



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TESIS DE GRADO

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.**

**TEMA: “ANÁLISIS DE COSTOS OPERATIVOS DE
AHORROS Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO
LIMITADA”**

AUTORA: SULCA COSQUILLO ANA GABRIELA

AMBATO – ECUADOR

2013

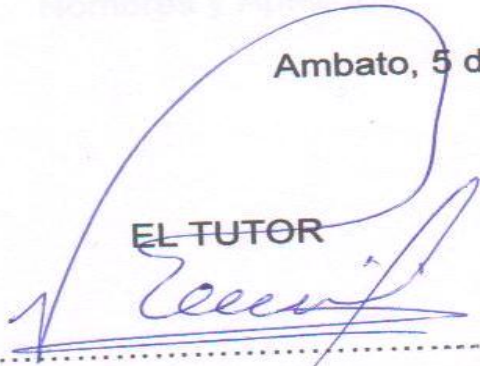
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, ECO. HECTOR RAFAEL MEDINA SALCEDO, con cédula de ciudadanía № 1801760180, en mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema: “Análisis de Costos Operativos de Ahorro y su influencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada” desarrollado por Ana Gabriela Sulca Cosquillo, egresada de la carrera de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos mínimos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo de Posgrado - UTA.

Ambato, 5 de Noviembre del 2013

EL TUTOR



Eco. Rafael Medina Salcedo

AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Yo, SULCA COSQUILLO ANA GABRIELA, con cédula de ciudadanía Ne 1803788528, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el informe investigativo, bajo el tema: “Análisis de los costos operativos de ahorros y su influencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada”, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis y síntesis de datos y resultados son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este trabajo de Investigación.

Ambato, 5 de Noviembre del 2013



AUTORA

SULCA COSQUILLO ANA GABRIELA


Nombres y Apellidos

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema: “ANALISIS DE COSTOS OPERATIVOS DE AHORRO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LIMITADA.” elaborado por Ana Gabriela Sulca Cosquillo egresada de la carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentaria emitidas por la facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad técnica de Ambato.

Ambato 6 de Enero del 2014

Para constancia firma


Eco. Washington Romero
PROFESOR CALIFICADOR


Eco. Diego Albán
PROFESOR CALIFICADOR


Eco. Diego Proaño
DECANO

DEDICATORIA

La presente investigación la dedico a mis padres quienes han sido el pilar fundamental para la realización de este proyecto, por su apoyo moral y económico sabiendo guiarme por el mejor camino de la vida, y a todos quienes me han dado su ayuda de una u otra manera.

AGRADECIMIENTO

Mi eterno agradecimiento a las personas que gentilmente me apoyaron y me supieron orientar durante el desarrollo de la presente investigación, a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limita que me abrió las puertas de su institución para poder realizar la investigación correspondiente, así como a mis padres que con su apoyo supo llevarme a luchar y culminar con mis estudios.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CONTENIDO	PÁGINA
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.....	iii
APROBACIÓN DE PROFESORES CALIFICADORES.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
ÍNDICE GENERAL DE COTENIDOS.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiv
RESUMEN EJECUTIVO.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	
1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN.....	3
1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
1.2.1 CONTEXTUALIZACIÓN.....	3
1.2.2 ANÁLISIS CRÍTICO.....	8
1.2.3 PROGNOSIS.....	9
1.2.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	10
1.2.5 INTERROGANTES.....	10
1.2.6 DELIMITACIÓN DEL OBJETO DE INVESTIGACIÓN.....	10
1.3 JUSTIFICACIÓN.....	11

1.4 OBJETIVOS.....	12
1.4.1 GENERAL.....	12
1.4.2 ESPECÍFICOS.....	12

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	14
2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA.....	17
2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	18
2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES.....	26
2.5. HIPÓTESIS.....	53
2.6. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPÓTESIS.....	53

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.....	54
3.2. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	55
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	60
3.4. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	61
3.5. PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.....	64
3.6. PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN.....	66

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.....	69
4.1. INTERPRETACIÓN DE DATOS.....	69
4.2. VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS.....	89

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES.....	95
5.2. RECOMENDACIONES.....	96

CAPÍTULO VI: PROPUESTA

6.1. DATOS INFORMATIVOS.....	97
6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA.....	98
6.3. JUSTIFICACIÓN.....	99
6.4. OBJETIVOS.....	99
6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD.....	100
6.6. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICO.....	101
6.7. METODOLOGÍA MODELO OPERATIVO.....	107
6.8. ADMINISTRACIÓN.....	153
6.9. EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA.....	153

BIBLIOGRAFÍA.....	154
--------------------------	------------

4.4 ANEXOS

1. MATRIZ DE ANÁLISIS DE SITUACIONES.....	168
2. REGISTRO ÚNICO DE CONTIBUYENTE.....	169
3. CUESTIONARIO 1 DE ENCUESTA	170

4. RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LIMITADA.....	173
5. RENTABILIDAD DEL SISTEMA DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO 2012.....	174
6. ESTADOS FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS 29 DE OCTUBRE Y OSCUS DE LOS AÑOS 2012-2011-2012.....	179
7. ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL, DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LIMITADA DEL PERIODO 2010-2011-2012.....	218

ÍNDICE DE TABLAS

TABLAS	PÁGINA
1. EMPLEADOS RELACIONADOS CON EL ÁMBITO DE ESTUDIO.....	61
2. OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE.....	62
3. OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE.....	62
4. PROCEDIMIENTO DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.....	65

5. CUANTIFICACIÓN DE RESULTADOS.....	67
6. RECURSOS CAPTADOS POR LA COOPERATIVA.....	70
7. CONOCIMIENTO DE LOS COSTOS OPERATIVOS.....	72
8. MANEJO OPORTUNO DE LOS COSTOS OPERATIVOS.....	74
9. RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA.....	76
10.INDICADORES DE RENTABILIDAD BASADOS EN UN PLAN DE ACCIÓN.....	78
11.RENTABILIDAD DEL 1,36% ESTABLECIDO POR EL SISTEMA FINANCIERO.....	80
12.PARA UNA ADECUADA RENTABILIDAD SE DEBE CONOCER Y CONTROLAR OPORTUNAMENTE LOS COSTOS OPERATIVOS.....	82
13.CAPACITACIONES DE COSTOS OPRATIVOS.....	84
14.MEDIDAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD.....	86
15. 17,49% DE LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA.....	88
16.PREGUNTA 2 Y 4 DE FRECUENCIAS OBSERVADAS.....	92
17.PREGUNTA 2 Y 4 DE FRECUENCIAS ESPERADAS.....	92

18. CÁLCULO DEL CHI-CUADRADO.....	93
19. RECURSOS ECONÓMICOS DE LA PROPUESTA.....	101
20. CUADRO COMPARATIVO DE INDICADORES DE GESTION...	118
21. CUADRO COMPARATIVO DE INDICADORES DE COSTOS OPERATIVOS.....	123
22. TIEMPO INCURRIDO EN LAS ACTIVIDADES REALIZADAS POR EL PERSONAL DE ATENCION AL CLIENTE EN LA COOPERATIVA.....	128
23. MINUTOS QUE EL PERSONAL DE ATENCION AL CLIENTE LE TOMA EN REALIZAR CADA ACTIVIDAD.....	129
24. COSTO DE SUPERVISIÓN EN LA APERTURA DE UNA CUENTA.....	130
25. COSTO DE VALOR HORA DEL PERSONAL DE ATENCIÓN AL CLIENTE.....	130
26. COSTO DE LOS SUMINISTROS QUE INTERVIENEN EN LA APERTURA DE UNA CUENTA.....	131
27. AMORTIZACIÓN MENSUAL.....	131
28. AMORTIZACIÓN DE CADA UNA DE LAS CUENTAS (15 CUENTAS APERTURADAS AL DÍA).....	132

29. DEPRECIACIÓN MENSUAL DE LA COOPERATIVA.....	132
30. DEPRECIACIÓN DE CADA CUENTA (MÁXIMO APÉRTURA AL DÍA 15 CUENTAS).....	133
31. COSTO TOTAL DE LA APERTURA DE UNA CUENTA (15 CUENTAS APERTURADAS AL DÍA).....	133
32. AMORTIZACIÓN PARA CADA CUENTA (UN PROMEDIO DE 11 CUENTAS APERTURADAS).....	134
33. DEPRECIACIÓN DE LA APERTURA DE UNA CUENTA (PROMEDIO DE 11 CUENTAS APERTURADAS AL DÍA).....	134
34. COSTO TOTAL DE LA APERTURA DE UNA CUENTA (PROMEDIO DE 11 CUENTAS APERTURADAS).....	135
35. AMORTIZACIÓN PARA CADA CUENTA (UN MÍNIMO DE 8 CUENTAS APERTURADAS).....	135
36. DEPRECIACIÓN DE LA APERTURA DE UNA CUENTA (UN MÍNIMO DE 8 CUENTAS APERTURADAS AL DÍA).....	136
37. COSTO TOTAL DE LA APERTURA DE UNA CUENTA (MÍNIMO DE 8 CUENTAS APERTURADAS).....	136
38. COSTO TOTAL DE LA APERTURA DE LAS CUENTAS.....	137

39. NOMBRE DE LOS RESPONSABLES Y PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN EN LA ACTUALIZACIÓN DE DATOS DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS.....	138
40. EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA.....	153

ÍNDICE DE GRÁFICOS

FIGURAS	PÁGINA
1. ÁRBOL DE PROBLEMAS.....	8
2. SUPERORDINACIÓN CONCEPTUAL.....	50
3. SUBORDINACIÓN CONCEPTUAL (V. INDEPENDIENTE).....	51
4. SUBORDINACIÓN CONCEPTUAL (V. DEPENDIENTE).....	52
5. REPRESENTACIÓN GRÁFICA DE RESULTADOS.....	67
6. LOS RECURSOS CAPTADOS POR LA COOPERATIVA.....	70
7. EL CONOCIMIENTO DE LOS COSTOS OPERATIVOS.....	72
8. MANEJO OPORTUNO DE LOS COSTOS OPERATIVOS.....	74

9. LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA.....	76
10.INDICADORES DE RENATBILIDAD EN UN PLAN DE ACCIÓN..	78
11. RENTABILIDAD DEL 1,36% ESTABLECIDA POR EL SISTEMA FINANCIERO.....	80
12.PARA UNA ADECUADA RENTABILIDAD SE DEBE CONOCER CONTROLAR LOS COSTOS OPERATIVOS.....	82
13.CAPACITACIONES DE COSTOS OPERATIVOS.....	84
14.MEDIDAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD.....	86
15. 17,49% DE LIQUIDEZ EN LA COOPERATIVA.....	88
16.CURVA DEL CHI CUADRADO.....	93
17.ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL.....	111
18.ORGANIGRAMA FUNCIONAL.....	112

RESUMEN EJECUTIVO

Los clientes son ahora más exigentes que antes; están más conscientes de sus derechos y pretenden buscar el mejor provecho de su dinero en cada una de las transacciones que realiza.

Por ello, quienes se dedican a proveer productos y servicios deben volverse aun más competitivos; conocer a profundidad el ambiente financiero en el que se desenvuelven, a fin de mantenerse al día con los distintos cambios que se presentan.

Además que se incrementa la confianza de la gente, se empieza a demandar más servicios de las cooperativas por lo que se hace importante contar con un adecuado control de Costos Operativos de Ahorro; este trabajo se desarrolla en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. y surge al identificar el problema de un ineficiente análisis de Costos Operativos de Ahorro lo cual provoca una reducida Rentabilidad; en la Cooperativa además se ha realizado un análisis comparativo con otras cooperativas acerca de los índices de gestión y costos operativos.

Del análisis realizado se determina que la cooperativa necesita mejorar ciertos procesos, por lo cual se propone realizar estrategias de gestión que contribuyan a que los empleados de la Cooperativa se involucren en la racionalización de los costos operativos.

El planteamiento de estas estrategias ayudarán a la gerencia a tomar decisiones oportunas para la mejora de la cooperativa y de esta manera tener un mejor posicionamiento en el mercado financiero

INTRODUCCIÓN

En la medida que existe una mayor competencia por el mismo hecho de mercado por parte de instituciones financieras, se van incorporando nuevos productos financieros, los procesos se vuelven más complejos.

El presente trabajo se realiza en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada ubicada en la ciudad de de Ambato en la provincia de Tungurahua; esta investigación permitió mantener el contacto directo con directivos, Gerencia, empleados y clientes, se aplica técnicas descriptivas, encuestas; se ha visto la necesidad de realizar el presente trabajo investigativo, con el objetivo de ser útil en la toma de decisiones por parte de gerencia en la búsqueda de controlar de mejor manera los Costos Operativos.

La propuesta del presente trabajo de investigación proporcionará a la Administración y Dirección de la Cooperativa una herramienta de control y monitoreo de los Costos de Operación que contribuya a mantener y elevar la rentabilidad que posee la institución financiera.

Con el fin de lograr los objetivos propuestos se presenta el informe de investigación bajo lo siguiente:

Capítulo I: en el cual se identifica el problema de investigación, se expone el tema, la respectiva contextualización, análisis crítico, la prognosis, la justificación, formulación del problema y los objetivos que se pretende alcanzar a través del presente trabajo.

Capítulo II: se resume el marco teórico de la investigación, en la cual se plantea los antecedentes investigativos, fundamentación filosófica y legal,

categorías fundamentales, señalamiento y planteamiento de las variables y en base a estas fijar la hipótesis la cual tendrá que ser comprobada.

Capítulo III: describe la metodología a ser utilizada para el desarrollo del trabajo, técnicas de investigación aplicadas, delimitaciones de la población y la determinación de la muestra, operacionalización de las variables dependiente e independiente, el plan de recolección y procesamiento de información.

Capítulo IV: se realizó la tabulación de los resultados, se elaboraron tablas y gráficos estadísticos mediante los cuales se procedió al análisis y la interpretación de los datos de la investigación realizada y comprobación de Hipótesis mediante porcentajes y la prueba del Chi cuadrado.

Capítulo V: se obtuvieron las conclusiones y recomendaciones pertinentes, de acuerdo al análisis estadístico y tomando en cuenta la necesidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada.

Capítulo VI: En este capítulo se finaliza la investigación proponiendo la solución al problema mediante la Propuesta, la misma que es basa en el Diseño de Estrategias en el Sistema Costos Operativos lo cual contribuirá a obtener una mejor Rentabilidad.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. TEMA

“Análisis de Costos Operativos de Ahorros y su influencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada”

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

- **Contexto macro**

En la Provincia de Tungurahua en la ciudad de Ambato se han establecido varias Cooperativas de Ahorro y Crédito; mismas que se encuentran reguladas y controladas por el MIES (Ministerio de Inclusión Económica y Social de Cooperativas de Ahorro y Crédito); siempre y cuando cumplan con los requerimientos necesarios.

Al realizar un análisis de éstas Cooperativas a nivel de la ciudad de Ambato se ha llegado a la conclusión de que un 31% de estas posee el problema de "Deficiente Control de la Productividad" misma que se encuentra afectando de gran manera al mercado financiero llegando a ser una debilidad de la cual el 69% de Cooperativas restantes se pueden llegar a aprovechar para tener un mejor posicionamiento en el mercado; ya que tienen un adecuado control en los Costos Operativos de Ahorro, mismo que les permite tener un eficiente Costo de Oportunidad y así

fortalecerse en los servicios que brindan a los clientes de una manera efectiva.

El mercado financiero es de gran importancia en la ciudad de Ambato, por lo tanto debe tener adecuados resultados patrimoniales para asegurar su capacidad financiera y así explorar los mercados tanto nacionales como los internacionales ya que nos encontramos en un mundo globalizado lo cual hace que la economía tenga cambios constantemente.

Con esta perspectiva se ha conducido a una serie de reuniones técnicas y se ha promovido iniciativas concretas para destacar la confiabilidad que las Cooperativas pueden llegar a generar en el ámbito financiero y el bienestar social de la comunidad.

- **Contexto meso**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., creada mediante Acuerdo Ministerial N.-003 del 17 de enero de 2003, abrió sus puertas al público el 10 de marzo del mismo año; en el año 2008 se constituye como la segunda Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena más grande del país, regulada por la Dirección de Cooperativas del Ministerio de Inclusión Económica y Social.

Son nueve años de incesante trabajo para atender cada vez mejor a los 75,000 mil socios que confían sus recursos en las Siete oficinas que mantiene la entidad en la Sierra central; la Cooperativa cuenta con más de 65 colaboradores en los que se inculcan el autoestima proyectada en la calidad de servicio al socio que acude a diario. Al momento tienen 75,000 socios nivel nacional.

Sus principales servicios son el crédito en diferentes productos como el quirografario, hipotecario crediflash, capital semilla, además se paga envíos de remesas por Money Gram, ecua transfer, Rapipagos pago del bono solidario, dos patio de autos, almacén de electrodomésticos, seguro de accidentes para los socios.

El problema por el cual se encuentra atravesando la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. se debe al Deficiente Control de la Productividad, mismo que al ser analizado con quienes laboran en la Cooperativa se ha llegado a criterios como: que es importante que se establezca un control adecuado de los Costos de Operación de Ahorros para de esta manera determinar de forma idónea que la remuneración que perciben los trabajadores sea de acuerdo al tiempo y función que realizan para de esta manera determinar y cuantificar el nivel de costos causados en la gestión de las entidades de ahorro y crédito y así sugerir las estrategias apropiadas para el monitoreo y control de costos; ya que en las entidades de ahorro y crédito los costos están relacionados con el proceso mismo de intermediación financiera.

Para que la Cooperativa continúe en el mercado financiero se puede establecer reunión de trabajo para analizar posibles cambios en los costos y viabilizar una mayor rentabilidad enfocados a la administración en el proceso de mejoramiento continuo eliminando actividades o procesos que no generen valor.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. se encuentra realizando un análisis minucioso para llegar a soluciones viables y así evitar problemas referentes a la liquidez, mismos que truncarían su desarrollo en el ámbito financiero, afectando así tanto a sus empleados como a sus clientes.

- **Contexto micro**

El Departamento de Contabilidad se encuentra formado por el Auditor Interno, Contador General y con tres personas de Auxiliar Contable; mismos que se encuentran encargados de dar solución al problema ya mencionado, puesto que afecta directamente ya que al no tener un adecuado control de Costos podría ocasionar una insolvencia generando de esta manera una disminución notable en lo que se refiere a la Rentabilidad de la Cooperativa.

En el Departamento Contable se encuentran analizando que el control de costos va más allá de optimizar el uso de los recursos en forma cotidiana, (situación que es muy oportuna y que debe ser una tarea permanente).

Resulta necesario establecer la estructura de costos, tipos y elementos del costo, determinar la estructura de costos apropiada ayudándonos de la utilización de indicadores de gestión para el seguimiento de los mismos como un estilo de administración misma que ayudará al Contador a tomar decisiones oportunas y eficaces para una adecuada distribución de recursos.

Al no plantear una solución al problema se podría ocasionar un Gasto en lo que respecta a la Rentabilidad por Oficina; es por eso que se debe canalizar sus recursos para invertirlos y proponer mejoras en la misma, orientando de manera adecuada el Costo de Oportunidad por Usuario.

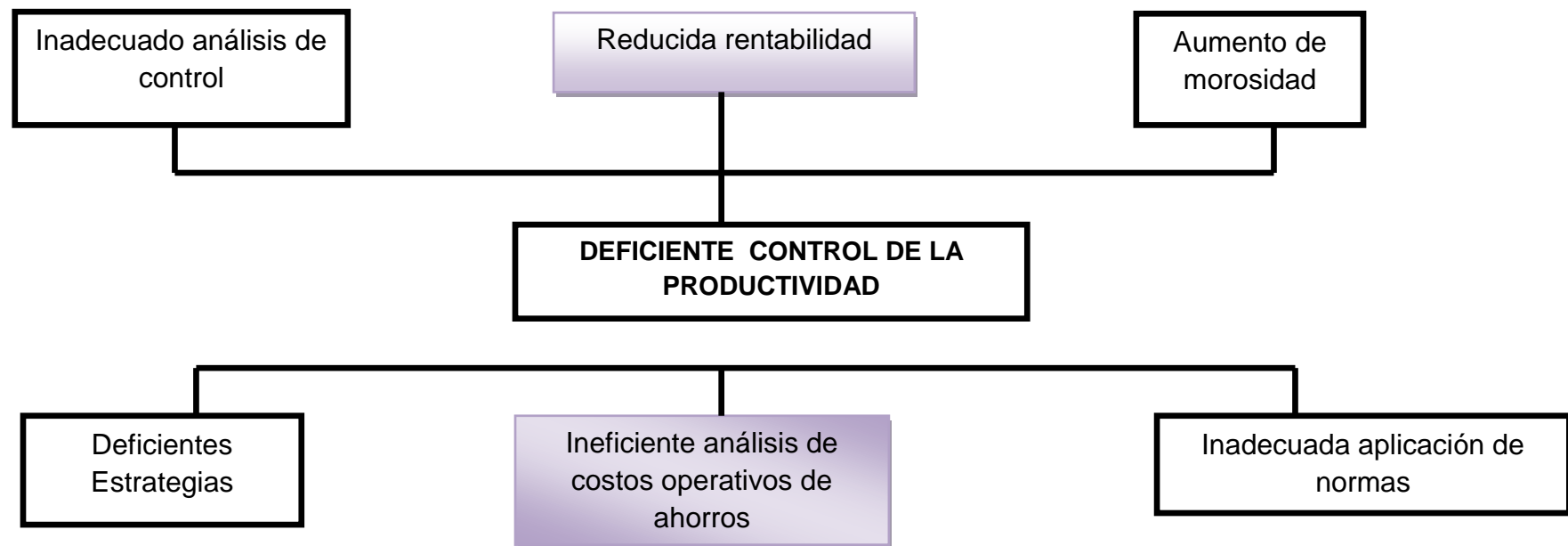
El inadecuado planteamiento de procesos y procedimientos es lo que ha llevado a la Cooperativa a que se encuentre en una situación en que la Rentabilidad se encuentra deficiente; por tal motivo el contador se ve en la necesidad de encontrar métodos alternativos para dar solución al problema y evitar así una posible baja en la Rentabilidad.

El Departamento Contable posee la gran responsabilidad de mantener a la Cooperativa en el punto de equilibrio ya que son ellos quienes presentan la Información Financiera es decir como la Cooperativa se encuentra económicamente planteando con coherencia los recursos económicos y así determinar la solvencia de la misma.

Las posibles soluciones a plantearse en la Cooperativa por parte del Contador sería: un análisis en los Costos de Productividad (cajeros, Inversionistas), estipular procesos y procedimientos de Crédito adecuados; ya que al no ser así se tendría un mayor problema y provocaría una crisis económica en la Cooperativa viéndose esto reflejado en los índices financieros, en los Balances y es su Liquidez; las decisiones que se tome en el Departamento Contable serán las decisivas para que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. continúe posicionándose en el mercado financiero gracias a una adecuada planificación Estratégica; o a su vez en caso extremo se tome la decisión de cerrar o liquidar la misma para evitar afectar a empleados y clientes.

1.2.2. Análisis crítico

Gráfico N. 1 Árbol de problemas



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

- **Relación Causa-Efecto**

El problema a investigar en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo es el “DEFICIENTE CONTROL DE LA PRODUCTIVIDAD”, mismo que fue identificado en la Matriz de Análisis de Situaciones – MAS (ver Anexo1); luego de realizar el análisis crítico se determina que la principal causa es el Ineficiente Análisis de Costos Operativos de Ahorros y el efecto es la Reducida Rentabilidad.

1.2.3. Prognosis

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada se encuentra afrontando muchos problemas uno de ellos es el "Deficiente Control de la Productividad"; mismo que no le permite desarrollarse completamente en el mercado financiero y que al no ser resuelto afectaría gravemente a dicha cooperativa.

El análisis se ha realizado en tres aspectos; si el problema no se resuelve a corto plazo sus procedimientos de crédito serían inadecuados; a mediano plazo la cooperativa iría perdiendo recursos ya que el Costo de Oportunidad que generan los empleados no sería el adecuado de acuerdo a sus funciones; a largo plazo debido a la notable disminución de la Productividad la Cooperativa perdería rentabilidad y solvencia ya que no se podría acceder a una adecuada financiación, lo cual repercutirá negativamente en la economía; esta situación pone de manifiesto la importancia que tiene la financiación en el desarrollo de la actividad Cooperativista dejando de esta manera desprotegidos activos tan valiosos como son los socios y sus niveles de satisfacción, el personal, su capital intelectual elementos fundamentales al momento de determinar la liquidez o iliquidez de la cooperativa, provocando a su vez una disminución de empleados, socios y posible disolución o liquidación de la misma.

1.2.4. Formulación del problema

¿A qué se debe que el Ineficiente Análisis de Costos operativos de Ahorros sea la principal causa de una reducida Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada en el año 2012?

1.2.5. Interrogantes

- ¿A qué se debe que la rentabilidad de la cooperativa se encuentre baja?
- ¿Por qué no se ha establecido un adecuado análisis de Costos Operativos de Ahorro?
- ¿Qué estrategias se aplicaría para incrementar la rentabilidad?

1.2.6. Delimitación del Objeto de Investigación

- **Campo:** Contabilidad y Auditoría
- **Área:** Costos.
- **Aspecto:** Reducida rentabilidad

Temporal: Año 2012.

Espacial: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: AV. DOCE DE NOVIEMBRE Número: S/N Intersección: MARIANO EGUEZ Referencia ubicación: FRENTE A LA EMPRESA ELECTRICA Teléfono Trabajo: 032824389 Teléfono Trabajo: 032422526 Email:

contabilidad@chibuleo.com Celular: 094166350(Atualmente calle: Espejo, Numero: 12-78)(Ver Anexo 2).

1.3. JUSTIFICACIÓN

El trabajo de investigación propuesto busca mediante la aplicación de estrategias en el sistema de Costos determinar si la Cooperativa mantiene una adecuada Productividad; además de analizar de manera eficiente su funcionamiento y como podría verse afectada su liquidez al no establecer correctivos necesarios en sus políticas.

El trabajo de investigación a desarrollarse es de importancia práctica ya que con sus resultados se propondrá alternativas o estrategias de solución para mantener una adecuada Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo que de aplicarse contribuiría a dar una solución al problema propuesto.

El proyecto a desarrollarse no se ha efectuado con anterioridad y no se basa en investigaciones anteriores por lo tanto se desarrolla con un enfoque de originalidad y se lo realizará con información aun no procesada.

La investigación será de gran utilidad para la Cooperativa ya que se obtendrá información efectiva sobre la generación de Costo de Oportunidad por Usuario, para realizar los cambios respectivos y poder obtener una mejor liquidez y rentabilidad.

También será de gran importancia ya que no solo será beneficio para el gerente de la Cooperativa Chibuleo, sino que también para otras instituciones financieras ubicadas dentro de la Ciudad de Ambato ya que al tener un informe concreto y detallado sobre la Productividad en los

Costos Operativos de Ahorros se podrá canalizar de mejor manera los recursos.

El trabajo de investigación a desarrollarse se podrá realizar con facilidad ya que se cuenta con el tiempo suficiente y la disponibilidad necesaria de los recursos tanto materiales como humanos ya que el Gerente y Contador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo nos facilitará la información necesaria para realizar con éxito el trabajo a investigarse; y se podrá examinar resultados obtenidos y evaluar el potencial futuro de la Cooperativa

1.4. OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo general

- Analizar los Costos Operativos de Ahorro a través de un análisis financiero para la determinar su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada

1.4.2. Objetivos específicos

- Analizar los Costos Operativos de Ahorro de la Cooperativa mediante indicadores para determinar la situación actual de la entidad.
- Evaluar la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada mediante indicadores de gestión para determinar cómo se encuentra frente a la competencia.

- Proponer estrategias en el Sistema Costos Operativos de Ahorros para mejorar la Rentabilidad y fortalecer la estructura financiera.

CAPÍTULO II

MARCO TEÒRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Se realizó una investigación bibliográfica en los archivos de la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, a través de la cual se ha podido determinar la existencia de investigaciones con características parecidas que ayudarán y respaldarán esta investigación.

Resumiendo los estudios de **Cristóbal Gonzales (1997: 18 y 19)** establece que al tener implantada una Contabilidad de Costos correctamente aplicada a la empresa trae consigo para su realización un control adecuado de las operaciones efectuadas, lo cual redundará en mejoras, aumenta la eficiencia, que obviamente se traduce en reducción de los gastos, tanto de costo de producción como de distribución; siendo un propósito constante las empresas en actividad competitiva, logrando así una adecuada eficiencia en el trabajo a realizar.

Tomando como referencia el trabajo de **Alfred Oxenfeldt (1985: 220)** nos indica que los costos de hacer algo reflejan tanto lo que debe pagarse a quienes lo producen, como la eficiencia con que lo hacen. Una remuneración baja a unos trabajadores muy improductivos da como resultado unos costos altos; por lo tanto, los costos reflejan los precios pagados y la productividad. En organizaciones grandes, la mayoría de los empleados tienen poca influencia individual sobre su productividad; esto depende de las herramientas que se les proporcionen para trabajar y del calibre de la supervisión que el empleador provee.

Tomando en cuenta las citas anteriores se puede llegar a la conclusión que llevar una Contabilidad de Costos en una empresa es beneficiosas ya

que permite un adecuado manejo administrativo y operativo de la misma; esto le permitirá determinar adecuadamente los costos en los productos que fabriquen o vendan; logrando de esta manera controlar la materia prima, costos indirectos de fabricación, mano de obra y gastos; esto representa una ventaja competitiva ya que permite tomar decisiones adecuadas para incrementar la productividad y de esta manera controlar los recursos productivos.

Según **Nancy Freire (2005:24)** en su trabajo nos indica que “el elemento final para el cual se basa una acumulación de costos, es decir todo aquello a lo que queremos medir su costo provisional o final; los objetivos finales son productos y servicios que una empresa suministra a sus clientes”.

En el trabajo de **Rocío Granja (2005:10)** se resume que la Contabilidad de Costos influye directamente en el proceso de producción como se refiere a los costos y mas inmerso se encuentra aún en los costos predeterminados y más específicamente en los costos estimados factores relevantes que la empresa debe tomar en cuenta para su mejor manejo y una adecuada toma de decisiones.

En base a lo anteriormente manifestado por los autores dice que la Contabilidad de Costos puede calcular los costos antes de hacerse o terminarse el producto, ya que se basa en lo que este puede costar, en el conocimiento o experiencia adquirida por la empresa; pues obtiene datos oportunos sobre artículos terminados, en proceso, vendidos, para lo cual considera cierto volumen de producción y determinar el costo unitario pues ayuda a tener un control adecuado de costos y gastos, control preventivo, precios de venta con anticipación y de esta manera poder tomar decisiones en beneficio a la organización.

Según **Oswaldo Mayora (2005: 85 y 86)** en su trabajo de investigación se dice que “no cuenta con un adecuado control de costos de producción que le permita tomar decisiones en las actividades que realice la empresa, por cuanto no existe un control en el manejo de materia prima, insumos, lo que provoca desperdicios”.

Según **Jenny Moreta (2006: s/pág.)** establece que “De acuerdo a la utilidad que se obtiene una vez conocido el costo se ha detectado tres niveles de utilidad, una baja, moderada y buena; para lograr un costo más bajo y una producción mayor”.

En bases a lo expuesto por los autores se dice que es importante tener implementado un adecuado control de costos ya que de esta manera se evitará tener una sobreproducción de los distintos productos, permitirá reducir los costos y así obtener una mayor utilidad realizando un correcto control en la mano de obra, materia prima, maquinaria utilizada en el proceso; además de realizar presupuestos, informes de desechos y desperdicios, e informes de gastos de ventas y administrativos; pues de esta manera se obtendrá reportes lo cual ayudará a la planeación y control de todo el proceso productivo llegando a obtener una alta calidad y bajos precios para sus clientes.

Resumiendo la Tesis de **Sonia Espín (2006: 15)** plantea que al realizar la asignación de los costos puede volverse más complicado para unas organizaciones, porque estos deben ser determinados por principios de racionalidad, causalidad y operatividad frente a la actividad que realiza cada una para así poder obtener una adecuada y mejorada productividad en la obtención de costos de producción.

De la tesis de **Silvana Vásquez (2009: 78)** se puede concluir que en cuanto a los problemas que se encontraron y que influyen en la demora de las actividades administrativas financieras de las empresas son: el

desconocimiento de la misión, de la visión y objetivos de la dirección financiera, la falta de evaluación de los procesos y los empleados, los mecanismos de control de tiempo de espera, y distribución de funciones para cada una de las actividades que se realizan.

En base a lo establecido anteriormente se puede concluir que una adecuada asignación de costos permite a la empresa obtener una eficiente utilización de recursos, pues logrará una producción y ganancia máximas lo que le permitirá obtener resultados reales mediante la asignación de valores productos o servicios con la finalidad de obtener un beneficio económico que incremente la utilidad de la empresa.

2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

El presente trabajo en concordancia al enfoque cualitativo el paradigma de investigación que se ha obtenido es el Naturalista, pues se encuentra constituido por múltiples estratos de hechos; los cuales provee una diferente perspectiva para dar solución a los problemas de la empresa ya que otorgará mayor información de una realidad concreta al momento que el investigador se implica en el proceso.

Resumiendo lo que nos plantea **Kant Weber (1986: Internet)** el paradigma naturalista llamado también constructivista en el cual se estudia la calidad de las actitudes, relaciones, asuntos, en una determinada situación o problema; surge como un posicionamiento crítico y opuesto al positivismo, el mismo que refleja el pensamiento llamado postmodernismo, que pone de relieve la necesidad de romper con viejas ideas, estructuras mentales y sociales (deconstrucción) y trabajar por la reconstrucción de nuevas ideas y estructuras (reconstrucción); aquí los investigadores comprueban la veracidad o falsedad de los procesos utilizados para determinar de manera correcta la solución del problema .

El proyecto de investigación será de utilidad para la empresa ya que la misma permitirá comprender, interpretar, analizar y descubrir las diferentes actividades para determinar de una mejor manera los Costos Operativos de Ahorro dentro de la empresa y así lograr la deducción de los costos, el incremento de la calidad y la optimización de los resultados; es decir se deben visualizar las oportunidades que la empresa presenta para acrecentar las ventajas competitivas a nivel de costos de manera estática combinándolos de manera lógica de acuerdo con sus estrategias, ya que el costeo por actividades constituye un eficaz instrumento dentro del campo de Contabilidad de Costos para una adecuada toma de decisiones, eliminando de esta manera actividades que no generen ingreso alguno para la cooperativa.

2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

- En la **Constitución de la República del Ecuador, Registro Oficial 449, 20 de Octubre de 2008, Título VI Régimen de Desarrollo, Capítulo cuarto Soberanía Económica, Sección octava Sistema Financiero**

Art. 308.- Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable.

El Estado fomentará el acceso a los servicios financieros y a la democratización del crédito. Se prohíben las prácticas colusorias, el anatocismo y la usura.

La regulación y el control del sector financiero privado no trasladarán la responsabilidad de la solvencia bancaria ni supondrán garantía alguna del Estado. Las administradoras y administradores de las instituciones financieras y quienes controlen su capital serán responsables de su solvencia.

Se prohíbe el congelamiento o la retención arbitraria o generalizada de los fondos o depósitos en las instituciones financieras públicas o privadas

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

Art. 310.- El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de la micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Art. 312.- Las entidades o grupos financieros no podrán poseer participaciones permanentes, totales o parciales, en empresas ajenas a la actividad financiera.

Se prohíbe la participación en el control del capital, la inversión o el patrimonio de los medios de comunicación social, a entidades o grupos financieros, sus representantes legales, miembros de su directorio y accionistas.

Cada entidad integrante del sistema financiero nacional tendrá una defensora o defensor del cliente, que será independiente de la institución y designado de acuerdo con la ley.

- En la **Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, Registro Oficial 250, 23 de enero del 2001** Título XI de la Regularización y Liquidación de Instituciones Financieras, Capítulo I Regularización de Instituciones con Problemas

Artículo 143, literal a) Que los incrementos de depósitos, captaciones, o inversiones sean invertidos en valores de alta liquidez, solvencia y rentabilidad, en la forma que el Superintendente apruebe

Título XV de la corporación del seguro de depósitos,
Artículo 13 Los recursos del Fondo deberán invertirse observando los principios de seguridad, liquidez, diversificación y rentabilidad y enmarcarse en las políticas de inversión aprobadas por el Directorio.

En el **Decreto 194 Reglamento de cooperativas, 29 diciembre del 2009**, Título Cuarto del Régimen Económico

Artículo 49.- La administración de las cooperativas se orientará a entregar a sus socios y terceros, productos y servicios financieros que permitan a la institución cubrir adecuadamente sus costos operativos y obtener excedentes que le permitan sostenerse y perdurar en el tiempo
Disposiciones Generales, Tercera,

Literal b) Crear otro tipo de gastos, bonos y beneficios bajo cualquier modalidad en beneficio de los socios o representantes, gerentes, miembros de los consejos de administración y de vigilancia. Además, cualquier beneficio a favor de los empleados de las cooperativas deberá responder estrictamente a políticas de productividad y desempeño debidamente verificados por el gerente general y aprobado por la asamblea general. Dichos beneficios de concederse no podrán ser objeto de ningún descuento, salvo los que determine la Ley

- En la **Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, Registro Oficial 444, 10 de Mayo del 2011**, Título II de la Economía Popular y Solidaria, Capítulo I de las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria, Sección 3 de las Organizaciones del Sector Cooperativa.

Artículo 21.- Sector Cooperativo.- Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

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

Artículo 23.- Grupos.- Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

Artículo 27.- Cooperativas de ahorro y crédito.-Estas cooperativas estarán a lo dispuesto en el Título III de la presente Ley.

Título III, del Sector Financiero Popular y Solidario, Capítulo I del Sector Financiero Popular y Solidario, Sección I de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

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

Artículo 82.- Requisitos para su constitución.- Para constituir una cooperativa de ahorro y crédito, se requerirá contar con un

estudio de factibilidad y los demás requisitos establecidos en el Reglamento de la presente Ley.

Artículo 83.- Actividades financieras.

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

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- b) Otorgar préstamos a sus socios;
- c) Conceder sobregiros ocasionales;
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería;
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;
- i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prenda propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;

- k) Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l) Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales;
- n) Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

Artículo 85.- Solvencia y prudencia financiera.- Las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, en consideración a las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito.

Las regulaciones deberán establecer normas al menos en los siguientes aspectos:

- a) Solvencia patrimonial;
- b) Prudencia Financiera;
- c) índices de gestión financiera y administrativa;
- d) Mínimos de Liquidez;
- e) Desempeño Social; y,
- f) Transparencia.

Norma Internacional de Contabilidad n.- 2 (NIC 2), Existencias, esta Norma revisada sustituye a la NIC 2 (revisada en 1993)

Coste de las existencias

10. El coste de las existencias comprenderá todos los costes derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costes en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Costes de adquisición

11. El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

Costes de transformación

12. Los costes de transformación de las existencias comprenderán aquellos costes directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una parte, calculada de forma sistemática, de los costes indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. Costes indirectos fijos son todos aquéllos que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la amortización y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el coste de gestión y administración de la planta. Costes indirectos variables son todos aquéllos que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

Coste de las existencias para un prestador de servicios

19. En el caso de que un prestador de servicios tenga existencias, las valorará por los costes que suponga su producción. Estos costes se componen fundamentalmente de mano de obra y otros costes del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costes indirectos distribuibles. La mano de obra y los demás costes relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, no se incluirán en el coste de las existencias, pero se contabilizarán como gastos del ejercicio en el que se hayan incurrido. Los costes de las existencias de un prestador de servicios no incluirán márgenes de ganancia ni costes indirectos no distribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta en los precios facturados por el prestador de servicios.

