



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

TRABAJO DE TITULACIÓN

Previo a la obtención del título de:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

TEMA:

“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO Y SU INCIDENCIA EN LA SOLVENCIA PATRIMONIAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA. PROVINCIA DE TUNGURAHUA, CANTÓN AMBATO PERÍODO ENERO A JUNIO DEL 2014”

AUTOR:

SEGUNDO SILVERIO BRAVO TISALEMA
AMBATO – ECUADOR

2016

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente Trabajo de Titulación ha sido desarrollado por el Sr. Segundo Silverio Bravo Tisalema, quien ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Lcdo. Luis Germán Sanandrés Álvarez
DIRECTOR

Dra. Martha Alejandrina Flores Barrionuevo
MIEMBRO

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo, Segundo Silverio Bravo Tisalema declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.

Riobamba, 14 de enero del 2016

Segundo Silverio Bravo Tisalema
C.I 180330129-8

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado a “Dios” nuestro padre eterno quien me ha bendecido todos los días de mi vida, a mis Padres que me dieron la luz del día para luchar con fuerzas los momentos más difíciles, para mi esposa Myriam Quispe con mucho cariño a mis Hijos Samantha, Leslie, Anthony y Michelle fruto del amor inmenso, ellos han hecho parte de mi vida familiar para ser el gran ejemplo y poder alcanzar el éxito, en bienestar de mi familia en general. Dedicar mis triunfos, fracasos, penas y mis alegrías. Para todos los que han comprendido y apoyado durante mi carrera de estudio por ellos quiero brindar este trabajo como una contribución de mi esfuerzo por todo el tiempo que no estaba junto a ellos por cumplir con esta meta profesional.

AGRADECIMIENTO

A “Dios” y la Virgen María por la bendición de todos los días de mi vida, por dejar ver el amanecer de todos los días y poder ver lo maravilloso que es este mundo.

A mis padres, hermanos y mi familia por contribuir diariamente con sus palabras de aliento y bendiciones que todos los días están apoyando para que fuera posible para alcanzar el éxito en mi carrera profesional, gracias a los conocimientos obtenidos por nuestros tutores de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo fue un apoyo total para profesionalizarnos.

Al Lcdo. Luis Germán Sanandrés Álvarez, a la Dra. Martha Alejandrina Flores Barrionuevo por la enseñanza y paciencia brindada en el desarrollo del presente trabajo de titulación siendo miembros del tribunal.

Un eterno agradecimiento a la prestigiosa empresa Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., por confiar y brindar ese apoyo de profesionalismo a todos los jóvenes que estamos preparando para un futuro mejor en el competitivo y formándonos como personas de bien para ser útil ante la sociedad en todo momento.

ÍNDICE GENERAL

Portada.....	i
Certificación Tribunal.....	ii
Declaracion Autenticidad	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice General.....	vi
Índice Cuadros	viii
Índice Gráficos.....	ix
Resumen Ejecutivo	x
Abstract	xi
Introducción.....	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....	2
1.1 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA	2
1.1.1 Formulación del problema	3
1.1.2 Delimitación del problema	3
1.2 JUSTIFICACIÓN.....	3
1.3 OBJETIVOS	4
1.3.1 Objetivo General.....	4
1.3.2 Objetivo Específico	4
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	5
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	5
2. 1. 1 Antecedentes Históricos.....	8
2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	9
2.2.1 Análisis y Evaluación del Patrimonio Técnico.....	9
2.2.2 Patrimonio Técnico.....	11
2.2. 3 Adecuación Patrimonial.....	15
2.2.4 Análisis Financiero Basado en el Sistema de Monitoreo PERLAS.....	32
2.3 HIPÓTESIS	63
2.4 VARIABLES	63
2.4.1 Variable Independiente	63
2.4.2 Variable Dependiente.....	63
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....	64
3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN.....	64

3.2	TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	64
3.2.1	Investigación Descriptiva.....	64
3.2.2	Investigación de Campo.....	65
3.2.3	Investigación Documental.....	65
3.3	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	66
3.4	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS.....	67
3.4.1	Métodos.....	67
3.4.2	Técnicas e Instrumentos.....	68
3.5	RESULTADOS.....	69
3.5.1	Análisis e Interpretación de resultados.....	69
3.5.2	Verificación de la hipótesis.....	80
	CAPÍTULO IV: MANUAL DE PROCEDIMIENTOS DEL PATRIMONIO TÉCNICO ..	85
4.1	ASPECTOS GENERALES DEL PATRIMONIO TÉCNICO.....	85
4.1.1	Definición.....	85
4.1.2	Patrimonio Técnico Mínimo.....	86
	CONCLUSIONES.....	96
	RECOMENDACIONES.....	97
	BIBLIOGRAFÍA.....	98
	ANEXOS.....	102

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1: Elementos Patrimoniales.....	10
Cuadro N° 2: Activo, Pasivo y Patrimonio	25
Cuadro N° 3: Ecuación Fundamental del Patrimonio	25
Cuadro N° 4: Análisis Horizontal del Balance General	49
Cuadro N° 5: Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias.....	52
Cuadro N° 6: Análisis Vertical del Balance General	55
Cuadro N° 7: Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias.....	57
Cuadro N° 8: Indicadores de liquidez	59
Cuadro N° 9: Indicadores de rentabilidad.....	60
Cuadro N° 10: Análisis del Estado de Cambios en el Patrimonio	62
Cuadro N° 11: Población	66
Cuadro N° 12: Un análisis y evaluación de los Estados Financieros	70
Cuadro N° 13: Un análisis del Patrimonio Técnico	71
Cuadro N° 14: La solvencia patrimonial de la Cooperativa.....	72
Cuadro N° 15: La transparencia de la información financiera.....	73
Cuadro N° 16: Solución específica a cada uno de los problemas	74
Cuadro N° 17: Manuales y políticas para captación de socios	75
Cuadro N° 18: Establecer estrategias para fomentar el patrimonio.	76
Cuadro N° 19: Un manual de procedimientos referente del patrimonio técnico	77
Cuadro N° 20: El cumplimiento de las metas	78
Cuadro N° 21: Implementación de un manual de procedimientos del patrimonio	79
Cuadro N° 22: Cuadro de distribución estadística	82
Cuadro N° 23: Distribución de T Student	83

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1: Un análisis y evaluación a los Estados Financieros	70
Gráfico N° 2: Un análisis y evaluación a los Estados Financieros	71
Gráfico N° 3: La solvencia patrimonial de la Cooperativa	72
Gráfico N° 4: La transparencia de la información financiera	73
Gráfico N° 5: Solución específica a cada uno de los problemas.....	74
Gráfico N° 6: Manuales y políticas para captación de socios	75
Gráfico N° 7: Establecer estrategias para fomentar el patrimonio.....	76
Gráfico N° 8: Un manual de procedimientos referente del patrimonio técnico	77
Gráfico N° 9: El cumplimiento de las metas.....	78
Gráfico N° 10: Implementación de un manual de procedimientos del patrimonio.....	79
Gráfico N° 11: Representación de la T de student.....	84

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de investigación del Análisis y evaluación del Patrimonio Técnico y su incidencia en la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., tiene por objetivo desarrollar un manual de procedimientos del patrimonio técnico en la Cooperativa, que son agrupaciones de elementos patrimoniales, los cuales realizan las funciones económica y financiera, es decir, que son homogéneas. En el trabajo se determina el análisis horizontal y vertical, la verificación y razonabilidad de los Estados Financieros de enero a junio del 2014 mediante los métodos, herramientas y los resultados consolidados de la Cooperativa, se desarrolla con la aplicación de las encuestas, que sirven para la verificación de las hipótesis investigativa permitiendo la realización del manual de procedimientos del patrimonio técnico, contienen la importancia de la elaboración del mismo, y se dé a conocer los respectivos pasos a seguir conociendo las diferencias que existe en el patrimonio técnico total y los activos contingentes.

Se recomienda la aplicación del manual de procedimientos al contador, que se encarga de llevar el registro contable, presentar a tiempo al señor Gerente para que realice las respectivas modificaciones y una correcta toma de decisiones, para poder incrementar la solvencia patrimonial en el siguiente periodo económico.

Palabras claves: Análisis Financieros, Estados Financieros, Patrimonio Técnico, Manual de Procedimientos, Solvencia Patrimonial.

Lcdo. Luis Germán Sanandrés Álvarez
DIRECTOR

ABSTRACT

This research is about the Analysis and evaluation of Technical Equity and its impact on the equity solvency of Chibuleo Ltda. Savings and Loan Credit Union. It aims to develop a manual of procedures of Technical Equity in the Cooperative. Those are groups of patrimonial elements, which perform economic and financial functions. So, they are homogeneous. The horizontal and vertical analysis, verification and fairness of the financial statements from January to June 2014 are determined, at work. Through methods, tools and the Cooperative's consolidated results, is developed with the implementation of the surveys. These serve to the verification of research hypotheses allowing the realization of the procedures manual of the technical equity. Also, it contains the importance of preparation, and becomes known the respective steps knowing the differences that exist in the total technical Equity and contingent assets.

It is recommended the application of the procedures manual to the counter. It is responsible for maintaining the accounting records, and timely submission to the Manager who performs the respective modifications and correct decision to increase the equity solvency for the next financial period.

Keywords: Financial Analysis, Financial Statements of Technical Equity, Procedures Manual, Equity Solvency.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo investigativo del Análisis y Evaluación del Patrimonio Técnico y su incidencia en la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. Al inicio de la investigación se realiza un análisis de la situación de los estados mediante la elaboración de los Análisis a los Estados Financieros, y los cambios en el patrimonio que permiten conocer la solvencia patrimonial en el periodo de enero a junio del 2014, con la finalidad de realizar un manual de procedimientos del patrimonio técnico, para la empresa. El trabajo investigativo esta realizado de la siguiente manera:

En el capítulo I se trata de formular el problema investigativo, dentro del cual se determina la formulación del problema, el respectivo planteamiento del mismo, de esa manera se desarrolla la justificación del porque se determina la investigación, con sus respectivos objetivos tanto generales como específicos.

En el capítulo II se determina el marco teórico, en el que se desarrolla el Patrimonio Técnico y la solvencia Patrimonial, con los antecedentes investigativos, la fundamentación teórica, donde se desarrolla el análisis vertical y horizontal de los balances de la empresa y se define la variable independiente y dependiente del tema investigativo, y la formulación de la hipótesis y las respectivas variables.

En el capítulo III se define la metodología con la que se elabora la investigación, utilizando las variables independientes y dependientes, con la respectiva verificación de la hipótesis, mediante las encuestas establecidas al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

En el capítulo IV se define el tema de la propuesta, con el que se pretende dar una solución al problema planteado, con el desarrollo de la Auditoria Financiera a los respectivos estados financieros, con la finalidad de mejorar las obras establecidas por el departamento de obras públicas. En el capítulo V contiene las conclusiones y recomendaciones y al final se determina la bibliografía y los respectivos Anexos

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. se desarrolla una serie de actividades financieras y sociales acordes a solucionar problemas de la sociedad y mejorar su calidad de vida, a pesar de la crisis bancaria que el país sufrió en 1998, debido a este problema se propone analizar y evaluar el Patrimonio Técnico de manera preferente para buscar mejoras en la Solvencia Patrimonial el mismo, que será para controlar los productos y servicios financieros que la cooperativa ofrece, los mismos que se encuentran con falencias.

Los problemas del sector financiero terminan afectando negativamente a todas las instituciones financieras del país, ocasionando contracción en créditos llegando hacer las recesiones más costosas profundas y duraderas causando una intervención o cierre forzoso por los Organismos de Control, llegando a disminuir la liquidez afectando a la solvencia patrimonial. El principal problema de las Cooperativa de Ahorro y Crédito, que se encuentra afectando a liquidez, es porque no se realiza un análisis y evaluación del patrimonio técnico, periódicamente para buscar mecanismo de mejoras en la solvencia patrimonial, este análisis se debería realizar al igual que en otras instituciones financieras del país permitiendo disminuir riesgos futuros en la institución.

La disminución de los riesgos del patrimonio, se puede realizar mediante la aplicación de normas Basilea I, que se encarga de realizar el cálculo de los requisitos mínimos de capital, los cuales exige los fondos propietarios >8% de activos de riesgo, considerando: (riesgo de crédito+ riesgo de negación+ riesgo de tipo de cambio), y la norma Basilea II, en cambio estudia el proceso de supervisión de la gestión de fondos propietarios. Ayudaran a fortalecer la solvencia patrimonial de las instituciones, aplicando un análisis y evaluación del patrimonio técnico. Para determinar su liquidez y buscar mecanismo de mejoras en la rentabilidad.

1.1.1 Formulación del problema

¿De qué forma afectaría el Análisis y evaluación del Patrimonio Técnico y su incidencia en la Solvencia Patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato período Enero a Junio del 2014?

1.1.2 Delimitación del problema

Campo: Financiero

Área: Administrativo Financiero

Espacio: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

Tiempo: Período Enero a Junio del 2014.

1.2 JUSTIFICACIÓN

Es importante analizar y evaluar del patrimonio técnico porque nos permitirá conocer la solvencia patrimonial, ya que afectaría en cada una de las actividades administrativas, financieras, contables y operativas, así como también los recursos que utiliza la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., de la Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato. De la misma manera realizar el trabajo de investigación es importante, ya que ayudará a evaluar la correcta utilización de los recursos institucionales en el cumplimiento de las metas establecidas durante el periodo económico.

La razón que impulsa para realizar el presente trabajo es establecer un manual de procedimientos, en donde determinará los indicadores que son importantes de aplicar en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., los que permitirá conocer la solvencia patrimonial, mediante el diagnostico interno, que será una herramienta necesaria para una correcta la toma de decisión, y buscar mecanismos de mejoras en la solvencia institucional. En esta investigación permite justificar las definiciones de análisis y la evaluación del patrimonio técnico, comparando con el método de Basilea I y II, utilizando el sistema de monitoreo PERLAS elementos de aplicación del patrimonio, y los respectivos análisis a los

estados financieros. Es importante realizar un análisis al Patrimonio Técnico puesto que será un punto muy útil para identificar los riesgos que podría suceder, siendo la institución muy importante como es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. El desarrollo de esta investigación será un aporte para la institución y sus administradores, con la plena justificación académica, ya que durante el desarrollo del presente trabajo me permitirá poner en práctica todos los conocimientos adquiridos durante la formación académica para dar solución a los problemas antes señalados en el entorno profesional.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Analizar y evaluar el patrimonio técnico para determinar la incidencia en la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato período Enero a Junio del 2014.

1.3.2 Objetivo Específico

- Construir un marco referencial para analizar y evaluar las cuentas que integran el patrimonio técnico en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., con la finalidad de buscar mecanismo de mejora de acuerdo a las normas y reglamentos.
- Aplicar la metodología de las normas Basilea I, II en la cuenta del patrimonio técnico, para realizar un análisis sobre la incidencia en la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
- Elaborar un manual de procedimientos sobre el patrimonio técnico, con el propósito de mejorar la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

La Economía popular y solidaria (SEPS, 2015)

La Superintendencia de economía popular y solidaria controla a las organizaciones que realizan sus actividades económicas en la que integran, ya sea individual o colectivamente, o según el desarrollo de sus actividades en los procesos de producción, intercambio, comercialización, e intermediación financiera y consumo de bienes y servicios mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y relación, situando al ser humano como sujeto a fin de sus actividades económicas.

Organizaciones que controla la economía popular y solidaria

Los sectores financiero y no financiero están conformados por:

- Cooperativas,
- Asociaciones,
- Organizaciones comunitarias y
- Mutualistas.

Son entidades sujetas al control, tienen personería jurídica de derecho privado e interés social dentro de la actividad establecida con esta normativa vigente.

Principios de EPS

Las organizaciones de la economía popular y solidaria, EPS y del sector financiero popular y solidario, SFPS, se guían por los siguientes principios, según corresponda:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- La prioridad del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos;
- El comercio justo y consumo ético y responsable;

- La equidad de género;
- El respeto a la identidad cultural;
- La autogestión;
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

Atribuciones de la superintendencia de económico social y solidario

- Controlar y supervisar las actividades económicas y sociales de forma permanente: preventiva, correctiva e intensiva.
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento.
- Otorgar personalidad jurídica y disponer su registro.
- Deberá organizar y mantener el catastro público.
- Fijar tarifarios de servicios que otorgan las entidades controladas y establecer las cláusulas obligatorias y las prohibiciones de los contratos cuyo objeto sea la prestación de servicios financieros.
- Autorizar las actividades financieras, así como la cesión total de activos, pasivos y de los derechos contenidos en contratos de las entidades
- Requerir información para levantar estadísticas, cuidando que la información debe ser de conocimiento público sea clara y veraz.
- Imponer sanciones y, cuando sea el caso, remover administradores y funcionarios de las entidades, e iniciar acciones legales en su contra.
- Expedir normas de carácter general.
- Canalizar y verificar la entrega de información sometida a sigilo y reserva
- Investigar el origen de los recursos de operaciones de cambio y captaciones.

EL PATRIMONIO TECNICO

Mediante la opinión de Bautista (2007) en la investigación realizada “El Patrimonio Técnico como índice de Medición en el Sistema Bancario Privado en el periodo 2007” determina las siguientes conclusiones:

Un Sistema Financiero que logra desarrollar sus funciones en un ambiente de estabilidad contribuye al crecimiento económico. Si las metodologías de medición y administración del riesgo financiero, así como de otros desarrollos de los mercados financieros y las prácticas de las instituciones bancarias. De la misma manera el patrimonio es el principal recurso de una Institución para enfrentar pérdidas no esperadas por créditos fallidos, cambios adversos en la valoración de activos financieros o fallas operacionales. Finalmente es importante señalar que al momento de tomar medidas es necesario tener cuidado no solo con aquellos Bancos que tengan un índice de solvencia por debajo del exigido, sino también vigilar aquellos Bancos cuyos índices no estén muy lejanos al mínimo exigido por las normas establecidas por el Organismo de Control.

Según Álvarez Arévalo (2013) en su trabajo investigativo de “La Titularización como un mecanismo para fortalecer el Patrimonio Técnico de Mutualista Pichincha”, establece las siguientes conclusiones:

Es una titularización en el patrimonio es una herramienta financiera que ayuda a generar liquidez a los activos del originador, como se observó en Mutualista Pichincha en el lapso de un año como consecuencia del FIMUPI I la disponibilidad de fondos en inversiones de 6.57% del total de activos mejoró al 18.12%, la titularización cuenta con las garantías de capital y ofrece un nuevo capital de trabajo que se convertirá en nuevas alternativas de financiamiento de viviendas, de igual manera le permitirá a la institución obtener mejores ingresos en la administración de cartera que para Mutualista Pichincha actualmente genera un millón de dólares anuales más la utilidad por la venta de cartera, Mutualista Pichincha manteniendo activos hipotecarios liquidables en el mercado. Finalmente, la suficiencia patrimonial se ve ligeramente mejorada luego de cumplir un año del primer proceso, para del 10.17% del 2005 al 10.62% en el 2006 porque se ha logrado incrementar el Patrimonio en relación a los activos con la contribución del rendimiento de la nueva cartera colocada más el rendimiento de la cartera vencida.

Para la presente investigación esta información aportará al patrimonio técnico a definir analizar cuáles son los riesgos financieros que atraviesa la Cooperativa. El aporte de los

autores permite conocer y evidenciar cada una de las decisiones, con la finalidad de poder incrementar la solvencia patrimonial en el siguiente periodo económico.

2. 1. 1 Antecedentes Históricos

“La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo” Ltda., nace el 17 de Enero de 2003, con 27 jóvenes no mayores de 20 años, aquellos que, no teniendo nada, juntaron sus ideas y pensamientos en la búsqueda de un firme rumbo que aliviara sus penumbras y tormentos en difíciles momentos en que se veían rodeados las clases menos privilegiadas del país. Con el paso de los años “la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo” está escribiendo una historia de éxito ha logrado posicionarse en el sistema financiero como una cooperativa demostrando capacidad de crecimiento e innovadora, que trabaja por un futuro mejor para la gente, con más de 120 mil socios, 7 oficinas: Quito, Riobamba, Salcedo, Machachi, Latacunga, Sangolqui y su principal en Ambato con un edificio propio de última generación.

Es importante recalcar que la Cooperativa Chibuleo ha logrado llegar a un tamaño que le permite sobresalir entre las iniciativas de creación de “Cooperativas de Ahorro y Crédito” impulsadas por sectores indígenas.

Actualmente la cooperativa está en la sierra central, siendo sus principales mercados de las provincias de Tungurahua, Cotopaxi, Chimborazo y Pichincha, en esta última principalmente en la capital, Sangolqui y Machachi Quito Sur. El mercado natural de la Cooperativa son microempresarios ubicados en la zona de influencia de la cooperativa, con un claro enfoque de atención a sectores rurales y urbanos marginales.

Desde su creación en el año 2003 la Cooperativa ha logrado llegar a un total de Activos de US\$ 62.063.501,23; un total de Pasivos de US\$ 55.451.385,88 y patrimonio de US\$ 6.612.115,35 y al 31 de diciembre del 2014 con el total de activos de US\$ 64.700.007,48; Pasivos de US\$ 56.827.977,36 y el total de patrimonio de US\$ 7.872.030,12, posicionando como “la Cooperativa de Ahorro y Crédito” del Segmento 2 de mayor tamaño

con matriz en Tungurahua, frente a sus pares como son la Coop. Ambato (\$54.138.531 de Activo a mar/14), Coop. Kullky Wasy (\$40.147.438 de Activo a mar/14), Coop SAC (sin datos disponibles), sin considerar la Coop Mushuc Runa que está en el segmento 1, según la distribución del a SEPS, donde se verifica su segunda distribución de segmentación según actualización por el Organismo de Control.

Los principales objetivos de la Cooperativa son:

- Brindar servicios financieros a los sectores no atendidos por la banca tradicional y principalmente del sector indígena de Tungurahua.
- Contribuir al mejoramiento socio económico en la Cooperativa.
- Fortalecer y mantener los servicios financieros acorde a las necesidades de los sectores atendidos.
- Generar satisfacción y compromiso de los socios.

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1 Análisis y Evaluación del Patrimonio Técnico

Según Salazar (2013), Considera en su trabajo que:

Para el desarrollo del Análisis y estimación del patrimonio se tendrá en cuenta lo siguiente; sentido económico, la riqueza es el conjunto de bienes derechos y obligaciones que admiten a una unidad económica compensar sus necesidades o ejecutar una actividad productiva, el lenguaje contable a esa riqueza se llama patrimonio, lo cual se define como el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que posee una unidad económica en una fecha determinada.

Componentes

El patrimonio económico y financiero son agrupaciones homogéneas.

