405	Intereses	68,09	73,12	5,03	6,88	73,12	84,32	11,20	15,32
161430	Gastos judiciales	23,88	27,12	3,24	11,95	27,12	32,98	5,86	21,61
1690	Cuentas por cobrar varias	2.861,97	3.203,10	341,13	10,65	3.203,10	4.646,76	1.443,66	45,07

169005	Anticipos al personal	71,99	79,32	7,33	9,24	79,32	87,67	8,35	10,53
169090	Otras	2.789,98	3.123,78	333,80	10,69	3.123,78	4.559,09	1.435,31	45,95
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	12,00	13,00	1,00	7,69	13,00	15,00	2,00	15,38
1702	Bienes adjudicados por pago	12,00	13,00	1,00	7,69	13,00	15,00	2,00	15,38
170205	Terrenos	12,00	13,00	1,00	7,69	13,00	15,00	2,00	15,38
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	15.078,39	16.415,82	1.337,43	8,15	16.415,82	18.033,68	1.617,86	9,86
1801	Terrenos	600,00	707,67	107,67	15,21	707,67	812,78	105,11	14,85
1802	Edificios	17.098,67	18.145,67	1.047,00	5,77	18.145,67	19.234,98	1.089,31	6,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	3.124,21	3.578,98	454,77	12,71	3.578,98	4.034,66	455,68	12,73
1806	Equipos de computación	1.334,33	1.567,12	232,79	14,85	1.567,12	1.998,00	430,88	27,50
1807	Unidades de transporte	904,21	936,34	32,13	3,43	936,34	998,21	61,87	6,61
1890	Otros	1.000,21	1.100,12	99,91	9,08	1.100,12	1.234,12	134,00	12,18
1899	(Depreciación acumulada)	-8.983,24	-9.620,08	-636,84	6,62	-9.620,08	-10.279,07	-658,99	6,85
189905	(Edificios)	-2.906,81	-3.126,59	-219,78	7,03	-3.126,59	-3.346,71	-220,12	7,04
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.306,36	-2.367,40	-61,04	2,58	-2.367,40	-2.438,49	-71,09	3,00
189920	(Equipos de computación)	-1.741,26	-2.001,28	-260,02	12,99	-2.001,28	-2.272,10	-270,82	13,53
189925	(Unidades de transporte)	-887,98	-926,20	-38,22	4,13	-926,20	-965,20	-39,00	4,21
189930	(Equipos de construcción)	-239,06	-270,56	-31,50	11,64	-270,56	-300,71	-30,15	11,14
189935	(Equipo de ensilaje)	-342,12	-351,01	-8,89	2,53	-351,01	-360,02	-9,01	2,57
189940	(Otros)	-559,65	-577,04	-17,39	3,01	-577,04	-595,84	-18,80	3,26
19	OTROS ACTIVOS	1.926,50	2.098,10	171,60	8,18	2.098,10	2.278,24	180,14	8,59

1901	Inversiones en acciones y participaciones	806,43	908,06	101,63	11,19	908,06	1.029,66	121,60	13,39
190125	En otros organismos de integración cooperativa	806,43	908,06	101,63	11,19	908,06	1.029,66	121,60	13,39
1904	Gastos y pagos anticipados	292,76	346,79	54,03	15,58	346,79	378,87	32,08	9,25
190410	Anticipos a terceros	149,00	201,77	52,77	26,15	201,77	232,49	30,72	15,23
190490	Otros	143,76	145,02	1,26	0,87	145,02	146,38	1,36	0,94
1905	Gastos diferidos	178,21	182,24	4,03	2,21	182,24	186,16	3,92	2,15
190505	Gastos de constitución y organización	31,02	32,01	0,99	3,09	32,01	32,98	0,97	3,03
190510	Gastos de instalación	20,10	20,39	0,29	1,42	20,39	20,67	0,28	1,37
190520	Programas de computación	71,71	72,85	1,14	1,56	72,85	74,02	1,17	1,61
190590	Otros	55,38	56,99	1,61	2,83	56,99	58,49	1,50	2,63
1990	Otros	649,10	661,01	11,91	1,80	661,01	683,55	22,54	3,41
199010	Otros impuestos	610,99	620,34	9,35	1,51	620,34	640,12	19,78	3,19
199090	Varias	38,11	40,67	2,56	6,29	40,67	43,43	2,76	6,79
1	TOTAL ACTIVO	268.062,11	279.023,36	10.961,25	3,93	279.023,36	295.933,25	16.909,89	6,06
4	GASTOS	28.000,89	28.020,98	20,09	0,07	28.020,98	28.057,14	36,16	0,13
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	296.063,00	307.044,34	10.981,34	3,58	307.044,34	323.990,39	16.946,05	5,52
				0,00				0,00	
2	PASIVO	253.393,93	263.034,86	9.640,93	3,67	263.034,86	270.983,15	7.948,29	3,02
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	246.267,69	255.443,81	9.176,12	3,59	255.443,81	262.923,56	7.479,75	2,93
2101	Depósitos a la vista	52.684,58	54.336,77	1.652,19	3,04	54.336,77	56.006,02	1.669,25	3,07
210135	Depósitos de ahorro	52.684,58	54.336,77	1.652,19	3,04	54.336,77	56.006,02	1.669,25	3,07
2103	Depósitos a plazo	170.088,03	176.334,38	6.246,35	3,54	176.334,38	180.788,20	4.453,82	2,53
210305	De 1 a 30 días	23.437,70	23.577,10	139,40	0,59	23.577,10	23.716,12	139,02	0,59
210310	De 31 a 90 días	40.798,77	42.787,83	1.989,06	4,65	42.787,83	44.178,61	1.390,78	3,25
210315	De 91 a 180 días	46.660,00	48.385,33	1.725,33	3,57	48.385,33	49.715,56	1.330,23	2,75

210320	De 181 a 360 días	48.935,79	50.905,80	1.970,01	3,87	50.905,80	52.179,36	1.273,56	2,50
210325	De más de 361 días	8.296,90	8.645,09	348,19	4,03	8.645,09	8.875,34	230,25	2,66
210330	Depósitos por confirmar	1.958,87	2.033,23	74,36	3,66	2.033,23	2.123,21	89,98	4,43
2105	Depósitos restringidos	23.495,08	24.772,66	1.277,58	5,16	24.772,66	26.129,34	1.356,68	5,48
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	1,35	1,69	0,34	20,12	1,69	2,00	0,31	18,34
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,35	0,47	0,12	25,53	0,47	0,44	-0,03	-6,38
230210	Cobranzas	1,00	1,22	0,22	18,03	1,22	1,56	0,34	27,87
25	CUENTAS POR PAGAR	5.310,74	5.608,58	297,84	5,31	5.608,58	5.915,11	306,53	5,47
2501	Intereses por pagar	372,67	410,24	37,57	9,16	410,24	454,40	44,16	10,76
250105	Depósitos a la vista	200,23	216,86	16,63	7,67	216,86	235,55	18,69	8,62
250115	Depósitos a plazo	4,41	4,61	0,20	4,34	4,61	4,95	0,34	7,38
250190	Otros	168,03	188,77	20,74	10,99	188,77	213,90	25,13	13,31
2502	Comisiones por pagar	2,42	3,59	1,17	32,59	3,59	4,73	1,14	31,75
2503	Obligaciones patronales	2.744,19	2.829,18	84,99	3,00	2.829,18	2.916,64	87,46	3,09
250310	Beneficios Sociales	2.515,57	2.580,86	65,29	2,53	2.580,86	2.649,84	68,98	2,67
250315	Aportes al IESS	102,86	120,75	17,89	14,82	120,75	137,63	16,88	13,98
250320	Fondo de reserva IESS	6,24	6,55	0,31	4,73	6,55	6,79	0,24	3,66
250325	Participación a empleados	8,66	8,88	0,22	2,48	8,88	9,04	0,16	1,80
250390	Otras	110,86	112,14	1,28	1,14	112,14	113,34	1,20	1,07
2504	Retenciones	1.759,83	1.921,73	161,90	8,42	1.921,73	2.081,94	160,21	8,34
250405	Retenciones fiscales	77,00	78,01	1,01	1,29	78,01	79,07	1,06	1,36
250490	Otras retenciones	1.682,83	1.843,72	160,89	8,73	1.843,72	2.002,87	159,15	8,63
2505	Contribuciones, impuestos y multas	52,55	52,77	0,22	0,42	52,77	53,14	0,37	0,70
250505	Impuesto a la renta	52,15	52,32	0,17	0,32	52,32	52,67	0,35	0,67
250590	Otras contribuciones e impuestos	0,40	0,45	0,05	11,11	0,45	0,47	0,02	4,44
2506	Proveedores	34,11	35,08	0,97	2,77	35,08	36,23	1,15	3,28

2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	32,37	33,09	0,72	2,18	33,09	34,06	0,97	2,93
2590	Cuentas por pagar varias	312,60	322,90	10,30	3,19	322,90	333,97	11,07	3,43
259010	Excedentes por pagar	26,06	30,89	4,83	15,64	30,89	33,99	3,10	10,04
259090	Otras cuentas por pagar	286,54	292,01	5,47	1,87	292,01	299,98	7,97	2,73
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	843,89	899,80	55,91	6,21	899,80	949,99	50,19	5,58
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	843,89	899,80	55,91	6,21	899,80	949,99	50,19	5,58
260325	De más de 360 días	843,89	899,80	55,91	6,21	899,80	949,99	50,19	5,58
29	OTROS PASIVOS	970,26	1.080,98	110,72	10,24	1.080,98	1.192,49	111,51	10,32
2903	Fondos en administración	1,17	1,18	0,01	0,85	1,18	1,19	0,01	0,85
2990	Otros	969,09	1.079,80	110,71	10,25	1.079,80	1.191,30	111,50	10,33
299090	Varios	969,09	1.079,80	110,71	10,25	1.079,80	1.191,30	111,50	10,33
2	TOTAL PASIVO	253.393,93	263.034,86	9.640,93	3,67	263.034,86	270.983,15	7.948,29	3,02
				0,00				0,00	
3	PATRIMONIO	37.231,29	38.219,93	988,64	2,59	38.219,93	39.091,43	871,50	2,28
31	CAPITAL SOCIAL	22.214,07	22.362,23	148,16	0,66	22.362,23	22.513,12	150,89	0,67
3103	Aportes de socios	22.214,07	22.362,23	148,16	0,66	22.362,23	22.513,12	150,89	0,67
33	RESERVAS	14.742,22	15.577,90	835,68	5,36	15.577,90	16.292,44	714,54	4,59
3301	Legales	5.752,45	5.902,45	150,00	2,54	5.902,45	6.057,54	155,09	2,63
3305	Revalorización del patrimonio	8.989,77	9.675,45	685,68	7,09	9.675,45	10.234,90	559,45	5,78
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	24,79	25,47	0,68	2,67	25,47	26,21	0,74	2,91
3402	Donaciones	24,79	25,47	0,68	2,67	25,47	26,21	0,74	2,91
340205	En efectivo	24,79	25,47	0,68	2,67	25,47	26,21	0,74	2,91
36	RESULTADOS	250,21	254,33	4,12	1,62	254,33	259,66	5,33	2,10
3	TOTAL PATRIMONIO	37.231,29	38.219,93	988,64	2,59	38.219,93	39.091,43	871,50	2,28
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	290.625,22	301.254,79	10.629,57	3,53	301.254,79	310.074,58	8.819,79	2,93