2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.4.1. Visión dialéctica de conceptualizaciones que sustentan las variables del problema

2.4.1.1 *Marco conceptual variable independiente*

- **Costos:** Según **Patricia Díaz (1999: Internet)** “Es la suma de los gastos invertidos por la empresa. Para obtener los recursos utilizados en la producción y distribución del producto o servicio”
- **Costos:** para **Herson Mesias (2012: internet)** “son todos aquellos gastos asignados a la fabricación o elaboración de algo (bienes y

servicios). Teniendo en cuenta que el gasto es aquel consumo de recursos requeridos para la fabricación de bienes o servicios”.

En conclusión los costos es el valor monetario en los que una empresa o persona incurre con el fin de producir un bien, comercializar, un producto o servicio.

- **Margen de Contribución:** para **María Castellanos (2011: internet)** es el excedente de cada peso de venta, una vez satisfecha la proporción de costos variables para cubrir costos fijos y utilidades.

Margen de contribución unitaria=Precio de venta – costo unitario variable

En el método de margen de contribución el punto de equilibrio es el lugar donde el margen de contribución total es igual a los costos fijos totales.

$$\text{Margen de contribución} = \text{Costos fijos totales}$$

Número de unidades vendidas para obtener utilidad=

$$\frac{\text{Costos fijos} + \text{utilidad deseada}}{\text{Margen de contribución}}$$

- **Margen de Contribución:** para **Lida Berrones (2011: internet)**“es aquel que mide la cantidad que cada unidad vendida aporta, para cubrir los costos fijos y aumentar la utilidad; se le conoce al margen de contribución como: Contribución marginal; mide la cantidad que cada unidad vendida aporta para cubrir los costos fijos y aumentar la utilidad.”

Se concluye que el margen de contribución es el beneficio marginal por unidad de venta; representa una parte del precio que está disponible para cubrir los costos fijos y generar utilidades.

- **Punto de Equilibrio:** según el trabajo de **Alberto Araque (2008: internet)** Se denomina también Punto muerto o relación Costo – Volumen – utilidad.

Se define como: Producción que para las condiciones supuestas no genera utilidades; equilibra ingresos y egresos del período analizado.

Punto de equilibrio operacional considera ingresos, egresos y utilidades operacionales

Punto equilibrio empresarial considera ingresos, egresos totales y las utilidades netas

- **Punto de Equilibrio:** según el trabajo de **Miguel Be (2008: internet)** la finalidad es establecer la cantidad mínima (Q) que el proyecto debe producir de un artículo para que su venta aporte utilidades; es una herramienta financiera muy importante y complementaria en los métodos de evaluación de proyectos de inversión. Permite a los administradores planear la utilidad a obtener.

Se puede concluir que el punto de equilibrio es aquel que determina el momento en el que las ventas cubren exactamente los costos, entonces, un aumento en el nivel de ventas por encima del nivel del punto de equilibrio, nos dará como resultado algún tipo de beneficio positivo. Y así, una disminución ocasionará pérdidas.

Este cálculo es útil, al comienzo, para conocer el nivel mínimo de ventas a fin de obtener beneficios y recuperar la inversión.

- **Control Interno:** para **Amado Berrones (2010: internet)** es un proceso efectuado por la administración, la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos dentro de las siguientes categorías:

*Eficacia y eficiencia de las operaciones.

* Fiabilidad de la información financiera.

* Cumplimiento de las leyes y normas que sean aplicables

- **Control Interno:** para **Josh Ramos (2011: internet)** Es un esquema de verificación y evaluación de los planes, métodos, principios, normas, procedimientos y mecanismos actividades, operaciones y actuaciones, así como la administración de la información y los recursos, se realicen de acuerdo con las normas constitucionales y legales vigentes dentro de las políticas trazadas por la dirección y en atención a las metas u objetivos previstos.

En base a los conceptos mencionados se establece que el control interno es el sistema integrado por el esquema de organización; el conjunto de planes, métodos, principios, normas, procedimientos y mecanismos de verificación y evaluación adoptado por una entidad, con el fin de procurar que todas las actividades se realicen de acuerdo con las normas constitucionales y legales dentro de las políticas trazadas por la dirección.

Costos operativos: estos costos abarcan varios como se indican a continuación:

- **Contabilidad de Costos:** según **Giovanny E. Gómez (2001: Internet)** La información requerida por la empresa se puede encontrar en el conjunto de operaciones diarias, expresada de una forma clara en la contabilidad de costos, de la cual se desprende la evaluación de la gestión administrativa y gerencial convirtiéndose en una herramienta fundamental para la consolidación de las entidades

Para suministrar información comprensible, útil y comparable, esta debe basarse en los ingresos y costos pasados necesarios para el costeo de productos, así como en los ingresos y los costos proyectados para la toma de decisiones.

- **Contabilidad de Costos:** según el trabajo de **Wilson, Velastegui (2011; internet)** “es un sistema de información para predeterminar, registrar, acumular, distribuir, controlar, analizar, interpretar e informar de los costos de producción, distribución, administración y financiamiento. Es una fase del procedimiento por medio de la cual se registran, resumen, analizan e interpretan los detalles del costos de material, mano de obra, cargos indirectos y costos ajenos a la producción necesarios para producir y vender un artículo.”

Se puede concluir que la Contabilidad de Costos tiene el fin de predeterminar, registrar, acumular, distribuir, controlar, analizar, interpretar e informar de los costos de producción, distribución, administración y financiamiento; con el objeto de suministrar datos a los directores y administradores de un negocio, enseñan a calcular e interpretar el costo de producir los artículos fabricados o de realizar los servicios prestados; pues proporciona suficiente información en forma oportuna a la dirección de la empresa, para una mejor toma de decisiones.

- **Costos Directos:** resumiendo el trabajo de **Alfredo Ortiz y Guillermo Rivero (2006: Internet)** “son fácilmente identificables; se incurren en ellos al fomentar la misión de una organización y se los encuentra como costos de actividades directas en un proyecto, servicios para generar ingresos u otra actividad directa de la organización”.
- **Costo Directo:** según el trabajo de **José Loaliza (2012: internet)** “es todo aquel costo que se puede asociar directamente a la producción de un solo producto, y que por tanto sólo debe figurar en la contabilidad de costos de ese producto. Ejemplo: En una fábrica se producen coches y camiones, el sueldo de un trabajador que trabaje únicamente en la cadena de montaje del coche, o las materias primas utilizadas en el coche son costos directos de la producción del mismo”.

En conclusión se dice que los costos directos son los que se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados o áreas específicas; son los cargos por concepto de material, de mano de obra y de gastos, correspondientes directamente a la fabricación o producción de un artículo determinado o de una serie de artículos o de un proceso de manufactura.

- **Costos Fijos:** Según **Florencia Mantilla (2007: Internet)** “se derivan del uso de los factores fijos y que no dependen del volumen de producción; es decir se incurren en ellos aunque no se produzca nada”.
- **Costos Fijos:** para **KarinaTentle y Samantha Meza (2012: internet)** “son costos que no varían con los cambios en el volumen de las ventas o en el nivel de producción. Los costos fijos se

producen efectúese o no la producción o la venta, o se realice o no la actividad de un negocio. Por ejemplo: alquileres, salarios administrativos entre otros.”

Se puede concluir que lo Costo Fijos son aquellos cuyo monto total no se modifica de acuerdo con la actividad de producción; se puede decir que los Costos Fijos varían con el tiempo más que con la actividad; pues se presentarán durante un período de tiempo aun cuando no haya alguna actividad de producción; son aquellos costos que la empresa debe pagar independientemente de su nivel de operación, es decir, produzca o no produzca debe pagarlos.

- **Cotos Variables:** Según el trabajo de **Morrarity Pallen (1190:22)** “son aquellos costos que en total cambiarán a medida que los niveles de actividad cambian”.
- **Costos Variables:** para **Karina Tentle y Samantha Meza (2012: internet)** “Son costos que varían en proporción al volumen de las ventas o al nivel de la actividad. Ejemplos: Las materia primas o las compras de mercaderías, la mano de obra directa (DESTAJOS), etc; el manejo de los costos variables hace que la empresa sea mucho más adaptable a las circunstancias cambiantes del mercado.”

En conclusión los costos variables son aquellos costos cuya magnitud cambia en razón directa al volumen de las operaciones realizadas. Dicha actividad puede ser referida a producción o ventas; el costo variable es la suma de los costos marginales en todas las unidades producidas.

- **Costos Indirectos:** según **Alfredo Ortiz y Guillermo Rivero (2006: Internet)** son costos en común -costos conjuntos- que no son fácilmente identificables con objetivos finales. Los costos

indirectos benefician -aunque indirectamente- a los financiadores que trabajan con la organización. Son ejemplos de costos indirectos: el costo de la gerencia, las funciones de investigación y desarrollo, costos de oficina, costos financieros, costos administrativos, de personal y capacitación.

- **Costos Indirectos:** según el trabajo de **José Loaliza (2012: internet)** “son aquellos costos que afectan el proceso productivo en general de uno o más productos, por lo que no se puede asignar directamente a un solo producto sin usar algún criterio de asignación. Ejemplo: Alquiler de una nave industrial o salario de personal administrativo”.

Se puede concluir que los costos indirectos son desembolsos que no pueden identificarse con la producción de mercancías o servicios específicos, pero que sí constituyen un costo aplicable a la producción en general.

- **Análisis**
- **Costo de Oportunidad:** Según **Mónica Thompson (2008: Internet)** “requiere que abandonemos un beneficio, se da principalmente porque existen dos o más alternativas de inversión para ganar dinero, entonces se busca la solución más inteligente; más rentable”.
- **Costo de Oportunidad:** según el trabajo de **Jeane Ayuso (2010: Internet)** nos dice que “es aquel costo en que se incurre al tomar una decisión y no otra; es el valor o utilidad que se sacrifica por elegir una alternativa A y despreñar una alternativa B.”

En base a lo expuesto por los autores se determina que Costo de Oportunidad es importante en las empresas, puesto que a diario, éstas deben tomar decisiones en un medio exigente y que ofrece múltiples posibilidades y alternativas; por esta razón se debe analizar minuciosamente cada decisión que se vaya a tomar ya que la misma repercutirá en la empresa.

- **Punto de Equilibrio:** según la definición de **Alan Medina (2008: internet)** “es la cantidad de unidades a producir y vender, para cubrir exactamente la totalidad de los costos fijos y variables. En definitiva el punto de equilibrio es preguntarse ¿cuántas unidades debo vender para absorber mis costos fijos con la contribución marginal.”
- **Punto de Equilibrio:** para **Grupo Seis Ppto2 (2012: Internet)** es “El punto de equilibrio es el nivel de producción y ventas que una empresa o negocio alcanza para lograr cubrir los costos y gastos con sus ingresos obtenidos. En otras palabras, a este nivel de producción y ventas la utilidad operacional es cero. Es decir, que los ingresos son iguales a la sumatoria de los costos y gastos operacionales.”

En conclusión el Punto de Equilibrio nos ayuda a determina el momento en el que las ventas cubren a los costos, entonces, un aumento en el nivel de ventas por encima del nivel del punto de equilibrio, nos dará como resultado un beneficio positivo. Y así, una disminución ocasionará pérdidas. Este cálculo nos ayuda a conocer el nivel mínimo de ventas a fin de obtener beneficios y recuperar la inversión.

- **Análisis Financiero:** según el trabajo de **David Gonzales y Diego Morejón (2013)** “Es el estudio que se hace de la información

contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.”

En conclusión se puede decir que el análisis financiero es una herramienta que permite realizar comparaciones relativas de distintos negocios y facilita la toma de decisiones de inversión, financiación, planes de acción, control de operaciones, reparto de dividendos, entre otros.

- **Elementos del Costo**
- **Gastos indirectos:** según el trabajo de **Francisco Callejas (200:9)**“son todos los costos de producción diferentes de los materiales directos y de la mano de obra directa, se agrupan en esta categoría. En una empresa manufacturera también se conoce como gastos o cargos de fabricación.”
- **Mano de obra:** para **Mario de Jesús Cadavid (2008: internet)**“Es el esfuerzo humano que interviene en el proceso de transformación de los materiales en productos terminados.”
- **Mano de obra:** en el trabajo de **Juan Arias (2009: Internet)** nos dice que “es el coste total que representa el montante de trabajadores que tenga la empresa incluyendo los salarios y todo tipo de impuestos que van ligados a cada trabajador. La mano de obra es un elemento muy importante, por lo tanto su correcta administración y control determinará de forma significativa el costo final del producto o servicio.”

- **Mano de obra directa:** para **Mercedes Bravo y Carmita Ubidia (2009:19)** “es el salario que se paga a los trabajadores que intervienen directamente en la fabricación del producto. Ejemplo pago obreros de planta.”
- **Mano de Obra Directa:** en el trabajo de **Juan Arias (2009: Internet)** “es aquella que es consumida en las áreas que tienen una relación directa con la producción o la prestación de algún servicio. Es la generada por los obreros y operarios cualificados de la empresa es la mano de obra.”
- **Mano de obra indirecta:** para **Mercedes Bravo y Carmita Ubidia (2009:19)** “es el sueldo o salario que se paga al personal que no interviene en la fabricación del producto, pero sirve de apoyo indispensable en el proceso productivo. Ejemplo pago a supervisores de planta, pago a personal de mantenimiento, etc.”
- **Mano de Obra Indirecta:** en el trabajo de **Juan Arias (2009: Internet)** “es aquella que corresponde al personal directivo y ejecutivo de la empresa consumida en las áreas administrativas de la empresa que sirven de apoyo a la producción.”

En conclusión se dice que la Mano de Obra es el esfuerzo físico y mental que se pone al servicio de la fabricación de un bien; esta se clasifica en directa o indirecta. La mano de obra directa es aquella involucrada de forma directa en la fabricación del producto terminado. Pues es el trabajo humano ya sea manual o accionado a las maquinas en labores que están estrechamente vinculada con el proceso productivo. La mano de obra indirecta es la mano de obra consumida en las áreas administrativas de la empresa que sirven de apoyo a la producción y al comercio; es el trabajo empleado por el personal de producción que no participa

directamente en la transformación de la materia prima, como el gerente de producción, supervisor, superintendente, etc.

- **Materia prima:** según el trabajo presentado por **Juan García (2007:16)** “son los materiales que serán sometidos a operación de transformación o manufactura para su cambio físico y/o químico, antes de que puedan venderse como productos terminados.”
- **Materia Prima:** para **Jessica Ochoa (2009: Internet)** nos dice que “se conoce como materias primas a los materiales extraídos de la naturaleza que nos sirven para transformar la misma y construir bienes de consumo.”
- **Materia prima directa:** en el trabajo presentado por **Juan García (2007: internet)** “son todos los materiales sujetos a transformación que se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados, como por ejemplo la madera en la industria mueblera.”
- **Materia prima directa:** en el trabajo presentado por **Alberto Carranza (2011: internet)** “son los elementos naturales o productos terminados de otra industria utilizados en la elaboración de un producto que se puede identificar fácilmente con el mismo.”
- **Materia prima indirecta:** trabajo presentado por **Juan García (2007: internet)** “son todos los materiales sujetos a transformación que no se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados, como por ejemplo el barniz en la industria mueblera.”

- **Materia prima indirecta:** trabajo presentado por **Juan García (2007: internet)** “No son fácilmente identificables en el producto y tienen poca importancia en el mismo.”

De las definiciones planteadas por los autores se puede concluir que la Materia Prima son los materiales que serán sometidos a operaciones de transformación o para su cambio físico antes de que puedan venderse como productos terminados; esta se clasifica en materia prima directa y materia prima indirecta. La Materia Prima Directa son todos aquellos elementos que se incluyen en la elaboración de un producto, pues dichos materiales se transforman se incorporaran en un producto final. La Mano de Obra Indirecta son los costos que no se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos o las áreas específicas

2.4.1.2.Marco conceptual variable dependiente

- **Gestión Financiera:** para **Ángela Chirinos (2012: internet)** “es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.”

Se concluye que la gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar; su importancia radica en el control de todas las operaciones, en la toma de decisiones, en la consecución de nuevas fuentes de

financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional, en la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

- **Productividad:** para **Juan Fernández (2009: internet)** Es la relación entre la producción obtenida por un sistema de producción de bienes o servicios y los recursos utilizados para obtenerla

$$\text{PRODUCTIVIDAD} = \frac{\text{Producción}}{\text{Factores Productivos}}$$

Refleja el uso eficiente de recursos (trabajo, capital, tierra, materiales, energía, información) en la producción de bienes y servicios. Es la relación entre los resultados y el tiempo que lleva conseguirlos. Es la utilización eficaz y eficiente de todos los recursos, no sólo del trabajo. El mejor indicador del mejoramiento de la productividad es una relación decreciente del insumo al producto y la calidad constante o mejorada.

Se establece entonces que la productividad es la relación entre el resultado de una actividad productiva y los medios que han sido necesarios para obtener dicha producción. La productividad es la solución empresarial con más relevancia para obtener ganancias y crecimiento.

- **Indicadores financieros:** según el trabajo de **Janet Rios (2012: internet)** “son relaciones entre magnitudes que forman parte de los estados financieros a fin de determinar tanto la situación financiera de la empresa como la calidad de las partidas que lo interrelacionan. Los valores siempre son relativos ya que deben efectuarse comparaciones muchas veces subjetivas.”

- **Rentabilidad:** resumiendo el trabajo de **Juan Sánchez (2002: Internet)** se aplica en toda acción económica en la cual se puede encontrar medios como: materiales, humanos y financieros; mismo que se movilizan con el fin de obtener resultados; se refiere a la medida de rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales.
- **Rentabilidad:** según el trabajo de **Edilberto Jaramillo (2003: Internet)** nos dice que “es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o beneficio; es un servicio que se presta de buena calidad para que me genere ganancias es decir, me sea rentable.”

En base a lo expuesto se dice que la Rentabilidad es aquella que mide la relación entre la utilidad o la ganancia obtenida, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla; es la tasa mínima de ganancia que una persona o institución tiene en mente, sobre el monto de capital invertido en una empresa o proyecto.

- **Indicadores Financieros:** para **Marcelo (2009: Internet)** “expresan el valor de una magnitud en función de otra y se obtiene dividiendo un valor por otro.

Los índices financieros llamados también coeficientes financieros, lo podemos definir como la relación que existe entre las cuentas del Balance y del Estado de Ganancias y pérdidas.”

- **Índice de Rentabilidad:** Miden la efectividad general de la administración, reflejada en los rendimientos generados sobre las ventas y la inversión.

Rentabilidad del patrimonio (ROE) muestra la tasa de retorno de la inversión hecha por socios e informa sobre el comportamiento general de las instituciones financieras como actividad empresarial. Comparando con el de otras actividades similares del sistema esta permite apreciar si se encuentra o no dentro de los rangos normales; mayores valores representan una mejor condición.

$$ROE = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO\ TOTAL}$$

Rentabilidad del patrimonio (ROE) para **Antonio Monroy (2002: Internet)** Mide la eficiencia del uso del activo considerando la forma en la que se ha financiado su adquisición. Se utiliza para analizar la performance del management de las compañías. En las PYMES el efecto de apalancamiento financiero (ROE-ROA) suele ser negativo.

Rentabilidad de los Activos (ROA) determina la capacidad generadora de rentas del activo de la entidad, guardando su cuantía estrecha relación con la calidad o la capacidad de retorno de este ultimo; mayores valores de este ratio representan una mejor condición de la Instituciones Financiera.

$$ROE = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL}$$

Rentabilidad de los Activos (ROA) para **Antonio Monroy (2002: Internet)** es aquel que mide la eficiencia del uso del activo (estructura económica) Un ROA más bajo del sector, puede indicar que la compañía ha iniciado un proceso de renovación de activo y que es altamente intensiva el capital se ve afectado negativamente en fusiones y adquisiciones, dado que hasta que no se produce la

integración completa de las compañías y se eliminan los solapamientos, no aparecen los beneficios de las sinergias.

En base a las definiciones mostradas por los autores se puede concluir que el objetivo de los indicadores de rentabilidad es establecer y expresar en porcentaje la capacidad de cualquier ente económico para generar ingresos; el ROE es aquel que mide la rentabilidad obtenida por los accionistas de los fondos que se han invertido en la sociedad y el ROA es aquel que mide las utilidades como porcentaje de los activos de la empresa.

- **Factores:**
- **Competitividad:** Según el **Ministerio de Economía y Finanzas (2006: Internet)** “es la capacidad que muestra una empresa para mantener o acrecentar su cuota en un mercado. El fenómeno comparado que se quiere medir es el resultado comparado de su acción en los mercados”
- **Competitividad:** para **Joel Pérez (2012: Internet)** “se puede referir al grado de preparación que tiene un país para su interacción competitiva a futuro. En este sentido, ser competitivo significa tener posibilidades para ganar en las competencias que vendrán”

Se concluye que Competitividad es la capacidad que tiene una empresa o país de obtener rentabilidad en el mercado en relación a sus competidores. La competitividad depende de la relación entre el valor y la cantidad del producto ofrecido y los insumos necesarios para obtenerlo y de esta manera sobresalir de sus competidores.

- **Tasa interna de rendimiento:** según **Juan Mascareñas (1990: Internet)** “tasa de descuento para la que un proyecto de inversión tendría un Valor Actual Neto igual a cero; es una medida de la rentabilidad relativa de una inversión”.
- **Tasa interna de rendimiento:** para **Paulo Nunes (2009: Internet)** representa el retorno generado por determinada inversión (muy utilizada como uno de los indicadores clave en estudios de análisis de viabilidad), o sea, representa la tasa de interés con la cual el capital invertido generaría exactamente la misma tasa de rentabilidad final. Por otras palabras, representa una tasa que, cuando se le utiliza como tasa de descuento, hace el valor actual líquido igual a cero. A partir del momento en que la rentabilidad de los proyectos de inversión sea conocida, el criterio de decisión sobre la inversión consiste, simplemente, en aceptar los que presentan una TIR superior al coste de financiamiento, añadida de determinada tasa de riesgo asociada.

En base a las citas mencionadas la Tasa Interna de Rendimiento es una medida de la Rentabilidad de una inversión, mostrando cuál sería la tasa de Interés más alta a la que el proyecto no genera ni pérdidas ni Ganancias; pues señala exactamente la rentabilidad del proyecto y conduce a resultados de más fácil interpretación para los inversionistas.

- **Valor Actual Neto:** resumiendo el trabajo de **SloanSchool of Management (2004: Internet)** es una herramienta financiera la cual toma el flujo de caja actualizado de un proyecto y lo compara con el coste de inversión que se va a realizar; por lo tanto nos ayuda a evaluar un proyecto.

- **Valor Actual Neto:** para **Katty Macas(2012: Internet)** también conocido como valor actualizado neto (en inglés Net present value), cuyo acrónimo es VAN (en inglés NPV), es un procedimiento que permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros, originados por una inversión. La metodología consiste en descontar al momento actual (es decir, actualizar mediante una tasa) todos los flujos de caja futuros del proyecto. A este valor se le resta la inversión inicial, de tal modo que el valor obtenido es el valor actual neto del proyecto.

Se determina entonces que el Valor Actual Neto es aquel que nos permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros, originados por una inversión; es un indicador que toma en cuenta el valor del dinero en el tiempo, es decir, considera el costo de oportunidad del capital del inversionista.

- **Riesgo:** Según la tesis de **Juan Ávila (2005: Internet)** “posibilidad de que se sufra un perjuicio de carácter económico ocasionado por la incertidumbre en el comportamiento de variables económicas a futuro”.
- **Riesgo:** para **Oscar Begazo (2007: Internet)** “Es la probabilidad de que suceda un suceso, impacto o consecuencia adversos. Se puede entender también como la medida de la posibilidad y magnitud de los impactos adversos, siendo la consecuencia del peligro, y está en relación con la frecuencia con que se presente el evento. Es una medida de potencial de pérdida económica o lesión en términos de la probabilidad de ocurrencia de un evento no deseado junto con la magnitud de las consecuencias.”

En base a lo expuesto por los autores el Riesgo es la posibilidad de que ocurran eventos no deseados; se refiere a la probabilidad de

ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras negativas para una organización debido a las incertidumbres en operaciones financieras derivadas de la volatilidad de los mercados financieros y de crédito lo cual afectaría gravemente a una institución.

- **Riesgo de Liquidez:** Según **Paul Lara (2006: Internet)** “es la incapacidad de conseguir obligaciones de flujos de efectivo necesarios, lo cual puede forzar a una liquidación anticipada, transformando en consecuencia las pérdidas en papel en pérdidas realizadas”.
- **Riesgo de Liquidez:** para **Dilman Begazo (2007: Internet)** “se produce a consecuencia de continuas pérdidas de cartera, que deteriora el capital de trabajo. Un crecimiento desmesurado de las obligaciones también puede conducir al riesgo de pérdida de liquidez.”

Se puede concluir que el Riesgo de Liquidez es la incertidumbre acerca de la capacidad de una entidad de hacer frente a los cobros y pagos, contractuales y no contractuales, necesaria para transmitir una imagen de suficiencia en el desempeño de dicha tarea; es por eso las entidades financieras deben resolver diariamente la estimación de la cantidad de dinero que deben mantener en efectivo para atender todas sus obligaciones a tiempo.

- **Productividad:** para **Juan Polanco (2009: internet)** “es la relación entre lo producido y los medios empleados, tales como mano de obra, materiales, energía. Esta medida es uno de los indicadores que más interesan en una planta de producción, debido a su relación directa con costos”.

- **Productividad:** para **Cristian Gallegos (2012: internet)** puede definirse como la relación entre la cantidad de bienes y servicios producidos y la cantidad de recursos utilizados. En la fabricación la productividad sirve para evaluar el rendimiento de los talleres, las máquinas, los equipos de trabajo y los empleados. Productividad en términos de empleados es sinónimo de rendimiento. En un enfoque sistemático decimos que algo o alguien es productivo con una cantidad de recursos (Insumos) en un periodo de tiempo dado se obtiene el máximo de productos. La productividad en las máquinas y equipos está dada como parte de sus características técnicas. No así con el recurso humano o los trabajadores. Deben de considerarse factores que influyen. En realidad la productividad debe ser definida como el indicador de eficiencia que relaciona la cantidad de producto utilizado con la cantidad de producción obtenida.

Se determina que Productividad es consecuencia del proceso de trabajo y de la combinación de sus elementos; es decir entre la cantidad de productos obtenida por un sistema productivo y los recursos utilizados para obtener dicha producción; mediante esta se pone a prueba la capacidad de una estructura para desarrollar los productos y el nivel en el cual se aprovechan los recursos disponibles. La mejor productividad supone una mayor rentabilidad dentro de una empresa, es por eso que las decisiones a tomar deben ser encaminadas a incrementar la productividad de la entidad.

- **Productos Financieros:**
- **Cuenta de Ahorros:** para **Rubén Camín (2013: Internet)** Una cuenta de ahorro es un depósito a la vista, de tipo ordinario. En

estas cuentas, el usuario cuenta con la disponibilidad inmediata de todos sus fondos, y al mismo tiempo, el dinero depositado genera una rentabilidad durante un tiempo fijado de antemano.

La remuneración recibida con las cuentas de ahorro, se recibe mediante el pago de intereses periódicos. La cuantía de éstos, estará pactada mediante un contrato.

La liquidación de los intereses puede llegar a ser de carácter mensual, trimestral o incluso anual. También puede variar, en función de la cantidad de dinero que haya en la cuenta. Aunque estas cuentas puedan llevar consigo el pago de comisiones, en los últimos tiempos y sobre todo con la popularización de la banca online, es muy habitual que las entidades no cobren comisiones en estos productos.

Dependiendo del banco o caja de ahorro con el que se tenga contratado el producto, variarán los servicios que van asociados a el. Normalmente las cuentas de ahorro suelen contar con servicios de cheques y transferencias. Los productos más complejos de este tipo, pueden ofrecer tarjetas de débito o crédito, aunque no suele ser lo más habitual.

- **Cuenta de Ahorros:** para **Mishel Mafla(2000: Internet)** “Es un servicio bancario mediante el cual una institución recibe dinero a título de ahorro por un interés comercial anual que es regido por disposiciones gubernamentales.”

Se concluye que una Cuenta de Ahorros es un depósito ordinario a la vista (producto pasivo), en la que los fondos depositados por la cuenta habiente tienen disponibilidad inmediata y generan cierta rentabilidad o intereses durante un periodo determinado según el monto ahorrado. Las condiciones de remuneración varían en

función del producto concreto; para ganar un interés durante el tiempo que estos fondos no se usan, los fondos pueden extraerse en cualquier momento mediante un comprobante llamado “nota de débito.”

- **Línea de Crédito:** según el criterio de **David Sustachs (2012: Internet)** son acuerdos en virtud de los cuales el Banco se obliga a poner una determinada suma de dinero a disposición del cliente en la medida de sus requerimientos de capital operativo; el acreditado a su vez, se obliga a cumplir con los requisitos del Banco, a cubrir el importe de las obligaciones contraídas por su cuenta, así como a pagar las comisiones, intereses y gastos convenidos.

Tipos de Línea de Crédito

Línea de Crédito Rotativa a medida que el cliente amortiza o cancela sus préstamos otorgados bajo su LC (línea de crédito), el monto disponible se incrementa y puede ser reutilizado.

Línea de Crédito Rotativa similar a un préstamo con desembolso parciales, a medida que se amortizan sus préstamos, el monto NO se habilita nuevamente para su posterior uso. Este tipo de línea es otorgado principalmente a empresas constructoras.

- **Línea de Crédito:** para **Gustavo Balleza y Otros (2007: Internet)** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de crédito es importante, porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite. Aunque generalmente no constituye una obligación legal entre las dos partes, la línea de crédito es casi

siempre respetada por el banco y evita la negociación de un nuevo préstamo cada vez que la empresa necesita disponer de recursos.

La ventaja de una línea de crédito:

- * Es un efectivo disponible; con el que la empresa puede contar.

Desventajas de una línea de crédito

- * Se debe pagar un porcentaje de interés cada vez que la línea de crédito es utilizada.

- * Este tipo de financiamiento, está reservado para los clientes más solventes del banco, y en caso de darlo, el banco puede pedir otras garantías antes de extender la línea de crédito.

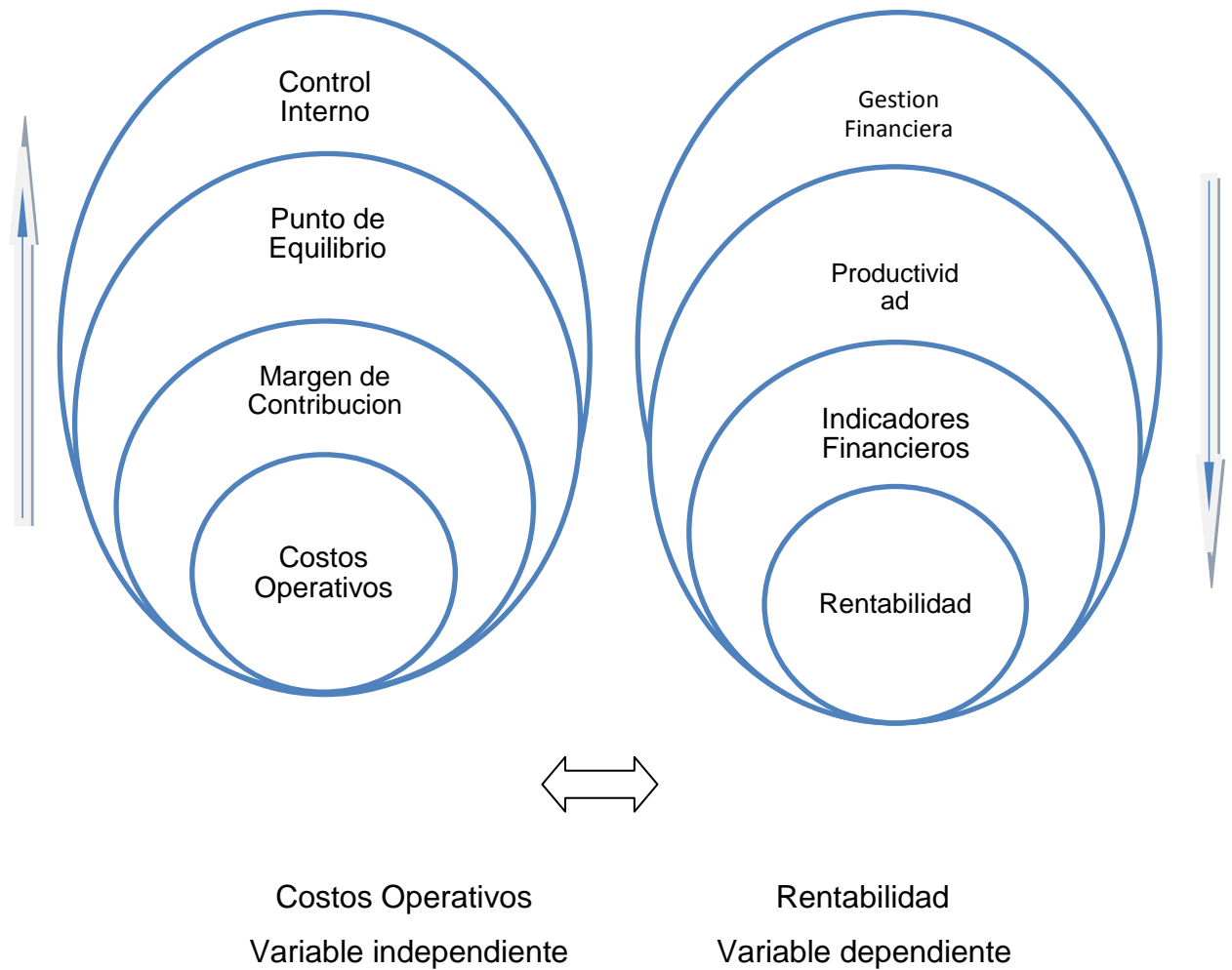
- * La exigencia a la empresa por parte del banco para que mantenga la línea de crédito “limpia”, pagando todas las disposiciones que se hayan hecho.

Se concluye que la Línea de Crédito es cuando se le da crédito a un cliente hasta un límite determinado. Durante el período de vigencia de la Línea de crédito, el prestatario puede disponer del mismo automáticamente; este ocasiona el pago de intereses sobre el monto que se haya utilizado, aunque dependiendo del caso, también puede originar comisiones por su utilización y por seguros asociados.

2.4.2. Gráficos de inclusión interrelacionados

2.4.2.1 Superordinación conceptual

Gráfico N. 2 Superordinación conceptual

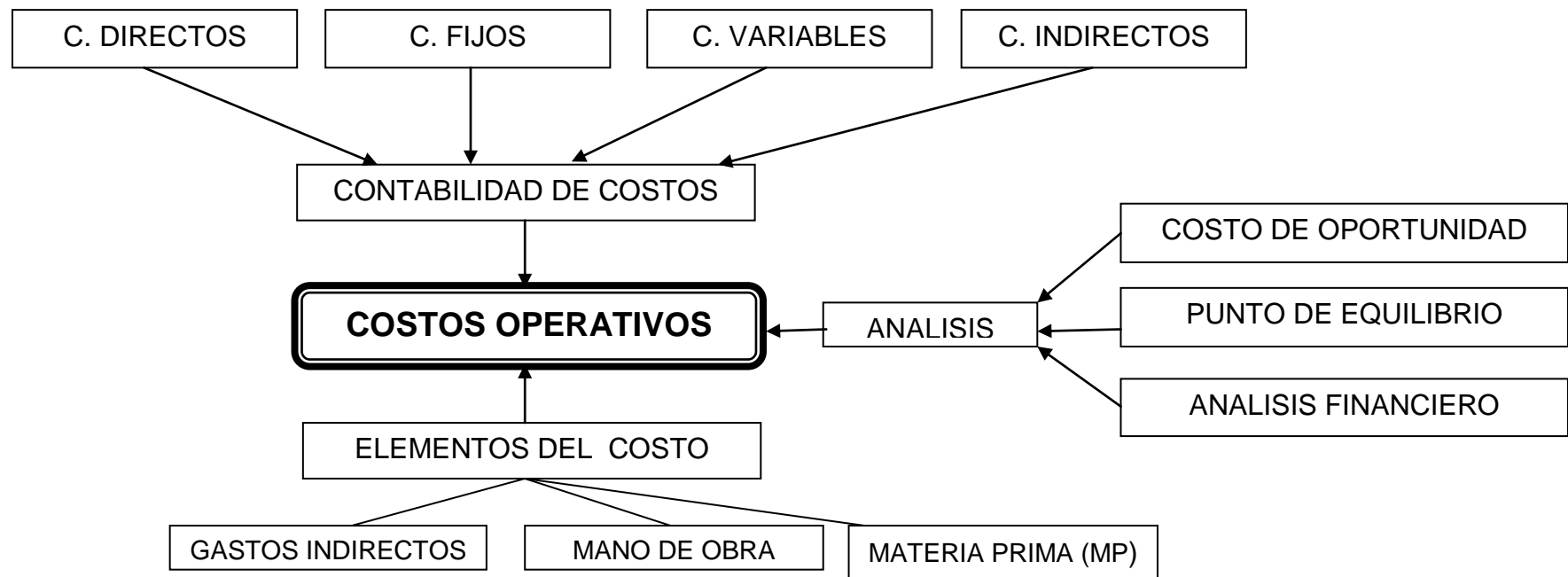


Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

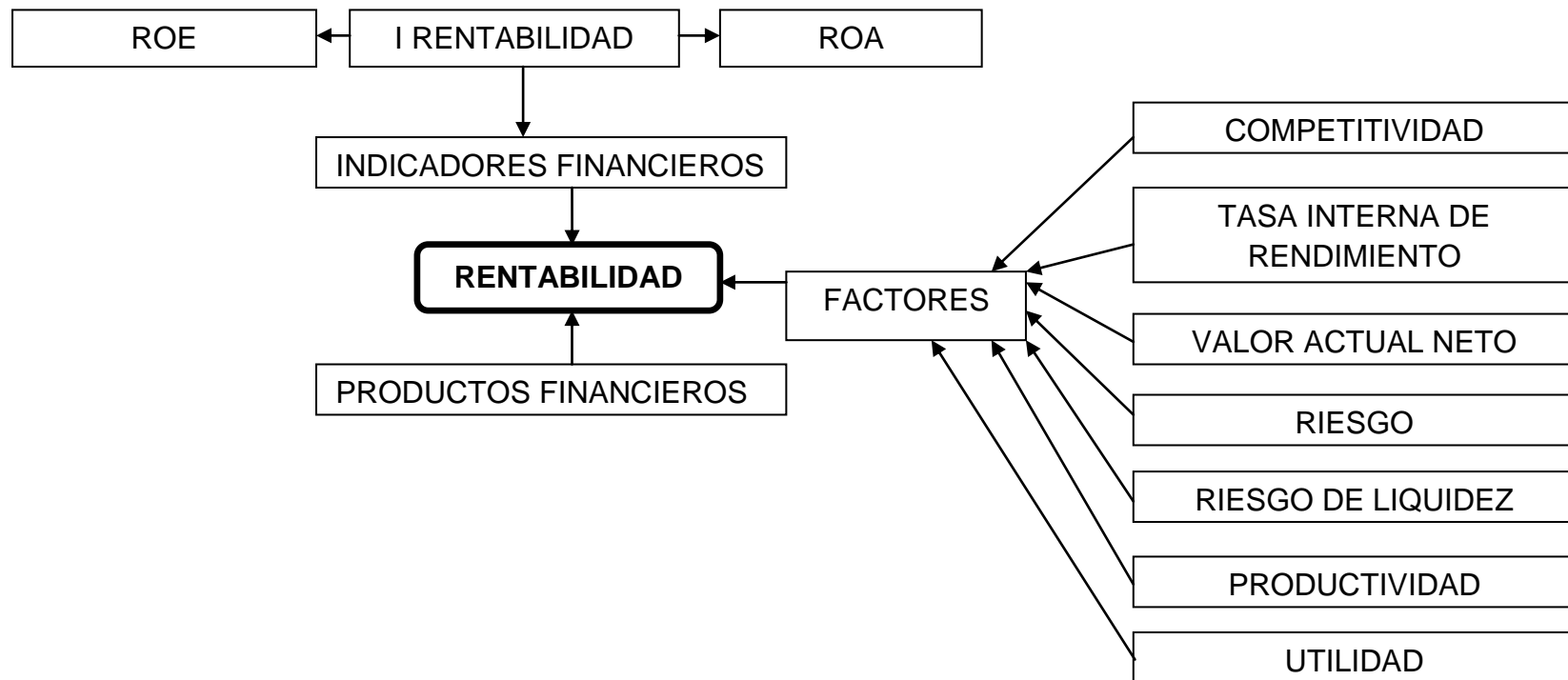
2.4.2.2 Subordinación conceptual

Grafico N. 3 Subordinación conceptual (V. Independiente)



Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Ana Sulca

Grafico N. 4 Subordinación conceptual (V. Dependiente)



Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Ana Sulca

2.5. HIPÓTESIS

El Ineficiente Análisis de Costos operativos de Ahorros provoca una reducida Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada en el año 2012

2.6. SEÑALAMIENTO VARIABLES DE LA HIPÓTESIS

- **Variable independiente:** Costos Operativos de Ahorros
- **Variable dependiente:** Rentabilidad

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. MODALIDAD BASICA DE LA INVESTIGACIÓN

La investigación es cualitativa porque en ella participan tanto los individuos como la comunidad para de esta manera poder solucionar los distintos problemas y necesidades que se presentan, mismos que se encuentra bajo la dirección de los interesados en su desarrollo; ya que en ella se descubren las particularidades de un elemento, interpretando sus características en el contexto específico

Según información presentada por **Julio Mejía (2004: Internet)** se puede resumir que la investigación cualitativa es el procedimiento metodológico que utiliza palabras, textos, gráficos e imágenes para comprender la vida social por medio de significados y desde una perspectiva holística, ya que va desarrollándose en el proceso de investigación; basándose en la intuición y la experiencia; además utiliza descripciones detalladas de hechos, citas directas del habla de las personas y extractos de paisajes de documentos para construir un conocimiento de la realidad social ya que recoge información de carácter subjetivo por lo que sus resultados se traducen en ideas o conceptos

El presente proyecto nos permitirá dar a conocer los conocimientos implantados para la solución de un problema dentro de la organización; su utilidad nos dará la oportunidad de prepararnos como futuros profesionales listos para desenvolvernos en la sociedad y enfrentar un mundo cambiante debido a la globalización; de igual manera le servirá a la empresa misma que se basara en el trabajo realizado mediante la

observación, entendimiento y estudios de investigación realizados, para dar solución a sus dificultades y continuar posicionándose en el ámbito financiero.

