



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

MODALIDAD ABIERTA Y A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Tema:

“Análisis e interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente, período 2006 - 2008”

*Tesis previa a la obtención del título de
Licenciado en Contabilidad y Auditoría*

Autores:

Elizabeth Saavedra Pardo

Jaime R. Chávez Camacho

Directora:

Econ. Sandra Ramón

LOJA – ECUADOR

2011

Econ.

Sandra Ramón

DIRECTORA DE TESIS.

C E R T I F I C A

Haber dirigido la investigación realizada por los señores, Elizabeth Saavedra Pardo y Jaime Chávez Camacho, la misma que se denomina: "ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORO Y CREDITO PADRE JULIAN LORENTE PERIODO 2006 – 2008", la cual cumple con los requisitos de fondo y de forma establecidos por la universidad Técnica Particular de Loja para efectos de graduación, por lo que autorizo su presentación para los trámites legales correspondientes.

Atentamente.

Econ. Sandra Ramón

DIRECTORA DE TESIS

AUTORIA

El contenido de la presente tesis, conceptos, ideas, opiniones y procedimientos de investigación, resultados, conclusiones, recomendaciones y propuestas son de exclusiva responsabilidad de sus autores

Elizabeth Saavedra Pardo

Jaime Chávez Camacho

AGRADECIMIENTO

Un eterno agradecimiento a La Universidad Técnica Particular de Loja, en especial a la Escuela de contabilidad y auditoría, por habernos dado la oportunidad de forjarnos un futuro mejor.

De igual manera hacemos un extensible agradecimiento para todos los profesores de nuestra prestigiosa Universidad, quienes con sus sabios consejos nos ayudaron a cristalizar nuestros sueños de ser unos buenos profesionales. Un reconocimiento e imperecedera gratitud a la catedrática universitaria Eco. Sandra Ramón, que con sus sabios conocimientos y mística profesional supo guiarnos de mejor forma para culminar el presente trabajo de investigación académica.

Por último retribuimos el siguiente trabajo investigativo a todos los directivos de la cooperativa de ahorro y crédito Padre Julián Lorente, por la ayuda prestada y a todas aquellas personas que nos supieron brindar su apoyo para la realización del mismo, en virtud de que la confianza es un don muy preciado que muy pocos seres humanos lo poseen, gracias a todos (as), por hacernos trabajar con mucho empeño, perseverancia y firmeza en nuestras metas, recuerden que gracias a ustedes tenemos la oportunidad de ser profesionales

LOS AUTORES

DEDICATORIA

Quiero dedicar el presente trabajo en primer lugar a Dios, por permitirme llegar a concluir una etapa más de mi vida; de igual manera a mis padres, que con su ejemplo de superación, dedicación y apoyo me han sabido guiar, un eterno agradecimiento a mi hija Josselynn; ella ha sido el pilar fundamental para poder terminar con la presente investigación; gracias a todos ellos por permitirme cumplir con mis objetivos y metas planteadas al inicio de mi formación académica

Elizabeth

Dedico con todo cariño este trabajo a mi querida Nataly y a mis amadas hijas Isabella y Sofía que supieron apoyarme incondicionalmente y fueron quienes inspiraron la fuerza y el ímpetu para alcanzar este logro en mi vida; ellas han sido mi motivo para luchar en pos de mis ideales. Así mismo dedico este esfuerzo a mis queridos padres ya que supieron apoyarme y guiarme incondicionalmente durante toda mi vida y en especial en mi carrera universitaria.

Jaime

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo investigativo se realizó con el propósito de analizar e interpretar los Estados Financieros de la Cooperativa “Padre Julián Lorente” Ltda. en el período 2006–2008, a través de la aplicación de técnicas y procedimientos propias del análisis financiero, como el análisis vertical, horizontal y la aplicación de índices financieros que demostraron la estructura y actividad financiera de la cooperativa.

Su contenido presenta la Introducción, en la que se destaca la importancia del tema investigado, el beneficio para la Cooperativa y la estructura que se inicia con el Capítulo 1 denominado: El cooperativismo, en el cual se desarrolla una visión histórica del cooperativismo en el mundo y su evolución en Latinoamérica, además de una reseña histórica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”. Se detalla también la estructura organizacional y funcional de la institución analizada.

El Capítulo 2: Diagnóstico Financiero, presenta una síntesis teórica de los elementos conceptuales relacionados al análisis financiero y las técnicas utilizadas en el mismo.

En el capítulo 3.- Se desarrolla el análisis vertical y horizontal de los estados financieros en el período 2006–2008, para finalizar con el análisis detallado de la cartera de créditos y de la estructura financiera de la cooperativa.

En el Capítulo 4: Indicadores Financieros, se desarrolla un preámbulo teórico de los mismos, para luego pasar a su aplicación e interpretación, y a su confrontación con los valores que presenta el sistema cooperativo nacional,

para esos indicadores.

Finalmente, el capítulo 5: Conclusiones y Recomendaciones, desarrolla las conclusiones a las que se ha llegado, luego de la aplicación del diagnóstico financiero, y en base a estas conclusiones se presentan las recomendaciones como sugerencias de carácter general que se podrían aplicar para mejorar los puntos que se considera tienen alguna deficiencia.

INDICE DE CONTENIDOS

No orden	DETALLE	Pagina
	Portada	i
	Certificación	ii
	Autoría	iii
	Agradecimiento	iv
	Dedicatoria	v
	Resumen Ejecutivo	vi
	Índice de contenidos	viii
	Introducción	xi
	CAPÍTULO I	1
1	El cooperativismo	2
1.1.	Introducción	2
1.2	Historia del cooperativismo	2
1.3	Valores cooperativos	3
1.4	Contexto Institucional	4
1.4.1	Reseña histórica de la COAC Julián Lorente	4
1.4.2	Estructura Organizacional	6
1.4.2.1	Asamblea General	6
1.4.2.2	Consejo de Administración	7
1.4.2.3	Comisión de Veeduría	8
1.4.2.4	Comité de Auditoría	8
1.4.2.5	Comité de Administración Integral de Riesgos	9
1.4.2.6.	Unidad de Riesgos	10
1.4.2.7	Comité de Cumplimiento	11
1.4.2.8	Comité de Crédito	12
1.4.2.9	Comité de Sistemas	13
1.4.2.10	Unidad de Auditoría	13
1.4.2.11	Comité Electoral	14
1.4.2.12	Gerencia General	15
1.4.2.13	Secretaría General	15
1.4.2.14	Asesoría Jurídica	16
1.4.2.15	Unidad de Procesos	16
1.4.2.16	Sistemas	17
1.4.2.17	Dirección Administrativa	18
1.4.2.18	Recursos Humanos	18
1.4.2.19	Unidad Médico Social	19
1.4.2.20	Tesorería	19
1.4.2.21	Contabilidad	20
1.4.2.22	Dirección de Negocios	20
1.4.2.23	Crédito	21
	CAPÍTULO II	22
2	Diagnostico Financiero	23
2.1	Los Estados financieros	23

2.1.1	Elementos de los Estados Financieros	23
2.1.1.1	Los Activos	24
2.1.1.2	Los Pasivos	28
2.1.1.3	El Patrimonio	29
2.1.1.4	Los Ingresos	31
2.1.1.5	Los Gastos	32
2.2	Clasificación de los Estados Financieros	35
	CAPÍTULO III	36
3	Análisis de los Estados Financieros	37
3.1	Etapas del Análisis Financiero	37
3.1.1	Etapa preliminar	37
3.1.2	Etapa del Análisis Formal	37
3.1.3	Etapa del Análisis Real	38
3.2	Tipos de Análisis	38
3.2.1	Análisis vertical	38
3.2.1.1	Análisis vertical de los Activos	39
3.2.1.2	Análisis vertical del pasivo y patrimonio	43
3.2.1.3	Análisis vertical pasivo y patrimonio vs activos	49
3.2.2	Análisis horizontal	54
3.2.2.1	Análisis horizontal de los activos	54
3.2.2.2	Análisis horizontal pasivos y patrimonio	57
3.3	Análisis del Estado de Resultados	60
3.3.1	Análisis Vertical del Estado de Resultados	60
3.3.2.	Análisis Horizontal del Estado de Resultados	64
3.4	Análisis de la estructura de créditos	68
3.4.1	Distribución por segmento crediticio	68
3.4.2	Análisis de la cartera de crédito	70
3.5	Estructura Financiera	74
	CAPÍTULO IV	77
4	Indicadores Financieros	78
4.1	Introducción sobre los Indicadores Financieros	78
4.1.1	Estructura y calidad de activos	78
4.1.2	Índices de morosidad	78
4.1.3	Cobertura de provisiones cartera improductiva	79
4.1.4	Indicadores del manejo administrativo	80
4.1.5	Indicadores de Rentabilidad	82
4.1.6	Indicadores de Liquidez	83
4.1.7	Suficiencia Patrimonial	84
4.1.8	Activos Inmovilizados	84
4.2	Estructura y calidad de activos	85
4.3	Índices de morosidad	88
4.4	Índices de cobertura de provisiones cartera	93
4.5	Índice del manejo administrativo	95
4.6	Índice de rentabilidad	97

4.7	Índice de liquidez	100
4.8	Suficiencia Patrimonial	102
	CAPÍTULO V	103
5	Conclusiones y recomendaciones	104
5.1	Conclusiones	104
5.2	Recomendaciones	106
	Bibliografía	108
	Anexos	110
A.1	Resoluciones Superintendencia de Bancos	111
A.2	Formato del Balance General	113
A.3	Formato del Estado de Pérdidas y Ganancias	115
A.4	Estados Financieros 2006 – 2008	118
A.5	Parámetros calificación para la cartera de crédito	130

INTRODUCCIÓN

El Análisis Financiero como parte de la Administración Financiera tiene singular importancia, debido a que el estudio por parte de un analista, le permite dar a conocer la solvencia, liquidez, rentabilidad, eficiencia de las operaciones que se desarrollan en las instituciones financieras en un período determinado, mediante la utilización de herramientas que permiten llegar a conclusiones válidas para una adecuada toma de decisiones en busca de una eficiente administración de los recursos.

Durante los años 1999 y 2000, nuestro país experimento la mayor crisis financiera de su historia, el desenlace fue el cierre de 11 bancos y 10 instituciones financieras y principalmente la pérdida de depósitos e inversiones de 1.400.000 clientes por un monto aproximado de US \$ 2.000 millones, equivalentes a 1,6 veces la Reserva monetaria Internacional del país.

Muchos individuos, empresas, e incluso entidades financieras comprometieron parte de sus recursos en estas instituciones, debido entre otras razones, a debilidades internas en el proceso de inversión de sus excedentes de liquidez.

A pesar de que el objetivo principal de las instituciones financieras es obtener o intermediar recursos en el mercado para la concesión de préstamos a los agentes económicos, la gestión de activos y pasivos es la parte fundamental de la administración de una institución financiera y dentro de esta, la inversión de los recursos disponibles es un componente importante.

Sin embargo el manejo de la liquidez es solo una parte de la cadena de valor de la organización, que además de generar ingresos debe coadyuvar a la seguridad patrimonial de la institución financiera. El otro componente fundamental del análisis financiero, es la obtención de recursos para el cumplimiento de los objetivos de la organización. La captación eficiente de fondos tendrá también un impacto decisivo en la gestión financiera de la organización.

Hoy en día la negociación y contratación de las operaciones bancarias se ha vuelto más relevante que en momentos anteriores. En la actualidad el escenario en el que se mueven las entidades financieras a la hora de contratar un producto bancario ha cambiado sensiblemente. De una parte el protocolo de Basilea II ha introducido nuevos elementos en el análisis de riesgos, pues dependiendo de dicho análisis la cuantía de los recursos propios necesarios para facilitar un préstamo pueden variar sustancialmente. Por otra parte la crisis de liquidez que sufren las entidades financieras, a nivel nacional, está haciendo que estas estén endureciendo las condiciones con las que una empresa o personas naturales pueden acceder al crédito. Así las cosas cada vez es más importante para las empresas y las personas negociar adecuadamente los productos que contratan a las instituciones financieras.

Un aspecto fundamental del análisis financiero en las instituciones financieras es la aplicación de los indicadores financieros, los mismos que les permitirán realizar los correctivos pertinentes, durante el ejercicio económico y de esta forma pueda cumplir con sus compromisos de pago (captaciones) en el tiempo y forma a la vez que con el menor coste posible.

Esta herramienta está diseñada para obtener el valor del margen de intermediación financiera que obtiene una entidad financiera con el negocio que le aporta la empresa o los clientes; lo que obviamente permite negociar mejor las condiciones de las operaciones de financiación.

Hay que tener en cuenta que las entidades financieras obtienen beneficios de todas y cada una de las operaciones que realizan con independencia de que la empresa o los clientes no paguen por ello, de hecho una importante fuente de ingresos para las entidades son las diferencias entre las fechas de operación y valoración de cada movimiento bancario.

CAPITULO 1

EL COOPERATIVISMO

CAPÍTULO 1

1. EL COOPERATIVISMO

1.1 Introducción

El cooperativismo es una doctrina económica social, basada en la conformación de asociaciones económicas cooperativistas en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aportan a la actividad de la cooperativa. El trabajo que aporta cada socio de una cooperativa se convierte en beneficio para él mismo y, para todo el grupo de trabajo conformado por todos los miembros de la cooperativa.

El sistema cooperativista tiende a convertirse en centros de formación, fortaleciendo los valores humanos, sociales, de colectivo y, por supuesto, del cooperativismo.¹

1.2 Historia del Cooperativismo

El Cooperativismo emerge como una iniciativa de socializar la propiedad de la producción mediante la valoración del trabajo como factor primordial de la producción por encima del capital. Los primeros registros del cooperativismo datan de mitad de siglo XIX cuando en Inglaterra nacen las primeras cooperativas de consumo.

La historia del movimiento cooperativo latinoamericano se divide en cuatro grandes momentos:

¹ Izquierdo Duarte Ángel .- La nueva empresa cooperativa de ahorro y crédito

➤ De finales del siglo XIX a 1930

En esta etapa se inicia y se desarrolla el cooperativismo en los países australes: Argentina, Brasil, Uruguay y Chile promovido por inmigrantes europeos. Especialmente franceses, alemanes y suizos.

➤ A partir de la gran depresión de 1930 a 1960

Como resultado de la gran depresión económica iniciada en la bolsa de Nueva York a finales de 1929, sus repercusiones se materializaron en América Latina desde los comienzos de 1930.

➤ Fomento de Cooperativas Agrarias (1960–1970)

En este lapso se promueven iniciativas tendientes a impulsar programas de reforma agraria con base en cooperativas de producción, suministro de insumos y comercialización.

➤ El período Neoliberal

Esta etapa comenzó entre las décadas de 1970 y 1980 con la admisión del neoliberalismo como propuesta para la Modernización de Estados y Sociedades. Durante la implantación del modelo neoliberal, el cooperativismo fue uno de los medios sociales más afligido.

Esto se debe, en primer lugar, por su debilidad doctrinaria e ideológica; en segundo lugar, a la agresiva competencia entre cooperativas por ganar clientela, y por último, la falta de cambios estructurales para institucionalizar al cooperativismo.

1.3 Valores Cooperativos

➤ Ayuda Mutua: El grupo que asume una cooperativa mantiene una interrelación de apoyo, de trabajo individual en función de la meta

común.

- Responsabilidad: Todas las personas que conforman un grupo cooperativo están pendientes de cumplir siempre el trabajo que les corresponde.
- Democracia: La máxima autoridad dentro de un grupo cooperativo es la reunión en Asamblea de todos sus integrantes.
- Igualdad: Todos los miembros de un grupo cooperativo tienen los mismos derechos y deberes.
- Equidad: Los cooperativistas se comportan siempre de manera justa y equitativa, entendiendo que el reconocimiento del trabajo aportado por cada asociado es la base del buen funcionamiento de una empresa cooperativa.
- Solidaridad: El cooperativista siempre está dispuesto a dar apoyo a otras personas.²

1.4 CONTEXTO INSTITUCIONAL

1.4.1 Reseña Histórica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” Ltda.

Para el año de 1965 un grupo de trabajadoras del Mercado Sur (San Sebastián), de la ciudad de Loja sintiendo la necesidad de abastecerse de artículos de primera necesidad para expenderlos al público, se agrupan solidariamente y deciden aunar esfuerzos y a la vez fondos para tal finalidad. Y es así como el Rvdo. Padre Julián Lorente Lozano, párroco de San Sebastián y Director Espiritual de las trabajadoras del Mercado Sur, conocedor de estas aspiraciones, tiene la feliz iniciativa de organizar una

² Izquierdo Duarte Ángel.- La nueva empresa cooperativa de ahorro y crédito.

Cooperativa, misma que en sus inicios funcionó como de Consumo y Mercadeo, donde se vendían los productos al por mayor y menor, al precio de costo y con facilidad de pago.

Con el transcurrir del tiempo, se acrecientan las necesidades de los asociados y con la finalidad de obtener mayor cantidad de fondos para el otorgamiento de préstamos, la Cooperativa de Consumo y Mercadeo se transforma en Cooperativa de Ahorro y Crédito.

La estructuración de la Cooperativa, si bien contó con el apoyo de sus socios, tuvo también la oposición de personas ajenas al proyecto, como ocurre siempre que se emprende en una nueva tarea de beneficio social. Por ventaja, la brillante dirección del Padre Julián Lorente, sumada a las iniciativas de socios y vecinos del Barrio San Sebastián, permitió la consolidación de la Cooperativa, hasta lograr su reconocimiento legal mediante Acuerdo Ministerial No. 6665, el 1 de agosto de 1966.

Con el paso de los años, las administraciones que han hecho presencia en la Institución, han desplegado sus mejores esfuerzos con la finalidad de ampliar los servicios para los socios, es así que en 1979 se instaura el Servicio de Funeraria y Fondo Mortuario, para 1984 la Cooperativa adquiere su propio edificio, en agosto de 1987 se crea el Dispensario Médico y el Servicio de Farmacia, además de la construcción del Mausoleo.

El 29 de marzo del 2004, la cooperativa pasó a ser controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, según la resolución No. SBS-2004-0173 (Ver Anexo 1) publicada en el Registro Oficial No. 302.

El pasar de los años ha demostrado que la Cooperativa cuenta con el talento humano y los recursos necesarios para seguir creciendo, sin olvidar la finalidad social y los valores que inspiraron a sus fundadores y en especial al Rvdo. Padre Julián Lorente.³

1.4.2 Estructura Organizacional y Funcional

La dirección administrativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” Ltda., se encuentra regida por los siguientes organismos:

- Asamblea General
- Consejo de Administración
- Gerencia
- Comité de Crédito
- Comité de Auditoría

1.4.2.1 Asamblea General

La Asamblea General de Socios es la máxima autoridad de la Cooperativa, y sus resoluciones son obligatorias para todos los órganos internos y socios. Sus decisiones se toman por mayoría.

Entre sus deberes y atribuciones tenemos:

- a) Conocer y resolver las reformas del estatuto social, las que entrarán en vigencia una vez aprobadas por la Superintendencia de Bancos.
- b) Nombrar y remover a los vocales del consejo de administración
- c) Conocer el plan estratégico, el plan operativo y presupuesto de la cooperativa
- d) Aprobar el reglamento de elecciones de la cooperativa

³ COAC Padre Julián Lorente.- Revista No. 03 Gestión informativa de la cooperativa

- e) Conocer y resolver sobre los estados financieros y los informa del consejo de administración, del consejo de vigilancia, de gerencia general, de auditoría interna y de auditoría externa.
- f) Las demás establecidas en la Ley y su reglamento, en las normas aprobadas por la Junta Bancaria y los estatutos.⁴

1.4.2.2 Consejo de Administración

El consejo de administración es el órgano directivo y administrativo de la cooperativa y estará integrado por cinco vocales principales y cinco vocales suplentes. Durarán dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos por una sola vez para el período siguiente.

El gerente general asiste a las reuniones del consejo de administración con voz, pero sin derecho a voto.

Entre las principales atribuciones y deberes del consejo de administración tenemos:

- a) Nombrar y remover al gerente general y determinar su remuneración
- b) Presentar para conocimiento y resolución de la asamblea los estados financieros y el informe de labores del consejo.
- c) Establecer las políticas de captaciones y crediticias, en el marco de las disposiciones legales que regulan a la cooperativa.
- d) Conocer y aprobar esquemas de administración que incluya procedimientos para la administración, gestión y control de riesgos inherentes a su negocio.
- e) Las demás previstas en la Ley, su reglamento, en las normas expedidas por la Junta Bancaria y en el estatuto.⁵

⁴ Ley y Reglamento de Cooperativas año 2010

⁵ Ley y Reglamento de cooperativas año 2010

1.4.2.3 Comisión de Veeduría

La Comisión de Veeduría tiene como finalidad observar, informar y presentar recomendaciones sobre aspectos de la selección del Gerente General, del proceso electoral y de la adquisición de bienes cuyo monto supere los diez mil dólares. Está conformada por el Presidente del Consejo de Administración, el Jefe de Recursos Humanos y el Auditor Interno.