Cuadro N° 1: Elementos Patrimoniales

Patrimonio
Bienes y derechos: ACTIVOS = A
Deudas u Obligaciones: PASIVOS = P
PATRIMONIO NETO
Capital + Resultados = Capital + Ingresos – Gastos = C+ I-G
ECUACION PATRIMONIAL
$A-P= PN$
$A=P+ PN$
$A=P+C+I-G$
$A+G=P+C+I$

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Salazar (2013)

Los Estados Financieros de la Cooperativa permiten conocer, el valor del patrimonio. El patrimonio está conformado por un conjunto de capitales, derechos y deberes pertinentes a una empresa, que esta instituido por medios “económicos y financieros” a través de los cuáles con sus metas y objetivos a corto y largo plazo.

- Capital. - Elementos que pueden ser materiales o no materiales con los que cuenta la empresa.
- Derechos. - son los que permiten a la institución ejercer una facultad.
- Deberes. - Son responsabilidades y obligaciones de la empresa.

Capital pagado. - En el momento de la constitución se debe pagar la tercera parte del valor.

Reservas. - Conjunto de existencias, mercaderías o bodegas, que están almacenados y contabilizados en un grupo de cuentas de patrimonio que tiene como finalidad de promover capitales y utilidades en la institución.

Otros Aportes Patrimoniales

Son aquellos que registran los bancos financieros del Estado, las donaciones del sistema financiero, con excepción de las garantías crediticias.

Según Salazar (2013), Considera que:

El patrimonio técnico estará constituido por la suma de capital pagado, reservas, el total de las utilidades del ejercicio corrientes una vez cumplidas las condiciones del artículo 41 de la ley, las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, aportes futuras capitalizaciones, obligaciones convertibles menos la deficiencia de las provisiones, amortizaciones y depreciaciones requeridas.

2.2.2 Patrimonio Técnico

Según Allan (2013), considera en su trabajo de investigación que:

Es el que define el valor máximo que pueden alcanzar los activos de riesgo de una institución financiera. En el Ecuador, por cada dólar que una entidad disponga de saldo de patrimonio técnico, esta pueda formar parte como máximo de 11.11 dólares de activos de riesgo. El Patrimonio Técnico se computa de acuerdo a una plantilla o escala de ponderadores estructurada por el método de ensayo y error.

El Patrimonio Técnico está constituido en 2 partes, El Patrimonio Técnico Primario y Secundario.

Patrimonio Técnico Primario:

- 31 Capital social (1)
- 3201 Prima en colocación de acciones
- 3301 Reserva legal
- 3302 Reservas generales
- 330310 Reservas especiales – Para futuras capitalizaciones
- 34 Otros aportes patrimoniales
- 3601 Ganancias – saldos auditados (2)
- 3602 Pérdidas acumuladas – saldos auditados (2)

- 2608 Préstamos subordinado
- 2802 Aportes para futuras capitalizaciones (3)

***Menos:**

- 190530 Plusvalía mercantil
- 3202 Descuento en colocación de acciones

Patrimonio Técnico Secundario:

- 2801 Obligaciones convertibles (4)
- 3303 Reservas especiales
- 3305 Reserva por revalorización del patrimonio
- 3310 45% Reservas por resultados no operativos
- 35 45% Superávit por valuaciones
- 3602 Pérdidas acumuladas (2)
- 3603 Utilidad del ejercicio (5)
- 3604 Pérdida del ejercicio (5)
- 5 - 4 Ingresos menos gastos (6)

***Menos**

149930 (Provisiones para créditos incobrables – Provisión general para cartera de créditos)

De esta manera el Patrimonio Técnico Total está conformado por la suma del total de Patrimonio Técnico Primario más el Patrimonio Técnico Secundario.

Así mismo el “Patrimonio Técnico” Total menos Otros, representa el “Patrimonio Técnico” Constituido, se considerará el 95% del capital social como parte del “patrimonio técnico” primario, para el caso de “las cooperativas de ahorro y crédito” que realizan intermediación financiera con el público.

Se considerarán en el patrimonio técnico primario las utilidades o pérdidas acumuladas cuando del informe de los auditores de la “Superintendencia de Bancos y Seguros” y/o de

los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y exista la decisión de “la junta general de accionistas o socios” de que dichos recursos serán capitalizados.

Para que los aportes para futuras capitalizaciones formen parte del patrimonio técnico primario, debe existir constancia escrita e irrevocable de los aportantes, que tales recursos no serán retirados (P 1,2).

El saldo total se considerará hasta el 30% del capital y reservas de la institución.

La diferencia entre ingresos menos gastos, se considerarán en los meses que no correspondan al cierre del ejercicio.

Cuenta que integra el Patrimonio

Según Bautista (2007), determina que en el patrimonio se debe conocer cuál es el concepto de las cuentas patrimoniales que tienen las instituciones bancarias, las cuales son:

- Capital Social
- Prima o Descuento en colocación de acciones
- Reservas
- Otros aportes patrimoniales
- Superávit por valuación
- Resultados

Capital social. - “Valor de las acciones suscritas y pagadas por los accionistas, actualmente para las instituciones privadas el capital mínimo pagado es de \$2, 628,940 (Art. 37 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero)”.

Prima o descuentos en colocación de acciones. - “Son los valores pagados por encima o debajo del valor nominal de las acciones propias que han sido nuevamente adquiridas”.

Reservas. - Son valores que la Asamblea de Accionistas o socios de acuerdo a las disposiciones legales, de apropiación de utilidades para incrementar el patrimonio, con el fin de alcanzar a corto o largo plazo un fin.

Otros aportes patrimoniales. - “Son los aportes no reembolsables que reciben las instituciones Financieras del Estado recibidas por las entidades del sistema financiero”.

Para que estos rubros puedan ser considerados dentro del patrimonio técnico Primario deben ser líquidos y no tener ningún tipo de condicionamiento futuro que haya sido definido en el momento de su entrega, caso contrario no formara parte del patrimonio técnico constituido.

Superávit por Valuaciones. - Registrada la contrapartida de la valuación o ajuste a precios de mercado del valor neto en libros de los bienes inmuebles.

Según Delgado (2011), determina que:

La niff 1 se indica que todos los ajustes al inicio del periodo de transición, de activos, pasivos o patrimonios, se reconocerán directamente en las ganancias acumuladas, por lo tanto los saldos de las cuentas Reservas de capital, reservas por donaciones, y por reservas por valuaciones o superávit por revaluaciones de inversiones que se encuentran en el patrimonio por efecto de las resoluciones de las Superintendencias de Compañías deben reclasificarse a la cuenta de resultados acumulados, sin embargo se utilizaran subcuentas para el control del uso de cambios. Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las Niff, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Esta disposición está en la sintonía con la Nic 16 sobre el destino de la revaluación, no se puede capitalizar porque está relacionada con un activo que se consume o se liquida, por lo tanto, la cuenta superávit por revalorización se reducirá en la medida que el activo que la origina, se deprecie, se venda o se deteriore (p.12).

Resultados. - “Es el saldo de las utilidades o excedentes no distribuidas o las pérdidas no que han sido compensadas en ejercicios anteriores y las utilidades o excedentes netos o pérdidas al cierre del ejercicio” (P.14).

Se puede analizar que esta investigación es de suma importancia para la culminación de este trabajo, cabe recalcar que las cuentas que integran en el patrimonio permiten facilitar el progreso de la indagación.

2.2. 3 Adecuación Patrimonial

Según Bautista (2007), en su libro menciona que:

La adecuación patrimonial es la conformación del patrimonio técnico, la misma que se ha basado en las normas internacionales de Basilea y no es otra cosa que la suma del Capital Primario más el Capital Secundario y por último considerando las deducciones.

2.2.3.1 Patrimonio Técnico Total

El patrimonio técnico total es la suma del patrimonio técnico primario más el patrimonio técnico secundario.

2.2.3.2 Deducciones

Las deducciones que se realizan al patrimonio técnico total serán por los siguientes conceptos:

- a) Capital asignado
- b) Requerimientos de Patrimonio Técnico
- c) Valor patrimonial proporcional de aquellas que no requieren de la conformación de un Patrimonio técnico.

- d) Cuando una subsidiaria registre inversiones en otras “instituciones del sistema financiero”, que las conviertan en subsidiarias o afiliada de dicha institución.
- e) Los saldos registrados en la cuenta, “Anticipo para la adquisición de acciones”, cuando correspondan a inversiones en acciones, anticipos en la capitalización o constitución de compañías subsidiarias o afiliadas.

2.2.3.3 Patrimonio Técnico Constituido

Según Bautista (2007), en su libro menciona que:

El Patrimonio Técnico Constituido está formado por la suma del Capital pagado, las Reservas, Aportes Patrimoniales, utilidades del ejercicio, Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, aportes para futuras capitalizaciones, obligaciones convertibles menos las deficiencias de provisiones, amortizaciones y depreciaciones requeridas, desmedros y otras partidas, el Patrimonio Técnico Constituido debe ser igual o mayor al patrimonio Técnico requerido, de acuerdo al artículo 50 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

2.2.3.4 Patrimonio Técnico Requerido

Según Bautista (2007), en su libro menciona que

El Patrimonio Técnico Requerido es el monto mínimo de Patrimonio Técnico constituido que debe mantener una institución financiera, en función de la suma total de los activos ponderados por riesgos, de acuerdo a la ley Ecuatoriana el requerimiento mínimo es del 9% del total de los activos ponderados por riesgos. Este requerimiento tiene como propósito preservar constantemente la solvencia del sistema financiero ecuatoriano (P.16, 19).

En esta investigación se puede observar cómo está conformado el patrimonio técnico, por lo tanto, es necesario para la facilidad y ejecución de trabajo.

2.2.3.5 Deficiencia del Patrimonio Técnico

Según La Superintendencia de Bancos (2013), manifiesta que:

“Una de las causales para la liquidación de una Institución Financiera es la deficiencia en el Patrimonio Técnico, sin embargo, la Ley establece un programa de regulación con plazos en los cuales debe cumplirse el mismo”.

Cuando una Institución del Sistema Financiera no cumple con los niveles mínimos de Patrimonio Técnico:

- Deberán invertir cualquier incremento de depósitos o captaciones, recuperaciones de crédito e inversiones, en valores de alta liquidación, fondos realizables y renta.
- No podrán otorgar nuevos préstamos ni efectuar otras inversiones distintas a las señaladas.
- No podrán distribuir utilidades
- No podrán abrir más oficinas

Si el plazo fijado por la superintendencia de bancos no puede cubrir las deficiencias de Patrimonio Técnico o los niveles mínimos de capital, la Junta Bancaria procederá a su liquidación forzosa.

2.2.3.6 Capital Económico y Patrimonio Técnico

Según Espinoza (2015), en su trabajo de investigación menciona que:

La denominación de Patrimonio Técnico responde a un concepto genérico en el ámbito de los mercados financieros que se utiliza para definir el valor máximo que pueden alcanzar los activos de riesgo de una institución definido en base a aquel. De acuerdo a ello, en Ecuador, por cada dólar que una entidad disponga en el saldo de patrimonio técnico, aquella podrá formar como máximo 11.11 dólares de activos de riesgo (básicamente disponibilidades, inversiones, cartera de préstamos y contingentes).

El Nuevo Acuerdo de Basilea permite un máximo de 12.5. El viejo Acuerdo (1989) señala que “el valor de los activos de riesgo”, a los efectos del cálculo, se pondera según una tabla de coeficientes escalados según la recuperación de los mismos en caso de incumplimiento (garantías). El Patrimonio Técnico mínimo es en consecuencia un valor estratégico que define el perfil de los negocios de una institución. Cuanto menor sea la relación entre PT y el valor de esos activos ponderados por grado de riesgo mayor será el apalancamiento permitido (P.27).

2.2.3.7 Basilea II

Según Jimber (2012), menciona en su libro que:

Constituye un paso muy positivo para fortalecer la solvencia y la gestión de riesgos en las entidades de riesgos en las entidades de crédito, incorporo una mayor sensibilidad de los requerimientos mínimos a la naturaleza del riesgo bancario y estímulo de las entidades a desarrollar metodologías más sofisticadas y adecuadas a cada uno de ellas, y a cada situación. Asimismo, un supuesto un cambio en la filosofía de la regulación de la solvencia.

Por un lado, deja en manos de las entidades una parte de la determinación de sus requerimientos de recursos propios mediante modelos internos avanzados. Por otra hace los requerimientos dependan de decisiones del supervisor en mayor medida que hasta ahora.

Según Samaniego (2008), considera en su libro que:

“El Basilea II examina en más profundidad una serie de elementos que no había sido tenido en cuenta o al menos, que no se les había dado la debida importancia”:

- a) Métodos de calificación interna.
- b) Utilización de evaluación externa del crédito en el método estándar.
- c) Técnicas de cobertura del riesgo de crédito.
- d) Titulación de activos.

- e) Tratamiento del riesgo operativo.
- f) Examen supervisor disciplina del mercado.

A pesar de todos los cambios que el comité propone, el capital regulador no pierde su esencia, es decir, tanto el acuerdo anterior como el actual, busca fundamentalmente dos fines: cubrir los riesgos a los que la entidad está sometida y proporcionar igualdad competitiva, por tanto, la definición de capital sigue vigente tal cual.

2.2.3.8 Basilea II Primera División de la normativa en dos grandes grupos

- Ámbito de Aplicación
- Los tres pilares

Pilar I.- Requerimiento mínimos de capital.

Este capital se determina el capital mínimo regulador.

1. Técnicas de cobertura de riesgo de crédito, distinguiendo entre:
 - Colaterales
 - Garantías y derivados
 - Compensación en el balance
2. Titulación de Activos
3. la inclusión de parámetros en la modelización hasta ahora no tenidos en cuenta como son el vencimiento de los activos y la granularidad, es decir el nivel de concentración de los activos.
4. Tratamientos de otros riesgos distintos al crédito y de mercado como es el operacional y de tipo de interés de la cartera de inversión.
5. Requisitos mínimos para la aplicación de cada modelo.

Pilar II Revisión Supervisora.

Es una de las novedades del nuevo acuerdo, aunque esta acción ya había sido llevada a cabo por los superiores a pesar de no estar regulado.

Serían los supervisores los que contrasten que los requisitos mínimos necesarios para el establecimiento de los distintos métodos, expuestos en el pilar uno, se están cumpliendo.

Téngase en cuenta que el pilar I establece un capital mínimo y ello implica que si los supervisores detectan situaciones en las que la entidad está asumiendo mayores riesgos que los cálculos puedan exigir un aumento de dicho mínimo, de forma que el capital refleje el riesgo realmente soportado por la institución financiera.

Pilar III Información de Mercado. - Se basa en la idea de que la transparencia es beneficiosa tanto para la entidad como para el inversor y por lo tanto para el sistema financiero. Los datos deben ser publicados se les denominan divulgaciones se consideran criterios de admisión para la utilización de determinadas metodologías o el reconocimiento de determinados instrumentos y operaciones (P.44, 45).

2.2.3.9 Componentes de la Solvencia Patrimonial

Según “Comité de Supervisión Bancaria de Basilea” (2011)

Mediante este esquema se establece el estudio sobre la solvencia patrimonial siendo el tema de mucha importancia para las instituciones financieras, son procesos aplicados analizados en el mercado ecuatoriano. Nació por la necesidad de tener un sistema financiero regulado, a partir de las crisis financieras mundiales.

OBJETIVOS

Su objetivo es ofrecer más seguridad a los clientes de una aseguradora, al garantizar que dicha institución tiene la capacidad económica y la calidad ética para cubrir sus compromisos.

El esquema de Solvencia se soporta en tres pilares:

- **Solvencia:** que norma financieramente a la aseguradora para garantizar que pueda cumplir con sus compromisos económicos con sus clientes a través de una serie de requerimientos cualitativos.
- **Revisión y Control:** normas cualitativas con el que se instituyen varias unidades de control internas y externas que velan por el cumplimiento de las normas de Solvencia.
- **Disciplina del Mercado:** requiere mayor transparencia de las aseguradoras sobre su situación financiera y sus productos y servicios (P.8).

Esta nueva normativa obligará a las compañías a fortalecerse por sí mismas o a unirse a otras más fuertes, beneficiando así al asegurado ya que confiará la protección de su patrimonio en un sector más sólido y solvente.

2.2.3.10 Los Requisitos Mínimos de Capital

Según Cruz (2012), en su trabajo de investigación menciona que:

“Este pilar determina el coeficiente de solvencia que no puede ser inferior al 8%, para lo cual toma en cuenta los cálculos mínimos de capital para los riesgos de crédito en el mercado”.

- **Riesgo de Crédito.** - Se presenta como consecuencia del incumplimiento de los compromisos de pago por parte de sus clientes y presenta tres métodos para el cálculo de este riesgo: estándar, basado en calificaciones internas básicas y calificaciones internas avanzadas.
- **Método Estándar.** - Este método está basado en modelos internos de rating, que son proporcionados por las calificadoras externas de riesgos y contempla distintos segmentos como: minoristas, empresas, proyectos, soberanos, acciones y bancos.

Los Tres Pilares del Método de Basilea II

1. Requisitos Mínimos de Capital

- Riesgo de Crédito
- Riesgo Operacional
- Riesgo de Mercado

2. Proceso de Revisión Supervisora

3. Disciplina de Mercado

- Método Basado en Calificaciones Internas Básico. - Utiliza calificaciones internas propuestas por el banco y se requiere el cálculo de la probabilidad de impago (PD), para lo cual debe estar aprobado por el supervisor previamente.
- Método Basado en Calificaciones Internas Avanzado. - Los bancos pueden utilizar sus propias calificaciones internas, que estarán aprobadas por los supervisores de la institución. Además, dependen de muchas variables, factores de riesgo, para determinar el nivel de riesgo de la cartera. Los variables de riesgo que se manejan en este método son la probabilidad de impago (PD), la pérdida en caso de impago o severidad (LGD), el riesgo probable al que está expuesta la entidad en caso de impago (EAD) y el vencimiento (M).
 - a) **Riesgo Operativo.** - Son las pérdidas resultantes de procesos, personal o sistemas internos inadecuados o defectuosos o bien acontecimientos externos. Incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y de reputación. Para el cálculo de este riesgo tenemos tres métodos: indicador básico que se encuentra en función de sus ingresos netos, el estándar está en función de las líneas de negocio y las medidas avanzadas van en relación a cálculos de probabilidades.
 - b) **Riesgo de Mercado.** - Es la probabilidad de pérdida resultante de cambios o variaciones en los precios de mercado, ya sea por el tipo de cambio, interés o cotizaciones de los instrumentos negociables con los que opera la institución. Para la obtención de este riesgo, se puede aplicar dos métodos que son: el método estándar que

viene dado por modelos de vencimiento y el método interno que está en función del valor en riesgo (P.28, 29).

Para esta investigación se aplica los pilares de Basilea y los riesgos que la institución puede atravesar, por lo tanto, esto permite aplicar instrumentos para el desarrollo correcto de la empresa.

2.2.3. 11 Solvencia Patrimonial

Según Pascual (2008), considera en su libro que:

La expresión denota habitualidad en el ejercicio de esta actividad disponiendo de información sobre solvencia patrimonial y créditos de particulares, no la ceden a terceros de forma habitual ni como actividad propia, la solvencia patrimonial es carencia de deudas o la capacidad de satisfacer la situación económica o condiciones morales que facultan a una persona o entidad para obtener de otra fondos o mercancías sin que por razones sistemáticas pueda ser la aplicación la significación de créditos (P.334).

Solvencia patrimonial y crédito

Según Ojeda (2013), menciona en su investigación que:

El artículo 29 de la LOPD recoge las normas de protección de datos personales de dos importantes ficheros que son básicos o muy importantes en nuestro sistema financiero y para la credibilidad de nuestras transacciones comerciales. Nos estamos refiriendo a los ficheros denominados ficheros de solvencia patrimonial y crédito, por un lado y por otro a los coloquialmente conocidos como ficheros de morosos.

Debido a la extensión en el contenido que regula este tipo de ficheros, tal y como se explicó en el post que precede a éste, en los comentarios que siguen nos centraremos tan sólo en los primeros, es decir los que se destinan a la solvencia patrimonial y al crédito.

Este tipo de ficheros quedan regulados concretamente en el artículo 29.1 de la LOPD, y desde el punto de vista de quien suscribe, tienen una clara distinción respecto de los comúnmente denominados “ficheros de morosos” quedan registrados en los siguientes reportes de este mismo artículo 29, pero que muchos comentaristas de la LOPD integran ambas tipologías de ficheros en uno sólo, en concreto dentro de los que se encargan del cumplimiento o incumplimiento de obligaciones dinerarias.

Consecuentemente, en este artículo se ha creído muy conveniente hacer esta distinción y su contenido se dedicará a los ficheros que se encargan de proporcionar información sobre la solvencia patrimonial y el crédito de carácter positivo. Es decir, que su contenido va a permitir enjuiciar la capacidad económica que pueda poseer una persona en un determinado momento para poder hacer frente a su responsabilidad crediticia pero visto desde la óptica de su solvencia patrimonial.

Una de las características más importantes que distinguen a este tipo de ficheros es que el propio interesado de una forma voluntaria pone a disposición de una entidad de datos relativos a su situación patrimonial con la finalidad de acelerar y simplificar el análisis del riesgo antes que se apruebe o no la concesión de un determinado crédito.

2.2. 3.12 Patrimonio

Según Rodríguez Ramón (2008), en su trabajo considera que:

El patrimonio se puede definir como el conjunto de bienes, derechos, obligaciones y deudas, propiedad de la empresa que constituyen los medios económicos y financieros a través de los cuales ésta puede cumplir sus fines. Conjunto de bienes, derechos y otros

recursos controlados económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados de los que es probable que la empresa obtenga beneficios económicos en el futuro.

En el siguiente cuadro se agrupan los distintos nombres por los que se reconoce al activo y al pasivo y patrimonio neto.

Cuadro N° 2: Activo, Pasivo y Patrimonio

ACTIVO	PASIVO+PATRIMONIO NETO
CAPITAL ECONÓMICO	CAPITAL FINANCIERO
ESTRUCTURA ECONÓMICA	ESTRUCTURA FINANCIERA
CAPITAL SEGÚN SU DESTINO	CAPITAL SEGÚN SU ORIGEN
MATERIALIZACIÓN DE LOS RECURSOS	ORIGEN DE LOS RECURSOS

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: (Rodríguez Ramón , 2008)

Ecuación Fundamental del Patrimonio

Según Rodríguez Ramón (2008), en su trabajo considera que:

“En cualquier empresa la suma de los recursos económicos tiene que ser igual a la suma de los recursos financieros, que permite reflejar el patrimonio de la institución mediante la ecuación patrimonial en la que se fundamenta la partida doble”.

Cuadro N° 3: Ecuación Fundamental del Patrimonio

ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO NETO
<ul style="list-style-type: none"> • DESTINO DE LOS RECURSOS = ORIGEN DE LOS RECURSOS • BIENES Y DERECHOS = OBLIGACIONES Y DEUDAS • ESTRUCTURA ECONÓMICA = ESTRUCTURA FINANCIERA

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: (Rodríguez Ramón , 2008)

2.2.3.13 Solvencia de la Institución

Según Kiyosai (2009), determina en su trabajo que: “Solvencia es la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones cuando éstas sean exigibles, ya sea a corto o a largo plazo”.