5	INGRESOS	5.550,12	5.910,31	360,19	6,09	5.910,31	14.053,22	8.142,91	137,77
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	296.175,34	307.165,10	10.989,76	3,58	307.165,10	324.127,80	16.962,70	5,52
	CUADRE	-112,34	-120,76	-8,42	6,97	-120,76	-137,41	-16,65	13,79
7	CUENTAS DE ORDEN	74.079,50	75.606,46	1.526,96	2,02	75.606,46	77.191,75	1.585,29	2,10
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8.768,46	9.294,93	526,47	5,66	9.294,93	9.819,01	524,08	5,64
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	2,69	3,09	0,40	12,94	3,09	3,56	0,47	15,21
7103	Activos castigados	107,59	111,60	4,01	3,59	111,60	115,75	4,15	3,72
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	4.841,29	5.155,49	314,20	6,09	5.155,49	5.459,01	303,52	5,89
710710	Consumo	1.681,20	1.901,39	220,19	11,58	1.901,39	2.110,84	209,45	11,02
710715	Vivienda	0,16	0,16	0,00	-	0,16	0,17	0,01	6,25
710720	Para la microempresa	3.159,93	3.253,94	94,01	2,89	3.253,94	3.348,00	94,06	2,89
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	3.816,71	4.024,55	207,84	5,16	4.024,55	4.240,45	215,90	5,36
710910	Cartera de créditos de consumo	1.011,98	1.122,00	110,02	9,81	1.122,00	1.236,56	114,56	10,21
710915	Cartera de créditos de vivienda	2,69	3,01	0,32	10,63	3,01	3,45	0,44	14,62
710920	Cartera de créditos para la microempresa	2.802,04	2.899,54	97,50	3,36	2.899,54	3.000,44	100,90	3,48
7190	Otras cuentas de orden deudoras	0,18	0,20	0,02	10,00	0,20	0,24	0,04	20,00
719090	Otras cuentas de orden	0,18	0,20	0,02	10,00	0,20	0,24	0,04	20,00
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	65.311,04	66.311,53	1.000,49	1,51	66.311,53	67.372,74	1.061,21	1,60
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	65.311,04	66.311,53	1.000,49	1,51	66.311,53	67.372,74	1.061,21	1,60
740110	Documentos en garantía	65.311,04	66.311,53	1.000,49	1,51	66.311,53	67.372,74	1.061,21	1,60

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PIO DE MORA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL

CODIGO	CUENTA	Año 2013	Año 2014	Variación Absoluta	Variación Relativa%	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa%
1	ACTIVO	295.933,25	313.457,45	17.524,20	5,92	313.457,45	333.019,69	19.562,24	6,24
11	FONDOS DISPONIBLES	26.428,20	26.834,33	406,13	1,54	26.834,33	27.242,21	407,88	1,52
1101	Caja	2.653,22	2.676,99	23,77	0,90	2.676,99	2.746,46	69,47	2,60
110105	Efectivo	2.638,89	2.659,12	20,23	0,77	2.659,12	2.724,23	65,11	2,45
110110	Caja chica	14,33	17,87	3,54	24,70	17,87	22,23	4,36	24,40
110205	Banco Central del Ecuador	513,67	517,37	3,70	0,72	517,37	520,31	2,94	0,57
1103	Bancos y otras instituciones financieras	23.774,98	24.157,34	382,36	1,61	24.157,34	24.494,58	337,24	1,40
110305	Banco Central del Ecuador	8,45	9,01	0,56	6,63	9,01	10,00	0,99	10,99
110310	Bancos e instituciones financieras locales	23.134,98	23.500,87	365,89	1,58	23.500,87	23.814,27	313,40	1,33
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	117,88	130,09	12,21	10,36	130,09	150,00	19,91	15,30
1105	Remesas en tránsito	1,02	1,09	0,07	6,86	1,09	1,18	0,09	7,80
110505	Del país	1,02	1,09	0,07	6,86	1,09	1,18	0,09	7,80
13	INVERSIONES	2.964,01	3.073,34	109,33	3,69	3.073,34	3.203,63	130,29	4,24
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	2.964,01	3.073,34	109,33	3,69	3.073,34	3.203,63	130,29	4,24
130105	De 1 a 30 días	2.689,01	2.775,34	86,33	3,21	2.775,34	2.873,63	98,29	3,54
130110	De 31 a 90 días	87,00	95,00	8,00	9,20	95,00	110,00	15,00	15,79
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	188,00	203,00	15,00	7,98	203,00	220,00	17,00	8,37
14	CARTERA DE CREDITOS	238.286,70	251.420,62	13.133,92	5,51	251.420,62	265.543,68	14.123,06	5,62

140205	De 1 a 30 días	6.498,34	6.599,89	101,55	1,56	6.599,89	6.755,10	155,21	2,35
140210	De 31 a 90 días	11.389,89	11.597,90	208,01	1,83	11.597,90	11.956,15	358,25	3,09
140215	De 91 a 180 días	10.567,09	11.890,00	1.322,91	12,52	11.890,00	12.276,10	386,10	3,25
140220	De 181 a 360 días	16.297,00	17.122,93	825,93	5,07	17.122,93	18.081,34	958,41	5,60
140225	De más de 360 días	84.358,90	84.878,00	519,10	0,62	84.878,00	85.694,12	816,12	0,96
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	4.247,68	5.537,62	1.289,94	30,37	5.537,62	6.827,28	1.289,66	23,29
140305	De 1 a 30 días	65,43	96,09	30,66	46,86	96,09	127,54	31,45	32,73
140310	De 31 a 90 días	130,02	170,00	39,98	30,75	170,00	220,40	50,40	29,65
140315	De 91 a 180 días	150,67	201,56	50,89	33,78	201,56	294,99	93,43	46,35
140320	De 181 a 360 días	334,56	447,88	113,32	33,87	447,88	559,98	112,10	25,03
140325	De más de 360 días	3.567,00	4.622,09	1.055,09	29,58	4.622,09	5.624,36	1.002,27	21,68
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	95.285,90	100.798,66	5.512,76	5,79	100.798,66	106.434,72	5.636,06	5,59
140405	De 1 a 30 días	6.789,12	7.896,23	1.107,11	16,31	7.896,23	8.976,37	1.080,14	13,68
140410	De 31 a 90 días	14.098,15	15.110,12	1.011,97	7,18	15.110,12	16.210,20	1.100,08	7,28
140415	De 91 a 180 días	21.256,89	22.456,98	1.200,09	5,65	22.456,98	23.636,45	1.179,47	5,25
140420	De 181 a 360 días	24.098,56	25.256,21	1.157,65	4,80	25.256,21	26.471,70	1.215,49	4,81
140425	De más de 360 días	29.043,18	30.079,12	1.035,94	3,57	30.079,12	31.140,01	1.060,89	3,53
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	6.937,67	8.671,78	1.734,11	25,00	8.671,78	11.139,59	2.467,81	28,46
142605	De 1 a 30 días	406,34	511,01	104,67	25,76	511,01	616,09	105,08	20,56
142610	De 31 a 90 días	602,12	707,78	105,66	17,55	707,78	811,96	104,18	14,72
142615	De 91 a 180 días	883,89	993,01	109,12	12,35	993,01	1.094,54	101,53	10,22
142620	De 181 a 360 días	900,23	992,89	92,66	10,29	992,89	1.763,68	770,79	77,63
142625	De más de 360 días	4.145,09	5.467,09	1.322,00	31,89	5.467,09	6.853,33	1.386,24	25,36
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	113,50	127,84	14,34	12,63	127,84	153,40	25,56	19,99

142705	De 1 a 30 días	3,10	3,47	0,37	11,94	3,47	3,85	0,38	10,94
142710	De 31 a 90 días	6,70	7,13	0,43	6,42	7,13	7,69	0,56	7,92
142715	De 91 a 180 días	5,75	6,01	0,26	4,52	6,01	6,63	0,62	10,35
142720	De 181 a 360 días	8,50	9,00	0,50	5,88	9,00	9,76	0,76	8,40
142725	De más de 360 días	89,45	102,23	12,78	14,29	102,23	125,46	23,23	22,73
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	4.191,48	4.943,80	752,32	17,95	4.943,80	6.332,37	1.388,57	28,09
142805	De 1 a 30 días	345,23	398,89	53,66	15,54	398,89	464,01	65,12	16,32
142810	De 31 a 90 días	419,12	528,32	109,20	26,05	528,32	638,94	110,62	20,94
142815	De 91 a 180 días	698,45	743,45	45,00	6,44	743,45	889,39	145,94	19,63
142820	De 181 a 360 días	732,01	995,02	263,01	35,93	995,02	1.220,62	225,60	22,67
142825	De más de 360 días	1.996,67	2.278,12	281,45	14,10	2.278,12	3.119,41	841,29	36,93
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	3.818,47	4.740,31	921,84	24,14	4.740,31	5.657,43	917,12	19,35
145005	De 1 a 30 días	312,32	423,98	111,66	35,75	423,98	558,60	134,62	31,75
145010	De 31 a 90 días	623,34	956,43	333,09	53,44	956,43	1.061,23	104,80	10,96
145015	De 91 a 180 días	603,78	712,47	108,69	18,00	712,47	835,50	123,03	17,27
145020	De 181 a 270 días	398,01	502,34	104,33	26,21	502,34	616,07	113,73	22,64
145025	De más de 270 días	1.881,02	2.145,09	264,07	14,04	2.145,09	2.586,04	440,95	20,56
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	5,66	6,92	1,26	22,26	6,92	9,05	2,13	30,78
145115	De 91 a 270 días	2,46	3,02	0,56	22,76	3,02	4,05	1,03	34,11
145125	De 361 a 720 días	1,50	1,80	0,30	20,00	1,80	2,26	0,46	25,56
145130	De más de 720 días	1,70	2,10	0,40	23,53	2,10	2,74	0,64	30,48
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	13.975,66	16.123,97	2.148,31	15,37	16.123,97	18.449,53	2.325,56	14,42
145205	De 1 a 30 días	678,54	998,21	319,67	47,11	998,21	1.078,20	79,99	8,01
145210	De 31 a 90 días	1.672,22	1.978,87	306,65	18,34	1.978,87	2.076,00	97,13	4,91
145215	De 91 a 180 días	1.982,12	2.000,01	17,89	0,90	2.000,01	2.268,52	268,51	13,43
145220	De 181 a 360 días	2.567,32	3.012,54	445,22	17,34	3.012,54	3.819,49	806,95	26,79