Entre sus funciones tenemos:

- a) Informar y presentar recomendaciones a las Autoridades de la Cooperativa sobre cualquier motivo que llegare a identificar dentro de los procesos que le tocare ejercer sus funciones.
- b) Solicitar informes a los diferentes organismos y Gerencia General de la institución frente a hechos y aspectos que tengan exclusiva relación con el libre ejercicio de sus funciones en cada uno de los procesos identificados.
- c) Receptar las quejas debidamente sustentadas con prueba escritas de los involucrados, siempre y cuando el reclamo esté dentro de sus funciones
- d) Actuar apegada a la verdad, moral y ética.

1.4.2.4 Comité de Auditoría

El comité de auditoría es una unidad de asesoría y consulta del Consejo de Administración.

El comité de auditoría está conformado por tres miembros nombrados por el Consejo de Administración, uno de entre los miembros del Consejo de Administración y dos miembros externos, duran dos años en sus funciones.

Son funciones del comité de auditoría:

- a) Proponer al directorio u organismo que haga sus veces la terna de auditores internos y externos para que la junta general de accionistas, asamblea general de socios u organismo correspondiente, nombre al auditor interno o externo;
- b) Aprobar los planes de auditoría interna; y vigilar su cumplimiento;
- c) Velar porque los auditores internos cuenten con los recursos necesarios para ejecutar sus labores;
- d) Proponer al directorio u organismo que haga sus veces, la nómina para la elección de la calificadora de riesgos.⁶

1.4.2.5 Comité de Administración Integral de Riesgos

El Comité de Administración Integral de Riesgos es un organismo colegiado, que está conformado por los siguientes miembros: Vocal del consejo de administración que no sea miembro del comité de auditoría, que lo preside; gerente general; y, el funcionario responsable de la unidad de riesgos y por un vocal, entendido en riesgo, quienes participarán con voz y voto.

Las funciones principales que debe asumir el comité de riesgos integrales, son las siguientes:

- a) Asegurarse de la correcta ejecución tanto de la estrategia, como de la implantación de políticas, metodologías, procesos y procedimientos de la administración integral de riesgos;
- b) Proponer semestralmente al Consejo de Administración los límites específicos apropiados por exposición de cada riesgo en base al informe de la Unidad de Riesgos;
- c) Informar oportunamente al consejo de administración respecto de la

⁶ Ley y reglamento de cooperativas 2010

efectividad, aplicabilidad y conocimiento por parte del personal de la institución, de las estrategias, políticas, procesos y procedimientos fijados;

- d) Conocer en detalle las exposiciones de los riesgos asumidos en términos de afectación al patrimonio técnico y con relación a los límites establecidos para cada riesgo;
- e) Aprobar, cuando sea pertinente, los excesos temporales de los límites, tomar acción inmediata para controlar dichos excesos e informar inmediatamente tales asuntos al consejo de administración
- f) Proponer al consejo de administración la expedición de metodologías, procesos, manuales de funciones y procedimientos para la administración integral de riesgos.⁷

1.4.2.6 Unidad de Riesgos

La unidad de riesgos, la cual está bajo la supervisión y dirección del comité de administración integral de riesgos y tiene la responsabilidad de vigilar y asegurar que las áreas de negocios estén ejecutando correctamente la estrategia, políticas, procesos y procedimientos de administración integral de riesgos.

Las principales funciones de la unidad de riesgos, son:

- a) Proponer al comité de administración integral de riesgos de la cooperativa las políticas, de riesgos para la institución, de acuerdo con los lineamientos que fije consejo de administración;
- b) Informar mensualmente la evolución de los indicadores financieros al Comité Integral de Riesgos y trimestralmente al Consejo de

⁷ COAC Padre Julián Lorente.- Manual de Riesgos

Administración

- c) La Unidad de Riesgos reflejará en su informe trimestral un análisis pormenorizado de los diferentes indicadores de liquidez y morosidad, diseñando a la vez conclusiones y recomendaciones que deberán ser analizados en el seno del Comité Integral de Riesgos y puestas en consideración del Consejo de Administración;
- d) Elaborar y someter a consideración y aprobación del comité de administración integral de riesgos la metodología para identificar, medir, controlar/mitigar y monitorear los diversos riesgos asumidos por la institución en sus operaciones;
- e) Velar por el cumplimiento de los límites de exposición al riesgo y los niveles de autorización dispuestos;
- f) Revisar de forma sistemática las exposiciones por tipo de riesgos respecto de los principales clientes, sectores económicos de actividad, área geográfica, entre otros;
- g) Diseñar un sistema de información basado en reportes objetivos y oportunos, que permitan analizar las posiciones para cada riesgo y el cumplimiento de los límites fijados; e, informar periódicamente al comité de administración integral de riesgos.⁸

1.4.2.7 Comité de Cumplimiento

Este comité está integrado por el Gerente General, quien lo preside, el oficial de cumplimiento como secretario, además el asesor jurídico, tesorero, jefe de crédito, auditor y un representante del consejo de administración.

Entre sus funciones tenemos:

⁸ COAC Padre Julián Lorente .- Manual de Riesgos

- a) Emitir resoluciones en términos medibles y cuantificables cuyo alcance sea aplicable
- b) Conocer y aprobar los casos de contratos de corresponsalía
- c) Someter a aprobación del Directorio el Manual de Control Interno de Prevención de Lavado de Activos y sus actualizaciones
- d) Aprobar las suscripciones del formulario de excepción para los socios o clientes que realicen varias transacciones al mes
- e) Someter a aprobación del Consejo de Administración el Código de ética y sus actualizaciones

1.4.2.8 Comité de Crédito

Está integrado por tres miembros dos de los cuales son designados por el consejo de administración de entre los funcionarios de la Cooperativa, y por el gerente general quien preside, duran dos años en funciones, renovándose de forma parcial cada año.

La función del comité de crédito es resolver sobre las solicitudes de crédito en el marco de las políticas, niveles y condiciones determinadas por el consejo de administración en el reglamento de crédito.

- a) No se podrá en ningún caso otorgar un préstamo que exceda el 20% del patrimonio técnico de la Cooperativa
- b) No se podrá realizar operaciones de créditos con personas calificadas como vinculadas a la cooperativa, de acuerdo a los reglamentos internos y a las resoluciones de Superintendencia de Bancos al respecto

- c) Los créditos otorgados deben contar con las garantías necesarias, que aseguren principalmente que se encuentra garantizado por la fuente primaria de repago del deudor, en los casos que supere el 10% del patrimonio técnico, las garantías deben ser del 140% respecto del monto del exceso.
- d) No se podrá otorgar préstamos que superen el 200% patrimonio del sujeto de crédito⁹.

1.4.2.9 Comité de Sistemas

El Comité de Sistemas tiene como finalidad presentar orientaciones generales, políticas, procesos y procedimientos que contribuyan al nivel de gestión en la toma de decisiones y emisión de resoluciones relacionadas a los sistemas computacionales de la cooperativa.

Está integrado por el Gerente General en calidad de Presidente, el Jefe de Sistemas como secretario, y como vocales el Jefe Financiero–Administrativo, Jefe de Negocios y un representante de la Asamblea General.

1.4.2.10 Auditoría Interna

Su finalidad es implementar los mecanismos de control en el desarrollo de las actividades de la Cooperativa a través de las unidades operacionales y administrativas, precautelando los recursos de la empresa.

Dentro de las funciones más importantes podemos anotar: elaboración del Programa General de Auditoría Interna, presentación del mismo al Consejo de Vigilancia, al Consejo de Administración, a la Gerencia y a la Dirección General de Cooperativas.

⁹ COAC Padre Julián Lorente .- Manual de crédito

Adicionalmente tenemos:

- a) Realizar auditorías financieras, de gestión y exámenes especiales, sobre los eventos económicos que desarrolla la Cooperativa
- b) Emitir informes que señalen las observaciones y recomendaciones, sobre los avances y/o resultados de las auditorías o exámenes que practique
- c) Realizar seguimiento sobre la implementación de las recomendaciones sugeridas¹⁰

1.4.2.11 Comisión Electoral

La Comisión Electoral tiene como misión la organización, dirección y control de la correcta y democrática realización del sufragio, con jurisdicción sobre todo el sistema de la Cooperativa, en aspecto al Decreto Ejecutivo 354.

El organismo electoral está conformado por:

- a) Comisión Electoral
- b) Juntas Electorales
- c) Juntas Receptoras del Voto

Entre las funciones de la Comisión Electoral tenemos:

- a) Determinar el número de juntas receptoras del voto
- b) Planificar, presupuestar, organizar, ejecutar y vigilar el proceso electoral
- c) Fijar fechas y lugar de inscripción de los candidatos a representantes
- d) Nombrar a los miembros de las Juntas Electorales¹¹

¹⁰ COAC Padre Julián Lorente .-Manual de auditoría interno

¹¹ COAC Padre Julián Lorente .-Reglamento de elecciones

1.4.2.12 Gerencia General

El Gerente es el representante legal de la Cooperativa y su administrador. El mismo debe tener título profesional de tercer nivel o cuarto nivel en carreras afines a su cargo, es nombrado por el Consejo de Administración previa convocatoria a concurso de merecimientos y oposición.

Entre sus atribuciones y deberes tenemos:

- a) Representar judicial y extrajudicialmente a la cooperativa
- b) Presentar para la aprobación del Consejo de Administración el plan estratégico, el plan operativo y el presupuesto de la cooperativa
- c) Responder por la marcha operativa y financiera de la cooperativa e informar, al Consejo de Administración de los resultados
- d) Ejecutar los acuerdos y resoluciones de la Asamblea General y del Consejo de Administración, cumplir y hacer cumplir las mismas por parte de los socios
- e) Las demás establecidas en la Ley, y su Reglamento, las normas emitidas por la Junta Bancaria, las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, y en el estatuto.

1.4.2.13 Secretaría General

Entre sus principales funciones y atribuciones tenemos:

- a) Receptar y despachar la correspondencia que ingresa a la cooperativa
- b) Mantener un archivo adecuado y actualizado de todos los documentos que reposan en la institución
- c) Coordinar las gestiones a realizar con las diferentes instituciones
- d) Responsable del manejo y custodia del fondo de caja chica

1.4.2.14 Asesoría Jurídica

Su función general es la de asesorar a los Consejos de la Cooperativa sobre la elaboración de contratos, reglamentos, aplicaciones de leyes y otros documentos normativos que se relacionen con la actividad de la cooperativa.

Adicionalmente también tiene a su cargo:

- a) Iniciar y asesorar en trámites judiciales y procesales de toda índole en que se vean afectados los intereses de la Cooperativa; a fin de salvaguardarlos
- b) Redactar contratos, convenios, cartas compromiso, poderes y otros documentos legales que requiera la Cooperativa
- c) Es además responsable de los estudios y documentos legales que elabora para la defensa de la Cooperativa

1.4.2.15 Unidad de Procesos

La Unidad de Procesos tiene el objeto de garantizar la optimización de los recursos y la estandarización de las actividades de la cooperativa. Entre las funciones de esta unidad tenemos:

- a) Identificar los procesos críticos, e implantar mecanismos a alternativas que ayuden a la entidad a evitar incurrir en pérdidas o poner en riesgo la continuidad de las operaciones
- b) Identificar los procesos gobernantes, operativos y de apoyo dentro de la Cooperativa
- c) Definir políticas para un adecuado diseño, control, actualización y seguimiento de los procesos
- d) Realizar el inventario de los procesos existentes en la cooperativa, identificando su tipo, responsable, producto y clientes internos y

externos, fecha de aprobación, fecha de actualización

- e) Diseño de procesos, descripción lógica y ordenada de actividades, tareas y controles
- f) Determinación de los responsables de los procesos dentro de la cooperativa
- g) Actualización y mejora continua de los procesos existentes

1.4.2.16 Sistemas

La finalidad de este departamento es desarrollar los sistemas computacionales necesarios y adecuados para el desarrollo de las actividades financieras de la Cooperativa; así mismo, la administración e implementación y evaluación de los sistemas computarizados. En la actualidad la cooperativa se encuentra trabajando con el Sistema Fit-Coop.

Entre sus funciones tenemos:

- a) Administrar los sistemas computacionales implementados en la Cooperativa para lograr su máximo beneficio operacional – administrativo.
- b) Supervisar el funcionamiento del sistema informático e indirectamente a través de la capacitación a los operadores y usuarios de los equipos de computación.
- c) Supervisar el funcionamiento del sistema informático de la Cooperativa realizando el mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas
- d) Diseñar el sistema de política de respaldo, biblioteca de sistemas y coordinación, supervisión y mantenimiento del hardware y software de computación
- e) Desarrollar programas complementados para alcanzar mejores niveles

de eficiencia y productividad en las actividades de la Cooperativa

1.4.2.17 Dirección Administrativa

Tienen como finalidad la administración eficaz de los recursos humanos, logísticos y de los servicios complementarios de la cooperativa, entre sus funciones tenemos:

- a) Alcanzar la mayor productividad y colaboración del recurso humano de la cooperativa, así como su satisfacción y desarrollo profesional
- b) Realizar las funciones de contabilidad y elaborar reportes y los Estados Financieros a través de la unidad de Contabilidad
- c) Evaluar la ejecución presupuestaria y sugerir o adoptar decisiones que aseguren el cumplimiento de las metas y objetivos de la cooperativa¹²

1.4.2.18 Recursos Humanos

Tienen como finalidad gestionar el talento humano de la cooperativa, identificando las fallas e insuficiencias asociadas al factor “persona”, tales como: falta de personal adecuado, negligencia, error humano, nepotismo, inapropiadas relaciones interpersonales y ambiente laboral desfavorable.

Entre los procesos que tiene a su cargo Recursos Humanos tenemos:

- a) Proceso de incorporación: Comprende la planificación de necesidades, el reclutamiento, la selección, la contratación e inducción del nuevo personal.
- b) Procesos de Permanencia: Cubren la creación de condiciones laborales idóneas; la promoción de actividades de capacitación y formación que permitan al personal aumentar y perfeccionar sus conocimientos,

¹² COAC Padre Julián Lorente .- Manuales y reglamentos

competencias y destrezas; la existencia de un sistema de evaluación del desempeño; desarrollo de carrera; rendición de cuentas; e incentivos que motiven la adhesión a los valores y controles institucionales; y,

- c) Procesos de Desvinculación: Comprenden la planificación de la salida del personal por causas regulares, preparación de aspectos jurídicos para llegar al finiquito y la finalización de la relación laboral.

1.4.2.19 Unidad Médico Social

Se incluyen dentro de esta denominación el servicio médico y odontológico que presta la institución a sus socios, así como también el servicio de mausoleo y Fondo Mortuario, estos servicios tienen como finalidad y función atender las necesidades médicas y odontológicas de los socios y del público en general en el primer caso, y en el segundo el de brindar un servicio social a los socios en el caso de fallecimiento.

1.4.2.20 Tesorería

Entre sus funciones tenemos:

- a) Realizar el análisis y evaluación de la información financiera a fin de medir su comportamiento y sugerir la adopción de medidas correctivas si el caso lo requiere
- b) Evaluar la ejecución presupuestaria y sugerir o adoptar decisiones que aseguren cumplir los objetivos y metas de la Cooperativa
- c) Llevar el control de las operaciones y coordinar con la Gerencia las acciones necesarias para mantener niveles de liquidez adecuados y que aseguren una rentabilidad apropiada dentro de un marco de seguridad
- d) Participar en la formulación del Plan Estratégico, del Plan Operativo y en la elaboración del Presupuesto anual

- e) Realizar inversiones

1.4.2.21 Contabilidad

Sus principales funciones son:

- a) Mantener un adecuado sistema de control y planificación del área financiera con sus respectivos documentos de soporte
- b) Registrar el movimiento diario y conciliar el libro bancos
- c) Elaborar y presentar los estados financieros
- d) Presentar oportunamente la información requerida por la autoridad tributaria y asegurar el cumplimiento de las obligaciones tributarias

1.4.2.22 Dirección de negocios

La dirección de negocios tiene como fin prestar un eficiente y adecuado servicio a los usuarios a través de los productos financieros que constituyen fuentes de recursos, procurar su calidad, fortalecer la imagen institucional, difundir y promover los servicios financieros.

Entre sus funciones tenemos:

- a) Administrar adecuadamente los valores en efectivo y fiduciarios, custodiarlos y prestar eficientemente servicios a los usuarios, a través de la atención al público.
- b) Dar la orientación adecuada a los socios y potenciales usuarios que concurran a la Cooperativa.
- c) Formular estrategias de consolidación de imagen institucional, de promoción y difusión de los servicios e implementarlos en coordinación con Gerencia.

Para cumplir sus funciones se divide unidades:

- 1) Operaciones: Encargado de los servicios financieros de la cooperativa

- 2) Capacitaciones: Administración de las captaciones
- 3) Marketing: Imagen y publicidad de la cooperativa
- 4) Proyectos: Diseño y elaboración de proyectos
- 5) Agencias: Tiene a su cargo las agencias de la institución

1.4.2.23 Crédito

Su finalidad es administrar el proceso crediticio, desde la evaluación, calificación, concesión, seguimiento hasta la recuperación del crédito, concordante con las normas y procedimientos establecidos.

Entre sus funciones tenemos:

- a) Organizar, dirigir y supervisar la concesión y recuperación de los créditos otorgados, así como vigilar el cumplimiento de las condiciones contractuales a través del control y seguimiento de la cartera.
- b) Implementar metodología y procedimientos que permitan una adecuada evaluación de los proyectos de inversión que presenten los socios.
- c) Informar mensualmente y cuando se lo requiera respecto de las gestiones y metas alcanzadas sobre la concesión y recuperación de cartera.
- d) Planificar las actividades de créditos y cobranzas de la cooperativa para el corto, mediano y largo plazo.¹³

¹³ COAC Padre Julián Lorente .- Manuales y reglamentos

CAPITULO 2

DIAGNOSTICO FINANCIERO

CAPÍTULO 2

2. DIAGNÓSTICO FINANCIERO

2.1. LOS ESTADOS FINANCIEROS¹⁴

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

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

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

2.1.1 ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera en el balance general son los activos, los pasivos y el patrimonio neto. Los elementos directamente relacionados con la medida del desempeño en el estado de resultados son los ingresos y los gastos.

¹⁴ León García Oscar, ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Fundamentos y Aplicaciones. Pág.63

Situación Financiera.- Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio neto. Se definen como sigue:

- a) Un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro beneficios económicos;
- b) Un pasivo es una obligación actual de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos; y
- c) Patrimonio neto es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

2.1.1.1 ACTIVOS

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo consisten en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo.

Los recursos que posee y controla la entidad de los cuales espera obtener beneficios: generan la RENTABILIDAD.

2.1.1.1.1 Fondos Disponibles

Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

2.1.1.1.2 Operaciones Interbancarias

Registra los fondos interbancarios vendidos hasta un plazo de 8 días y las compras con pactos de reventa hasta un plazo de 30 días a entidades del sistema financiero cuando la entidad tiene excesos de liquidez

2.1.1.1.3 Inversiones

Registra todas las inversiones en títulos valores adquiridos por la entidad con la finalidad de mantener reservas de liquidez, como: Depósitos a Plazo, Certificados Financieros, Depósitos en Fondos Administrativos.

2.1.1.1.4 Cartera de Crédito

El grupo de cartera de créditos incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos, estas son: comercial, consumo, vivienda y microempresa. Estas clases de operaciones a su vez incluyen una clasificación por su vencimiento en cartera por vencer, vencida y que no devenga intereses.

2.1.1.1.5 Créditos por Vencer

Comprende los saldos de capital de las operaciones de crédito cuyo plazo no ha vencido.

2.1.1.1.6 Cartera de Créditos Vencidos

La cartera vencida registra el valor de toda clase de créditos que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos para cada tipo de cartera por la Superintendencia de Bancos.

2.1.1.1.7 Cartera de Créditos que no devengan interés

Registra el valor de toda clase de créditos que por mantener valores, cuotas o

dividendos y cánones de arrendamiento vencidos por más del plazo determinado en la normativa legal vigente, dejan de devengar intereses e ingresos.

2.1.1.1.8 Provisiones para créditos incobrables

Es una cuenta de valuación del activo (de naturaleza acreedora) que registra las provisiones que se constituirán de conformidad con las normas de calificación de activos de riesgo expedidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, para cada clase y categoría de crédito.