Frecuentemente, suele equipararse el término solvencia con el de liquidez, lo cual es inexacto, ya que mientras la solvencia mide la capacidad de pago de una empresa, la liquidez mide la cantidad de dinero en efectivo de una empresa, o la posibilidad de generarlo.

Esta cantidad generalmente se mantiene en efectivo por razones de seguridad (emergencias), para especular (aprovechar ofertas) o simplemente para realizar las operaciones normales de un negocio.

Estados Financieros

a) Estado de Situación Financiera:

Los más usuales son:

Balance general, Estado de Resultados, y el flujo del efectivo.

Según Gómez & Moya (2012), en su libro considera que:

La consolidación de los estados financieros es una técnica que nos permite obtener los estados financieros agregados a una institución, la consolidación se refiere a grupos de empresas, es decir están en un ámbito contable que más allá de la empresa individual, para que hemos visto en asignaturas precedentes como su ciclo contable, así como se elaboran sus cuentas anuales (P.12).

Los estados financieros son un informe escrito que describe cuantitativamente la salud financiera de la institución, sabiendo que se puede observar la capacidad actual de la empresa.

b) Estado de Resultados

Según Valverde (2009) en su trabajo de investigación indica que:

“El instrumento de análisis financiero que se propone en este estudio de caso, es con el fin de brindar al sector cooperativo una herramienta que le facilite establecer las estrategias para evitar dicha intervención mediante la gestión”.

Este instrumento responde a las nuevas exigencias que son otorgadas a dicho sector para enfrentar los riesgos de la institución (P.2).

Según Pérez (2013), en su página web menciona que:

Norma internacional de contabilidad Nic 1 Presentación de Estados Financieros.

Cambios en el patrimonio neto

Los cambios en el patrimonio neto de la empresa, entre dos balances consecutivos, reflejan el incremento o decremento sufrido por sus activos netos, esto es en su riqueza, a lo largo del período de los principios particulares de medición adoptados por la empresa y declarados en los estados financieros.

Salvo por el efecto de los cambios producidos por causa de las operaciones con los propietarios, tales como aportaciones de capital y dividendos, la variación experimentada por el valor del patrimonio neto representa el importe total de las ganancias y pérdidas generadas por las actividades de la empresa durante el ejercicio.

Manual de Procedimientos para el Patrimonio técnico

Según “Superintendencia de Bancos y Seguros” (2014), determina que:

“Manual de procedimientos para el patrimonio técnico”, según el tipo de destino que tenga previsto promover entre sus objetivos institucionales (capital de trabajo, adquisición de activos fijos, entre otros)”.

Que la institución financiera participantes, a través de sus funcionarios y políticas internas de cada institución, verificar y comprobar la correcta utilización de los recursos, en el destino al que se hubieren comprometido los sujetos participantes conforme las actividades definidas como garantizarles en el convenio de participación y en el “Manual de procedimientos” es decir que ayudara al desarrollo del análisis y evaluación del patrimonio técnico para saber la situación actual de la institución (P.3).

Control Interno

COSO II (ERM) amplía la estructura de COSO I a nueve componentes:

Según Manco (2014) en su libro menciona que:

El ambiente de control puede entenderse como la actitud global, conciencia y acciones de directores y administración respecto del sistema de control interno y su importancia en la entidad. El ambiente de control tiene un efecto sobre la efectividad de los procedimientos de control específicos. Un ambiente de control fuerte, por ejemplo, uno con controles presupuestales estrictos y una función de auditoría interna efectiva, pueden completar en forma muy importante los procedimientos específicos de control. Sin embargo, un ambiente fuerte no asegura, por sí mismo, la efectividad del sistema de control interno.

Los elementos que usualmente se conciben como parte del ambiente de control son:

1.- Integridad y valores éticos: simplemente entiéndase que los controles son ejercidos y ejecutados por personas, por tanto, la probidad y el comportamiento ético de ellas en sincronía con los estándares establecidos por la entidad en la materia, son factores claves en el adecuado establecimiento y éxito de control interno.

2.- Orientación a la competencia: El enrolamiento de personal con entrenamiento previo suficientes, al igual que el entrenamiento permanente del personal vinculado, es un factor

crítico para que las políticas y procedimientos se apliquen exitosamente. La manera como el ente auditado evalúa los requisitos establecidos para los diferentes cargos y la adecuada coordinación con la evaluación reiterada del desempeño, son consideraciones importantes para el auditor.

3.- Participación de la junta directiva o del comité de auditoría: Una gran limitación del control interno, radica en que en oportunidades los controles definidos son invalidados por directivos. Si bien es cierto se dificulta evitar del todo esto, se reduce el problema conformando una junta o comité de auditoría que asuma seriamente la responsabilidad, aunque al ser establecido esta por un alto directivo se reduce la eficiencia del ambiente de control.

4.- Filosofía, tono, forma o estilo operativo de la administración: Es la filosofía de la administración y el estilo dirección. La actitud de los principales directivos de la organización tiene un efecto importante sobre el control interno. Es así como un equipo administrativo que no toma en serio sus responsabilidades, afecta negativamente la adopción, establecimiento y vigilancia de los controles internos.

5.- Estructura organizacional: Es el medio por el cual la entidad logra sus objetivos, incluyendo los relacionados con el control interno. Es clave al definir la estructura, atender los niveles de autoridad y responsabilidad, así como también, los canales de información apropiados. Obviamente, el concepto de estructura organizacional es bastante amplio, por tanto, la identificación de elementos de control interno específicos ligados a la estructura organizacional de la entidad dependerá de factores como son la naturaleza, tamaño y demás características de la organización.

6.- Asignación de autoridad y responsabilidades: El ambiente de control de la organización mejora notablemente en la medida en que se atiende la asignación de autoridad y responsabilidades. En este punto es importante considerar estos elementos: el proceso considerado para asignar autoridad y responsabilidad las actividades de operación; la definición de jerarquías autorizadas y vías de reportes; el proceso de definición de prácticas de negocio adecuadas; valoración de los conocimientos, entrenamiento, competencia y experiencia del personal crítico; el procesos de asignación de recursos requeridos; el

proceso de comunicación institucional, mediante el cual se transmiten a todos los niveles los objetivos, directrices y otras definiciones, explicando a cada funcionario su relación y aportes esperados para el logro de tales objetivos, así como también, las responsabilidades de información.

7.- Políticas y prácticas respecto de los recursos humanos. (P.24, 25).

Establecimiento de objetivos: Los objetivos se fijan a escala estratégica, estableciendo con ellos una base para los objetivos operativos, de información y de cumplimiento. Cada entidad se enfrenta a una gama de riesgos procedentes de fuentes externas e internas y una condición previa para la identificación eficaz de eventos, la evaluación de sus riesgos y la respuesta a ellos es fijar los objetivos, que tienen que estar alineados con el riesgo aceptado por la entidad, que orienta a su vez los niveles de tolerancia al riesgo de la misma.

Objetivos Estratégicos: Al considerar las posibles formas alternativas de alcanzar los objetivos estratégicos, la dirección identifica los riesgos asociados a una gama amplia de elecciones estratégicas y considera sus implicaciones. Se pueden aplicar diferentes técnicas de identificación y evaluación de los riesgos, que se expondrán en capítulos posteriores, durante el proceso de establecimiento de la estrategia.

Objetivos relacionados: Los objetivos al nivel de empresa están vinculados y se integran con otros objetivos más específicos, que repercuten en cascada en la organización hasta llegar a sub objetivos establecidos, por ejemplo, en las diversas actividades de ventas, producción, ingeniería e infraestructura.

Identificación de eventos: La dirección identifica los eventos potenciales que, de ocurrir, afectarán a la entidad y determina si representan oportunidades o si pueden afectar negativamente a la capacidad de la empresa para implantar la estrategia y lograr los objetivos con éxito. Los eventos con impacto negativo representan riesgos, que exigen la evaluación y respuesta de la dirección. Los eventos con impacto positivo representan oportunidades, que la dirección reconduce hacia la estrategia y el proceso de fijación de

objetivos. Cuando identifica los eventos, la dirección contempla una serie de factores internos y externos que pueden dar lugar a riesgos y oportunidades, en el contexto del ámbito global de la organización.

Respuesta a los Riesgos: Una vez evaluados los riesgos relevantes, la dirección determina cómo responder a ellos. Las respuestas pueden ser las de evitar, reducir, compartir y aceptar el riesgo. Al considerar su respuesta, la dirección evalúa su efecto sobre la probabilidad e impacto del riesgo, así como los costes y beneficios, y selecciona aquella que sitúe el riesgo residual dentro de las tolerancias al riesgo establecidas. La dirección identifica cualquier oportunidad que pueda existir y asume una perspectiva del riesgo globalmente para la entidad o bien una perspectiva de la cartera de riesgos, determinando si el riesgo residual global concuerda con el riesgo aceptado por la entidad.

Actividades de Control: Las actividades de control son las políticas y procedimientos que ayudan a asegurar que se llevan a cabo las respuestas de la dirección a los riesgos. Las actividades de control tienen lugar a través de la organización, a todos los niveles y en todas las funciones. Incluyen una gama de actividades tan diversas como aprobaciones, autorizaciones, verificaciones, conciliaciones, revisiones del funcionamiento operativo, seguridad de los activos y segregación de funciones.

Información y Comunicación: La información pertinente se identifica, capta y comunica de una forma y en un marco de tiempo que permiten a las personas llevar a cabo sus responsabilidades. Los sistemas de información usan datos generados internamente y otras entradas de fuentes externas y sus salidas informativas facilitan la gestión de riesgos y la toma de decisiones informadas relativas a los objetivos. También existe una comunicación eficaz fluyendo en todas direcciones dentro de la organización. Todo el personal recibe un mensaje claro desde la alta dirección de que deben considerar seriamente las responsabilidades de gestión de los riesgos corporativos. Las personas entienden su papel en dicha gestión y cómo las actividades individuales se relacionan con el trabajo de los demás. Asimismo, deben tener unos medios para comunicar hacia arriba la información

significativa. También debe haber una comunicación eficaz con terceros, tales como los clientes, proveedores, reguladores y accionistas.

Supervisión: La gestión de riesgos corporativos se supervisa - revisando la presencia y funcionamiento de sus componentes a lo largo del tiempo, lo que se lleva a cabo mediante actividades permanentes de supervisión, evaluaciones independientes o una combinación de ambas técnicas. Durante el transcurso normal de las actividades de gestión, tiene lugar una supervisión permanente. El alcance y frecuencia de las evaluaciones independientes dependerá fundamentalmente de “la evaluación de riesgos” y la eficacia de los procedimientos de supervisión permanente. Las deficiencias en la gestión de riesgos corporativos se comunican de forma ascendente, trasladando los temas más importantes a la alta dirección y al consejo de administración.

Roles y Responsabilidades: Todo el personal de una entidad tiene alguna responsabilidad en la gestión de riesgos corporativos. El consejero delegado es responsable en último lugar y debería asumir su “titularidad”. Otros directivos apoyan la filosofía de gestión de riesgos, promocionan el cumplimiento del riesgo aceptado y gestionan los riesgos dentro de sus áreas de responsabilidad, en coherencia con las tolerancias al riesgo. Otras personas son responsables de desarrollar la gestión de riesgos corporativos según las directivas y protocolos establecidos. El consejo de administración proporciona una importante supervisión de dicha gestión. Algunos terceros facilitan a menudo información útil para llevarla a cabo, aunque no sean responsables de su eficacia. (P.19, 20,29, 45, 69, 79, 85, 103,111).

2.2.4 Análisis Financiero Basado en el Sistema de Monitoreo PERLAS

2.2.4.1 Sistema de monitoreo PERLAS

Según “Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito” (2015) menciona que:

El análisis financiero basado en el sistema de monitoreo PERLAS, debe examinar diversos aspectos financieros de la organización, así como las consecuencias, se señala cinco áreas principales de interés:

- La estructura patrimonial de la empresa
- El fondo de maniobra y liquidez a corto plazo
- El flujo de fondos
- El resultado económico de las operaciones
- Rendimiento y rentabilidad

El sistema de monitoreo financiero, promueve varios aspectos financieros y reglamentos para instituciones, por lo que el Sistema “Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito” desde 1990 aplica una serie de ratios financieros conocido como PERLAS.

“El sistema de monitoreo del desempeño financiero diseñado para ofrecer sobre la gestión de las cooperativas de crédito y otras instituciones de ahorro, es también una herramienta de supervisión de los reguladores”

El sistema de monitoreo PERLAS tiene cuarenta y cuatro indicadores financieros cuantitativos que facilita el análisis situacional de la organización, pues cada itinerario tiene una meta asociada.

El “Consejo Mundial de Cooperativas de Créditos”, establece objetivos para cada indicador, para modernizar, promover el ahorro y el crecimiento ya que los depósitos pueden tener la confianza de que las cooperativas cumplan con los estándares financieros de excelencia.

2.2.4.2 Objetivos de los indicadores Perlas

Herramientas de Administración Ejecutiva

El monitoreo está aplicado y desarrollado como una herramienta de administración, permitiendo a la gerencia a encontrar resoluciones a las diferentes áreas problemáticas y a dar solución, pues PERLAS es una herramienta de aviso rápido.

Ratios y Formulas de evaluación estandarizados

Los ratios y las formulas se encuentran ajustados y estandarizados, de manera que establecen entender fácilmente y así lograr una mayor universalidad en la calidad de “las cooperativas de ahorro y crédito”.

Clasificaciones objetivas y comparativas

El sistema de monitoreo PERLAS permite comparar la información entre “cooperativas de ahorro y crédito”

Facilitar el control supervisor

El sistema identifica la tendencia y la detención entre los afiliados, pues lo que es importante para el supervisor es importante para el gerente de la “cooperativa de ahorro y crédito”, permitiendo identificar inmediatamente errores y una nueva percepción de las operaciones financieras.

Ventajas del sistema PERLAS

- El un sistema transparente y completo
- Es lógico y fácil de usar
- Se promueve una orientación estratégica en la toma de decisiones
- Se establece un solo idioma de comunicación entre directivos, gerentes, empleados e inspectores
- Cada indicador tiene una norma relacionada entre ellos
- Cada indicador permite un análisis rápido y preciso de las fortalezas y las debilidades financieras en la “cooperativa de ahorro y crédito”.
- Es una herramienta para la comparar y la Supervisión entre Cooperativas de Ahorro y Crédito.

2.2.4.3 PERLAS en Comparación con CAMEL

El sistema PERLAS se adapta a las necesidades de las Cooperativas de Ahorro y Créditos, mientras que el sistema CAMEL tiene dos deficiencias que limitan su eficiencia.

El sistema CAMEL “no evalúa la estructura financiera del balance general”, esto implica una reestructuración de los activos, pasivos y patrimonio de las “Cooperativas de Ahorro y Crédito”. Teniendo en cuenta que la estructura del balance general directa con la eficiencia, rentabilidad y sostenibilidad.

CAMEL, no considera las tasas de crecimiento, desde el punto de vista que “el crecimiento del activo total es una estrategia” para resolver las devaluaciones monetarias y la inflación, haciendo que las Cooperativas de Ahorro y crédito tengan un crecimiento violento para atesorar el total de sus activos.

El sistema CAMEL, es generalmente creada como una herramienta supervisora y no como una de administración, por tanto, los ratios de CAMEL protege la solvencia de la institución y la seguridad de los socios.

El sistema de monitoreo PERLAS es objetivo (Cuantitativo), caracterizándose por ser rápido, preciso y menos costoso, analizando la estructura financiera y el crecimiento de las “Cooperativas de Ahorro y Crédito”, las mismas que no son atendidas por CAMEL.

2.2.4.4 Componentes del Sistema PERLAS

El sistema de monitoreo PERLAS se caracteriza principalmente por una herramienta de administración y luego convirtiéndose en un mecanismo de supervisión.

Desde 1990 el “Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Créditos”, aplica los ratios financieras “PERLAS” pues estudia y tiene un criterio distinto en las “Cooperativas de Ahorro y Crédito”: Protección, Estructura financiera eficaz, Calidad de Activos, Tasa de Rendimiento y costos, Liquidez y Señales de crecimiento

P: Protección

La protección de los activos se mide al comparar la suficiencia de las provisiones para los préstamos incobrables, el monto de préstamos morosos y las provisiones para pérdidas de inversión con el monto de inversiones no reguladas.

La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada, si la Cooperativa de Ahorro y Crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1.12 meses.

Una protección inadecuada de los préstamos incobrables produce dos resultados que perjudican a las Organización:

- Valores inflados de activos
- Ganancias ficticias

La mayoría de “Cooperativas de Ahorro y Créditos” no desean conocer ni castigarlos contra ganancias ni como préstamos incobrables, haciendo que las provisiones para préstamos incobrables son inadecuadas y los ahorros no cuentan con una protección, considerando a sus reservas de capital como la fuente principal de protección con los préstamos incobrables.

El “Consejo de Cooperativas de Ahorro y Crédito” promueve que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos incobrables.

Indicadores Protección

Área	PERLAS	Formulas
Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables/ Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses.
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables/ provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (Definido por el usuario).
	P3	Castigo total de préstamos morosos > 12 meses.
	P4	Castigos anuales de préstamos/ cartera promedio.
	P5	Recuperación cartera castigada/ castigos acumulados.
	P6	Solvencia

E: Estructura Financiera Eficaz

El sistema de monitoreo PERLAS mide activo, pasivo y capital, tomando en cuenta que la cartera del préstamo es el activo más rentable, por tanto, el “Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito” recomienda el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos e inversiones liquidas del 10-20% y el 5% de activos improductivos principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, entre otros). Por lo tanto, se recomienda que no se permita un exceso de liquidez por que los márgenes de inversiones liquidas son menores que las que ganan sobre la cartera de préstamos.

Según Tobar (2013) menciona que:

Existe una deficiencia en el nivel de estructura de cartera y de capital institucional. Los préstamos netos/ activos tienen una participación de 67% frente a un rango recomendable de 70-80% del total del activo. Adicionalmente, el capital institucional es mínimo (capital institucional / activo de 0,60% frente a un valor recomendable de 10%). Es importante mencionar, que el capital Institucional está integrado por las reservas no repartibles y utilidades no distribuible principalmente.

El capital institucional tiene tres propósitos

1.- Financiar activos improductivos

Su principal actividad consiste en financiar todos los activos que no generan ingresos de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito” (Terreno, edificios y equipos), en caso de que no haya suficiente capital disponible, la organización está obligada usar alternativas más costosas para financiar la diferencia.

2.- Mejorar ganancias

El capital institucional es la capacidad de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito” en generar un ingreso neto, como capital adicional, sin un costo de interés, mientras que el capital que se presta a tasas de interés del mercado proporciona un beneficio del 100%, permitiendo que el capital institucional sea generado más rápidamente.

3.- Absorber perdidas

El capital se usa para absorber pérdidas ocasionadas por la morosidad de los préstamos o el déficit operativo, para si se va a realizar una reducción del capital institucional debe ser aprobado por la asamblea general. La medida del capital institucional PERLAS es un ratio que se vincula con varias áreas operativa.

Indicadores Estructura Financiera Eficaz

Área	PERLAS	Formulas
Estructura Financiera Eficaz	E1	Prestamos netos / Activo Total
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total
	E4	Inversiones no Financieras / Activo Total
	E5	Depósitos de ahorro / Activo Total
	E6	Crédito externo / Activo Total
	E7	Aportaciones / Activo Total
	E8	Capital Institucional / Activo Total
	E9	Capital Institucional neto / Activo Total
	E9U	Capital Institucional neto / Activo Total (Definido por el Usuario).

R: Rendimientos y Costos

El sistema de monitoreo PERLAS permite separa los ingresos netos y para calcular la inversión y evaluar los gastos, permitiendo ser una herramienta de análisis para los gerentes, permitiendo calcular el gasto de las inversiones reales.

Según Tobar (2013) en su trabajo de investigación dice:

La rentabilidad de la entidad es reducida (ROA= 0,4%), la cual vendría explicada principalmente por un bajo excedente y un elevado nivel de gastos operativos (El margen

bruto/ promedio de activos (21%)- gastos operativos / promedio de activos (19%)). Es recomendable que el gasto operacional no sea mayor a un 5% de los activos. Estos indicadores reflejan las dificultades que tiene la entidad para fortalecer su capital institucional. Convendrá además revisar de tasas de interés ya que estas no permiten generar un margen financiero adecuado frente a sus gastos operativos.

El sistema de monitoreo PERLAS permite una clasificación de acuerdo a los mejores o peores rendimientos, permite determinar que tal eficaz es la “Cooperativa de Ahorro y Crédito” para colocar sus recursos fructíferos en inversiones que produce rendimiento.

La información del rendimiento se calcula en base a las siguientes áreas

1.- Cartera de préstamos

Para la cartera de préstamos van todos los ingresos por intereses, comisiones de operaciones crediticias y multas por interés moroso.

2.- Inversiones líquidas

Los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas en las entes reguladores.

3.- Inversiones Financieras

Las inversiones financieras son valores emitidas por el gobierno que pagan por las cuentas de ahorros en bancos.

4.- Otras inversiones no financieras

Se entiende como inversiones no financieras, incluyen inversiones en supermercados, escuelas, farmacias y proyectos de desarrollo de viviendas, los mismos que son inversiones de capital original.

Indicador Rendimientos y Costos

Área	PERLAS	Formulas
Rendimientos y Costos	R1	Ingresos por prestamos / Promedio prestamos Netos
	R2	Ingresos por inversiones líquidas / promedio inversiones líquidas
	R3	Ingresos por inversiones financieras / promedio inversiones financieras
	R4	Ingresos por inversiones no financieras/ promedio inversiones no financieras
	R5	Costos financieros: Depósitos de ahorro / promedio depósitos de ahorros
	R6	Costos Financieros: créditos externos / promedio créditos externos
	R7	Costos financieros: Aportaciones / promedio aportaciones
	R8	Margen bruto / Promedio Activo Total
	R9	Gastos operativos / promedio activo total
	R10	Provisiones Activos de Riesgos/ Promedio Activo Total
	R11	Otros ingresos y Gastos / Promedio activo total
	R12	Excedentes netos/ Promedio Activo Total (ROA)
	R13	Excedente netos/ Promedio Capital Institucional + Capital Institucional + capital transitorio (ROC)

L: Liquidez

La liquidez se analiza en términos de disponer de efectivo para prestar, ya que el manejo eficaz del mismo debe ser una habilidad para las “Cooperativas de ahorro y crédito”.

De acuerdo a los movimientos que sigue como guía tradicional para las aportaciones de los socios vienen hacer insolventes de los préstamos tienen un reembolso de larga duración, por lo tanto, es necesario incentivar para contar con reservas de liquidez.