3.2. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 Investigación de campo

Según el autor **Jorge Martínez (2000:24)**, “En su obra manifiesta que la investigación de campo es la que realiza en lugares determinados donde se encuentra los sujetos de la investigación.”

Según el trabajo de **Miguel Cortez y José Camacho (2012: internet)** “se trata de la investigación aplicada para comprender y resolver un contexto determinado. Se trabaja en el ambiente natural en que conviven las personas, de las que obtendrán los datos más relevantes a ser analizados e interacciones entre variables sociológicas, psicológicas y educativas en estructuras sociales reales y cotidianas.”

Se puede concluir que la Investigación de Campo es aquella que permite obtener la información en el campo de la realidad con el propósito de describirlos, interpretarlos y así entender los factores que constituyen las causas y efectos; este tipo de investigación me servirá para realizar un estudio de los hechos en el lugar en el que se producen los acontecimientos. También se podrá tomar contacto en forma directa con la realidad, para toda la información necesaria de acuerdo con los objetivos del proyecto.

3.2.2 Investigación bibliográfica-documental

Según el autor **César Bernal (2006:110)**, en su obra dice que la investigación bibliográfica-documental“ consiste en un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto del tema objeto de estudio”.

Para **Oneyda Mengo (2009: internet)** es un procedimiento científico, un proceso sistemático de indagación, recolección, organización, análisis e interpretación de información o datos en torno a un determinado tema. Es un proceso de construcción de conocimientos, un proceso de descubrimiento, de explicación de una realidad que se desconocía. Se procura, en ese sentido, llevar a cabo un trabajo sistemático, objetivo, producto de la lectura, análisis y síntesis de la información producida por otros, para dar origen a una nueva información, con el sello del nuevo autor.

Características:

- Utiliza documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes.
- Utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc.
- Realiza un proceso de abstracción científica, generalizando sobre la base de lo fundamental.
- Realiza una recopilación adecuada de datos que permiten redescubrir hechos, sugerir problemas, orientar otras fuentes de

investigación, orientar formas para elaborar instrumentos de investigación, elaborar hipótesis, etc.

- Puede considerarse como parte fundamental de un proceso de investigación científica, mucho más amplio y acabado.
- Se realiza de forma ordenada y con objetivos precisos, con la finalidad de ser base a la construcción de conocimientos.
- Se basa en la utilización de diferentes técnicas de localización y fijación de datos, análisis de documentos y de contenidos.

Se puede concluir que la Investigación Documental se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; realiza una recopilación adecuada de datos que permiten redescubrir hechos, sugerir problemas, orientar hacia otras fuentes de investigación, orientar formas para elaborar instrumentos de investigación, elaborar hipótesis, etc.

La investigación bibliográfica se aplicará en el presente trabajo de investigación ya que la misma se apoya en fuentes secundarias obtenidas de libros textuales, publicaciones, módulos y otros, que permita adquirir conceptos claros y precisos para el desarrollo de esta investigación; la técnica de investigación bibliográfica que va a utilizar es a través del análisis de documentos

3.2.3 Investigación exploratoria

Según la publicación de **Jany Lozano (2008 : Internet)** No intenta dar explicación respecto del problema, sino sólo recoger e identificar

antecedentes generales, números y cuantificaciones, temas y tópicos respecto del problema investigado, sugerencias de aspectos relacionados que deberían examinarse en profundidad en futuras investigaciones. Su objetivo es documentar ciertas experiencias, examinar temas o problemas poco estudiados o que no han sido abordadas antes. Por lo general investigan tendencias, identifican relaciones potenciales entre variables y establecen el “tono” de investigaciones posteriores más rigurosas.

Según el trabajo de **Alexander Solís y Jhordy Luevano (2012: Internet)** “se efectúa cuando normalmente el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado o que no ha sido abordado antes. Es decir, cuando la revisión de la literatura revela que únicamente hay guías no investigadas e ideas vagamente relacionadas con el problema de estudio.”

En conclusión la Investigación Exploratoria es aquella un cuyo objetivo es reunir datos preliminares sobre la verdadera naturaleza del problema que enfrenta el investigador, así como descubrir nuevas ideas o situaciones. Se caracteriza en que la información requerida es definida libremente, el proceso de investigación es flexible, versátil.

Este tipo de investigación nos ayudará a descubrir las bases y recabar la información que permita como resultado del estudio la formulación de una hipótesis; esta es útil ya que sirve para familiarizar al investigador con un objeto que hasta el momento le era totalmente desconocido, además de servir como base para la posterior realización de una investigación descriptiva.

3.2.4 Investigación descriptiva

Según el trabajo planteado por **Alejandro Jauregui (2001: Internet)** descriptiva es aquella que busca definir claramente un objeto, el cual puede ser un mercado, una industria, una competencia, puntos fuertes o débiles de empresas, algún tipo de medio de publicidad o un problema simple de mercado. En una investigación descriptiva, el equipo de trabajo buscará establecer el "Qué" y el "Dónde", sin preocuparse por el "por Qué". Es el tipo de investigación que genera datos de primera mano para realizar después un análisis general y presentar un panorama del problema.

Para **Diana Galvis y otros (2012: internet)** la Investigación Descriptiva "Consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas. Su meta no se limita a la recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables."

Se concluye que la Investigación Descriptiva presenta una imagen amplia del fenómeno real que interesa explorar y describe la situación del tema de investigación, nos permite fundamentar el estudio de las variables; así como recolectar datos que muestre el hecho o situación que ocurre para medirlo con la mayor precisión posible; puntualiza de modo sistemático las características de una población situación o área de interés.

Aquí los investigadores recogen los datos sobre la base de una hipótesis o teoría; exponen y resumen la información de manera cuidadosa y analizan los resultados para extraer lo más significativo.

3.2.5 Investigación asociación de variables (correlacional)

Según la investigación realizada por **Miguel A y Otros (2009: Internet)** Miden las dos o más variables que se pretende ver si están o no relacionadas en el mismo sujeto y después analiza la correlación. Su utilidad y propósito son saber cómo se pueden comportar una concepto o variable conociendo el comportamiento de otras variables relacionadas; a investigación correlacional tiene en alguna medida un valor explicativo aunque parcial.

En el trabajo de **Irene Silva (2009: Internet)** comenta sobre la investigación Correlacional que es “aquella que demuestran dependencia entre diferentes eventos, apoyados en las pruebas estadísticas; aquí se encuentran los estudios de asociación sin relación de dependencia. La estadística aplicada aquí es variada; podemos hacer asociaciones y medidas de asociación; correlaciones y medidas de correlación. Ej. Chi Cuadrado y R de Pearson”.

Se concluye que este tipo de investigación tiene como finalidad determinar el grado de relación no causal existente entre dos o más variables, así como también nos permite saber cómo se puede comportar un concepto o variable conociendo el comportamiento de otras variables relacionadas.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

Según el trabajo de **José Villardó (1990: Internet)** “conjunto de individuos sobre los que se desea información. La población ha de estar perfectamente definida a la hora de comenzar el estudio.”

La población destinada para la presente investigación se encuentra enfocada en el personal administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada; por ser un estudio de caso se tomará en cuenta solamente al personal que está directamente involucrado los cuales forman un total de 15 trabajadores correspondientes a nuestro ámbito de estudio a ser realizado.

Tabla:N.-1 Empleados relacionados con el ámbito de estudio

N.-	NOMBRE	CARGO	OFICINA
1	Ángel Rodrigo Llambo Chalan	Gerente General	Matriz
2	Luis Alberto Yansaguano Chango	Jefe de Negocios	Matriz
3	Dr. Byron Eduardo Alban Pinto	Auditor Interno	Matriz
4	Ing. Julio Humberto Calero Zuñega	Contador	Matriz
5	Lcdo. Nicolás Manobanda	Jefe de Oficina	Matriz
6	María Manuela Llambo Chalan	Jefe de Captación	Matriz
7	Ximena Guadalupe Marcalla Ainaguano	Aux. Contable	Matriz
8	Aida Verónica Barrionuevo Telenchana	Auxiliar de Inversiones	Matriz
9	Ángel Cristóbal Llambo Chalan	Asesor de Créditos	Matriz
10	Juan José Tiche Andagana	Jefe de Agencia	Latacunga
11	Marco Orlando Yansaguano Chango	Jefe de Agencia	Machachi
12	Segundo Isael Mungabusi Sisa	Jefe de Agencia	Sangolqui
13	María Magdalena Pandi Llambo	Jefe de Agencia	Riobamba
14	Santiago Gabriel Andagana Uñog	Jefe de Agencia	Quito Chilligallo
15	Martha Cecilia Llambo Chalan	Jefe de Agencia	Salcedo

Fuente: Departamento de Recursos Humanos
Elaborado por: Ana Sulca

3.4. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

3.4.1. Operacionalización de la variable independiente

Tabla N. 2 Operacionalización de la variable independiente

Variable Independiente: Sistema de Costos Operativos				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN DE CAMPO
El Ineficiente Análisis de Costos operativos de Ahorros son los costos en que incurre un sistema ya instalado o adquirido, durante su vida útil, con objeto de realizar los procesos de producción; representa lo que le cuesta a una compañía hacer negocios, los salarios, electricidad, renta, etc.	Análisis Financiero	Asignación de recursos Precio de productos actuales - futuros	¿Los costos están de acuerdo a las actividades?	Encuesta al Personal administrativo y financiero Con Cuestionario N.- 1 (ver anexo 3)
	Costos de los Productos Financieros	Control de optimo de Recursos Eficiencia operacional	¿Cómo han sido los costos operativos en el proceso de producción?	

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Ana Sulca

3.4.2. Operacionalización de la variable dependiente

Tabla N. 3 Operacionalización de la variable dependiente

Variable Dependiente: Rentabilidad				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN DE CAMPO
Reducida Rentabilidad es un índice que mide la relación entre utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerlos	Rentabilidad no programada	Rentabilidad del patrimonio Rentabilidad de los activos	¿A qué se debe que la rentabilidad de la empresa no sea la esperada?	Encuesta al Personal administrativo y financiero con Cuestionario N.- 1 (ver anexo 3)
	Riesgo de liquidez	Insolvencia Crisis económica	¿Las utilidades de la empresa se han incrementado este año?	

Fuente: Investigación de Campo
Elaborador por: Ana Sulca

3.5. PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Metodológicamente para el autor **Luis Herrera E. y otros (2002: 174-178 y 183-185)**, la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de información y plan para el procesamiento de información.

3.5.1. Plan para la recolección de información

Este plan contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido, considerando los siguientes elementos:

- ***Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados.- Explicación en función del contenido de las columnas de técnicas e instrumentos de recolección de información de las diferentes matrices de operacionlización de variables.-*** la presente investigación trabajará con personas los mismos que son los integrantes del: Personal administrativo que son quienes están a cargo de de la planificación, organización, dirección y control de la institución financiera; y el personal financiero quienes toman las decisiones de inversión y financiamiento en beneficio de la cooperativa.
- ***Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.-***la técnica a utilizar es la Encuesta que según **Ivan Thompson(2010: Internet)** “es uno de los métodos más utilizados en la investigación de mercados porque permite obtener amplia información de fuentes primarias. Por ello, es importante que mercadólogos e investigadores de mercados conozcan cuál es la *definición de encuesta*

- **Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.**-el instrumento que se aplicará será un cuestionario que según **FranahidD'silva (2009: Internet)**es sólo una serie de preguntas por escrito, con el fin de aplicarlas dentro de una encuesta o en una entrevista. El cuestionario es la base de la encuesta y de la entrevista, los cuestionarios son "tal vez el instrumento más utilizado para recolectar los datos.
- **Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).**- el apoyo para la presente investigación tubo el de : Alexandra Mariño quien colaboro en la formulación del objetivo general y específicos; y Gabriela Sánchez en la determinación del tema de investigación y la elaboración de la hipótesis
- **Explicitación de procedimientos para la recolección de información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.**- Se dará la explicación de cómo, dónde y cuándo se aplicarán las técnicas de recolección de información.

Tabla N.4. Procedimiento de recolección de información

TÉCNICAS	PROCEDIMIENTO
Encuesta	¿Cómo? Hace referencia al método de investigación a ser utilizado
	¿Dónde? En los predios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. (ver anexo 2)
	¿Cuándo? Se realizara en la segunda semana de marzo del 2013a las 08:00 am

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

En la encuesta el método que se utilizará será el Analítico que según **Ramón Ruiz (2007: Internet)** es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular.

Es necesario conocer la naturaleza del fenómeno y objeto que se estudia para comprender su esencia. Este método nos permite conocer más del objeto de estudio, con lo cual se puede: explicar, hacer analogías, comprender mejor su comportamiento y establecer nuevas teorías.

3.6. PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

3.6.1. Plan de procesamiento de información

- ***Revisión crítica de la información recogida. Es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.-***
- ***Repetición de la recolección. En ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.-***
- ***Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis: manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados.-*** se presenta la cuantificación de los resultados obtenidos con los instrumentos de recolección de información primaria (de campo).

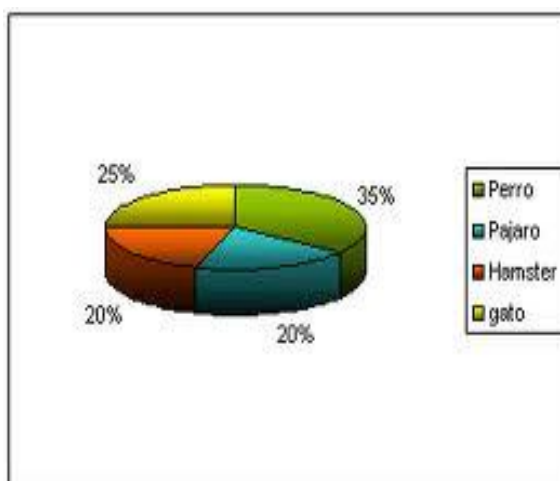
Tabla N. 5 Cuantificación de resultados

PREGUNTAS	X	Y	Z	TOTALES
1				
2				
n				

Fuente: Investigación de Campo

Elaborador por: Ana Sulca

- **Representaciones gráficas.**- Ejemplo de figura a ser utilizada para la presentación visual porcentual de los resultados cuantificados en la tabla anteriormente presentada.



Fuente: Investigación de Campo

Elaborador por: Ana Sulca

Gráfico N.5 Representación gráfica de resultados

3.6.2. Plan de análisis e interpretación de resultados

- **Análisis de los resultados estadísticos. Destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis.-**

- **Interpretación de los resultados. Con apoyo del marco teórico, en el aspecto pertinente.-**
- **Comprobación de hipótesis.-** el método estadístico a utilizar es la Distribución de Student que según **Loureano Escudero (1968:68 y 69)** es una de las distribuciones típicas más utilizadas, en realidad la student tiene así mismo la forma de una campana pero se diferencia de la forma de distribución normal en que es más aguda que esta, la explicación la tenemos en la desviación típica muestral.

Además se utilizara el Chi- Cuadrado que según la definición de **Juanjo Gibaja (2008: internet)** es “si para todo i , u_i sigue una distribución normal con media 0 y varianza 1 entonces $\sum_{i=1}^n u_i^2 = u^t u$ sigue una distribución chi-cuadrado con n grados de libertad”

Formula:

$$\chi^2 = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$$

- **Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.** Explicación del procedimiento de obtención de las conclusiones y recomendaciones. Las conclusiones se derivan de la ejecución y cumplimiento de los objetivos específicos de la investigación. Las recomendaciones se derivan de las conclusiones establecidas. A más de las conclusiones y recomendaciones derivadas de los objetivos específicos.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1/4.2 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

En este capítulo consta el análisis e interpretación y resultado, verificación de la hipótesis mecanismo importante para el procesamiento de datos; tal como se planteó en la metodología de trabajo, los datos obtenidos de la investigación de campo se resumen a continuación con varias aclaraciones que merecen una mayor atención para el futuro análisis e interpretación de los mismos.

Para todo el análisis posterior se debe aclarar que el número de encuestas analizadas corresponde a 15; mismas que se aplicaron al personal administrativo y operativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada

El análisis expresado en este estudio sólo considera el total de respuestas con sus diferentes indicadores señalados en porcentajes, para mayor visibilidad y manejo de la información.

PREGUNTA N.-1

¿Los recursos captados por la Cooperativa se utilizan eficientemente?

Tabla N.-6 RECURSOS CAPTADOS POR LA COOPERATIVA

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BASTANTE	10	67%
POCO	4	27%
NADA	1	6%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

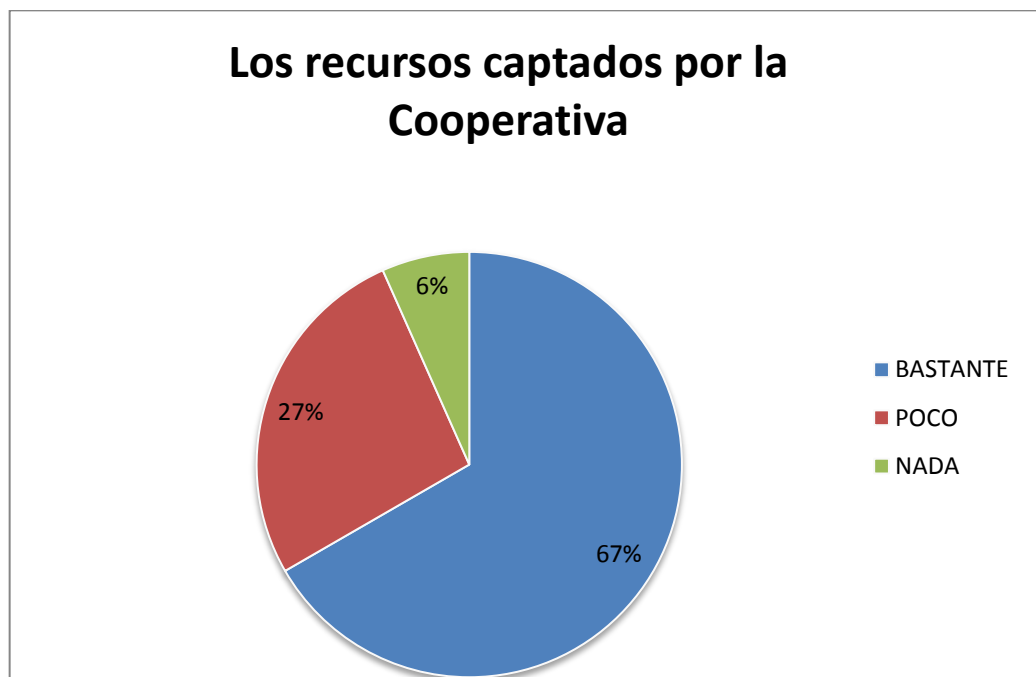


Gráfico N. 6

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

Las encuestas realizadas en la cooperativa dieron como resultado que el 67% del personal considera que los recursos captados por la entidad se utilizan eficientemente; el 27% establece que en poca cantidad y apenas el 6% dice que no se utiliza eficientemente los recursos.

Interpretación

Una parte considerable de los funcionarios de la Institución que viene a formar el 33%, quienes desconocen que los recursos captados son utilizados eficientemente dentro de la Cooperativa; por tal motivo se debe dar a conocer hacia donde son direccionados estos recursos para así determinar si su destino es adecuado o no.

PREGUNTA N.-2

El conocimiento por parte del personal de los Costos Operativos de su función o cargo que desempeñan es:

Tabla N.7 CONOCIMIENTO DE LOS COSTOS OPERATIVOS

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
ALTO	0	0%
MEDIO	12	80%
BAJO	3	20%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

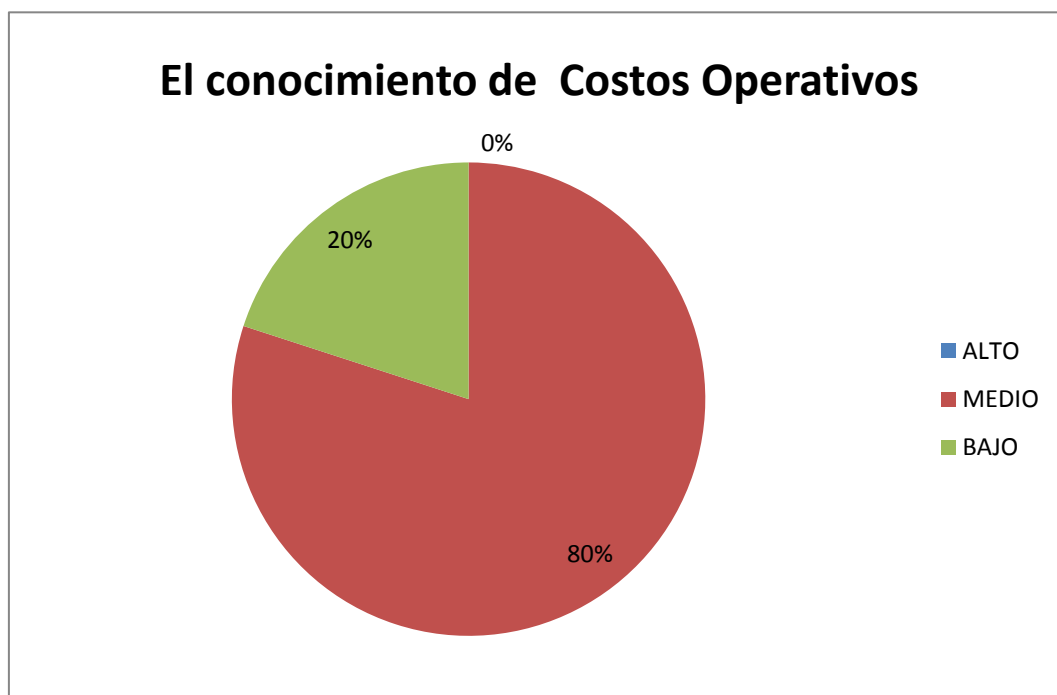


Gráfico N.7

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

El 80% del personal administrativo y operativo considera que tiene un conocimiento medio de los costos operativos de acuerdo a la función que desempeñan; mientras el 20% posee un conocimiento bajo.

Interpretación

Existe un gran desconocimiento del personal con respecto a los Costos Operativos en función al cargo que desempeñan esto implica a que la entidad debe fortalecer el conocimiento general a cada uno de sus funcionarios.

PREGUNTAN.-3

¿Conoce usted la importancia de manejar oportunamente los Costos operativos?

Tabla N.8 MANEJO OPORTUNO DE LOS COSTOS OPERATIVOS

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BASTANTE	13	87%
POCO	2	13%
NADA	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

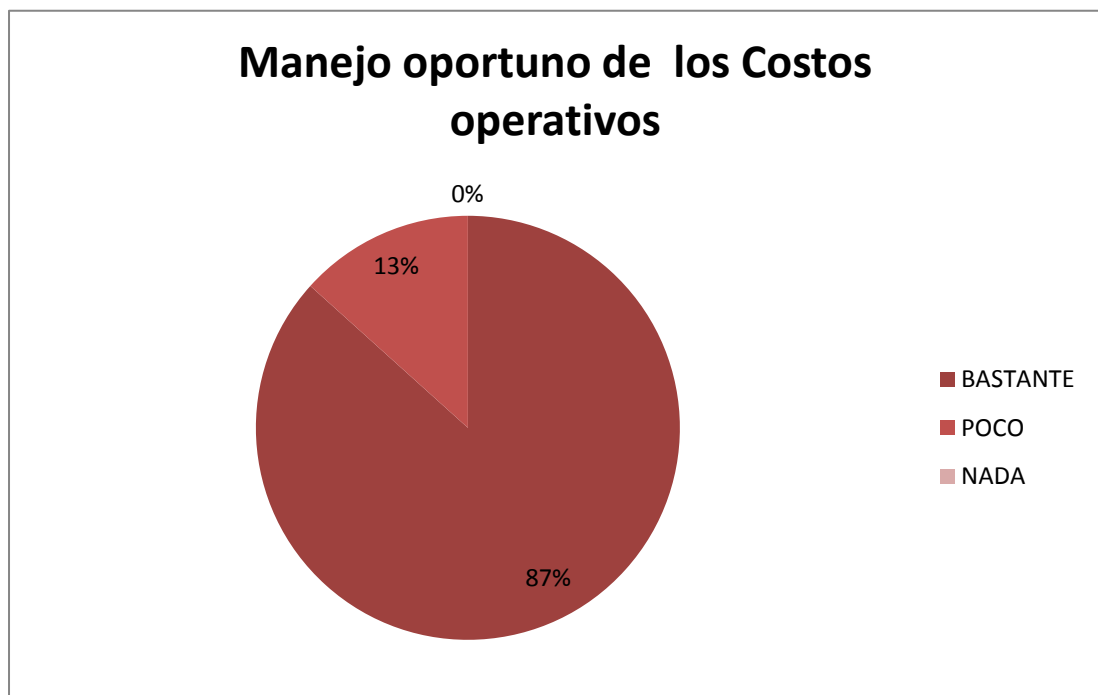


Gráfico N.8

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

El 87% conoce bastante acerca de manejar oportunamente los costos operativos; y el 13% considera que conoce poco acerca del manejo.

Interpretación

La mayor parte del personal administrativo y operativo conoce la importancia de manejar los Costos Operativos, esto constituye un aspecto positivo para la Rentabilidad de la Institución ya que forma una estrategia clave para lograr una ventaja competitiva en los mercados financieros.

PREGUNTA N.-4

La rentabilidad de la Cooperativa se encuentra en 0,74%; usted lo considera:

Tabla N.9 RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
ALTO	0	0%
MEDIO	4	27%
BAJO	11	73%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca



Gráfico N.9

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

El 27% del personal encuestado considera que la rentabilidad del 0,74% se encuentra en un nivel medio; y el 73% considera que la rentabilidad de la cooperativa se encuentra baja.

Interpretación

El desconocimiento de la gente en materia de indicadores financieros es considerable, poseyendo el 73% de participación en la pregunta lo cual genera una expectativa negativa del entorno del personal pues al tener una baja rentabilidad se tomará inoportunas decisiones tanto comerciales como operativas; es decir no se podrá financiar adecuadamente las operaciones de corto, mediano y largo plazo.

PREGUNTA N.-5

¿Conoce usted si los indicadores de rentabilidad se encuentran basados en un plan de acción?

Tabla N.10 INDICADORES DE RENTABILIDAD BASADOS EN UN PLAN DE ACCIÓN

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	10	67%
NO	5	33%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

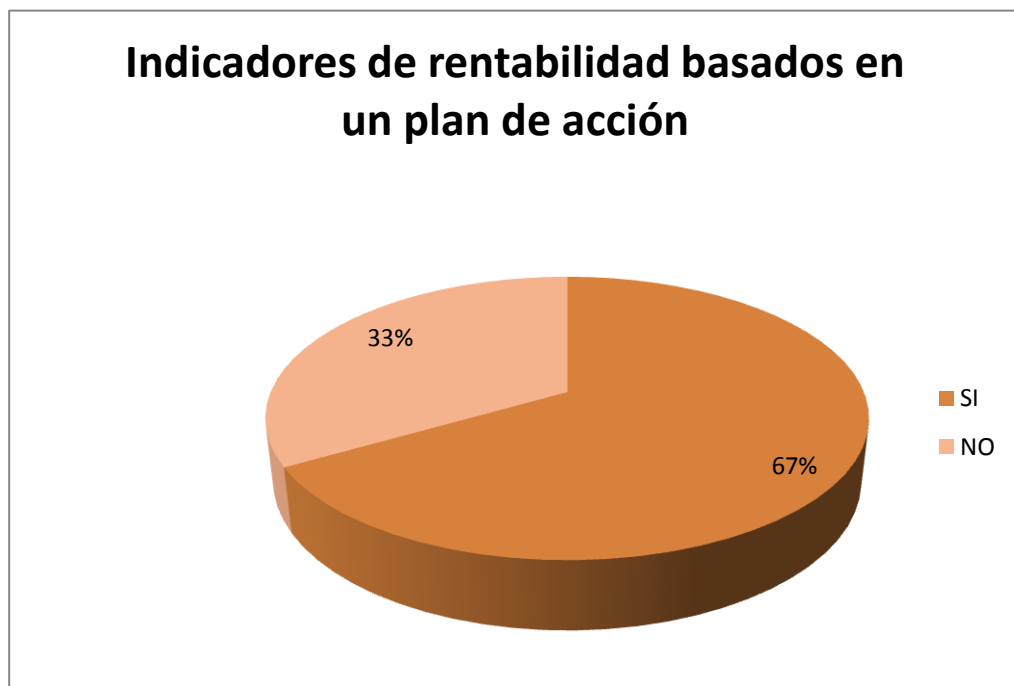


Gráfico N.10

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

El 67% del personal administrativo y operativo establece que los indicadores de rentabilidad si se encuentran basados en un plan de acción; mientras el 33% desconocen si se encuentran en dicho plan de acción.

Interpretación

El personal se encuentra consciente de que es importante tener una adecuada rentabilidad para que la Cooperativa tenga un buen posicionamiento en el mercado financiero; por tal motivo la entidad da a conocer su plan de acción para que se lleve a cabo eficientemente.

PREGUNTA N.-6

¿Considera importante que la Cooperativa alcance la rentabilidad del 1,36% establecida por el Sistema Financiero?

TablaN.-11 RENTABILIDAD DEL 1,36% ESTABLECIDA POR EL SISTEMA FINANCIERO

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	15	100%
NO	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

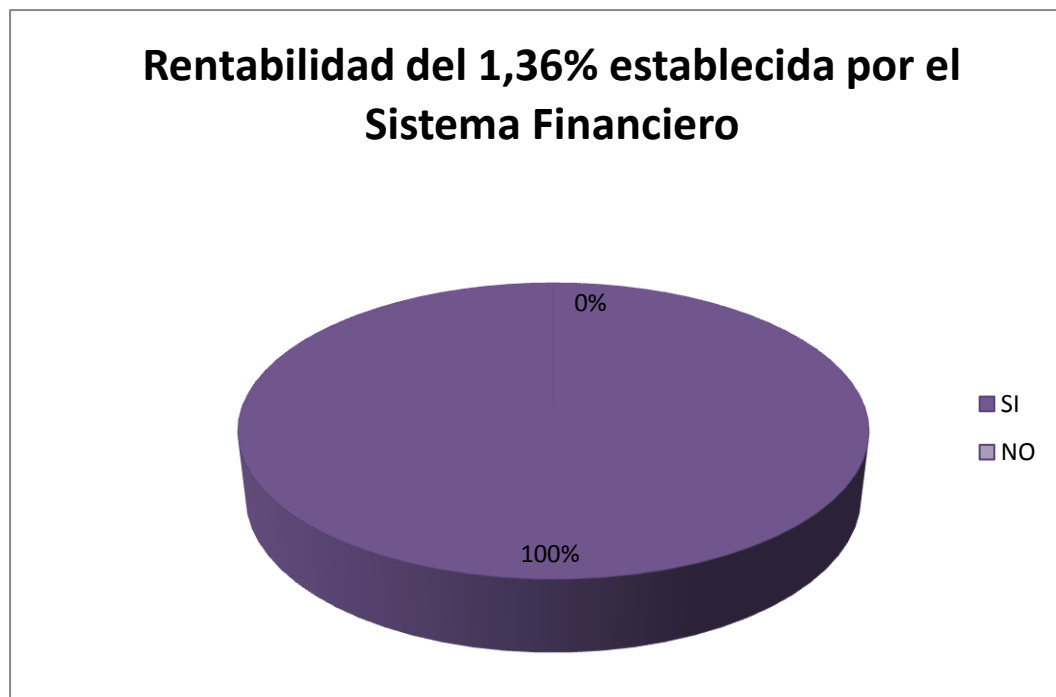


Gráfico N.11

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

El 100% del personal encuestado considera que si es muy importante alcanzar la rentabilidad del 1,36% establecida por el sistema financiero.

Interpretación

El 100% de los encuestados manifiesta que es importante mantener una rentabilidad acorde a la prevista por el Sistema Financiero; es importante analizar que este promedio es establecido por las entidades que reportan información a la Superintendencia de Bancos; a futuro la expectativa del gobierno es obtener información de todas las Instituciones del Sistema de Economía Popular y Solidaria con la finalidad de obtener la rentabilidad del Sistema Financiero Nacional.

PREGUNTA N.-7

¿Considera que para obtener una adecuada rentabilidad se debe conocer y controlar oportunamente los Costos Operativos de los Productos financieros?

Tabla N.-12 PARA UNA ADECUADA RENTABILIDAD SE DEBE CONOCER Y CONTROLAR OPORTUNAMENTE LOS COSTOS OPERATIVOS

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	15	100%
NO	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca



Gráfico N.12

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

El 100% de los encuestados establece que si es importante conocer y controlar oportunamente los Costos Operativos de los Productos Financieros para así tener una adecuada rentabilidad.

Interpretación

El 100 de los encuestados manifiesta que deben conocer y controlar los Costo Operativos; pero a la vez existe una contradicción al resto de preguntas ya que algunos de los funcionarios desconocían el Costo Operativo de su cargo; esto fortalece nuestra futura hipótesis sobre la que el ineficiente análisis de Costos Operativos conllevará una reducida rentabilidad.

PREGUNTA N.-8

¿Cuántas veces al año considera que es aconsejable dar capacitaciones de Costos Operativos a quienes conforman el área de Negocios de la Cooperativa?

Tabla N.-13 CAPACITACIONES DE COSTOS OPERATIVOS

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
1 VEZ	0	0%
2 VECES	10	67%
3 VECES	5	33%
MAS DE 3 VECES	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

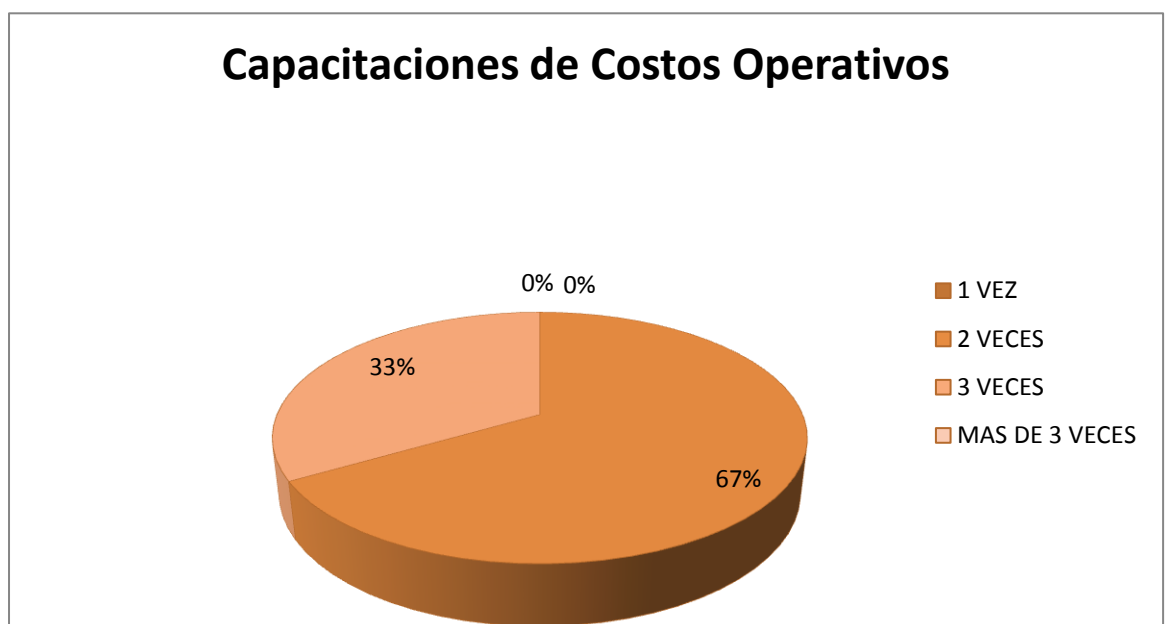


Gráfico N.13

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

El 67% del personal administrativo y operativo considera que es aconsejable dar capacitaciones de Costos Operativos 2 veces en el año; el 33% considera que debería ser 3 veces al año.