145225	De más de 360 días	7.075,46	8.134,34	1.058,88	14,97	8.134,34	9.207,32	1.072,98	13,19
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-19.400,54	-21.619,00	-2.218,46	11,44	-21.619,00	-24.222,50	-2.603,50	12,04
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-10.157,32	-11.302,12	-1.144,80	11,27	-11.302,12	-12.605,79	-1.303,67	11,53
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-75,23	-90,33	-15,10	20,07	-90,33	-110,38	-20,05	22,20
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-9.167,99	-10.226,55	-1.058,56	11,55	-10.226,55	-11.506,33	-1.279,78	12,51
16	CUENTAS POR COBRAR	7.927,42	9.484,21	1.556,79	19,64	9.484,21	11.440,07	1.955,86	20,62
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	3.163,36	4.245,23	1.081,87	34,20	4.245,23	5.603,86	1.358,63	32,00
160310	Cartera de créditos de consumo	995,43	1.000,34	4,91	0,49	1.000,34	1.195,50	195,16	19,51
160315	Cartera de créditos de vivienda	65,34	71,90	6,56	10,04	71,90	79,32	7,42	10,32
160320	Cartera de créditos para la microempresa	2.078,54	3.145,98	1.067,44	51,36	3.145,98	4.297,96	1.151,98	36,62
160325	Cartera de crédito educativo	24,05	27,01	2,96	12,31	27,01	31,08	4,07	15,05
1614	Pagos por cuenta de clientes	117,30	137,68	20,38	17,37	137,68	159,24	21,56	15,66
161405	Intereses	84,32	97,01	12,69	15,05	97,01	105,02	8,01	8,26
161430	Gastos judiciales	32,98	40,67	7,69	23,32	40,67	54,22	13,55	33,32
1690	Cuentas por cobrar varias	4.646,76	5.101,30	454,54	9,78	5.101,30	5.676,96	575,66	11,28
169005	Anticipos al personal	87,67	100,32	12,65	14,43	100,32	117,54	17,22	17,17
169090	Otras	4.559,09	5.000,98	441,89	9,69	5.000,98	5.559,41	558,43	11,17
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	15,00	18,00	3,00	20,00	18,00	25,00	7,00	38,89
1702	Bienes adjudicados por pago	15,00	18,00	3,00	20,00	18,00	25,00	7,00	38,89
170205	Terrenos	15,00	18,00	3,00	20,00	18,00	25,00	7,00	38,89
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	18.033,68	20.101,54	2.067,86	11,47	20.101,54	22.971,67	2.870,13	14,28
1801	Terrenos	812,78	990,89	178,11	21,91	990,89	1.101,36	110,47	11,15

1802	Edificios	19.234,98	20.532,01	1.297,03	6,74	20.532,01	21.941,63	1.409,62	6,87
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	4.034,66	4.567,89	533,23	13,22	4.567,89	5.051,07	483,18	10,58
1806	Equipos de computación	1.998,00	2.199,89	201,89	10,10	2.199,89	3.048,88	848,99	38,59
1807	Unidades de transporte	998,21	1.050,91	52,70	5,28	1.050,91	1.171,62	120,71	11,49
1890	Otros	1.234,12	1.712,21	478,09	38,74	1.712,21	2.320,42	608,21	35,52
1899	(Depreciación acumulada)	-10.279,07	-10.952,26	-673,19	6,55	-10.952,26	-11.663,34	-711,08	6,49
189905	(Edificios)	-3.346,71	-3.567,80	-221,09	6,61	-3.567,80	-3.787,82	-220,02	6,17
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-2.438,49	-2.518,55	-80,06	3,28	-2.518,55	-2.618,54	-99,99	3,97
189920	(Equipos de computación)	-2.272,10	-2.546,45	-274,35	12,07	-2.546,45	-2.834,80	-288,35	11,32
189925	(Unidades de transporte)	-965,20	-1.005,32	-40,12	4,16	-1.005,32	-1.048,35	-43,03	4,28
189930	(Equipos de construcción)	-300,71	-330,04	-29,33	9,75	-330,04	-360,23	-30,19	9,15
189935	(Equipo de ensilaje)	-360,02	-369,01	-8,99	2,50	-369,01	-378,30	-9,29	2,52
189940	(Otros)	-595,84	-615,09	-19,25	3,23	-615,09	-635,30	-20,21	3,29
19	OTROS ACTIVOS	2.278,24	2.525,41	247,17	10,85	2.525,41	2.806,29	280,88	11,12
1901	Inversiones en acciones y participaciones	1.029,66	1.168,08	138,42	13,44	1.168,08	1.296,89	128,81	11,03
190125	En otros organismos de integración cooperativa	1.029,66	1.168,08	138,42	13,44	1.168,08	1.296,89	128,81	11,03
1904	Gastos y pagos anticipados	378,87	449,12	70,25	18,54	449,12	526,93	77,81	17,33
190410	Anticipos a terceros	232,49	301,03	68,54	29,48	301,03	376,53	75,50	25,08
190490	Otros	146,38	148,09	1,71	1,17	148,09	150,40	2,31	1,56
1905	Gastos diferidos	186,16	189,97	3,81	2,05	189,97	195,25	5,28	2,78
190505	Gastos de constitución y organización	32,98	33,90	0,92	2,79	33,90	34,94	1,04	3,08
190510	Gastos de instalación	20,67	21,00	0,33	1,60	21,00	21,32	0,32	1,52
190520	Programas de computación	74,02	75,03	1,01	1,36	75,03	76,20	1,17	1,56
190590	Otros	58,49	60,04	1,55	2,65	60,04	62,79	2,75	4,57
1990	Otros	683,55	718,24	34,69	5,07	718,24	787,21	68,97	9,60
199010	Otros impuestos	640,12	670,13	30,01	4,69	670,13	720,39	50,26	7,50

199090	Varias	43,43	48,11	4,68	10,78	48,11	66,82	18,71	38,89
1	TOTAL ACTIVO	295.933,25	313.457,45	17.524,20	5,92	313.457,45	333.019,69	19.562,24	6,24
4	GASTOS	28.057,14	28.100,12	42,98	0,15	28.100,12	28.249,91	149,79	0,53
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	323.990,39	341.557,57	17.567,18	5,42	341.557,57	361.269,60	19.712,03	5,77
				0,00				0,00	
2	PASIVO	270.983,15	278.548,09	7.564,94	2,79	278.548,09	288.781,72	10.233,63	3,67
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	262.923,56	269.990,06	7.066,50	2,69	269.990,06	279.650,86	9.660,80	3,58
2101	Depósitos a la vista	56.006,02	56.678,45	672,43	1,20	56.678,45	57.365,04	686,59	1,21
210135	Depósitos de ahorro	56.006,02	56.678,45	672,43	1,20	56.678,45	57.365,04	686,59	1,21
G2103	Depósitos a plazo	180.788,20	185.767,72	4.979,52	2,75	185.767,72	193.337,09	7.569,37	4,07
210305	De 1 a 30 días	23.716,12	23.856,39	140,27	0,59	23.856,39	23.987,71	131,32	0,55
210310	De 31 a 90 días	44.178,61	45.789,06	1.610,45	3,65	45.789,06	47.829,83	2.040,77	4,46
210315	De 91 a 180 días	49.715,56	51.000,45	1.284,89	2,58	51.000,45	53.089,19	2.088,74	4,10
210320	De 181 a 360 días	52.179,36	53.768,56	1.589,20	3,05	53.768,56	56.581,78	2.813,22	5,23
210325	De más de 361 días	8.875,34	9.132,49	257,15	2,90	9.132,49	9.528,19	395,70	4,33
210330	Depósitos por confirmar	2.123,21	2.220,77	97,56	4,59	2.220,77	2.320,38	99,61	4,49
2105	Depósitos restringidos	26.129,34	27.543,89	1.414,55	5,41	27.543,89	28.948,73	1.404,84	5,10
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2,00	2,37	0,37	18,50	2,37	3,17	0,80	33,76
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,44	1,20	0,76	172,73	1,20	2,05	0,85	70,83
230210	Cobranzas	1,56	1,17	-0,39	-25,00	1,17	1,12	-0,05	-4,27
25	CUENTAS POR PAGAR	5.915,11	6.238,24	323,13	5,46	6.238,24	6.594,28	356,04	5,71
2501	Intereses por pagar	454,40	503,61	49,21	10,83	503,61	557,85	54,24	10,77
250105	Depósitos a la vista	235,55	253,67	18,12	7,69	253,67	275,91	22,24	8,77
250115	Depósitos a plazo	4,95	5,39	0,44	8,89	5,39	5,90	0,51	9,53
250190	Otros	213,90	244,55	30,65	14,33	244,55	276,03	31,48	12,87
2502	Comisiones por pagar	4,73	5,89	1,16	24,52	5,89	7,13	1,24	21,12