Según la calificación otorgada, se deberá proceder a constituir provisiones, cuyos porcentajes mínimos y máximos serán:

CUADRO 1

CATEORÍA	PORCENTAJE DE PROVISIONES	
	MÍNIMO	MÁXIMO
Riesgo nominal "A"	1	4
Riesgo potencial "B"	5	19
Deficiente "C"	20	49
Dudoso recaudo "D"	50	99
Pérdida "E"		100

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros
www.superban.gov.ec

De conformidad con la Ley reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida de valor de los activos de riesgo de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con cargo al estado de pérdidas y ganancias de

dichas instituciones, serán deducibles de la base imponible correspondiente al ejercicio en el cual se constituyan las mencionadas provisiones hasta por el monto máximo establecido en el inciso anterior; y, si la Junta Bancaria, en base de los informes de la Superintendencia de Bancos y Seguros, estableciera que las provisiones han sido excesivas, podrá ordenar la reversión del excedente, el mismo que no será deducible.

Adicionalmente las instituciones financieras podrán constituir una provisión general para cubrir las pérdidas potenciales basada en la experiencia del negocio, que indica que las pérdidas están presentes en la cartera de préstamos la cual debe contabilizarse con cargo a resultados del ejercicio. En el caso de la Cooperativa esta provisión es del 6% sobre los saldos de la Cartera de Consumo y de Microcrédito.

2.1.1.1.9 Cuentas por Cobrar

Registra los valores de cobro inmediato provenientes del giro normal del negocio comprende principalmente los intereses y comisiones ganados, cuentas por cobrar varias y la provisión para cuentas por cobrar incobrables.

2.1.1.1.10 Bienes Realizables

Agrupar las cuentas que registran bienes adquiridos para destinarlos a la venta o construcción de programas de vivienda, los recibidos por la entidad en pago de obligaciones

2.1.1.1.11 Propiedades y Equipo

Agrupar las cuentas que representan las propiedades de naturaleza permanente, utilizados por la entidad, incluyendo construcciones y

remodelaciones en curso, cuya característica es una vida útil relativamente larga y están sujetas a depreciaciones, excepto los terrenos, biblioteca y pinacoteca.

2.1.1.1.12 Otros Activos

En este grupo se registran las Transferencias internas entre las oficinas, sucursales, agencias de las entidades, Fondo de seguro de depósito e hipotecas y otros, adicionalmente incluye las amortizaciones y provisiones para cubrir eventuales pérdidas de los activos registrados en este grupo.

2.1.1.2 PASIVOS

Obligaciones – deudas- de la entidad, generadas de su actividad, al vencimiento de las cuales la entidad debe cancelarlas u honrarlas.

Un pasivo es un compromiso o responsabilidad de actuar de una determinada manera. Las obligaciones pueden ser exigibles legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de una obligación de tipo legal.

2.1.1.2.1 Depósitos de la Vista

Comprende las obligaciones de la entidad derivadas de la captación de ahorros recibidos del público, que generan intereses y que son exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro.

2.1.1.2.2 Depósitos a Plazo

Registra las obligaciones de la entidad originadas de la captación de recursos del público, exigibles al vencimiento de un plazo convenido por las partes (no menor de 30 días). Se instrumentan en un título valor – documento- a la orden

o al portador.

2.1.1.2.3 Cuentas por Pagar

Registra los valores pendientes de pago causados por acciones propias del negocio como: intereses y comisiones, obligaciones con el personal, pagos pendientes con el Fisco por impuestos, aportes al IESS retenidos, obligaciones con proveedores.

2.1.1.2.4 Obligaciones Financieras

Comprende el valor de las obligaciones contraídas por la Entidad mediante la obtención de recursos provenientes de bancos, entidades públicas o privadas u otras entidades del país o del exterior, bajo la modalidad de créditos directos y uso de líneas de crédito.

2.1.1.2.5 Otros Pasivos

Registra las cuentas que comprenden operaciones internas entre las oficinas de la entidad, ingresos y pagos recibidos por anticipado, fondos en administración, fondos de reserva de empleados y otros no aplicables a otros grupos de cuentas del Pasivo.

2.1.1.3 PATRIMONIO

Representa la participación de los socios o propietarios en los ACTIVOS de la entidad. Aunque el patrimonio neto ha quedado definido, como residuo o resto, puede subdividirse a efectos de su presentación en el balance general.

2.1.1.3.1 Capital Social

Registra el valor de los certificados de aportación suscritos y pagados y el

valor de los fondos que reciba el sistema de garantía crediticia. Adicionalmente registrará el valor de los certificados de aportación que se originan por la capitalización de reservas, utilidades y excedentes.

En la subcuenta 310305 “Comunes” se registran los certificados de aportación que pueden ser retirados en cualquier tiempo y que no forman parte del patrimonio técnico constituido.

En la subcuenta 310310 “Obligaciones” registran los certificados de aportación obligatorios que sean entregados por los socios al momento de la constitución de una cooperativa; los que la asamblea general de socios establezca; y, los dispuestos por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

2.1.1.3.2 Reservas

Registra los valores que por decisión de la Asamblea General de Socios, de acuerdo a los estatutos y disposiciones legales, se han apropiado para beneficio de la entidad de las utilidades operativas, con el objetivo de incrementar el Patrimonio.

2.1.1.3.3 Otros Aportes Patrimoniales

Registra los aportes no reembolsables que reciben las Cooperativas financieras del Estado y las donaciones recibidas por las entidades del sistema financiero, excepto por el sistema de garantía crediticia.

2.1.1.3.4 Superávit por Valuaciones

Registra la contrapartida de la valuación o ajuste a precios de mercado del valor neto en libros de los bienes inmuebles que se mantengan en las cuentas

1801 Propiedades y Equipo – Terrenos y 1802 Propiedades y Equipo – Edificios conforme las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos.

2.1.1.3.5 Resultados

Registra el remanente de utilidades de ejercicios anteriores no distribuidas o pérdidas no compensadas en ejercicios anteriores y las utilidades o pérdidas en el ejercicio.

2.1.1.4 INGRESOS

Registra los ingresos financieros, operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la cooperativa en un período económico determinado.

2.1.1.4.1 Depósitos

Registra los ingresos provenientes del rendimiento obtenido por los depósitos efectuados por la cooperativa en bancos y otras instituciones financieras, los cuales serán registrados cuando se conozca a través de los estados de cuenta recibidos.

2.1.1.4.2 Intereses de Cartera de Créditos

Registra los intereses ganados por la cooperativa, provenientes de las operaciones de crédito concedidas en sus diversas modalidades.

2.1.1.4.3 Comisiones Ganadas

Registra los valores cobrados por la cooperativa por concepto de comisiones, de conformidad con la ley. Para el caso de registros por ingresos de

comisiones de operaciones de crédito, serán exclusivamente de aquellas pactadas antes del 26 de julio del 2007 y que fueron incluidas en tablas de amortización.

2.1.1.4.4 Ingresos por Servicios

Registra los ingresos ganados por la institución, originados por la prestación de bienes y servicios no financieros a sus socios y clientes.

2.1.1.4.5 Otros Ingresos Operacionales

En este grupo se contabilizarán los ingresos provenientes de otras actividades operacionales de la entidad que no pueden ser ubicadas en otro grupo específico.

2.1.1.4.6 Otros Ingresos

Constituyen los ingresos obtenidos por circunstancias ajenas al giro normal de la cooperativa o por circunstancias especiales que siendo propias de la actividad, han incluido en los activos de la entidad. En el caso específico de la cooperativa se incluyen los ingresos provenientes de la Unidad Médica, y de los demás servicios no financieros que presta la cooperativa a sus socios.

2.1.1.5 GASTOS

Registra los intereses causados, las comisiones causadas, pérdidas financieras, provisiones, gastos de operación, otras pérdidas operacionales, otros gastos y pérdidas y los impuestos y participación a empleados incurridos en el desenvolvimiento de sus actividades específicas en un ejercicio financiero determinado.

Las cuentas de resultados deudoras se liquidarán al final del ejercicio

económico con débito a la cuenta Utilidad o Pérdida del ejercicio, según corresponda.

2.1.1.5.1 Intereses Causados

Registra el valor de los intereses causados en que incurre la cooperativa por el uso de los recursos recibidos del público bajo las distintas modalidades, los intereses causados en préstamos recibidos de instituciones financieras y otras entidades públicas o privadas, los intereses causados por valores en circulación y obligaciones emitidas por la institución y otros intereses.

2.1.1.5.2 Comisiones Causadas

Registra el valor de las comisiones causadas por la obtención de recursos, líneas de crédito, utilización de servicios, operaciones contingentes que realicen las instituciones financieras, u operaciones de permuta financiera pactadas con la Cooperación Financiera Nacional.

2.1.1.5.3 Provisiones

Este grupo registra los valores provisionados, por la Institución para la protección de sus activos. Las provisiones deberán estar de acuerdo con las necesidades de la institución, al amparo de las disposiciones contenidas en el Reglamento para evaluación y calificación de los activos de riesgo y constitución de provisiones, expedido por la Superintendencia de Bancos.

2.1.1.5.4 Gastos de Operación

Registra los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes y el reglamento interno de la entidad, los egresos incurridos por la percepción de servicios de

terceros, pago de impuestos, cuotas, contribuciones, multas y los cargos por depreciaciones de activos fijos, amortizaciones de gastos diferidos y egresos diversos.

2.1.1.5.5 Otras Pérdidas Operacionales

En este grupo se contabilizan las pérdidas provenientes de otras actividades operacionales de la entidad que no pueden ser ubicadas en otro grupo específico.

2.1. 1.5.6 Otros Gastos y Pérdidas

Constituyen las pérdidas obtenidas por circunstancias ajenas al giro normal de los negocios o por circunstancias especiales que siendo propias de la actividad, han influido en los activos de la entidad.

2.1.1.5.7 Impuesto y Participación a Empleados

En esta cuenta se registran los impuestos para el Instituto Nacional del Niño y la Familia, Impuesto a la Renta y el pago de participación de empleados, los que se provisionarán mensualmente.

Impuesto para el INNFA – El Fondo de Desarrollo de la Infancia se constituirá entre otros con el 2% de las utilidades anuales del BEDE, bancos privados, sociedades financieras, casas de cambio, almaceneras, tarjetas de crédito y demás instituciones bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Participación a empleados – El empleador o entidad reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas. Este porcentaje se distribuirá así:

Impuesto a la Renta – Este impuesto se obtendrá de deducir el valor

correspondiente a la participación laboral de las utilidades del ejercicio y sobre esta base imponible se calculará el porcentaje que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.2 CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera. “Es el que demuestra la situación económica, financiera de una empresa al final de un ejercicio económico. En la columna del activo estarán los valores de las diferentes cuentas que posee la empresa, y en la columna de pasivos estarán los valores de las diferentes cuentas que adeuda la empresa a terceras personas”¹⁵

Estado de Resultados. “Es el que determina la utilidad o pérdida de un ejercicio económico, como resultado de los ingresos y gastos; en base a este estado se puede medir el rendimiento económico que ha generado la actividad de la empresa”¹⁶

¹⁵3 Mendoza Briones, Olinda; Mendoza de Gutiérrez, Isabel Contabilidad Bancaria. 7ma. Edición pág. 120.

¹⁶ Almeida José Luis, Metodología de análisis OFF – SITE y normas de supervisión financiera y bancaria

CAPITULO 3

ANÀLISIS FINANCIERO

CAPITULO 3.- ANÁLISIS FINANCIERO

En el presente capítulo se detalla cada uno de los pasos a seguir para la aplicación del análisis financiero, además de establecer los objetivos por el cual se realiza el mismo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”.

3.1 ETAPAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO¹⁷

3.1.1 ETAPA PRELIMINAR

En esta etapa del análisis financiero se han establecido los objetivos que se pretende cumplir, los cuales abarcan los problemas existentes en la cooperativa.

A continuación se detallan los objetivos generales planteados del análisis financiero:

- Determinar la situación financiera de la cooperativa Padre Julián Lorente y las causas de esta situación.
- Determinar el movimiento de las tendencias de los factores que intervienen en la marcha de la cooperativa Padre Julián Lorente.

3.1.2 ETAPA DEL ANÁLISIS FORMAL

Una vez cumplida la primera etapa se entra en el proceso de recolección de información de acuerdo con los requerimientos del análisis y la disponibilidad de ésta. Esta segunda etapa, que se denomina del análisis formal, la información es agrupada en forma de relaciones, cuadros estadísticos, gráficos e índices.

¹⁷ García León Oscar. “Administración Financiera”, Colombia, 1999, pág. 197-198.

3.1.3 ETAPA DEL ANÁLISIS REAL

Es la parte culminante del análisis y en ella se procede a estudiar toda la información organizada en la etapa anterior. Se comienza entonces, la emisión de juicio cerca de los índices y demás información.

3.2. TIPOS DE ANÁLISIS

3.2.1. ANÁLISIS VERTICAL

Este análisis es de carácter estático y su objetivo es el estudio estructural de los estados financieros, a una fecha y a un ejercicio determinado sin relacionarlo con otros estados financieros. Para efectos de la presente investigación se ha considerado los tres períodos correspondientes a los años: 2006, 2007 y 2008

Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede analizar la estructura del activo o del pasivo de la cooperativa. Usualmente se aplica una fórmula en la que el denominador es la cuenta o subcuenta y el numerador es la cifra base el total del grupo de cuentas, por ejemplo el total de activos o pasivos.

3.2.1.1. ANÁLISIS VERTICAL DE ACTIVOS

ANALISIS VERTICAL AÑO 2006

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
(En dólares americanos)
PERÍODO 2006

	DESCRIPCIÓN		%
	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	1.587	9,76%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS		0,00%
1299	PROVISIÓN PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,00%
13	INVERSIONES	1.015	6,24%
1301	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.025	6,30%
1307	INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO		0,00%
1399	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA (PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-10	-0,06%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	12.964	79,72%
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	5	0,03%
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	11.734	72,16%
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2.019	12,42%
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	342	2,10%
140101	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)		-3,26%
140201	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-531	-0,53%
140301	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-86	-0,40%
140401	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-64	0,00%
	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-455	-2,80%
149930	(PROV.GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	-1.137	-6,99%
149990	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)		0,00%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES		
16	CUENTAS POR COBRAR	169	1,04%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD. POR PAGO DE ARREND. MERC. Y NO UTIL.POR LA INST.		0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	335	2,06%
19	OTROS ACTIVOS	192	1,18%
	TOTAL ACTIVO	<u>16.261</u>	100%

ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2007

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
(En dólares americanos)
PERÍODO 2007

	DESCRIPCIÓN		%
	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	3.195	14,70%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS		0,00%
1299	PROVISIÓN PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,00%
13	INVERSIONES	1.072	4,93%
1301	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.083	4,98%
1307	INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO		0,00%
1399	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA (PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-11	-0,05%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	15.968	73,47%
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	3	0,01%
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	14.576	67,06%
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2.973	13,68 %
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	95	0,44%
140101	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)		0,00%
140201	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-638	-2,94%
140301	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-100	-0,46%
140401	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-56	-0,26%
	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)		
149930	(PROV. GENERAL PARA CAR. DE CRÉDITOS)	-885	-4,07%
1499	(PROV. PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-1.679	-7,72%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES		0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	225	1,04%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD. POR PAGO DE ARREND. MERC. Y NO UTIL. POR LA INST.		0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	364	1,68%
19	OTROS ACTIVOS	910	4,19%
	TOTAL ACTIVO	<u>21.735</u>	100%

ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2008

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
(En dólares americanos)
PERÍODO 2008

	DESCRIPCIÓN		%
ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES	1.970,07	8,04%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%
1299	PROVISIÓN PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS		0,00%
13	INVERSIONES	1.204,92	4,92%
1301	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.217,10	4,97%
1307	INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO		0,00%
1399	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA (PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-12,17	-0,05%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	20.216,24	82,52%
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	306,49	1,25%
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	17.028,23	69,51%
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	4.031,06	16,46%
1404	CAR. DE CRÉD. PARA LA MICROEMPRESA	1.094,26	4,47%
140101	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	-6,13	-0,03%
140201	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-909,63	-3,71%
140301	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-47,57	-0,19%
140401	(CAR.DE CRÉD. PARA LA MICROEMPRESA)	-66,44	-0,27%
	(CAR. DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-65,14	-0,27%
149930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	-1.148,89	-4,69%
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-2.243,80	-9,16%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES		0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	236,06	0,96%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD. POR PAGO DE ARREND. MERC. Y NO UTIL. POR LA INST.		0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	429,52	1,75%
19	OTROS ACTIVOS	440,53	1,80%
	TOTAL ACTIVO	<u>24.497,34</u>	<u>100%</u>

CUADRO 6
RESUMEN ANÁLISIS VERTICAL ACTIVOS
(En dólares americanos)

CUENTAS	PERÍODO					
	2006	%	2007	%	2008	%
Activo Corriente	15.735	96,76%	20.460	94,14%	23.627	96,45%
Activo Fijo	335	2,06%	364	1,68%	430	1,75%
Otros Activos	192	1,18%	910	4,19%	441	1,80%
TOTAL	16.261	100%	21.735	100%	24.497	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa "Padre Julián Lorente" 2006 -2008
 Elaboración: Los autores

ANÁLISIS:

Los activos corrientes en el años 2006 representaron el 96,76 % dentro de estos la cartera de créditos representa un 79,72% de los activos totales y los fondos disponibles un 9,76%; Para el período 2007 los activos corrientes significan un 94,14% del total, y dentro de éstos la cartera de créditos representa un 73,47% del total de activos, por otra parte la cuenta fondos disponibles figura un 14,70% del total de activos. Para el 2008 los activos corrientes representan el 96,45% del total de activos, y dentro de estos la cartera de créditos constituye un 82,52% de los activos, los fondos disponibles constituyen el 8,04% del total.

Con estos resultados podemos concluir diciendo que el grueso de los activos de la cooperativa son corrientes, y dentro de estos la cartera de créditos es la que mayor porcentaje ocupa y dentro de ellos la cartera de créditos de consumo tiene el porcentaje más alto el 70% de los activos totales.