Interpretación

En esta interrogante se fortalece el pensamiento principal de nuestro trabajo de tesis ya que existe un grado de desconocimiento de los Costos Operativos y su Rentabilidad; es por tal motivo que el 67% personal de la Cooperativa solicita que se realicen capacitaciones.

PREGUNTA N.-9

¿Cuáles de las siguientes medidas se podría adoptar para incrementar la rentabilidad?

Tabla N.-14 MEDIDAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Análisis de cargos	2	13%
Estudio de motivación de empleados	2	13%
Análisis de competidores	5	34%
Investigación de mercado	6	40%
Promociones	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

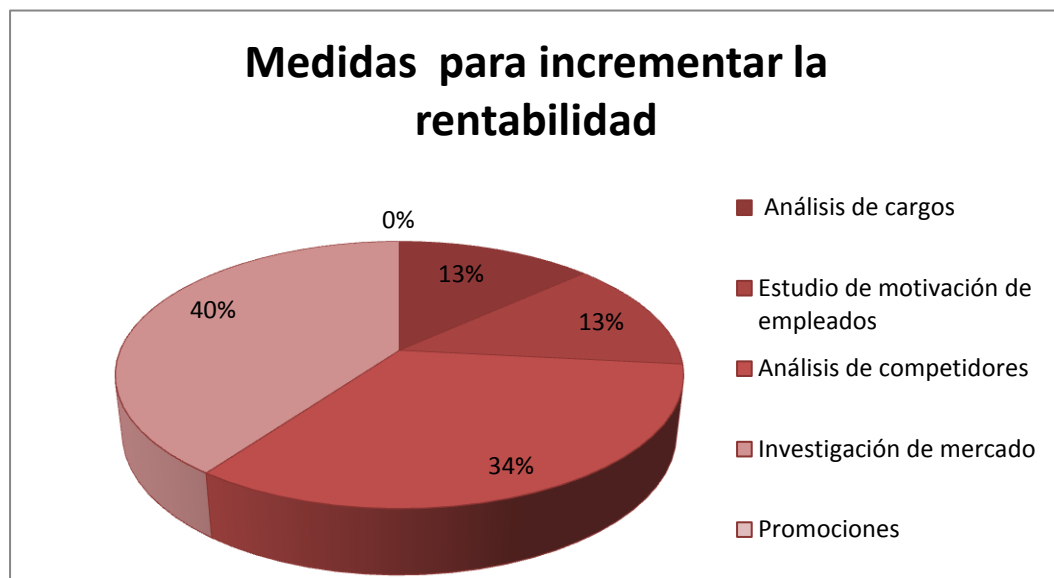


Gráfico N. 14

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

El 13% de los encuestados considera que para incrementar la rentabilidad se debe realizar un análisis de cargos; el 13% considera que se debe realizar un estudio de motivación de empleados, el 34% que se debe hacer un análisis de competidores; y el 40% restante que se debe realizar una investigación de mercado.

Interpretación

Para incrementar la Rentabilidad las medidas optativas que poseen mayor participación son Análisis de Competidores e Investigación de Mercado, ambas medidas estamos seguros que aportaran al crecimiento de la Rentabilidad pues ayudarán a tener una clara identificación de cuáles son los aciertos y desaciertos, oportunidades de mejoramiento, productos y clientes campeones, niveles de productividad, optimización de recursos financieros, entre otros aspectos.

PREGUNTA N.- 10

¿Considera que el 17,49% de la liquidez obtenida es adecuada para una óptima rentabilidad?

Tabla N.- 15 | 17,49% DE LIQUIDEZ EN LA COOPERATIVA

CATEGORIAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	40%
NO	9	60%
TOTAL	15	100%

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

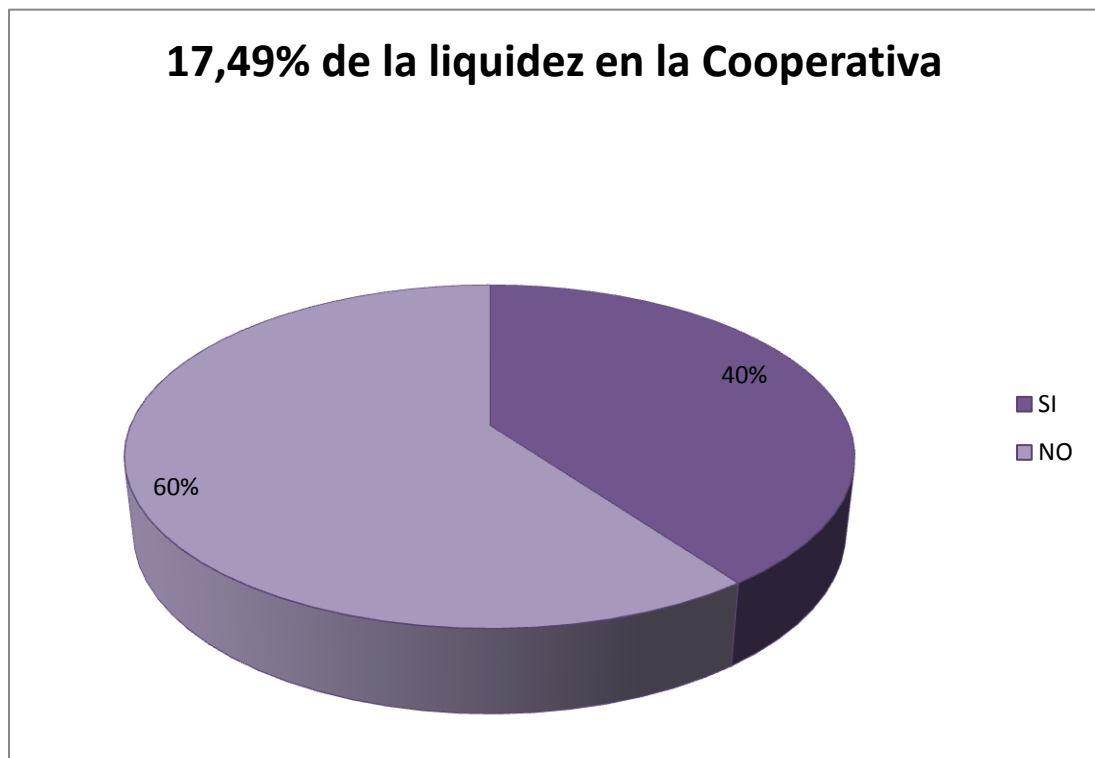


Gráfico N. 15

Fuente: Coop. Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca

Análisis

El 40% del personal administrativo y operativo considera que el 11,65% de la liquidez si es adecuada para una optima rentabilidad; el 60% considera que no es adecuada.

Interpretación

En temas de liquidez debido a varios aspectos externos entre ellos la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidara y las futuras elecciones de las diferentes dignidades impactan fuertemente en la sensibilidad económica del país por ello es fundamental de una liquidez adecuada, controlada y manejable, eso ayuda a fomentar una adecuada Rentabilidad.

4.3.- COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS

En esta investigación, la hipótesis originalmente planteada fue la siguiente:

“El ineficiente Análisis de Costos operativos de Ahorros provoca una reducida Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada en el año 2012.”

Si se recurre a la información obtenida del trabajo de campo y se analiza detenidamente la pregunta 2, en relación a un conocimiento de Costos Operativos de acuerdo a la función o cargo que desempeñan el 80% del personal considera que dicho conocimiento es medio; y el análisis de la pregunta 4 el 73% considera que la rentabilidad es baja.

Un adecuado análisis de Costos Operativos permitirá determinar el verdadero costo de las cargas operativas y de esta manera establecer una adecuada rentabilidad dentro de la cooperativa.

Las mejoras realizadas a futuro permitirán que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada mantenga una adecuada liquidez y por ende una alta rentabilidad lo que le permitirá posesionarse de mejor manera dentro del mercado financiero.

Para mayor entendimiento se procede hacer un análisis matemático con el estadígrafo Chi cuadrado (χ^2) para la pregunta 2, 4.

ANALISIS DE CHI CUADRADO

1.- Planteo de hipótesis

a) Hipótesis Nula

H₀; El ineficiente Análisis Costos Operativos de Ahorros NO produce una reducida rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada en el año 2012

b) Hipótesis Alternativa

H₁; el ineficiente Análisis de Costos Operativos de Ahorros SI produce una reducida rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada en el año 2012

c) Modelo Matemático

Ho; O = E

H1; O ≠ E

d) Modelo estadístico

$$X^2 = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$$

X^2 = Chi cuadrado

O = Frecuencias observadas

E = Frecuencias esperadas

3.- Nivel de Significación

$\alpha = 0.05$

4.- Regla de decisión

$1 - 0,05 = 0,95$

$gl = (f - 1) (c - 1)$

$gl = (2 - 1) (3 - 1)$

$gl = (1) (2)$

$gl = 2$

Al 95% y con 2gl X^2 t es igual a **5,9915**

Se acepta la hipótesis nula si, X^2 c es menor o igual a X^2 t, caso contrario se rechaza.

5.- Cálculo de X^2

Tabla N.- 16: Pregunta 2 y 4 de Frecuencias Observadas

CATEGORIAS				
PREGUNTAS	ALTO MEDIO	MEDIO	BAJO	SUBTOTAL
El conocimiento por parte del personal de los Costos Operativos de su función o cargo que desempeñan es:	0	12	3	15
La rentabilidad de la Cooperativa se encuentra en 0,74%; usted lo considera:	0	4	11	15
SUBTOTAL	0	16	14	30

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Tabla N.- 17: Pregunta 2 y 4 de Frecuencias Esperadas

CATEGORIAS				
ALTERNATIVAS	ALTO MEDIO	MEDIO	BAJO	SUBTOTAL
El conocimiento por parte del personal de los Costos Operativos de su función o cargo que desempeñan	0	8	7	15
La rentabilidad de la Cooperativa se encuentra en 0,74%; usted lo considera:	0	8	7	15
SUBTOTAL	0	16	14	30

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Tabla No 18: Cálculo de χ^2

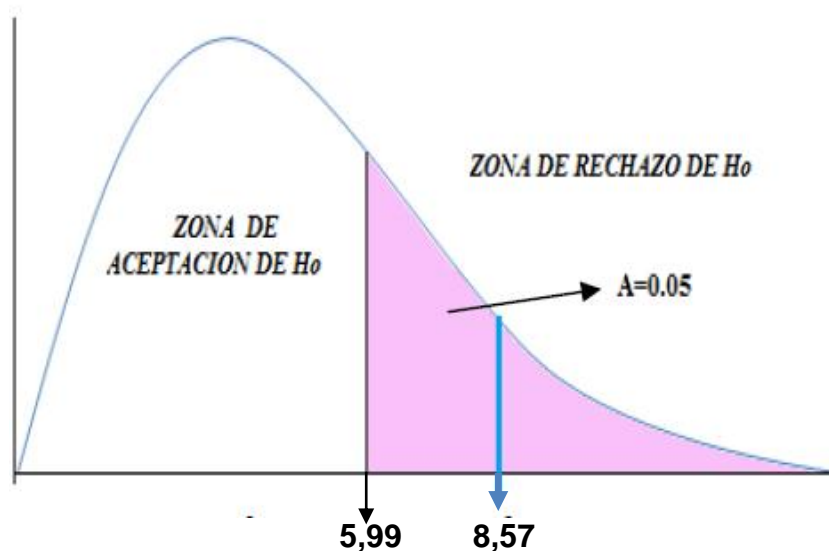
O	E	O-E	$\frac{2}{(O-E)}$	$\frac{2}{(O-E) / E}$
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
12	8	4	16	2
4	8	-4	16	2
3	7	-4	16	2,29
11	7	4	16	2,29
CHI CUADRADO				8,57

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

6.- Identificación de la zona de rechazo

Gráfico N.-16 Curva del Chi cuadrado



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

7.- Conclusión

De acuerdo a la regla de decisión se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la nula, es decir como el X^2 calculado es de **8,57**, está muy por encima del X^2 tabular de **5,9915**, en tal virtud, se determina que el ineficiente Análisis de Costos Operativos de Ahorros SI produce una reducida rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada en el año 2012.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

- Al realizar un diagnóstico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuelo Limitada se establece que actualmente el análisis de Cotos Operativos es inadecuado lo cual no le ha permitido incrementar su rentabilidad y por ende crecer como institución.
- El desconocimiento sobre Costos Operativos por parte del personal de la cooperativa ha hecho que no se tenga una adecuada rentabilidad.
- En base a un 33% del personal que desconoce hacia donde están direccionados los recursos captados por la cooperativa hace que la rentabilidad de la misma sea baja.
- Es conveniente contar con un adecuado análisis de Costos Operativos ya que de esta manera permitirá no solo determinar el costo de un producto financiero sino el costo que realmente debe mantenerse durante el proceso productivo y con ello analizar posibles desviaciones que se puede presentar en el periodo y evitarlas en lo posible.

- El análisis del comportamiento de los costos, permite a las entidades ver su situación real en la que se encuentra en comparación con las demás entidades.

5.2. RECOMENDACIONES

- Diseñar estrategias lo cual permita reducir los Costos Operativos y de esta manera incrementar la rentabilidad.
- Realizar capacitaciones al personal constantemente mediante cursos, conferencias acerca de Costos Operativos para que el personal esté debidamente informado.
- Se debe presentar un informe trimestral al personal de la cooperativa acerca de donde fueron direccionados los recursos captados por la entidad para de esta manera tomar decisiones oportunas que se encuentren encaminadas a incrementar la rentabilidad.
- Aplicar un sistemático control de costos, caso contrario no se podrá determinar desviaciones que estén sucediendo, tanto positivas como negativas.
- Realizar un análisis periódico del comportamiento de los costos en la entidades con el objetivo de tomar medidas a tiempo

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1. DATOS INFORMATIVOS

Título

Diseño de Estrategias de Gestión en el sistema de Costos Operativos para mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada

Institución ejecutoria

Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada

Beneficiarios

Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada

Dirección

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle:
AV. DOCE DE NOVIEMBRE Número: S/N Intersección: MARIANO
EGUEZ Referencia ubicación: FRENTE A LA EMPRESA ELECTRICA
Teléfono Trabajo: 032824389 Teléfono Trabajo: 032422526 Email:

contabilidad@chibuleo.com Celular: 094166350 (Actualmente calle: Espejo, Numero: 12-78) (Ver Anexo 2).

Tiempo estimado para la ejecución

Inicio: Enero 2014

Fin: Agosto 2014

Costo

El precio que asumirá la empresa será de \$2789,95

6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada se ve en la necesidad de diseñar Estrategias que le permitan mejorar la rentabilidad; ya que de esta manera se contribuirá a que la entidad pueda mantener bajo control sus procesos y por ende tomar decisiones oportunas que permitan la reducción de los costos de producción, los mismos que en la actualidad se encuentran influyendo al momento en que la cooperativa compite con otras instituciones financieras.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada con su sistema de Costos operativos en la sección ahorros se ve limitada al no tener información óptima y la toma de decisiones no alcanzaría a maximizar los beneficios.

6.3. JUSTIFICACIÓN

La aplicación de estrategias de costos operativos contribuirá a cumplir con el objetivo de mejorar la rentabilidad de la cooperativa.

Al ser el incremento de la rentabilidad el conjunto de esfuerzos de toda la cooperativa que encamina a la obtención de productos financieros requeridos al mínimo costo.

La importancia del análisis de la rentabilidad parte de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados en el beneficio, en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad es por eso que al aplicar diversas estrategias permitirá controlar de mejor manera los costos y de igual manera mejorar la productividad y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada

El diseño de estrategias de costos operativos conducirá a conocer la situación real de la cooperativa ya que es necesario el establecer controles adecuados que contribuyan a minimizar riesgos, prevenir ocurrencias de errores e irregularidades.

6.4. OBJETIVOS

Objetivo general

Diseñar estrategias en el sistema de Costos Operativos para mejorar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada.

Objetivos Específicos

- Analizar el costo de los productos financieros.
- Elaborar Estrategias en el sistema de Costos Operativos para mejorar la rentabilidad.
- Socializar la elaboración de los procesos y procedimientos en el análisis de Costos Operativos para incrementar la Rentabilidad en el Departamento de Contabilidad.

6.5.- Análisis de factibilidad

Tecnológicos

La cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada cuenta con los componentes tecnológicos que permiten obtener información eficiente mediante el uso de software y hardware permitiendo generar información confiable, disponible y segura misma que contribuirá al análisis y toma de decisiones en cuanto al análisis de cargas operativas.

Económicos

La estructura económica de la cooperativa esta basada en el componente patrimonial de socios o accionistas unificando una estructura solida en los factores de producción.

El detalle de los costos incurridos en el presente trabajo es:

Tabla N.19 RECURSOS ECONOMICOS DE LA PROPUESTA

Detalle	P. UNITARIO	UNIDADES	Total
Movilización	1,00	120	\$ 120
Internet	0,80	100	\$ 80
Copias	0,03	150	\$ 4,5
Impresiones	0,10	500	\$ 50
Alimentación	2	20	\$ 40
Servicios básicos	30	5	\$ 150
Capacitadores para el personal	700	3	\$ 2100
Imprevistos 10%			\$ 254,45
	TOTAL		\$ 2798,95

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Legal

Se encuentra basada por la Ley de Economía Popular y Solidaria; y la Ley General de Instituciones Financieras, Registro oficial 250; Constitución de la República del Ecuador Registro Oficial 449; Decreto 194 Reglamento de Cooperativas; Norma Internacional de Contabilidad NIC 2 Existencias.

6.6.- FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICO

Según el trabajo de **Juan Sánchez (2002: internet)** nos presenta los siguientes conceptos:

LA RENTABILIDAD EN EL ANÁLISIS CONTABLE

La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una

empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica.

Así, para los profesores Cuervo y Rivero (1986: 19) la base del análisis económico-financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad-riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad:

- Análisis de la rentabilidad.
- Análisis de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras (devolución de principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento.
- Análisis de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma.

Es decir, los límites económicos de toda actividad empresarial son la rentabilidad y la seguridad, normalmente objetivos contrapuestos, ya que la rentabilidad, en cierto modo, es la retribución al riesgo y, consecuentemente, la inversión más segura no suele coincidir con la más rentable. Sin embargo, es necesario tener en cuenta que, por otra parte, el fin de solvencia o estabilidad de la empresa está íntimamente ligado al de rentabilidad, en el sentido de que la rentabilidad es un condicionante decisivo de la solvencia, pues la obtención de rentabilidad es un requisito necesario para la continuidad de la empresa.

NIVELES DE ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD EMPRESARIAL

Aunque cualquier forma de entender los conceptos de resultado e inversión determinaría un indicador de rentabilidad, el estudio de la rentabilidad en la empresa lo podemos realizar en dos niveles, en función del tipo de resultado y de inversión relacionada con el mismo que se considere:

- Así, tenemos un primer nivel de análisis conocido como rentabilidad económica o del activo, en el que se relaciona un concepto de resultado conocido o previsto, antes de intereses, con la totalidad de los capitales económicos empleados en su obtención, sin tener en cuenta la financiación u origen de los mismos, por lo que representa, desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa.
- Y un segundo nivel, la rentabilidad financiera, en el que se enfrenta un concepto de resultado conocido o previsto, después de intereses, con los fondos propios de la empresa, y que representa el rendimiento que corresponde a los mismos.

LA RENTABILIDAD ECONÓMICA

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre

empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

La rentabilidad económica se erige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Además, el no tener en cuenta la forma en que han sido financiados los activos permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su actividad económica o por una deficiente política de financiación.

LA RENTABILIDAD FINANCIERA

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa.

Para **Miryam Chávez (2010: internet)** los conceptos de Liquidez, rentabilidad y riesgo son:

LIQUIDEZ: Es la capacidad de absolver los requerimientos inmediatos de naturaleza operativa, precautelatoria y especulativa de la empresa.

RENTABILIDAD: Es la potencialidad de la empresa de realizarse en el presente y en el futuro mediante el desempeño de su actividad económica exitosa.

Es el cúmulo de su razón de ser económica y financiera.

RIESGO: Es la posibilidad que se afronta en cada momento que los propósitos buscados no se logren o se logren de diferente modo a los planificados.

EFICIENCIA: Es el resultado de una gestión que se caracteriza por lograr sus propósitos oportunamente, con el máximo de beneficios y el mínimo de costos, de acuerdo a sus planes.

PRODUCTIVIDAD: Es el mayor rendimiento que se logra de los factores que participan en el proceso productivo. Es el mayor valor agregado de dicho proceso.

Basándonos en el trabajo de **Marcelo Jara (2009: internet)** nos dice que volumen de las operaciones pasivas del sistema financiero:

Las Operaciones Pasivas del Sistema Financiero están estrechamente ligadas con las captaciones de recursos a través de los clientes, es decir son las obligaciones con el público de las Instituciones Financieras.

Estas obligaciones se dividen en 3 tipos de depósitos:

- Depósitos a la Vista

- Depósitos a Plazo
- Depósitos Restringidos

DEPÓSITOS A LA VISTA:

Los Depósitos a la Vista son obligaciones que una Institución Financiera mantiene con el público y que pueden ser retirados en cualquier momento por parte del cliente, mediante la presentación de un documento “a la vista”.

Estos depósitos pueden ser en dinero, títulos o valores.

DEPÓSITOS MONETARIOS (CUENTAS CORRIENTES):

Los Depósitos Monetarios son las obligaciones bancarias en moneda nacional o extranjera exigibles a la vista mediante la presentación de cheques.

DEPÓSITOS DE AHORRO:

Los depósitos en cuentas de ahorro brindan un manejo muy flexible del dinero, permitiendo depósitos y retiros en las cuentas en cualquier momento.

DEPÓSITOS A PLAZO:

Los depósitos a plazo son inversiones donde el cliente gana un interés de acuerdo a los montos y plazos negociados, con una tasa de interés nominal fija por el periodo acordado.

DEPÓSITOS RESTRINGIDOS:

Son depósitos transferibles registrados en cuentas de los depositantes, pero que no pueden girarse o retirarse hasta que se haya culminado el propósito por el cual fueron restringidos.

6.7 METODOLOGÍA MODELO OPERATIVO

El diseño de estrategias en el Sistema Operativo es importante para la cooperativa; por tal razón es importante que se conozcan adecuadamente lo que se pretende analizar, cuales son los objetivos que contribuirá a mejorar los rendimientos, para obtener mayor control donde se podrá determinar y medir los desperdicios, las eficiencias; este diseño comprenderá de las siguientes fases:

Fase 1. Levantamiento de información

- Historia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada.
- Misión, Visión y Valores
- Organigrama Organizacional y Funcional
- FODA

Fase 2. Ejecución

- Indicadores de Gestión
- Indicadores de Costos Operativos
- Descripción de los Productos Financieros
- Calculo de los Costos en la Apertura de una cuenta

Fase 3. Diseño de estrategias para el mejoramiento de la Rentabilidad

FASE 1: LEVANTAMIENTO DE INFORMACION

HISTORIA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LIMITADA.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. nace el 17 de Enero de 2003, fruto de un inspirador y 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 de nuestro 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 de demostrada capacidad de crecimiento e innovadora, que trabaja por un futuro mejor para nuestra gente, con más de 70 mil socios, 7 oficinas: Quito, Riobamba, Salcedo, Machachi, Latacunga, Sangolqui y su principal en Ambato, 12 de Noviembre y Mariano Eguez.

Este sitio de honor se ha obtenido gracias al respaldo que hemos recibido de todos nuestros socios que con gran orgullo, lealtad y confianza continúan apoyando esta empresa cooperativa.

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 de los socios de la Cooperativa.
- Fortalecer y mantener los servicios financieros acorde a las necesidades de los sectores atendidos.
- Generar satisfacción y compromiso de los socios

MISIÓN

Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito que genera, administra y comercializa servicios financieros, con enfoque de calidad, competitividad y rentabilidad mutua, satisfaciendo las necesidades de la población, comprometidos con el desarrollo socioeconómico del país.

VISIÓN

Al 2014 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo consolidará su liderazgo en la sierra central ampliando su cobertura, con indicadores financieros y sociales de calidad, comprometidos con el desarrollo de la sociedad, con personal calificado y de alto desempeño, reconocido por la sociedad, obteniendo una calificación de riesgo de B+.

Los principales Valores y Principios que rigen el accionar institucional son:

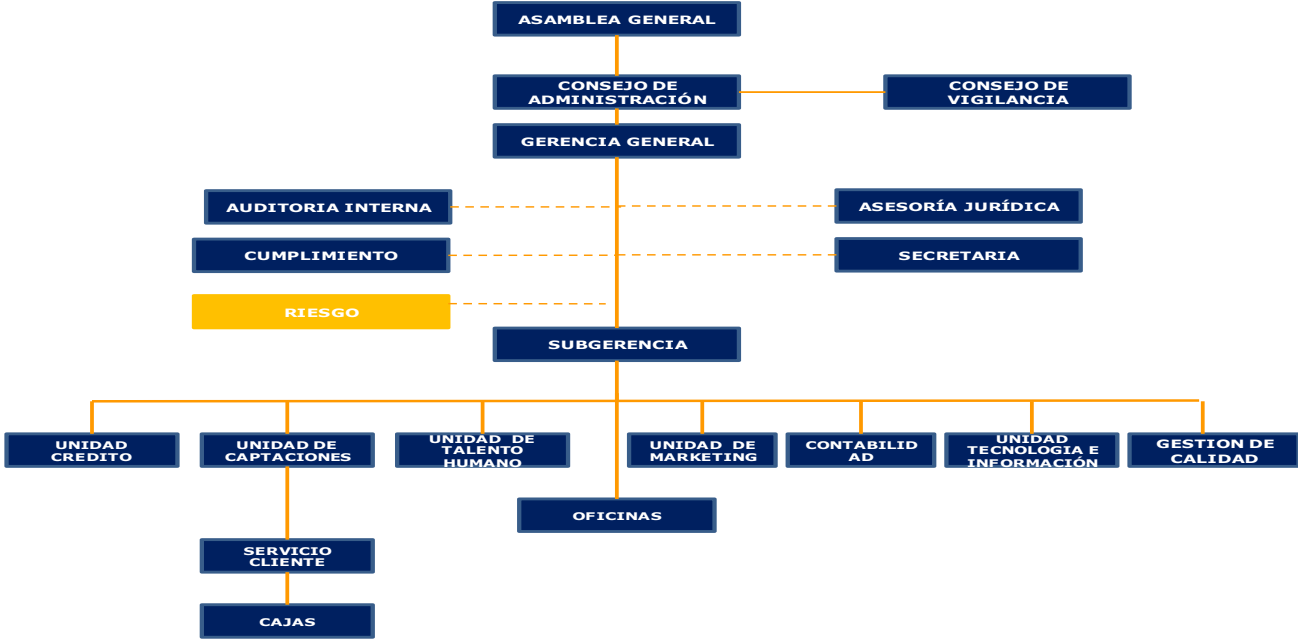
- Agilidad
- Honestidad
- Respeto
- Confianza
- Integración
- Creatividad

ORGANIGRAMA ORGANIZACIONAL Y FUNCIONAL

Gráfico N. 17 ORGANIGRAMA ORGANIZACIONAL



ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

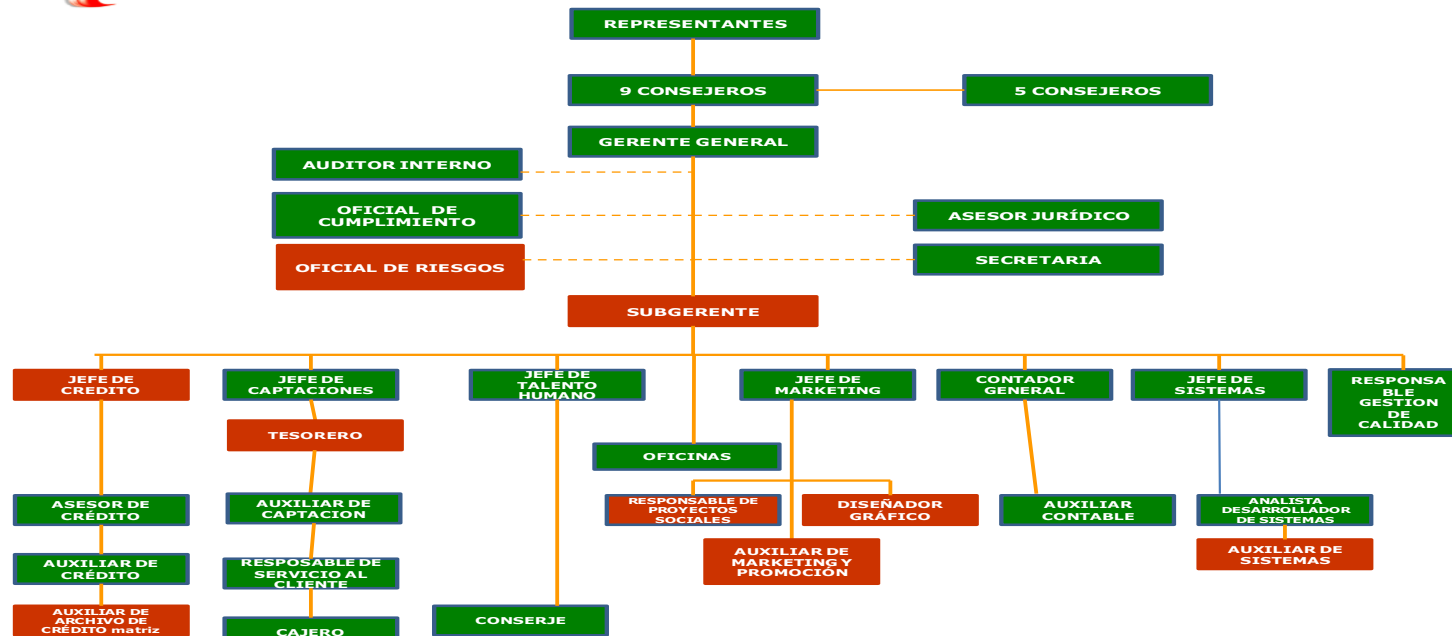


Fuente: Investigación de Campo
 Elaborado por: Ana Sulca



Gráfico N. 18 ORGANIGRAMA FUNCIONAL

ESTRUCTURA FUNCIONAL



Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

FODA:

Análisis del Entorno: Oportunidades y Amenazas

Las **Oportunidades** que se presentan para la cooperativa son:

- Potencial del mercado actual.
- Potencial de nuevos mercados.
- Sistema de comunicación vial.
- Disponibilidad de fondeo externo.
- Capacidad de ahorro del grupo meta.
- .

Por su parte, las **Amenazas** consideradas como más relevantes son:

- Competencia en el mercado financiero.
- Nivel de sobreendeudamiento de la población en los mercados de intervención.
- Presencia de prestamistas/captadores informales.

Análisis Interno: Fortalezas y Debilidades

- **Gestión en Productos-Mercado:** a través de la cual se evalúa como se encuentra la Cooperativa respecto a la prestación de sus productos y servicios, conocimiento del mercado, posición y participación en sus mercados;
- **Gestión Financiera:** a través de la cual se evalúa como se encuentra la cooperativa en las principales áreas de gestión financiera y los resultados y tendencias alcanzadas en los principales indicadores financieros;

- **Gestión Organizacional:** a través de la cual se evalúa como se encuentra la cooperativa en los diferentes factores que comprende la organización interna, su enfoque de planificación, ejecución y seguimiento; y,
- **Gestión del Recurso Humano:** a través de la cual se evalúa la gestión institucional del cliente interno como elemento clave para el cumplimiento de los objetivos organizacionales.

Análisis Interno: Gestión en Productos-Mercado

FORTALEZAS:

- Tasa de interés a los ahorros a la vista.
- Tasas de interés de los DPF's.
- Imagen de la COAC.
- Promoción de los productos y de la institución.
- Participación en el mercado de jóvenes/niños.
- Participación mercado de ahorro y captaciones.
- Reconocimiento de la importancia de socios/as.
- Prestación de Servicios complementarios (cajeros automáticos, tarjetas de débito, remesas, SOAT, BDH, etc.).
- Prestación de servicios no financieros.

DEBILIDADES:

- Tasa de interés en créditos.
- Comisiones y otros costos en crédito.
- Calidad de Información al cliente.

Análisis Interno: Gestión Financiera y Productividad

DEBILIDADES:

- Nivel y evolución de la liquidez.
- Porcentaje activos improductivos.
- Calidad de la cartera (nivel de cartera en riesgo).
- Nivel de provisiones de cartera (cobertura).
- Nivel de Rentabilidad (Rentabilidad sobre Activos).
- Nivel de productividad de los asesores de crédito.
- Nivel de productividad del personal.
- Disponibilidad de políticas de constitución de provisiones.
- Nivel de patrimonio y cumplimiento de requerimientos normativos.
- Evolución - crecimiento de patrimonio y certificados de aportación.
- Eficiencia manejo tesorería (gestión de la liquidez) (se realizan inversiones con excedentes de liquidez).

FORTALEZAS:

- Crecimiento de las captaciones.
- Crecimiento de la cartera de crédito

Análisis Interno: Gestión Organizacional

DEBILIDADES:

- Capacidad de Sistema Informático para soportar crecimiento institucional y prestación de nuevos servicios.

- Gestión de la información: reportes, uso. Calidad y nivel de uso del Sistema de Información Gerencial.
- Esquemas de control interno estructurados (ej. Control de lavado de dinero, cumplimiento de normas).
- Disponibilidad (manuales y procesos claramente definidos) y nivel de cumplimiento de metodologías crediticias.
- Existencia y nivel de conocimiento y aplicación de normas y reglamentos internos.
- Calidad y seguridad del Sistema informático.
- Disponibilidad de Manual de Funciones: calidad de descripción de funciones, conocimiento, nivel de uso, actualización.
- Formalización de instrucciones internas.
- Cumplimiento de normas de formalización del crédito (pagarés total y correctamente llenados)
- Gestión de Procesos: disponibilidad de manuales de procesos operativos y administrativos, nivel de conocimiento y uso por el personal.

FORTALEZAS:

- Existencia de mecanismos/procesos de Planificación general: estratégica, operativa, financiera y su seguimiento y evaluación.
- Cumplimiento de normas legales (tributarias, laborales, etc.).
- Capacidad y actualidad de Equipo informático.
- Procesos de decisión oportunos (gerencia, consejo de administración).

Análisis Interno: Gestión de Recursos Humanos

DEBILIDADES:

- Calificación consejo Vigilancia y calidad de apoyo en la supervisión de la institución.
- Calificación consejo de administración: apoyo en la visión estratégica del negocio.
- Representatividad de los socios en el consejo.
- Calificación del personal operativo: profesionalismo y conocimiento, responsabilidad, competente.
- Número de colaboradores (suficiente, demasiado, etc.).
- Existencia de procesos sistematizados de 'Inducción capacitación /desarrollo para el personal.
- Política de comunicación-información interna.
- Sistema de remuneración del personal (atractivo, justo, considera responsabilidades del cargo).

FORTALEZAS:

- Calidad de Gestión de personal ejecutivo: oportunidad de decisiones, promueve asumir responsabilidades, motivación, liderazgo).
- Existencia de políticas/esquemas de Incentivos y bonos.
- Motivación del personal y enfoque a cumplimiento de metas.
- Personal orientado en atención al cliente (interno y externo).
- Capacidad del personal para asumir responsabilidades y delegación de funciones.
- Actitud hacia el cambio por parte del personal.
- Enfoque a mejoramiento continuo en el personal.

FASE 2: EJECUCIÓN

Tabla N.- 20 CUADRO COMPARATIVO DE INDICADORES DE GESTIÓN

	2010			2011			2012		
	CHIBULEO	29 DE OCTUBRE	OSCUS	CHIBULEO	29 DE OCTUBRE	OSCUS	CHIBULEO	29 DE OCTUBRE	OSCUS
TOTAL INTERES CAUSADOS	20,95%	8,19%	9,06%	24,12%	8,68%	11,41%	45,58%	10,31%	12,70%
DEPOSITOS A LA VISTA									
DEPOSITOS A LA VISTA OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	29,10%	49,73%	46,27%	23,69%	47,50%	44,68%	18,33%	42,40%	41,98%
DEPOSITOS A LA VISTA CARTERA CREDITO	31,03%	71,27%	46,10%	24,25%	58,94%	45,13%	19,74%	50,04%	44,97%
INTERESES POR PAGAR	9,88%	17,72%	12,66%	0,00%	18,41%	12,09%	25,32%	19,58%	13,25%
INTERESES CAUSADOS									
INTERESES y DESCUENTOS GAN CARTERA DE CREDITO	17,25%	14,69%	15,34%	16,87%	14,92%	16,52%	19,44%	16,03%	16,41%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

ANÁLISIS:

El primer indicador nos muestra el nivel de impacto que tienen los intereses causados frente a los depósitos a la vista; al realizar la comparación de las Cooperativas en los tres años establecidos se puede notar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada genera intereses altos a diferencia de las Cooperativas 29 de Octubre y la Cooperativa Oscus; esto determina que nuestro gasto financiero es mas elevado y nos repercute en nuestro margen financiero al ser menor para enfrentar nuestros gastos operativo; en cambio en las dos cooperativas por ser sus indicadores menores su rentabilidad es mayor; es decir la cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada genera mayor rentabilidad pero a sus asociados, este valor puede ser un valor positivo debido a que la entidad cumple con uno de los principios del cooperativismo que es brindar réditos a sus asociados; pero a la vez puede ser también negativo porque esto debilita que el margen financiero cubra los gastos operativos.

En el segundo indicador nos manifiesta que los Depósitos a la Vista para las Obligaciones con el Publico; dentro de la cuenta Obligaciones con el publico tenemos algunos productos como son: Ahorro Tradicional en la cual se encuentran las libretas de ahorro, Certificados a Plazo Fijo que tiene un tiempo determinado a una tasa fijada y el Ahorro Restringido en la cual se trata de los encajes a los créditos; es decir del total de los pasivos cuanto esta destinado para Depósitos a la Vista, al hacer la comparación se puede determinar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada presenta un porcentaje bajo a diferencia de la cooperativa 29 de Octubre y la Oscus que en los tres años presenta un una valor superior al 40%; ya que de los tres productos mencionados anteriormente el encaje del Ahorro Tradicional es el más barato

considerando al mismo nivel del Ahorro Restringido; en cambio el pago del Certificado a Plazo Fijo es más alto ya que la tasa de interés es de 7%-10% y en el Ahorro Tradicional es de 2%-3%, es ahí cuando se genera el costo por esta razón la participación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada se encuentra en un límite del 29% en los tres años de estudio a diferencia de las otras cooperativas que superan este porcentaje.

Se determinó que el indicador de Depósitos a la Vista versus cartera de crédito, nos identifica con una participación demasiado baja, lo cual implica que el fondeo de mis colocaciones son en menor porcentaje a la competencia, es decir queremos llegar a determinar de cada 100 dólares cuanto proviene del producto de ahorros a la vista, certificados a plazo fijo, y ahorro restringido, y lo cual llegamos a la conclusión de:

Colocación: 19.74% = Depósitos a la Vista
 10.00% = Depósitos Restringidos
 60.26% = Certificados a Plazo Fijo

Esto implica que nuestro fondeo es demasiado alto en relación a la competencia dando como resultado que mi spread de crédito sea más bajo que lo estimado, razón por la cual aplica a generar costos adicionales para buscar rentabilidad.