2503	Obligaciones patronales	2.916,64	3.009,04	92,40	3,17	3.009,04	3.118,77	109,73	3,65
250310	Beneficios Sociales	2.649,84	2.720,09	70,25	2,65	2.720,09	2.801,96	81,87	3,01
250315	Aportes al IESS	137,63	157,88	20,25	14,71	157,88	183,24	25,36	16,06
250320	Fondo de reserva IESS	6,79	7,08	0,29	4,27	7,08	7,42	0,34	4,84
250325	Participación a empleados	9,04	9,32	0,28	3,10	9,32	9,52	0,20	2,11
250390	Otras	113,34	114,67	1,33	1,17	114,67	116,64	1,97	1,72
2504	Retenciones	2.081,94	2.245,68	163,74	7,86	2.245,68	2.418,01	172,33	7,67
250405	Retenciones fiscales	79,07	80,33	1,26	1,59	80,33	82,62	2,29	2,85
250490	Otras retenciones	2.002,87	2.165,35	162,48	8,11	2.165,35	2.335,39	170,04	7,85
2505	Contribuciones, impuestos y multas	53,14	53,51	0,37	0,70	53,51	53,93	0,42	0,78
250505	Impuesto a la renta	52,67	53,01	0,34	0,65	53,01	53,39	0,38	0,72
250590	Otras contribuciones e impuestos	0,47	0,50	0,03	6,38	0,50	0,54	0,04	7,86
2506	Proveedores	36,23	37,65	1,42	3,92	37,65	39,53	1,88	4,99
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	34,06	35,13	1,07	3,14	35,13	37,71	2,58	7,34
2590	Cuentas por pagar varias	333,97	347,73	13,76	4,12	347,73	361,35	13,62	3,92
259010	Excedentes por pagar	33,99	40,12	6,13	18,03	40,12	45,34	5,22	13,01
259090	Otras cuentas por pagar	299,98	307,61	7,63	2,54	307,61	316,01	8,40	2,73
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	949,99	1.021,33	71,34	7,51	1.021,33	1.119,36	98,03	9,60
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	949,99	1.021,33	71,34	7,51	1.021,33	1.119,36	98,03	9,60
260325	De más de 360 días	949,99	1.021,33	71,34	7,51	1.021,33	1.119,36	98,03	9,60
29	OTROS PASIVOS	1.192,49	1.296,09	103,60	8,69	1.296,09	1.414,04	117,95	9,10
2903	Fondos en administración	1,19	1,20	0,01	0,84	1,20	1,22	0,02	1,30
2990	Otros	1.191,30	1.294,89	103,59	8,70	1.294,89	1.412,83	117,94	9,11
299090	Varios	1.191,30	1.294,89	103,59	8,70	1.294,89	1.412,83	117,94	9,11
2	TOTAL PASIVO	270.983,15	278.548,09	7.564,94	2,79	278.548,09	288.781,72	10.233,63	3,67
				0,00				0,00	

3	PATRIMONIO	39.091,43	40.231,77	1.140,34	2,92	40.231,77	42.026,58	1.794,81	4,46
31	CAPITAL SOCIAL	22.513,12	22.675,08	161,96	0,72	22.675,08	22.853,04	177,96	0,78
3103	Aportes de socios	22.513,12	22.675,08	161,96	0,72	22.675,08	22.853,04	177,96	0,78
33	RESERVAS	16.292,44	17.263,66	971,22	5,96	17.263,66	18.872,64	1.608,98	9,32
3301	Legales	6.057,54	6.217,99	160,45	2,65	6.217,99	6.399,18	181,19	2,91
3305	Revalorización del patrimonio	10.234,90	11.045,67	810,77	7,92	11.045,67	12.473,46	1.427,79	12,93
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	26,21	27,05	0,84	3,20	27,05	28,47	1,42	5,23
3402	Donaciones	26,21	27,05	0,84	3,20	27,05	28,47	1,42	5,23
340205	En efectivo	26,21	27,05	0,84	3,20	27,05	28,47	1,42	5,23
36	RESULTADOS	259,66	265,98	6,32	2,43	265,98	272,43	6,45	2,43
3	TOTAL PATRIMONIO	39.091,43	40.231,77	1.140,34	2,92	40.231,77	42.026,58	1.794,81	4,46
				0,00				0,00	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	310.074,58	318.779,86	8.705,28	2,81	318.779,86	330.808,30	12.028,44	3,77
				0,00				0,00	
5	INGRESOS	14.053,22	22.919,93	8.866,71	63,09	22.919,93	30.606,84	7.686,91	33,54
				0,00				0,00	
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	324.127,80	341.699,79	17.571,99	5,42	341.699,79	361.415,14	19.715,35	5,77
	CUADRE	-137,41	-142,22	-4,81	3,50	-142,22	-145,54	-3,32	2,34
				0,00				0,00	
7	CUENTAS DE ORDEN	77.191,75	78.818,49	1.626,74	2,11	78.818,49	80.472,33	1.653,84	2,10
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	9.819,01	10.362,40	543,39	5,53	10.362,40	10.937,35	574,95	5,55
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	3,56	3,99	0,43	12,08	3,99	4,56	0,57	14,25
7103	Activos castigados	115,75	120,00	4,25	3,67	120,00	125,29	5,29	4,41
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	5.459,01	5.789,19	330,18	6,05	5.789,19	6.135,68	346,49	5,99
710710	Consumo	2.110,84	2.345,89	235,05	11,14	2.345,89	2.595,80	249,91	10,65

710715	Vivienda	0,17	0,18	0,01	5,88	0,18	0,18	0,00	-0,78
710720	Para la microempresa	3.348,00	3.443,12	95,12	2,84	3.443,12	3.539,70	96,58	2,80
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	4.240,45	4.448,87	208,42	4,92	4.448,87	4.671,39	222,52	5,00
710910	Cartera de créditos de consumo	1.236,56	1.342,76	106,20	8,59	1.342,76	1.459,78	117,02	8,72
710915	Cartera de créditos de vivienda	3,45	3,99	0,54	15,65	3,99	4,52	0,53	13,26
710920	Cartera de créditos para la microempresa	3.000,44	3.102,12	101,68	3,39	3.102,12	3.207,09	104,97	3,38
7190	Otras cuentas de orden deudoras	0,24	0,35	0,11	45,83	0,35	0,44	0,09	24,88
719090	Otras cuentas de orden	0,24	0,35	0,11	45,83	0,35	0,44	0,09	24,88
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	67.372,74	68.456,09	1.083,35	1,61	68.456,09	69.534,98	1.078,89	1,58
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	67.372,74	68.456,09	1.083,35	1,61	68.456,09	69.534,98	1.078,89	1,58
740110	Documentos en garantía	67.372,74	68.456,09	1.083,35	1,61	68.456,09	69.534,98	1.078,89	1,58

ANEXO N° 14

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

ANÁLISIS VERTICAL

CODIGO	CUENTA	AÑOS									
		Año 2011	%	Año 2012	%	Año 2013	%	Año 2014	%	Año 2015	%
5	TOTAL INGRESOS	5.550,12		5.910,31		14.053,22				30.606,84	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	42.830,43	100%	44.526,06	100%	46.391,81	100%	48.427,76	100%	50.737,55	100%
5101	Depósitos	15,21	0%	17,67	0%	20,76	0%	24,12	0%	29,22	0%
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	5,01	0%	6,11	0%	7,01	0%	8,67	0%	11,23	0%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	35	0%	36,12	0%	37,15	0%	39,00	0%	41,30	0%
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	14,54	0%	15,16	0%	15,98	0%	16,9	0%	18,05	0%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	21.000,78	49%	22.036,90	49%	23.074,91	50%	24.156,84	50%	25.318,88	50%
510410	Cartera de créditos de consumo	10.789,00	25%	11.185,09	25%	11.589,78	25%	12.010,12	25%	12.439,87	25%
510415	Cartera de créditos de vivienda	401,23	1%	421,90	1%	447,34	1%	479,01	1%	513,70	1%
510420	Cartera de créditos para la microempresa	9.890,45	23%	10.100,21	23%	10.456,21	23%	10.880,89	22%	11.463,73	23%
510450	De mora	679,21	2%	706,90	2%	742,67	2%	812,21	2%	901,57	2%
41	INTERESES CAUSADOS	8.736,29	100%	9.229,86	100%	9.989,40	100%	10.981,15	100%	12.294,43	100%
4101	Obligaciones con el público	5.465,98	63%	5.632,21	61%	5.891,23	59%	6.334,21	58%	6.975,44	57%

410115	Depósitos de ahorro	538,42	6%	553,87	6%	569,78	6%	588,65	5%	611,37	5%
410130	Depósitos a plazo	2.689,89	31%	2.999,76	33%	3.478,43	35%	4.001,65	36%	4.642,26	38%
4103	Obligaciones financieras	21	0%	22,01	0%	24,98	0%	28,32	0%	32,68	0%
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	21	0%	22,01	0%	24,98	0%	28,32	0%	32,68	0%
	MARGEN NETO INTERESES	34.094,14		35.296,20		36.402,41		37.446,61		38.443,12	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	55,72	100%	58,83	100%	62,9	100%	69,12	100%	77,21	100%
5404	Manejo y cobranzas	0,89	2%	0,98	2%	1,08	2%	1,23	2%	1,43	2%
5490	Otros servicios	29,21	52%	30,32	52%	32,02	51%	34,21	49%	37,89	49%
549005	Tarifados con costo máximo	22,21	40%	24,01	41%	26,14	42%	29,87	43%	33,85	44%
549010	Tarifados diferenciados	3,41	6%	3,52	6%	3,66	6%	3,81	6%	4,04	5%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	34.038,42		35.237,37		36.339,51		37.377,49		38.365,91	
44	PROVISIONES	1.421,12	100%	1.463,26	100%	1.520,77	100%	1.596,23	100%	1.696,03	100%
4402	Cartera de créditos	871,9	61%	899,37	61%	932,43	61%	963,23	60%	1.005,63	59%
440205	Crédito productivo	549,2	39%	563,87	39%	588,32	39%	632,98	40%	690,38	41%
4403	Cuentas por cobrar	0,02	0%	0,02	0%	0,02	0%	0,02	0%	0,02	0%
	MARGEN NETO FINANCIERO	35.459,54		36.700,63		37.860,28		38.973,72		40.061,94	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	10.194,92	100%	10.959,42	100%	11.920,06	100%	12.592,30	100%	12.950,77	100%
4502	Honorarios	673,45	7%	729,34	7%	794,53	7%	866,65	7%	936,98	7%
4503	Servicios varios	999,2	10%	1.299,40	12%	1.399,88	12%	1.445,77	11%	1.537,31	12%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	640,9	6%	756,79	7%	976,91	8%	1.108,12	9%	1.154,80	9%
4505	Depreciaciones	765,86	8%	808,75	7%	899,87	8%	997,66	8%	1.092,50	8%
4506	Amortizaciones	367,29	4%	369,94	3%	387,35	3%	399,76	3%	402,19	3%
4507	Otros gastos	628,24	6%	674,34	6%	695,55	6%	785,67	6%	810,02	6%