3.2.1.2 ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2006

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"

(En dólares americanos)

PERÍODO 2006

	DESCRIPCIÓN		%
PASIVO			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11.808	97,12%
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	6.438	52,95%
2102	OPERACIONES DE REPORTO		0,00%
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	4.528	37,24%
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA		0,00%
2105*	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	842	6,92%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS		0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN		0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	328	2,70%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		0,00%
2602	OBLIGAC. CON INSTIT. FINANCIERAS DEL PAÍS		0,00%
2603	OBLIGAC. CON INSTIT. FINANCIERAS EXTERIOR		0,00%
2606	OBLIGAC. CON ENTID. FINAN SECTOR PÚBLICO		0,00%
2607	OBLIGAC. CON ORGAN. MULTILATERALES		0,00%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN		0,00%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		0,00%
29	OTROS PASIVOS	22	0,18%
	TOTAL	12.159	100,00%
PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	2.663	64,91%
32	PRIMA O DESC. EN COLOCACIÓN DE ACCIONES		0,00%
33	RESERVAS	837	20,40%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	63	1,54%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	195	4,77%
36	RESULTADOS	344	8,39%
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS		0,00%
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)		0,00%
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	344	8,39%
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)		0,00%
	TOTAL	4.102	100,00%

ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2007

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"

(En dólares americanos)

PERÍODO 2007

	DESCRIPCIÓN		%
PASIVO			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14.492	84,41%
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	7.536	43,90%
2102	OPERACIONES DE REPORTO		0,00%
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	6.111	35,59%
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA		0,00%
2105*	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	845	4,92%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS		0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN		0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	418	2,43%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.629	9,49%
2602	OBLIGAC. CON INSTIT. FINANCIERAS DEL PAÍS		0,00%
2603	OBLIGAC. CON INSTIT. FINANCIERAS EXTERIOR		0,00%
2606	OBLIGAC. CON ENTID.FINANC SECTOR PÚBLICO	1.629	9,49%
2607	OBLIGAC. CON ORGANISMOS MULTILATERALES		
27	VALORES EN CIRCULACIÓN		0,00%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		0,00%
29	OTROS PASIVOS	630	3,67%
	TOTAL	17.168	100,00%
PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	2.927	64,11%
32	PRIMA O DESC. EN COLOCACIÓN DE ACCIONES		0,00%
33	RESERVAS	1.181	25,86%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	63	1,38%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	195	4,28%
36	RESULTADOS	200	4,37%
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS		0,00%
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)		0,00%
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	200	4,37%
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)		0,00%
	TOTAL	4.566	100,00%

ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2008

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
(En dólares americanos)
PERÍODO 2008

	DESCRIPCIÓN		%
PASIVO			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	16.104,13	82,53%
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	8.276,89	42,42%
2102	OPERACIONES DE REPORTE	0,00	0,00%
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	6.829,32	35,00%
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0,00	0,00%
2105*	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	997,92	5,11%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	335,50	1,72%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.018,39	15,47%
2602	OBLIGAC. CON INSTITUC. FINAN. DEL PAÍS	0,00	0,00%
2603	OBLIGAC. CON INSTITUC. FNAN. EXTERIOR	0,00	0,00%
2606	OBLIGAC. CON ENTID.FINAN. SECTOR PÚBLICO	3.018,39	15,47%
2607	OBLIGAC. CON ORGANISMOS MULTILATERALES	0,00	0,00%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0,00	0,00%
29	OTROS PASIVOS	54,70	0,28%
	TOTAL	19.512,72	100,00%
PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	3.693,97	74,11%
32	PRIMA O DESC. EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	0,00	0,00%
33	RESERVAS	802,40	16,10%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	275,76	5,53%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	195,49	3,92%
36	RESULTADOS	17,00	0,34%
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	0,00	0,00%
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0,00	0,00%
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	17,00	0,34%
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0,00	0,00%
	TOTAL	4.948,62	100%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24.497,34	

CUADRO 7
RESUMEN ANÁLISIS VERTICAL PASIVOS
(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	PERÍODO					
	2006	%	2007	%	2008	%
Pasivo Corriente	12.137	99,82%	14.910	86,85%	16.440	84,25%
Pasivo Fijo	0	0,00%	1.629	9,49%	3.018	15,47%
Otros Pasivos	22	0,18%	630	3,67%	55	0,28%
TOTAL	12.159	100%	17.168	100%	19.513	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa "Padre Julián Lorente" 2006 -2008
Elaboración: Los autores

CUADRO 8
RESUMEN ANÁLISIS VERTICAL PATRIMONIO
(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	PERÍODO					
	2006	%	2007	%	2008	%
Capital social	2.663	64,91%	2.927	64,11%	3.694	74,11%
Prima o desc. en coloc. acciones	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Reservas	837	20,40%	1.181	25,86%	802	16,10%
Otros aportes patrimoniales	63	1,54%	63	1,38%	276	5,53%
Superávit por valuaciones	195	4,77%	195	4,28%	195	3,92%
Resultados	344	8,39%	200	4,37%	17	0,34%
TOTAL	4.102	100%	4.566	100%	4.985	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa "Padre Julián Lorente" 2006 - 2008
Elaboración: Los autores

CUADRO 9

RESUMEN ANÁLISIS VERTICAL Y PASIVO Y PATRIMONIO

(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	PERÍODO					
	2006	%	2007	%	2008	%
Pasivo Corriente	12.137	74,6%	14.910	68,6%	16.440	67,1%
Pasivo a largo plazo	0	0,00%	1.629	7,49%	3.018	12,3%
Otros Pasivos	22	0,13%	630	2,90%	55	0,22%
Patrimonio	4.102	25,2%	4.566	21,0%	4.985	20,3%
TOTAL	16.261	100%	21.735	100%	24.497	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa. "Padre Julián Lorente" 2006-2008

Elaboración: Los autores

ANÁLISIS PASIVO:

En el año 2006 los pasivos corrientes ocupan un 99,82% del total, y dentro de estos los depósitos a la vista representan un 52,95% y los depósitos a plazo constituyen el 37,24% del total de pasivos; En el 2007 los pasivos corrientes representan el 86,85% del total, y dentro de estos destacan las cuentas depósitos a la vista con un 43,90% y depósitos a plazo con un 35,59%; Para el año 2008 los pasivos corrientes representan una gran parte del pasivo, figurando con un 84,25% del total de pasivos, dentro de estos son las obligaciones con el público las que mayor porcentaje representan con un 82,53% de los pasivos totales, los pasivos a largo plazo representan un 15,47% y otros pasivos un 0,28% del total de pasivos.

Como se puede observar los pasivos son en su mayoría a corto plazo por lo que la cooperativa debe mantener adecuados niveles de liquidez para hacerles frente, en todo caso la mayor parte de los mismos se refieren a las obligaciones con el público por lo que debe asegurarse un adecuado nivel de reservas y de liquidez para hacer frente a posibles requerimientos de los

clientes y cooperados, y de esta forma infundir confianza y seguridad sobre sus depósitos a los mismos.

ANÁLISIS PATRIMONIO:

Para el año 2006 el capital social representa un 64,91% las reservas un 21,24 % ; Para el 2007 el capital social representa un 64,11%, las reservas un 25,86% y para el año 2008 el capital social representa un 74,11% del total del patrimonio, las reservas un 16,10%; siendo estas dos cuentas las de mayor representatividad durante los períodos de análisis.

En resumen puede decirse que el patrimonio representa una composición adecuada, pero que a la luz de la comparación con el total del pasivo y patrimonio presenta niveles más bien pequeños, que tal vez no aseguran un nivel proporcionado de los recursos propios de la entidad.

**3.2.1.3. ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO EN FUNCIÓN
DE LOS ACTIVOS**

ANALISIS VERTICAL PASIVO Y PATRIMONIO/ACTIVOS AÑOS 2006

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
(En dólares americanos)

PERIODO 2006

DESCRIPCIÓN		%
TOTAL ACTIVO	16.261	100,00%
21 PASIVO		
2101 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11.808	72,62%
2102 DEPÓSITOS A LA VISTA	6.438	39,59%
2103 OPERACIONES DE REPORTO		0,00%
2104 DEPÓSITOS A PLAZO	4.528	27,85%
2105* DEPÓSITOS DE GARANTÍA		0,00%
22 DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	842	5,18%
23 OPERACIONES INTERBANCARIAS		0,00%
24 OBLIGACIONES INMEDIATAS		0,00%
25 ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN		0,00%
26 CUENTAS POR PAGAR	328	2,02%
2602 OBLIGACIONES FINANCIERAS		0,00%
2603 OBLIGAC. CON INSTIT. FINANCIERAS DEL PAÍS		0,00%
2606 OBLIGAC. CON INSTIT. FINANCIERAS EXTERIOR		0,00%
2607 OBLIGAC. CON ENTID FINAN. SECTOR PÚBLICO		0,00%
27 OBLIGAC. CON ORGANISMOS MULTILATERALES		0,00%
28 VALORES EN CIRCULACIÓN		0,00%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y		0,00%
29 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	22	0,13%
OTROS PASIVOS		
TOTAL	12.159	74,77%
31 PATRIMONIO		
32 CAPITAL SOCIAL	2.663	16,38%
33 PRIMA O DESC. EN COLOCACIÓN DE ACCIONES		0,00%
34 RESERVAS	837	5,15%
35 OTROS APORTES PATRIMONIALES	63	0,39%
36 SUPERAVIT POR VALUACIONES	195	1,20%
3601 RESULTADOS	344	2,12%
3602 UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS		0,00%
3603 (PÉRDIDAS ACUMULADAS)		0,00%
3604 UTILIDAD DEL EJERCICIO	344	2,12%
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)		0,00%
TOTAL	4.102	25,23%

ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO/ ACTIVOS AÑO 2007

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
(En dólares americanos)
PERÍODO 2007

	DESCRIPCIÓN		%
	TOTAL ACTIVO	21.735	100,00%
	PASIVO		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14.492	66,68%
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	7.536	34,67%
2102	OPERACIONES DE REPORTO		0,00%
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	6.111	28,11%
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA		0,00%
2105*	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	845	3,89%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS		0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN		0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	418	1,92%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.629	7,49%
2602	OBLIGAC. CON INSTIT. FINANCIERAS DEL PAÍS		0,00%
2603	OBLIGAC. CON INSTITUC. FINANCIERAS EXTERIOR		0,00%
2606	OBLIGAC. CON ENTID. FINAN. SECTOR PÚBLICO	1.629	7,49%
2607	OBLIGAC. CON ORGANISMOS MULTILATERALES		
27	VALORES EN CIRCULACIÓN		0,00%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		0,00%
29	OTROS PASIVOS	630	2,90%
	TOTAL	17.168	78,99%
31	PATRIMONIO		
32	CAPITAL SOCIAL	2.927	13,47%
33	PRIMA O DESC. EN COLOCACIÓN DE ACCIONES		0,00%
34	RESERVAS	1.181	5,43%
35	OTROS APORTES PATRIMONIALES	63	0,29%
36	SUPERAVIT POR VALUACIONES	195	0,90%
3601	RESULTADOS	200	0,92%
3602	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS		0,00%
3603	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)		0,00%
3604	UTILIDAD DEL EJERCICIO (PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	200	0,92%
	TOTAL	4.566	21,01%

ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO/ ACTIVOS AÑO 2008

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"

(En dólares americanos)

PERÍODO 2008

	DESCRIPCIÓN		%
	TOTAL ACTIVO	24.497,34	100,00%
	PASIVO		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	16.104,13	65,74%
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	8.276,89	33,79%
2102	OPERACIONES DE REPORTE	0,00	0,00%
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	6.829,32	27,88%
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0,00	0,00%
2105*	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	997,92	4,07%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	335,50	1,37%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.018,39	12,32%
2602	OBLIGAC. CON INSTITUC. FINAN. DEL PAÍS	0,00	0,00%
2603	OBLIGAC. CON INSTITUC. FNAN. EXTERIOR	0,00	0,00%
2606	OBLIGAC. CON ENTID. FINAN. SECTOR PÚBLICO	3.018,39	12,32%
2607	OBLIGAC. CON ORGANISMOS MULTILATERALES	0,00	0,00%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0,00	0,00%
29	OTROS PASIVOS	54,70	0,22%
	TOTAL	19.512,72	79,65%
	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	3.693,97	15,08%
32	PRIMA O DESC. EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	0,00	0,00%
33	RESERVAS	802,40	3,28%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	275,76	1,13%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	195,49	0,80%
36	RESULTADOS	17,00	0,07%
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	0,00	0,00%
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0,00	0,00%
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	17,00	0,07%
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0,00	0,00%
	TOTAL	4.948,62	20,35%

CUADRO 10

RESUMEN DEL ANÁLISIS VERTICAL: PASIVO Y PATRIMONIO CON

RESPECTO A LOS ACTIVOS

(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	PERÍODO					
	2006	%	2007	%	2008	%
Activo	16.261	100%	21.735	100%	24.497,34	100%
Pasivo	12.159	74,7%	17.168	78,9%	19.512,72	79,6%
Patrimonio	4.102	25,23%	4.566	21,01%	4.984,62	20,3%
TOTAL	16.261	100%	21.735	100%	24.497,34	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa "Padre Julián Lorente" 2006-2008
Elaboración: Los autores

ANÁLISIS:

Para el período 2006 el pasivo representa un 74,77% de los activos totales, y dentro de estos las obligaciones con el público constituyen el 72,62%. Con respecto al patrimonio, este representa un 25,23% de los activos, siendo la cuenta capital social la que representa el 16,38% y las reservas con un 5,15%.

Para el período 2007 el pasivo se incrementa en el 78,99% con respecto a los activos totales y dentro de ello vale destacar: las obligaciones con el público que constituyen el 66,68% con respecto al activo, y las obligaciones financieras que representan un 7,49% de los activos. Con respecto al patrimonio, este representa un 21,01% de los activos, siendo la cuenta capital social la que representa el 13,47% y las reservas con un 5,43%. Para este período el patrimonio es bajo pero se mantiene por encima del 12% requerido por las autoridades de control.

Para el período 2008 el pasivo representa un 79,65% de los activos totales, y

dentro de estos vale destacar: las obligaciones con el público que constituyen el 65,74% con respecto al activo, y las obligaciones financieras que representan un 12,32% de los activos. Con respecto al patrimonio, este representa un 20,35% de los activos, siendo la cuenta capital social la que representa el 15,08% y las reservas con un 3,28%.

Para todos los períodos el patrimonio es bajo pero se mantiene por encima del 12% requerida por las autoridades de control.

3.2.2. ANÁLISIS HORIZONTAL

Es un método que cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza pero de diferentes períodos. Compara dos o más estados financieros revelando las modificaciones o tendencias de la institución, el crecimiento y su comportamiento.

Para el desarrollo de nuestra investigación se tomaron en cuenta los Estados Financieros de los años 2006 – 2007 – 2008.

3.2.2.1. ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ACTIVOS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE”
(En dólares americanos)

	DESCRIPCIÓN	2007	2008	Variación Absoluta.	Variac porcen
	ACTIVO				
11	Fondos disponibles	3.195	1.970,07	-1.255	-38%
12	Operac. interbancarias		0,00	0	
1299	Prov. Operac. interban.			0	
13	Inversiones	1.072	1.204,92	133	12%
	Invers. sector privado	1.083	1.217,10		
	Invers. sector público			134	12%
1307	Invers.Disp. restringida			0	
1399	(provisión p/inversiones)	-11	-12,17	-1	12%
14	Cartera de créditos	15.968	20.216,24	4.248	27%
	Cartera créd comercial	3	306,48	304	11929%
	Cartera créd consumo	14.576	17.028,23	2.452	17%
	Cartera créd vivienda	2.973	4.031,06	1.058	36%
	Cartera de crédito para la microempresa	95	1.094,26	999	1052%
	(cart. crédit. comercial)		-6,13	-6	
	(cart. crédit. consumo)	-638	-909,63	-272	43%
	(cart.cred.microempresa)	-100	-47,57	52	-52%
	(cart. crédit. reestruc.)	-56	66,14	-11	19%
	(cart. crédit. reestruc.)		-65,14	-65	
149930	(prov. cartera créditos)	-885	-1.148,89	-264	30%
1499	(prov. créditos incob)	-1.679	-2.243,80	-565	34%

15	Deudores aceptaciones			0	
16	Cuentas por cobrar	225	236,06	11	5%
17	Bienes realizables, adjud. por pago de arr.			0	
18	Propiedades y equipos	364	429,52	65	18%
19	Otros activos	910	440,53	-470	-52%
	TOTAL ACTIVO	<u>21.735</u>	<u>24.497,34</u>	2.763	13%

CUADRO 11

RESUMEN ANÁLISIS HORIZONTAL ACTIVOS

(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	PERÍODO		Incremento o Disminución	Variación porcentual
	2007	2008		
Activo Corriente	20.460	23.627	3.167	15%
Activo Fijo	364	430	65	18%
Otros Activos	910	431	-470	-52%
TOTAL	21.735	24.497	2.763	13%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa "Padre Julián Lorente" 2006 -2008

Elaboración: Los autores

ANÁLISIS:

Para realizar el análisis horizontal de los activos hemos tomado en cuenta los períodos 2007 y 2008. Comenzamos con la cuenta fondos disponibles la misma que entre 2007 y 2008 ha experimentado una caída de un 38%, lo que podría ser indicios de una posible falta de liquidez. Por otro lado las inversiones experimentan un crecimiento del 12%, lo que podría explicar la disminución de los fondos disponibles.

Otra cuenta importante dentro de los activos constituye la cartera de créditos, la misma que tiene un incremento de 27%, siendo destacable el crecimiento

de los créditos comerciales y para la microempresa los cuales tienen una tasa de crecimiento superior al 100%. Los créditos de consumo por otra parte alcanzan un crecimiento moderado del 17%, y finalmente los créditos de vivienda que crecen en un 36%.

Dentro de los activos fijos el crecimiento es de un 18% pasando de trescientos sesenta y cuatro mil dólares a cuatrocientos veinte y nueve mil dólares con cincuenta y dos centavos.

Finalmente la cuenta otros activos presenta una disminución importante del 52% pasando de novecientos diez mil dólares a cuatrocientos cuarenta mil dólares.

En resumen el activo total ha tenido un crecimiento del 13% impulsado principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos y de los activos fijos.

3.2.2.2. ANÁLISIS HORIZONTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
(En dólares americanos)
PERÍODO 2007-2008

DESCRIPCIÓN	2007	2008	Incremento o Disminución	Variación porcentual
PASIVO				
21 Obligaciones con el público	14.492	16.104,13	1.612	11%
2101 depósitos a la vista	7.536	8.276,89	741	10%
2102 operaciones de reporto		0,00	0	
2103 depósitos a plazo	6.111	6.829,32	719	12%
2104 depósitos de garantía		0,00	0	
2105* depósitos restringidos	845	997,92	153	18%
22 Operaciones interbancarias		0,00	0	
23 Obligaciones inmediatas		0,00	0	
24 Aceptaciones en circulación		0,00	0	
25 Cuentas por pagar	418	335,50	-82	-20%
26 Obligaciones financieras	1.629	3.018,39	1.390	85%
2602 obligaciones con instituciones financieras del país		0,00	0	
2603 obligaciones con instituciones financieras exterior		0,00	0	
obligaciones con entidades financieras sector público	1.629			
2606 obligaciones con organismos multilaterales		3.018,39	1.390	85%
2607 valores en circulación		0,00	0	
27 Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura		0,00	0	
28 Capitalización		0,00	0	
29 Otros pasivos	630	54,70	-575	-91%
TOTAL	<u>17.168</u>	<u>19.512,72</u>	2.344	14%
PATRIMONIO				
31 Capital social	2.927	3.693,97	767	26%
32 Prima o descuento en colocación de acciones		0,00	0	
33 Reservas	1.181	802,40	-378	-32%
34 Otros aportes patrimoniales	63	275,76	213	336%
35 Superávit por valuaciones	195	195,49	0	0%
36 Resultados	200	17,00	-183	-91%
3601 utilidades o excedentes acumulados		0,00	0	
3602 (pérdidas acumuladas)		0,00	0	
3603 utilidad del ejercicio	200	17,00	-183	-91%
3604 (pérdida del ejercicio)		0,00	0	
TOTAL PATRIMONIO	<u>4.566</u>	<u>4.948,62</u>	418	9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>21.735</u>	<u>24.497,34</u>	2.763	13%

CUADRO 12
RESUMEN ANÁLISIS HORIZONTAL PASIVOS
(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	PERÍODO		Incremento o disminución	Variación porcentual
	2007	2008		
Pasivo Corriente	14.910	16.440	1.530	10,26%
Pasivos a Largo Plazo	1.629	3.018	1.389	85,29%
Otros Pasivos	630	55	-575	-91,32%
TOTAL	17.168	19.513	2.345	14%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa "Padre Julián Lorente" 2007-2008

Elaboración: Los autores

CUADRO 13
RESUMEN ANÁLISIS HORIZONTAL PATRIMONIO
(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	PERÍODO		Incremento o disminución	Variación porcentual
	2007	2008		
Capital Social	2.927	3.694	767	26%
Prima o descuento en colocación de acciones	0	0	0	-
Reservas	1.181	802	-378	-32%
Otros Aportes Patrimoniales	63	276	213	336%
Superávit por valuaciones	195	195	0	0%
Resultados	200	17	-183	-91%
TOTAL	4.566	4.985	418	9%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa "Padre Julián Lorente" 2007-2008

Elaboración: Los autores

ANÁLISIS PASIVOS:

Dentro del análisis horizontal de los pasivos tenemos en un principio las obligaciones con el público las cuales muestran un incremento moderado de

un 11%, y dentro de estas obligaciones los depósitos a la vista crecen en un 10% y los depósitos a plazo en un 12%.

Dentro de este análisis vale destacar la disminución de las cuentas por pagar las mismas que decrecen en un 20% pasando de cuatrocientos diez y ocho mil dólares a sólo trescientos treinta y cinco mil dólares.

En conjunto el pasivo ha tenido un crecimiento del 14%, crecimiento mayor que el del activo el cual sólo creció en un 13%, situación que a largo plazo no es saludable para la cooperativa.

ANÁLISIS PATRIMONIO:

Entre las cuentas del patrimonio, tenemos el capital social el cual tiene un crecimiento del 26% con respecto al 2007, la otra cuenta que experimenta crecimiento es otros aportes patrimoniales que crecen en un 336%.

El resto de cuentas del patrimonio sufren un decrecimiento, empezando con las reservas las cuales tienen una caída del 32%. Los resultados son los afectados teniendo una disminución cercana al cien por ciento, llegando a reducirse en un 91% pasando de doscientos mil dólares a sólo diez y siete mil en 2008.

Con estos resultados el patrimonio total experimenta un crecimiento de apenas 9%, impulsado por un incremento en el capital social y en otros aportes patrimoniales.

3.3 ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS

3.3.1. ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

ANALISIS VERTICAL AÑO 2006

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"

(En dólares americanos)

Enero – Diciembre de 2006

Esquema Analítico

INGRESOS FINANCIEROS	2.141	100%
EGRESOS FINANCIEROS	<u>360</u>	<u>16,84%</u>
MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.781	83,16%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	27	1,27%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	-	0,00%
GASTOS DE PERSONAL	501	23,40%
GASTOS OPERACIONALES	<u>503</u>	<u>23,50%</u>
MARGEN OPERACIONAL (Antes de Provisiones, Depreciaciones, Amortizaciones)	804	37,53%
PROV.,DEPRECIACIONES, MORTIZACIONES	<u>269</u>	<u>12,58%</u>
MARGEN OPERACIONAL NETO	534	24,95%
INGRESOS NO OPERACIONALES	49	2,31%
GASTOS NO OPERACIONALES	<u>30</u>	<u>1,40%</u>
RESUL. DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	554	25,86%

ANALISIS VERTICAL AÑO 2007

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE" LTDA.