El indicador que determina del total de la Cartera de Crédito el nivel que corresponde a los Depósitos a la Vista; tomando en cuenta el año 2012 se determina que de cada \$100 de Cartera de Crédito 19 vienen de los Depósitos a la Vista y la diferencia viene del producto de Certificado Plazo

Fijo; el financiamiento para la rentabilidad como Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada es demasiado caro frente a la competencia del mercado actual, la entidad está reconociendo tasas de interés sobrevaloradas al mercado potencial, lo cual incide a que los productos financieros sean demasiado caros.

En el cuarto indicador se nota que hay un fuerte gasto de intereses causados lo cual da origen a dos posibilidades:

- 1) La institución genera mas gastos de intereses frente a la competencia lo cual reduce la rentabilidad
- 2) La entidad tiene un gasto excesivo debido a que no aplica el principio del devengo (2011) para **Efraín Ortiz (2009: Internet)** “se refiere a las variaciones que pueden producirse en el patrimonio para reflejar un resultado económico, sin distinguir si se ha cobrado o pagado en un periodo determinado, es decir se da por aceptado que un determinado rubro se encuentra por cobrar o por pagar, luego de una negociación.”

Dentro del fondeo interno que posee cada institución la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada opera con un promedio de 23,71% en los tres años de obligaciones con el publico mientras que la competencia trabaja con un superior al 40%, lo cual genera en conclusión que el financiamiento para el otorgamiento de un crédito y su productividad provienen de los Depósitos a Plazo Fijo, lo cual provoca un Spread de Crédito mucho menor al de la competencia; además se sustenta este criterio con el indicador de Depósitos a la Vista versus Cartera de Crédito

con un promedio del 25% de participación y la competencia entre aproximado de 45,5% y 60,08%.

El último indicador de Intereses Ganados frente a la Cartera de Crédito al mantener un indicador superior a la competencia este aplica el razonamiento lógico de que los intereses son más altos que la competencia.

En síntesis la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada presenta un cuadro de referencia de la competencia y se puede apreciar que la entidad causa más gasto al mantener tasas relativamente altas frente a la competencia, lo cual incide a que los productos de rentabilidad sean mas caros de lo esperado, razón por la cual su limitante en la productividad.

Tabla N.- 21 CUADRO COMPARATIVO DE INDICADORES DE COSTOS OPERATIVOS

		2010			2011			2012		
		CHIBULEO	29 DE OCTUBRE	OSCUS	CHIBULEO	29 DE OCTUBRE	OSCUS	CHIBULEO	29 DE OCTUBRE	OSCUS
COSTO DEL PERSONAL	GASTO DEL PERSONAL									
	SALDO PROMEDIO ACTIVO TOTAL	4,50%	2,72%	2,20%	3,36%	2,65%	1,91%	2,74%	2,66%	2,02%
COSTO DE ADMINISTRACION	GASTOS ADMINISTRATIVOS									
	SALDO PROMEDIO ACTIVO TOTAL	4,90%	3,80%	1,95%	3,11%	3,62%	2,01%	2,93%	3,53%	2,33%
COSTO OPERATIVO	COSTOS OPERATIVOS TOTALES									
	SALDO PROMEDIO ACTIVO TOTAL	9,40%	6,52%	4,15%	10,99%	6,27%	3,92%	5,67%	6,19%	4,35%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

ANÁLISIS

Se puede apreciar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada posee mayor concentración en Gastos Operativos, Administrativos y de Personal reduciendo de esta manera su rentabilidad y su margen financiero; adicionando a presentimiento de error en la administración, a ello se suma que la competencia posee menor Gasto Operativo determinando que su rentabilidad es la mas adecuada para los fines pertinentes.

En síntesis la competencia se encuentra trabajando para obtener rentabilidad y a la vez está generando una mayor reserva patrimonial; mientras que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada esta generando rentabilidad pero a un alto costo, lo cual repercute en sus reservas patrimoniales dando como resultado una participación de reservas versus patrimonio menor al 10%; esto conlleva a una señal de alerta de una posible insolvencia patrimonial.

La gran pregunta que nos invade es que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada genera demasiado gasto en referencia a su tamaño o estructura financiera, esto incide en su comportamiento y genera demasiada vulnerabilidad financiera; por ello dentro de la propuesta es necesario aclarar las inversiones que constituyen un gasto y buscar la manera realizar un ahorro que permita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada subsanar su rentabilidad, alto porcentaje de Gasto Operativos frente al Activo Total y su Reserva Patrimonial.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada en el año 2012 presenta un mejoramiento con respecto a sus Costos Operativos ya que sus valores han sido un poco menores a los de la competencia; cabe recalcar además que en un promedio de los tres últimos años la cooperativa a mantenido un fuerte porcentaje lo cual incide que hay demasiados Costos operativos para el tamaño de la estructura financiera.

DESCRIPCIÓN DE PRODUCTOS FINANCIEROS

CUENTA DE AHORROS

Un producto diseñado para nuestros socios con el objetivo de contribuir al desarrollo con total disponibilidad cuando lo necesite, en cualquiera de nuestras oficinas.

REQUISITOS

Personas Natural

- Copia de Cedula y certificado de Votación a color
- Planilla de algún servicio básico (agua, luz o teléfono)
- Valor mínimo \$30

BENEFICIOS

Disponibilidad de los fondos en todo momento en cualquiera de las oficinas

- Participa en promociones y sorteos
- Cero costos de mantenimiento
- Tasa de intereses Competitivo
- Acceso a la Línea de Crédito

- Tarjeta de debito
- Tasa de interés del 3%

CUENTA AHORRO FÁCIL

Para fomentar la cultura del ahorro en nuestros jóvenes socios, para que ahorren de una manera acumulativa la misma que puede disponer en cualquier momento en todas nuestras oficinas

BENEFICIOS

- Disponibilidad de los fondos en todo momento en cualquiera de nuestra oficinas
- Participa en promociones y sorteos
- Cero costo de mantenimiento
- Tasa de intereses Competitivo
- Cero costos administrativos y de mantenimiento.

REQUISITOS

Personas Natural

- Copia de Cédula del niño
- Copia de Cédula y certificado de Votación a color del representante
- Planilla de algún servicio básico (agua ,luz o teléfono) del representante
- Valor mínimo \$2.00 Tasa de interés del 4%

Personas Jurídicas

- Copia del Ruc
- Nombramiento del representante legal
- Acta de Constitución
- Copia del Estatuto Copia de Cédula y certificado de Votación a color del representante legal
- Planilla de algún servicio básico (agua ,luz o teléfono)del representante legal
- Valor mínimo de \$2.00

AHORRO PROGRAMADO

Personas Natural

- Copia de Cedula y certificado de Votación a color
- Planilla de algún servicio básico (agua ,luz o teléfono)
- Valor mínimo \$20
- Tasa de interés del 4 % hasta el 6 %

Beneficios

- Oportunidad de ganar altos intereses
- Acceso flexible a la línea de crédito
- Participa en promociones y sorteos
- Un producto dirigido a personas naturales.
- Monto mínimo para realizar el contratar \$20
- El tiempo de contrato es mínimo para 6 meses o un año
- Cero costos administrativos y de mantenimiento.
- Los depósitos permanecen bloqueados por el tiempo del contratado.

CÁLCULO DE LOS COSTOS EN LA APERTURA DE UNA CUENTA

Para determinar cuál es el costo real de la apertura de cuenta se ha identificado 8 actividades en el área de atención al cliente; mismas que se encuentran con un porcentaje representando el tiempo que le dedican a dicha actividad; las cuales se presentan a continuación:

Tabla N.- 22 TIEMPO INCURRIDO EN LAS ACTIVIDADES REALIZADAS POR PERSONAL DE ATENCION AL CLIENTE DE LA COOPERATIVA CHIBULEO

N.-	ACTIVIDADES	%
1	ENVIO Y RECEPCION DE DINERO	5
2	EMISION DE CERTIFICADOS	1
3	APERTURA DE CUENTAS	50
4	ENTREGA DE TARJETAS DE DEBITO	15
5	EMISION DE LIBRETS POR PERDIDA	1
6	EMISION DEL SOAT	13
7	EMISION DE PAGARES	5
8	DAR INFORMACION EN GENERAL	10
		100

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

A continuación se realizará un cálculo para determinar en minutos cuanto se demora en realizar el personal de atención al cliente cada una de las actividades.

$$8(\text{horas}) * 60(\text{minutos}) = 480$$

$$*5\%(1\text{era actividad})$$

$$\mathbf{24 \text{ minutos}}$$

Tabla N.- 23 MINUTOS QUE AL PERSONAL DE ATENCION LE TOMA EN REALIZAR CADA ACTIVIDAD

N.-	ACTIVIDADES	%	MINUTOS
1	ENVIO Y RECEPCION DE DINERO	5	24
2	EMISION DE CERTIFICADOS	1	4,8
3	APERTURA DE CUENTAS	50	240
4	ENTREGA DE TARJETAS DE DEBITO	15	72
5	EMISION DE LIBRETS POR PERDIDA	1	4,8
6	EMISION DEL SOAT	13	62,4
7	EMISION DE PAGARES	5	24
8	DAR INFORMACION EN GENERAL	10	48
		100	

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. cada día se apertura un aproximado de 15 cuentas; la cooperativa tiene que cumplir con la política establecida por el Gerente y la Jefa de Captaciones que establece que mensualmente se tiene que aperturar:

250 socios en Ahorro y Crédito (\$25)

60 socios en Ahorro Fácil (\$2)

10 socios en Ahorro Programado (\$20)

Cálculo de supervisión

Para este cálculo se ha tomado como referencia el sueldo de la Jefa de Captaciones incluido todos los beneficios de ley; además que posee una participación del 1% en todo el proceso que se refiere a la apertura de cuentas.

Tabla N.- 24 COSTO DE SUPERVISIÓN EN LA APERTURA DE UNA CUENTA

Sueldo / días	\$ 1.553,23 / 30 = 51,77
Sueldo de cada día * participación apertura cta.	51,77 / 1% = 0,51 Costo supervisión

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Cálculo de costo hora

En este cálculo se ha tomado el sueldo de las Srtas. Verónica Maliza \$579, 98 y de Ana Choco \$ 427,17 quienes están en cargadas del puesto de atención al cliente; obteniendo de esta manera un promedio en e sueldo de \$503,58

Tabla N.- 25 COSTO DEL VALOR HORA DEL PERSONAL DE ATENCION AL CLIENTE

Sueldo / horas	\$ 503,58 / 240 = 2,10 Costo de la hora
----------------	--

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Suministros incluidos en las aperturas de cuentas

Los suministros que se han identificado en este proceso de la apertura de una cuenta son los siguientes:

Tabla N.- 26 COSTO DE LOS SUMINISTROS QUE INTERVINEN EN LA APERTURA DE UNA CUENTA

SUMINISTRO	VALOR UNITARIO
Esferos ecológicos	\$ 0,23
Llaveros	\$ 0,56
Estuche de libreta	\$ 0,15
Libretas	\$ 0,01
Cepillos para el cabello	\$ 0,25
<u>TOTAL COSTO SUMINISTRO</u>	<u>\$ 1,20</u>

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

AMORTIZACIÓN MENSUAL

Para la amortización mensual se ha tomado

Tabla N.- 27 AMORTIZACIÓN MENSUAL

Cooperativa / empleados	2506,06 / 61 = 41,08
	Amortización mensual

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Amortización de cada cuenta

Para este cálculo se tomará en cuenta los días y el porcentaje de la actividad de apertura de una cuenta realizada por el personal de atención al cliente, mismo que se encuentra establecida en la Tabla N.- 22

Tabla N.- 28 AMORTIZACIÓN DE CADA UNA DE LAS CUENTAS (15 CTAS APERTURADAS AL DÍA)

Amortización mensual / días	$41,08 / 30 = \underline{1,37}$
Amortización de cada día * apertura de la cta. (porcentaje)	$1,37 * 50\% = \underline{0,68}$
Amortización de la actividad / máximo de apertura de ctas.	$0,68 / 15 = \underline{0,05}$ Amortización de cada cta.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Depreciación mensual de la Cooperativa

Para la apertura de las cuentas lo que es necesario:

Tabla N.- 29 DEPRECIACIÓN MENSUAL LA COOPERATIVA

	Depreciación mensual
Impresora	16,69%
Computadora	24,42%
Edificio	286,95%
Conter	25,24%
<u>TOTAL</u>	<u>353,30%</u>

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Para la depreciación de cada cuenta se tomará la depreciación mensual, los días, y horas establecidas en la tabla N.- 29.

Tabla N.- 30 DEPRECIACIÓN DE CADA CUENTA (MÁXIMO DE APERTURA AL DIA DE 15 CTAS)

Depreciación mensual / días	$353,30 / 30 = 11,78$
Depreciación de cada día / horas	$11,78 / 2 = 5,89$
Depreciación en horas / el máximo de apertura de ctas al día.	$5,89 / 15 = 0,39$ Depreciación de la apertura de una cta.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Al realizar todos estos cálculos nos ayuda a determinar cual es el valor de una apertura de cuenta incluyendo sus costos:

Tabla N.- 31 COSTO TOTAL DE LA APERTURA DE UNA CUENTA (15 CTAS APERTURADAS AL DIA)

Costo hora	2,10
Valor del suministro	1,20
Costo de supervisión	0,51
Depreciación	0,39
Amortización	0,05
Valor de apertura de una cta.	4,25

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

El costo de apertura de una cuenta es de \$4,25 siempre y cuando se abra las 15 cuentas establecidas al día.

Calculo con apertura de 11 cuentas al día:

Tabla N.- 32 AMORTIZACIÓN PARA CADA CUENTA (UN PROMEDIO DE 11 CTAS APERTURADAS)

Amortización mensual / días	$41,08 / 30 = 1,37$
Amortización de cada día * apertura de la cta. (porcentaje)	$1,37 * 50\% = 0,68$
Amortización de la actividad / promedio de apertura de ctas.	$0,68 / 11 = \mathbf{0,06}$ Amortización de apertura de cada cta.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Tabla N.- 33.- DEPRECIACIÓN DE LA APERTURA DE UNA CUENTA (PROMEDIO DE 11 CTAS APERTURADAS AL DÍA)

Depreciación mensual / días	$353,30 / 30 = 11,78$
Depreciación de cada día / horas	$11,78 / 2 = 5,89$
Depreciación en horas / promedio de apertura de ctas al día.	$5,89 / 11 = \mathbf{0,54}$ Depreciación de apertura de una cta.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Al realizar todos estos cálculos nos ayuda a determinar cuál es el valor de una apertura de cuenta incluyendo sus costos:

**Tabla N.- 34 COSTO TOTAL DE LA APERTURA DE UNA CUENTA
(PROMEDIO DE 11 CTAS APERTURADAS)**

Costo hora	2,10
Valor del suministro	1,20
Costo de supervisión	0,51
Depreciación	0,54
Amortización	0,06
Valor de apertura de una cta.	4,41

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

El costo de apertura de una cuenta es de \$4,41 siempre y cuando se abra las 11 cuentas establecidas al día.

Calculo con apertura de 8 cuentas al día:

**Tabla N.-35 AMORTIZACIÓN PARA CADA CUENTA (UN MÍNIMO DE
8 CTAS APERTURADAS)**

Amortización mensual / días	$41,08 / 30 = 1,37$
Amortización de cada día * apertura de la cta. (porcentaje)	$1,37 * 50\% = 0,68$
Amortización de la actividad / mínimo de apertura de ctas.	$0,68 / 8 = \mathbf{0,09}$ Amortización de apertura de cada cta.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

**Tabla N.- 36 DEPRECIACIÓN DE LA APERTURA DE UNA CUENTA
(MÍNIMO DE 8 CTAS APERTURADAS AL DÍA)**

Depreciación mensual / días	$353,30 / 30 = 11,78$
Depreciación de cada día / horas	$11,78 / 2 = 5,89$
Depreciación en horas / mínimo de apertura de ctas al día.	$5,89 / 8 = \mathbf{0,73}$ Depreciación de apertura de una cta.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Al realizar todos estos cálculos nos ayuda a determinar cuál es el valor de una apertura de cuenta incluyendo sus costos:

**Tabla N.- 37 COSTO TOTAL DE LA APERTURA DE UNA CUENTA
(MÍNIMO DE 8 CTAS APERTURADAS)**

Costo hora	2,10
Valor del suministro	1,20
Costo de supervisión	0,51
Depreciación	0,73
Amortización	0,09
Valor de apertura	4,63

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

El costo de apertura de una cuenta es de \$4,63 siempre y cuando se abra las 8 cuentas establecidas al día.

Se puede concluir que mientras menos cuantas de aperturen el costo va hacer mayor:

Tabla N.- 38 COSTO TOTAL DE APERTURA DE LAS CUENTAS

Apertura de 15 cuentas	\$ 4,25
Apertura de 11 cuentas	\$ 4,41
Apertura de 8 cuentas	\$ 4,63

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Es decir que un socio necesita tener un mínimo de \$30 para poder cubrir el costo de apertura; en el año 2012 las cuentas que oscilan entre \$ 0 – \$ 4,25 son 2269.

GASTO DE MANTENIMIENTO

Para este cálculo se ha tomado en cuenta las personas que intervienen en la actualización de datos de los distintos productos financieros así como su respectivo sueldo y porcentaje de participación.

Tabla N.- 39 NOMBRE DE LOS RESPONSABLES Y PORCENTAJE DE PARTICIPACION EN LA ACTUALIZACIÓN DE DATOS DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS

RESPONSABLES	CARGO	SUELDO	PARTICIPACION
LUIS YANSAGUANO	SUBGERENTE	\$ 2545,82	1,88%
MANUELA LLAMBO	JEFA DE CAPTACIONES	\$ 1553,23	1%
CRISTIAN CHALAN	MARKETING	\$ 2088,36	2%
DANIEL ZURITA		\$ 1110,09	5%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

FASE 3: DISEÑO DE ESTRATEGIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RENTABILIDAD

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA.				
AREA RESPONSABLE: MARKETING Christian Chalán				
OBJETIVO ESTRATÉGICO N° 1.- INCREMENTAR EL VOLUMEN DE CAPTACIONES EN UN 30%				
ESTRATEGIA No .- Desarrollar nuevos productos de captaciones				
PROYECTO: Nuevos productos de captaciones				
OBJETIVO DEL PROYECTO: Lanzar un nuevo producto al mercado				
INDICADORES DE GESTIÓN: Que el producto se haya lanzado				
	PRINCIPALES ACTIVIDADES	PLAZOS		RESPONSABLES
		DESDE	HASTA	
1	Realizar un estudio de mercado	05/01/2014	10/01/2014	Cristian Chalan
2	Analizar e interpretar los resultados del estudio de mercado	11/01/2014	20/01/2014	Cristian Chalan

3	Seleccionar el posible nuevo producto	20/01/2014	22/01/2014	Cristian Chalan
4	Analizar el costo y beneficio del producto	23/01/2014	28/01/2014	Cristian Chalan
5	Elaborar el plan de lanzamiento	1/02/2014	8/01/2014	Cristian Chalan
6	Aprobación de la gerencia general	9/02/2014	9/02/2014	Cristian Chalan
7	Capacitación del personal	10/02/2014	16/02/2014	Cristian Chalan - María Cristina Baltazar
8	Ejecución del plan	18/02/2014	28/02/2014	Cristian Chalan
9	Evaluar los resultados	Trimestralmente		Rodrigo Llambo

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

La presente estrategia será de gran beneficio ya que ayudará a la Cooperativa a conocer cuáles son las necesidades que tiene la población para de esta manera crear un producto que cumpla con sus expectativas y de esta manera atraer más socios los cuales ayudarán a incrementar la solvencia de la entidad así como *que* aproveche las oportunidades que ofrece el mercado y pueda competir eficazmente en un medio altamente competitivo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA.				
AREA RESPONSABLE: MARKETING Christian Chalan				
OBJETIVO ESTRATÉGICO Nº 2 INCREMENTAR ANUALMENTE EL VOLUMEN DE CAPTACION EN UN 30%				
ESTRATEGIA No .- MEJORAR LA CALIDAD DE SERVICIOS				
PROYECTO: MEJORAR LA CALIDAD DE LOS SERVICIOS				
OBJETIVO DEL PROYECTO: INCREMENTAR EL INDICE DE SATISFACCION DE LOS SOCIOS, RENTABILIDAD				
INDICADORES DE GESTIÓN: INDICE DE SATISFACCION DEL CLIENTE Y RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA				
	PRINCIPALES ACTIVIDADES	PLAZOS		RESPONSABLES
		DESDE	HASTA	
1	Realizar encuestas a los clientes para definir los servicios y su calidad	1/03/2014	10/03/2014	Cristian Chalan
2	Analizar la situación actual de los servicios	10/03/2014	13/03/2013	Cristian Chalan

2	Seleccionar los servicios que se mejoraran	13/03/2014	15/03/2014	Cristian Chalan
3	Realizar un estudio para que dichos servicios sean mas competitivos	16/03/2014	20/03/2014	Cristian Chalan
4	Elaborar el plan de mejora	21/03/2014	26/03/2014	Cristian Chalan
5	Ejecutar	26/03/2014	30/03/2014	Cristian Chalan
6	Evaluar	Trimestralmente		Rodrigo Llambo

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

La estrategia ayudará para mejorar de manera continua los distintos servicios que ofrece la Cooperativa logrando así dar una mejor atención y calidad a los distintos socios que buscan un adecuado servicio; además que ayudara a la misma a obtener más clientes, pues la mejora será encaminada a las necesidades de cada una de las personas; pues busca considerar todas las posibilidades de captar e incentivar la captación de recursos de clientes actuales y potenciales clientes en los sectores rurales y urbanos populares.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA.				
AREA RESPONSABLE: RECURSOS HUMANOS – MARIA TRINIDAD BALTAZAR				
OBJETIVO ESTRATEGICO No 3: INCREMENTAR MENSUALMENTE UN PROMEDIO DE 150 SOCIOS Y CLIENTES				
ESTRATEGIA No 3: : Brindar servicios personalizados				
PROYECTO: Crear una cultura de servicio				
OBJETIVO DEL PROYECTO: Optimizar y mejorar la atención a nuestros socios y clientes				
INDICADORES DE GESTION: Satisfacción de socios y clientes, Mejoramiento de la imagen institucional				
		PLAZOS		
	ACTIVIDADES	DESDE	HASTA	RESPONSABLES
1	Levantamiento del nivel de conocimiento de cada funcionario	1/04/2014	1/04/2014	María Cristina Baltazar
2	Evaluar el perfil de los funcionarios	2/04/2014	3/04/2014	María Cristina Baltazar

3	Culturizar la atención al cliente	4/04/2014	6/04/2014	María Cristina Baltazar
4	Educación y capacitación de los empleados como clientes internos para satisfacer mejor a los clientes externos	7/04/2014	10/04/2014	María Cristina Baltazar
5	Evaluación de los procesos y internos para conocer si cumple con las expectativas, las necesidades y los deseos del cliente	11/04/2014	16/04/2014	María Cristina Baltazar
6	Seguimiento y evaluación de los procesos de atención al cliente	Trimestralmente		María Cristina Baltazar

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Es importante analizar cómo se lleva a cabo la atención a los clientes y esta estrategia ayudará ya que se dará capacitaciones a los empleados de la Cooperativa, para que de esta manera se encuentren mas al tanto de cuál es el trato que se le da a los socios para que de esta manera se sientan a gusto al momento de requerir los distintos servicios.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA.				
AREA RESPONSABLE: Gerencia General				
OBJETIVO ESTRATÉGICO N°4.- Reducir anualmente los costos operativos en un 10%				
ESTRATEGIA N°.-4 Mejorar los procesos				
PROYECTO: Mejoramiento del proceso				
OBJETIVO DEL PROYECTO: Mejorar la calidad de los servicios, fortalecer la capacidad de gestión de la Cooperativa				
INDICADORES DE GESTIÓN: Procesos mejorados e implantados.				
	PRINCIPALES ACTIVIDADES	PLAZOS		RESPONSABLES
		DESDE	HASTA	
1	Identificar el portafolio de los procesos (cuantos	20/04/2014	25/04/2014	Rodrigo Llambo y Jefes de Agencias

2	Evaluar el estado en que se encuentran los procesos	25/04/2014	2/05/2014	Consejos, Rodrigo Llambo y Asesores
3	Diseñar un plan de mejora de los procesos	2/05/2014	20/05/2014	Asesores, Rodrigo Llambo, Consejos
4	Ejecución	20/05/2014	20/07/2014	Rodrigo Llambo, Jefes Departamentales
5	Evaluación	Permanente		Consejos. Rodrigo Llambo, Jefes Departamentales

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

La estrategia será de utilidad ya que ayudará a verificar si los procesos que se realizan en la Cooperativa se encuentran correctamente ejecutados; y a su vez corregir posibles errores para de esta manera brindar un mejor servicio a la misma.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA.				
AREA RESPONSABLE: Gerencia General				
OBJETIVO ESTRATÉGICO N°5.- Reducir anualmente los costos operativos en un 10%				
ESTRATEGIA N°.- 5 Realizar evaluaciones presupuestarias trimestrales				
PROYECTO: Evaluación Presupuestaria				
OBJETIVO DEL PROYECTO: Identificar desviaciones para tomar medidas correctivas				
INDICADORES DE GESTIÓN: Porcentaje de reducción				
	PRINCIPALES ACTIVIDADES	PLAZOS		RESPONSABLES
		DESDE	HASTA	
1	Analizar la información presupuestaria	20/05/2014	21/05/2014	Rodrigo Llambo, Jefes

	disponible			departamentales
2	Establecer posible desviaciones	22/05/2014	22/05/2014	Rodrigo Llambo, Jefes departamentales
3	Tomar medidas correctivas	23/05/2014	23/05/2014	Rodrigo Llambo, Jefes departamentales
4	Seguimiento	Permanente	Permanente	Rodrigo Llambo

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Esto ayudará a que la Cooperativa esté al tanto del financiamiento que está llevando a cabo; esto servirá para tomar decisiones en beneficio de la entidad así como para conocer el valor de los ingresos y gastos; lo cual permitirá tener las cuentas claras y evitar desviaciones de dinero que pueden surgir.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA.				
AREA RESPONSABLE: Gerencia General				
OBJETIVO ESTRATÉGICO N° 6.- Reducir anualmente los costos operativos en un 10%				
ESTRATEGIA No.6 Formular políticas para la elaboración del presupuesto por áreas y agencias				
PROYECTO: Políticas presupuestarias				
OBJETIVO DEL PROYECTO: Optimizar los recursos de la cooperativa				
INDICADORES DE GESTIÓN: Políticas implantadas				
	PRINCIPALES ACTIVIDADES	PLAZOS		RESPONSABLES
		DESDE	HASTA	
1	Diagnosticar la situación actual	24/05/2014	24/05/2014	Rodrigo Llambo, Asesores ext. Y

				Consejos
2	Formular propuestas	25/05/2014	25/06/2014	Rodrigo Llambo y Asesores
3	Divulgar las políticas	25/06/2014	25/07/2014	Rodrigo Llambo, María Cristina Baltazar, y Jefes Departamentales
4	Evaluar	Trimestral	Trimestral	Rodrigo Llambo

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

Resultará beneficioso ya que permitirá un mejor control del presupuesto que tienen la Cooperativa pues será más claro si se lo va realizando por áreas y agencias; esto evitará que haya complicaciones al momento de presentar un informe financiero general de toda la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA.				
AREA RESPONSABLE: RECURSOS HUMANOS – MARIA TRINIDAD BALTAZAR				
OBJETIVO ESTRATEGICO No 7: REDUCIR ANUALMENTE LOS COSTOS OPERATIVOS EN 10%				
ESTRATEGIA No 7 : Desarrollar Programas de concientización para optimizar el uso de los recursos				
PROYECTO: Campaña para generar conciencia de los recursos de la Cooperativa posee				
OBJETIVO DEL PROYECTO: Optimizar Recursos Humanos de la Cooperativa				
INDICADORES DE GESTION: Avances de proyectos , Cambio de actitud de los funcionario, Mayor coordinación en tareas				
	ACTIVIDADES	PLAZOS		RESPONSABLES
		DESDE	HASTA	
1	Verificación del estado de situación actual	1/07/2014	3/07/2014	Rodrigo Llambo - Ximena Marcalla
2	Conocer los aspectos básicos de las finanzas	4/07/2014	8/07/2014	Ximena Marcalla-Byron Alban
3	Generar herramientas de comunicación organizacional	9/07/2014	12/07/2014	Rodrigo Llambo - María Cristina Baltazar

4	Iniciar un diagnóstico. Determinar los ingresos, cómo se gastan e invierten y formas de aumentarlos en el corto, mediano y largo plazo	13/07/2014	20/07/2014	Ximena Marcalla-Byron Alban
5	Analizar la opción de optimizar el gasto. Con la finalidad de empezar un fondo o ahorro se debe revisar a profundidad los gastos realizados mensualmente para eliminar los que no son tan significativos y de los cuales se pueda prescindir.	20/07/2014	25/07/2014	Ximena Marcalla-Byron Alban
6	Aplicar las técnicas para la concientización del personal	25/07/2014	30/07/2014	Rodrigo Llambo - María Cristina Baltazar
7	Comprobar el buen funcionamiento de la comunicación	1/08/2014	5/08/2014	Rodrigo Llambo - María Cristina Baltazar
8	Reconocimiento a las personas que apliquen consecuente las filosofías gerenciales mediante el establecimiento de políticas de estímulos	6/08/2014	6/08/2014	Rodrigo Llambo - María Cristina Baltazar
9	Evaluación del proyecto	Permanente		Rodrigo Llambo - María Cristina Baltazar

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

6.8.- Administración

Se contará con la ayuda del departamento de Contabilidad a cargo del Ing. Julio Calero Contador General, encargado de la realización de conciliaciones bancarias, registro de captaciones, inversiones y colocaciones; el Auditor Interno Ing. Byron Albán encargado de la utilización eficiente y oportuna de recursos, revisar las operaciones o programas para determinar si los resultados están en consonancia con los objetivos y si las operaciones o programas se están llevando a efecto en la forma prevista y la Auxiliar Contable Ximena Marcalla encargada de realizar pago a proveedores, elaboración y pago de REOC.

6.9.- Evaluación de la Propuesta

Tabla N.- 40 Evaluación de la propuesta

¿Quiénes necesitan evaluar?	Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Limitada
¿Por qué evaluar?	Para verificar si se están cumpliendo con los objetivos planteados y así corregir las fallas existentes
¿Qué evaluar?	Los Costos Operativos encaminados a mejorar la rentabilidad
¿Quién evaluar?	El Gerente y Auditor Interno
¿Cuándo evaluar?	Agosto del 2014
¿Cómo evaluar?	En base al diseño de procesos y procedimientos de Costos Operativos
¿Con que evaluar?	Recursos Humanos Recursos Económicos Recursos Tecnológicos

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Ana Sulca

BIBLIOGRAFÍA

- ANDERSON, Henry y RAIBORN Mitchell. (1997). "Conceptos básicos de Contabilidad de Costos". Compañía editorial Continental S.A. México. 802pp.
- BRAVO Mercedes YUBIDIA Carmita(2009). "Contabilidad de Costos". Segunda Edición. Editora NUEVODIA. Quito – Ecuador. 354 pp.
- BERNAL, César (2006). "Metodología de la Investigación". Segunda edición .Editorial Cámara Nacional de la Industria .México. 286 pp.
- CALLEJAS, Francisco. (2001). "Contabilidad de Costos". Primera Edición". Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana Reg. Núm. 1031. México. 196 pp.
- ESPIN, Sonia. (2006). "Diseño de un sistema de Costos para el Mejoramiento de la Productividad en el Centro de Producciones PDA UNOCANT Año 2005". Tesis para el título de Doctorado. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato. Ambato – Ecuador. 1119 pp.
- ESCUDERO, Loureano. (1968). "Fundamentos prácticos de la Estadística de la Empresa". Editorial Ibérica Europea SA. Madrid. 256pp.
- FREIRE, Nancy. (2005). "Diseño de un Sistema de Costos por Órdenes de Producción en la Empresa Las Maderas CiaLtda". Tesis del Título de Doctorado. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato. Ambato – Ecuador. 103 pp.

- GARCIA, Juan. (2007). "Contabilidad de Costos". Tercera Edición. Interamericana Editores S.A de C.V. Mexico. 315 pp.
- GONZALES, Cristóbal. (1977). "Introducción al Estudio de Contabilidad y Control de los Costos Industriales". Séptima Edición. Ediciones Contables y Administrativas s.a. México. VIII – 7 pp.
- GRANJA, Rocio. (2005). "Costos Estimados y su Importancia en el Consumo de Materiales de la Empresa Novamadera S.A". Perfil del Proyecto de Investigación para el Título de Ingeniería. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato. Ambato – Ecuador. 100 pp.
- MARTÍNEZ, Jorge (2000) ,"Epistemología e investigación". Editorial Universidad Técnica de Ambato. Ambato- Ecuador. 41 pp.
- MAYORGA, Oswaldo. (2005). "El Control de los Costos como base para la Toma de Decisiones en Carrocerías Serman de la Ciudad de Ambato en el año 2005". Perfil del Proyecto de Investigación para el Título de Ingeniería. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato. Ambato – Ecuador. 93 pp.
- MORETA, Jenny. (2006). "Incidencia del Sistema de Costos en Determinación de la Rentabilidad por Producto en la Industria Panificadora". Tesis para el Título de Doctorado. Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato. Ambato – Ecuador. 120 pp.
- OXENFELDT, Alfred. (1985). "Análisis de Costo – Beneficio para la toma de decisiones". Editorial Norma. Colombia. 403 pp.

- PALLEN, Morrarity (1990). "Contabilidad de Costos". Compañía Editorial Continental S.A. México. 996pp.
- VASQUEZ, Silvana. (2009). "Incidencia de los Procesos de Calidad y Productividad en las Actividades a la Dirección Financiera de la Universidad Técnica de Ambato". Tesis de Grado para el Título de Magister en Gerencia Financiera Empresarial. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato. Ambato – Ecuador, 121 pp.
- ARIAS, Juan. (2009). "Mano de Obra". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/guestc4d8fd/mano-de-obra>. (24/01/13).
- ARAQUE, Alberto. (2008). "Punto de Equilibrio". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/jcfdezmx2/punto-de-equilibrio-presentation>. (24/11/13).
- ÁVILA, Juan. (2005). "Medición y control de riesgos financieros en empresas del sector real". [En línea] disponible en <http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=tesis%20de%20%20liquidez%20pdf&source=web&cd=2&ved=0CCQQFjAB&url=http%3A%2F%2Fwww.javeriana.edu.co%2Fbiblos%2Ftesis%2Feconomia%2Ftesis01.pdf&ei=h nXOTt2bAorZ0QG2peTpDw&usg=AFQjCNEyrVH-33wnXys-k6kMZL3oeKtd-g&cad=rja>. (24/11/11).
- AYUSO, Jeane. (2010). "Costo de Oportunidad y curvas de Producción". ". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/jeanemarie/costos-de-oportunidad>. (24/02/12).

- BALLEZA, Gustavo y Otros. (2007). "Tipos de Financiamiento". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/guest4f6930/tipos-de-financiamiento>. (24/02/12).
- BE, Miguel (2008). "Punto de Equilibrio". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/bece/punto-de-equilibrio>. (03/12/13).
- BEGAZO, Oscar. (2007). "Tipos de Riesgos y Ejemplos". [En línea] disponible en <http://es.scribd.com/doc/24813986/Tipos-de-Riesgos-y-Ejemplos>. (24/02/12).
- BERRONES, Amado. (2010). "Control Interno". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/AmaroBerrones/control-interno>. (04/12/13).
- BERRONES, Lida. (2011). "Costos Presupuestados". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/JimenaCatalina/cuestionario-segundo-capitulo>. (24/11/12).
- CADAVID, Mario de Jesús. (2008). "Contabilidad de Costos". [En línea] disponible en <http://www.funlam.edu.co/administracion/modulo/NIVEL-03/ContabilidadDeCostos.pdf>. (4/01/20013).
- CAMÍN, Rubén. (2013). "¿Qué es una cuenta de ahorro?". [En línea] disponible en <http://es.over-blog.com/Que-es-una-cuenta-de-ahorro-1228321767-art127097.html>. (22/12/2012).
- CARRANZA, Alberto (2011). "Elementos del Costo y Clasificación". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/albertojecca/elementos-del-costoy-clasificacion>. (22/12/2012).

- CASTELLANOS, Maria (2011). “Punto de Equilibrio”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/Mariacastellanosca/diapositivas-punto-de-equilibrio>. (22/11/2013).
- CHÁVEZ, Miryam. (2010). “Administración financiera”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/myriam410/administracion-financiera-presentation>. (20/06/13).
- CHIRINOS, Ángela. (2012). “Gestión Financiera”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/AngiDi/gestin-financiera-13991952>. (20/11/13).
- Constitución de la República del Ecuador (2008). [En línea] disponible en http://www.derechoecuador.com/index.php?option=com_content&task=view&id=4742&Itemid=498. (20/06/12).
- CORTEZ, Miguel y CAMACHO, José. (2012). “Tipos de Investigación y su Campo”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/albertoauditore/tipos-de-investigacion-y-su-campo>. (20/06/12).
- D'SILVA, Franahid. (2009). “El Cuestionario”. [En línea] disponible en http://www.franadasi.com/index.php?option=com_content&view=article&id=68:el-cuestionario-y-sus-implicaciones&catid=1:latest-news&Itemid=83. (13/01/12).
- Decreto 194 Reglamento de cooperativas. (2009). [En línea] disponible en <http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=decreto%20no.%20194%3A%20%20%20%20rafael%20correa%20delgado&source=web&cd=1&sqi=2&ved=0CB0QFjAA&url=http%3A%2F%2Fwww.sbs.gob.ec%2Fmedios%2>

[FPORTALDOCS%2Fdownloads%2Fnormativa%2Fdecreto_194_cooperativas_29_dic_09.pdf&ei=eHjWTqXhOtH2ggeh0rzJAQ&usg=AFQjCNHpaSqfrpJf9iWdtmFxPUkWFJZ6WA&cad=rja](http://portaldocs.com/downloads/normativa/decreto_194_cooperativas_29_dic_09.pdf&ei=eHjWTqXhOtH2ggeh0rzJAQ&usg=AFQjCNHpaSqfrpJf9iWdtmFxPUkWFJZ6WA&cad=rja) . (29/11/11).

- DÍAZ, Patricia (1999). “Tutorial de Producción 1”. [En línea] disponible en <http://sistemas.itlp.edu.mx/tutoriales/produccion1/portada.htm> . (23/11/11).
- FERNANDEZ, Juan. (2009). “Productividad”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/jcfdezmxproduct/productividad-1076279>. (23/11/13).
- GALLEGOS, Cristian. (2012). “Que es Productividad”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/cristianstiveng1/que-es-productividad>. (11/05/12).
- GALVIS, Diana y otros. (2012). “Investigación Histórica y Descriptiva”. ”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/damysl/investigacion-historica-y-descriptiva1>. (11/05/13).
- GIBAJA, Juanjo. (2008). “Análisis y comunicación de datos cuantitativos”. [En línea] disponible en <http://www.ijgibaja.net/distribuciones-chi-cuadrado-f-de-fisher-y-t-de-student-en-la-regresion>. (11/05/12).
- GÓMEZ, Giovanni E. . (2001). “La contabilidad de costos: Conceptos, importancia, clasificación y su relación con la empresa”. [En línea] disponible en <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/no%2010/contabilidad%20costos.htm>. (20/11/12).
- GONZALES, David y MOREJÓN, Diego. (2013). “Concepto de Análisis Financiero”. [En línea] disponible

en <http://www.slideshare.net/damscrop05/conceptos-de-analisis-financiero>.
(20/08/13).