Según Tobar (2013) menciona que:

La entidad posee un nivel de reducida liquidez (4% frente a un nivel recomendable de 15%, y un nivel de iliquidez ociosa de 6% frente a <1% como rango recomendable de activos líquidos improductivos). Todos lo anterior puede estar relacionado a la problemática indicada en la sección anterior.

El mantenimiento de las reservas de liquidez su muy importantes para la administración financiera sólida en la Cooperativa de ahorro y créditos modelo WOCCU.

El sistema de monitoreo PERLAS examina la liquidez desde los siguientes puntos de vista:

1.- Reserva total de liquidez

Este indicador permite medir el “porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo” liquido en una asociación nacional. La meta “ideal” es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos).

2.- Fondos líquidos inactivos

Los fondos líquidos inactivos de las cuentas corrientes y cuentas de ahorros producen un rendimiento insignificante a diferencia con otras alternativas para la inversión, por tanto, es recomendable tener las reservas liquidas inactivas a un mínimo. La meta para este ratio es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero.

Indicadores Liquidez

Área	PERLAS	Formulas
Liquidez	L1	Fondos disponibles / Total de depósitos a corto plazo
	L2	Reservas de liquidez / depósitos de ahorro
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total

A: Calidad de Activos

Según Wisconsin (2009) “Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de Ahorro y Créditos negativamente” (p.6).

Un activo improductivo es aquel que no genera ingresos, por tanto, un exceso del mismo afecta los ingresos de “la Cooperativa de Ahorros y Créditos” dando como resultado en créditos negativamente.

1.- Ratio de Morosidad

Los ratios de PERLAS la morosidad es la debilidad más importante de “la Cooperativa de Ahorro y Crédito”. La morosidad afecta todas las áreas operativas de la institución: Al aplicar la fórmula PERLAS las Cooperativas de Ahorro y Crédito reciben inmediatamente la información de la situación en donde está dándose la crisis. La meta es mantener una tasa de morosidad por debajo del 5% del préstamo total pendiente.

2.- Porcentaje de Activos Improductivos

El límite de un activo improductivo es un máximo del 5% del total de activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, el ratio improductivo puede ser usado para una mala imagen física, ya que este comienza a disminuir como resultado del aumento en la confianza pública.

3.- Financiamiento de Activos Improductivos

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito utilizan un capital de aportaciones de asociados para financiar las compras de activos fijos. De acuerdo al modelo WOCCU el objetivo es financiar todos los activos improductivos con el capital de la Cooperativa, el uso de capital sin costo para financiar estos activos reduce las ganancias. En el momento que se pretende financiar edificios viejos y equipos gastados.

Indicador Calidad de Activos

Área	PERLAS	Formulas
Calidad de Activos	A1	Morosidad Total / cartera Bruta
	A2	Activos improductivos/ activo Total
	A3	Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos sin Costo / Activo Improductivo.

S: Señales de Crecimiento

Para mantener el valor de los activos es mediante un fuerte crecimiento de los activos, seguido por la renta sostenida: El incremento, por si solo es insuficiente; Por tanto, en método PERLAS vincula al crecimiento con la rentabilidad.

El crecimiento se mide por medio de cinco áreas:

1.- Activo Total

El crecimiento del Activo Total es uno de los ratios es uno de los ratios más importantes ya que PERLAS considera como un denominador clave para el buen funcionamiento de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito”.

Según Wisconsin (2009) menciona que:

El crecimiento fuerte y consistente es el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS, al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible

detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo en las ganancias. La meta ideal para todas las Cooperativas de ahorros y Créditos es lograr un crecimiento real y positivo (crecimiento neto después de ajustar para la inflación) cada año.

2.- Préstamos: La cartera de créditos es el activo más importante y rentable de la Cooperativa de Ahorro y Créditos, si el crecimiento del total del préstamo, hay una gran posibilidad que se mantenga la rentabilidad.

3.- Depositos de Ahorros

En el movimiento de ahorros representar la piedra angular del crecimiento.

Según Wisconsin (2009) menciona que:

El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercados es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro que a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves.

4.- Aportaciones

En el modelo de WOCCU no se pone tanto énfasis en las aportaciones de asociados, algunas Cooperativas si mantienen aportaciones para el crecimiento.

Según Wisconsin (2009) menciona que:

Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro de crédito de adaptarse al nuevo sistema de proveer depósitos en vez de aportaciones.

5.- Capital Institucional

El capital institucional es el mejor indicador de crecimiento de la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Si se presenta un crecimiento estático o en descenso del

capital, normamente pueden indicar un problema en las ganancias, si las mismas bajan se tendra problemas para aumentar las reservas de capital.

Según Wisconsin (2009) menciona que:

Una señal indisputable del éxito de una Cooperativa de Ahorro y Crédito , es el crecimiento sostenido del capital institucional mayor que el crecimiento del activo total.

Indicadores Señales de Crecimiento

Área	PERLAS	Formulas
Señales de Crecimiento	S1	Crecimiento de préstamos
	S2	Crecimiento de inversiones liquidas
	S3	Crecimiento de inversiones financieras
	S4	Crecimiento de inversiones no financieras
	S5	Crecimiento de obligaciones con el público
	S6	Crecimiento de Crédito externo
	S7	Crecimiento de aportaciones de socios
	S8	Crecimiento de capital institucional
	S9	Crecimiento de capital institucional neto
	S10	Crecimiento de número de socios
	S11	Crecimiento de activo total

2.2.4.5 Herramientas del Análisis Financiero

El análisis financiero son instrumentos para explicar y examinar los estados financieros, mediante el análisis vertical y horizontal, el mismo radica en el peso en porcentaje dentro del estado financiero.

Mediante el análisis financiero permite a “la Cooperativa de Ahorro y Crédito”, conocer su capacidad de financiamiento e inversión, el mismo que se puede realizar mediante dos métodos el análisis vertical y horizontal.

Análisis Vertical

El método vertical es efectivo para conocer el porcentaje de los estados financieros con relación al activo total.

Para la aplicación del análisis vertical es determinar el total del activo, multiplicando por 100. Por ejemplo, si el activo total es 300 y el disponible es 30, entonces $(30/300)*100=10\%$, por tanto, el 10% representa el total de los activos disponibles.

Según Ortiz (1998) menciona que:

El Análisis financiero vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene distribución de sus activos y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas. El objetivo del análisis es determinar qué porcentaje representa cada rubro y cada cuenta respecto del total, para esto se debe dividir la cuenta o rubro que se requiere determinar, por el total y luego se procede a multiplicar por 100 (p.30).

Para la disponibilidad caja y bancos no deben ser muy representativos, ya que no es recomendable, ni rentable tener una gran cantidad de dinero en efectivo, ya que no genera rentabilidad para “la Cooperativa de Ahorro y Crédito”.

A la sección que se debe prestar mas atención como institución, es al rubro de créditos, ya que esto implica que la Cooperativa no recibe el dinero por sus ventas, pero si debe pagar una serie de costos y gastos para realizar las ventas, por tanto es necesario tener claro que debe existir un equilibrio entre lo que se recibe y el gasto de la organización, caso contrario se puede presentar un problema de liquidez, obligando a la empresa a financiar con endeudamiento interno o externo.

Los activos fijos representa los bienes que” la Cooperativa de Ahorros y Créditos” necesita para poder realizar las distintas operaciones (maquinaria, terrenos, edificios, entre otros).

Análisis Horizontal

Con el método horizontal, se puede determinar la variación absoluta o relativa que ha sufrido los estados financieros de los estados, se determina cual ha sido el crecimiento o decrecimiento en un determinado periodo.

Para realizar el análisis horizontal, es necesario disponer estados contables de los periodos diferentes, decir para que sean comparativos, pues el análisis horizontal busca comparar una fase con otra, luego se establece las variaciones, se debe proceder a analizar las causas que las originan y las posibles consecuencias, el mismo que debe ser comparado con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa.

Diferencia entre análisis vertical y horizontal

Análisis vertical

El análisis vertical, busca que tanto participa un rubro dentro de un total global.

- Análisis tipo estático
- Estudia la situación financiera en determinado tiempo
- No considera los cambios que ocurren en determinados tiempos
- Mecanismo cifras base.

Análisis horizontal

El análisis horizontal, busca determinar la variación de un rubro que ha sufrido en un periodo respectivo de otro.

- Es un método con un análisis dinámico
- Variación cuentas
- Se puede realizar el análisis de los ejercicios mínimos
- Se calcula la variación relativa y absoluta

2.2.4.6 Elaboración del análisis vertical y horizontal con los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

Análisis Horizontal del Balance General

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 30 de Junio del 2014	ANALISIS HORIZONTAL	
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)				
ACTIVOS	2013	2014	Variación	Porcentaje 2014
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo	299.170,00	371.277,00	72107,00	24,10%
Caja Chica	24.415,00	1.700,00	-22715,00	-93,04%
Banco Central del Ecuador	0,00	401.833,58	401833,58	0,00%
Banco y otras Instituciones Financieras	3.884.424,95	7.579.348,43	3694923,48	95,12%
ACTIVO REALIZABLE				
Inversiones	4.589.011,65	5.928.384,67	1339373,02	29,19%
ACTIVO EXIGIBLE				
Cartera de crédito	45.506.057,15	46.578.827,29	1072770,14	2,36%
Provisión para créditos incobrables	-2.093.562,16	-2.530.133,16	-436571,00	20,85%
Intereses por cobrar	507.021,20	399.576,34	-107444,86	-21,19%
Pagos por cuentas de clientes	32.188,59	39.141,70	6953,11	21,60%
Cuentas por cobrar varias	130.812,34	108.869,75	-21942,59	-16,77%
Provisión para cuentas por cobrar	-5.845,54	-7.694,34	-1848,80	31,63%
Bienes adjudicados no utilizados por la Institución (Edificio)	17.000,00	17.000,00	0,00	0,00%
(Provisión para bienes adjudicados por pagos	-3.399,99	-5.099,99	-1700,00	50,00%
ACTIVOS DEPRECIABLES				
Terrenos	194.304,00	194.304,00	0,00	0,00%
Edificios	1.377.417,41	1.377.417,41	0,00	0,00%
Contribuciones y Remodelaciones	338.663,87	773.668,23	435004,36	128,45%
Muebles, Enceres y Equipo de oficina	568.507,91	608.880,52	40372,61	7,10%
Equipo de Computación	262.787,48	294.835,72	32048,24	12,20%
Unidades de Transporte	164.527,87	193.550,37	29022,50	17,64%
Otros Activos Depreciables	184.540,12	216.164,88	31624,76	17,14%
Depreciación de Edificio	-68.870,87	-103.306,31	-34435,44	50,00%
Depreciación de Muebles y equipo de oficina	-192.243,24	-219.060,08	-26816,84	13,95%
Depreciación de Equipo de Computación	-189.976,73	-212.499,64	-22522,91	11,86%
Depreciación de unidades de transporte	-72.147,26	-84.691,04	-12543,78	17,39%
Depreciación de otros Activos	-30.264,09	-39.895,26	-9631,17	31,82%
OTROS ACTIVOS				
Inversiones en Acciones y Participaciones	38.659,67	38.659,67	0,00	0,00%
Gastos y pagos anticipados	191.301,12	114.882,90	-76418,22	-39,95%
Gastos diferidos	13.777,38	0,00	-13777,38	-100,00%
Materiales, Mercaderías e Insumo	27.838,84	24.436,44	-3402,40	-12,22%
Trasferencias Internas	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otros activos	62.287,24	3.122,15	-59165,09	-94,99%

TOTAL ACTIVOS	55.758.403,91	62.063.501,23	6305097,32	11,31%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Depósitos a la vista	9.316.831,29	10.114.596,66	797765,37	8,56%
Depósitos a plazo	35.547.327,37	40.913.168,64	5365841,27	15,09%
Depósitos restringidos	3.037.636,50	2.634.168,35	-403468,15	-13,28%
Intereses por pagar	378.775,56	233.340,66	-145434,90	-38,40%
Obligaciones Patronales	96.505,58	249.880,49	153374,91	158,93%
Retenciones	35.166,34	15.612,92	-19553,42	-55,60%
Proveedores	76,03	9.887,35	9811,32	12904,54%
Cuentas por pagar	101.712,63	136.263,17	34550,54	33,97%
Obligaciones Financieras	1.200.000,00	919.622,05	-280377,95	-23,36%
OTROS PASIVOS				
Otros pasivos	165.087,49	224.845,59	59758,10	36,20%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	49.879.118,79	55.451.385,88	5572267,09	11,17%
PATRIMONIO				
Capital Social	3.428.572,94	4.082.516,64	653943,70	19,07%
Reserva de capital	358.074,74	548.012,34	189937,60	53,04%
Otros aportes patrimoniales	1.745.406,17	1.761.969,17	16563,00	0,95%
Utilidad del ejercicio	347.231,27	219.617,20	-127614,07	-36,75%
TOTAL PATRIMONIO	5.879.285,12	6.612.115,35	732830,23	12,46%
PASIVOS Y PATRIMONIO	55.758.403,91	62.063.501,23	6305097,32	11,31%

Cuadro N° 4: Análisis Horizontal del Balance General

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 30 de Junio de 2014	ANALISIS HORIZONTAL	
			Variación	Porcentaje 2014
ACTIVOS	2013	2014		
Efectivo	299.170,00	371.277,00	72.107,00	24,10%
Banco y otras Instituciones Financieras	3.884.424,95	7.579.348,43	3.694.923,48	95,12%
Provisión para cuentas por cobrar	-5.845,54	-7.694,34	-1.848,80	31,63%
Pagos por cuentas de clientes	32.188,59	39.141,70	6.953,11	21,60%
(Provisión para bienes adjudicados por pagos	-3.399,99	-5.099,99	-1.700,00	50,00%
Contribuciones y Remodelaciones	338.663,87	773.668,23	435.004,36	128,45%
PASIVO				
Intereses por pagar	378.775,56	233.340,66	-145.434,90	-38,40%
Retenciones	35.166,34	15.612,92	-19.553,42	-55,60%
Otros pasivos	165.087,49	224.845,59	59.758,10	36,20%
PATRIMONIO				
Capital Social	3.428.572,94	4.082.516,64	653.943,70	19,07%
Reserva de capital	358.074,74	548.012,34	189.937,60	53,04%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Los Estados Financieros de la Cooperativa

Análisis del Balance General

Mediante el análisis horizontal realizado al balance general, se determina una variación absoluta desfavorable en la mayoría de cuentas con relación al año 2013, debido a que se está analizando del primer semestre del año 2014. En el grupo del activo las variaciones absolutas del año 2014 con relación al año 2013 se incrementó en un 24.10% favorablemente, en la cuenta bancos se incrementó en un 95.12% por el incremento de los ingresos obtenidos mediante los créditos otorgados, ayudando a disminuir la provisión para cuentas incobrables en un 31.63%.

De la misma manera en los activos no corrientes se incrementó la cuenta contribuciones y remodelaciones, con una variación absoluta de \$ 435.004,36 con un 128.45% por las nuevas políticas establecidas en el departamento de créditos, ayudando a incrementar la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

En el grupo del Pasivo las cuentas que obtuvo un decremento para la Cooperativa, son los intereses por pagar y las retenciones, debidos a que en el año 2014 se disminuyeron las obligaciones, en cambio otros pasivos en año 2014 se incrementó obtenido una variación absoluta de \$ 59.758,10 dando un porcentaje de 36.20%, el cual permite conocer cuáles son las cuentas que se debe poner mayor énfasis para el siguiente periodo económico.

La variación absoluta y relativa de mayor relevancia en el Patrimonio, con un 53.04% es de la reserva de capital, debido a que la Cooperativa en sus políticas se encuentra incrementar el capital, con la finalidad de utilizar adecuadamente incrementado su rentabilidad año tras año, es por ello que el capital social ha incrementado en un 19.07%, con una variación absoluta de \$ 653.943,70 dólares

El Patrimonio la variación absoluta del año 2013 con el 2014, se incrementaron, pero la utilidad del ejercicio disminuyo en \$ -19.553,42 con una variación relativa de (-36.75), es decir que, en la Cooperativa, mediante el análisis realizado en el primer semestre a la utilidad se encuentra en un decremento.

Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 30 de Junio del 2014	ANALISIS HORIZONTAL	
			Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS				
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				
Depósitos	30.014,92	22.651,81	-7363,11	-24,53%
Intereses y descuentos en inversiones	178.535,14	172.684,87	-5850,27	-3,28%
Intereses y descuentos en Cartera	7.320.606,75	4.167.075,32	-3153531,43	-43,08%
INGRESOS POR SERVICIOS				
Servicios	153.430,53	129.063,76	-24366,77	-15,88%
OTROS INGRESOS				
Utilidad en venta de bienes	3.057,67	1.705,38	-1352,29	-44,23%
Utilidad en venta de Acciones y Participaciones	629,68		-629,68	-100,00%
Recuperaciones de Activos Financieros	11.920,78	3.779,10	-8141,68	-68,30%
Otros ingresos	56.724,88	31,67	-56693,21	-99,94%
TOTAL INGRESOS	7.754.920,35	4.496.991,91	-3257928,44	-42,01%
GASTOS				
INTERESES CAUSADOS				
Obligaciones con el pueblo	3.507.168,19	1.945.629,09	-1561539,10	-44,52%
Obligaciones Financieras	11.407,58	48.411,85	37004,27	324,38%
Otros Intereses	107,12	38,77	-68,35	-63,81%
PROVISIONES				
Cartera de créditos	778.231,00	436.571,00	-341660,00	-43,90%
Cuentas por cobrar	3.691,92	1.848,80	-1843,12	-49,92%
Bienes realizables	3.399,99	1.700,00	-1699,99	-50,00%
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gasto de personal	1.822.205,64	921.570,38	-900635,26	-49,43%
Honorarios	42.546,69	35.287,30	-7259,39	-17,06%
Servicios Varios	730.396,46	381.650,64	-348745,82	-47,75%
Impuestos, contribuciones y multas	40.745,30	207.520,24	166774,94	409,31%
Depreciaciones	206.780,99	108.766,78	-98014,21	-47,40%
Amortizaciones	56.069,78	15.514,50	-40555,28	-72,33%
Otros Gastos	204.938,42	124.874,50	-80063,92	-39,07%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS				
Intereses , comisiones y tarifas	-	47.990,86	47990,86	0,00%
TOTAL GASTOS	7.407.689,08	4.277.374,71	-3130314,37	-42,26%
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	347.231,27	219.617,20	-127614,07	-36,75%

Cuadro N° 5: Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 3° de Junio de 2014	ANALISIS HORIZONTAL	
			Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS				
Intereses y descuentos en Cartera	7.320.606,75	4.167.075,32	(3.153.531,43)	-43,08%
Otros ingresos	56.724,88	31,67	(56.693,21)	-99,94%
GASTOS				
Obligaciones Financieras	11.407,58	48.411,85	37004,27	324,38%
Servicios Varios	730.396,46	381.650,64	(348.745,82)	-47,75%
Impuestos, contribuciones y multas	40.745,30	207.520,24	166774,94	409,31%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa

Análisis del Estado de Pérdidas y Ganancias

El análisis horizontal en el estado de pérdidas y ganancias, permite conocer la variación que han tenidos los ingresos y los gastos en año 2013 con relaciona al año 2014.

En los Ingresos se ha obtenido un decremento de (-43.08%) en los Intereses y descuentos en inversiones, con una variación absoluta de \$-3.153.531.43, de la misma manera se disminuyó los servicios que brinda la Cooperativa a los clientes con un valor de \$-56.693,21 con un (-99.94%), disminuyendo la rentabilidad durante periodo económico.

Con el decremento de los ingresos la Cooperativa no cuenta con la capacidad cubrir sus gastos de mayor relevancia, que son las Obligaciones financiera con una variación de \$37004,27 y los impuestos contribuciones y multas con \$166774,94 que debe pagar cada año, con la finalidad de mantener e incrementar la actividad económica que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

De la misma manera se determina que en los gastos los servicios varios, disminuyeron en un \$-348.745,94 con un (-47.75%), es decir que la Cooperativa está tratando de disminuir sus gastos, para poder incrementar la rentabilidad en el periodo económico.