(En dólares americanos)

Enero – Diciembre de 2007

Esquema Analítico

INGRESOS FINANCIEROS	2.803	100%
EGRESOS FINANCIEROS	<u>616</u>	<u>21,96%</u>
MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.187	78,04%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	37	1,31%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	-	0,00%
GASTOS DE PERSONAL	656	23,40%
GASTOS OPERACIONALES	<u>616</u>	<u>21,98%</u>

MARGEN OPERACIONAL (Antes de Provisiones, Depreciaciones, Amortizaciones)	952	33,97%
PROV., DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES	<u>671</u>	<u>23,95%</u>
MARGEN OPERACIONAL NETO	281	10,02%
INGRESOS NO OPERACIONALES	85	3,03%
GASTOS NO OPERACIONALES	<u>44</u>	<u>1,57%</u>
RESUL. DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	322	11,48%

ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2008

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE" LTDA.

(En dólares americanos)

Enero – Diciembre de 2008

Esquema Analítico

INGRESOS FINANCIEROS	3.253,22	100%
EGRESOS FINANCIEROS	<u>864,79</u>	<u>26,58%</u>
MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.388,43	73,42%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	16,76	0,52%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	-	-
GASTOS DE PERSONAL	700,73	21,54%
GASTOS OPERACIONALES	<u>825,09</u>	<u>25,36%</u>
MARGEN OPERACIONAL (Antes de Provisiones, Depreciaciones, Amortizaciones)	879,37	27,03%
PROV., DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES	<u>951,79</u>	<u>29,26%</u>
MARGEN OPERACIONAL NETO	(72,42)	-2,23%
INGRESOS NO OPERACIONALES	206,28	6,34%
GASTOS NO OPERACIONALES	<u>84,53</u>	<u>2,60%</u>
RESUL. DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	49,33	1,52%

CUADRO 14

RESUMEN ANÁLISIS VERTICAL

(En dólares americanos)

RUBRO	PERÍODO		
	2006	2007	2008
INGRESOS FINANCIEROS	100%	100%	100%
EGRESOS FINANCIEROS	16,84%	22%	27%

MARGEN BRUTO FINANCIERO	83,16%	78,04%	73%
MARGEN OPERACIONAL (Antes de Prov., Depreciaciones, Amortizaciones)	37,53%	33,97%	27%
MARGEN OPERACIONAL NETO	24,95%	10,02%	-2%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	25,86%	11,48%	2%

Fuente: Estado de Resultados Cooperativa Padre Julián Lorente 2006-2008

Elaboración: Los autores

ANALISIS:

Para el año 2006.- Tomamos como cifra base los ingresos financieros los mismos que representan el 100%, a ello se le resta los egresos financieros, mientras más altos sean los mismos menor será el margen bruto financiero y en medida en que disminuyan los egresos financieros el margen bruto financiero se verá incrementado.

El Margen operacional es 37,53 % ; y los valores más representativos están representados por los gastos de personal 23,40 % y los gastos operacionales 23,50 %; el margen operacional neto asciende al 24,95% y su valor más alto lo constituyen las provisiones de cartera, depreciaciones y las amortizaciones que representan el 12,58 %, con todo ello el resultado del ejercicio antes de impuestos asciende al 25,86 %, siendo sus valores más representativos los ingresos no operacionales 2,1 % y los gastos no operacionales 1,40 %

Para el año 2007 el margen bruto financiero es del 78,04 % y se debe a que los egresos financieros representan el 21,96%, el Margen operacional es igual al 33,97% y se debe a que los valores gastos de personal representan el 23,40 % y los gastos operacionales el 21,98 %. Con esto se puede determinar el resultado del ejercicio que equivale al 11,48 %

En lo que concierne al año 2008 se tiene un Margen bruto financiero del 73,42% y esto se debe al aumento en los egresos financieros del 26,58 %, el Margen operacional es igual al 25,36% siendo las cuentas más representativas los gastos de personal 21,54% y los gastos operacionales 25,36 % tomamos como cifra base los ingresos financieros los mismos que representan el 100%, con ello se obtiene los resultados del ejercicio en el 1,52 % siendo los más bajos de los periodos.

En síntesis podemos manifestar que los gastos de personal y los gastos operacionales son demasiados altos, como política de la empresa se debe hacer una revisión de sueldos y buscar mecanismos para disminuir los gastos operacionales de la cooperativa, caso contrario es posible que en años posteriores se obtengan pérdidas, porque la carga de gastos es muy alta.

3.3.2. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"

(En dólares americanos)

	DESCRIPCIÓN	2007	2008	Increment. Dismin.	Varic. Porc.
	TOTAL INGRESOS	2.925	3.476,26	551,71	18,87%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.433	3.200,42	767,45	31,54%
5101	DEPÓSITOS	69	110,66	41,25	59,43%
5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,00	0,00	
5103	INTERESES Y DCTOS. DE INVERS. EN	-	0,00	0,00	
5104	TÍTULOS VALORES				
510405	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	2.363	3.089,76	726,76	30,76%
510410	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	1	7,77	7,24	1360,06%
510415	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	1.990	2.622,59	632,87	31,81%
510420	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	297	370,34	73,12	24,60%
510425	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	16	38,42	22,57	142,42%
5130	MICROEMPRESA	-	0,00	0,00	
5190	CARTERA DE CRÉDITOS		50,63	50,63	
41	REESTRUCTURADA		0,00	-0,56	-100,00%
4101	DE MORA				
4102	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	1	864,79	249,14	40,47%
403	INTERESES CAUSADOS	616	699,12	134,50	23,82%
4104	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	565	0,00	0,00	
	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	165,67	114,64	224,63%
4105	OBLIGACIONES FINANCIERAS	51	0,00	0,00	
	VALORES EN CIRCULACIÓN Y	-			
	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN		0,00	0,00	
52	ACCIONES	-			
5201	OTROS INTERESES				
5290	MARGEN NETO INTERESES	1.817	2.335,63	518,31	28,52%
54					
5403	COMISIONES GANADAS	362	9,71	-352,36	-97,32%
5404	CARTERA DE CRÉDITOS	360	9,06	-351,44	-97,49%
5406	OTRAS	1	0,00	-1,00	-100,00%
5490	INGRESOS POR SERVICIOS	8	43,09	35,21	446,87%
42	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	-	0,00	0,00	
4201	MANEJO Y COBRANZAS	-	0,00	0,00	
4202	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	-	0,00	0,00	
4203	OTROS SERVICIOS	-	43,09	43,09	
4204	COMISIONES CAUSADAS	-	0,00	0,00	
4205	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	0,00	0,00	
4290	OPERACIONES CONTINGENTES	-	0,00	0,00	
53	COBRANZAS	-	0,00	0,00	
5301	POR OPERACIONES DE PERMUTA	-	0,00	0,00	
5302	FINANCIERA	-	0,00	0,00	
5303	SERVICIOS FIDUCIARIOS	-	0,00	0,00	
5304	VARIAS	-	0,00	0,00	
5305	UTILIDADES FINANCIERAS	-	0,00	0,00	
43	GANANCIA EN CAMBIO	-	0,00	0,00	

4301	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-	0,00	0,00	
4302	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	-	0,00	0,00	
4303	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO	-	0,00	0,00	
4304	MERCANTIL	-	0,00	0,00	
	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	0,00	0,00	
	PÉRDIDAS FINANCIERAS	-	0,00	0,00	
44	PÉRDIDA EN CAMBIO	-	0,00	0,00	
4401	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-	0,00	0,00	
4402	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS				
4403	PÉRDIDAS POR FIDEIDOMISO MERCANTIL				
4404	MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.187	2.388,43	201,17	9,20%
4405					
4406	PROVISIONES	600	820,38	220,56	36,77%
4407	INVERSIONES	4	1,34	-3,11	-69,89%
	CARTERA DE CRÉDITOS	582	789,82	208,13	35,78%
45	CUENTAS POR COBRAR	2	17,50	15,40	732,02%
4501	BIENES REALIZABLES (adjudicados por pago	-	0,00	0,00	
4502	y de arrendamiento mercantil				
4503	OTROS ACTIVOS	12	11,71	0,15	1,26%
4504	OPERACIONES CONTINGENTES	-	0,00	0,00	
4505	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,00	0,00	
4506	MARGEN NETO FINANCIERO	1.587	1.568,05	-19,40	-1,22%
4507	GASTOS DE OPERACIÓN	1.343	1.657,24	314,08	23,38%
	GASTOS DE PERSONAL	656	700,73	44,97	6,86%
	HONORARIOS	76	74,98	-1,47	-1,92%
55	SERVICIOS VARIOS	308	388,51	80,43	26,11%
5590	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	109	136,90	27,45	25,08%
46	DEPRECIACIONES	50	65,37	15,43	30,91%
4690	AMORTIZACIONES	21	66,05	44,63	208,35%
	OTROS GASTOS	122	224,70	102,64	84,09%
56	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	244	-89,18	-333,48	-136,51%
5604					
47	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	37	16,76	-19,88	-54,26%
4703	OTROS	36	14,97	-20,97	-58,34%
4790	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-	0,00	0,00	
	OTRAS	-	0,00	0,00	
48	MARGEN OPERACIONAL	281	-72,42	-353,36	-125,78%
	OTROS INGRESOS	85	206,28	121,32	142,80%
	RECUPER. DE ACTIVOS FINANCIEROS	24	199,23	175,56	741,57%
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	44	84,53	40,45	91,78%
	INTER.Y COMIS. DEVEN. EN EJER.				
	ANTERIORES	14	13,58	-0,12	-0,91%
	OTROS	30	70,94	40,58	133,62%
	GANANCIA O PÉRDIDA ANTES DE	322	49,33	-272,49	-84,67%
	IMPUESTOS				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	<u>122</u>	<u>32,33</u>	-89,80	-73,53%
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>200</u>	<u>17,00</u>	-182,69	-91,49%

ANÁLISIS:

Para el análisis horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias se ha tomado los períodos 2007 (Año Base) y 2008, tomando en cuenta esto tenemos los

siguientes resultados, los ingresos han tenido un incremento porcentual del 18,87%, impulsados por un incremento en los intereses y descuentos ganados los cuales crecen en un 31,54%, gracias al incremento en los intereses de la cartera de créditos, con notables incrementos en todas las carteras, sin embargo de lo cual los ingresos por conceptos de intereses y descuentos se concentren casi de forma exclusiva en los provenientes de la cartera de créditos de consumo, con un incremento del 31,81%.

Siguiendo con el análisis se observa un incremento de los intereses causados los cuales tienen un crecimiento del 40,47%, es decir tienen un crecimiento mayor a los intereses ganados los cuales apenas crecen un 31,54%, situación insostenible al largo plazo, no obstante el margen neto intereses crece en un 28,52%.

El margen bruto financiero obtenido de sumar al margen neto intereses, las comisiones ganadas y deducir las comisiones causadas tiene un crecimiento del 9,20%. Al margen bruto financiero le restamos las provisiones obtenemos el margen neto financiero, el cual es negativo para el 2008 con una disminución de 1,22% con respecto al año 2007.

Al deducir al margen neto financiero los gastos de operación obtenemos el margen de intermediación también registra un valor negativo para el 2008 con decrecimiento de 136,51% entre los rubros que afectan a este margen de intermediación se observa el incremento en un 23,38% en los gastos de operación, especialmente de las amortizaciones las cuales crecen en 208,35%.

Al continuar con las deducciones obtenemos el margen operacional el cual resulta de sumar otros ingresos operacionales y deducir otras pérdidas operacionales, éste decrece en un 125,78%, siendo notable la disminución de otros ingresos operacionales en un 54,26%.

Al sumar al margen operacional otros ingresos y restar otros gastos y pérdidas tenemos los resultados antes de impuestos los cuales decrecen en un 84,67%, a pesar del incremento de otros ingresos en un 142,80%.

Finalmente al deducir los impuestos y participación a empleados obtenemos la ganancia o pérdida del ejercicio, en este caso ganancia, la cual tiene un decrecimiento del 91,49% con respecto al año 2007.

3.4 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE CRÉDITOS

3.4.1 DISTRIBUCIÓN POR SEGMENTO CREDITICIO

La distribución del segmento crediticio demuestra en el cuadro 15, para los años 2006, 2007 y 2008, esta clasificación es la utilizada por el ente supervisor y clasifica los créditos en cuatro segmentos de acuerdo a criterios previamente establecidos.

CUADRO 15
CATEGORIZACION DE CREDITOS OTORGADOS
(En dólares americanos)

TIPO DE CREDITO	PERIODO		
	2006	2007	2008
CREDITOS COMERCIALES	5	3	306
CREDITOS DE CONSUMO	11.734	14.576	17.028
CREDITOS DE VIVIENDA	2.019	2.973	4.031
CREDITOS MICROEMPRESA	342	95	1.094
TOTAL	14.101	17.647	22

Fuente: Balance de situación a Diciembre 2006, 2007 y 2008 COAC
Julián Lorente
Elaborado: Los autores

De acuerdo a los datos analizados se puede decir que la Cooperativa ha tenido un crecimiento sostenido en el monto de créditos otorgados. En cuanto a la estructura de los créditos se observa una concentración casi total en el segmento consumo el cual representa en los tres años analizados más de la mitad del total de créditos otorgados, situación que se confirma con el crecimiento de los créditos de consumo hasta representar un 82,60% del total en el año 2007 y algo menos en el 2008 en donde llegan a un 75,82% del total, con lo que el riesgo de crédito aumenta al concentrar la cooperativa casi todos los créditos en este segmento.

Los créditos vivienda ocupan el segundo lugar en la colocación de créditos, en el año 2006 representan el 14,32%, en el 2007 se observa una recuperación tanto en porcentaje como en monto, con un 16,85% del total y un monto cercano a los tres millones de dólares, en 2008 se sigue la tendencia y representan un 17,95% del total, que sin embargo se ve opacado por la desmedida concentración de los créditos en el segmento consumo.

Los segmentos comercial y de microcrédito ocupan lugares marginales en los tres años en ninguno de los cuales representan más del cinco por ciento de la cartera, en 2008 se observa un cierto crecimiento en estos segmentos con 1,36 y 4,87% respectivamente, que a pesar de todo no cambia la propensión a la casi total concentración de los créditos en el segmento consumo, lo que además de elevar el riesgo de crédito impide que el sector productivo tenga acceso a las líneas de crédito que le son necesarias para su desarrollo.

La casi inexistencia de créditos comerciales y de microcréditos nos da la idea de una política crediticia enfocada en el segmento de consumo, el cual por su elevada rentabilidad y gran demanda, representa la forma más sencilla y fácil para obtener ingresos y utilidades, sin embargo esto también demuestra una falta de impulso de los otros segmentos, concentrando el riesgo crediticio en un solo segmento lo que podría en un momento dado afectar de forma negativa a la institución, dado que las variaciones en él tendrían grandes repercusiones tanto en los ingresos como en las utilidades de la cooperativa obtenidos en gran parte de los créditos otorgados.

En conclusión se puede decir que la cooperativa sigue la tendencia de casi todas las instituciones financieras del país, en cuanto a concentrar los

créditos en el segmento consumo, situación resultante de la misma estructura social y económica del país, que promueve el consumismo, y que impide que el sistema financiero cumpla su rol principal en la economía el cuál es ser el intermediario entre el ahorro y la inversión.

3.4.2 Análisis de la Cartera de Créditos

Para analizar la cartera de créditos ha seguido la clasificación utilizada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, según esto la Cartera Bruta Total, es la suma de la cartera por vencer total, más el total de la cartera que no devenga intereses y más la cartera vencida.

De acuerdo a lo señalado, el cuadro quince muestra el desglose de la cartera bruta total para los años 2006, 2007 y 2008.

En el 2006 la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses muestran reducciones, siendo la segunda la más significativa con una reducción de casi dos puntos porcentuales, pasando de 6,39% en el 2005 a 4,38% en el 2006, tal como se puede ver en los gráficos 5 y 6.

Para el 2007 la tendencia es similar con un 94,01% para la cartera por vencer, un 3,90% en la cartera que no devenga intereses y un casi reiterado 2,01% en la cartera por vencer.

Para 2008 la cartera por vencer representa un 88,82%, seguido por la cartera que no devenga intereses con un 9,65%, la cual tiene un crecimiento importante con respecto a los años anteriores y la cartera vencida con un 2,09 del total.

3.4.2.1 Análisis de la Cartera Vencida

De acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Bancos, a las cuales se ajusta la cooperativa la reclasificación de los créditos se considera se forma diferente para cada uno de los segmentos: comercial, consumo, vivienda y microcrédito.

Así en el segmento de créditos comercial, a los 30 días del vencimiento de una cuota o dividendo está debe transferirse a la cuenta Cartera de Créditos Comercial Vencida y el saldo de capital por vencer y lo que estuviera vencido por menos de 30 días se transfieren a la cuenta Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses. En el caso de créditos comerciales que cuenten con garantía hipotecaria se transferirá a la cartera vencida, a los 60 días del vencimiento de la cuota o dividendo, siguiéndose el mismo procedimiento que en el caso anterior.

En el caso de los créditos de consumo, a los 15 días del vencimiento de la cuota o dividendo, esta se transferirá a la cuenta cartera de Créditos de Consumo vencida y el saldo de capital y lo que estuviera vencido por menos de 15 días se transferirán a la cuenta cartera de créditos de consumo que no devenga intereses.

En el caso de los créditos de vivienda, a los 60 días del vencimiento de la cuota o dividendo, esta se transferirá a la cuenta cartera de Crédito de Vivienda Vencida y el saldo de capital y lo que estuviera vencido por menos de 60 días se transferían a la cuenta cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses.

En el caso de los créditos para la microempresa, a cinco días del vencimiento de la cuota o dividendo, esta se transferirá a la cuenta cartera de Crédito para la Microempresa Vencida y el saldo de capital y lo que estuviera vencido por menos de cinco días se transferían a la cuenta cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses.

Para el caso de la cartera de créditos reestructurada vencida se tomarán en cuenta los mismos plazos de vencimiento de acuerdo a cada uno de los segmentos existentes, y el procedimiento de reclasificación es similar al descrito en los párrafos anteriores.

Tomando en cuenta esto podemos empezar el análisis de la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente Ltda., para los períodos 2006, 2007 y 2008.

Cartera vencida ha tenido un crecimiento entre el 2006 y el 2008 de un 24%, siendo sin embargo menor que el crecimiento de los créditos los cuales crecieron en un 119% en esos cuatro años, lo que de alguna manera nos indica que existe un adecuado manejo de los créditos y del procedimiento para otorgarlos, disminuyendo de alguna forma el riesgo crédito asociado a la concentración de créditos en el segmento de consumo como lo mencionábamos en líneas anteriores.

Para el 2006 la tendencia continua con un pequeño incremento de la cartera vencida en el segmento consumo que sube casi 6% para ocupar casi un 70% del total, en este año también es destacable la inexistencia de cartera comercial vencida que pasa de un 0.10% a un 0,0% en el 2006, claro está

que este segmento representa menos de un 1% del total en ese año

Para el 2007 se observa un crecimiento de la cartera de consumo vencida llegando a representar un 72,60% del total, y eso a pesar que para ese año la cartera vencida total disminuye con respecto a la cartera bruta total, la cartera de créditos de vivienda vencida y la cartera para la microempresa vencida, casi no tienen variaciones porcentuales respecto al año 2006 y no existe cartera comercial vencida.

Para el 2008 se observa un crecimiento de la cartera de consumo vencida llegando a representar un 84,44% del total, y eso a pesar que para ese año la cartera vencida total disminuye su participación porcentual con respecto de la cartera bruta total, la cartera de créditos de vivienda vencida disminuye hasta representar un 1,67% del total y la cartera para la microempresa vencida aumenta hasta llegar a representar un 12,82% de la cartera total vencida y no existe cartera comercial vencida. En este año se observa también la existencia de cartera de créditos consumo reestructurada vencida, que representa un 1,07% del total.

En conclusión, la cartera vencida ha tenido un crecimiento en monto de 24% entre el 2006 y el 2008, sin embargo de lo cual su participación porcentual con respecto a la cartera bruta total se ha mantenido en los cuatro años analizados entre un 2% y 3%, llegando incluso a tener leves disminuciones, siempre porcentuales claro está.

Por lo demás la cartera vencida sigue casi el mismo patrón de asignación que los créditos, teniendo la cartera de consumo vencida una participación

creciente en el total de la cartera vencida, llegando a representar un 84,44% de la misma para el 2008, vale destacar también que en los años 2006, 2007 y 2008 no existe cartera comercial vencida, lo que nos podría sugerir que tal vez se podría tratar de incrementar los créditos en ese segmento, sin olvidar que la inexistencia de cartera vencida en este segmento es también resultado de la escasa participación de este tipo de créditos en el total de créditos otorgados.