	MARGEN OPERACIONAL	25.264,62		25.741,21		25.940,22		26.381,42		27.111,17	
56	OTROS INGRESOS	3.214,75	100%	3.380,88	100%	3.558,69	100%	3.908,87	100%	4.224,12	100%
5603	Arrendamientos	1	0%	1,12	0%	1,25	0%	1,51	0%	1,80	
5604	Recuperaciones de activos financieros	1.763,21	55%	1.899,43	56%	2.033,34	57%	2.322,12	59%	2.556,96	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	695,21	22%	712,9	21%	732,21	21%	761,34	19%	797,91	
5690	Otros	755,33	23%	767,43	23%	791,89	22%	823,9	21%	867,45	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.973,62	100%	1.980,84	100%	1.990,00	100%	2.000,96	100%	2.031,73	100%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.973,62	100%	1.980,84	100%	1.990,00	100%	2.000,96	100%	2.031,73	
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	26.505,75		27.141,25		27.508,91		28.289,33		29.303,56	
	15% Participación Trabajadores	3.975,86		4.071,19		4.126,34		4.243,40		4.395,53	
	Utilidad Después de Participación Trabajadores	22.529,89		23.070,06		23.382,57		24.045,93		24.908,03	
	22% Impuesto Retención	4.956,58		5.075,41		5.144,17		5.290,10		5.479,77	
	UTILIDAD NETA	17.573,31		17.994,65		18.238,41		18.755,83		19.428,26	

ANEXO N° 15

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
ANÁLISIS HORIZONTAL

CODIGO	CUENTA	Año 2011	Año 2012	Variación Absoluta	Variación Relativa %	Año 2012	Año 2013	Variación Absoluta	Variación Relativa %
	TOTAL INGRESOS								
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	42.830,43	44.526,06	1.695,63	3,96	44.526,06	46.391,81	1.865,75	4,19
5101	Depósitos	15,21	17,67	2,46	16,17	17,67	20,76	3,09	17,49
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	5,01	6,11	1,10	21,96	6,11	7,01	0,90	14,73
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	35	36,12	1,12	3,20	36,12	37,15	1,03	2,85
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	14,54	15,16	0,62	4,26	15,16	15,98	0,82	5,41
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	21.000,78	22.036,90	1.036,12	4,93	22.036,90	23.074,91	1.038,01	4,71
510410	Cartera de créditos de consumo	10.789,00	11.185,09	396,09	3,67	11.185,09	11.589,78	404,69	3,62
510415	Cartera de créditos de vivienda	401,23	421,90	20,67	5,15	421,90	447,34	25,44	6,03
510420	Cartera de créditos para la microempresa	9.890,45	10.100,21	209,76	2,12	10.100,21	10.456,21	356,00	3,52
510450	De mora	679,21	706,90	27,69	4,08	706,90	742,67	35,77	5,06
41	INTERESES CAUSADOS	8.736,29	9.229,86	493,57	5,65	9.229,86	9.989,40	759,54	8,23

4101	Obligaciones con el público	5.465,98	5.632,21	166,23	3,04	5.632,21	5.891,23	259,02	4,60
410115	Depósitos de ahorro	538,42	553,87	15,45	2,87	553,87	569,78	15,91	2,87
410130	Depósitos a plazo	2.689,89	2.999,76	309,87	11,52	2.999,76	3.478,43	478,67	15,96
4103	Obligaciones financieras	21	22,01	1,01	4,81	22,01	24,98	2,97	13,49
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	21	22,01	1,01	4,81	22,01	24,98	2,97	13,49
	MARGEN NETO INTERESES	34.094,14	35.296,20	1.202,06	3,53	35.296,20	36.402,41	1.106,21	3,13
54	INGRESOS POR SERVICIOS	55,72	58,83	3,11	5,58	58,83	62,9	4,07	6,92
5404	Manejo y cobranzas	0,89	0,98	0,09	10,11	0,98	1,08	0,10	10,20
5490	Otros servicios	29,21	30,32	1,11	3,80	30,32	32,02	1,70	5,61
549005	Tarifados con costo máximo	22,21	24,01	1,80	8,10	24,01	26,14	2,13	8,87
549010	Tarifados diferenciados	3,41	3,52	0,11	3,23	3,52	3,66	0,14	3,98
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	34.038,42	35.237,37	1.198,95	3,52	35.237,37	36.339,51	1.102,14	3,13
				0,00	0,00				
44	PROVISIONES	1.421,12	1.463,26	42,14	2,97	1.463,26	1.520,77	57,51	3,93
4402	Cartera de créditos	871,9	899,37	27,47	3,15	899,37	932,43	33,06	3,68
440205	Crédito productivo	549,2	563,87	14,67	2,67	563,87	588,32	24,45	4,34
4403	Cuentas por cobrar	0,02	0,02	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00	0,00
	MARGEN NETO FINANCIERO	35.459,54	36.700,63	1.241,09	3,50	36.700,63	37.860,28	1.159,65	3,16
				0,00	0,00			0,00	0,00
45	GASTOS DE OPERACIÓN	10.194,92	10.959,42	764,50	7,50	10.959,42	11.920,06	960,64	8,77
4501	Gastos de personal	6.119,98	6.320,86	200,88	3,28	6.320,86	6.765,97	445,11	7,04
4502	Honorarios	673,45	729,34	55,89	8,30	729,34	794,53	65,19	8,94
4503	Servicios varios	999,2	1.299,40	300,20	30,04	1.299,40	1.399,88	100,48	7,73
4504	Impuestos, contribuciones y multas	640,9	756,79	115,89	18,08	756,79	976,91	220,12	29,09
4505	Depreciaciones	765,86	808,75	42,89	5,60	808,75	899,87	91,12	11,27
4506	Amortizaciones	367,29	369,94	2,65	0,72	369,94	387,35	17,41	4,71
4507	Otros gastos	628,24	674,34	46,10	7,34	674,34	695,55	21,21	3,15

	MARGEN DE INTERMEDIACION	25.264,62	25.741,21	476,59	1,89	25.741,21	25.940,22	199,01	0,77
	MARGEN OPERACIONAL	25.264,62	25.741,21	476,59	1,89	25.741,21	25.940,22	199,01	0,77
				0,00	0,00			0,00	0,00
56	OTROS INGRESOS	3.214,75	3.380,88	166,13	5,17	3.380,88	3.558,69	177,81	5,26
5603	Arrendamientos	1	1,12	0,12	12,00	1,12	1,25	0,13	11,61
5604	Recuperaciones de activos financieros	1.763,21	1.899,43	136,22	7,73	1.899,43	2.033,34	133,91	7,05
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	695,21	712,9	17,69	2,54	712,9	732,21	19,31	2,71
5690	Otros	755,33	767,43	12,10	1,60	767,43	791,89	24,46	3,19
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.973,62	1.980,84	7,22	0,37	1.980,84	1.990,00	9,16	0,46
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.973,62	1.980,84	7,22	0,37	1.980,84	1.990,00	9,16	0,46
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	26.505,75	27.141,25	635,50	2,40	27.141,25	27.508,91	367,66	1,35
	15% Participación Trabajadores	3.975,86	4.071,19	95,32	2,40	4.071,19	4.126,34	55,15	1,35
	Utilidad Después de Participación Trabajadores	22.529,89	23.070,06	540,17	2,40	23.070,06	23.382,57	312,51	1,35
	22% Impuesto Retención	4.956,58	5.075,41	118,84	2,40	5.075,41	5.144,17	68,75	1,35
	UTILIDAD NETA	17.573,31	17.994,65	421,33	2,40	17.994,65	18.238,41	243,76	1,35

ANEXO N° 16

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
ANÁLISIS HORIZONTAL

CODIGO	CUENTA	Año 2013	Año 2014	Variación Absoluta	Variación Relativa %	Año 2014	Año 2015
	TOTAL INGRESOS						
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	46.391,81	48.427,76	2.035,95	4,20	48.427,76	50.737,55
5101	Depósitos	20,76	24,12	3,36	13,93	24,12	29,22
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	7,01	8,67	1,66	19,15	8,67	11,23
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	37,15	39,00	1,85	4,74	39,00	41,30
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	15,98	16,9	0,92	5,44	16,9	18,05
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	23.074,91	24.156,84	1.081,93	4,48	24.156,84	25.318,88
510410	Cartera de créditos de consumo	11.589,78	12.010,12	420,34	3,50	12.010,12	12.439,87
510415	Cartera de créditos de vivienda	447,34	479,01	31,67	6,61	479,01	513,70
510420	Cartera de créditos para la microempresa	10.456,21	10.880,89	424,68	3,90	10.880,89	11.463,73
510450	De mora	742,67	812,21	69,54	8,56	812,21	901,57
41	INTERESES CAUSADOS	9.989,40	10.981,15	991,75	9,03	10.981,15	12.294,43
4101	Obligaciones con el público	5.891,23	6.334,21	442,98	6,99	6.334,21	6.975,44
410115	Depósitos de ahorro	569,78	588,65	18,87	3,21	588,65	611,37
410130	Depósitos a plazo	3.478,43	4.001,65	523,22	13,08	4.001,65	4.642,26
4103	Obligaciones financieras	24,98	28,32	3,34	11,79	28,32	32,68