Análisis Vertical del Balance General

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 31 de Junio de 2014	ANALISIS VERTICAL			
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)						
ACTIVOS	2013	2014	Porcentaje 2013	Porcentaje 2014	Simple	Ponderación
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo	299.170,00	371.277,00	0,537%	0,598%	0,567%	0,571%
Caja Chica	24.415,00	1.700,00	0,044%	0,003%	0,023%	0,041%
Banco y otras Instituciones Financieras	3.884.424,95	401.833,58	6,967%	0,647%	3,807%	6,374%
ACTIVO REALIZABLE		7.579.348,43				
Inversiones	4.589.011,65	0,00	8,230%	0,000%	4,115%	8,230%
ACTIVO EXIGIBLE		5.928.384,67				
Cartera de crédito	45.506.057,15	0,00	81,613%	0,000%	40,806%	81,613%
Provisión para créditos incobrables	-	-2.530.133,16	-3,755%	-4,077%	-3,916%	-3,931%
Intereses por cobrar	507.021,20	399.576,34	0,909%	0,644%	0,777%	0,792%
Pagos por cuentas de clientes	32.188,59	39.141,70	0,058%	0,063%	0,060%	0,061%
Cuentas por cobrar varias	130.812,34	108.869,75	0,235%	0,175%	0,205%	0,208%
Provisión para cuentas por cobrar	-5.845,54	-7.694,34	-0,010%	-0,012%	-0,011%	-0,012%
Bienes adjudicados no utilizados por la Institución (Edificio)	17.000,00	17.000,00	0,030%	0,027%	0,029%	0,029%
(Provisión para bienes adjudicados por pagos	-3.399,99	-5.099,99	-0,006%	-0,008%	-0,007%	-0,007%
ACTIVOS DEPRECIABLES						
Terrenos	194.304,00	194.304,00	0,348%	0,313%	0,331%	0,331%
Edificios	1.377.417,41	1.377.417,41	2,470%	2,219%	2,345%	2,345%
Contribuciones y Remodelaciones	338.663,87	773.668,23	0,607%	1,247%	0,927%	1,052%
Muebles, Enceres y Equipo de oficina	568.507,91	608.880,52	1,020%	0,981%	1,000%	1,000%
Equipo de Computación	262.787,48	294.835,72	0,471%	0,475%	0,473%	0,473%
Unidades de Transporte	164.527,87	193.550,37	0,295%	0,312%	0,303%	0,304%
Otros Activos Depreciables	184.540,12	216.164,88	0,331%	0,348%	0,340%	0,340%
Depreciación de Edificio	-68.870,87	-103.306,31	-0,124%	-0,166%	-0,145%	-0,149%
Depreciación de Muebles y equipo de oficina	-192.243,24	-219.060,08	-0,345%	-0,353%	-0,349%	-0,349%

Depreciación de Equipo de Computación	-189.976,73	-212.499,64	-0,341%	-0,342%	-0,342%	-0,342%
Depreciación de unidades de transporte	-72.147,26	-84.691,04	-0,129%	-0,136%	-0,133%	-0,133%
Depreciación de otros Activos	-30.264,09	-39.895,26	-0,054%	-0,064%	-0,059%	-0,060%
OTROS ACTIVOS		0,00				
Inversiones en Acciones y Participaciones	38.659,67	38.659,67	0,069%	0,062%	0,066%	0,066%
Gastos y pagos anticipados	191.301,12	114.882,90	0,343%	0,185%	0,264%	0,284%
Gastos diferidos	13.777,38	0,00	0,025%	0,000%	0,012%	0,025%
Materiales, Mercaderías e Insumo	27.838,84	24.436,44	0,050%	0,039%	0,045%	0,045%
Trasferencias Internas	0,00	0,00				
Otros activos	62.287,24	3.122,15	0,112%	0,005%	0,058%	0,107%
TOTAL ACTIVOS	55.758.403,91	62.063.501,23	100%	3%	52%	49%
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Depósitos a la vista	9.316.831,29	10.114.596,66	16,709%	16,297%	16,503%	16,495%
Depósitos a plazo	35.547.327,37	40.913.168,64	63,752%	65,921%	64,837%	64,913%
Depósitos restringidos	3.037.636,50	2.634.168,35	5,448%	4,244%	4,846%	4,889%
Intereses por pagar	378.775,56	233.340,66	0,679%	0,376%	0,528%	0,564%
Obligaciones Patronales	96.505,58	249.880,49	0,173%	0,403%	0,288%	0,339%
Retenciones	35.166,34	15.612,92	0,063%	0,025%	0,044%	0,051%
Proveedores	76,03	9.887,35	0,000%	0,016%	0,008%	0,016%
Cuentas por pagar	101.712,63	136.263,17	0,182%	0,220%	0,201%	0,204%
Obligaciones Financieras	1.200.000,00	919.622,05	2,152%	1,482%	1,817%	1,861%
OTROS PASIVOS		0,00				
Otros pasivos	165.087,49	224.845,59	0,296%	0,362%	0,329%	0,334%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	49.879.118,79	55.451.385,88	89,456%	89,346%	89,401%	89,398%
PATRIMONIO						
Capital Social	3.428.572,94	4.082.516,64	6,149%	6,578%	6,363%	6,382%
Reserva de capital	358.074,74	548.012,34	0,642%	0,883%	0,763%	0,788%
Otros aportes patrimoniales	1.745.406,17	1.761.969,17	3,130%	2,839%	2,985%	2,984%
Utilidad del ejercicio	347.231,27	219.617,20	0,623%	0,354%	0,488%	0,519%
TOTAL PATRIMONIO	5.879.285,12	6.612.115,35	10,544%	10,654%	10,599%	10,602%
PASIVOS Y PATRIMONIO	55.758.403,91	62.063.501,23	100%	100%	100%	100%

Cuadro N° 6: Análisis Vertical del Balance General

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 31 de Junio de 2014	ANALISIS VERTICAL			
			Porcentaje 2013	Porcentaje 2014	Simple	Ponderación
ACTIVOS	2013	2014				
Banco y otras Instituciones Financieras	3.884.424,95	401.833,58	6,97%	0,65%	3,81%	6,37%
Cartera de crédito	45.506.057,15	0,00	81,61%	0,00%	40,81%	81,61%
PASIVOS						
Depósitos a la vista	9.316.831,29	10.114.596,66	16,709%	16,297%	16,503%	16,495%
Depósitos a plazo	35.547.327,37	40.913.168,64	63,752%	65,921%	64,837%	64,913%
PATRIMONIO						
Capital Social	3.428.572,94	4.082.516,64	6,149%	6,578%	6,363%	6,382%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Balance General de la Cooperativa

Análisis del Balance General

El análisis vertical en el balance general permite determinar si la empresa está distribuyendo sus activos adecuadamente, y si cumple adecuadamente con las obligaciones establecidas con terceros, para el funcionamiento adecuado de las actividades financieras y administrativas.

En las cuentas del activo la cuenta que mayor porcentaje obtiene es la cartera de créditos con un 81.61%, por la actividad económica que realiza la Cooperativa, distribuye adecuadamente sus activos, con la finalidad de incrementar la rentabilidad durante el periodo económico, ayudando a incrementar la cuenta banco y otras Instituciones financieras con un 6.37% del 100% de los Activos.

En cambio, en el pasivo, con relación a los activos, las cuentas de mayor importancia son los depósitos a plazo con un 64.91% y los depósitos a la vista 16.49%, ya que la Cooperativa la actividad económica se dedica al otorgamiento de Inversiones y créditos, ayudando de esa manera a cumplir con cada una de las obligaciones que tiene con terceros, en el plazo y la fecha pactada.

En el patrimonio se debe poner énfasis en los incrementos del capital social, para utilizar adecuadamente en las diferentes actividades que realiza la Cooperativa durante el periodo de enero a junio del 2014.

Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 31 de Junio de 2014	ANALISIS VERTICAL			
			Porcentaje 2013	Porcentaje 2014	Simple	Ponderado
INGRESO	2013	2014				
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS						
Depósitos	30.014,92	22.651,81	0,387%	0,504%	0,445%	0,437%
Intereses y descuentos en inversiones	178.535,14	172.684,87	2,302%	3,840%	3,071%	3,058%
Intereses y descuentos en Cartera	7.320.606,75	4.167.075,32	94,400%	92,664%	93,532%	93,770%
INGRESOS POR SERVICIOS		-				
Servicios	153.430,53	129.063,76	1,978%	2,870%	2,424%	2,386%
OTROS INGRESOS		-				
Utilidad en venta de bienes	3.057,67	1.705,38	0,039%	0,038%	0,039%	0,039%
Utilidad en venta de Acciones y Participaciones	629,68	-				
Recuperaciones de Activos Financieros	11.920,78	3.779,10	0,154%	0,084%	0,119%	0,137%
Otros ingresos	56.724,88	31,67	0,731%	0,001%	0,366%	0,731%
TOTAL INGRESOS	7.754.920,35	4.496.991,91	100%	100%	100%	100%
GASTO						
INTERESES CAUSADOS						
Obligaciones con el pueblo	3.507.168,19	1.945.629,09	45,23%	43,27%	44,245%	44,526%
Obligaciones Financieras	11.407,58	48.411,85	0,15%	1,08%	0,612%	0,899%
Otros Intereses	107,12	38,77				
PROVISIONES		-				
Cartera de créditos	778.231,00	436.571,00	10,04%	9,71%	9,872%	9,918%
Cuentas por cobrar	3.691,92	1.848,80	0,05%	0,04%	0,044%	0,045%
Bienes realizables			0,04%	0,04%	0,041%	0,042%

	3.399,99	1.700,00				
GASTOS DE OPERACIÓN		-				
Gasto de personal	1.822.205,64	921.570,38	23,50%	20,49%	21,995%	22,488%
Honorarios	42.546,69	35.287,30	0,55%	0,78%	0,667%	0,656%
Servicios Varios	730.396,46	381.650,64	9,42%	8,49%	8,953%	9,099%
Impuestos, contribuciones y multas	40.745,30	207.520,24	0,53%	4,61%	2,570%	3,944%
Depreciaciones	206.780,99	108.766,78	2,67%	2,42%	2,543%	2,581%
Amortizaciones	56.069,78	15.514,50	0,72%	0,34%	0,534%	0,641%
Otros Gastos	204.938,42	124.874,50	2,64%	2,78%	2,710%	2,693%
GASTOS Y PERDIDAS		-				
Intereses , comisiones y tarifas	-	47.990,86	0,00%	1,07%	0,534%	1,067%
TOTAL GASTOS	7.407.689,08	4.277.374,71	95,52%	95,12%	95,319%	95,374%
TOTAL RESULTADO	347.231,27	219.617,20	4,48%	4,88%	4,681%	4,635%

Cuadro N° 7: Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 31 de Junio del 2014	ANALISIS VERTICAL			
			Porcentaje 2013	Porcentaje 2014	Simple	Ponderado
INGRESOS	2013	2014				
Intereses y descuentos en Cartera	7.320.606,75	4.167.075,32	94,400%	92,664%	93,532%	93,770%
GASTOS						
Obligaciones con el pueblo	3.507.168,19	1.945.629,09	45,23%	43,27%	44,245%	44,526%
Gasto de personal	1.822.205,64	921.570,38	23,50%	20,49%	21,995%	22,488%
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	347.231,27	219.617,20	4,48%	4,88%	4,681%	4,635%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa

Análisis del Estado de Pérdidas y Ganancias

En el estado de pérdidas y ganancias la cuenta de mayor importancia en la Cooperativa de los ingresos es los intereses y los descuentos en cartera con el 93.77%, lo que permite incrementar favorablemente los ingresos durante todo un periodo económico.

En los gastos con relación a los ingresos, la cuenta de mayor relevancia con un 44.53% de la totalidad de los gastos es las obligaciones con el pueblo y los gastos del personal con 22.49% que tienen que cumplir, durante el periodo económica, de esa manera la empresa cubriendo todos los gastos, con la utilidad que obtienen el gerente está en la capacidad de realizar la correcta toma de decisiones en el beneficio de la misma.

El análisis vertical en el estado de pérdidas y ganancias del periodo de enero a junio, permite conocer si la empresa obteniendo incremento en sus ingresos, con los cuales puedan cubrir sus gastos. Permitted conocer la solvencia del patrimonio técnico, mediante el comportamiento del patrimonio técnico.

Indicadores Financieros

Los Indicadores Financieros, se realizan un análisis a los Estados Financieros, los que permitirán al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. Desarrollar la correcta toma de decisiones, con la finalidad de incrementar la solvencia patrimonial.

Los indicadores que se utiliza para conocer la solvencia de la Cooperativa son:

- Indicadores de liquidez
- Indicadores de rentabilidad

Indicadores de liquidez

Los indicadores de liquidez le permiten a la Cooperativa, conocer la capacidad que tiene de cubrir sus deudas en un corto plazo, con el único propósito de obtener la información sobre la liquidez y solvencia, para pagar sus obligaciones con terceros.

A continuación, se realiza el cálculo de los indicadores de liquidez con los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. de enero a junio del 2014.

Cuadro N° 8: Indicadores de liquidez

Indicador	Cálculo	Valor	Interpretación
Capital de trabajo	Activo circulante- Pasivo circulante	\$3.656.490,98	Una vez cancelado la obligación que tiene la Cooperativa, tiene un valor disponible de \$ 3.656.490,98 para cubrir las necesidades de la misma.
Índice de solvencia	Activo circulante /Pasivo circulante	\$ 1,07	Por cada dólar que la Cooperativa invierte, cuenta con \$ 1.07 para cubrir sus obligaciones con terceros en un corto plazo.
Prueba Ácida	Activo circulante- Inventarios /Pasivo circulante	\$0,96	La cooperativa cuenta con \$0,96 para cubrir sus obligaciones, sin tomar en cuenta los inventarios.

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Estados Financieros

Indicadores de rentabilidad

La aplicación de los indicadores de rentabilidad le permite a la Cooperativa, conocer la utilidad a obtener en el periodo económico, para distribuir correctamente los costos y gastos.

Los indicadores de rentabilidad se realizan a continuación con el balance General y el Estado de pérdidas y Ganancias del 2014.

Cuadro N° 9: Indicadores de rentabilidad

Indicador	Cálculo	Valor	Interpretación
Margen de utilidad neta	Utilidad neta/Ventas netas	5.03%	La utilidad que la Cooperativa obtiene es de 5.03% En el año 2014, permitiendo conocer y disminuir los costos y gastos.
Rentabilidad sobre Activo total	Utilidad neta/Activo total	0.35%	El rendimiento de los activos en el año 2014 es de 0.35% el que permite conocer y utilizar adecuadamente la utilidad del ejercicio.
Rentabilidad sobre el Patrimonio	Utilidad neta/Patrimonio	0.40%	La utilidad que la Cooperativa obtiene es de 0.40% el cual se encuentra relacionada directamente con el patrimonio.

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Estados Financieros

Con la aplicación de los indicadores financieros, le permiten conocer al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo la liquidez y rentabilidad, la cual le permite realizar la correcta toma de decisiones, con la finalidad de incrementar la solvencia patrimonial en el siguiente periodo económico.

Estados de cambio en el Patrimonio

El estado de Cambios en el Patrimonio Neto, es un documento contable que se encuentra realizados por; el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos y el Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto, en los que se detallan cada uno de los movimientos de la cuenta, que se realizaron en el año 2013 y la respectiva variación que se obtuvo en el año 2014, permitiendo conocer si se incrementó o disminuyó el patrimonio en el año de la investigación.

Estado de Cambios en el Patrimonio

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHUBULEO LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DESCRIPCIÓN	3103 CAPITAL SOCIAL	3301 FONDO IRREPARTIBL E DE RESERVA LEGAL	3303 RESERVAS ESPECIALES	3401 OTROS APORTES PATRIMONIA LES	UTILIDAD ACUMULAD A	SUPERA VIT POR VALUACIÓN	36 UTILIDAD DEL EJERCICIO	FUTURAS CAPITALIZA CIONES	3 TOTAL PATRIMONIO
Saldo 2012-12-31	2.076.769,20	100.103,42	167.601,05	1.328.666,05	298.093,46	-	-	-	3.971.233,18
Registro Utilidad antes de Reserva		90.370,27				-	-	-	90.370,27
Incremento nuevos	1.351.803,74					-	-	-	1.351.803,74
Transferencia de utilidad del ejercicio					(298.740,12)	-	-	-	(298.093,46)
Transferencia efectuada por capitalización				416.740,12		-	-	-	416.740,12
Transferencia utilidad del ejercicio						-	347.231,27	-	347.231,27
						-			
TOTAL	3.428.572,94	190.473,69	167.601,05	1.745.406,17	-	-	347.231,27	-	5.879.285,12

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHUBULEO LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DESCRIPCIÓN	3103 CAPITAL SOCIAL	3301 FONDO IRREPARTIBL E DE RESERVA LEGAL	3303 RESERVAS ESPECIALES	3401 OTROS APORTES PATRIMONIA LES	UTILIDAD ACUMULAD A	SUPERA VIT POR VALUACIÓN	36 UTILIDAD DEL EJERCICIO	FUTURAS CAPITALIZA CIONES	3 TOTAL PATRIMONIO
Saldo 2013-12-31	3.428.572,94	190.473,69	167.601,05	1.745.406,17	367.897,99	-	-	-	5.899.951,84
Registro Utilidad antes de Reserva		285.748,25	241.922,60			-	-	-	527.670,85
Incremento nuevos	1.411.062,43					-	-	-	1.411.062,43
Transferencia de utilidad del ejercicio					(367.879,99)	-	-	-	(367.897,99)
Transferencia efectuada por capitalización				33.345,00		-	-	-	33.345,00
Transferencia utilidad del ejercicio						-	367.879,99	-	367.897,99
						-			
TOTAL	4.839.635,37	476.221,94	409.523,65	1.778.751,17	-	-	367.897,99	-	7.872.030,12

Cuadro N° 10: Análisis del Estado de Cambios en el Patrimonio

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHUBULEO LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL

DESCRIPCIÓN	3103 CAPITAL SOCIAL	3301 FONDO IRREPARTIBL E DE RESERVA LEGAL	3303 RESERVAS ESPECIALES	3401 OTROS APORTES PATRIMONIA LES	UTILIDAD ACUMULAD A	SUPERAVIT POR VALUACIÓN	36 UTILIDAD DEL EJERCICIO	FUTURAS CAPITALIZA CIONES	3 TOTAL PATRIMONIO
AÑO 2013	3.428.572,94	190.473,69	167.601,05	1.745.406,17	-	-	347.231,27	-	5.879.285,12
AÑO 2014	4.839.635,37	476.221,94	409.523,65	1.778.751,17	-	-	367.897,99	-	7.872.030,12
Análisis Horizontal	1.411.062,43	285.748,25	241.922,60	33.345,00	-	-	20.666,72	-	1.992.745,00
Análisis Vertical	61%	6%	5%	23%	0%	0%	5%	0%	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Estado de Cambios en el Patrimonio

Análisis del Estado de Cambios en el Patrimonio

La variación que se encuentra en los cambios en el patrimonio, es en el capital social con un \$ 1.411.062,43 con relación al año 2013, es decir que el capital se incrementó en el año 2014 en un 61% del total del Patrimonio.

De la misma manera la cuenta de mayor relevancia es otros aportes patrimoniales con una variación del año 2013 con relación al del 2014, con un valor de \$ 33345 y un 23% de importancia en el estado de patrimonio, esto permite conocer cuáles son las cuentas que constantemente deben tener un movimiento adecuado, el que permite obtener una solvencia patrimonial en cada año económico.

2.3 HIPÓTESIS

¿Cómo incide el análisis y evaluación del patrimonio técnico y su incidencia en la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.?

2.4 VARIABLES

2.4.1 Variable Independiente

Patrimonio Técnico

2.4.2 Variable Dependiente

Solvencia Patrimonial

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Modalidad Cuantitativa

El presente trabajo de investigación está desarrollado en base al enfoque cualitativo que orienta a la investigación en base a las técnicas cualitativas hacia la comprensión del problema, objeto estadístico, interpreta la realidad del problema en un espacio contextualizado con una perspectiva de adentro hacia a fuera, este enfoque sitúa hacia el descubrimiento de la hipótesis, pone énfasis en el proceso de investigación, formula una hipótesis lógica que será resuelta en base a interrogantes, se trabaja con una población que facilitará el progreso del trabajo de campo con la intervención de todas las persona que forma la institución.

Modalidad Cualitativa

El trabajo de investigación tiene un enfoque cuantitativo, ya que los datos resultantes logran ser a través de la estadística descriptiva, la información será recolectada por medio de la investigación de campo bibliográfica- Documental.

Para la presente investigación se utiliza la modalidad del enfoque cualitativo y cualitativo porque por lo común, se manipula primero para descubrir y refinar preguntas de investigación, y no será necesario probar mediante la hipótesis, ya que con frecuencia se basa en métodos, de recolección de datos sin medición numérica, sin conteo, a través de cuadros estadísticos, tablas numéricas.

3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 Investigación Descriptiva

Según Naghi Namakforoosh (2005): considera que:

La investigación descriptiva es una forma de estudio para saber quién, dónde, cuándo, cómo y porqué del sujeto del estudio. En otras palabras, la información obtenida en un

estudio descriptivo, explica perfectamente a una organización el consumidor, objetos, conceptos, y cuentas (P.91).

Se aplicará esta investigación para conocer los contextos predominantes e identificar las causas y efectos del problema, a través de la descripción de las funciones que se realiza dentro del departamento financiero que realizan los clientes internos de la Cooperativa. Así también a la predicción e identificación de las variables que intervienen en el patrimonio técnico, y la incidencia en la solvencia patrimonial.

3.2.2 Investigación de Campo

Según Graterol (2011), considera que:

“La investigación de campo se presenta mediante la manipulación de una variable externa no comprobada, en condiciones rigurosamente controladas, con el fin de describir de qué modo o porque causas se produce una situación o acontecimiento particular”.

El método de campo, permite alcanzar conocimientos de la realidad social o bien estudiar una situación nueva con fines prácticos, en si la investigación de campo ayuda al trabajo de investigación, directamente en los hechos que se va a desarrollar la investigación (P.1, 2).

Es aquella en donde la información obtenida mediante las técnicas que se aplica y fundamenta en la práctica para el desarrollo.

3.2.3 Investigación Documental

Según Gómez (2012), en su trabajo de investigación menciona que:

“La investigación social basada en documentos se dedica a reunir, seleccionar analizar datos que están en forma de “documentos” producidos por la sociedad para estudiar un fenómeno determinado. También se conoce como investigación basada en fuentes secundarias”.

Siendo el análisis de investigación de fenómenos que causan daños internos, se utilizara técnicas muy precisas, de la documentación existente, que directa o indirectamente, aporte la información para buscar mejoras.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

Población

Cuadro N° 11: Población

DESCRIPCIÓN	Cargo	N#
Consejo de Administración y vigilancia	Presidente	2
Departamento Administrativo	Gerente general Sub Gerente	2
Departamentos Financiero	Jefe Financiero contabilidad	5
Departamentos de Créditos y oficinas	Jefe de Créditos y Jefe de oficinas	7
Departamentos de Inversiones	Jefe de inversiones	2
Departamentos de riesgos	Jefe de riesgos	2
Auditoria	Auditoria	2
TOTAL		22

Elaborado por: Silverio Bravo

Como la población no es alta y se encuentra definida de 22 personas no se aplicará la muestra de tal forma que están distribuidos con los departamentos del Consejo de Administración de Vigilancia, departamentos administrativos Auditoria, Gerente General, departamento Financiero y Contabilidad, departamento de créditos y cobranzas, Jefes de oficinas, departamento de inversiones, departamento de riesgos, Unidad de Cumplimiento.

3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

3.4.1 Métodos

Método inductivo – deductivo

Según Bernal (2006), determina en su libro que:

Este es un método de indiferencia basado en la lógica y relacionado con el estudio de hechos particulares, aunque es deductivo en un sentido “parte de lo general a lo particular” e inductivo en sentido contrario “va de lo particular a lo general” (P.56).

De acuerdo a este método se partirá de lo deductivo debe hacer una visión general del estudio con lo inductivo se desarrollará el análisis e interpretación de resultados alcanzados durante la investigación de campo realizada para realizar un análisis de lo particular se ha desarrollado esta investigación basando en datos generales de la institución sobre un análisis y la evaluación del Patrimonio Técnico y así determinar su incidencia en la Solvencia Patrimonial de la cooperativa.

Método analítico-sintético

“Este método estudia los hechos, partiendo de la descomposición del objeto de estudio en cada una de sus partes para estudiarlas de manera holística e integral (síntesis)”.

Mediante este método se realiza un análisis de los factores causantes de cómo afecta el Patrimonio Técnico en la Solvencia Patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Lda. Y de esta manera llegar a conclusiones de la situación y poder determinar una posible solución a la problemática.

3.4.2 Técnicas e Instrumentos

Encuesta

Según Balcells (2008), en su trabajo manifiesta que:

“La encuesta es una técnica de adquisición de información de interés sociológico, mediante un cuestionario previamente elaborado, a través del cual se puede conocer la opinión o valoración del sujeto seleccionado en una muestra sobre un asunto dado”.

Se utilizó la técnica de la encuesta que es una técnica de investigación que consiste en una interrogación verbal o escrita que se les realiza a las personas con el fin de obtener determinada información necesaria para una investigación.

Esta fue dirigida a 22 personas de la Cooperativa entre ellos el Consejo de Administración y Vigilancia, Gerente General, Subgerente, Auditoria interna, Jefe Financiero, Contabilidad, Jefe de Créditos y Cobranzas, Jefes de Oficinas, Inversiones, Riesgos y Unidad de cumplimiento, todos demostrando una colaboración en la presente encuesta aplicada en la institución, con el objetivo realizar un manual de procedimientos del Patrimonio Técnico.