- GRUPO SEIS PPTO2. (2012). "Punto de Equilibrio y margen de contribución." [En línea] disponible en <http://gruposeisppto2.blogspot.com/2012/03/punto-de-equilibrio-y-margen-de.html>. (20/11/12).
- JARA, Marcelo. (2009). "Implantación de un modelo de costeo abc para la determinación de márgenes financieros en los principales productos del banco nacional de fomento". [En línea] disponible en <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/1848/1/T-ESPE-024422.pdf>. (20/07/13).
- JARAMILLO, Edilberto. (2003). "Rentabilidad y Liquidez". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/bertoman/rentabilidad-y-liquidez>. (20/11/12).
- JAUREGUI, Alejandro. (2001). "7 elementos básicos en metodología de investigación de mercados". [En línea] disponible en <http://www.gestiopolis.com/canales/demarketing/articulos/24/7metinv.htm> . (08/12/11).
- KANT, Weber. (1986). "Revista Científica de Enfermería". [En línea] disponible en http://www.fuden.es/formacion_metodologica_obj.cfm?id_f_metodologica=12&paginacion=2 . (02/11/11).
- MACAS, Katty.(2012). "Que es el VAN". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/kattymacas/que-es-el-van>. (02/11/12).

- MAFLA, Mishel. (2012). “Cuentas de Ahorro”. [En línea] disponible en http://www.slideshare.net/Mishel_Mafla/cuentas-de-ahorro-13556648. (02/11/12).
- MANTILLA, Florencia. (2007). “Conceptos básicos de microeconomía de la empresa”. [En línea] disponible en <http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=i&q=que%20son%20costos%20fijos%20en%20pdf&source=web&cd=4&ved=0CDIQFjAD&url=http%3A%2F%2Fwww.econlink.com.ar%2Ffiles%2Fcostos.pdf&ei=ZG3OTuP1JYjbggeU2ljDDQ&usq=AFQjCNGCceV-q8wu9RR6NtdufPFhlboSHw&cad=rja> . (24/11/11).
- MASCAREÑAS, Juan. (1990). “La valoración de proyectos de inversión productivos”. [En línea] disponible en http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=i&q=definicion%20del%20tir%20en%20pdf&source=web&cd=10&ved=0CGkQFjAJ&url=http%3A%2F%2Fwww.ucm.es%2Finfo%2Fjmas%2Fmon%2F03.pdf&ctbs=lr%3Alang_1es&ei=XE_NTvOoOYq_gQe23fHEDQ&usq=AFQjCNECjlba46eTX5hVVflmx8FEeB2dYw&cad=rja . (23/11/11).
- MEDINA, Alan. (2008). “Planeación de Utilidades”. [En línea] disponible en <http://www.monografias.com/trabajos-pdf/planeacion-utilidades/planeacion-utilidades.pdf>. (07/05/12).
- MENGO, Oneyda. (2009). “Investigación Documental”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/omengo/clase-n-3-investigacion-documental>. (07/05/12).
- MIGUEL y Otros. (2009). “Tipos de investigación”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/velocho123/tipos-de-investigacion> . (14/12/11).

- MEJIA, Julio. (2004). “Sobre la Investigación Cualitativa, nuevos conceptos y campos de desarrollo”. [En línea] disponible en <http://es.scribd.com/doc/2388276/investigacion-cualitativa>. (02/11/11).
- MESIAS, Herson. (2012). “Costos y Presupuestos”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/hersonfm/intro-y-tipos-de-costos>. (02/11/12).
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2006). “Competitividad: Concepto y Determinantes”. [En línea] disponible en http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=i&q=concepto%20competitividad%20pdf&source=web&cd=7&sqi=2&ved=0CFgQFjAG&url=http%3A%2F%2Fwww.mef.gub.uy%2Finversor%2Fdoc_03_competitividad.pdf&ctbs=lr%3Alang_1es&ei=F1fNTpKMNtHqgge6osymDQ&usg=AFQjCNE7fF3uFjF5Wi zSSZUXYbmG_tltFw&cad=rja . (23/11/11).
- MONROY, Antonio. (2002). “Análisis Financiero de la Empresa”. [En línea] disponible en https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&ved=0CCoQFjAA&url=http%3A%2F%2Focw.uam.es%2F cursos%2Fmonroy analisis financiero%2F4f43575f416ec3a16c697369735f46696e616e636965726f32.ppt&ei=tYxQUp3cGces4APd2IFY&usg=AFQjCNE_vOb5vejr6TCPcULQMULrg4ZG8g. (23/11/12).
- Norma Internacional de de Contabilidad N.- 2 (1993). [En línea] disponible en <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC02.pdf>. (23/11/13).
- NUNES, Paulo.(2009). “Concepto de TIR”. [En línea] disponible en <http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/tir.htm>. (23/11/12).
- LARA, Paul. (2006). “GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS CASAS DE BOLSA”. [En línea] disponible en

http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=tesis%20de%20%20liquidez%20pdf&source=web&cd=1&ved=0CB0QFjAA&url=http%3A%2F%2Fwww.monografias.com%2Ftrabajos-pdf%2Fagentes-bolsa-peru%2Fagentes-bolsa-peru.pdf&ei=hnXOTt2bAorZ0QG2peTpDw&usq=AFQjCNHX5T-nayPNi6KsntD_FL5XZxvHbw&cad=rja . (24/11/11).

- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.(2001). [En línea] disponible en. http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=55&vp_tip=2#2 . (29/11/11).
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario. (2011). [En línea] disponible en. <http://www.asambleanacional.gob.ec/documentos/publicaciones-leyes/ley-economia-popular-solidaria.pdf>. (29/11/13).
- LOALIZA, Jose.(2012). “Costos Directos Indirectos”. [En línea] disponible en.<http://www.slideshare.net/lori6802/costos-directos-indirectos>.(29/11/12).
- LOZANO, Jany. (2008). “Investigación Exploratoria”. [En línea] disponible en<http://janeth-investigacioniv.blogspot.com/2008/11/investigacion-exploratoria.html> . (8/12/11).
- OCHOA, Jessica. (2009). “La Materia Prima”. “[En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/alejamayra/materia-prima-1437485>. (8/02/13).
- ORTIZ, Alfredo y Rivero, Guillermo. (2006). “Estructuración de Costos: Conceptos y Metodología”. [En línea] disponible en <http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=concepto%20%20de%20costos%20de%20operacion%20pdf&source=web&cd=6&ved=0CE8QFjAF&url>

[http%3A%2F%2Fwww.pactworld.org%2Fgalleries%2Fresource-center%2Festructuracion_costos_conceptos_metodologia.pdf&ctbs=lr%3Alang_1es&ei=ClNTto2lCoyRgQfOzb3wDQ&usg=AFQjCNFEL6O-pkVKlvxnHW356Al0kuegA&cad=rja](http://www.pactworld.org/galleries/resource-center/estructuracion_costos_conceptos_metodologia.pdf&ctbs=lr%3Alang_1es&ei=ClNTto2lCoyRgQfOzb3wDQ&usg=AFQjCNFEL6O-pkVKlvxnHW356Al0kuegA&cad=rja) . (23/11/11).

- ORTIZ, Efraín. (2009). “Contabilidad Computarizada, Introducción, Generalidades y Definiciones”. [En línea] disponible en <http://www.emagister.com/curso-contabilidad-computarizada-introduccion-generalidades-definiciones/principios-contabilidad-generalmente-aceptados>. (10/04/13).
- PÉREZ, Joel. (2012). “Globalización y Competitividad”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/ezumba1312/globalizacion-y-competitividad>. (10/04/13).
- POLANCO, Juan. (2009). “Mejora en la productividad del área de empaque, a través de la implementación de una línea automatizada, en una empresa productora de cloro”. [En línea] disponible en http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/08/08_9211.pdf. (07/05/12).
- RAMOS, Josh. (2011). “Control Interno”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/joshramos/control-interno-8106448>. (07/12/13).
- RIOS, Janet. (2012). “Indicadores financieros”. [En línea] disponible en http://www.slideshare.net/mcp_janet/indicadores-financieros-13294026. (07/12/13).
- RUIZ, Ramón. (2007). “Historia y evolución del pensamiento científico”. [En línea] disponible en <http://www.eumed.net/libros/2007a/257/7.1.htm>. (12/01/12).

- SÁNCHEZ, Juan. (2002). "Análisis de la Rentabilidad de la Empresa". [En línea] disponible en http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=definicion%20de%20rentabilidad&source=web&cd=8&sqi=2&ved=0CFsQFjAH&url=http%3A%2F%2Fciเบอร์conta.unizar.es%2Ffleccion%2Fanarenta%2FanalisisR.pdf&ctbs=lr%3Alang_1es&ei=nUjNTo6MBMKUgwev3aTWDQ&usq=AFQjCNGnsspQVU4bDSQdn4k7KoCAuvkNWg&cad=rja . (23/11/11).
- Sloan School of Management. (2004). "Tiempo e incertidumbre, poder de mercado". [En línea] disponible en http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=concepto%20del%20van%20en%20pdf&source=web&cd=5&ved=0CEUQFjAE&url=http%3A%2F%2Fmit.ocw.universia.net%2F15.010%2FNR%2Fronlyres%2FGlobal%2FSloan-School-of-Management%2F15-010Fall-2004%2FFE3A8F4-0721-4C28-B415-3B7692F11C90%2F0%2Ftime_uncrtn_mkt.pdf&ctbs=lr%3Alang_1es&ei=a1PNTsLqFNGCtget8sB8&usq=AFQjCNFkmDolwwLjnh2WTDvtXSmDC5RGw&cad=rja . (23/11/11).
- SOLÍS, Alexander y LUEVANO, Jhordy. (2012). "Tipos de Investigación". [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/Alexs24/tipos-de-investigacion-14423887>. (23/11/11).
- SUSTACHS, David (2012). "Líneas de crédito y márgenes de crédito." [En línea] disponible en http://www.slideshare.net/David_Sustachs/lineas-de-credito-y-mrgenes-de-credito-11745965. (28/12/12).
- TENTLE, Karina y MEZA Samantha (2012). "Que es el Análisis del punto de Equilibrio." [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/linocup/costos-fijos-y-costos-variables>. (28/12/12).

- THOMPSON, Ivan. (2010). “Definición de encuesta”. [En línea] disponible en <http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/encuestas-definicion.html>. (13/01/12).
- THOMPSON, Mónica. (2008). “Costo de Oportunidad”. En línea] disponible en <http://www.promonegocios.net/costos/costos-oportunidad.html>. (24/01/13).
- VELASTEGUI, Wilson. (2011). “Contabilidad de Costos”. [En línea] disponible en <http://www.slideshare.net/wilsonvelas/contabilidad-de-costos-presentaciones>. (23/02/13).
- VILLARDÓ, José. (1990). “Introducción a la inferencia estadística: muestreo y estimación puntual y por intervalo”. [En línea] disponible en <http://biplot.usal.es/problemas/confianza/INFERENCIA.pdf> . (15/12/11).

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE ANÁLISIS DE SITUACIONES - MAS

Situación actual real negativa	Identificación del problema a ser investigado	Situación futura deseada positiva	Propuestas de solución al problema planteado
Análisis de las Captaciones, Manejo de Servicios no Financieros, Costos Operativos de Ahorros, Estructura Financiera versus Cartera Bruta, Falte de Manuales y Políticas, Falta de Aplicación de Políticas de nuevos Servicios y Convenios, Falta de Herramientas para control de Recursos, Falta de Herramientas de Análisis de Gestión, Falencias en el análisis de control de costos, Deficiente control de la Productividad, Volatilidad de Captaciones, Cruce de Datos entre Remesadores y Convenios de otros Servicios, Ineficiencia Operativa, Bajos Resultados, Baja Rentabilidad	REDUCIDA RENTABILIDAD	<p>CORTO PLAZO: mejorar el procedimiento de crédito</p> <p>MEDIANO PLAZO: establecer nuevos procesos, reformas al manual de crédito</p> <p>LARGO PLAZO: fijar estrategias establecidas para el Plan Operativo Manual y el Estratégico</p>	<p>-Estudio de riesgos en el área de créditos e incumplimiento de leyes.</p> <p>-Proponer un sistema de control interno basado en la metodología de credito con el objeto de aportar un grado de seguridad razonable a la administración</p> <p>-Monitoreo y evaluación del sistema de control interno implementado.</p>

*Fuente: Cooperativa de ahorro y Crédito Chibuleo Cía. Ltda.
Elaborado por: Ana Sulca*

ANEXO 2

REGISTRO ÚNICO DE CONTIBUYENTE - RUC

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891710328001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: LLAMBO CHALAN ANGEL RODRIGO
CONTADOR: CALERO ZUÑIGA JULIO HUMBERTO

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 27/01/2003 **FEC. CONSTITUCION:** 27/01/2003
FEC. INSCRIPCION: 16/04/2003 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 21/09/2012

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: ESPEJO Número: 12-78 Intersección: AV. 12 DE NOVIEMBRE Referencia ubicación: DIAGONAL A LA EMPRESA ELECTRICA Telefono Trabajo: 032824389 Telefono Trabajo: 032422526 Email: contabilidad@chibuleo.com Celular: 094166350

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 008 **ABIERTOS:** 8
JURISDICCION: \ REGIONAL CENTRO \ TUNGURAHUA **CERRADOS:** 0

PLAZOS PARA DECLARAR Y PAGAR IMPUESTOS		IMPUESTO A LA RENTA		IMPUESTO A LA RENTA		IMPUESTO A LA RENTA		IMPUESTO A LA RENTA	
DIAS	PERIODO	PRIMERA CUOTA	SEGUNDA CUOTA	PRIMERA CUOTA	SEGUNDA CUOTA	PRIMERA CUOTA	SEGUNDA CUOTA	PRIMERA CUOTA	SEGUNDA CUOTA
1	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
2	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
3	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
4	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
5	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
6	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
7	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
8	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
9	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
10	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
11	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
12	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
13	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
14	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
15	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
16	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
17	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
18	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
19	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
20	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
21	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
22	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
23	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
24	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
25	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
26	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
27	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
28	18 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
29	15 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO
30	12 MARZO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO	JULIO	AGOSTO

Usuario: LVMR011008 **Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1560 **Fecha y hora:** 21/09/2012 13:02:29

Página 1 de 4



**Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo
Elaborado por: Ana Sulca**

ANEXO 3



**UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
CUESTIONARIO DE ENCUESTA**



PROYECTO “ANALISIS DE COSTOS OPERATIVOS DE AHORROS Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DELA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LIMITADA”

DIRIDIGO AL:PERSONAL ADMINISTRATIVO Y OPERATIVO

OBJETIVO: IDENTIFICAR LAS DISTINTAS VARIABLES QUE PERMITAN ESTABLECERLA BASE PARA UNA MEJOR RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA.

MOTIVACION: RECIBAN UN CORDIAL SALUDO, Y A SU VEZ LE INVITAMOS A CONTESTAR LAS INQUIETUDES FORMULADAS EN ESTE CUESTIONARIO CUYO RESULTADO, BASADO EN SU EXPERIENCIA PROFESIONAL, SERÁ DE UTILIDAD PARA EL MEJOR DESEMPEÑO DE LA INSTITUCIÓN.

INSTRUCCIONES: MARQUE CON UNA X LA RESPUESTA ALA PREGUNTA FORMULADA

PREGUNTAS:

1.- ¿Los recursos captados por la Cooperativa se utilizan eficientemente?

Bastante ()

Poco ()

Nada ()

2.- El conocimiento por parte del personal de los Costos Operativos de su función o cargo que desempeñan es:

Alto ()

Medio ()

Bajo ()

3.- ¿Conoce usted la importancia de manejar oportunamente los Costos operativos?

Bastante ()

Poco ()

Nada ()

4.- La rentabilidad de la Cooperativa se encuentra en 0,74%; usted lo considera:

Alto ()

Medio ()

Bajo ()

5.- ¿Conoce usted si los indicadores de rentabilidad se encuentran basados en un plan de acción?

SI ()

NO ()

6.- ¿Considera importante que la Cooperativa alcance la rentabilidad del 1,36% establecida por el Sistema Financiero?

SI ()

NO ()

7.- ¿Considera que para obtener una adecuada rentabilidad se debe conocer y controlar oportunamente los Costos Operativos de los Productos financieros?

SI ()

NO ()

8.- ¿Cuántas veces al año considera que es aconsejable dar capacitaciones de Costos Operativos a quienes conforman el área de Negocios de la Cooperativa?

1 vez ()

2 veces ()

3 veces ()

más de tres ()

9.- ¿Cuáles de las siguientes medidas se podría adoptar para incrementar la rentabilidad?

Análisis de cargos ()

Estudio de motivación de empleados ()

Análisis de competidores ()

Investigación de mercado ()

Promociones ()

10.- ¿Considera que el 17,49% de la liquidez obtenida es adecuada para una optima rentabilidad?

SI ()

NO ()

GRACIAS POR SU GENTIL COLBORACION

ANEXO 4

RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LIMITADA

		Dic-11	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11	Jul-11	Ago-11	Sep-11	Oct-11	Nov-11	Dic-12
Patrimonio (Activos - Fondos Disponibles)	SOLVENCIA	11,25%	10,68%	10,56%	10,73%	10,73%	10,81%	10,74%	10,68%	10,43%	10,65%	10,72%	11,05%	11,37%
	PRESUPUESTO	11,25%	10,38%	10,36%	10,36%	10,35%	10,38%	10,46%	10,58%	10,69%	10,74%	10,82%	10,88%	10,87%
Cartera en Riesgo Neta Patrimonio	EXPOSICION PATRIMONIAL	57,80%	86,70%	86,33%	75,83%	77,75%	74,41%	64,54%	80,42%	76,27%	91,87%	86,28%	84,95%	57,15%
Activos Productivos Pasivos con Costo	CALIDAD DE ACTIVOS	99,42%	96,67%	98,60%	100,70%	100,60%	102,52%	101,11%	100,89%	102,03%	101,80%	100,48%	98,66%	94,99%
	PRESUPUESTO	99,42%	113,60%	112,91%	114,13%	113,87%	115,42%	117,94%	120,49%	123,02%	125,34%	127,46%	129,14%	129,57%
Cartera en Riesgo Cartera Total	INDICE DE MOROSIDAD	6,92%	9,97%	9,83%	8,68%	8,91%	8,63%	7,38%	9,20%	8,52%	10,50%	9,94%	10,08%	6,93%
	PRESUPUESTO	6,92%	6,36%	5,84%	5,43%	5,09%	4,79%	4,55%	4,32%	4,16%	4,07%	4,01%	3,97%	3,97%
Provisiones Cartera en Riesgo	COBERTURA DE PROVISIONES	47,34%	33,59%	33,86%	37,60%	36,33%	37,24%	44,33%	36,47%	39,90%	33,38%	36,86%	38,46%	69,10%
	PRESUPUESTO	47,34%	48,92%	51,00%	53,06%	55,08%	57,08%	59,06%	61,01%	62,95%	64,89%	66,84%	68,82%	70,81%
Fondos Disponibles + Inversiones Pasivos Exigibles	LIQUIDEZ	11,64%	14,70%	13,46%	12,25%	11,69%	9,60%	10,66%	10,64%	9,35%	10,05%	11,62%	13,54%	17,49%
	PRESUPUESTO	11,64%	9,94%	9,53%	9,10%	9,44%	9,74%	10,03%	9,75%	10,06%	11,43%	12,62%	14,11%	15,97%
ROA	RENTABILIDAD	0,61%	2,28%	1,41%	2,24%	2,24%	2,53%	1,80%	1,53%	1,20%	1,06%	0,98%	1,07%	0,74%
ROE		5,96%	23,93%	14,76%	22,89%	22,79%	25,01%	18,13%	15,54%	12,33%	10,68%	9,93%	10,72%	7,51%
Márgen Financiero Gastos Operativos + Provisiones + Depreciaciones	EFICIENCIA	141,45%	154,73%	143,34%	163,01%	164,76%	171,18%	159,45%	156,35%	149,31%	148,70%	148,84%	151,93%	145,81%
Gastos Operativos Activos Promedio		6,47%	0,58%	1,24%	1,69%	2,17%	2,60%	2,99%	3,36%	3,82%	4,15%	4,49%	4,91%	5,69%
Gastos Financieros Activos Promedio		8,58%	0,86%	1,70%	5,02%	0,50%	0,98%	1,40%	1,79%	2,25%	3,20%	4,01%	4,85%	5,52%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo
Elaborado por: Ana Sulca

ANEXO 5

RENTABILIDAD DEL SISTEMA DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO 2012

NOMBRE DEL INDICADOR	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	JARDIN AZUAYO	29 DE OCTUBRE	COO GRANDES	COOPROGRESO	MEGO	RIOBAMBA	OSCUS	SAN FRANCISCO	CACPECO
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO ⁽³⁾	2,09	1,73	2,92	2,19	3,46	1,67	2,99	2,28	2,49	2,49
RENTABILIDAD										
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	6,22	13,69	13,40	10,05	9,41	6,60	8,24	11,84	20,05	17,26
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,68	1,56	1,55	1,13	1,00	0,89	1,10	1,43	2,46	2,71
INTERMEDIACION FINANCIERA										
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	93,20	110,36	97,78	98,72	117,00	80,99	96,57	111,71	133,73	114,72
EFICIENCIA FINANCIERA										
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	5,74	19,42	10,35	10,78	7,90	7,72	2,91	19,89	29,53	22,95
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	0,63	2,38	1,28	1,26	0,89	1,05	0,42	2,73	4,07	3,98
RENDIMIENTO DE LA CARTERA ⁽³⁾										
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	10,83	11,67	12,35	11,44	10,66	11,54	10,73	8,12	10,88	11,35
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	15,61	14,68	15,05	15,20	15,30	15,62	14,18	13,08	13,81	14,77
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	10,66	0,00	10,93	10,86	10,53	11,03	10,18	10,36	10,41	10,97
CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	16,51	14,88	23,51	17,73	23,12	22,24	18,01	19,14	20,49	17,26
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS INVERSION PUBLICA POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	11,04	0,00	14,27	13,61	0,00	11,76	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA POR VENCER TOTAL	15,74	14,91	16,80	15,74	18,46	15,78	15,28	15,96	17,39	16,03
LIQUIDEZ										
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	16,79	9,93	22,39	16,09	26,98	38,80	24,36	22,83	24,79	29,35
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾										
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	407,96	549,67	180,61	326,17	110,56	475,46	549,46	181,27	270,09	207,15
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾										
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	254,94	245,64	144,12	209,93	80,25	327,46	305,81	128,27	141,77	136,17

NOMBRE DEL INDICADOR	ANDALUCIA	MUSHUC RUNA	COO MEDIANAS	15 DE ABRIL	EL SAGRARIO	23 DE JULIO	CODESARR OLLO	ATUNTAQUI	ALIANZA DEL VALLE	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO ⁽³⁾	3,33	2,91	2,69	2,34	2,16	3,35	4,35	3,76	2,24	2,05
RENTABILIDAD										
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9,02	0,98	10,29	5,81	15,26	13,28	8,37	14,39	26,01	10,81
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,17	0,16	1,34	0,74	2,20	2,44	0,91	1,77	2,97	1,18
INTERMEDIACION FINANCIERA										
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A P	105,22	125,27	108,45	124,81	145,36	124,88	140,83	129,45	155,58	91,47
EFICIENCIA FINANCIERA										
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PRO	4,44	-0,53	11,93	5,15	15,93	15,33	5,32	19,14	33,18	2,70
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDI	0,60	-0,09	1,67	0,70	2,55	2,97	0,60	2,71	4,32	0,30
RENDIMIENTO DE LA CARTERA ⁽³⁾										
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	0,00	11,26	11,15	10,19	11,12	10,89	9,51	0,00	9,56	10,28
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	15,23	13,79	14,69	14,02	14,11	14,97	14,67	14,63	12,68	12,91
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	10,61	11,96	10,50	10,22	10,65	10,53	10,00	10,95	9,02	10,49
CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VEN	22,63	18,44	19,78	20,61	19,03	23,30	16,82	20,93	18,50	14,28
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS INVERSION PUBLICA POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	0,00	0,00	0,00	3,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	0,00	0,00	11,76	14,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA POR VENCER TOTAL	16,98	18,02	16,77	13,29	14,92	18,02	16,03	17,10	15,28	13,43
LIQUIDEZ										
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	20,63	23,74	26,92	11,83	30,93	14,41	19,15	14,76	12,00	21,44
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	443,08	650,92	248,17	197,70	102,30	143,39	49,91	385,66	119,11	127,95
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	227,82	270,40	162,47	128,60	109,56	81,22	45,91	182,07	89,79	63,77

NOMBRE DEL INDICADOR	SANTA ROSA	PABLO MUÑOZ VEGA	CONSTRUCCION COMERCIO Y PRODUCCION LTDA	TULCAN	CACPE BIBLIAN	SAN JOSE	CACPE PASTAZA	PADRE JULIAN LORENTE	CACPE LOJA	COO PEQUEÑAS
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO ⁽³⁾	2,93	3,31	3,44	2,47	1,22	2,48	3,02	3,33	3,07	2,81
RENTABILIDAD										
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	2,51	15,93	2,98	25,86	15,91	10,80	13,40	4,33	4,35	12,20
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,50	2,33	0,41	3,28	2,04	1,20	1,77	0,93	0,75	1,68
INTERMEDIACION FINANCIERA										
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A P	127,01	138,46	150,05	133,86	103,15	105,72	97,11	126,03	125,56	125,02
EFICIENCIA FINANCIERA										
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PRO	-6,85	23,63	2,44	29,86	25,17	14,55	20,26	1,26	4,23	13,43
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDI	-1,37	3,30	0,32	4,34	3,40	1,71	2,76	0,28	0,73	1,97
RENDIMIENTO DE LA CARTERA ⁽³⁾										
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	11,03	0,00	12,17	10,03	11,55	0,00	10,79	10,63	11,45	10,48
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	14,88	14,79	15,66	14,74	15,50	13,37	15,11	15,59	15,50	14,51
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	11,29	11,01	11,02	10,29	10,72	10,54	10,65	10,65	10,86	10,62
CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VEN	19,06	20,84	23,12	22,41	20,01	19,06	21,24	20,61	18,65	19,45
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS INVERSION PUBLICA POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	0,00	0,00	936,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14,13
CARTERA POR VENCER TOTAL	15,15	17,66	15,42	17,46	16,61	16,20	18,61	16,09	15,36	15,95
LIQUIDEZ										
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	19,54	11,17	16,80	14,33	19,79	25,70	26,73	21,23	18,39	18,28
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	164,07	189,02	60,18	117,30	155,77	159,93	142,19	157,53	116,84	127,31
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	104,32	88,70	51,53	66,01	104,13	135,41	144,05	82,48	51,94	90,25

NOMBRE DEL INDICADOR	COMERCIO	SAN				COTOCOLLAO	LA DOLOROSA	COOPAD	CALCETA
		CHONE LTDA	FRANCISCO DE ASIS	GUARANDA	11 DE JUNIO				
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO ⁽⁵⁾	5,35	5,45	4,68	2,43	5,63	4,88	5,83	6,49	5,15
RENTABILIDAD									
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	8,99	13,60	6,22	7,07	2,51	13,38	4,46	0,19	14,87
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,75	2,28	2,73	0,95	0,33	1,66	1,09	0,04	3,40
INTERMEDIACION FINANCIERA									
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	113,92	115,66	209,51	110,32	122,93	111,95	131,63	107,45	159,23
EFICIENCIA FINANCIERA									
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	9,93	19,59	-0,14	10,47	-1,96	12,06	3,71	-4,32	17,69
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	1,98	3,40	-0,06	1,45	-0,27	1,58	0,89	-0,92	4,63
RENDIMIENTO DE LA CARTERA ⁽⁵⁾									
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	11,10	0,00	10,24	0,00	0,00	10,59	11,32	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	15,50	16,00	12,39	14,02	13,08	14,19	15,36	14,99	16,34
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	9,65	9,81	9,62	9,72	9,70	9,88	11,05	10,49	12,10
CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	20,81	23,58	20,23	19,01	20,47	22,20	24,96	23,90	23,91
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS INVERSION PUBLICA POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	16,23	0,00	9,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA POR VENCER TOTAL	16,37	20,89	17,79	17,19	17,69	18,23	16,40	20,23	22,26
LIQUIDEZ									
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	22,09	26,13	16,40	23,70	28,41	14,25	26,64	15,78	20,18
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	217,16	180,18	101,16	103,81	204,45	231,17	218,14	87,44	119,17
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	126,88	101,08	60,43	64,24	93,97	116,94	93,36	45,75	55,21

NOMBRE DEL INDICADOR	SANTA ANA	SAN PEDRO DE TABOADA	COO MUY PEQUEÑAS	TOTAL 1ER PISO	COO DE CONSUMO	COO DE MICROEMPRESA	FINANCOOP	TOTAL 1ER Y 2DO PISO
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO ⁽³⁾	6,37	5,28	5,10	2,73	2,44	3,09	0,87	2,70
RENTABILIDAD								
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	3,65	30,61	8,72	10,72	10,10	11,45	5,71	10,66
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,38	-4,45	1,15	1,37	1,24	1,54	0,56	1,36
INTERMEDIACION FINANCIERA								
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	133,47	125,30	125,02	110,88	106,63	116,74	58,64	110,00
EFICIENCIA FINANCIERA								
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	3,50	-37,28	5,23	11,57	10,17	13,18	5,88	11,51
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	0,38	-4,37	1,04	1,61	1,35	1,92	0,62	1,59
RENDIMIENTO DE LA CARTERA ⁽³⁾								
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	0,00	0,00	11,12	10,82	10,85	10,75	9,20	10,49
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	14,36	15,62	14,83	14,85	15,08	14,29	0,00	14,85
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	10,14	0,00	10,28	10,61	10,75	10,46	0,00	10,61
CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	22,56	23,03	21,74	19,43	19,18	19,58	0,00	19,43
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS INVERSIÓN PÚBLICA POR VENCER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	92,45	0,00	0,00	0,00
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	0,00	0,00	15,39	14,47	14,63	10,61	0,00	14,47
CARTERA POR VENCER TOTAL	17,93	18,69	18,35	16,31	15,81	16,94	9,20	16,25
LIQUIDEZ								
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	21,86	23,01	22,56	20,83	19,05	23,21	27,06	20,97
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾								
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	74,32	80,65	142,61	208,91	242,28	181,24	61,76	192,80
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾								
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES ⁽⁵⁾	34,55	38,49	77,09	136,96	161,68	115,57	69,58	132,11

Fuente: Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito
Elaborado por: Ana Sulca

ANEXO 6

ESTADOS FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS 29 DE OCTUBRE Y OSCUS DE LOS AÑOS 2010-2011-2012

ESTADO DE SITUACIÓN (31/12/2010)

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	26 054,73	12 290,65
1101	CAJA	2 330,02	747,99
110105	EFFECTIVO	2 328,34	744,99
110110	CAJA CHICA	1,68	3,00
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE		
110205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		
110210	BANCO NACIONAL DE FOMENTO		
110215	BANCOS LOCALES		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	23 328,84	11 521,69
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	8 514,77	9 540,46
110315	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	,00	,00
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	395,87	20,97
1105	REMESAS EN TRANSITO	,00	,00
110505	DEL PAIS	,00	,00
110510	DEL EXTERIOR	,00	,00
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	,00	,00
1201	FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	,00	,00
120105	BANCOS	,00	,00
120110	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	,00	,00
1202	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	,00	,00
120205	INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS	,00	,00
120210	BANCOS	,00	,00
120215	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	,00	,00
1239	PROVISION PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	,00	,00
13	INVERSIONES	17 950,99	11 051,26
1301	PARA NEGOCIAR DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	475,86	2 513,72
130105	DE 1 A 30 DIAS	108,76	1 843,66
130110	DE 31 A 90 DIAS	232,53	670,06
130115	DE 91 A 180 DIAS	96,45	,00
130120	DE 181 A 360 DIAS	38,12	,00
130125	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1302	PARA NEGOCIAR DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	,00	,00
130205	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
130210	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
130215	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
130220	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
130225	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	17 455,13	8 633,17
130305	DE 1 A 30 DIAS	8 471,42	2 676,66
130310	DE 31 A 90 DIAS	6 788,52	4 282,76
130315	DE 91 A 180 DIAS	2 193,19	1 673,74
130320	DE 181 A 360 DIAS	2,00	,00
130325	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1304	DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUE	,00	,00
130405	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
130410	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
130415	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
130420	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
130425	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	,00	,00
130505	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
130510	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
130515	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
130520	DE 181 DIAS A 1 AÑO	,00	,00
130525	DE 1 A 3 AÑOS	,00	,00
130530	DE 3 A 5 AÑOS	,00	,00
130535	DE 5 A 10 AÑOS	,00	,00
130540	DE MAS DE 10 AÑOS	,00	,00
1306	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SEC	,00	,00
130605	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
130610	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
130615	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
130620	DE 181 DIAS A 1 AÑO	,00	,00
130625	DE 1 A 3 AÑOS	,00	,00
130630	DE 3 A 5 AÑOS	,00	,00
130635	DE 5 A 10 AÑOS	,00	,00
130640	DE MAS DE 10 AÑOS	,00	,00
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	20,00	16,00
130705	ENTREGADAS PARA OPERACIONES DE REPORTO	,00	,00
130710	DEPOSITOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	20,00	16,00
130715	TITULOS VALORES PARA ENCAJE		
130720	OTROS	,00	,00
1399	(PROVISION PARA INVERSIONES)	,00	- 111,63
139905	(PROVISION PARA VALUACION DE INVERS. MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIEN	,00	,00
139910	(PROVISION GENERAL PARA INVERSIONES)	,00	- 111,63
14	CARTERA DE CREDITOS	125 522,39	94 610,89
1401	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	589,41	,00
140105	DE 1 A 30 DIAS	11,47	,00
140110	DE 31 A 90 DIAS	20,65	,00
140115	DE 91 A 180 DIAS	93,19	,00
140120	DE 181 A 360 DIAS	75,90	,00
140125	DE MAS DE 360 DIAS	388,19	,00
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	62 982,51	37 126,72
140205	DE 1 A 30 DIAS	2 857,51	1 271,53
140210	DE 31 A 90 DIAS	5 544,81	2 848,03
140215	DE 91 A 180 DIAS	8 032,07	4 138,00
140220	DE 181 A 360 DIAS	14 969,50	8 284,92
140225	DE MAS DE 360 DIAS	31 578,62	20 584,23
1403	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	30 521,26	10 467,40
140305	DE 1 A 30 DIAS	576,81	128,07
140310	DE 31 A 90 DIAS	1 030,42	254,37
140315	DE 91 A 180 DIAS	1 557,08	358,87
140320	DE 181 A 360 DIAS	3 168,44	748,38
140325	DE MAS DE 360 DIAS	24 188,50	8 977,70
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	31 672,07	52 029,80
140405	DE 1 A 30 DIAS	1 462,40	1 761,51
140410	DE 31 A 90 DIAS	3 423,92	3 846,97
140415	DE 91 A 180 DIAS	5 092,93	5 380,11
140420	DE 181 A 360 DIAS	8 478,67	11 236,33