410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	24,98	28,32	3,34	11,79	28,32	32,68
	MARGEN NETO INTERESES	36.402,41	37.446,61	1.044,20	2,79	37.446,61	38.443,12
54	INGRESOS POR SERVICIOS	62,9	69,12	6,22	9,00	69,12	77,21
5404	Manejo y cobranzas	1,08	1,23	0,15	12,20	1,23	1,43
5490	Otros servicios	32,02	34,21	2,19	6,40	34,21	37,89
549005	Tarifados con costo máximo	26,14	29,87	3,73	12,49	29,87	33,85
549010	Tarifados diferenciados	3,66	3,81	0,15	3,94	3,81	4,04
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	36.339,51	37.377,49	1.037,98	2,78	37.377,49	38.365,91
				0,00	0,00		
44	PROVISIONES	1.520,77	1.596,23	75,46	4,73	1.596,23	1.696,03
4402	Cartera de créditos	932,43	963,23	30,80	3,20	963,23	1.005,63
440205	Crédito productivo	588,32	632,98	44,66	7,06	632,98	690,38
4403	Cuentas por cobrar	0,02	0,02	0,00	0,00	0,02	0,02
	MARGEN NETO FINANCIERO	37.860,28	38.973,72	1.113,44	2,86	38.973,72	40.061,94
45	GASTOS DE OPERACIÓN	11.920,06	12.592,30	672,24	5,34	12.592,30	12.950,77
4501	Gastos de personal	6.765,97	6.988,67	222,70	3,19	6.988,67	7.016,97
4502	Honorarios	794,53	866,65	72,12	8,32	866,65	936,98
4503	Servicios varios	1.399,88	1.445,77	45,89	3,17	1.445,77	1.537,31
4504	Impuestos, contribuciones y multas	976,91	1.108,12	131,21	11,84	1.108,12	1.154,80
4505	Depreciaciones	899,87	997,66	97,79	9,80	997,66	1.092,50
4506	Amortizaciones	387,35	399,76	12,41	3,10	399,76	402,19
4507	Otros gastos	695,55	785,67	90,12	11,47	785,67	810,02
	MARGEN DE INTERMEDIACION	25.940,22	26.381,42	441,20	1,67	26.381,42	27.111,17
	MARGEN OPERACIONAL	25.940,22	26.381,42	441,20	1,67	26.381,42	27.111,17
56	OTROS INGRESOS	3.558,69	3.908,87	350,18	8,96		4.224,12

						3.908,87	
5603	Arrendamientos	1,25	1,51	0,26	17,22	1,51	1,80
5604	Recuperaciones de activos financieros	2.033,34	2.322,12	288,78	12,44	2.322,12	2.556,96
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	732,21	761,34	29,13	3,83	761,34	797,91
5690	Otros	791,89	823,9	32,01	3,89	823,9	867,45
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.990,00	2.000,96	10,96	0,55	2.000,96	2.031,73
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.990,00	2.000,96	10,96	0,55	2.000,96	2.031,73
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	27.508,91	28.289,33	780,42	2,76	28.289,33	29.303,56
	15% Participación Trabajadores	4.126,34	4.243,40	117,06	2,76	4.243,40	4.395,53
	Utilidad Después de Participación Trabajadores	23.382,57	24.045,93	663,36	2,76	24.045,93	24.908,03
	22% Impuesto Retención	5.144,17	5.290,10	145,94	2,76	5.290,10	5.479,77
	UTILIDAD NETA	18.238,41	18.755,83	517,42	2,76	18.755,83	19.428,26

ANEXO N° 17

CÁLCULO DE LOS INDICADORES

Razones de liquidez				
Liquidez Corriente = Activo Corriente/ Pasivo Corriente				
Activo Corriente				
250.487,22	260.050,44	275.337,33	290.510,50	307.241,74
Pasivo Corriente				
251.579,78	261.054,08	268.840,67	276.230,67	286.248,31
1,00	1,00	1,02	1,05	1,07
Razones de Actividad				
Rotación de Activo Total = Ingreso / Activo Total				
Ingreso				
34.038,42	35.237,37	36.339,51	37.377,49	38.365,91
Activo Total				
267.492,11	278.564,36	295.649,25	313.137,45	333.019,69
0,13	0,13	0,12	0,12	0,12
Rotación de Activos Fijos = Ingreso / Activos Fijos				
Ingreso				
34.038,42	35.237,37	36.339,51	37.377,49	38.365,91
Activos Fijos				
15.078,39	16.415,82	18.033,68	20.101,54	22.971,67
2,26	2,15	2,02	1,86	1,67
Endeudamiento= Activo Total / Patrimonio				
Activo Total				
267.492,11	278.564,36	295.649,25	313.137,45	333.019,69
Patrimonio				
37.231,29	38.219,93	39.091,43	40.231,77	42.026,58
7,18	7,29	7,56	7,78	7,92
Razón de Rentabilidad				
Margen de Utilidad Neta = Utilidad Neta / Ingreso				
Utilidad Neta				
17.573,31	17.994,65	18.238,41	18.755,83	19.428,26
Ingreso				
34.038,42	35.237,37	36.339,51	37.377,49	38.365,91
51,63	51,07	50,19	50,18	50,64
Rendimiento del Patrimonio (ROE) = Utilidad Neta / Patrimonio				
Utilidad Neta				
17.573,31	17.994,65	18.238,41	18.755,83	19.428,26
Patrimonio				
37.231,29	38.219,93	39.091,43	40.231,77	42.026,58
47,20	47,08	46,66	46,62	46,23

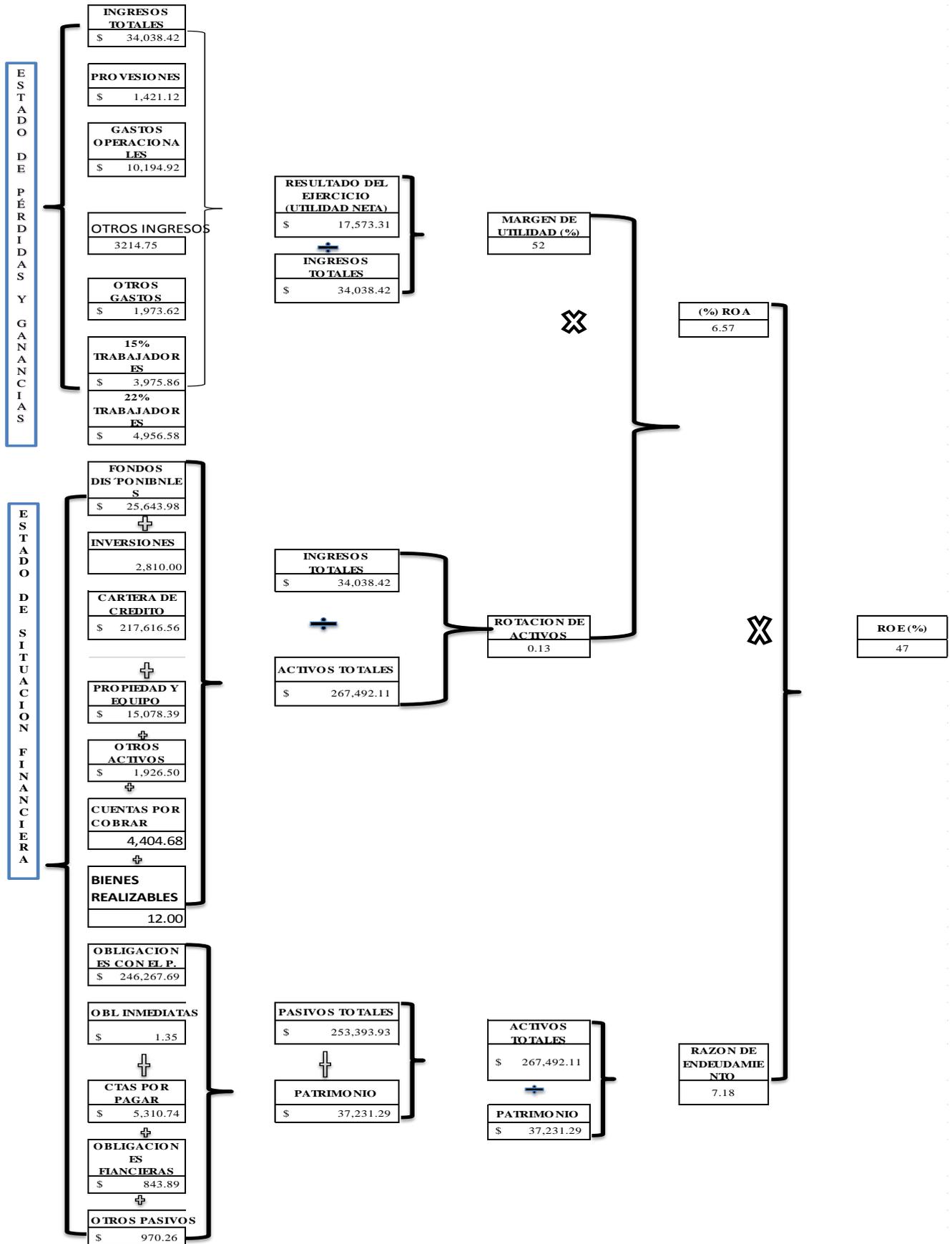
Rentabilidad del Activo (ROA) = Utilidad Neta / Activo Total				
Utilidad Neta				
17.573,31	17.994,65	18.238,41	18.755,83	19.428,26
Activo Total				
267.492,11	278.564,36	295.649,25	313.137,45	333.019,69
6,57	6,46	6,17	5,99	5,83

ANEXO N° 18

RESUMEN DE LAS RAZONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA LTDA MATRÍZ CANTÓN SAN MIGUEL PERIODO 2011 – 2015.						
RAZON FINANCIERAS	FÓRMULA	AÑOS				
		2011	2012	2013	2014	2015
Razones de liquidez						
Razón Corriente	Activo corriente / Pasivo Corriente	1,00	1,00	1,02	1,05	1,07
Razones De Actividad						
Rotación de Activo Total	Ingresos / Activo Total	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12
Rotación de Activos Fijos	Ingresos /Activo Fijo	2,26	2,15	2,02	1,86	1,67
Razones de Endeudamiento						
Endeudamiento	Activo Total / Patrimonio	7,18	7,29	7,56	7,78	7,92
Razón de Rentabilidad						
Margen de Utilidad Neta	Utilidad Neta / Ingresos *100	51,63	51,07	50,19	50,18	50,64
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	Utilidad Neta / Patrimonio * 100	0,47	0,47	0,47	0,47	0,46
Rentabilidad del Activo (ROA)	Utilidad Neta / Activo Total *100	6,57	6,46	6,16	5,99	5,83