La entrevista

Según Ildefonso & Fernández (2009), se puede determinar que:

“Es una técnica cualitativa, primaria, estática, personal y directa que suele aplicarse en investigaciones de naturaleza exploratoria, una entrevista no es más que un diálogo entre dos personas, frente a frente, para intercambiar información, ideas, opiniones o sentimientos.” (P.76).

Cuestionario

Según Galanm (2009), en su página web menciona que:

“El cuestionario es un conjunto de preguntas diseñadas para generar los datos necesarios para alcanzar los objetivos propuestos del proyecto de investigación. El cuestionario es un instrumento que permite estandarizar e integrar el proceso de recopilación de información”. Se requerirá el diseño de cuestionarios, con preguntas elaboradas que podrán ser de tipo cerradas o abiertas para ser respondidas por el personal que labora en la Institución y que tiene relación con el problema o también preguntas abiertas de libre respuesta. Para la elaboración de la encuesta, es necesario que los funcionarios implicados en la investigación participen de este cuestionario para la ejecución de los análisis correspondientes.

3.5 RESULTADOS

La interpretación de los respectivos resultados obtenidos en la encuesta se los realiza mediante el marco metodológico, que sirven como un sustento a los resultados estadísticos correspondientes a la investigación, con la respectiva verificación de la hipótesis.

La comprobación de la hipótesis se realiza mediante el método estadístico de T Student, para comprobar la relación que tiene la variable independiente y la variable dependiente, mediante los resultados obtenidos en la encuesta.

A continuación, se realiza el respectivo análisis de cada una de las preguntas establecidas en la encuesta, realizado al personal de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Chibuleo. Ltda.

3.5.1 Análisis e Interpretación de resultados

Pregunta N° 1: ¿Se ha realizado un análisis y evaluación a los estados financieros para medir la situación actual, económica, financiera de la cooperativa?

Cuadro N° 12: Un análisis y evaluación de los Estados Financieros

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	18	82%
No	4	18%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

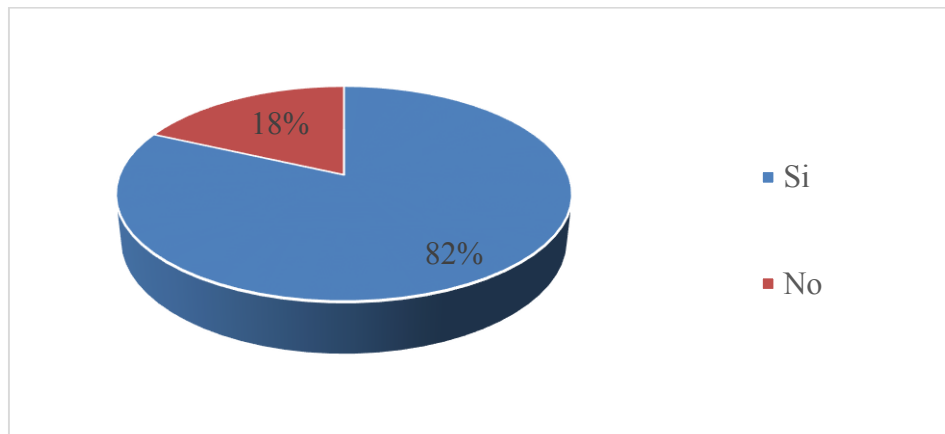


Gráfico N° 1: Un análisis y evaluación a los Estados Financieros

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: Con la encuesta establecida a 22 personas se determina que de 18 personas un 82% determinan que, si se ha elaborado un análisis a los estados financieros, y en cambio 4 personal con un 18% no están de acuerdo con lo antes mencionado.

Interpretación: Mediante la encuesta establecida, la mayoría de los encuestados determinan que en la Cooperativa si realiza un análisis y evaluación a los estados financieros, con el único propósito de poder medir y conocer la situación económica y financiera en la que se encuentra.

Pregunta N° 2: ¿La cooperativa ha desarrollado un análisis del patrimonio técnico primario y secundario?

Cuadro N° 13: Un análisis del Patrimonio Técnico

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	15	68%
No	7	32%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

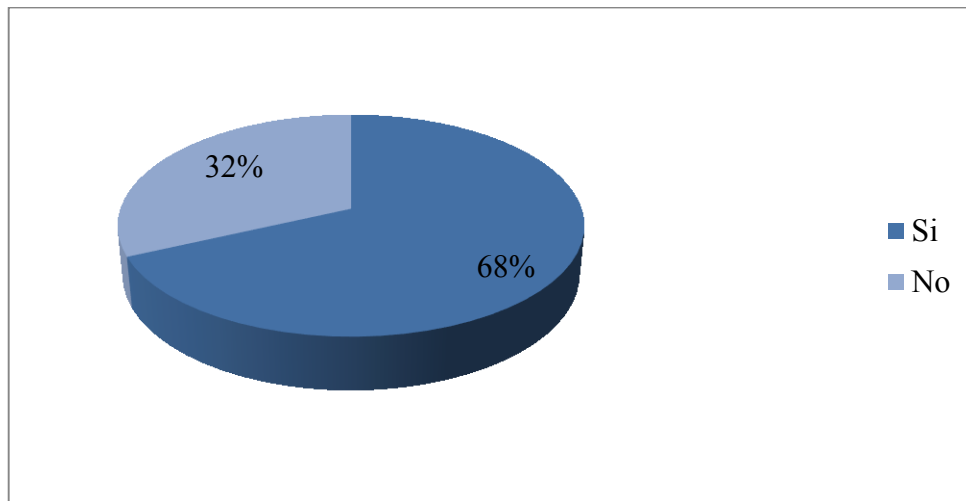


Gráfico N° 2: Un análisis y evaluación a los Estados Financieros

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: Mediante la encuesta elaborada a 22 personas se determina que de 15 personas un 68% determinan que, si se ha elaborado un análisis del patrimonio técnico, y en cambio 7 personal con un 32% determinan que no se han realizado.

Interpretación: Se determina que la mayoría de los encuestados en la Cooperativa si realiza un análisis al patrimonio técnico primario y secundario con el que se puede utilizar adecuadamente los aportes de los socios incrementado la solvencia patrimonial durante el periodo económico.

Pregunta N° 3: ¿Según su criterio la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. Tiene suficiente solvencia patrimonial?

Cuadro N° 14: La solvencia patrimonial de la Cooperativa

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	19	86%
No	3	14%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

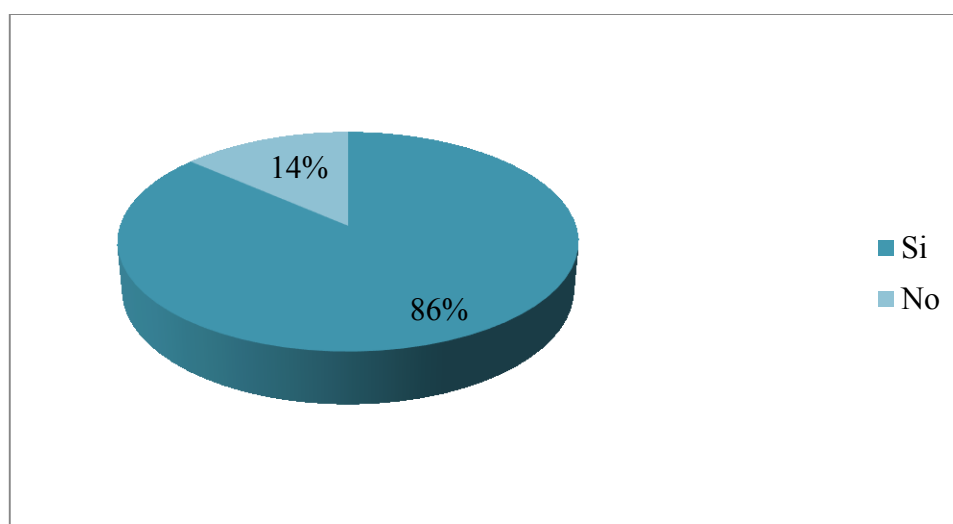


Gráfico N° 3: La solvencia patrimonial de la Cooperativa

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: A 22 personas encuestadas se determina que de 19 personas un 86% determinan que la Cooperativa si cuenta con una solvencia patrimonial, en cambio 3 personal con un 14% opinan que no cuentan con lo antes mencionado.

Interpretación: Se determina que la mayoría de los encuestados, si están de acuerdo que la cooperativa cuenta con una solvencia patrimonial, con el que el Gerente genera poder realizar e utilizar adecuadamente incrementando cada vez más la activada económica que desarrolla la empresa.

Pregunta N° 4: ¿Considera usted que la información financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., es transparente?

Cuadro N° 15: La transparencia de la información financiera

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	22	100%
No	0	0%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

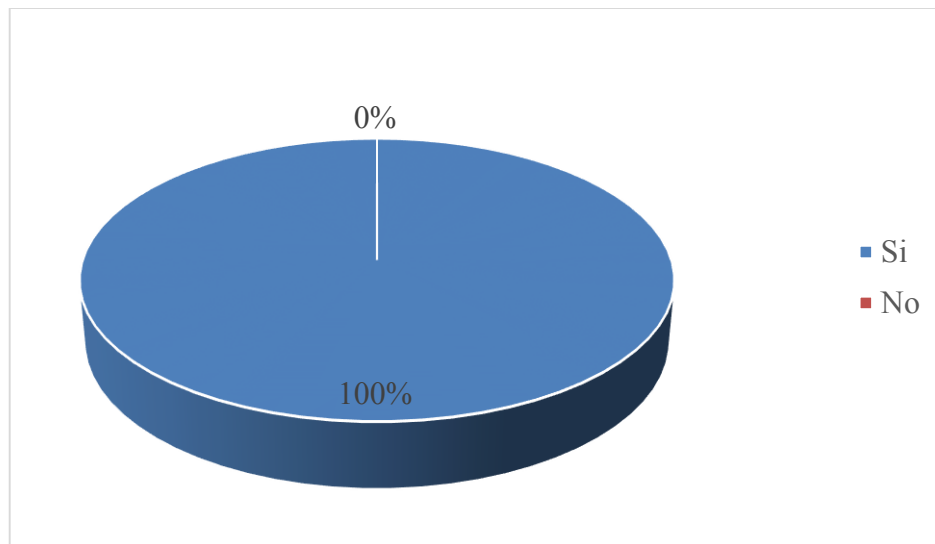


Gráfico N° 4: La transparencia de la información financiera

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: Mediante la encuesta establecida a 22 personas encuestadas, el 100% manifiesta que es importante que la información que proporciona el contador al gerente sea de manera transparente.

Interpretación: Con la encuesta establecida todo el personal está de acuerdo que la información financiera debe ser de manera transparente, con lo cual el personal encargado de los respectivos informes no se encuentre en la necesidad de explicar el contenido y la importancia de los mismo para la Cooperativa.

Pregunta N° 5: ¿Se plantean soluciones específicas a cada problema identificado, en el transcurso de hacer el análisis del patrimonio de la cooperativa?

Cuadro N° 16: Solución específica a cada uno de los problemas

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	11	50%
A veces	11	50%
Nunca	0	0%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

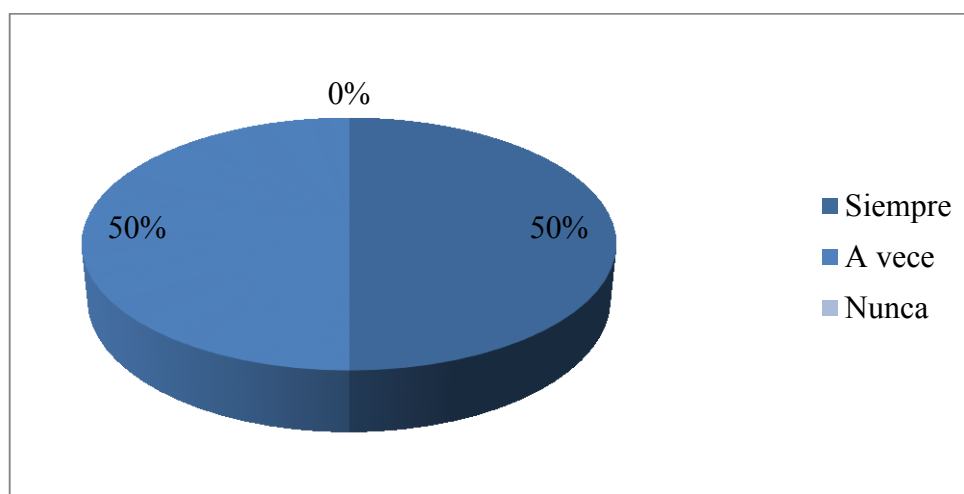


Gráfico N° 5: Solución específica a cada uno de los problemas

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: De 22 personas encuestadas, 11 personas con un 50% determinan que siempre planean soluciones específicas a los problemas que se pueden llegar a ocasionar, pero el otro 50% manifiesta que a veces desarrolla soluciones a los problemas ocasionados.

Interpretación: La cooperativa en la mayoría de los casos sí determina las soluciones pertinentes a los problemas que se encuentran en la elaboración del análisis del patrimonio técnico, tratando de dar solución con la brevedad posible, con el único propósito de obtener los informes en el tiempo establecidos.

Pregunta N° 6: ¿Existen manuales y políticas para captación de socios de la cooperativa?

Cuadro N° 17: Manuales y políticas para captación de socios

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	15	68%
No	7	32%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

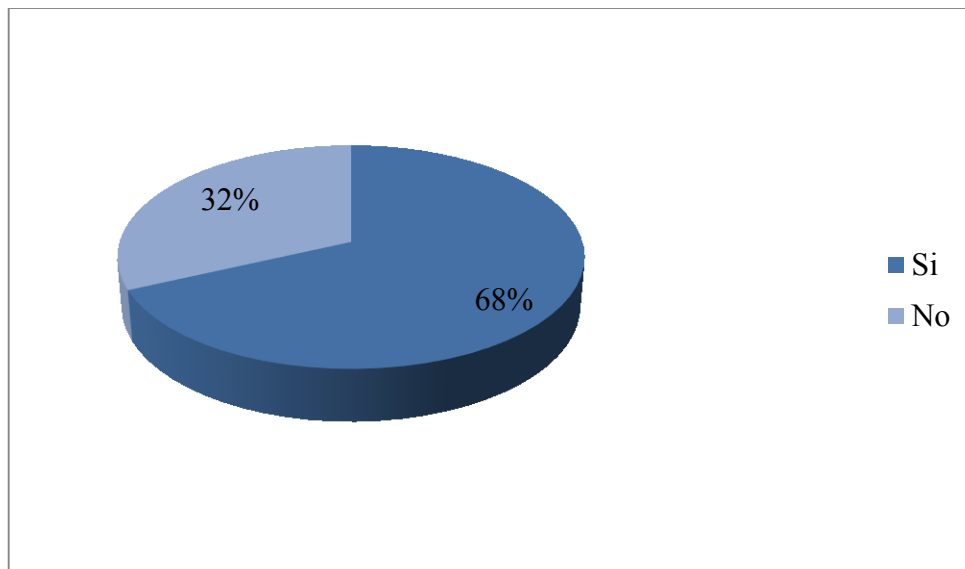


Gráfico N° 6: Manuales y políticas para captación de socios

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: Mediante la encuesta elaborada a 22 personas se determina que de 15 personas con un 68% determinan que, si cuentan con un manual y políticas en la captación de los socios, y en cambio 7 personal con un 32% manifiesta que no.

Interpretación: Se determina que la mayoría de los encuestados en la Cooperativa responden que, si cuentan con un manual y políticas en la captación de los respectivos socios, con el que se puede evitar cualquier tipo de combitos ocasionados por la falta de información de la empresa con los respectivos clientes o socios, durante todo el tiempo que se realiza la actividad económica.

Pregunta N° 7: ¿Considera usted que la Cooperativa debe establecer estrategias para fortalecer el patrimonio técnico?

Cuadro N° 18: Establecer estrategias para fomentar el patrimonio.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	18	82%
No	4	18%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

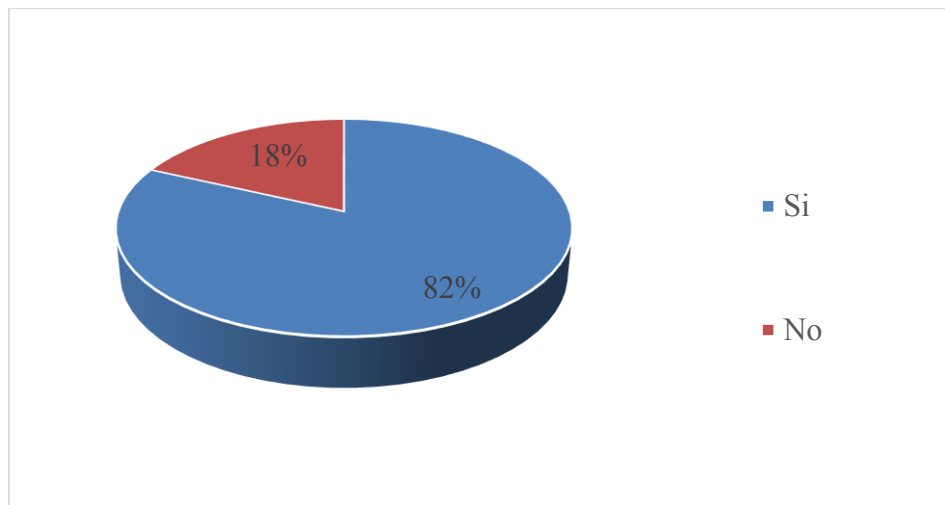


Gráfico N° 7: Establecer estrategias para fomentar el patrimonio

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: Con la encuesta establecida a 22 personas se determina que de 18 personas un 82% determinan que, si establecen estrategias para fomentar el patrimonio, y en cambio 4 personal con un 18% opinan lo contrario.

Interpretación: Mediante la encuesta establecida, la mayoría de los encuestados determinan que, en la Cooperativa, si aplican estrategias que le puedan ayudar a incrementar el patrimonio técnico, en función de la suma total de los activos ponderados por riesgos, de acuerdo a la ley Ecuatoriana el requerimiento minino es del 9% del total de los activos.

Pregunta N° 8: ¿Existe un manual de procedimiento referente al patrimonio técnico dentro de la cooperativa?

Cuadro N° 19: Un manual de procedimientos referente del patrimonio técnico

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	4	18%
No	18	82%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

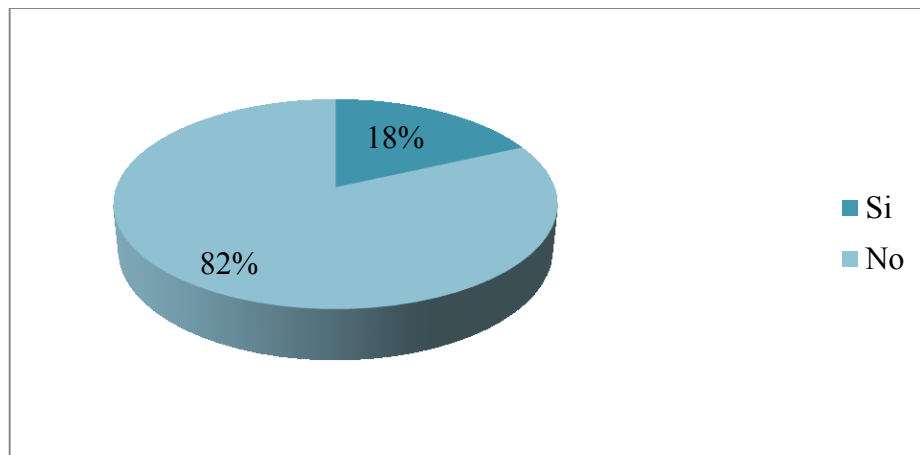


Gráfico N° 8: Un manual de procedimientos referente del patrimonio técnico

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: A 22 personas encuestadas se determina que de 4 personas un 18% determinan que la Cooperativa si cuenta con un manual de procedimientos referente del patrimonio técnico, en cambio 18 personal con un 82% opinan que no cuentan con lo antes mencionado.

Interpretación: Se determina que la mayoría de los encuestados, opinan que no cuenta con un manual de procedimiento referente al patrimonio técnico, con lo que es adecuada que se realice un manual de procedimientos, ayudando a la cooperativa a conocer si las aceptaciones del accionista incrementaron durante el periodo.

Pregunta N° 9: ¿Considera usted que, ayudando al cumplimiento de metas la cooperativa estaría fortaleciendo el patrimonio técnico y la solvencia institucional?

Cuadro N° 20: El cumplimiento de las metas

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	13	59%
No	9	41%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

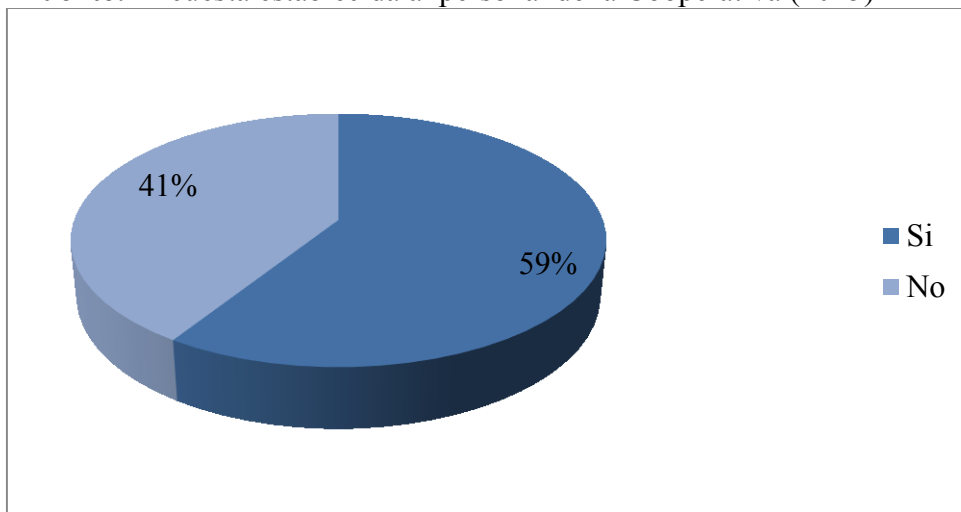


Gráfico N° 9: El cumplimiento de las metas

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: Mediante la encuesta elaborada a 22 personas se determina que de 13 personas con un 59% determinan que, si es importante cumplir con las metas establecidas, y en cambio 9 personal con un 41% manifiesta que no se considera necesario.

Interpretación: Se determina que la mayoría de los encuestados en la Cooperativa responden, que si es importante que se ayude a cumplir las metas establecidas en la cooperativa estaría fortaleciendo el patrimonio técnico y la solvencia institucional, mediante el periodo enero a diciembre del presente año.

Pregunta N° 10: ¿Considera Ud. que al implementar un manual de procedimientos del Patrimonio Técnico mejoraría la Solvencia Patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.?