3.5 ESTRUCTURA FINANCIERA

ANÁLISIS:

La estructura financiera de la cooperativa ha tenido algunas variaciones en el transcurso de los años examinados, así tenemos que los fondos disponibles han representado un porcentaje de 11,09% de los activos totales en 2006, valor superior al recomendado, pero que para 2008 se transforma en un 8,04%, que es un porcentaje menor al 10% que se considera aconsejable.

Las inversiones en ninguno de los tres años analizados alcanzan por lo menos un 10% de los activos, que es el porcentaje que se debería alcanzar para lograr una estructura financiera adecuada, los porcentajes se han mantenido entre un cuatro y seis por ciento.

La cartera de crédito representa porcentajes que se encuentran dentro del rango aconsejable con respecto de los activos totales, aunque en el período 2008 se observa un porcentaje mayor en dos puntos porcentuales al recomendado.

Las cuentas por cobrar y los bienes realizables presentan porcentajes adecuados a los estándares, de la misma forma los activos fijos y otros activos presentan porcentajes convenientes, con respecto a los activos totales.

Dentro de los pasivos, es importante resaltar el porcentaje que representan los ahorros a la vista y los depósitos a plazo con respecto a los activos totales. Así tenemos que los ahorros a la vista representan un 47,68% de los activos en 2006 y los depósitos a plazo un 20,83%, para 2008 los depósitos a la vista se reducen a solo un 33,79% y los depósitos a plazo se incrementan hasta representar un 27,88%, en él un período y en los otros dos analizados la suma de porcentajes entre depósitos a la vista y a plazo representa un porcentaje mayor al 60% de los activos totales que es valor recomendado dentro de una estructura financiera sana.

Finalmente el patrimonio el cual representa en 2006 un porcentaje de 30,29% con respecto a los activos totales, para 2008 este porcentaje disminuye a un 20,35%, valor que sin embargo sigue siendo superior al exigido legalmente que es de 12%, sin embargo de lo cual es importante tomar en cuenta los cuatro períodos podemos observar una alarmante disminución anual del patrimonio que en esos cuatro años ha perdido un diez por ciento con respecto a los activos totales.

En conclusión la estructura financiera de la cooperativa presenta una conformación adecuada, salvo en ciertos rubros como las inversiones que deben incrementarse para lograr una adecuada representación dentro de los activos totales, de la misma forma los fondos disponibles también deberían

incrementarse por lo menos hasta llegar al porcentaje recomendado para asegurar la liquidez de la cooperativa. Finalmente en el caso del patrimonio se debe frenar su disminución y más bien intentar incrementarlo.

CAPITULO 4

INDICADORES FINANCIEROS

CAPITULO 4.- INDICADORES FINANCIEROS

4.1 INDICADORES FINANCIEROS

Un índice o indicador financiero, es una relación de cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la cooperativa con el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de algún aspecto específico de ésta.

4.1.1 ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:

La calidad de activos muestra la capacidad de la institución financiera en conceder y recuperar préstamos. Los indicadores de este grupo reflejan la eficiencia en la conformación de los activos y pasivos, la posición del riesgo crediticio y la posibilidad de cobertura para créditos irrecuperables.

Dentro de estos índices tenemos:

- a) Rendimiento improductivo Activos con respecto a los activos:

$$\text{Activos improductivos netos} / \text{Total activos}$$

- b) Rendimiento Productivo Activos con respecto a los activos:

$$\text{Activos productivos} / \text{Total de activos}$$

- c) Rendimiento productivo Activos con respecto de los Pasivos:

$$\text{Activos productivos} / \text{Pasivos con costo}$$

4.1.2 ÍNDICES DE MOROSIDAD

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera, los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por actividad económica.

Son los siguientes:

- a) Morosidad de la cartera de créditos comerciales
- b) Morosidad de la cartera de créditos de consumo
- c) Morosidad de la cartera de créditos de vivienda
- d) Morosidad de la cartera de créditos para la microempresa
- e) Morosidad de la cartera total sin fideicomiso

Se obtiene de dividir:

- 1) Cartera improductiva comercial / cartera bruta comercial
- 2) Cartera improductiva de consumo / cartera bruta de consumo
- 3) Cartera improductiva de vivienda / cartera bruta de vivienda
- 4) Cartera improductiva para la microempresa / cartera bruta para la microempresa
- 5) Cartera improductiva total / cartera bruta total¹⁸

Para lo cual se debe considerar lo siguiente:

- a) Cartera Bruta = Carteras por Vencer + Cartera que No Devenga Intereses + Cartera Vencida
- b) Cartera Neta = Cartera Bruta – Provisiones para créditos incobrables
- c) Cartera Improductiva = Cartera que no Devenga Intereses + Cartera Vencida **VER cálculos en el literal 4.2**

4.1.3 COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA

Miden el porcentaje de las provisiones constituidas con respecto a la cartera productiva bruta, éstos índices se computan para el total de la cartera bruta y por actividad económica.

¹⁸ Superintendencia de Bancos.- Notas técnicas de publicación de índices financieros 2010

Son los siguientes:

- a) Cobertura de la cartera comercial
- b) Cobertura de la cartera de consumo
- c) Cobertura de la cartera de vivienda
- d) Cobertura de la cartera de microempresa

Se obtienen de dividir las provisiones para créditos incobrables para cada tipo de cartera para cada una de las carteras improductivas:

- 1) Provisiones para cartera comercial/cartera improductiva comercial
- 2) Provisiones para cartera de vivienda/cartera improductiva de consumo
- 3) Provisiones para cartera de vivienda/cartera improductiva de vivienda
- 4) Provisiones para cartera para la microempresa/cartera para la microempresa improductiva

Las cuentas de provisiones son las siguientes:

4.1.4 INDICADORES DE MANEJO ADMINISTRATIVO

Estos indicadores reflejan la proporción de los componentes operativos del costo, en relación a los recursos de intermediación y a los activos.

Son los siguientes:

a) GASTOS DE OPERACIÓN/TOTAL ACTIVO PROMEDIO

Miden cuanto representan los gastos de operación con respecto al total activo, mientras más bajo mejor.

Numerador: el grupo 45 “Gastos de operación”

Denominador: el promedio de los saldos de elemento uno desde el mes anterior al primero del ejercicio económico hasta el de la fecha del análisis.

Este indicador se estima para un ejercicio económico, dividiendo el numerador para el mes que corresponde el informe y multiplicando por el número de meses que incluye el ejercicio económico.

b) GRADO DE ABSORCIÓN: GASTOS DE OPERACIÓN/MARGEN FINANCIERO

Miden cuanto representan los gastos de operación en el margen neto financiero, mientras más bajo mejor.

Numerador: el grupo 45 “Gastos de Operación”

Denominador: Margen Neto Financiero

c) GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROEMDIO

Miden cuanto representan los gastos de personal con respecto al total activo, mientras más bajo mejor.

Numerador: la cuenta 4501 “Gastos de personal”

Denominador: el promedio de los saldos de elemento uno desde el mes anterior al primero del ejercicio económico hasta el de la fecha del análisis.

Este indicador se estima para un ejercicio económico, dividiendo el numerador para el mes que corresponde el informe y multiplicando por el número de meses que incluye el ejercicio.¹⁹

¹⁹ Superintendencia de Bancos.- Notas Técnicas de publicación de índices financieros 2010

4.1.5 INDICADORES DE RENTABILIDAD

La evaluación de la rentabilidad está asociada con el potencial actual y futuro de la institución para generar utilidades.

Los promedios se calculan considerando todos los saldos que han tenido el patrimonio y el activo desde el mes de cierre de balance más próximo.

Para medir la Rentabilidad o las ganancias, se establecen indicadores básicos:

- a) Resultados del ejercicio estimados/patrimonio promedio
- b) Resultados del ejercicio estimados/activo promedio²⁰

Cuantifican la rentabilidad estimada de la entidad con relación al patrimonio promedio y el activo promedio.

La ganancia o la pérdida del ejercicio es la diferencia entre el elemento 5 “Ingresos” y el elemento 4 “Egresos”.

INDICADORES DE RENTABILIDAD	
Resultados de ejercicio/patrimonio promedio	<p>➤ Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio. La relación entre más alta es mejor. Mide el rendimiento del patrimonio del banco, una vez efectuadas las transferencias necesarias para apartados.</p> <p>Este indicador muestra la tasa de retorno de la inversión hecha por los socios e informa también sobre el comportamiento general de la institución financiera como actividad empresarial. Comparando con el de otras actividades similares del sistema bancario permite apreciar si está o no dentro de los rangos normales.</p>

²⁰ Superintendencia de Bancos.- Notas técnicas de publicación de índices financieros 2010

Resultado operativo del ejercicio/total activo promedio	Mide el nivel de retorno generado por el activo. La relación entre más alta es mejor. Determina la capacidad generadora de rentas del activo de la entidad, guardando su cuantía estrecha relación con la calidad o la capacidad de retorno de este último.
Resultado operativo del ejercicio/total activo financiero	Mide el nivel de utilidad o pérdida que generó la gestión operativa de la entidad en relación al activo. La relación entre más alta es mejor.
Resultados operativos/margen bruto financiero	Mide el nivel de utilidad o pérdida generada por actividades de intermediación. La relación entre más alta es mejor.

4.1.6 INDICADORES LIQUIDEZ

Los descalces o Gap's de liquidez ocurren cuando existe diferencia entre el plazo de vencimiento de los activos y pasivos de las instituciones financieras.

a) FONDOS DISPONIBLES/TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO

Numerador: el grupo 11 "Fondos disponibles"

Denominador:

- 2101 DEPÓSITOS A LA VISTA
- 2102 OPERACIONES DE REPORTE
- 210305 DE 1 A 30 DÍAS
- 210310 DE 31 A 90 DÍAS

b) FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES/OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

4.1.7 SUFICIENCIA PATRIMONIAL

(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS

Numerador: (Elemento 3 + (Elemento 5 – Elemento 4))⁶

Denominador: Activos Inmovilizados²¹

4.1.8 ACTIVOS INMOVILIZADOS

4.1.8.1. APLICACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS

Los índices financieros se han aplicado al período 2007 y 2008, el análisis se centra en este último, las cifras se expresan en miles de dólares, y son tomadas de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” de los períodos mencionados. Se incluye además el valor del sistema cooperativo a diciembre del 2008, para cada uno de los indicadores calculados.

INDICADORES	2008	Sistema
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	6,52%	4,66%
ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	92,69%	95,34%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO	125,40%	120,27%
MOROSIDAD CRÉDITOS COMERCIALES	0%	1,92%
MOROSIDAD CRÉDITOS CONSUMO	13,11%	3,37%
MOROSIDAD CRÉDITOS VIVIENDA	2,58%	2,16%
MOROSIDAD MICROCRÉDITO	15,93%	4,73%
MOROSIDAD BRUTA	11,18%	3,80%
COBERTURA CARTERA COMERCIAL		217,25%
COBERTURA CARTERA CONSUMO	40,74%	147,79%
COBERTURA CARTERA VIVIENDA	45,79%	128,72%
COBERTURA CARTERA MICROCRÉDITO	38,12%	142,98%
GASTOS OPERACIÓN/TOTAL ACTIVO PROMEDIO	7,09%	6,51%

²¹ Superintendencia de Bancos.- Notas Técnicas de publicación de índices financieros 2010

GRADO ABSORCIÓN: Gastos operación/Margen Neto Financiero	105,69%	77,30%
GASTOS DE PERSONAL/ACTIVO PROMEDIO TOTAL	3,00%	3,17%
RESULTADOS DEL EJERCICIO/PATRIMONIO PROMEDIO	0,36%	9,04%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ACTIVO PROMEDIO TOTAL	0,07%	1,53%
RESULTADOS OPERATIVOS DEL EJERCICIO/TOTAL ACTIVO PROMEDIO	-3,31%	-
RESULTADOS OPERATIVOS/MARGEN BRUTO FINANCIERO	-3,03%	19,67%
FONDOS DISPONIBLES/TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	14,16%	19,00%
FONDOS DISPONIBLES INVERSIONES/OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	19,72%	31%
SUFICIENCIA PATRIMONIAL	377,41%	589,58%

4.2. ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

4.2.1. Rendimiento improductivo con respecto a los activos

Rendimiento improductivo = Activos Improductivos Netos / Total de Activos

Para el año 2007

$$= \frac{3195 - 2667 + (0 + 670 + 17 + 1) + (0 + 268 + 45 + 56) + 225 + 364 + 910 - 45 - 1679}{21.735} = 6,26 \%$$

Para el año 2008

$$= \frac{1970,07 + 1556,21 + 2032,23 + 341,16 + 236,06 + 429,52 + 440,53 - 52,77}{24.497,34}$$

$$\frac{-2243,80}{34100} = 6,52 \%$$

SISTEMA 2008: 4,66%

Interpretación:

Este indicador como resultado 6,52% para el período 2008, lo que indica que los activos improductivos, es decir aquellos que no generan ingresos de forma directa a la cooperativa (fondos disponibles, los bienes, las propiedades, equipos, etc.) representan un 6,52% del total de activos de la cooperativa, lo que es ligeramente mayor al valor de este indicador para el 2007; pero es dos puntos porcentuales más elevado que el valor de este indicador para el sistema cooperativo que es de 4,66%. En términos generales podría decirse que la cooperativa cuenta dentro de su estructura de activos con un porcentaje adecuado de activos improductivos, que son mayores al promedio del sistema cooperativo, pero que no constituyen mayor problema para la solvencia y solidez de la institución.

4.2.2 Rendimiento Productivo Activos con respecto a los activos

Rendimiento Productivo = Activos Productivos Netos / Total de Activos

Para el año 2007

$$= \frac{2667 + 0 + 1072 + (3 + 13637 + 2911 + 38) + 0 + 0 + 45 + 0 + 0}{21.7835}$$

$$= \frac{20373}{21735} = 93.74 \%$$

Para el año 2008

$$= \frac{1556,21 + 1204,92 + 19893,18 + 52,77}{24497,34}$$

$$= 92,69 \%$$

SISTEMA 2008: 95,34%

Interpretación:

El resultado nos indica que el 92,69% de los activos son activos que generan directamente ingresos para la entidad, porcentaje menor en un punto porcentual al obtenido en el período 2007. El valor que proyecta este indicador se encuentra cercano al promedio del sistema cooperativo, y nos da una idea de la eficiencia con la que se manejan los recursos de la cooperativa, en todo caso el porcentaje es alto, lo que asegura un adecuado manejo de los activos. Sin embargo de lo cual se observa un deterioro con respecto al año 2007, por lo que se hace necesario tomar las medidas necesarias para mejorar este indicador que además es menor en tres puntos al valor del sistema cooperativo para este índice que es 95,34%

4.2.3 Rendimiento productivo de activos con respecto al pasivo

Rendimiento productivo = Activos Productivos / Pasivos con Costo

Para 2007:

$$= \frac{2667 + 0 + 1072 + (3 + 13637 + 2911 + 38) + 0 + 0 + 45 + 0 + 0}{7536 - 0 - 0 - 31 + 0 - 0 + 6111 - 0 + 0 + 0 - 0 + 1269 + 0 - 0 + 0 + 0 + 0}$$

$$= \frac{20373}{15245} = 133,64 \%$$

15245

Para el año 2008

$$= \frac{1556,21 + 1204,92 + 19893,18 + 52,77}{8276,89 - 16,77 + 6829,32 + 3018,39} = 125,40 \%$$

SISTEMA 2008: 120,27%

Interpretación:

Este indicador refleja la eficiencia de la entidad en función de la colocación de

los recursos captados, en función de monto de captaciones con costo que se encuentra invertidas en activos generadores de ingresos, el mínimo aceptable es 100%, en este caso el resultado para el período 2008 es 125,40%, valor mayor que el del sistema cooperativo que es de 120,27%. Sin embargo este indicador sufre un deterioro considerable respecto al valor obtenido en el 2007, el cual fue de 133,64 %, como resultado este índice ha disminuido en trece puntos porcentuales, lo que puede afectar negativamente al desempeño de la cooperativa

A pesar de lo cual podemos decir que la cooperativa tiene un alto grado de eficiencia en la colocación de los recursos captados.

4.3. INDICE DE MOROSIDAD

4.3.1 Morosidad de la cartera de Créditos Comerciales

Morosidad cartera comercial = $\frac{\text{Cartera improductiva comercial}}{\text{Cartera bruta comercial}}$

CUADRO 16

CALCULO	2007	2008
<u>Car. Improduc. comercial</u>	<u>0,00</u> =	<u>0,00</u>
Cartera bruta comercial	3,00	306,49
Porcentaje	0,00%	0,00%
SISTEMA 2008		1,92%

Interpretación:

Este indicador relaciona el porcentaje de la cartera improductiva comercial frente al total de la cartera bruta comercial, muestra el porcentaje de créditos comerciales que tiene problemas de recuperación, en este caso el valor del

indicador es de cero para ambos períodos 2007 y 2008, es decir no existe morosidad en la cartera de créditos comerciales, lo que refleja un adecuado manejo de esta cartera, tomando en cuenta que el valor de este indicador en el sistema cooperativo es de 1,92 %

4.3.2 Morosidad de la cartera de Créditos de Consumo

$$\text{Morosidad cartera consumo} = \frac{\text{Cartera improductiva consumo}}{\text{Cartera bruta consumo}}$$

CUADRO 17

CALCULO	2007	2008
<u>Car. Improductiva consumo</u> Cartera bruta consumo	$\frac{939}{14.576} =$	$\frac{2.232,99}{17.028,23}$
Porcentaje	6,44%	13,11%
SISTEMA 2008		3,37%

Interpretación

El índice de morosidad obtenido para el año 2008 es del 13,11 %, porcentaje superior al el sistema cooperativo que es del 3,37 %, el valor de este indicador es algo preocupante si tomamos en cuenta que los créditos de consumo representan un porcentaje mayor a la mitad del total de créditos concedidos por la cooperativa, y que el índice ha tenido un incremento de siete puntos porcentuales con respecto al 2007, situación que merece una especial atención de la gerencia

4.3.3 Morosidad de la cartera de Créditos de Vivienda

$$\text{Morosidad cartera vivienda} = \frac{\text{Cartera improductiva vivienda}}{\text{Cartera bruta vivienda}}$$

CUADRO 18

CALCULO	2007	2008
<u>Car. Improductiva vivienda</u>	<u>62</u> =	<u>103,88</u>
Cartera bruta vivienda	2.973	4.031,06
Porcentaje	2.09 %	2,58%
SISTEMA 2008		2,16%

Interpretación:

El índice obtenido para el período 2008 es del 2,58 %, apenas superior al valor obtenido para el 2007 que fue de 2,09 %, es además mayor el del sistema cooperativo que es del 2,16 %

El valor es ligeramente superior al del sistema pero no entraña mayor problema, con lo cual podemos decir que existe un adecuado control de la cartera de créditos para vivienda, en la que los problemas de recuperación se encuentran controlados y representan una pequeña parte del total

4.3.4 Morosidad de la cartera de Créditos para la Microempresa

$$\text{Morosidad cartera microempresa} = \frac{\text{Cartera improductiva microempresa}}{\text{Cartera bruta para la microempresa}}$$

CUADRO 19

CALCULO	2007	2008
Car. Improd. microempresa	<u>57,0</u> =	<u>174,31</u>
Cart. bruta microempresa	95,0	1.094,26
Porcentaje	59,81%	15,93%
SISTEMA 2008		4,73%

Interpretación:

El resultado de este indicador para el período 2008 es de 15,93%, un valor sumamente superior al promedio del sistema para este indicador que es del 4,73 %. Como resultado podemos decir que existe un gran problema en la cartera de créditos para la microempresa, con un porcentaje elevado con problemas de cobro, a pesar de que la situación para el año 2008 ha mejorado al disminuir el índice de morosidad de esta cartera en más del cuarenta puntos porcentuales pasando de 59,81 % a 15,93 % en el 2008.