ANEXO N° 19

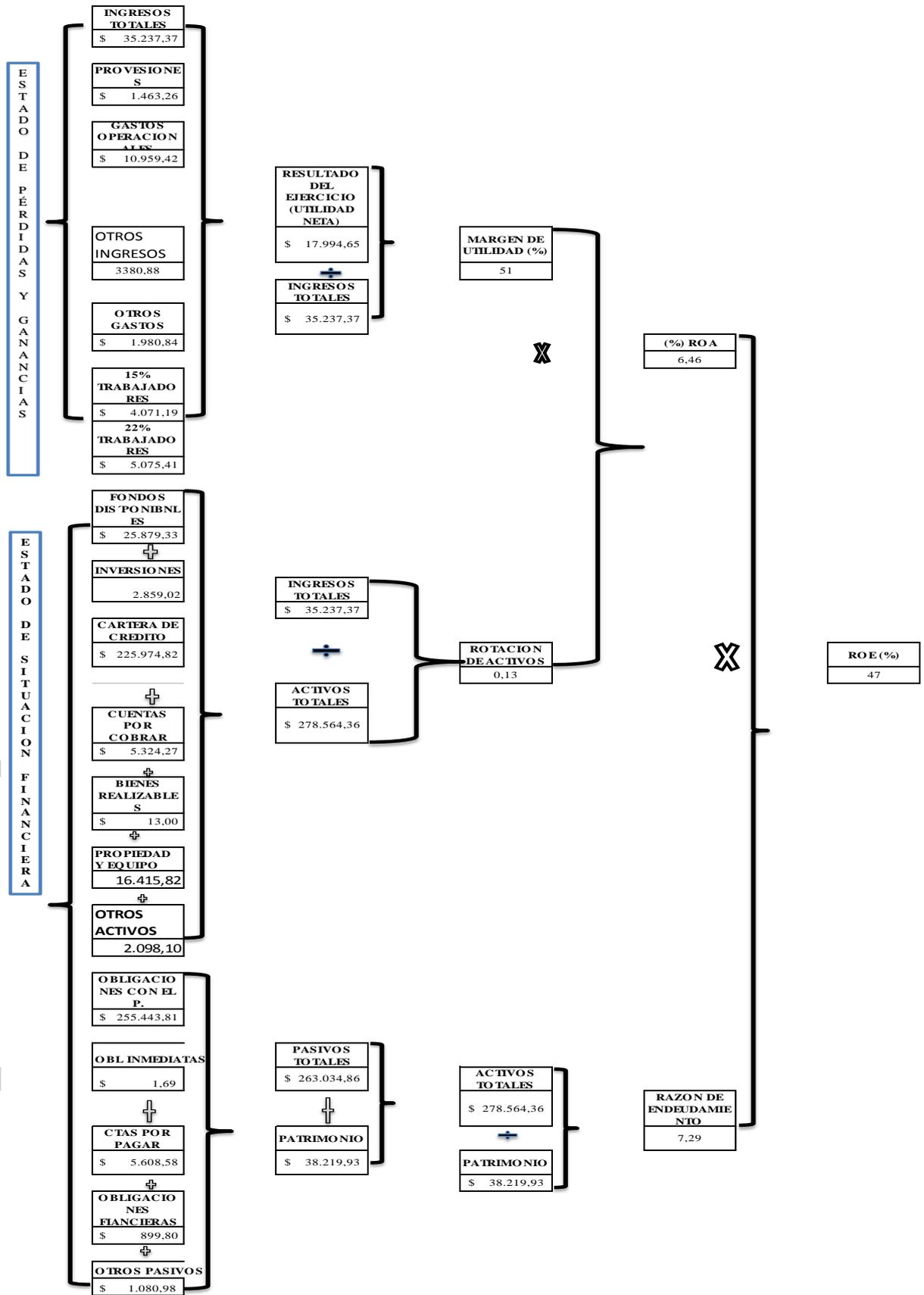
Año 2011



Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuguet

ANEXO N° 20

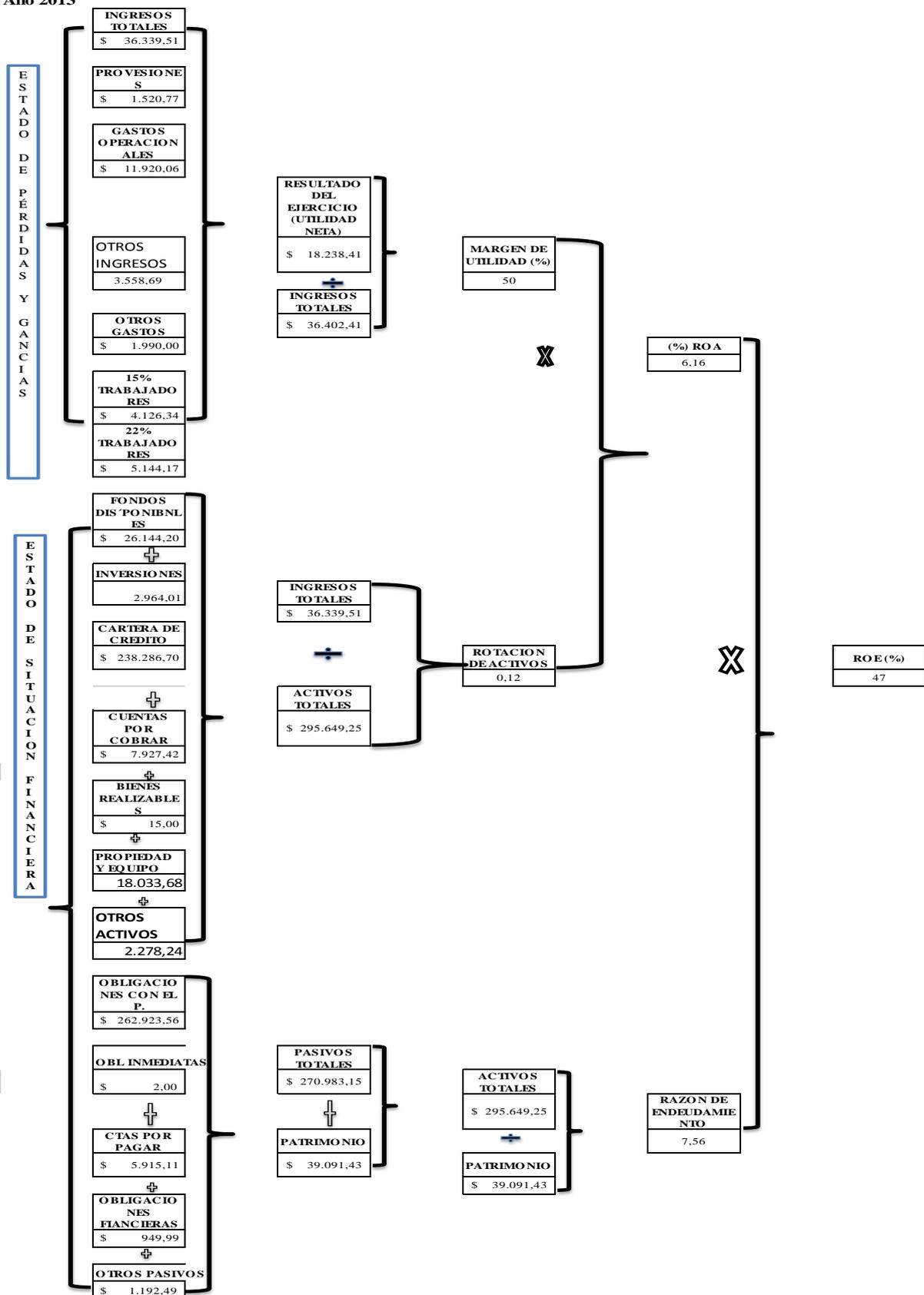
Año 2012



Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuguete

ANEXO N° 21

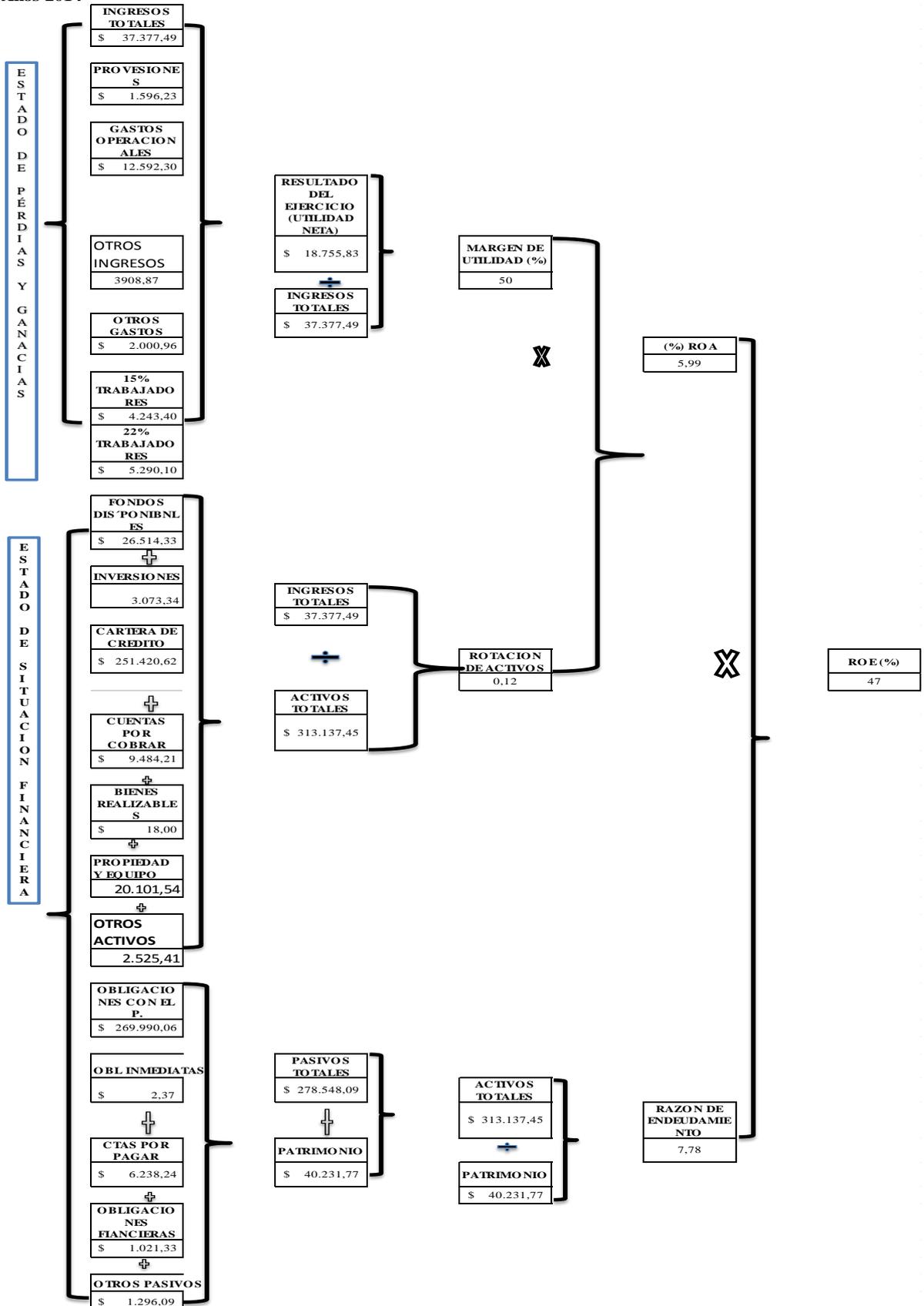
Año 2013



Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambugete

ANEXO N° 22

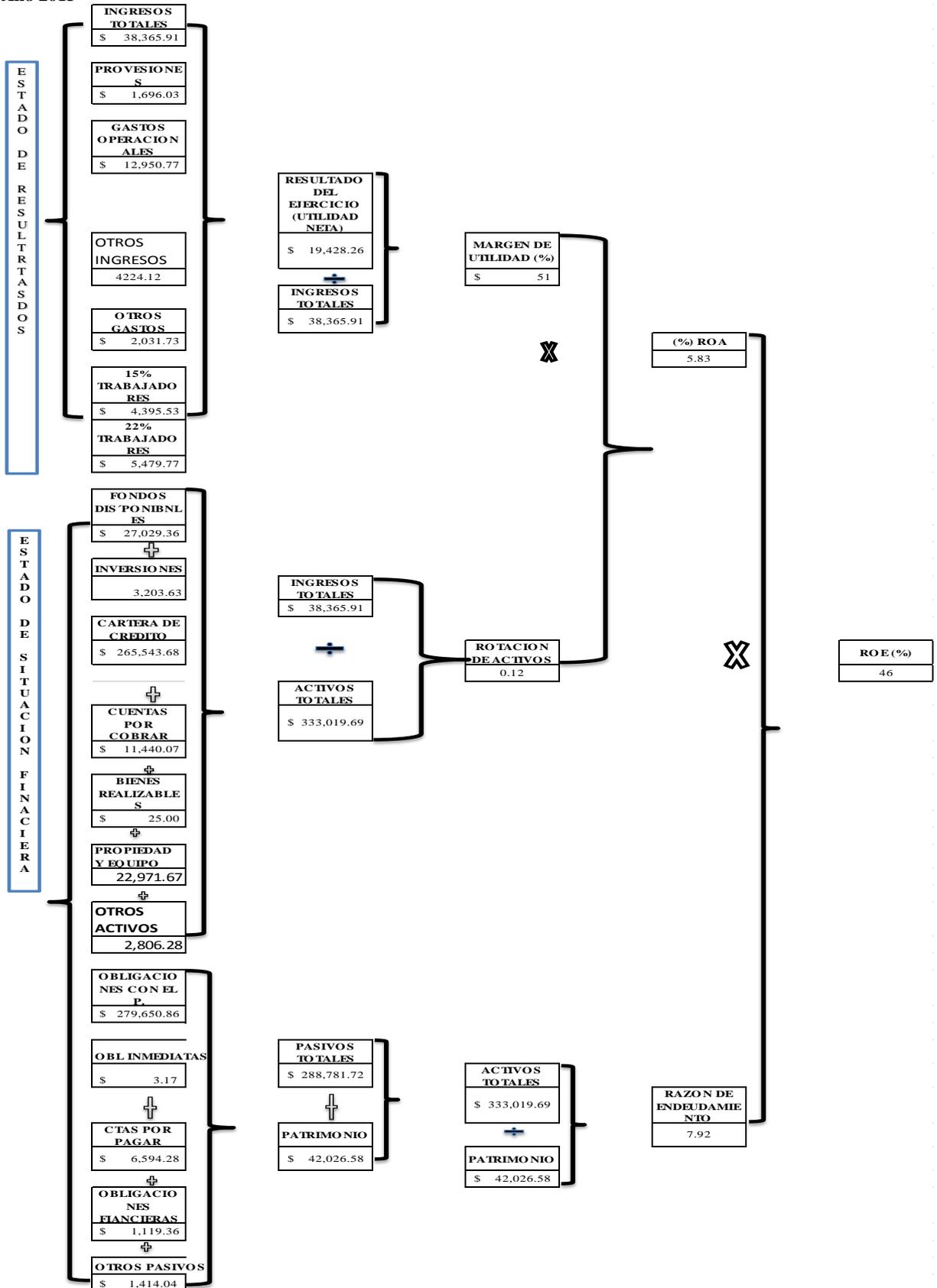
Años 2014



Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambugete

ANEXO N° 23

Año 2015



Elaborado por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “ JUAN PÍO DE MORA ”

MATRIZ: SAN MIGUEL
SUCURSALES: BABAHOYO, QUINSALOMA Y QUEVEDO
AGENCIAS: GUARANDA, CHIMBO, CHILLANES, CALUMA Y RICAURTE

El suscrito representante legal en calidad de gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel a petición verbal de parte interesada.

CERTIFICO

Que las Srtas. Estudiantes: Chasi Hurtado Sonia Maribel con CI N° 020198540-5 y Guambuquete Rea Jhenny Patricia con CI N° 020231147-8 de la Carrera de Contabilidad y Auditoría CP, Escuela de Gestión Empresarial, Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Estatal de Bolívar se encuentran desarrollando por querer propio sin responsabilidad laboral alguna y voluntariamente un Proyecto de Investigación en la Modalidad de Titulación para obtener el título de Pregrado.

Luego de haber desarrollado el Trabajo de Investigación en su fase metodológica diseño experimental han concluido con los siguientes resultados: “Metodología de sistema de análisis financiero sobre la base de indicadores de la Gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel”.

La misma que fue socializada a todos los funcionarios de esta institución, logrando captar la atención del contenido técnico científico, académico demostrando al mismo tiempo ser factible su aplicación en la institución en la cual presento.

Autorizo a los peticionarios darle el uso que más convenga a los intereses académicos e investigativos que se encuentran empeñados en alcanzar sin fines de lucro alguno. Aclarando que este nada tiene que ver laboralmente.

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

San Miguel 27 de Octubre del 2016

Atentamente



Ing. Mariuxi Gaibor H.
Gerente Subrogante

ANEXO N° 25

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA SEPS

Es el ente regulador de las actividades económicas, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora Ltda., esta categorizada en el segmento 2.

SEGMENTACIÓN DE LAS COOPERATIVAS

SEGMENTO	ACTIVO (USD)
1	Mayor a 80'0000.000,00
2	Mayor hasta 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: "SEPS" Resolución No. 038-2015-F el 13 de febrero de 2015.

Elaborado Por: Sonia Chasi, Jhenny Guambuete.

ANEXO N° 26

FOTOGRAFÍAS

EDIFICIO MATRÍZ



GERENTE



SUBGERENTE



CONTADORA



ENCUESTA



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA CP

OBJETIVO: Conocer la aplicación del análisis del comportamiento de los indicadores de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel.

Encuesta dirigida al personal administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel.

INSTRUCCIONES: Marque con una (X) de acuerdo a lo que Ud. Crea que es lo correcto.

1. ¿Considera usted se revisan con frecuencia los estados financieros de la Cooperativa?

- De acuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