Cuadro N° 21: Implementación de un manual de procedimientos del patrimonio

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	19	86%
No	3	14%
Total	22	100%

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

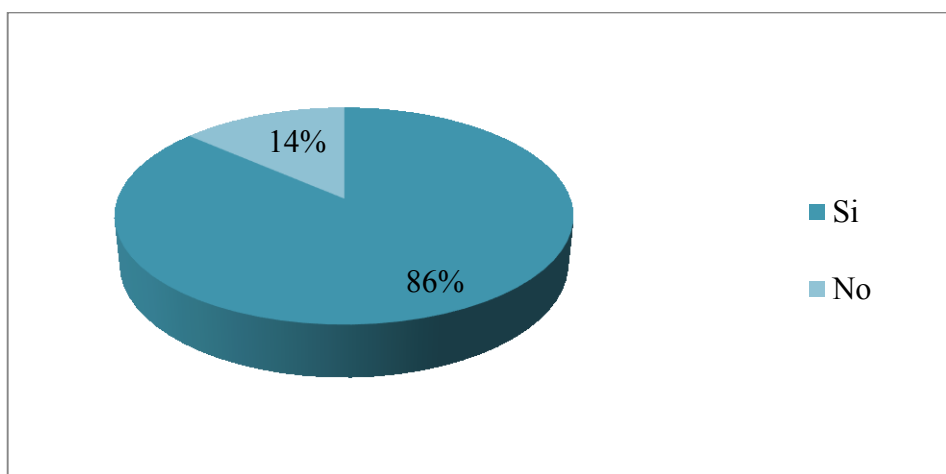


Gráfico N° 10: Implementación de un manual de procedimientos del patrimonio

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Encuesta establecida al personal de la Cooperativa (2015)

Análisis: Con la encuesta establecida a 22 personas se determina que de 19 personas un 86% determinan que, si es importante que se elabore un manual de procedimientos, con el cual incrementa la solvencia patrimonial, en cambio 3 personal con un 13% opinan lo contrario.

Interpretación: Mediante la encuesta establecida, la mayoría de los encuestados determinan que al implementar un manual de procedimientos del Patrimonio Técnico mejoraría la Solvencia Patrimonial de la Cooperativa, permitiendo realizar la correcta toma de decisiones por el Gerente General en el siguiente periodo económico.

3.5.2 Verificación de la hipótesis

En la verificación de la hipótesis se determina la aceptación o rechazo de la investigación mediante el método estadístico de T de Student.

Se utiliza en la verificación de la hipótesis las siguientes preguntas:

Variable Independiente: Patrimonio Técnico

- **Pregunta N ° 1:** ¿Se ha realizado un análisis y evaluación a los estados financieros para medir la situación actual, económica, financiera de la cooperativa?
- **Pregunta N ° 2:** ¿La cooperativa ha desarrollado un análisis del patrimonio técnico primario y secundario?
- **Pregunta N ° 7:** ¿Considera usted que la Cooperativa debe establecer estrategias para fortalecer el patrimonio técnico?
- **Pregunta N ° 8:** ¿Existe un manual de procedimiento referente al patrimonio técnico dentro de la cooperativa?

Variable dependiente: Solvencia Patrimonial

- **Pregunta N ° 3:** ¿Según su criterio la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. Tiene suficiente solvencia patrimonial?
- **Pregunta N ° 9:** ¿Considera usted que, ayudando al cumplimiento de metas la cooperativa estaría fortaleciendo el patrimonio técnico y la solvencia institucional?
- **Pregunta N ° 10:** ¿Considera Ud. que al implementar un manual de procedimientos del Patrimonio Técnico mejoraría la Solvencia Patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.?

Planteamiento de la hipótesis

H₀: El análisis y evaluación del patrimonio técnico no incide en la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

$$H_0: \mu_0 = 0$$

H_i: El análisis y evaluación del patrimonio técnico si incide en la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

$$\mathbf{H_1: \quad \mu_0 \neq 0}$$

Nivel de significancia

La hipótesis se verifica mediante un $\alpha = 5\%$ que es el $\alpha = 0,05$, y con un nivel de confianza del 95%

Estadística de Prueba

Se utiliza el método estadístico de T de Student.

Fórmula:

$$t = \frac{\overline{X_d} - \mu_d}{\frac{S_{\bar{d}}}{\sqrt{n}}}$$

Dónde:

$$\overline{X_d} = \frac{\sum_{i=1}^n d_i}{n} = \frac{\sum_{i=1}^n (x_i - x_2)}{n}; \quad S_{\bar{d}}^2 = \frac{\sum_{i=1}^n (d_i - \overline{X_d})^2}{n-1}$$

Simbología:

$\overline{X_d}$: Media de las diferencias

$S_{\bar{d}}$: Desviación estándar de las diferencias

La constante μ_0 es diferente de cero si se desea probar si la media de las diferencias es significativamente diferente de H_0 .

Calculo de la T de Student

Cuadro N° 22: Cuadro de distribución estadística

PREGUNTAS	ALTERNATIVAS		d _i	d _i - \bar{X}_d	(d _i - \bar{X}_d) ²
	SI	No			
Pregunta N° 1	18	4	14	5,71	32,65
Pregunta N° 2	15	7	8	-0,29	0,08
Pregunta N° 3	19	3	16	7,71	59,51
Pregunta N° 7	18	4	14	5,71	32,65
Pregunta N° 8	4	18	-14	-22,29	496,65
Pregunta N° 9	13	9	4	-4,29	18,37
Pregunta N° 10	19	3	16	7,71	59,51
			$\bar{X}_d = 13$	Σ	568

Elaborado por: Silverio Bravo

Media Aritmética de las Diferencias

$$\bar{X}_d = \frac{\sum_{i=1}^n d_i}{n} = \frac{58}{7} = 8,285$$

Dónde: n = número de preguntas

Varianza

$$S^2_{\bar{d}} = \frac{\sum_{i=1}^n (d_i - \bar{X}_d)^2}{n-1} = \frac{699,43}{7-1} = 116,57$$

Desviación Estándar

$$S_{\bar{d}} = \sqrt{116,57} = 10,797$$

t de students

$$\mu_0=0 \quad t_c = \frac{\overline{X}_d - \mu_d}{\frac{s_{\bar{d}}}{\sqrt{n}}} = \frac{8,29 - 0}{\frac{10,797}{\sqrt{7}}} = \frac{8,29}{2,646} = \frac{8,29}{4,080}$$

t_c= 2,031

Regla de aceptación y rechazo

Se determina los respectivos grados de libertad

Gl=n-1

gl= (n-1)=(7-1)

gl= 6

Con el 95% de nivel de confianza se procede a determinar el valor de puntuación tipificada de la tabla.

t_t= 1,943

Cuadro N° 23: Distribución de T Student

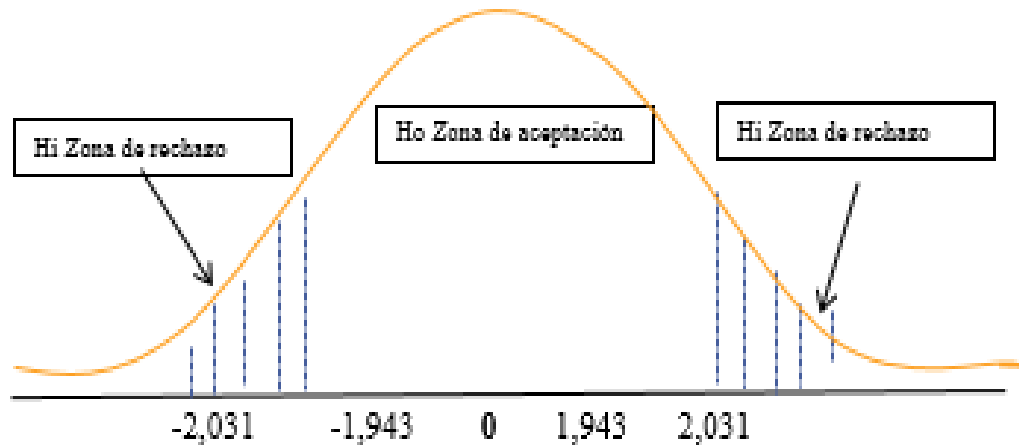
gl	0,25	0,20	0,15	0,10	0,05	0,025	0,01
1	1,0000	1,3764	1,9625	3,077	6,3138	12,7062	31,8205
2	0,8165	1,0607	1,3862	1,8856	2,9200	4,3027	6,9646
3	0,7649	0,9785	1,2498	1,6377	2,3534	3,1824	4,5407
4	0,7404	0,9410	1,1896	1,5332	2,1318	2,7764	3,7469
5	0,7267	0,9195	1,1558	1,4759	2,0150	2,5706	3,3649
6	0,7176	0,9057	1,1342	1,4398	1,9432	2,4469	3,1427
7	0,7111	0,8960	1,1992	1,4149	1,8946	2,3646	2,9980
8	0,7064	0,8889	1,1081	1,3968	1,8595	2,3060	2,8965
9	0,7027	0,8834	1,0997	1,3830	1,8331	2,2622	2,8214
10	0,6998	0,8791	1,0931	1,3722	1,8125	2,2281	2,7638

Elaborado por: Silverio Bravo

Fuente: Bibliografía estadística

Grafica de la T de student

Gráfico N° 11: Representación de la T de student



Elaborado por: Silverio Bravo

Decisión Final

Mediante el valor obtenido en la $T_c = 2,031$ es mayor a $T_t = 1,943$ con un nivel de confianza del $\alpha = 0,05$ se rechaza la hipótesis nula **H₀**.- “El análisis y evaluación del patrimonio técnico no incide en la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.”, y se acepta la hipótesis alterna o de investigación que dice **H₁**: “El análisis y evaluación del patrimonio técnico si incide en la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.”

CAPÍTULO IV: MANUAL DE PROCEDIMIENTOS DEL PATRIMONIO TÉCNICO

TEMA:

Manual de procedimientos del patrimonio técnico, para mejorar la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

4.1 ASPECTOS GENERALES DEL PATRIMONIO TÉCNICO

4.1.1 Definición

El patrimonio neto se determina mediante la defenecía del Activo y el Pasivo, le pertenece a los accionistas, en la participación de los activos de la Cooperativa.

El patrimonio técnico es el respaldo patrimonial que tiene cada uno de las accionistas en los activos colocados (operaciones crediticias, inversiones, activos fijos etc.), mediante el acuerdo de Basilea en el capital se incluye los elementos del Capital Primario y Capital Secundario.

Las cuentas que integran el patrimonio

Se debe conocer cada uno de los conceptos de las cuentas que integran el patrimonio que utiliza la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

- Capital social
- Prima o Descuento en colocación de acciones
- Reservas
- Otros aportes patrimoniales
- Superávit por valuación y resultados

Capital Social: Valor de las acciones pagadas y suscritas por cada una de los accionistas de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Chibuleo.

Prima o Descuento en colocación de acciones: Son los pagados realizados por las acciones propias que se han adquiridos nuevamente para la cooperativa.

Reservas: Son valores que, por decisión de la Asamblea General de Accionistas por acuerdo de los estatutos, utiliza una parte de la utilidad con único propósito de incrementar el patrimonio.

Otros aportes patrimoniales: son los aportes no reembolsables que reciben los Bancos e Instituciones Financieras del Estado y las respectivas donaciones que recibe por las entidades del sistema financiero.

Superávit por Valuaciones: se encarga del registro de la contrapartida de la valuación o ajuste del valor neto de los libros de los respectivos bienes inmuebles.

Resultados: Es la utilidad o pérdida que tiene la cooperativa al final del periodo económico, lo que es utilizado según las necesidades de la empresa.

4.1.2 Patrimonio Técnico Mínimo

Según Ley de Instituciones Financieras, s/n determina de acuerdo a la legislación ecuatoriana el Patrimonio técnico constituido no puede ser inferior al 4% de los activos totales incluido contingentes. Los bancos Ecuatorianos debe mantener en todo momento un nivel mínimo de Patrimonio Técnico equivalente al 9% de la suma de los activos totales y contingentes ponderados por riesgo para asegurar la solvencia de la institución, sin embargo, este porcentaje puede ser modificado por el Superintendente de Banco previo informe favorable de la Junta Bancaria.

4.2 MANUAL DE PROCEDIMIENTOS DEL PATRIMONIO TÉCNICO



CHIBULEO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

MANUAL DE PROCEDIMIENTOS DEL PATRIMONIO TÉCNICO, PARA MEJORAR LA SOLVENCIA PATRIMONIAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA.

CHIBULEO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

[Inicio](#) [Nosotros](#) [Agencias](#) [Galería](#) [Transparencia](#) [Productos](#) [Noticias](#) [Informativo](#) [Simulador](#) [Responsabilidad Social](#) [Contacto](#)



MANUAL DE PROCEDIMIENTOS DEL
PATRIMONIO TÉCNICO.

CONCLUSIONES

- Mediante la investigación se llega a la conclusión, que la Cooperativa no realiza un marco referencial, relacionado con el patrimonio técnico, ocasionados por los mecanismos que no están involucrados directamente con el método Basilea, que se encarga de estudiar directamente el patrimonio y la solvencia patrimonial.
- Después de realizar el análisis horizontal y vertical a los Estados Financieros se determina que las cuentas de mayor relevancia son los bancos, cuentas por cobrar, las obligaciones con terceros y el capital en donde se debe poner mayor énfasis en el siguiente periodo económico.
- La metodología de la investigación que se utilizó, son las encuestas al personal administrativa, en donde se determina que la solvencia patrimonial es ocasionado, por no contar con un manual de procedimiento del patrimonio técnico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
- Mediante la verificación de la hipótesis con el método estadístico de T de student, se comprobó que el patrimonio técnico de la Cooperativa, está relacionado directamente con la solvencia patrimonial del periodo que se estará investigado.
- Con la investigación realizada se determina, que es importante que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., tenga un manual de procedimiento sobre el patrimonio técnico, con el que se pueda mejorar la solvencia patrimonial de la institución.

RECOMENDACIONES

- Desarrollar un marco referencial relacionado con el patrimonio técnico, que nos permitan relacionar directamente con el método Basilea, ayudando a incrementar el patrimonio técnico, en el siguiente periodo económico.
- Analizar periódicamente los Estados Financieros mediante el análisis horizontal y vertical, con el objetivo de conocer las cuentas de mayor relevancia, y con la finalidad que el Gerente realice la correcta toma de decisiones, incrementando la solvencia patrimonial.
- Evaluar las encuestas establecidas al personal, mediante la verificación de la hipótesis, con el método estadístico de T de student, el que permita conocer si el patrimonio técnico incide en la solvencia patrimonial de la Cooperativa, periodo del primer semestre de enero a junio del cual se desarrolla la investigación.
- Utilizar la metodología de la investigación, que está relacionada directamente con la investigación, con la finalidad de conocer si el patrimonio técnico tiene relación directamente con la solvencia patrimonial de la institución.
- Elaborar un manual de procedimientos sobre el patrimonio técnico, con el propósito de mejorar la solvencia patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

BIBLIOGRAFÍA

Libros

- Allan, L. (2013). Patrimoni Tecnico Primario y Secundario. Guayaquil : Universidad Tecnologica Ecotec.
- Álvarez Arévalo, M. F. (2013). La titularización como un mecanismo para fortalecer el Patrimonio Técnico de Mutualista Pichincha. Quito: Escuela Politécnica Nacional.
- Bautista, J. (2007). Patrimonio Tecnico como incide en el sistea Bancario Privado. Guayaquil - Ecuador : Universidad Tecnologica Equinoccial.
- Bernal, C. (2006). Metodología de la Investigación: para administración, economía, humanidades y ciencias sociales. México: Pearsón Educación .
- Comite de Supervicion Bancaria de Basilea. (2011). Basillea II Marco Regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios. Surichi: B.P.I.
- Committee of Sponsoring Organizationsof the Treadway Commission, (2005). Gestión de Riesgos Corporativos -Marco Integrado. AICPA.
- Cruz, A. (2012). Analisis y Evaluacion del Riesgo Crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Credito y Indigena Sac en los años 2010- 2011, Utilizando el Metodo de Basilea II y Diseño de un Manual de Politicas y procesos para mejorar la Gestion de Riesgo Crediticio. Latacunga: Escuela Politecnica del Ejercito.
- Cruz, M. (2012). Análisis y Evaluación de los Riesgos Crediticios. Latacunga: Escuela Politécnica del Ejercito.
- Gómez , F., & Moya , S. (2012). Consolidacion de los Estados Financieros. Barcelona: UOC.
- Gómez, J. (2012). Técnicas cualitativas de investigación social. Madrid: Universidad de Valencia.

- Graterol, R. (2011). Metodología de la Investigación. Caracas : Universidad de los Andes.
- Henao, B. (2006). Diccionario de la Economía Solidaria y Cooperativismo. Bogota: Universidad de la Cooperativa de Colombia.
- Ildefonso, E., & Fernández , E. (2009). Fundamentos y técnicas de investigación comercial. Madrid: ESIC.
- Jadira, B. (s.f.). Patrimonio tecnico.Unidad Edit.
- Jimber, J. (2012). El impacto de Basilea. Madrid: Cantico.
- La Superintendencia de Bancos. (2013). Deficiencias del Patrimonio Tecnico. Quito. S.I.B.
- Manco, J. (2014). Elementos Básicos del Control, la Auditoría y la Revisoría Fiscal. Bogota: Ecoe Ediciones.
- Martinez, M. (2007). Inversiones de Rentas Fija, Valoracion de bonos y analisis de cartera. Mexico : Pearson. Educación.
- Naghi Namakforoosh, M. (2005). Metodología de la Investigación. México: Limusa.
- Ortiz Anaya, H. (1998). Análisis financiero aplicado con ajusted por inflación . Bogota. Universidad de Colombia.
- Pascual, P. (2008). Ficheros de informacion sobre solvencia patrimonial. Madrid: Experian España.
- Presidencia Constitucional de la Republica. (2012). Decreto N° 194 . Quito: P.C.R.
- Rodriguez, L. (2012). Analisis de los estados financieros un enfoque de la toma de desiciones . Mexico : McGraw - Hill.
- Samaniego, R. (2008). El Riesgo de Credito en el marco del acuerdo Basilea II. Madrid: Grefol.
- Segura, M. (2008). Conatabilidad y Finanzas. Mexico : Patrias.

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2014). Reforma el Capítulo Xi “Normas para la Constitución, Organización y Funcionamiento de las Entidades del Sistema de Garantía Crediticia”, del Título I, Libro I de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta. En L. J. Bancaria. Cooperacion Edi: Abaca Ltda. Obtenido de Manual OPERativo Interno. Quito: S.B.S.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). Boletín de Coyuntura N°1. Quito.S.E.P.

Tobar, F. D. (2013). World Council of Credit Unions. Quito: Woccu.

Valverde, M. (2009). Instrumento de Analisis Financiero Aplicado al Sector Municipal. San José: Municipio de Moravia.

Wisconsin, M. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Creditos, sistema de monitoreo Caracas: PERLAS.

Zapata, P. (2008). Contabilidad General. Bogota: McGraw - Hill.

Sitio Web

Balcells, J. (2008). La Investigacion Social - a los metodos y tecnicas, de www.gestiopolis.com/.../metodos-y-tecnicas-de-investigacion.htm

Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (2015). <http://www.woccu.org/>. Obtenido de <http://www.woccu.org/financialeclusion/pearls/aboutpearls>

Delgado, F. (2011). Destino del saldo acreedor de las cuentas reerva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuacion o superavit por revaluaciones de inversiones. Obtenido de <http://www.smsecuador.ec/sc-ici-cpaifrs-g-11-007/>

Espinoza,D.(2015).Catalogo Unico de Cuentas: Obtenido de <http://es.scribd.com/doc/57330834/CATALOGO-UNICO-DE-CUENTAS#scribd>

- Galanm, M. (27 de 04 de 2009). EL CUESTIONARIO APLICADO A LA INVESTIGACION: Obtenido de <http://manuelgalan.blogspot.com/2009/04/el-cuestionario-en-la-investigacion.html>
- Kiyosaki, R. (2009). Situación financiera de una empresa: Solvencia: Obtenido de <http://www.emprendepyme.net/situacion-financiera-de-una-empresa-solvencia.html>
- Morales, F. (2012). Tipos de investigación: Descriptiva.: Obtenido de <http://www.creadess.org/index.php/informate/de-interes/temas-de-interes/17300-conozca-3-tipos-de-investigacion-descriptiva-exploratoria-y-explicativa>
- Ojeda, F. (8 de 04 de 2013). Ficheros de solvencia patrimonial y crédito en la LOPD: Obtenido de <http://lopd-agpd.com/ficheros-de-solvencia-patrimonial-y-credito-en-la-lopd/>
- Pérez, J. (2013). Normas Internacionales de Contabilidad (Nic 1 Presentacion de los Estados Financieros: Obtenido de <http://www.cyta.com.ar/biblioteca/bddoc/bdlibros/nic/nic.htm>
- Pila Chancusig , M. C., & Tapia Chacón , M. (2011). Universidad Técnica de Cotopaxi. de repositorio.utc.edu.e: Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/1433/1/T-UTC-2071.pdf>
- Rodríguez Ramón , M. A. (2008). Patrimonio: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/patrimonio.html>
- Salazar , J. (13 de 12 de 2013). Patrimonio y Patrimonio Tecnico: Obtenido de https://prezi.com/_jejq8v7fyom/patrimonio-y-patrimonio-tecnico/
- SEPS. (07 de 2015). Mediante la opinión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). . Obtenido de www.seps.gob.ec

ANEXOS

ANEXO Nº 1 RUC. DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1891710328001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO **MATRIZ** **FEC. INICIO ACT.** 27/01/2003
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: ESPEJO Número: 12-78 Intersección: AV. 12 DE NOVIEMBRE Referencia: DIAGONAL A LA EMPRESA ELECTRICA Telefono Trabajo: 032824389 Telefono Trabajo: 032422528 Email: contabilidad@chibuleo.com Celular: 0994166357

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL COMERCIAL** **FEC. INICIO ACT.** 08/11/2005
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINGHA Cantón: MEJIA Parroquia: MACHACHI Calle: AV. AMAZONAS Número: S/N Intersección: 11 DE NOVIEMBRE Referencia: JUNTO AL BANCO PICHINGHA Telefono Trabajo: 022310516 Telefono Trabajo: 022310513

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL COMERCIAL** **FEC. INICIO ACT.** 08/11/2005
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTOPAXI Cantón: LATACUNGA Parroquia: LA MATRIZ Calle: AV. AMAZONAS Número: S/N Intersección: GUAYAQUIL Referencia: JUNTO AL SUPERMERCADO NARCIS Telefono Trabajo: 032813846



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: PACEDENO Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1550 Fecha y hora: 11/05/2014 13:34:18

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1891710328001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.