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
140425	DE MAS DE 360 DIAS	13 214,15	29 804,89
1405	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA POR VENCER	,00	,00
140505	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
140510	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
140515	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
140520	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
140525	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1406	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER	13,17	,00
140605	DE 1 A 30 DIAS	,32	,00
140610	DE 31 A 90 DIAS	,66	,00
140615	DE 91 A 180 DIAS	1,02	,00
140620	DE 181 A 360 DIAS	2,16	,00
140625	DE MAS DE 360 DIAS	9,01	,00
1407	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA POR VENCER	15,99	,00
140705	DE 1 A 30 DIAS	,35	,00
140710	DE 31 A 90 DIAS	,53	,00
140715	DE 91 A 180 DIAS	,81	,00
140720	DE 181 A 360 DIAS	1,68	,00
140725	DE MAS DE 360 DIAS	12,62	,00
1408	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA POR V	5,32	,00
140805	DE 1 A 30 DIAS	,14	,00
140810	DE 31 A 90 DIAS	,30	,00
140815	DE 91 A 180 DIAS	,46	,00
140820	DE 181 A 360 DIAS	1,01	,00
140825	DE MAS DE 360 DIAS	3,42	,00
1411	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES	28,17	,00
141105	DE 1 A 30 DIAS	1,58	,00
141110	DE 31 A 90 DIAS	1,61	,00
141115	DE 91 A 180 DIAS	2,48	,00
141120	DE 181 A 360 DIAS	5,16	,00
141125	DE MAS DE 360 DIAS	17,34	,00
1412	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	560,12	341,00
141205	DE 1 A 30 DIAS	69,26	26,15
141210	DE 31 A 90 DIAS	97,61	35,85
141215	DE 91 A 180 DIAS	117,47	51,29
141220	DE 181 A 360 DIAS	142,08	91,96
141225	DE MAS DE 360 DIAS	133,70	135,74
1413	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERESES	189,93	161,85
141305	DE 1 A 30 DIAS	14,13	7,50
141310	DE 31 A 90 DIAS	9,47	10,88
141315	DE 91 A 180 DIAS	13,30	9,72
141320	DE 181 A 360 DIAS	26,51	19,13
141325	DE MAS DE 360 DIAS	126,51	114,62
1414	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERES	681,50	398,46
141405	DE 1 A 30 DIAS	61,94	64,05
141410	DE 31 A 90 DIAS	114,57	126,39
141415	DE 91 A 180 DIAS	145,83	147,32
141420	DE 181 A 360 DIAS	204,68	246,21
141425	DE MAS DE 360 DIAS	154,47	414,51
1415	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA IN	,00	,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
141505	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
141510	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
141515	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
141520	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
141525	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1416	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA IN	,00	,00
141605	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
141610	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
141615	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
141620	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
141625	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1417	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA IN	22,13	,00
141705	DE 1 A 30 DIAS	,79	,00
141710	DE 31 A 90 DIAS	,82	,00
141715	DE 91 A 180 DIAS	1,24	,00
141720	DE 181 A 360 DIAS	2,62	,00
141725	DE MAS DE 360 DIAS	16,66	,00
1418	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA QUE N	7,72	,00
141805	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
141810	DE 31 A 90 DIAS	1,21	,00
141815	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
141820	DE 181 A 360 DIAS	1,36	,00
141825	DE MAS DE 360 DIAS	5,14	,00
1421	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL VENCIDA	20,33	,00
142105	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
142110	DE 31 A 90 DIAS	,78	,00
142115	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
142120	DE 181 A 360 DIAS	19,50	,00
142125	DE MAS DE 360 DIAS	,05	,00
1422	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	635,48	85,76
142205	DE 1 A 30 DIAS	44,12	9,68
142210	DE 31 A 90 DIAS	91,24	20,21
142215	DE 91 A 180 DIAS	96,51	10,04
142220	DE 181 A 270 DIAS	78,75	6,65
142225	DE MAS DE 270 DIAS	324,87	39,17
1423	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	42,09	66,10
142305	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
142310	DE 31 A 90 DIAS	4,62	3,70
142315	DE 91 A 270 DIAS	15,04	13,89
142320	DE 271 A 360 DIAS	4,23	5,98
142325	DE 361 A 720 DIAS	14,56	17,41
142330	DE MAS DE 720 DIAS	3,63	25,12
1424	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	205,03	734,86
142405	DE 1 A 30 DIAS	54,19	48,69
142410	DE 31 A 90 DIAS	65,55	75,97
142415	DE 91 A 180 DIAS	48,65	83,97
142420	DE 181 A 360 DIAS	25,64	137,14
142425	DE MAS DE 360 DIAS	11,00	389,09
1425	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA VENCIDA	,00	,00
142505	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
142510	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
142515	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
142520	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
142525	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA	,00	,00
142605	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
142610	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
142615	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
142620	DE 181 A 270 DIAS	,00	,00
142625	DE MAS DE 270 DIAS	,00	,00
1427	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA VENCIDA	10,76	,00
142705	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
142710	DE 31 A 90 DIAS	,38	,00
142715	DE 91 A 270 DIAS	2,24	,00
142720	DE 271 A 360 DIAS	1,08	,00
142725	DE 361 A 720 DIAS	3,92	,00
142730	DE MAS DE 720 DIAS	3,15	,00
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA VENCIDA	1,08	,00
142805	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
142810	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
142815	DE 91 A 180 DIAS	1,08	,00
142820	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
142825	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1439	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	- 2 681,68	- 7 401,07
143905	(CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL)	- 26,89	,00
143910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	- 1 448,26	- 1 341,99
143915	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	- 361,84	- 481,95
143920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	- 794,03	- 2 871,36
143925	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	- 50,66	,00
143930	(PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITOS)	,00	- 2 705,77
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	,00	,00
1501	DENTRO DEL PLAZO	,00	,00
1502	DESPUES DEL PLAZO	,00	,00
16	CUENTAS POR COBRAR	1 547,72	306,70
1601	INTERESES POR COBRAR DE OPERACIONES INTERBANCARIAS	,00	,00
160105	INTERBANCARIOS VENDIDOS	,00	,00
160110	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	,00	,00
1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	95,53	98,78
160205	PARA NEGOCIAR	5,96	5,35
160210	DISPONIBLES PARA LA VENTA	89,07	92,89
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	,00	,00
160220	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	,51	,54
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	1 289,20	757,42
160305	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	4,06	,00
160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	549,62	204,18
160315	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	172,21	65,53
160320	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	562,99	487,71
160325	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	,33	,00
1604	OTROS INTERESES POR COBRAR	,00	,00
1605	COMISIONES POR COBRAR	,00	,00
160505	CARTERA DE CREDITOS	,00	,00
160510	DEUDORES POR ACEPTACION	,00	,00
160515	OPERACIONES CONTINGENTES	,00	,00
160530	OTRAS	,00	,00
1606	RENDIMIENTOS POR COBRAR DE FIDEICOMISOS MERCANTILES	,00	,00
1607	FACTURAS POR COBRAR	,00	,00
1608	DEUDORES POR DISPOSICION DE MERCADERIAS	,00	,00
1609	GARANTIAS Y RETROGARANTIAS PENDIENTES DE COBRO	,00	,00
1610	ANTICIPO PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO HUMANO	,00	,00
1611	ANTICIPO PARA ADQUISICION DE ACCIONES	,00	3,00
1612	INVERSIONES VENCIDAS	,00	,00
1613	DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	,00	,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	198,99	49,37
161405	INTERESES	12,12	,00
161410	COMISIONES	1,75	,00
161415	GASTOS POR OPERACIONES CONTINGENTES	,00	,00
161420	SEGUROS	,00	,00
161425	IMPUESTOS	,00	,00
161430	GASTOS JUDICIALES	185,13	49,37
161430	OTROS	,00	,00
1615	INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR	,00	,00
161505	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	,00	,00
161510	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	,00	,00
161515	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	,00	,00
161520	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	,00	,00
1616	CONTRATOS DE MANDATO Y ADMINISTRACION DE INVERSIONES		
1630	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	386,22	170,80
163005	ANTICIPOS AL PERSONAL	57,64	,89
163010	PRESTAMOS DE FONDO DE RESERVA	,00	,00
163015	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS		
163020	ARRENDAMIENTOS	,00	,00
163025	ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS		
163030	POR VENTA DE BIENES Y ACCIONES	,00	,00
163035	JUICIOS EJECUTIVOS EN PROCESO	,00	,00
163090	OTRAS	328,58	169,91
1639	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	- 422,22	- 172,66
163905	(PROVISION PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	,00	-,39
163910	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	- 422,22	- 171,67
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARREN MERC Y NO UTILIZ	1344,98	337,17
1701	BIENES REALIZABLES		
170105	TERRENOS		
170110	OBRAS DE URBANIZACION		
170115	OBRAS DE EDIFICACION		
170120	VIVIENDAS Y OTRAS OBRAS TERMINADAS		
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	513,84	35,02
170205	TERRENOS	413,14	33,42
170210	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	100,42	,00
170215	MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO	,00	1,12
170220	UNIDADES DE TRANSPORTE	,00	,00
170225	DERECHOS FIDUCIARIOS	,00	,00
170230	OTROS TITULOS VALORES	,00	,00
170235	MERCADERIAS	,28	,47
170240	ACCIONES POR ACUERDOS CONCORDATORIOS		
170245	PARTICIPACIONES POR ACUERDOS CONCORDATORIOS		
170290	OTROS	,00	,00
1703	BIENES POR ARRENDAR		
170305	ADQUIRIDOS		
170310	IMPORTACIONES EN TRANSITO		
1704	BIENES RECUPERADOS		
170405	INMUEBLES		
170410	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		
170415	EQUIPOS DE COMPUTACION		
170420	UNIDADES DE TRANSPORTE		
170425	EQUIPOS DE CONSTRUCCION		
170430	EQUIPO DE ENSILAJE		
170430	OTROS		
1705	BIENES ARRENDADOS	,00	,00
170505	INMUEBLES	,00	,00
170510	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	,00	,00
170515	EQUIPOS DE COMPUTACION	,00	,00
170520	UNIDADES DE TRANSPORTE	,00	,00
170525	EQUIPOS DE CONSTRUCCION	,00	,00
170530	EQUIPO DE ENSILAJE	,00	,00
170530	OTROS	,00	,00
170539	(DEPRECIACION DE BIENES ARRENDADOS)	,00	,00
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	933,76	312,20
170605	TERRENOS	450,00	307,45
170610	EDIFICIOS	434,06	9,31
170615	OTROS LOCALES	,00	,00
170620	REMODELACIONES EN CURSO	,00	,00
170630	OTROS	,00	,00
170639	(DEPRECIACION DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION)	- 10,30	- 4,57
1739	(PROVISION PARA BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y R)	- 102,62	- 10,04

CODIGO	CUENTA	23 DE OCTUBRE	03CS
179905	(PROVISION PARA BIENES REALIZABLES)		
179910	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS)	- 102,62	- 10,04
179915	(PROVISION PARA BIENES RECUPERADOS)		
179920	ADJUDICADOS POR PAGO Y RECUPERADOS		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3540,33	2501,36
1801	TERRENOS	1057,40	1241,49
1802	EDIFICIOS	2003,30	2419,58
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	32,13	,00
1804	OTROS LOCALES	,04	,00
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	1663,47	601,24
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	894,66	582,62
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	107,17	321,51
1808	EQUIPOS DE CONSTRUCCION	,00	,00
1809	EQUIPO DE ENSILAJE	,00	,00
1890	OTROS	10,26	766,40
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	- 2228,09	- 3431,48
189905	(EDIFICIOS)	- 1124,29	- 2335,50
189910	(OTROS LOCALES)	,00	,00
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	- 549,34	- 268,06
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	- 543,66	- 428,32
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	- 10,79	- 223,76
189930	(EQUIPOS DE CONSTRUCCION)	,00	,00
189935	(EQUIPO DE ENSILAJE)	,00	,00
189940	(OTROS)	,00	- 175,84
19	OTROS ACTIVOS	1647,01	519,51
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	163,15	204,76
190105	EN SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS	,00	,00
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	161,04	,66
190115	EN COMPAÑIAS		
190120	EN COMPAÑIAS DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO	,00	3,15
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA	2,11	200,95
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS	,00	,00
190205	INVERSIONES	,00	,00
190210	CARTERA DE CREDITOS POR VENCER	,00	,00
190215	CARTERA DE CREDITOS QUE NO DEVENGA INTERESES	,00	,00
190220	CARTERA DE CREDITOS VENCIDA	,00	,00
190225	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER	,00	,00
190230	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	,00	,00
190235	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA VENCIDA	,00	,00
190240	DEUDORES POR ACEPTACION	,00	,00
190245	CUENTAS POR COBRAR	,00	,00
190250	BIENES REALIZABLES		
190255	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	,00	,00
190260	BIENES RECUPERADOS	,00	,00
190265	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	,00	,00
190270	PROPIEDADES Y EQUIPO	,00	,00
190275	OTROS ACTIVOS	,00	,00
190280	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	,00	,00
190286	DERECHOS FIDUCIARIOS - FONDO DE LIQUIDEZ		
1903	OTRAS INVERSIONES EN PARTICIPACIONES		
190305	PROYECTOS INMOBILIARIOS EN NUMERARIO		
190310	PROYECTOS INMOBILIARIOS EN BIENES		
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	245,93	25,35
190405	INTERESES	,00	,00
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	129,27	25,35
190490	OTROS	116,66	,00
190499	(AMORTIZACION DE GASTOS ANTICIPADOS)	,00	,00
1905	GASTOS DIFERIDOS	727,48	108,00
190505	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	,00	,00
190510	GASTOS DE INSTALACION	156,92	10,14
190515	ESTUDIOS	272,48	,00
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	403,28	156,20
190525	GASTOS DE ADECUACION	743,26	,00
190530	PLUSVALIA MERCANTIL	,00	,00
190590	OTROS	167,16	,00
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	- 1015,62	- 58,34
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	209,58	53,68
190605	MATERIALES DE CONSTRUCCION		
190610	MERCADERIAS DE COOPERATIVAS	,00	,00
190615	PROVEDURIA	209,58	53,68
1907	FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS E HIPOTECAS		

CODIGO	CUENTA	23 DE OCTUBRE	05CHS
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	,00	,00
1910	DIVISAS	,00	,00
1990	OTROS	310,69	136,18
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO Y IVA	,00	,00
199010	OTROS IMPUESTOS	292,38	128,18
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	15,65	8,00
199020	EXCEDENTES DE MERCADERIAS ALMACENADAS		
199025	FALTANTES DE CAJA	2,67	,00
199090	VARIAS	,00	,00
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	- 9,82	- 8,45
199905	(PROVISION PARA VALUACION DE INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES)	,00	- 2,05
199910	(PROVISION PARA VALUACION DE DERECHOS FIDUCIARIOS)	,00	- ,66
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	- 9,82	- 5,74
	TOTAL ACTIVO	177 608,14	122 217,54
4	GASTOS	20 309,46	11 839,66
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	197 917,60	134 057,20
2	PASIVO		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	138 631,71	90 972,23
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	68 941,69	42 094,36
210105	DEPOSITOS MONETARIOS QUE GENERAN INTERESES		
210110	DEPOSITOS MONETARIOS QUE NO GENERAN INTERESES		
210115	DEPOSITOS MONETARIOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS		
210120	EJECUCION PRESUPUESTARIA		
210125	DEPOSITOS DE OTRAS INSTITUCIONES PARA ENCAJE		
210130	CHEQUES CERTIFICADOS		
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	68 473,71	41 954,93
210140	OTROS DEPOSITOS	,00	80,36
210145	FONDOS DE TARJETA HABIENTES	,00	,00
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	467,98	59,07
2102	OPERACIONES DE REPORTE	,00	,00
210205	OPERACIONES DE REPORTE FINANCIERO	,00	,00
210210	OPERACIONES DE REPORTE POR CONFIRMAR	,00	,00
210215	OPERACIONES DE REPORTE BURSATIL	,00	,00
2103	DEPOSITOS A PLAZO	66 006,16	39 738,91
210305	DE 1 A 30 DIAS	15 783,69	12 952,97
210310	DE 31 A 90 DIAS	18 632,07	15 402,67
210315	DE 91 A 180 DIAS	14 976,58	8 753,35
210320	DE 181 A 360 DIAS	11 914,78	2 367,65
210325	DE MAS DE 361 DIAS	4 340,51	167,63
210330	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	358,53	94,64
2104	DEPOSITOS DE GARANTIA	,00	,00
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	3 683,86	9 138,95
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	,00	,00
2201	FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	,00	,00
220105	BANCOS	,00	,00
220110	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	,00	,00
2202	OPERACIONES DE REPORTE CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	,00	,00
220205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	,00	,00
220210	BANCOS	,00	,00
220215	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	,00	,00
2203	OPERACIONES POR CONFIRMAR	,00	,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	41,47	,00
2301	CHEQUES DE GERENCIA		
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	41,47	,00
230205	GIROS Y TRANSFERENCIAS	,00	,00
230210	COBRANZAS	41,47	,00
2303	RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PUBLICO		
2304	VALORES EN CIRCULACION Y CUPONES POR PAGAR	,00	,00
230405	BONOS	,00	,00
230410	OBLIGACIONES		
230415	OTROS TITULOS VALORES	,00	,00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	,00	,00
2401	DENTRO DEL PLAZO	,00	,00
2402	DESPUES DEL PLAZO	,00	,00
25	CUENTAS POR PAGAR	4 361,02	3 835,56
2501	INTERESES POR PAGAR	1 000,41	482,88
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	,00	4,73
250110	OPERACIONES DE REPORTE	,00	,00

CODIGO	CUENTA	23 DE OCTUBRE	05CBS
250115	DEPOSITOS A PLAZO	958,77	473,17
250120	DEPOSITOS EN GARANTIA	,00	,00
250125	FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	,00	,00
250130	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	,00	,00
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	41,64	3,94
250140	BONOS	,00	,00
250145	OBLIGACIONES		
250150	OTROS TITULOS VALORES	,00	,00
250155	FONDO DE RESERVA EMPLEADOS	,00	,00
250190	OTROS	,00	1,04
2502	COMISIONES POR PAGAR	,00	,00
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	1129,14	1556,36
250305	REMUNERACIONES	,00	,00
250310	BENEFICIOS SOCIALES	249,62	29,39
250315	APORTES AL IESS	65,88	33,65
250320	FONDO DE RESERVA IESS	2,72	,01
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	561,97	730,19
250330	GASTOS DE RESPONSABILIDAD, RESIDENCIA Y REPRESENTACION	,00	,00
250390	OTRAS	248,95	713,13
2504	RETENCIONES		
250405	RETENCIONES FISCALES	64,59	58,59
250490	OTRAS RETENCIONES	,00	17,65
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	709,25	1130,72
250505	IMPUESTO A LA RENTA	641,46	1130,72
250510	MULTAS	,00	,00
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	67,79	,00
2506	PROVEEDORES	881,74	,00
2507	OBLIGACIONES POR COMPRA DE CARTERA	,00	,00
2508	RETROGARANTIAS POR PAGAR		
2509	FINANCIAMIENTO DE PROGRAMAS DE DESARROLLO HUMANO		
2510	CUENTAS POR PAGAR A ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS	,00	,00
2511	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES BANCARIAS Y OPERACIONES CONTINGENTES	,00	,00
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	575,89	607,01
259005	DIVIDENDOS POR PAGAR		
259010	EXCEDENTES POR PAGAR	,00	,00
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	3,26	1,72
259020	ACREEDORES POR DISPOSICION DE MERCADERIAS		
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	572,63	605,29
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	12 851,68	7 124,05
2601	SOBREGIROS	,00	,00
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	211,25	,00
260205	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
260210	DE 31 A 90 DIAS	51,04	,00
260215	DE 91 A 180 DIAS	52,15	,00
260220	DE 181 A 360 DIAS	53,39	,00
260225	DE MAS DE 360 DIAS	54,68	,00
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	,00	,00
260305	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
260310	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
260315	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
260320	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
260325	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
2604	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAIS		
260405	DE 1 A 30 DIAS		
260410	DE 31 A 90 DIAS		
260415	DE 91 A 180 DIAS		
260420	DE 181 A 360 DIAS		
260425	DE MAS DE 360 DIAS		
2605	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL EXTERIOR		
260505	DE 1 A 30 DIAS		
260510	DE 31 A 90 DIAS		
260515	DE 91 A 180 DIAS		
260520	DE 181 A 360 DIAS		
260525	DE MAS DE 360 DIAS		
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	12 640,44	7 124,05
260605	DE 1 A 30 DIAS	262,77	72,80
260610	DE 31 A 90 DIAS	442,55	157,18
260615	DE 91 A 180 DIAS	705,73	237,61
260620	DE 181 A 360 DIAS	1243,92	495,19
260625	DE MAS DE 360 DIAS	9985,47	6 161,27
2607	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	,00	,00

CODIGO	CUENTA	23 DE OCTUBRE	0308
260705	DE 1A 30 DIAS	,00	,00
260710	DE 31A 90 DIAS	,00	,00
260715	DE 91A 180 DIAS	,00	,00
260720	DE 181A 360 DIAS	,00	,00
260725	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
2608	PRESTAMO SUBORDINADO	,00	,00
260805	DE 1A 30 DIAS	,00	,00
260810	DE 31A 90 DIAS	,00	,00
260815	DE 91A 180 DIAS	,00	,00
260820	DE 181A 360 DIAS	,00	,00
260825	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
2609	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO		
260905	DE 1A 30 DIAS		
260910	DE 31A 90 DIAS		
260915	DE 91A 180 DIAS		
260920	DE 181A 360 DIAS		
260925	DE MAS DE 360 DIAS		
2690	OTRAS OBLIGACIONES	,00	,00
269005	DE 1A 30 DIAS	,00	,00
269010	DE 31A 90 DIAS	,00	,00
269015	DE 91A 180 DIAS	,00	,00
269020	DE 181A 360 DIAS	,00	,00
269025	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
27	VALORES EN CIRCULACION	,00	,00
2701	BONOS		
270105	BONOS EMITIDOS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS		
270110	BONOS DE REACTIVACION ECONOMICA (BRE)		
270115	BONOS EMITIDOS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS		
2702	OBLIGACIONES		
270205	EMITIDAS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS		
270210	EMITIDAS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS		
2703	OTROS TITULOS VALORES	,00	,00
270305	CEDULAS HIPOTECARIAS	,00	,00
270310	CERTIFICADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
270315	BONOS DE PRENDA	,00	,00
270390	OTROS TITULOS VALORES		
2790	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE VALORES EN CIRCULACION	,00	,00
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	,00	,00
2801	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES		
280105	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES		
280110	PRIMA Y DESCUENTO EN COLOCACION DE OBLIGACIONES		
2802	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION		
29	OTROS PASIVOS	,35	69,87
2901	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	,00	62,49
290105	INTERESES RECIBIDOS POR ANTICIPADO	,00	,00
290110	COMISIONES RECIBIDAS POR ANTICIPADO		
290115	RENTAS RECIBIDAS POR ANTICIPADO	,00	,00
290120	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	,00	,00
290190	OTROS	,00	62,49
2902	CONSIGNACION PARA PAGO DE OBLIGACIONES	,00	,00
2903	FONDOS EN ADMINISTRACION	,00	,00
2904	FONDO DE RESERVA EMPLEADOS	,00	,00
2905	FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS E HIPOTECAS		
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	,00	,00
2910	POSICION	,00	,00
2990	OTROS	,35	7,39
299005	SOBRANTES DE CAJA	,35	,00
299010	EXCEDENTE DE MERCADERIAS PARA DEVOLUCION		
299090	VARIOS	,00	7,39
	TOTAL PASIVO	155 886,23	102 001,71
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	10 041,83	10 127,39
3101	CAPITAL PAGADO		
3102	(ACCIONES EN TESORERIA)		
3103	APORTES DE SOCIOS	10 041,83	10 127,39
310305	COMUNES		
310310	OBLIGATORIAS		
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES		
3201	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES		
3202	(DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES)		

CODIGO	CUENTA	23 DE OCTUBRE	03/08
33	RESERVAS	8669,67	5546,71
3301	LEGALES	3040,12	4398,93
3302	GENERALES		
3303	ESPECIALES	5589,95	43,28
330305	A DISPOSICION DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	541,07	43,28
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	5048,88	,00
330315	OTRAS		
330390	OTRAS	,00	,00
3304	RESERVA PARA READQUISICION DE ACCIONES PROPIAS		
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	,00	1104,50
3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	39,60	,00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	10,30	,01
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES		
3402	DONACIONES	10,04	,01
340205	DONACIONES - EN EFECTIVO	,00	,00
340210	DONACIONES - EN BIENES	10,04	,01
3490	OTROS	,27	,00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	457,85	1251,36
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	457,85	1251,36
3502	SUPERAVIT POR VALUACION DE INVERSIONES EN ACCIONES	,00	,00
36	RESULTADOS	2542,26	3290,37
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	,00	,00
3602	(PERDIDAS ACUMULADAS)	,00	,00
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	2542,26	3290,37
3604	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	,00	,00
	TOTAL PATRIMONIO	21721,91	20215,83
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	177608,14	122217,54

Fuente: Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Elaborado por: Ana Sulca

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (Del 01-Ene-2010 al 31-Dic-2010)

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
	TOTAL INGRESOS	22 851,72	15 130,03
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	18 437,48	14 516,67
5101	DEPOSITOS	36,54	232,34
5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS		
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	575,14	787,07
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	17 825,80	13 436,65
510405	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	60,66	
510410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	8 238,73	3 971,53
510415	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	2 957,26	1 083,60
510420	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	6 413,20	8 321,30
510425	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	4,45	
510430	DE MORA	145,50	114,16
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS		
41	INTERESES CAUSADOS	5 645,00	3 813,21
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4 848,58	3 543,23
4102	OPERACIONES INTERBANCARIAS		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	796,42	263,98
4104	VALORES EN CIRCULACION Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES		
4105	OTROS INTERESES		
	MARGEN NETO INTERESES	12 732,48	10 703,45
52	COMISIONES GANADAS	46,38	
5201	CARTERA DE CREDITOS	46,38	
520105	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CARTERA DE CREDITOS COM		
520110	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CARTERA DE CREDITOS COM	4,14	
520115	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CARTERA DE CREDITOS DE V	32,43	
520120	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CARTERA DE CREDITOS MICH	10,35	
520125	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CARTERA DE CREDITOS REES		
5290	OTRAS		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	348,45	20,38
5403	AFILIACIONES Y RENOVACIONES		
5404	MANEJO Y COBRANZAS	68,66	
5406	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO		
5490	OTROS SERVICIOS	879,79	20,38
549005	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	766,04	13,86
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	113,75	0,52
549090	OTROS PARA USO DE CORPORACIONES DE TIT.HIP Y ALMAC GEN. DEPOSITO		
42	COMISIONES CAUSADAS	773,46	6,86
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	603,60	
4202	OPERACIONES CONTINGENTES		
4203	COBRANZAS	163,86	
4204	POR OPERACIONES DE PERMUTA FINANCIERA		
4205	SERVICIOS FIDUCIARIOS		
4290	VARIAS		6,86
53	UTILIDADES FINANCIERAS		
5301	GANANCIA EN CAMBIO		
5302	EN VALUACION DE INVERSIONES		
5303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS		
5304	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL		
5305	ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
43	PERDIDAS FINANCIERAS		
4301	PERDIDA EN CAMBIO		
4302	EN VALUACION DE INVERSIONES		
4303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS		
4304	PERDIDAS POR FIDEICOMISO MERCANTIL		
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	13 014,45	10 716,38
44	PROVISIONES	996,81	1 031,32
4401	INVERSIONES		10,12
4402	CARTERA DE CREDITOS	842,03	333,56
4403	CUENTAS POR COBRAR	128,43	18,66

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	0308
4404	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL	17,66	5,26
4405	OTROS ACTIVOS	8,63	3,73
4406	OPERACIONES CONTINGENTES		
	MARGEN NETO FINANCIERO	12 017,65	9 685,66
45	GASTOS DE OPERACION	11 572,33	5 069,30
4501	GASTOS DE PERSONAL	4 827,99	2 687,11
4502	HONORARIOS	285,32	259,05
4503	SERVICIOS VARIOS	3 287,36	878,83
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1 537,50	614,23
4505	DEPRECIACIONES	535,14	189,07
4506	AMORTIZACIONES	271,60	51,66
4507	OTROS GASTOS	827,40	389,34
	MARGEN DE INTERMEDIACION	445,31	4 616,35
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2 003,56	7,81
5502	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECUPERADOS	1,75	
5590	OTROS	1 988,21	
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES		
4690	OTRAS		
	MARGEN OPERACIONAL	2 448,87	4 624,16
56	OTROS INGRESOS	1 415,26	585,17
5602	UTILIDAD EN VENTA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES		
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	1 312,65	517,96
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	120,07	8,06
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	36,83	
4790	OTROS	43,29	
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	3 744,06	5 201,28
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1 201,80	1 910,91
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2 542,26	3 290,37

Fuente: Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Elaborado por: Ana Sulca

ESTADO DE SITUACIÓN (31-Dic-11)

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	24240,15	17917,77
1101	CAJA	2790,70	980,94
110105	EFFECTIVO	2747,47	977,94
110110	CAJA CHICA	43,23	3,00
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE		
110205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		
110210	BANCO NACIONAL DE FOMENTO		
110215	BANCOS LOCALES		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	21199,77	16812,14
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	11620,31	12891,85
110315	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	,00	,00
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	249,68	124,69
1105	REMESAS EN TRANSITO	,00	,00
110505	DEL PAIS	,00	,00
110510	DEL EXTERIOR	,00	,00
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	,00	,00
1201	FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	,00	,00
120105	BANCOS	,00	,00
120110	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	,00	,00
1202	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	,00	,00
120205	INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS	,00	,00
120210	BANCOS	,00	,00
120215	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	,00	,00
1299	PROVISION PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	,00	,00
13	INVERSIONES	16078,48	15524,88
1301	PARA NEGOCIAR DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	2207,32	701,82
130105	DE 1 A 30 DIAS	490,13	701,82
130110	DE 31 A 90 DIAS	1521,22	,00
130115	DE 91 A 180 DIAS	195,98	,00
130120	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
130125	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1302	PARA NEGOCIAR DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	,00	,00
130205	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
130210	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
130215	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
130220	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
130225	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	13819,15	14973,88
130305	DE 1 A 30 DIAS	3769,25	3369,62
130310	DE 31 A 90 DIAS	7189,90	7905,26
130315	DE 91 A 180 DIAS	2860,01	3503,14
130320	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
130325	DE MAS DE 360 DIAS	,00	195,86
1304	DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	,00	,00
130405	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
130410	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
130415	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
130420	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
130425	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	,00	,00
130505	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
130510	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
130515	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
130520	DE 181 DIAS A 1 AÑO	,00	,00
130525	DE 1 A 3 AÑOS	,00	,00
130530	DE 3 A 5 AÑOS	,00	,00
130535	DE 5 A 10 AÑOS	,00	,00
130540	DE MAS DE 10 AÑOS	,00	,00
1306	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	,00	,00
130605	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
130610	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
130615	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
130620	DE 181 DIAS A 1 AÑO	,00	,00
130625	DE 1 A 3 AÑOS	,00	,00
130630	DE 3 A 5 AÑOS	,00	,00
130635	DE 5 A 10 AÑOS	,00	,00
130640	DE MAS DE 10 AÑOS	,00	,00
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	52,00	6,00
130705	ENTREGADAS PARA OPERACIONES DE REPORTO	,00	,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
130710	DEPOSITOS SUJETOS A RESTRICION	52,00	6,00
130715	TITULOS VALORES PARA ENCAJE		
130720	OTROS	,00	,00
1399	(PROVISION PARA INVERSIONES)	,00	- 156,82
139905	(PROVISION PARA VALUACION DE INVERS. MANTENIDAS HASTA	,00	,00
139910	(PROVISION GENERAL PARA INVERSIONES)	,00	- 156,82
14	CARTERA DE CREDITOS	160 883,80	118 738,43
1401	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	320,82	,00
140105	DE 1 A 30 DIAS	8,99	,00
140110	DE 31 A 90 DIAS	17,03	,00
140115	DE 91 A 180 DIAS	38,98	,00
140120	DE 181 A 360 DIAS	63,36	,00
140125	DE MAS DE 360 DIAS	192,46	,00
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	94 434,42	45 185,07
140205	DE 1 A 30 DIAS	3 638,58	1 757,90
140210	DE 31 A 90 DIAS	7 075,98	3 580,66
140215	DE 91 A 180 DIAS	10 521,07	5 130,03
140220	DE 181 A 360 DIAS	20 406,96	10 429,52
140225	DE MAS DE 360 DIAS	52 791,83	24 286,95
1403	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	26 847,02	14 721,10
140305	DE 1 A 30 DIAS	524,85	154,18
140310	DE 31 A 90 DIAS	911,93	292,86
140315	DE 91 A 180 DIAS	1 376,70	424,88
140320	DE 181 A 360 DIAS	2 735,46	883,94
140325	DE MAS DE 360 DIAS	21 298,08	12 965,25
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	39 498,90	64 792,96
140405	DE 1 A 30 DIAS	16 41,60	2 484,22
140410	DE 31 A 90 DIAS	3 777,95	4 799,03
140415	DE 91 A 180 DIAS	5 894,39	6 596,12
140420	DE 181 A 360 DIAS	9 798,31	13 920,69
140425	DE MAS DE 360 DIAS	18 386,65	36 992,91
1405	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA POR VE	,00	,00
140505	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
140510	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
140515	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
140520	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
140525	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1406	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR V	9,28	,00
140605	DE 1 A 30 DIAS	,67	,00
140610	DE 31 A 90 DIAS	,79	,00
140615	DE 91 A 180 DIAS	1,22	,00
140620	DE 181 A 360 DIAS	2,35	,00
140625	DE MAS DE 360 DIAS	4,27	,00
1407	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA POR VE	13,20	,00
140705	DE 1 A 30 DIAS	,85	,00
140710	DE 31 A 90 DIAS	,58	,00
140715	DE 91 A 180 DIAS	,89	,00
140720	DE 181 A 360 DIAS	1,86	,00
140725	DE MAS DE 360 DIAS	9,01	,00
1408	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTU	,00	,00
140805	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
140810	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
140815	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
140820	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
140825	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1411	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESE	53,96	,00
141105	DE 1 A 30 DIAS	2,06	,00
141110	DE 31 A 90 DIAS	2,10	,00
141115	DE 91 A 180 DIAS	3,22	,00
141120	DE 181 A 360 DIAS	6,72	,00
141125	DE MAS DE 360 DIAS	39,86	,00
1412	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERES	1 061,67	585,16
141205	DE 1 A 30 DIAS	88,37	53,05
141210	DE 31 A 90 DIAS	131,01	70,65
141215	DE 91 A 180 DIAS	179,54	95,20
141220	DE 181 A 360 DIAS	292,75	161,83
141225	DE MAS DE 360 DIAS	370,00	204,44
1413	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERESE	213,86	159,92
141305	DE 1 A 30 DIAS	17,30	5,05
141310	DE 31 A 90 DIAS	11,08	7,63

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
141315	DE 91A 180 DIAS	14,93	7,32
141320	DE 181A 360 DIAS	29,69	14,68
141325	DE MAS DE 360 DIAS	140,87	125,23
1414	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVE	958,53	1368,30
141405	DE 1A 30 DIAS	79,27	132,92
141410	DE 31A 90 DIAS	149,19	203,68
141415	DE 91A 180 DIAS	197,29	275,19
141420	DE 181A 360 DIAS	289,58	484,97
141425	DE MAS DE 360 DIAS	243,20	771,54
1415	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA QUE NO	,00	,00
141505	DE 1A 30 DIAS	,00	,00
141510	DE 31A 90 DIAS	,00	,00
141515	DE 91A 180 DIAS	,00	,00
141520	DE 181A 360 DIAS	,00	,00
141525	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1416	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE N	,00	,00
141605	DE 1A 30 DIAS	,00	,00
141610	DE 31A 90 DIAS	,00	,00
141615	DE 91A 180 DIAS	,00	,00
141620	DE 181A 360 DIAS	,00	,00
141625	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1417	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA QUE NO	17,09	,00
141705	DE 1A 30 DIAS	,92	,00
141710	DE 31A 90 DIAS	,95	,00
141715	DE 91A 180 DIAS	1,45	,00
141720	DE 181A 360 DIAS	3,07	,00
141725	DE MAS DE 360 DIAS	10,71	,00
1418	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTU	5,14	,00
141805	DE 1A 30 DIAS	1,52	,00
141810	DE 31A 90 DIAS	,00	,00
141815	DE 91A 180 DIAS	,00	,00
141820	DE 181A 360 DIAS	1,71	,00
141825	DE MAS DE 360 DIAS	1,91	,00
1421	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL VENCIDA	20,56	,00
142105	DE 1A 30 DIAS	,00	,00
142110	DE 31A 90 DIAS	1,02	,00
142115	DE 91A 180 DIAS	,00	,00
142120	DE 181A 360 DIAS	,00	,00
142125	DE MAS DE 360 DIAS	19,55	,00
1422	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	704,21	162,84
142205	DE 1A 30 DIAS	50,74	16,99
142210	DE 31A 90 DIAS	94,02	48,62
142215	DE 91A 180 DIAS	92,68	37,82
142220	DE 181A 270 DIAS	82,41	20,98
142225	DE MAS DE 270 DIAS	384,35	38,43
1423	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	30,10	53,89
142305	DE 1A 30 DIAS	,00	,00
142310	DE 31A 90 DIAS	5,45	2,44
142315	DE 91A 270 DIAS	12,25	10,01
142320	DE 271A 360 DIAS	1,67	3,63
142325	DE 361A 720 DIAS	6,61	19,27
142330	DE MAS DE 720 DIAS	4,11	18,55
1424	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	355,38	880,74
142405	DE 1A 30 DIAS	75,24	71,58
142410	DE 31A 90 DIAS	119,75	129,81
142415	DE 91A 180 DIAS	78,69	117,86
142420	DE 181A 360 DIAS	33,76	152,18
142425	DE MAS DE 360 DIAS	47,95	409,31
1425	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA VENCID	,00	,00
142505	DE 1A 30 DIAS	,00	,00
142510	DE 31A 90 DIAS	,00	,00
142515	DE 91A 180 DIAS	,00	,00
142520	DE 181A 360 DIAS	,00	,00
142525	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
1426	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENC	,00	,00
142605	DE 1A 30 DIAS	,00	,00
142610	DE 31A 90 DIAS	,00	,00
142615	DE 91A 180 DIAS	,00	,00
142620	DE 181A 270 DIAS	,00	,00
142625	DE MAS DE 270 DIAS	,00	,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
1427	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA VENCID	15,80	,00
142705	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
142710	DE 31 A 90 DIAS	,45	,00
142715	DE 91 A 270 DIAS	2,57	,00
142720	DE 271 A 360 DIAS	1,23	,00
142725	DE 361 A 720 DIAS	4,49	,00
142730	DE MAS DE 720 DIAS	7,06	,00
1428	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA	3,66	,00
142805	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
142810	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
142815	DE 91 A 180 DIAS	1,36	,00
142820	DE 181 A 360 DIAS	1,21	,00
142825	DE MAS DE 360 DIAS	1,08	,00
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	- 3 679,81	- 9 671,57
149905	(CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL)	- 25,50	,00
149910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	- 1986,20	- 1817,44
149915	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	- 298,17	- 588,57
149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	- 1323,65	- 3 911,41
149925	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	- 46,28	,00
149930	(PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITOS)	,00	- 3 354,15
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	,00	,00
1501	DENTRO DEL PLAZO	,00	,00
1502	DESPUES DEL PLAZO	,00	,00
16	CUENTAS POR COBRAR	2 606,01	1 202,46
1601	INTERESES POR COBRAR DE OPERACIONES INTERBANCARIAS	,00	,00
160105	INTERBANCARIOS VENDIDOS	,00	,00
160110	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	,00	,00
1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	138,22	157,45
160205	PARA NEGOCIAR	31,60	2,80
160210	DISPONIBLES PARA LA VENTA	105,49	154,44
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	,00	,00
160220	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	1,13	,20
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	1 823,45	999,17
160305	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	2,30	,00
160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	930,86	272,90
160315	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	152,35	79,12
160320	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	737,50	647,16
160325	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	,43	,00
1604	OTROS INTERESES POR COBRAR	,00	,00
1605	COMISIONES POR COBRAR	,00	,00
160505	CARTERA DE CREDITOS	,00	,00
160510	DEUDORES POR ACEPTACION	,00	,00
160515	OPERACIONES CONTINGENTES	,00	,00
160590	OTRAS	,00	,00
1606	RENDIMIENTOS POR COBRAR DE FIDEICOMISOS MERCANTILES	32,49	,00
1607	FACTURAS POR COBRAR	,00	,00
1608	DEUDORES POR DISPOSICION DE MERCADERIAS	,00	,00
1609	GARANTIAS Y RETROGARANTIAS PENDIENTES DE COBRO	,00	,00
1610	ANTICIPO PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO HUMANO	,00	,00
1611	ANTICIPO PARA ADQUISICION DE ACCIONES	,00	3,00
1612	INVERSIONES VENCIDAS	,00	,00
1613	DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	,00	,00
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	263,72	42,93
161405	INTERESES	11,79	,00
161410	COMISIONES	,97	,00
161415	GASTOS POR OPERACIONES CONTINGENTES	,00	,00
161420	SEGUROS	,91	,00
161425	IMPUESTOS	,00	,00
161430	GASTOS JUDICIALES	237,50	42,93
161490	OTROS	12,54	,00
1615	INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR	,00	,00
161505	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	,00	,00
161510	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	,00	,00
161515	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	,00	,00
161520	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	,00	,00
1616	CONTRATOS DE MANDATO Y ADMINISTRACION DE INVERSIONES	,00	,00
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	723,69	199,55
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	39,87	,28
169010	PRESTAMOS DE FONDO DE RESERVA	,00	,00
169015	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	,00	,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
169020	ARRENDAMIENTOS	,00	,00
169025	ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS		
169030	POR VENTA DE BIENES Y ACCIONES	,00	,00
169035	JUICIOS EJECUTIVOS EN PROCESO	,00	,00
169090	OTRAS	683,82	199,27
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	- 375,55	- 199,63
169905	(PROVISION PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	,00	- 1,57
169910	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	- 375,55	- 198,06
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARREN MERC Y NO	1369,65	323,84
1701	BIENES REALIZABLES		
170105	TERRENOS		
170110	OBRAS DE URBANIZACION		
170115	OBRAS DE EDIFICACION		
170120	VIVIENDAS Y OTRAS OBRAS TERMINADAS		
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	615,28	35,25
170205	TERRENOS	534,32	33,42
170210	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	80,96	,00
170215	MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO	,00	1,35
170220	UNIDADES DE TRANSPORTE	,00	,00
170225	DERECHOS FIDUCIARIOS	,00	,00
170230	OTROS TITULOS VALORES	,00	,00
170235	MERCADERIAS	,00	,47
170240	ACCIONES POR ACUERDOS CONCORDATORIOS		
170245	PARTICIPACIONES POR ACUERDOS CONCORDATORIOS		
170290	OTROS	,00	,00
1703	BIENES POR ARRENDAR		
170305	ADQUIRIDOS		
170310	IMPORTACIONES EN TRANSITO		
1704	BIENES RECUPERADOS		
170405	INMUEBLES		
170410	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		
170415	EQUIPOS DE COMPUTACION		
170420	UNIDADES DE TRANSPORTE		
170425	EQUIPOS DE CONSTRUCCION		
170430	EQUIPO DE ENSILAJE		
170490	OTROS		
1705	BIENES ARRENDADOS	,00	,00
170505	INMUEBLES	,00	,00
170510	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	,00	,00
170515	EQUIPOS DE COMPUTACION	,00	,00
170520	UNIDADES DE TRANSPORTE	,00	,00
170525	EQUIPOS DE CONSTRUCCION	,00	,00
170530	EQUIPO DE ENSILAJE	,00	,00
170590	OTROS	,00	,00
170599	(DEPRECIACION DE BIENES ARRENDADOS)	,00	,00
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	920,53	306,15
170605	TERRENOS	450,00	305,71
170610	EDIFICIOS	504,62	,96
170615	OTROS LOCALES	,00	,00
170620	REMODELACIONES EN CURSO	,00	,00
170690	OTROS	,00	,00
170699	(DEPRECIACION DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION)	- 34,09	- ,52
1799	(PROVISION PARA BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR P	- 166,16	- 17,55
179905	(PROVISION PARA BIENES REALIZABLES)		
179910	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS)	- 166,16	- 17,55
179915	(PROVISION PARA BIENES RECUPERADOS)		
179920	ADJUDICADOS POR PAGO Y RECUPERADOS		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	5739,89	2791,33
1801	TERRENOS	2446,69	1383,48
1802	EDIFICIOS	2752,62	2399,18
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	414,31	,00
1804	OTROS LOCALES	,03	,00
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	1789,05	677,87
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	661,46	610,52
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	107,02	454,74
1808	EQUIPOS DE CONSTRUCCION	,00	,00
1809	EQUIPO DE ENSILAJE	,00	,00
1890	OTROS	9,30	601,74
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	- 2440,59	- 3336,20
189905	(EDIFICIOS)	- 1393,29	- 2130,14