4.3.5 Morosidad de la cartera Total sin Fideicomiso

$$\text{Morosidad cartera total} = \frac{\text{Cartera improductiva total}}{\text{Cartera bruta total}}$$

CUADRO 20

CALCULO	2007	2008
<u>Car. Improductiva total</u>	<u>1.057,0</u> =	<u>2.511,19</u>
Cartera bruta total	17.647,0	22.460,04
Porcentaje	5,99 %	11,18 %
SISTEMA 2008		3,80 %

Interpretación:

El resultado de este índice para el período 2008 es del 11,18 %, el mismo que es de ocho puntos porcentuales mayor que el sistema cooperativo el cuál es de 3,80 %; lo cual nos señala la existencia de problemas. Al momento de recuperar los créditos, sin llegar a ser demasiados alarmistas, pensamos que debería tomarse medidas tendientes a disminuir la morosidad y a mejorar el manejo de la cartera improductiva tratando de mantenerla en los niveles más bajos posibles, situación que debe ser inmediata porque este índice ha tenido un crecimiento importante pasando de 5,99 % en el 2007 a 11,18 % en el 2008

4.4. COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA

4.4.1 Provisiones para la cartera comercial

$$\text{Provisiones cartera comercial} = \frac{\text{Provisiones para Cartera Comercial}}{\text{Cartera improductiva comercial}}$$

No existe provisiones, ni cartera improductiva comercial en el período 2007, para el período 2008 no existe cartera improductiva, no se puede aplicar este índice

4.4.2 Cobertura de la Cartera de Consumo

$$\text{Cobertura cartera consumo} = \frac{\text{Provisiones para cartera consumo}}{\text{Cartera improductiva consumo}}$$

CUADRO 21

CALCULO	2007	2008
<u>Provisiones cart. consumo</u>	<u>638,0</u> =	<u>910,00</u>
Cartera improd. consumo	939,0	2.232,99
Porcentaje	67,94%	40,74%
SISTEMA 2008		147,79%

Interpretación:

Este indicador permite determinar la proporción de la cartera de consumo que ha sido provisionada, en este caso el valor para el año 2008 es de 40,74 %, valor significativamente menor que el del sistema cooperativo para este indicador que es de 147,79 %, lo que podría generar pérdidas al no estar provisionada en el cien por ciento de la cartera de consumo

4.4.3 Cobertura de la cartera de Vivienda

$$\text{Cobertura cartera vivienda} = \frac{\text{Provisiones para la cartera vencida}}{\text{Cartera improductiva vivienda}}$$

CUADRO 22

CALCULO	2007	2008
$\frac{\text{Provisiones cart. vencida}}{\text{Cartera improd. vivienda}}$	$\frac{100,00}{62,00} =$	$\frac{48,00}{103,88}$
Porcentaje	160,62%	45,79 %
SISTEMA 2008		128,72 %

Interpretación:

Este indicador permite determinar la proporción de la cartera que ha sido provisionada, en este caso el valor para el período 2008 es de 45,79 %, inferior al del sistema cooperativo para este indicador que es de 128,72 %, al no estar provisionada al menos el cien por ciento de la cartera improductiva de vivienda, a diferencia del período 2007 en donde el valor de este índice fue de 160,60 %; la cooperativa podría tener en sus resultados

4.4.4. Cobertura de la cartera de Microempresa

$$\text{Cobertura microempresa} = \frac{\text{Provisiones para cartera de microempresa}}{\text{Cartera improductiva para microempresa}}$$

CUADRO 23

CALCULO	2007	2008
$\frac{\text{Provisiones cart. Microemp}}{\text{Cartera improd. microemp}}$	$\frac{56,00}{57,00} =$	$\frac{66,00}{174,31}$
Porcentaje	98,17 %	38,12%
SISTEMA 2008		142,98 %

Interpretación:

Este indicador permite determinar la proporción de la cartera para microempresa que ha sido provisionada, en este caso para el período 2008 el valor es de 38,12 %, valor menor que el del sistema cooperativo para este indicador que es de 142,98 %, situación un poco delicada, si se toma en cuenta que la morosidad en este tipo de créditos es muy alta; en el caso de la cooperativa, por lo que debería mejorarse este indicador, el cual se ha reducido pasando del 98,17 % en el año 2007 a 38,12 % en el año 2008

4.5. INDICADORES DE MANEJO ADMINISTRATIVO

4.5.1. Gastos operativos

Gastos operativos= Gastos de operación / Total de Activo Promedio

Para el año 2007

$$= \frac{1343}{18637} = 7,21 \%$$

Para el año 2008

$$= \frac{1657,24}{23369} = 7.09 \%$$

SISTEMA 2008 : 6,51 %

Interpretación:

Este indicador representa la carga operacional implícita en el financiamiento de los activos, en palabras más simples nos indica que porcentaje de los activos representan los gastos de operación necesarios para el normal funcionamiento de la cooperativa, en este caso el valor para el año 2008 es del 7,09 %, valor que es mayor al del sistema cooperativo que es del 6,51 %;

y apenas menor que el valor de este indicador para el año 2007 que fue del 7,21 %.

En este tipo de indicadores la relación entre más baja es mejor, por lo que podemos concluir que la institución tiene una menor eficiencia administrativa en cuanto a sus gastos de operación, que el promedio del sistema cooperativo, situación que debe corregirse.

4.5.1. Grado de absorción

Grado de absorción = Gastos de operación / margen financiero

Para el año 2007

$$= \frac{1343}{1587} = 84,61 \%$$

Para el año 2008

$$= \frac{1657,24}{1568,05} = 105,69 \%$$

SISTEMA 2008: 77,30 %

Interpretación:

Este indicador mide cuanto representan los gastos de operación en el margen financiero, en este caso el valor para el 2007 es de 84.61% y para el 2008 crece a 105.69%, valor superior al del sistema cooperativo el cual es de 77,30%, situación que a su vez es perjudicial al afectar negativamente a los resultados finales, por lo que debe tomarse medidas para disminuir este índice.

4.5.2 Gastos Personales

Gastos de personal = Gastos de Personal/Activo Total Promedio

Para el año 2007:

$$= \frac{656}{18637} = 3,52 \%$$

Para el año 2008

$$= \frac{700,73}{23369} = 3 \%$$

SISTEMA 2008: 3,17

Interpretación:

Este indicador representa el costo del personal implícito en el manejo de activos. La relación entre más baja en mejor, en este caso el resultado es de 3,52 para el periodo 2007 y 3% para el 2008, valor similar al 3,17% del sistema cooperativo para este índice, lo que nos indica que existe una adecuada administración del personal, lo cual da como consecuencia un elevado grado de eficiencia.

4.6 INDICADORES DE RENTABILIDAD

4.6.1. Rendimiento sobre el Patrimonio

Rend. Patrimonial = Resultados del Ejercicio/Patrimonio Promedio

Para el año 2007:

$$= \frac{200}{4267} = 4,68 \%$$

Para el año 2008:

$$= \frac{17}{4766} = 0,36 \%$$

SISTEMA 2008: 9,04%

Interpretación:

Este indicador mide el nivel de retorno generado por el patrimonio, es este caso 4,68% para el período 2007 y 0,36% para el 2008, un valor mucho menor al del sistema cooperativo el cual es de 9,04%. Es este caso la cooperativa debería tomar medidas para mejorar la rentabilidad tomando en cuenta que el valor obtenido para este índice es menor en casi nueve puntos porcentuales (2008) al del sistema, es decir el patrimonio de la entidad genera un rentabilidad demasiado baja en comparación al resto de la cooperativas del país.

4.6.2 Rendimiento sobre los activos

Rend. Activos = Resultado del Ejercicio /Total Activo Promedio

Para el año 2007:

$$= \frac{200}{18637} = 1,07 \%$$

Para el año 2008:

$$= \frac{17}{23369} = 0,07 \%$$

SISTEMA 2008: 1,53%

Interpretación:

Este indicador mide el retorno generado por el activo, es este caso es resultado para el período 2007 es 1,07% y de 0,07 para el 2008 el cual es menor al del sistema cooperativo para este indicador el cual es de 1,53%, el cuál es por sí mismo es bajo, y con lo cual no solo la cooperativa sino todo el sistema cooperativo debería tomar medidas para incrementar este valor, pero especialmente la cooperativa la cual para el 2008 no alcanza ni siquiera un retorno del activo del 1% situación en verdad preocupante.

4.6.3 Rendimiento operativo

Rend. Operativo = Resultado Operativo del Ejercicio/Total Activo Promedio

Para el año 2007:

$$= \frac{281}{18637} = 1,51 \%$$

Para el año 2008:

$$= \frac{-72,42}{23\ 369} = -0,31 \%$$

SISTEMA 2008: 1,48%

Interpretación:

Este indicador mide el nivel de utilidad que generó las gestión operativa de la entidad en relación al activo, en este caso 1,51% para el 2007 y -0,31% para el 2008, valor menor al promedio del sistema cooperativo que es de 1,48%, tomando en consideración que este indicador el valor más alto siempre es mejor, al cooperativa debería mejorar el manejo de sus activos, buscando a su vez mayores niveles de eficiencia y eficacia en la parte administrativa y financiera, para lograr mejores resultados.

Para el año 2007:

$$= \frac{281}{2187} = 12,48 \%$$

Para el año 2008:

$$= - \frac{72,42}{2388,43} = - 3,03 \%$$

SISTEMA 2008: 19,67%

Interpretación:

Este indicador mide el nivel de utilidad generada por actividades de intermediación, en este caso 12,84% para el período 2007 y -3,03% para el 2008, un valor inferior al del sistema cooperativo para este indicador que es de 19,67%, con lo que la generación de unidades por actividades de intermediación estaría por debajo de la medida de las cooperativas del país, es mas podría decirse que no existe generación de utilidades en la intermediación sino perdidas.

4.7 INDICADORES DE LIQUIDEZ

4.7.1. Índice de liquidez

Índice de liquidez= Fondos Disponibles/ Depósitos a Corto Plazo

Para el año 2007:

$$= \frac{3195}{12522} = 25,21 \%$$

Para el año 2008:

$$= \frac{1970,07}{13916,58} = 14,16 \%$$

SISTEMA 2008 : 19%

Interpretación:

El resultado de este indicador es de 25,51% para el 2007 y 14,16% para 2008, es decir que la entidad tiene disponibilidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad, este tipo de indicador es menor al del sistema cooperativo el cual es de 19%. En resumen podemos decir que la cooperativa

%mantiene un nivel poco adecuado de liquidez para hacer frente a sus obligaciones más inmediatas, si tomamos como referencia al sistema.

4.7.2 Liquidez Ampliada

Liquidez ampliada = Fondos Disponibles + Inversiones/Obligaciones con el Público

Para el año 2007:

$$= \frac{3195+1072}{14492} = 29,44 \%$$

Para el año 2008:

$$= \frac{1970,07+1204,92}{16104,13} = 19,72 \%$$

SISTEMA 2008: 31%

Interpretación:

El resultado de este indicador es de 29,44% para el periodo 2007 y 19,72% para el 2008, es decir la entidad puede cubrir hasta ese porcentaje en un momento determinado sus obligaciones con el público, este valor es menor al del sistema cooperativo que es de 31%. Este resultado nos indica que la cooperativa podría tener problemas para hacer frente a las obligaciones con sus depositantes en determinados momentos, claro está que este indicador solo asegura un cierto nivel de liquidez para circunstancias normales, más no para acontecimientos que se salen de los estándares previstos, en este caso la cooperativa se encuentra un poco lejos de los estándares del sistema.

4.8. SUFICIENCIA PATRIMONIAL

4.8.1 Suficiencia Patrimonial = (Patrimonio + Resultados)/ Activos Inmovilizados

Para el año 2007:

$$= \frac{4566+200}{833,48} = 547,86 \%$$

Para el año 2008:

$$= \frac{4984,62}{833,48} = 377,41 \%$$

SISTEMA 2008: 589,58%

Interpretación:

El resultado de este indicador es de 547,86% para el período 2007 y 377,41% para el 2008, valor inferior al sistema cooperativo que es de 589,58%. Este índice refleja el porcentaje que representan el patrimonio más los resultados del total de activo inmovilizados.

CAPITULO 5

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CAPITULO 5

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

Una vez concluido el Análisis e interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” Ltda., en los períodos 2006-2008, Podemos formular las siguientes conclusiones:

1. Los activos tuvieron un crecimiento del 13% entre el 2007 y 2008, mientras que los pasivos lo hicieron en un 14% en el mismo período, es decir el crecimiento de los activos fue menor al de los pasivos, con lo que el pasivo represento el 79,65% de los activos en el 2008.
2. La cartera de créditos representa más de la tercera parte de los activos, siendo su porcentaje de participación de 82,52% en 2008.
3. La cartera de créditos ha experimentado un crecimiento sostenido en los tres períodos analizados, especialmente en el segmento de consumo, en el cual se concentra el 75,82% de los créditos otorgados en el 2008.
4. Dentro de los pasivos, el pasivo a largo plazo representa un 12,32% del total del pasivo, con un crecimiento del 85,29% entre el 2007 y 2008, centrado especialmente en endeudamiento con instituciones financieras del sector público.
5. El patrimonio ha experimentado un crecimiento del 9% entre el 2007 y el 2008, sin embargo de lo cual se debe destacar la disminución de las reservas en un 32%, producto de la capitalización de una parte de las

mismas, a través de certificados de aportación repartidos a los socios entre junio y agosto del 2008.

6. En lo que concierne a los resultados se presenta un disminución significativa de 91,49% entre 2007 y 2008, con variación en las utilidades de doscientos mil dólares a sólo diez y siete mil en el 2008, y con el agravante que para ese período el margen operacional fue negativo en menos de setenta y dos mil dólares.
7. En lo que concierne a la estructura financiera de la cooperativa, su manejo se puede considerar apropiado, sin embargo se debe revisar algunos rubros que necesitan mejorarse como las inversiones las cuales representan un porcentaje menor al 10% de los activos, porcentaje recomendado dentro de una estructura financiera adecuada.
8. Los resultados de los indicadores de liquidez para el 2008 presentan valores inferiores a los del sistema cooperativo, lo que nos indica que la capacidad de la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo es menor a la del sistema.
9. La morosidad bruta fue de 11,18% la cual es mayor al del sistema cooperativo, lo que indica ciertos problemas en la recuperación de créditos.
10. Los indicadores de rentabilidad para el periodo 2008 son negativos, situación que podría poner en riesgo la estabilidad de la cooperativa a largo plazo.

5.2 RECOMENDACIONES

1. Establecer medidas que limiten el endeudamiento, hasta un porcentaje entre el 50% y 70% del total de activos, para evitar un sobreendeudamiento que atente contra los resultados de la cooperativa y que afecte negativamente la estabilidad de la institución.
2. Consolidar y aplicar un sistema de información que garantice la mediación adecuada de la calidad crediticia de los deudores, con especial énfasis en la determinación apropiada de la real capacidad de pago de los clientes.
3. Diversificar la concesión de créditos entre todos los segmentos de la cartera de crédito, evitando la concentración excesiva de los mismos en el segmento de consumo.
4. Lograr una adecuada estructuración de los pasivos entre pasivos a corto plazo y pasivos a largo plazo, asegurando medios de pago que permitan honrar los pasivos en los plazos convenidos.
5. Realizar una campaña de marketing enfocada en la promoción de los servicios y beneficios que entrega la cooperativa a sus asociados con el objetivo de lograr un incremento del número de socios, con lo que se lograría fortalecer el Patrimonio de la institución para asegurar su solidez y estabilidad en el tiempo.
6. Poner en marcha un proceso de gestión estratégica, no solo mediante la elaboración de un plan estratégico, sino también a través de su correcta ejecución y de la implementación de una reingeniería de los procesos generados de valor, eliminando aquellos que no contribuyen a los resultados y buscando la eficiencia y la eficacia en aquellos que si lo hacen.

7. Incrementar las inversiones hasta alcanzar por lo menos el porcentaje recomendado dentro de una estructura financiera adecuada.
8. Implementar un sistema de información gerencial que permita el control central del nivel de liquidez, el análisis de los requerimientos netos y planes de contingencia. Adicionalmente la cooperativa podría crear un fondo de liquidez que le permita hacer frente a los posibles problemas en esta área.
9. Aplicar una política de reestructuración de créditos vencidos que permita dialogar con los clientes con el objetivo de lograr fluidez en los pagos, al mismo tiempo la gerencia debe pedir una valoración de los procedimientos utilizados para la evaluación de riesgos en la concesión de créditos e implementar las mejoras que luego de esto se propongan.
10. Poner en marcha medidas para incrementar los ingresos y reducir los gastos entre ellos tenemos: Revisión del tarifario existente, en especial en lo referente a servicios cooperativos, revisar, controlar y reducir los gastos de operación, eliminar o disminuir los fondos destinados a donaciones o auspicios al menos hasta lograr una cierta recuperación en los resultados, controlar el cumplimiento de las obligaciones de la cooperativa con las instituciones del Estado para evitar el pago de multas.

BIBLIOGRAFIA

1. Catálogo Único de Cuentas, Superintendencia de Bancos y Seguros.
2. Comisión Nacional Bancaria: Documentos del Comité de Basilea sobre Supervisión Bancaria; 2006 – 2007
3. Cordes: Carta económica – calidad de activos y calificación macro de los Bancos Junio del 2008
4. Chiriboga Rosales Luis Alberto, Metodologías “Off Site” de Análisis y Supervisión Financiera, Ecuador, 2001.
5. Chiriboga Alberto: El Patrimonio Técnico de las instituciones financieras del Ecuador 2004
6. Decreto Ejecutivo 354m, Reglamento que rige la constitución, organización, funcionamiento y liquidación de Cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.
7. Federación de cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador: Evolución de los índices de cartera del sistema cooperativo del Ecuador
8. Folleto de la Cooperativa de ahorro y Crédito Padre Julián Lorente 2006.
9. García León Oscar: “Administración Financiera”, Colombia, 1999
10. Geonado Luis Indicadores económicos de corto plazo y métodos cuantitativos para el análisis de la coyuntura económica 2003
11. Hilbera Paúl, Moreti Marina: Nuevas herramientas para evaluar el sistema financiero 2006
12. Ley General de Instituciones Financieras
13. Morlas Molina Carlos, Bancos: Administración, crédito y análisis de sus estados financieros Guayaquil – Ecuador 2005
14. Mendoza Briones, Olida; Mendoza de Gutiérrez, Isabel. Contabilidad Bancaria. Séptima edición. 2000
15. Reglamento General a la Ley de Instituciones Financieras
16. Revistas: Cooperativa de ahorro y crédito Padre Julián Lorente 2004 - 2005
17. Superintendencia de Bancos y Seguros, CIRCULAR N° SBS-INJ-DN2004-2704.

18. Superintendencia de bancos : Notas técnicas de publicación; índices financieros Quito – Ecuador 2010
19. Superintendencia de bancos: Catálogo único de cuentas agosto 2009
20. www.monografias.com
21. www.superban.gov.ec

ANEXOS

ANEXOS

A1.

**RESOLUCIÓN NO. SBS-2004-0173 PUBLICADA EN EL REGISTRO
OFICIAL NO. 302**

No. SBS – 2004 – 0173

Alejandro Maldonado García
SUPERINTENDENTE DE BANCOS Y SEGUROS

Considerando:

Que los señores Economista Rodrigo Estrella Torres y Doctor Ángel Gordillo Iñiguez, en sus calidades de Gerente General y Presidente, respectivamente, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” Ltda., domiciliada en la ciudad de Loja, provincia de Loja, al amparo de lo previsto en la disposición transitoria primera del Decreto Ejecutivo No. 2132, publicado en el Registro Oficial No. 467 del 4 de diciembre del 2001, su reforma contenida en el Decreto Ejecutivo No. 3050, publicado en el Registro Oficial No. 656 de 5 de septiembre del 2002; y, en concordancia con lo establecido en el Capítulo VI, Subtítulo VIII, Título XIV “Normas para la calificación de las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público que se someterán al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros” de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, solicitaron, mediante comunicación número 037 – P – COACPJL de 28 de febrero del 2002, la calificación de la Superintendencia de Bancos y Seguros para someterse al control y supervisión de este organismo del Estado;

Que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” Ltda., ha cumplido con los requisitos exigidos para el efecto en los referidos cuerpos normativos;

Que junto con la solicitud de calificación de la cooperativa, la peticionaria ha remitido la nómina del Consejo de Administración y el nombre del Gerente General con el objeto de que sean calificados como idóneos para que se desempeñen en sus respectivas funciones;.....

En ejercicio de sus atribuciones legales,

Resuelve:

Artículo 1.- Calificar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” Ltda., domiciliada en la ciudad de Loja, provincia de Loja, para que se sujete a la supervisión y control de la Superintendencia de Bancos y Seguros y a las normas contenidas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, en el reglamento expedido mediante Decreto Ejecutivo No. 2132, su reforma contenida en Decreto Ejecutivo No. 3050 y a las disposiciones que expida la Superintendencia de Bancos y Seguros...

A2.