No. ESTABLECIMIENTO: 004 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL:** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 22/09/2008

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTOPAXI Cantón: SALCEDO Parroquia: SAN MIGUEL Calle: 24 DE MAYO Número: S/N Intersección: PADRE SALCEDO Referencia: FRENTE AL MERCADO CENTRAL Telefono Trabajo: 032727943

No. ESTABLECIMIENTO: 005 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL:** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 22/09/2008

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: LIZARZABURU Barrio: SANTA ROSA Calle: CHILE Número: 27-24 Intersección: VICENTE ROCAFUERTE Referencia: FRENTE AL MERCADO SANTA ROSA Telefono Trabajo: 033700960 Celular: 0994156350 Email: contabilidad@chibuleo.com

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL:** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 22/09/2008

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**

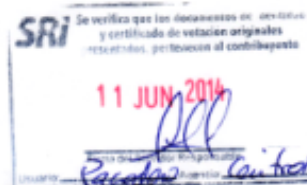
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CHILLOGALLO Calle: AV. MARISCAL SUCRE Número: S/N Intersección: TOACAZO ESQUINA Referencia: A DOS CUADRAS DEL MERCADO Telefono Trabajo: 029534759

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se derivan (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: PACEDENO **Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1550 **Fecha y hora:** 11/05/2014 13:34:18

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1891710328001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.

No. ESTABLECIMIENTO: 007 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 22/09/2008
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: PISHILATA Calle: AV. EL CONDOR Número: 611 Intersección: AV. BOLIVARIANA Referencia: INTERIOR DEL MERCADO AMERICA

No. ESTABLECIMIENTO: 008 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 22/09/2008
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: RUMINAHUI Parroquia: SANGOLQUI Calle: AV. CALDERON Número: 5/N Intersección: RIOFRIO Referencia: A DOS CUADRAS DEL REDONDEL Telefono Trabajo: 022330290



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se derivan (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: PACEDENO Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1590 Fecha y hora: 11/05/2014 13:34:18

Anexo N° 2: Encuesta realizada al personal de la Cooperativa



ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CENTRO APOYO AMBATO

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
ENCUESTA**

DIRIGIDO A:

Empresa: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.

Persona encuestada: Personal Administrativo

OBJETIVO: Realizar la investigación: Sobre Análisis y Evaluación del Patrimonio Técnico y su Incidencia en la Solvencia Patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato Período Enero a Junio del 2014.

INSTRUCCIONES: Conteste la respuesta adecuada según su opinión y el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

Al ser una encuesta anónima se ruega contestar con absoluta sinceridad.

1. ¿Se ha realizado un análisis y evaluación a los estados financieros para medir la situación actual, económica, financiera de la cooperativa?

SI () NO ()

2. ¿La cooperativa ha desarrollado un análisis del patrimonio técnico primario y secundario?

SI () NO ()

3. ¿Según su criterio la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. Tiene suficiente solvencia patrimonial?

SI () NO ()

4. ¿Considera usted que la información financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. es transparente?

SI () NO ()

5. ¿Se plantean soluciones específicas a cada problema identificado, en el transcurso de hacer el análisis del patrimonio de la cooperativa?

A veces () Nunca () Siempre ()

6. ¿Existen manuales y políticas para captación de socios de la cooperativa?

SI () NO ()

7. ¿Considera usted que la Cooperativa debe establecer estrategias para fortalecer el patrimonio técnico?

SI () NO ()

8. ¿Existe un manual de procedimiento referente al patrimonio técnico dentro de la cooperativa?

SI () NO ()

9. ¿Considera usted que, dando al cumplimiento de metas la cooperativa estaría fortaleciendo el patrimonio técnico y la solvencia institucional?

SI () NO ()

10. ¿Considera Ud. que al implementar un manual de procedimientos del Patrimonio Técnico mejoraría la Solvencia Patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.?

SI () NO ()

Gracias por su colaboración

Anexo N° 3: Estados Financieros

Balance General Diciembre 2013


**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
1	ACTIVO	55,758,403.91
11	FONDOS DISPONIBLES	4,208,009.95
1101	CAJA	323,585.00
110105	EFFECTIVO	321,885.00
110110	CAJA CHICA	1,700.00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3,884,424.95
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	386,561.04
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	3,497,863.91
13	INVERSIONES	4,589,011.65
1309	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DEL SECTOR FINANCIERO POPULA	4,589,011.65
130905	DE 1 A 30 DÍAS	217,374.08
130910	DE 31 A 90 DÍAS	4,162,719.57
130915	DE 91 A 180 DÍAS	208,918.00
14	CARTERA DE CREDITOS	43,412,494.99
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	12,120,923.75
140205	DE 1 A 30 DÍAS	645,450.70
140210	DE 31 A 90 DÍAS	1,093,523.22
140215	DE 91 A 180 DÍAS	1,480,559.20
140220	DE 181 A 360 DÍAS	2,605,558.27
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	6,295,832.36
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	29,830,833.98
140405	DE 1 A 30 DÍAS	1,537,530.03
140410	DE 31 A 90 DÍAS	3,125,338.35
140415	DE 91 A 180 DÍAS	4,311,913.38
140420	DE 181 A 360 DÍAS	7,532,087.72
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	13,323,964.50
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	414,912.73
142605	DE 1 A 30 DÍAS	20,295.74
142610	DE 31 A 90 DÍAS	36,805.90
142615	DE 91 A 180 DÍAS	49,696.14
142620	DE 181 A 360 DÍAS	89,055.22
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	219,059.73
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTE	1,756,150.50
142805	DE 1 A 30 DÍAS	120,978.32
142810	DE 31 A 90 DÍAS	222,831.16
142815	DE 91 A 180 DÍAS	283,622.89
142820	DE 181 A 360 DÍAS	451,921.29
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	676,996.84
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	296,790.84
145005	DE 1 A 30 DÍAS	16,370.73
145010	DE 31 A 90 DÍAS	25,731.45
145015	DE 91 A 180 DÍAS	30,003.04
145020	DE 181 A 270 DÍAS	24,929.18
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	199,756.44
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	1,086,445.35
145205	DE 1 A 30 DÍAS	115,460.03
145210	DE 31 A 90 DÍAS	190,997.52

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
145215	DE 91 A 180 DIAS	203,263.21
145220	DE 181 A 360 DIAS	256,166.71
145225	DE MAS DE 360 DIAS	320,557.88
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-2,093,562.16
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-376,250.08
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-1,717,312.08
16	CUENTAS POR COBRAR	664,176.59
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	507,021.20
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	125,295.07
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	381,726.13
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	32,188.59
161430	GASTOS JUDICIALES	32,188.59
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	130,812.34
169090	OTRAS	130,812.34
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-5,845.54
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-5,845.54
17	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA	13,600.01
1702	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	17,000.00
170210	EDIFICIOS	17,000.00
1799	(PROVISIONES PARA BIENES ADJUDICADOS POR PAGO)	-3,399.99
179910	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS)	-3,399.99
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,537,246.47
1801	TERRENOS	194,304.00
180101	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	194,304.00
1802	EDIFICIOS	1,377,417.41
180201	EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	1,377,417.41
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	338,663.87
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	338,663.87
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	568,507.91
180501	MUEBLES DE OFICINA	326,260.15
180502	EQUIPOS DE OFICINA	229,537.76
180503	ENSERES DE OFICINA	12,710.00
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	262,787.48
180601	EQUIPOS DE COMPUTO	262,787.48
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	164,527.87
180701	UNIDADES DE TRANSPORTE	164,527.87
1890	OTROS	184,540.12
189004	OTROS ACTIVOS	184,540.12
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-553,502.19
189905	(EDIFICIOS)	-68,870.87
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-192,243.24
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-189,976.73
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-72,147.26
189940	(OTROS)	-30,264.09
19	OTROS ACTIVOS	333,864.25
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	38,659.67
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN COOPERATIVA	38,659.67
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	191,301.12
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	134,479.72
190490	OTROS	56,821.40
1905	GASTOS DIFERIDOS	13,777.38
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	106,989.12
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	39,700.07

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-132,911.81
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	27,838.84
190615	PROVEDURÍA	27,838.84
1990	OTROS	62,287.24
199010	OTROS IMPUESTOS	62,287.24
2	PASIVOS	49,879,118.79
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	47,901,795.16
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	9,316,831.29
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	9,287,296.63
210140	OTROS DEPÓSITOS	1,500.00
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	28,034.66
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	35,547,327.37
210305	DE 1 A 30 DÍAS	6,411,029.93
210310	DE 31 A 90 DÍAS	9,303,615.68
210315	DE 91 A 180 DÍAS	8,160,793.84
210320	DE 181 A 360 DÍAS	9,459,159.24
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	2,210,420.33
210330	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	2,308.35
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	3,037,636.50
25	CUENTAS POR PAGAR	612,236.14
2501	INTERESES POR PAGAR	378,775.56
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	317.82
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	378,457.74
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	96,505.58
250310	BENEFICIOS SOCIALES	71,285.91
250315	APORTES AL IESS	12,527.17
250320	FONDO DE RESERVA IESS	1,086.68
250390	OTRAS	11,605.82
2504	RETENCIONES	35,166.34
250405	RETENCIONES FISCALES	35,166.34
2506	PROVEEDORES	76.03
250605	PROVEEDORES	76.03
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	101,712.63
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	6,859.53
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	94,853.10
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,200,000.00
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	1,200,000.00
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS	1,200,000.00
29	OTROS PASIVOS	165,087.49
2990	OTROS	165,087.49
299005	SOBRANTES DE CAJA	613.82
299090	VARIOS	164,473.67
3	PATRIMONIO	5,879,285.12
31	CAPITAL SOCIAL	3,428,572.94
3103	APORTES DE SOCIOS	3,428,572.94
310305	CERTIFICADOS ACTIVOS	3,428,572.94
33	RESERVAS	358,074.74
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	190,473.69
330105	FONDO IRREPARTIBLE	190,471.69
3303	ESPECIALES	167,601.05
330305	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES	9,100.37
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	158,500.68
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,745,406.17

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
3401	OTROS	1,745,406.17
36	RESULTADOS	347,231.27
3603	UTILIDAD O EXEDENTES DEL EJERCICIO	347,231.27


Gerente General


Auditor Interno


Contador General
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CHIBULEO LTDA.
CONTADOR**


Presidente Consejo de Vigilancia


Presidente Consejo de Administración



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
4	GASTOS	7,407,689.08
41	INTERESES CAUSADOS	3,518,682.89
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3,507,168.19
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	354,117.35
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	3,153,050.84
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	11,407.58
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	11,407.58
4105	OTROS INTERESES	107.12
410505	FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS	107.12
44	PROVISIONES	785,322.91
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	778,231.00
440204	MICROEMPRESA	778,231.00
4403	CUENTAS POR COBRAR	3,691.92
440305	PROVISION CUENTAS POR COBRAR	3,691.92
4404	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	3,399.99
440401	BIENES ADJUDICADOS	3,399.99
45	GASTOS DE OPERACION	3,103,683.28
4501	GASTOS DE PERSONAL	1,822,205.64
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	805,379.68
450110	BENEFICIOS SOCIALES	190,165.07
450120	APORTES AL IESS	156,586.44
450135	FONDO DE RESERVA IESS	90,558.77
450190	OTROS	579,515.88
4502	HONORARIOS	42,546.69
450205	DIRECTORES	7,256.01
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	35,290.68
4503	SERVICIOS VARIOS	730,396.46
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	21,027.93
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	84,135.67
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	237,398.36
450320	SERVICIOS BÁSICOS	63,668.56
450325	SEGUROS	45,102.11
450330	ARRENDAMIENTOS	194,757.82
450390	OTROS SERVICIOS	84,306.01
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	40,745.30
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	30,537.94
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	366.06
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	9,841.30
4505	DEPRECIACIONES	206,780.99
450515	EDIFICIOS	68,870.87
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	55,934.83
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	47,633.73
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	16,712.05
450590	OTROS	17,629.51
4506	AMORTIZACIONES	56,069.78
450615	GASTOS DE INSTALACIÓN	328.51
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	34,129.06

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
450630	GASTOS DE ADECUACIÓN	21,612.21
4507	OTROS GASTOS	204,938.42
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	78,250.33
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	83,343.78
450790	OTROS	43,344.31
5	INGRESOS	7,754,920.35
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	7,529,156.81
5101	DEPÓSITOS	30,014.92
510110	DEPÓSITOS EN BANCOS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO PO	30,014.92
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	178,535.14
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	178,535.14
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	7,320,606.75
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	1,359,234.28
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	5,745,624.49
510450	DE MORA	215,747.98
54	INGRESOS POR SERVICIOS	153,430.53
5490	OTROS SERVICIOS	153,430.53
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	58,779.40
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	94,651.13
56	OTROS INGRESOS	72,333.01
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	3,057.67
5602	UTILIDAD EN VENTA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES	629.68
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	11,920.78
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	11,920.78
5690	OTROS	56,724.88
569005	OTROS INGRESOS	56,724.88
	RESULTADO DEL EJERCICIO	347,231.27

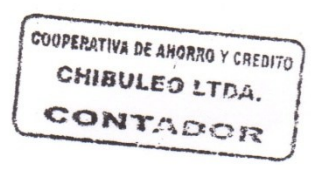

 Gerente General


 Auditor Interno


 Contador General


 Presidente Consejo de Vigilancia


 Presidente Consejo de Administración



Anexo N° 4: Estados Financieros

Balance General Junio 2014


**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.
BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DEL 2014**


CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
1	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	62,063,501.23
1101	CAJA	8,354,159.01
110105	EFFECTIVO	372,977.00
110110	CAJA CHICA	371,277.00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,700.00
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	7,981,182.01
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	401,833.58
13	INVERSIONES	7,579,348.43
1309	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DEL SECTOR FINANCIERO POPULA	5,928,384.67
130905	DE 1 A 30 DÍAS	5,928,384.67
130910	DE 31 A 90 DÍAS	200,916.51
130915	DE 91 A 180 DÍAS	5,305,944.67
14	CARTERA DE CREDITOS	421,523.49
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	44,048,694.13
140205	DE 1 A 30 DÍAS	12,526,790.27
140210	DE 31 A 90 DÍAS	757,786.51
140215	DE 91 A 180 DÍAS	1,241,620.98
140220	DE 181 A 360 DÍAS	1,553,652.30
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	2,762,819.10
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	6,210,911.38
140405	DE 1 A 30 DÍAS	27,428,256.14
140410	DE 31 A 90 DÍAS	1,469,295.09
140415	DE 91 A 180 DÍAS	2,843,262.20
140420	DE 181 A 360 DÍAS	4,768,552.85
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	6,736,023.02
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	11,611,092.98
142605	DE 1 A 30 DÍAS	878,026.29
142610	DE 31 A 90 DÍAS	48,148.47
142615	DE 91 A 180 DÍAS	76,969.09
142620	DE 181 A 360 DÍAS	117,349.20
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	200,463.92
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTE	435,095.61
142805	DE 1 A 30 DÍAS	3,631,705.54
142810	DE 31 A 90 DÍAS	251,402.09
142815	DE 91 A 180 DÍAS	441,188.36
142820	DE 181 A 360 DÍAS	604,177.05
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	962,339.08
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	1,372,598.96
145005	DE 1 A 30 DÍAS	404,441.82
145010	DE 31 A 90 DÍAS	37,140.35
145015	DE 91 A 180 DÍAS	54,940.49
145020	DE 181 A 270 DÍAS	49,809.04
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	30,938.13
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	231,613.81
145205	DE 1 A 30 DÍAS	1,709,607.23
145210	DE 31 A 90 DÍAS	227,744.87
		282,872.02

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
145215	DE 91 A 180 DÍAS	286,650.96
145220	DE 181 A 360 DÍAS	360,252.48
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	552,086.90
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-2,530,133.16
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-376,250.08
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-2,153,883.08
16	CUENTAS POR COBRAR	539,893.45
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	399,576.34
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	104,265.93
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	295,310.41
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	39,141.70
161430	GASTOS JUDICIALES	108,869.75
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	108,869.75
169090	OTRAS	108,869.75
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-7,694.34
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-7,694.34
17	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA	11,900.01
1702	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	17,000.00
170210	EDIFICIOS	17,000.00
1799	(PROVISIONES PARA BIENES ADJUDICADOS POR PAGO)	-5,099.99
179910	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS)	-5,099.99
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,999,368.80
1801	TERRENOS	194,304.00
180101	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	194,304.00
1802	EDIFICIOS	1,377,417.41
180201	EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	1,377,417.41
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	773,668.23
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	773,668.23
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	608,880.52
180501	MUEBLES DE OFICINA	365,692.89
180502	EQUIPOS DE OFICINA	230,477.83
180503	ENSERES DE OFICINA	12,710.00
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	294,835.72
180601	EQUIPOS DE COMPUTO	294,835.72
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	193,550.37
180701	UNIDADES DE TRANSPORTE	193,550.37
1890	OTROS	216,164.88
189004	OTROS ACTIVOS	216,164.88
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-659,452.33
189905	(EDIFICIOS)	-103,306.31
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-219,060.08
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-212,499.64
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-84,691.04
189940	(OTROS)	-39,895.26
19	OTROS ACTIVOS	181,101.16
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	38,659.67
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN COOPERATIVA	38,659.67
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	114,882.90
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	45,093.21
190490	OTROS	80,841.85
190499	(AMORTIZACIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS)	11,052.16
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	107,437.18
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	39,700.07


CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-147,137.25
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	24,436.44
190615	PROVEDURÍA	24,436.44
1990	OTROS	3,122.15
199010	OTROS IMPUESTOS	3,122.15
2	PASIVOS	55,451,385.88
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	53,661,933.65
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	10,114,596.66
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	9,941,093.84
210140	OTROS DEPÓSITOS	128,283.14
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	45,219.68
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	40,913,168.64
210305	DE 1 A 30 DÍAS	6,890,968.87
210310	DE 31 A 90 DÍAS	9,843,549.58
210315	DE 91 A 180 DÍAS	10,143,264.15
210320	DE 181 A 360 DÍAS	10,742,543.08
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	3,292,842.96
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	2,634,168.35
25	CUENTAS POR PAGAR	644,984.59
2501	INTERESES POR PAGAR	233,340.66
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	576.87
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	232,763.79
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	249,880.49
250310	BENEFICIOS SOCIALES	151,868.00
250315	APORTES AL IESS	25,347.69
250320	FONDO DE RESERVA IESS	1,058.98
250390	OTROS	71,605.82
2504	RETENCIONES	15,612.92
250405	RETENCIONES FISCALES	15,612.92
2506	PROVEEDORES	9,887.35
250605	PROVEEDORES	9,887.35
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	136,263.17
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	7,342.23
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	128,920.94
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	919,622.05
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	919,622.05
260210	DE 31 A 90 DÍAS	96,189.04
260215	DE 91 A 180 DÍAS	146,886.48
260220	DE 181 A 360 DÍAS	304,287.60
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS	372,258.93
29	OTROS PASIVOS	224,845.59
2990	OTROS	224,845.59
299005	SOBRANTES DE CAJA	1,007.55
299090	VARIOS	223,838.04
3	PATRIMONIO	6,612,115.35
31	CAPITAL SOCIAL	4,082,516.64
3103	APORTES DE SOCIOS	4,082,516.64
310305	CERTIFICADOS ACTIVOS	4,082,516.64
33	RESERVAS	548,012.34
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	301,422.89
330105	FONDO IRREPARTIBLE	260,282.23
330110	DONACIONES Y LEGADOS	41,140.66
3303	ESPECIALES	246,589.45


CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
330305	A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES	77,514.69
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	158,500.68
330390	OTRAS	10,574.08
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,761,969.17
3401	OTROS	1,761,969.17
36	RESULTADOS	219,617.20
3603	UTILIDAD O EXEDENTES DEL EJERCICIO	219,617.20


Gerente General


Auditor Interno


Contador General


Presidente Consejo de Vigilancia


Presidente Consejo de Administración



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DEL 2014


CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
4	GASTOS	4,277,374.71
41	INTERESES CAUSADOS	1,994,079.71
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1,945,629.09
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	176,903.39
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	1,768,725.70
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	48,411.85
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	48,411.85
4105	OTROS INTERESES	38.77
410505	FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS	38.77
44	PROVISIONES	440,119.80
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	436,571.00
440204	MICROEMPRESA	436,571.00
4403	CUENTAS POR COBRAR	1,848.80
440305	PROVISION CUENTAS POR COBRAR	1,848.80
4404	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	1,700.00
440401	BIENES ADJUDICADOS	1,700.00
45	GASTOS DE OPERACION	1,795,184.34
4501	GASTOS DE PERSONAL	921,570.38
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	503,431.95
450110	BENEFICIOS SOCIALES	93,464.62
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN, Y RESPONSABILIDAD	56.43
450120	APORTES AL IESS	73,833.14
450135	FONDO DE RESERVA IESS	40,731.94
450190	OTROS	210,052.30
4502	HONORARIOS	35,287.30
450205	DIRECTORES	3,522.30
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	31,765.00
4503	SERVICIOS VARIOS	381,650.64
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	1,488.86
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	50,844.04
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	153,468.55
450320	SERVICIOS BÁSICOS	35,536.38
450325	SEGUROS	11,187.94
450330	ARRENDAMIENTOS	89,199.92
450390	OTROS SERVICIOS	39,924.95
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	207,520.24
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	30,510.22
450415	CONTRIBUCION A LA SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA POPULAR Y S	25,091.28
450420	APORTES AL FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS POR PRIMA FIJA	148,892.44
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	3,026.30
4505	DEPRECIACIONES	108,766.78
450515	EDIFICIOS	34,435.44
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	29,633.48
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	22,522.91
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	12,543.78
450590	OTROS	9,631.17
4506	AMORTIZACIONES	15,514.50


CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	9,101.70
450630	GASTOS DE ADECUACIÓN	6,412.80
4507	OTROS GASTOS	124,874.50
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	38,037.14
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	69,610.20
450790	OTROS	17,227.16
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	47,990.86
4703	INTERESES, COMISIONES Y TARIFAS DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANT	47,990.86
5	INGRESOS	4,496,991.91
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	4,362,412.00
5101	DEPÓSITOS	22,651.81
510110	DEPÓSITOS EN BANCOS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO PO	22,651.81
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	172,684.87
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	172,684.87
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	4,167,075.32
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	894,990.04
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	3,187,318.47
510450	DE MORA	84,766.81
54	INGRESOS POR SERVICIOS	129,063.76
5490	OTROS SERVICIOS	129,063.76
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	13,798.10
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	115,265.66
56	OTROS INGRESOS	5,516.15
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	1,705.38
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	3,779.10
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	1,120.47
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,658.63
5690	OTROS	31.67
569005	OTROS INGRESOS	31.67

RESULTADO DEL EJERCICIO

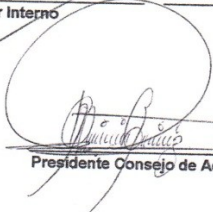
219,617.20


Gerente General


Auditor Interno


Contador General


Presidente Consejo de Vigilancia


Presidente Consejo de Administración

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CHIBULEO LTDA.
CONTADOR