2. ¿Conoce usted sobre la aplicación y manejo de los indicadores de la gestión financiera?

- De acuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

3. ¿Se deberían establecer indicadores de gestión financiera que ayuden a mejorar la productividad y la gestión administrativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora?

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

4. ¿Existe un plan de capacitación para la debida utilización de los indicadores de gestión financiera de la Cooperativa?

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

5. ¿Los indicadores utilizados en la cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora son inspeccionados por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)?

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

6. ¿Cree usted que los indicadores de gestión financiera incide en la toma de decisiones de la Cooperativa?

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

7. ¿Considera importante que la cooperativa cuente con un plan financiero que le permita mejorar la rentabilidad de la cooperativa?

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

8. ¿Considera Ud. que la cooperativa ha realizado estudios para determinar el comportamiento de los indicadores de la gestión financiera?

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

9. ¿Considera Ud. que los resultados alcanzados sobre los indicadores de la gestión financiera fueron elaborados de manera permanente?

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

10. ¿Apoyaría Ud. un trabajo que permita obtener información financiera sobre el comportamiento de los indicadores de la gestión financiera de al menos 5 años atrás?

De acuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

GRACIAS POR SU TIEMPO Y COLABORACIÓN BRINDADA

ENTREVISTA



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA**

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP

OBJETIVO: Conocer la aplicación del análisis del comportamiento de los indicadores de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel.

Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Matriz Cantón San Miguel.

1. ¿Cómo está estructurada la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora?

.....
.....

2. ¿La Cooperativa cuenta con un Plan Estratégico?

.....
.....

3. ¿Cuenta la Cooperativa con Indicadores Financieros?

.....
.....

4. ¿Se realiza informes periódicos sobre el análisis de estados financieros para evaluar el rendimiento financiero de la Cooperativa?

.....
.....

5. ¿Cree usted que el análisis financiero utilizado por la cooperativa es el adecuado para conocer si existe una rentabilidad aceptable?
.....
.....
6. ¿Existe flujo adecuado de información entre Gerencia, Contabilidad para tomar decisiones sobre los indicadores de la gestión financiera que realiza la cooperativa?
.....
.....
7. ¿Considera usted que la Cooperativa, debe buscar fuentes de financiamiento que ayude a mejorar la Rentabilidad?
.....
.....
8. ¿Cree usted que los indicadores de gestión financiera incide en la toma de decisiones de la Cooperativa?
.....
.....
9. ¿Cree conveniente realizar otro tipo de Análisis Financiero dentro de la Cooperativa?
.....
.....
10. ¿Constituye una ventaja o desventaja el hecho de que la Cooperativa que usted gerencia se encuentre controlada por la Superintendencia Economía Popular y Solidaria (SEPS)? ¿Por qué?
.....
.....

GRACIAS POR SU TIEMPO Y COLABORACIÓN BRINDADA