FORMATO ESTADOS FINANCIEROS

**REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE SUPERVISION DE ENTIDADES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

En unidades de Dólar

Entidad:

Código:

Fecha: Balance: xx/xx/xxxx

Oficina:

	DESCRIPCIÓN	
	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	XXXX
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	XXXX
1299	PROVISIÓN PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	XXXX
13	INVERSIONES	XXXX
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	XXXX
	INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO	XXXX
1307	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA	XXXX
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	XXXX
14	CARTERA DE CRÉDITOS	XXXX
	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	XXXX
	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	XX
	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	XX
	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	XX
	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	XX
	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	X
	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	XX
	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	XX
	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	XX
49930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	XX
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	XX
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	XX
16	CUENTAS POR COBRAR	XXXX
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD. POR PAGO, DE ARREN. MERC. Y NO UTILIZADOS POR LA INST.	XXXX
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	XXXX
19	OTROS ACTIVOS	<u>XXXX</u>
	TOTAL ACTIVO	<u>XXXX</u>
	PASIVO	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XXXX

2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	XXXX
2102	OPERACIONES DE REPORTO	XXXX
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	XXXX
2103	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	XXXX
2105*	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	XX
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	XXXX
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	XXXX
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	XX
25	CUENTAS POR PAGAR	XX
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	XX
2602	OBLIGAC. CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	XXXX
2603	OBLIGAC. CON INSTIT. FINANCIERAS DEL EXTERIOR	XXX
2606	OBLIGAC. CON ENTID. FINANC. DEL SECTOR PÚBLICO	XXXX
2607	OBLIGAC. CON ORGANISMOS MULTILATERALES	
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	XXXX
28	OBLIGAC. CONVER. EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	XXXX XXXX
29	OTROS PASIVOS	<u>XXXX</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>XXXX</u>
	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	XXXX
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	XXXX
33	RESERVAS	XXXX
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	XXXX
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	XXXX
36	RESULTADOS	XXXX
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	XXXX
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	XXXX
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	XXXX
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	<u>XXXX</u>
	TOTAL	<u>XXXX</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	----- <u>XXXX</u>

A.3

FORMATO ESTADO DE RESULTADOS

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE SUPERVISIÓN DE ENTIDADES
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CONSOLIDADO Y CONDENSADO
En unidades de Dólar

Entidad:

Código:

Período: xx/xx/xxxx

Oficina:

	DESCRIPCIÓN	
	TOTAL INGRESOS	XXXX
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	XXXX
5101	DEPÓSITOS	XXX
5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
5103	INTER. Y DESC. DE INVERSIONES EN TÍTULOS	XXX
5104	VALORES	XXXX
510405	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	XXXX
510410	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	XXXX
510415	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	XX
510420	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	XX
510425	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	X
5190	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	X
41	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	XXX
4101	INTERESES CAUSADOS	X
4102	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XX
4103	OPERACIONES INTERBANCARIAS	X
4104	OBLIGACIONES FINANCIERAS	X
4105	VALORES EN CIRCULACIÓN Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES OTROS INTERESES	X
	MARGEN NETO INTERESES	XXXX
52		
5201	COMISIONES GANADAS	XXXX
5290	CARTERA DE CRÉDITOS	XXXX
54	OTRAS	XXXX
5403	INGRESOS POR SERVICIOS	XX
5404	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	XX
5406	MANEJO Y COBRANZAS	XX
5490	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	X

42	OTROS SERVICIOS	X
4201	COMSIONES CAUSADAS	XX
4202	OBLIGACIONES FINANCIERAS	XXX
4203	OPERACIONES CONTINGENTES	XX
4204	COBRANZAS	XX
4205	POR OPERACIONES DE PERMUTA FINANCIERA	XX
4290	SERVICIOS FIDUCIARIOS	XX
53	VARIAS	XXXX
5301	UTILIDADES FINANCIERAS	XX
5302	GANANCIA EN CAMBIO	X
5303	EN VALACIÓN DE INVERSIONES	X
5304	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUTIVOS	X
5305	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	X
43	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	X
4301	PÉRDIDAS FINANCIERAS	X
4302	PÉRDIDA EN CAMBIO	X
4303	EN VALUAICÓN DE INVERSIONES	X
4304	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	<u>X</u>
	PÉRDIDAS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	XXXX
44	MARGEN BRUTO FINANCIERO	XX
4401	PROVISIONES	XX
4402	INVERSIONES	XX
4403	CARTERA DE CRÉDITOS	XX
4404	CUENTAS POR COBRAR	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y	XXX
4405	DE ARREND. MERCANTIL	XX
4406	OTROS ACTIVOS	XX
	OPERACIONES CONTINGENTES	XX
4407	OPERACIONES INTERBANCARIAS	XXXX
	MARGEN NETO FINANCIERO	
45		XXXX
4501	GASTOS DE OPERACIÓN	XX
4502	GASTOS DE PERSONAL	XX
4503	HONORARIOS	XX
4504	SERVICIOS VARIOS	XX
4505	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	XX
4506	DEPRECIACIONES	XX
4507	AMORTIZACIONES	<u>XX</u>
	OTROS GASTOS	XXXX
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	
55		X
5590	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	X
46	OTROS	X
4690	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	<u>X</u>
	OTRAS	XXXX
	MARGEN OPERACIONAL	
56		XXXX
5604	OTROS INGRESOS	XXXX
47	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	XXXX
4703	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	XXXX
4790	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN	<u>XXXX</u>
	EJERCICIOS ANTERIORES	
	OTROS	XXXX

48	<p>GANANCIA O PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</p> <p>GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</p> <hr/> <hr/> <p style="text-align: center;">GERENTE</p> <p style="text-align: right;">CONTADOR</p>	<p><u>XXXX</u></p>
----	---	---------------------------

A4

**ESTADOS FINANCIEROS COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
PADRE JULIÁN LORENTE 2006 – 2008.**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PADRE JULIÁN LORENTE”
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN		
ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	1.587
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	
1299	PROVISIÓN PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
13	INVERSIONES	1.015
1301	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.025
1302	INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO	
1307	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA	
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-10
14	CARTERA DE CRÉDITOS	12.964
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	5
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	11.734
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2.019
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	342
140101	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	
140201	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-531
140301	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-86
140401	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-64
	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	
49930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE	-455
1499	CRÉDITOS)	-1.137
15	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	
16	DEUDORES POR ACEPTACIONES	169
17	CUENTAS POR COBRAR	
	BIENES REALIZABLES, ADJUD. POR PAGO, DE	335
18	ARREN. MERC. Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	192
19	PROPIEDADES Y EQUIPO	
	OTROS ACTIVOS	
TOTAL ACTIVO		<u>16.261</u>
PASIVO		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11.808
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	6.438
2102	OPERACIONES DE REPORTO	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	4.528
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	
2105*	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	842
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	328
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	
25	CUENTAS POR PAGAR	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	
2602		

2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN. DEL	
2606	PAÍS	
2607	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN.DEL	
27	EXTERIOR	
28	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINAN. SEC.	
29	PÚBLICO	22
	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS	
	MULTILATERALES	
	VALORES EN CIRCULACIÓN	
	OBLIG. CONV.EN ACC. Y APORTES PARA FUTURA	
31	CAP.	
32	OTROS PASIVOS	
33	TOTAL PASIVO	12.159
34		
35		
36	PATRIMONIO	
3601	CAPITAL SOCIAL	2.663
3602	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE	
3603	ACCIONES	837
3604	RESERVAS	63
	OTROS APORTES PATRIMONIALES	195
	SUPERAVIT POR VALUACIONES	344
	RESULTADOS	
	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	
	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	344
	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	
	TOTAL	4.102
	 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	 <u>16.261</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
ENERO – DICIEMBRE 2006
(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN		
TOTAL INGRESOS		2.218
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.653
5101	DEPÓSITOS	57
5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION. EN	-
5104	TÍTULOS VALORES	1.595
510405	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	1
510410	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	1.205
510415	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	297
510420	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	37
510425	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-
5190	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	2
41	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	360
4101	INTERESES CAUSADOS	356
4102	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-
4103	OPERACIONES INTERBANCARIAS	5
4104	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
4105	VALORES EN CIRCUL. Y OBLIGAC. CONVERTIBLES	-
	EN ACCIONES	-
	OTROS INTERESES	-
52	MARGEN NETO INTERESES	1.293
5201	COMISIONES GANADAS	-
5290	CARTERA DE CRÉDITOS	484
54	OTRAS	477
5403	INGRESOS POR SERVICIOS	5
5404	AFILIACIÓN Y RENOVACIONES	4
5406	MANEJO Y COBRANZAS	-
5490	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	-
42	OTROS SERVICIOS	-
4201	COMISIONES CAUSADAS	-
4202	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0
4203	OPERACIONES CONTINGENTES	-
4204	COBRANZAS	-
4205	POR OPERACIONES DE PERMUTA FINANCIERA	-
4290	SERVICIOS FIDUCIARIOS	-
53	VARIAS	-
5301	UTILIDADES FINANCIERAS	0
5302	GANANCIA EN CAMBIO	-
5303	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-
5304	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	-
5305	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	-
43	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-
4301	PÉRDIDAS FINANCIERAS	-
4302	PÉRDIDAS EN CAMBIO	-
4303	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-

4304	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	-
	PÉRDIDAS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.581
44	PROVISIONES	200
4401	INVERSIONES	5
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	185
4403	CUENTAS POR COBRAR	10
4404	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y DE	-
4405	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-
4406	OTROS ACTIVOS	0
4407	OPERACIONES CONTINGENTES	
45	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
4501	MARGEN NETO FINANCIERO	1.581
4502	GASTOS DE OPERACIÓN	1.074
4503	GASTOS DE PERSONAL	501
4504	HONORARIOS	53
4505	SERVICIOS VARIOS	289
4506	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	87
4507	DEPRECIACIONES	46
450701	AMORTIZACIONES	24
55	OTROS GASTOS	74
5590	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	508
56	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	27
5690	OTROS	27
569001	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-
56	OTRAS	-
5604	MARGEN OPERACIONAL	535
47	OTROS INGRESOS	49
4703	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	25
4790	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	30
	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERC. ANTERIORES	10
48	OTROS	20
	GANANCIA O PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS	554
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	210
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	344

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN		
ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	3.195
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	
1299	PROVISIÓN PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
13	INVERSIONES	1.072
1301	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.083
1302	INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO	
1307	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA	
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	-11
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	15.968
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	14.576
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	2.973
140101	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	95
140201	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	
140301	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-638
140401	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-100
	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-56
149001	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE	
149930	CRÉDITOS)	-855
1499	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-1.679
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	
16	CUENTAS POR COBRAR	225
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD. POR PAGO, DE	
18	ARREN. MERC. Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	364
19	PROPIEDADES Y EQUIPO	910
	OTROS ACTIVOS	
TOTAL ACTIVO		<u>21.735</u>
PASIVO		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14.492
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	7.536
2102	OPERACIONES DE REPORTO	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	6.111
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	
2105*	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	845
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	418
25	CUENTAS POR PAGAR	1.629
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN. DEL	
2603	PAÍS	
2606	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINAN. DEL	1.629
2607		

27	EXTERIOR	
28	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINAN. SEC.	
.29	PÚBLICO	
	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS	630
	MULTILATERALES	
	VALORES EN CIRCULACIÓN	
	OBLIG. CONVER. EN ACC. Y APORTES PARA FUTURA	
31	CAP.	
32	OTROS PASIVOS	
33		
34	TOTAL PASIVO	<u>17.168</u>
35		
36	PATRIMONIO	
3601	CAPITAL SOCIAL	2.927
3602	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE	1.181
3603	ACCIONES	63
3604	RESERVAS	195
	OTROS APORTES PATRIMONIALES	
	SUPERAVIT POR VALUACIONES	200
	RESULTADOS	
	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	
	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	200
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	
	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	
	TOTAL	4.566
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>21.735</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE".
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
ENERO – DICIEMBRE 2007
(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN		
TOTAL INGRESOS		2.925
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.433
5101	DEPÓSITOS	69
5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION. EN	-
5104	TÍTULOS VALORES	2.363
510405	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	1
510410	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	1.990
510415	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	297
510420	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	16
510425	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-
5190	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	1
41	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	616
4101	INTERESES CAUSADOS	565
4102	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-
4103	OPERACIONES INTERBANCARIAS	51
4104	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
4105	VALORES EN CIRCUL. Y OBLIGAC. CONVERTIBLES	-
	EN ACCIONES	-
4190	OTROS INTERESES	-
52	MARGEN NETO INTERESES	1.187
5201	COMISIONES GANADAS	362
5290	CARTERA DE CRÉDITOS	360
54	OTRAS	1
5403	INGRESOS POR SERVICIOS	8
5404	AFILIACIÓN Y RENOVACIONES	-
5406	MANEJO Y COBRANZAS	-
5490	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	-
42	OTROS SERVICIOS	-
4201	COMISIONES CAUSADAS	-
4202	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
4203	OPERACIONES CONTINGENTES	-
4204	COBRANZAS	-
4205	POR OPERACIONES DE PERMUTA FINANCIERA	-
4290	SERVICIOS FIDUCIARIOS	-
53	VARIAS	-
5301	UTILIDADES FINANCIERAS	-
5302	GANANCIA EN CAMBIO	-
5303	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-
5304	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	-
5305	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	-
43	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-
4301	PÉRDIDAS FINANCIERAS	-
4302	PÉRDIDAS EN CAMBIO	-
4303	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-
4304	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	-

	PÉRDIDAS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.187
44	PROVISIONES	600
4401	INVERSIONES	4
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	582
4403	CUENTAS POR COBRAR	2
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y	
4404	DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-
4405	OTROS ACTIVOS	12
4406	OPERACIONES CONTINGENTES	-
4407	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
	MARGEN NETO FINANCIERO	1.587
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.343
4501	GASTOS DE PERSONAL	656
4502	HONORARIOS	76
4503	SERVICIOS VARIOS	308
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	109
4505	DEPRECIACIONES	50
4506	AMORTIZACIONES	21
4507	OTROS GASTOS	122
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	244
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	37
5590	OTROS	36
56	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-
5690	OTRAS	-
	MARGEN OPERACIONAL	281
56	OTROS INGRESOS	85
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	24
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	44
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJRC.	14
4790	ANTERIORES	
	OTROS	30
48	GANANCIA O PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS	322
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	122
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	200

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(En dólares americanos)

DESCRIPCIÓN		
ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	1.970
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0
1299	PROVISIÓN PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	
13	INVERSIONES	1.205
1301	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.217
1302	INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO	
1307	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA	
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	-12
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	20.216
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	306
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	17.028
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	4.031
140101	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	1.094
140201	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-6
140301	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-910
140401	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-48
	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-66
149930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE	-65
149990	CRÉDITOS)	-1.149
15	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-2.244
16	DEUDORES POR ACEPTACIONES	
	CUENTAS POR COBRAR	236
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD. POR PAGO, DE	
18	ARREN. MERC. Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	430
19	PROPIEDADES Y EQUIPO	441
	OTROS ACTIVOS	
TOTAL ACTIVO		<u>24.497</u>
PASIVO		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	16.104
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	8.277
2102	OPERACIONES DE REPORTO	0
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	6.829
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0
2105*	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	998
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0
25	CUENTAS POR PAGAR	335
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.018
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN. DEL	0
2603	PAÍS	0
2606	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINAN. DEL	3.018
2607		

27	EXTERIOR	0
28	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINAN. SEC.	0
29	PÚBLICO	0
	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS	55
	MULTILATERALES	
	VALORES EN CIRCULACIÓN	
	OBLIG. CONV. EN ACC. Y APORTES PARA FUTURA	
31	CAP.	
32	OTROS PASIVOS	
33		
34	TOTAL PASIVO	<u>19.513</u>
35		
36	PATRIMONIO	
3601	CAPITAL SOCIAL	3.694
3602	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE	0
3603	ACCIONES	802
3604	RESERVAS	276
	OTROS APORTES PATRIMONIALES	195
	SUPERAVIT POR VALUACIONES	17
	RESULTADOS	0
	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	0
	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	17
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	0
	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	
	TOTAL	4.985
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>24.497</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "PADRE JULIÁN LORENTE"
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
ENERO – DICIEMBRE 2008
(En dólares americanos)²²

DESCRIPCIÓN		
	TOTAL INGRESOS	3.476,26
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	
5101	DEPÓSITOS	3.200,42
5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	110,66
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSION. EN	0,00
5104	TÍTULOS VALORES	0,00
510405	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	3.089,76
510410	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	7,77
510415	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	2.622,59
510420	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	370,34
510425	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA	38,42
5190	MICROEMPRESA	0,00
41	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	50,63
4101	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	0,00
4102	INTERESES CAUSADOS	864,79
4103	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	699,12
4104	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00
4105	OBLIGACIONES FINANCIERAS	165,67
	VALORES EN CIRCUL. Y OBLIGAC. CONVERTIBLES	0,00
	EN ACCIONES	
52	OTROS INTERESES	<u>0,00</u>
5201	MARGEN NETO INTERESES	2.335,63
5290	COMISIONES GANADAS	9,71
54	CARTERA DE CRÉDITOS	9,06
5403	OTRAS	0,00
5404	INGRESOS POR SERVICIOS	43,09
5406	AFILIACIÓN Y RENOVACIONES	0,00
5490	MANEJO Y COBRANZAS	0,00
42	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	0,00
4201	OTROS SERVICIOS	43,09
4202	COMISIONES CAUSADAS	0,00
4203	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00
4204	OPERACIONES CONTINGENTES	0,00
4205	COBRANZAS	0,00
4290	POR OPERACIONES DE PERMUTA FINANCIERA	0,00
53	SERVICIOS FIDUCIARIOS	0,00
5301	VARIAS	0,00
5302	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00
5303	GANANCIA EN CAMBIO	0,00
5304	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	0,00
5305	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	0,00
43	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	0,00
4301	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0,00
4302	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,00

²² COAC Julián Lorente.- Estado financieros años 2006,2007 y 2008 proporcionados por el Departamento de contabilidad

4303	PÉRDIDAS EN CAMBIO	0,00
4304	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	0,00
	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	
	PÉRDIDAS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	<u>0,00</u>
44	MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.388,43
4401	PROVISIONES	820,38
4402	INVERSIONES	1,34
4403	CARTERA DE CRÉDITOS	789,82
	CUENTAS POR COBRAR	17,50
4404	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	
4405	Y DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL	0,00
4406	OTROS ACTIVOS	11,71
4407	OPERACIONES CONTINGENTES	0,00
	OPERACIONES INTERBANCARIAS	<u>0,00</u>
	MARGEN NETO FINANCIERO	1.568,05
45		
4501	GASTOS DE OPERACIÓN	1.657,24
4502	GASTOS DE PERSONAL	700,73
4503	HONORARIOS	74,98
4504	SERVICIOS VARIOS	388,51
4505	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	136,90
4506	DEPRECIACIONES	65,37
4507	AMORTIZACIONES	66,05
	OTROS GASTOS	<u>224,70</u>
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-89,18
55		
5590	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	16,76
56	OTROS	14,97
5690	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00
	OTRAS	<u>0,00</u>
56	MARGEN OPERACIONAL	- 72,42
5604	OTROS INGRESOS	206,28
47	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	199,23
4703	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	84,53
4790	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN	13,58
	EJRC. ANTERIORES	70,94
48	OTROS	
	GANANCIA O PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS	49,33
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	32,33
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>17,00</u>

A.5**CUADROS RESUMEN PARÁMETROS DE CALIFICACIÓN PARA
CADA UNO DE LOS SEGMENTOS EN LA CARTERA DE CRÉDITO.****CALIFICACIÓN CRÉDITOS COMERCIAL*
CUADRO 2**

CATEGORÍA	PERÍODOS DE MOROSIDAD EN MESES	
	MAYOR A	HASTA
Riesgo normal "A"		1
Riesgo potencial "B"	1	3
Deficiente "C"	3	6
Dudoso recaudo "D"	6	9
Pérdida "E"	9	

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros,
www.superban.gov.ec

* Para créditos hasta 25000 dólares.

**CALIFICACIÓN CRÉDITOS DE CONSUMO
CUADRO 3**

CATEGORÍA	PERÍODOS DE MOROSIDAD EN MESES	
	MAYOR A	HASTA
Riesgo normal "A"		15
Riesgo potencial "B"	15	45
Deficiente "C"	45	90
Dudoso recaudo "D"	90	120
Pérdida "E"	120	

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros,
www.superban.gov.ec

**CALIFICACIÓN CRÉDITOS DE VIVIENDA
CUADRO 4**

CATEGORÍA	PERÍODOS DE MOROSIDAD EN MESES	
	MAYOR A	HASTA
Riesgo normal "A"		3
Riesgo potencial "B"	3	9
Deficiente "C"	9	12
Dudoso recaudo "D"	12	24
Pérdida "E"	24	

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros,
www.superban.gov.ec

**CALIFICACIÓN CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA
CUADRO 5**

CATEGORÍA	PERÍODOS DE MOROSIDAD EN MESES	
	MAYOR A	HASTA
Riesgo normal "A"		5
Riesgo potencial "B"	5	30
Deficiente "C"	30	60
Dudoso recaudo "D"	60	90
Pérdida "E"	90	

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros,
www.superban.gov.ec