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
189910	(OTROS LOCALES)	,00	,00
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	- 649,88	- 280,02
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	- 367,31	- 455,10
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	- 30,10	- 263,24
189930	(EQUIPOS DE CONSTRUCCION)	,00	,00
189935	(EQUIPO DE ENSILAJE)	,00	,00
189940	(OTROS)	,00	- 207,70
19	OTROS ACTIVOS	8 077,98	1164,09
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	232,06	210,39
190105	EN SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS	,00	,00
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	229,95	,72
190115	EN COMPAÑIAS		
190120	EN COMPAÑIAS DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINAN	,00	3,15
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA	2,11	206,52
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS	5 949,61	,00
190205	INVERSIONES	,00	,00
190210	CARTERA DE CREDITOS POR VENCER	5 949,61	,00
190215	CARTERA DE CREDITOS QUE NO DEVENGA INTERESES	,00	,00
190220	CARTERA DE CREDITOS VENCIDA	,00	,00
190225	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER	,00	,00
190230	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA IN	,00	,00
190235	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA VENCIDA	,00	,00
190240	DEUDORES POR ACEPTACION	,00	,00
190245	CUENTAS POR COBRAR	,00	,00
190250	BIENES REALIZABLES		
190255	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	,00	,00
190260	BIENES RECUPERADOS	,00	,00
190265	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	,00	,00
190270	PROPIEDADES Y EQUIPO	,00	,00
190275	OTROS ACTIVOS	,00	,00
190280	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	,00	,00
190286	DERECHOS FIDUCIARIOS - FONDO DE LIQUIDEZ		
1903	OTRAS INVERSIONES EN PARTICIPACIONES		
190305	PROYECTOS INMOBILIARIOS EN NUMERARIO		
190310	PROYECTOS INMOBILIARIOS EN BIENES		
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	707,36	447,31
190405	INTERESES	,00	,00
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	593,54	447,31
190490	OTROS	161,45	,00
190499	(AMORTIZACION DE GASTOS ANTICIPADOS)	- 47,63	,00
1905	GASTOS DIFERIDOS	690,77	270,45
190505	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	,00	,00
190510	GASTOS DE INSTALACION	185,75	146,56
190515	ESTUDIOS	272,48	,00
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	509,07	192,53
190525	GASTOS DE ADECUACION	759,13	,00
190530	PLUSVALIA MERCANTIL	,00	,00
190590	OTROS	231,89	,00
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	- 1267,56	- 68,64
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	155,38	77,58
190605	MATERIALES DE CONSTRUCCION		
190610	MERCADERIAS DE COOPERATIVAS	,00	,00
190615	PROVEDURIA	155,38	77,58
1907	FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS E HIPOTECAS		
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	,00	,00
1910	DIVISAS	,00	,00
1990	OTROS	407,31	166,45
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO Y IVA	,00	,00
199010	OTROS IMPUESTOS	388,99	150,05
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	15,65	16,40
199020	EXCEDENTES DE MERCADERIAS ALMACENADAS		
199025	FALTANTES DE CAJA	2,67	,00
199090	VARIAS	,00	,00
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	- 64,51	- 8,09
199905	(PROVISION PARA VALUACION DE INVERSIONES EN ACCIONES Y	,00	- 2,19
199910	(PROVISION PARA VALUACION DE DERECHOS FIDUCIARIOS)	- 59,50	- ,66
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	- 5,01	- 5,24
	TOTAL ACTIVO	218 995,96	157 662,79

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
	4 GASTOS	25 102,68	16 461,34
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	244 098,64	174 124,13
	2 PASIVO		
	21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	169 993,86	114 632,24
	2101 DEPOSITOS A LA VISTA	80 752,27	51 212,42
	210105 DEPOSITOS MONETARIOS QUE GENERAN INTERESES		
	210110 DEPOSITOS MONETARIOS QUE NO GENERAN INTERESES		
	210115 DEPOSITOS MONETARIOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS		
	210120 EJECUCION PRESUPUESTARIA		
	210125 DEPOSITOS DE OTRAS INSTITUCIONES PARA ENCAJE		
	210130 CHEQUES CERTIFICADOS		
	210135 DEPOSITOS DE AHORRO	80 259,07	50 843,97
	210140 OTROS DEPOSITOS	,00	9,28
	210145 FONDOS DE TARJETA HABIENTES	,00	,00
	210150 DEPOSITOS POR CONFIRMAR	493,20	359,16
	210155 DEPÓSITOS DE CUENTA BÁSICA	,00	,00
	2102 OPERACIONES DE REPORTE	,00	,00
	210205 OPERACIONES DE REPORTE FINANCIERO	,00	,00
	210210 OPERACIONES DE REPORTE POR CONFIRMAR	,00	,00
	210215 OPERACIONES DE REPORTE BURSÁTIL	,00	,00
	2103 DEPOSITOS A PLAZO	86 334,10	55 188,81
	210305 DE 1 A 30 DIAS	18 057,40	18 290,85
	210310 DE 31 A 90 DIAS	24 360,95	19 739,48
	210315 DE 91 A 180 DIAS	20 441,36	13 356,60
	210320 DE 181 A 360 DIAS	18 235,70	3 162,22
	210325 DE MAS DE 361 DIAS	4 994,59	502,26
	210330 DEPOSITOS POR CONFIRMAR	244,10	137,40
	2104 DEPOSITOS DE GARANTIA	,00	,00
	2105 DEPOSITOS RESTRINGIDOS	2 907,49	8 231,01
	22 OPERACIONES INTERBANCARIAS	,00	,00
	2201 FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	,00	,00
	220105 BANCOS	,00	,00
	220110 OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	,00	,00
	2202 OPERACIONES DE REPORTE CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	,00	,00
	220205 BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	,00	,00
	220210 BANCOS	,00	,00
	220215 OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	,00	,00
	2203 OPERACIONES POR CONFIRMAR	,00	,00
	23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	42,74	,00
	2301 CHEQUES DE GERENCIA		
	2302 GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	42,74	,00
	230205 GIROS Y TRANSFERENCIAS	,00	,00
	230210 COBRANZAS	42,74	,00
	2303 RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PUBLICO		
	2304 VALORES EN CIRCULACION Y CUPONES POR PAGAR	,00	,00
	230405 BONOS	,00	,00
	230410 OBLIGACIONES		
	230415 OTROS TITULOS VALORES	,00	,00
	24 ACEPTACIONES EN CIRCULACION	,00	,00
	2401 DENTRO DEL PLAZO	,00	,00
	2402 DESPUES DEL PLAZO	,00	,00
	25 CUENTAS POR PAGAR	5 695,25	4 138,39
	2501 INTERESES POR PAGAR	1 290,45	706,29
	250105 DEPOSITOS A LA VISTA	,00	6,41
	250110 OPERACIONES DE REPORTE	,00	,00
	250115 DEPOSITOS A PLAZO	1 247,63	641,27
	250120 DEPOSITOS EN GARANTIA	,00	,00
	250125 FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	,00	,00
	250130 OPERACIONES DE REPORTE CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	,00	,00
	250135 OBLIGACIONES FINANCIERAS	42,82	37,58
	250140 BONOS	,00	,00
	250145 OBLIGACIONES		
	250150 OTROS TITULOS VALORES	,00	,00
	250155 FONDO DE RESERVA EMPLEADOS	,00	,00
	250190 OTROS	,00	1,04
	2502 COMISIONES POR PAGAR	,00	,00
	2503 OBLIGACIONES PATRONALES	1 321,13	1 660,59
	250305 REMUNERACIONES	,00	,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
250310	BENEFICIOS SOCIALES	256,16	33,26
250315	APORTES AL IESS	79,17	35,43
250320	FONDO DE RESERVA IESS	2,50	,01
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	658,36	764,15
250330	GASTOS DE RESPONSABILIDAD, RESIDENCIA Y REPRESENTACION	,00	,00
250390	OTRAS	324,94	827,73
2504	RETENCIONES	80,24	71,63
250405	RETENCIONES FISCALES	80,24	48,65
250490	OTRAS RETENCIONES	,00	22,98
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	812,05	1068,78
250505	IMPUESTO A LA RENTA	726,01	1068,78
250510	MULTAS	,00	,00
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	86,03	,00
2506	PROVEEDORES	1667,22	,00
2507	OBLIGACIONES POR COMPRA DE CARTERA	,00	,00
2508	RETROGARANTIAS POR PAGAR	,00	,00
2509	FINANCIAMIENTO DE PROGRAMAS DE DESARROLLO HUMANO	,00	,00
2510	CUENTAS POR PAGAR A ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS	,00	,00
2511	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES BANCARIAS Y OPERACIONES	,00	,00
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	524,16	631,10
259005	DIVIDENDOS POR PAGAR	,00	,00
259010	EXCEDENTES POR PAGAR	,00	,00
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	3,50	2,41
259020	ACREEDORES POR DISPOSICION DE MERCADERIAS	,00	,00
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	520,66	628,69
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	15 001,00	15 294,79
2601	SOBREGIROS	,00	,00
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	1000,00	,00
260205	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
260210	DE 31 A 90 DIAS	115,70	,00
260215	DE 91 A 180 DIAS	118,04	,00
260220	DE 181 A 360 DIAS	244,22	,00
260225	DE MAS DE 360 DIAS	522,05	,00
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIO	,00	,00
260305	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
260310	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
260315	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
260320	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
260325	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
2604	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAIS	,00	,00
260405	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
260410	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
260415	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
260420	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
260425	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
2605	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL EXTERIOR	,00	,00
260505	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
260510	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
260515	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
260520	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
260525	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	14 001,00	15 294,79
260605	DE 1 A 30 DIAS	324,20	200,86
260610	DE 31 A 90 DIAS	567,42	310,03
260615	DE 91 A 180 DIAS	782,52	488,48
260620	DE 181 A 360 DIAS	1678,47	1004,37
260625	DE MAS DE 360 DIAS	10 648,38	13 291,05
2607	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	,00	,00
260705	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
260710	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
260715	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
260720	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
260725	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
2608	PRESTAMO SUBORDINADO	,00	,00
260805	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
260810	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
260815	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
260820	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
260825	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
2609	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	,00	,00

CODIGO	CUENTA	23 DE OCTUBRE	0308
26335	DE 1 A 30 DIAS		
26338	DE 31 A 90 DIAS		
26341	DE 91 A 180 DIAS		
26344	DE 181 A 360 DIAS		
26347	DE MAS DE 360 DIAS		
26350	OTRAS OBLIGACIONES	,00	,00
26353	DE 1 A 30 DIAS	,00	,00
26356	DE 31 A 90 DIAS	,00	,00
26359	DE 91 A 180 DIAS	,00	,00
26362	DE 181 A 360 DIAS	,00	,00
26365	DE MAS DE 360 DIAS	,00	,00
27	VALORES EN CIRCULACION	,00	,00
2701	BONOS		
27015	BONOS EMITIDOS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS		
27018	BONOS DE REACTIVACION ECONOMICA (PRE)		
27021	BONOS EMITIDOS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS		
27024	OBLIGACIONES		
27027	EMITIDAS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS		
27030	EMITIDAS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS		
27033	OTROS TITULOS VALORES	,00	,00
27036	CEDULAS HIPOTECARIAS	,00	,00
27039	CERTIFICADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
27042	BONOS DE PRENDA	,00	,00
27045	OTROS TITULOS VALORES		
27048	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE VALORES EN CIR	,00	,00
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES	,00	,00
2801	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES		
28015	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES		
28018	PRIMA Y DESCUENTO EN COLOCACION DE OBLIGACIONES		
28021	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION		
29	OTROS PASIVOS	2,27	135,45
2901	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	,00	128,58
29015	INTERESES RECIBIDOS POR ANTICIPADO	,00	,00
29018	COMISIONES RECIBIDAS POR ANTICIPADO		
29021	RENTAS RECIBIDAS POR ANTICIPADO	,00	,00
29024	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	,00	,00
29027	OTROS	,00	128,58
29030	CONSIGNACION PARA PAGO DE OBLIGACIONES	,00	,00
29033	FONDOS EN ADMINISTRACION	,00	,00
29036	FONDO DE RESERVA EMPLEADOS	,00	,00
29039	FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS E HIPOTECAS		
29042	TRANSFERENCIAS INTERNAS	,00	,00
29045	POSICION	,00	,00
29048	OTROS	2,27	7,77
29051	SORRANTES DE CAJA	2,27	,00
29054	EXCEDENTE DE MERCADERIAS PARA DEVOLUCION		
29057	VARIOS	,00	7,77
	TOTAL PASIVO	138 735,12	134 281,87
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	13 321,54	3 838,15
3101	CAPITAL PAGADO		
3102	[ACCIONES EN TESORERIA]		
3103	APORTES DE SOCIOS	13 321,54	3 838,15
31035	COMUNES		
31038	OBLIGATORIAS		
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES		
3201	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES		
3202	[DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES]		
33	RESERVAS	18 172,83	8 855,75
3301	LEGALES	4 543,28	7 787,37
3302	GENERALES		
3303	ESPECIALES	5 583,35	43,28
33035	A DISPOSICION DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	541,87	43,28
33038	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	5 041,48	,00
33041	OTRAS		
33044	OTRAS	,00	,00
33047	RESERVA PARA READQUISICION DE ACCIONES PROPIAS		
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	,00	1 184,58
3308	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	33,58	,00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	18,35	,81
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES		
3402	DONACIONES	18,18	,81
34025	DONACIONES - EN EFECTIVO	,00	,00
34028	DONACIONES - EN DIENTES	18,18	,81
3403	OTROS	,27	,00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1 137,58	1 427,46
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y	1 137,58	1 427,46
3502	SUPERAVIT POR VALUACION DE INVERSIONES EN ACCIONES	,00	,00
36	RESULTADOS	3 818,51	3 273,55
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	,00	,00
3602	[PERDIDAS ACUMULADAS]	,00	,00
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	3 818,51	3 273,55
3604	[PERDIDA DEL EJERCICIO]	,00	,00
	TOTAL PATRIMONIO	28 258,84	23 458,32

Fuente: Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Elaborado por: Ana Sulca

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (Del 01-Ene-2011 al 31-dic)

CODIGO	CUENTA	23 DE OCTUBRE	OSCUS
	TOTAL INGRESOS	28 121,19	19 740,89
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	24 003,44	19 611,99
5101	DEPOSITOS	48,95	263,41
5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS		
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITUL	816,22	978,11
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	23 143,92	18 370,47
510405	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	63,14	
510410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	11 360,35	5 375,31
510415	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	3 334,42	1 344,25
510420	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	8 196,68	11 517,66
510425	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	4,29	
510430	DE MORA	173,04	132,65
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	0,35	
41	INTERESES CAUSADOS	7 010,74	5 841,95
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6 143,05	5 096,76
4102	OPERACIONES INTERBANCARIAS		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	867,69	745,19
4104	VALORES EN CIRCULACION Y OBLIGACIONES CONVER		
4105	OTROS INTERESES		
	MARGEN NETO INTERESES	16 998,70	13 770,03
52	COMISIONES GANADAS	23,04	
5201	CARTERA DE CREDITOS	23,04	
520105	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CA		
520110	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CA	0,41	
520115	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CA	18,22	
520120	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CA	4,40	
520125	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CREDITOS - CA		
5230	OTRAS		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1 067,96	20,33
5403	AFILIACIONES Y RENOVACIONES		
5404	MANEJO Y COBRANZAS	2,91	
5406	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO		
5430	OTROS SERVICIOS	1 065,04	20,33
42	COMISIONES CAUSADAS	862,02	8,80
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	678,64	
4202	OPERACIONES CONTINGENTES		
4203	COBRANZAS	183,38	
4204	POR OPERACIONES DE PERMUTA FINANCIERA		
4205	SERVICIOS FIDUCIARIOS		
4230	VARIAS		8,80
53	UTILIDADES FINANCIERAS	195,99	
5301	GANANCIA EN CAMBIO		
5302	EN VALUACION DE INVERSIONES		
5303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS		
5304	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	195,99	
5305	ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
43	PERDIDAS FINANCIERAS		
4301	PERDIDA EN CAMBIO		
4302	EN VALUACION DE INVERSIONES		
4303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS		
4304	PERDIDAS POR FIDEICOMISO MERCANTIL		
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	17 423,67	13 781,56
44	PROVISIONES	2 091,30	2 570,18
4401	INVERSIONES		46,06
4402	CARTERA DE CREDITOS	1 788,26	2 465,10
4403	CUENTAS POR COBRAR	176,63	51,37
4404	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y DE	125,83	7,51
4405	OTROS ACTIVOS	0,58	0,15

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
4406	OPERACIONES CONTINGENTES MARGEN NETO FINANCIERO	15 332,37	11 211,38
45	GASTOS DE OPERACION	13 729,28	6 186,63
4501	GASTOS DE PERSONAL	5 806,85	3 015,46
4502	HONORARIOS	443,57	365,18
4503	SERVICIOS VARIOS	3 324,99	1 160,32
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1 803,84	818,59
4505	DEPRECIACIONES	556,90	271,60
4506	AMORTIZACIONES	315,15	65,85
4507	OTROS GASTOS	877,98	489,01
	MARGEN DE INTERMEDIACION	1 603,08	5 024,75
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1 870,80	5,63
5502	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECU	2,98	
5590	OTROS	1 852,99	
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES		
4690	OTRAS		
	MARGEN OPERACIONAL	3 473,88	5 030,38
56	OTROS INGRESOS	953,97	102,94
5602	UTILIDAD EN VENTA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONE		
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	906,15	38,32
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	26,49	17,64
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCIO	16,91	
4790	OTROS	9,58	
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	4 401,36	5 115,68
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1 382,85	1 836,13
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3 018,51	3 279,55

Fuente: Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Elaborado por: Ana Sulca

ESTADO DE SITUACIÓN (31-Dic-12)

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	05CUS
1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES	32.435,76	24.540,37
1101	Caja	4.578,84	1.238,26
110105	Efectiva	4.577,27	1.234,76
110110	Caja chica	1,57	3,50
1102	Depósitos para encaje		
110205	Banca Central del Ecuador		
110210	Banca Nacional de Fomento		
110215	Bancos locales		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	28.085,87	23.151,12
110305	Banca Central del Ecuador	8.245,63	4.316,23
110310	Bancos e instituciones financieras locales	19.840,24	18.834,89
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	0,00	0,00
1104	Efectos de cambio inmediata	171,05	190,99
1105	Papeles en tránsito	0,00	0,00
110505	Del país	0,00	0,00
110510	Del exterior	0,00	0,00
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00
1201	Fondos interbancarios vendidos	0,00	0,00
120105	Bancos	0,00	0,00
120110	Otras instituciones del sistema financiero	0,00	0,00
1202	Operaciones de reparto con instituciones financieras	0,00	0,00
120205	Instituciones financieras públicas	0,00	0,00
120210	Bancos	0,00	0,00
120215	Otras instituciones del sistema financiero	0,00	0,00
1299	(Provisión para operaciones interbancarias y de reparto)	0,00	0,00
13	INVERSIONES	20.456,63	22.063,71
1301	Avalar razonable con cambio en el estado de resultado de entidad	199,93	1.040,75
130105	De 1 a 30 días	199,93	500,00
130110	De 31 a 90 días	0,00	540,75
130115	De 91 a 180 días	0,00	0,00
130120	De 181 a 360 días	0,00	0,00
130125	De más de 360 días	0,00	0,00
1302	Avalar razonable con cambio en el estado de resultado del Estado	0,00	0,00
130205	De 1 a 30 días	0,00	0,00
130210	De 31 a 90 días	0,00	0,00
130215	De 91 a 180 días	0,00	0,00
130220	De 181 a 360 días	0,00	0,00
130225	De más de 360 días	0,00	0,00
1303	Disponibles para la venta de entidad del sector privado	20.264,66	21.024,92
130305	De 1 a 30 días	1.609,39	4.603,70
130310	De 31 a 90 días	6.774,76	9.604,71
130315	De 91 a 180 días	10.150,09	4.782,78
130320	De 181 a 360 días	1.571,18	0,00
130325	De más de 360 días	159,24	2.033,73
1304	Disponibles para la venta del Estado de entidad del sector público	340,04	0,00
130405	De 1 a 30 días	0,00	0,00
130410	De 31 a 90 días	0,00	0,00
130415	De 91 a 180 días	0,00	0,00
130420	De 181 a 360 días	0,00	0,00
130425	De más de 360 días	340,04	0,00
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidad del sector privado	0,00	0,00
130505	De 1 a 30 días	0,00	0,00
130510	De 31 a 90 días	0,00	0,00
130515	De 91 a 180 días	0,00	0,00
130520	De 181 días a 1 año	0,00	0,00
130525	De 1 a 3 años	0,00	0,00
130530	De 3 a 5 años	0,00	0,00
130535	De 5 a 10 años	0,00	0,00
130540	De más de 10 años	0,00	0,00
1306	Mantenido hasta su vencimiento del Estado de entidad del sector público	0,00	0,00
130605	De 1 a 30 días	0,00	0,00
130610	De 31 a 90 días	0,00	0,00
130615	De 91 a 180 días	0,00	0,00
130620	De 181 días a 1 año	0,00	0,00
130625	De 1 a 3 años	0,00	0,00
130630	De 3 a 5 años	0,00	0,00
130635	De 5 a 10 años	0,00	0,00
130640	De más de 10 años	0,00	0,00
1307	Disponibilidad restringida	52,00	0,00
130705	Entregados para operaciones de reparto	0,00	0,00
130710	Depósitos sujetos a restricción	52,00	0,00

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
130715 Titular valorar para encaje		
130720 Entregador en garantía	0,00	0,00
130790 Otrar	0,00	0,00
1399 (Provisión para invezianor)	0,00	-1,96
139905 (Provisión para valuación de invezianor)	0,00	0,00
139910 (Provisión general para invezianor)	0,00	-1,96
14 CARTERA DE CREDITOS	196.531,34	140.448,74
1401 Cartera de créditos comercial par vencer	213,30	2.137,82
140105 De 1 a 30 días	7,49	56,73
140110 De 31 a 90 días	12,90	119,92
140115 De 91 a 180 días	19,30	167,97
140120 De 181 a 360 días	39,92	364,95
140125 De más de 360 días	133,20	1.428,25
1402 Cartera de créditos de consumo par vencer	116.258,05	60.043,98
140205 De 1 a 30 días	4.256,11	2.327,38
140210 De 31 a 90 días	8.220,24	4.833,17
140215 De 91 a 180 días	12.007,82	6.814,96
140220 De 181 a 360 días	22.825,64	13.573,30
140225 De más de 360 días	68.948,24	32.495,16
1403 Cartera de créditos de vivienda par vencer	24.439,47	15.616,67
140305 De 1 a 30 días	497,96	182,89
140310 De 31 a 90 días	853,21	361,64
140315 De 91 a 180 días	1.266,10	523,35
140320 De 181 a 360 días	2.511,36	1.105,05
140325 De más de 360 días	19.310,85	13.443,74
1404 Cartera de créditos para la microempresa par vencer	55.815,91	68.638,60
140405 De 1 a 30 días	2.206,55	2.788,12
140410 De 31 a 90 días	4.707,80	5.538,35
140415 De 91 a 180 días	7.039,45	7.378,19
140420 De 181 a 360 días	12.887,21	15.148,98
140425 De más de 360 días	28.974,91	37.784,96
1405 Cartera de créditos educativa par vencer	0,00	0,00
140505 De 1 a 30 días	0,00	0,00
140510 De 31 a 90 días	0,00	0,00
140515 De 91 a 180 días	0,00	0,00
140520 De 181 a 360 días	0,00	0,00
140525 De más de 360 días	0,00	0,00
1406 Cartera de créditos de inversión pública par vencer		
140605 De 1 a 30 días		
140610 De 31 a 90 días		
140615 De 91 a 180 días		
140620 De 181 a 360 días		
140625 De más de 360 días		
1409 Cartera de créditos comercial refinanciada par vencer	0,00	0,00
140905 De 1 a 30 días	0,00	0,00
140910 De 31 a 90 días	0,00	0,00
140915 De 91 a 180 días	0,00	0,00
140920 De 181 a 360 días	0,00	0,00
140925 De más de 360 días	0,00	0,00
1410 Cartera de créditos de consumo refinanciada par vencer	0,00	0,00
141005 De 1 a 30 días	0,00	0,00
141010 De 31 a 90 días	0,00	0,00
141015 De 91 a 180 días	0,00	0,00
141020 De 181 a 360 días	0,00	0,00
141025 De más de 360 días	0,00	0,00
1411 Cartera de créditos de vivienda refinanciada par vencer	0,00	0,00
141105 De 1 a 30 días	0,00	0,00
141110 De 31 a 90 días	0,00	0,00
141115 De 91 a 180 días	0,00	0,00
141120 De 181 a 360 días	0,00	0,00
141125 De más de 360 días	0,00	0,00
1412 Cartera de créditos para la microempresa refinanciada par vencer	0,00	0,00
141205 De 1 a 30 días	0,00	0,00
141210 De 31 a 90 días	0,00	0,00
141215 De 91 a 180 días	0,00	0,00
141220 De 181 a 360 días	0,00	0,00
141225 De más de 360 días	0,00	0,00
1413 Cartera de créditos educativa refinanciada par vencer	0,00	0,00
141305 De 1 a 30 días	0,00	0,00
141310 De 31 a 90 días	0,00	0,00
141315 De 91 a 180 días	0,00	0,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
141320	De 181 a 360 días	0,00	0,00
141325	De más de 360 días	0,00	0,00
1414	Cartera de créditos de inversión pública refinanciada por vencer		
141405	De 1 a 30 días		
141410	De 31 a 90 días		
141415	De 91 a 180 días		
141420	De 181 a 360 días		
141425	De más de 360 días		
1417	Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer	0,00	0,00
141705	De 1 a 30 días	0,00	0,00
141710	De 31 a 90 días	0,00	0,00
141715	De 91 a 180 días	0,00	0,00
141720	De 181 a 360 días	0,00	0,00
141725	De más de 360 días	0,00	0,00
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	4,60	0,00
141805	De 1 a 30 días	0,66	0,00
141810	De 31 a 90 días	0,68	0,00
141815	De 91 a 180 días	1,05	0,00
141820	De 181 a 360 días	2,21	0,00
141825	De más de 360 días	0,00	0,00
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	0,00	0,00
141905	De 1 a 30 días	0,00	0,00
141910	De 31 a 90 días	0,00	0,00
141915	De 91 a 180 días	0,00	0,00
141920	De 181 a 360 días	0,00	0,00
141925	De más de 360 días	0,00	0,00
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	0,00	0,00
142005	De 1 a 30 días	0,00	0,00
142010	De 31 a 90 días	0,00	0,00
142015	De 91 a 180 días	0,00	0,00
142020	De 181 a 360 días	0,00	0,00
142025	De más de 360 días	0,00	0,00
1421	Cartera de créditos educativa reestructurada por vencer	0,00	0,00
142105	De 1 a 30 días	0,00	0,00
142110	De 31 a 90 días	0,00	0,00
142115	De 91 a 180 días	0,00	0,00
142120	De 181 a 360 días	0,00	0,00
142125	De más de 360 días	0,00	0,00
1422	Cartera de créditos de inversión pública reestructurada por vencer		
142205	De 1 a 30 días		
142210	De 31 a 90 días		
142215	De 91 a 180 días		
142220	De 181 a 360 días		
142225	De más de 360 días		
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	41,01	0,00
142505	De 1 a 30 días	3,47	0,00
142510	De 31 a 90 días	2,37	0,00
142515	De 91 a 180 días	3,64	0,00
142520	De 181 a 360 días	7,59	0,00
142525	De más de 360 días	23,94	0,00
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	1.991,51	974,98
142605	De 1 a 30 días	177,10	92,16
142610	De 31 a 90 días	269,69	123,17
142615	De 91 a 180 días	372,14	155,76
142620	De 181 a 360 días	597,28	268,21
142625	De más de 360 días	575,29	335,68
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	295,95	93,91
142705	De 1 a 30 días	26,43	3,66
142710	De 31 a 90 días	16,34	5,54
142715	De 91 a 180 días	24,33	5,64
142720	De 181 a 360 días	40,76	11,20
142725	De más de 360 días	187,58	67,87
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	1.747,10	2.800,52
142805	De 1 a 30 días	152,30	247,55
142810	De 31 a 90 días	232,86	343,35
142815	De 91 a 180 días	297,02	411,27
142820	De 181 a 360 días	459,62	701,64
142825	De más de 360 días	605,30	1.096,71
1429	Cartera de créditos educativa que no devenga intereses	0,00	0,00
142905	De 1 a 30 días	0,00	0,00
142910	De 31 a 90 días	0,00	0,00

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
142915 De 91 a 180 días	0,00	0,00
142920 De 181 a 360 días	0,00	0,00
142925 De más de 360 días	0,00	0,00
1430 Cartera de créditos de inversión pública que no devenga intereses		
143005 De 1 a 30 días		
143010 De 31 a 90 días		
143015 De 91 a 180 días		
143020 De 181 a 360 días		
143025 De más de 360 días		
1433 Cartera de créditos comercial refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00
143305 De 1 a 30 días	0,00	0,00
143310 De 31 a 90 días	0,00	0,00
143315 De 91 a 180 días	0,00	0,00
143320 De 181 a 360 días	0,00	0,00
143325 De más de 360 días	0,00	0,00
1434 Cartera de créditos de consumo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00
143405 De 1 a 30 días	0,00	0,00
143410 De 31 a 90 días	0,00	0,00
143415 De 91 a 180 días	0,00	0,00
143420 De 181 a 360 días	0,00	0,00
143425 De más de 360 días	0,00	0,00
1435 Cartera de créditos de vivienda refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00
143505 De 1 a 30 días	0,00	0,00
143510 De 31 a 90 días	0,00	0,00
143515 De 91 a 180 días	0,00	0,00
143520 De 181 a 360 días	0,00	0,00
143525 De más de 360 días	0,00	0,00
1436 Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00
143605 De 1 a 30 días	0,00	0,00
143610 De 31 a 90 días	0,00	0,00
143615 De 91 a 180 días	0,00	0,00
143620 De 181 a 360 días	0,00	0,00
143625 De más de 360 días	0,00	0,00
1437 Cartera de créditos educativa refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00
143705 De 1 a 30 días	0,00	0,00
143710 De 31 a 90 días	0,00	0,00
143715 De 91 a 180 días	0,00	0,00
143720 De 181 a 360 días	0,00	0,00
143725 De más de 360 días	0,00	0,00
1438 Cartera de créditos de inversión pública refinanciada que no devenga intereses		
143805 De 1 a 30 días		
143810 De 31 a 90 días		
143815 De 91 a 180 días		
143820 De 181 a 360 días		
143825 De más de 360 días		
1441 Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00
144105 De 1 a 30 días	0,00	0,00
144110 De 31 a 90 días	0,00	0,00
144115 De 91 a 180 días	0,00	0,00
144120 De 181 a 360 días	0,00	0,00
144125 De más de 360 días	0,00	0,00
1442 Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00
144205 De 1 a 30 días	0,00	0,00
144210 De 31 a 90 días	0,00	0,00
144215 De 91 a 180 días	0,00	0,00
144220 De 181 a 360 días	0,00	0,00
144225 De más de 360 días	0,00	0,00
1443 Cartera de créditos de vivienda reestructurada que no devenga intereses	20,38	0,00
144305 De 1 a 30 días	2,02	0,00
144310 De 31 a 90 días	1,75	0,00
144315 De 91 a 180 días	2,68	0,00
144320 De 181 a 360 días	5,64	0,00
144325 De más de 360 días	8,79	0,00
1444 Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00
144405 De 1 a 30 días	0,00	0,00
144410 De 31 a 90 días	0,00	0,00
144415 De 91 a 180 días	0,00	0,00
144420 De 181 a 360 días	0,00	0,00
144425 De más de 360 días	0,00	0,00
1445 Cartera de créditos educativa reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00
144505 De 1 a 30 días	0,00	0,00

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
144510	De 31 a 90 días	0,00	0,00
144515	De 91 a 180 días	0,00	0,00
144520	De 181 a 360 días	0,00	0,00
144525	De más de 360 días	0,00	0,00
1446	Cartera de créditos de inversión pública reestructurada que no devenga intereses		
144605	De 1 a 30 días		
144610	De 31 a 90 días		
144615	De 91 a 180 días		
144620	De 181 a 360 días		
144625	De más de 360 días		
1449	Cartera de créditos comercial vencida	24,60	0,00
144905	De 1 a 30 días	0,00	0,00
144910	De 31 a 90 días	1,14	0,00
144915	De 91 a 180 días	3,34	0,00
144920	De 181 a 360 días	0,58	0,00
144925	De más de 360 días	19,54	0,00
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	1.075,56	209,43
145005	De 1 a 30 días	112,03	27,76
145010	De 31 a 90 días	211,22	85,31
145015	De 91 a 180 días	206,69	70,56
145020	De 181 a 270 días	144,17	40,08
145025	De más de 270 días	401,46	85,73
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	52,18	18,78
145105	De 1 a 30 días	0,00	0,00
145110	De 31 a 90 días	8,07	2,00
145115	De 91 a 270 días	24,52	4,46
145120	De 271 a 360 días	6,79	2,05
145125	De 361 a 720 días	9,82	5,08
145130	De más de 720 días	2,97	5,19
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	377,30	1.151,05
145205	De 1 a 30 días	89,09	68,18
145210	De 31 a 90 días	162,24	254,54
145215	De 91 a 180 días	108,29	231,67
145220	De 181 a 360 días	16,52	287,11
145225	De más de 360 días	1,16	209,54
1453	Cartera de créditos educativos vencida	0,00	0,00
145305	De 1 a 30 días	0,00	0,00
145310	De 31 a 90 días	0,00	0,00
145315	De 91 a 180 días	0,00	0,00
145320	De 181 a 360 días	0,00	0,00
145325	De más de 360 días	0,00	0,00
1454	Cartera de créditos de inversión pública vencida		
145405	De 1 a 30 días		
145410	De 31 a 90 días		
145415	De 91 a 180 días		
145420	De 181 a 360 días		
145425	De más de 360 días		
1457	Cartera de créditos comercial refinanciada vencida	0,00	0,00
145705	De 1 a 30 días	0,00	0,00
145710	De 31 a 90 días	0,00	0,00
145715	De 91 a 180 días	0,00	0,00
145720	De 181 a 360 días	0,00	0,00
145725	De más de 360 días	0,00	0,00
1458	Cartera de créditos de consumo refinanciada vencida	0,00	0,00
145805	De 1 a 30 días	0,00	0,00
145810	De 31 a 90 días	0,00	0,00
145815	De 91 a 180 días	0,00	0,00
145820	De 181 a 270 días	0,00	0,00
145825	De más de 270 días	0,00	0,00
1459	Cartera de créditos de vivienda refinanciada vencida	0,00	0,00
145905	De 1 a 30 días	0,00	0,00
145910	De 31 a 90 días	0,00	0,00
145915	De 91 a 270 días	0,00	0,00
145920	De 271 a 360 días	0,00	0,00

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
145925 De 361 a 720 días	0,00	0,00
145930 De más de 720 días	0,00	0,00
1460 Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	0,00	0,00
146005 De 1 a 30 días	0,00	0,00
146010 De 31 a 90 días	0,00	0,00
146015 De 91 a 180 días	0,00	0,00
146020 De 181 a 360 días	0,00	0,00
146025 De más de 360 días	0,00	0,00
1461 Cartera de créditos educativos refinanciada vencida	0,00	0,00
146105 De 1 a 30 días	0,00	0,00
146110 De 31 a 90 días	0,00	0,00
146115 De 91 a 180 días	0,00	0,00
146120 De 181 a 360 días	0,00	0,00
146125 De más de 360 días	0,00	0,00
1462 Cartera de créditos de inversión pública refinanciada vencida		
146205 De 1 a 30 días		
146210 De 31 a 90 días		
146215 De 91 a 180 días		
146220 De 181 a 360 días		
146225 De más de 360 días		
1465 Cartera de créditos comercial reestructurada vencida	0,00	0,00
146505 De 1 a 30 días	0,00	0,00
146510 De 31 a 90 días	0,00	0,00
146515 De 91 a 180 días	0,00	0,00
146520 De 181 a 360 días	0,00	0,00
146525 De más de 360 días	0,00	0,00
1466 Cartera de créditos de consumo reestructurada vencida	0,00	0,00
146605 De 1 a 30 días	0,00	0,00
146610 De 31 a 90 días	0,00	0,00
146615 De 91 a 180 días	0,00	0,00
146620 De 181 a 270 días	0,00	0,00
146625 De más de 270 días	0,00	0,00
1467 Cartera de créditos de vivienda reestructurada vencida	21,66	0,00
146705 De 1 a 30 días	0,00	0,00
146710 De 31 a 90 días	0,52	0,00
146715 De 91 a 270 días	3,00	0,00
146720 De 271 a 360 días	1,42	0,00
146725 De 361 a 720 días	5,17	0,00
146730 De más de 720 días	11,55	0,00
1468 Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	0,00	0,00
146805 De 1 a 30 días	0,00	0,00
146810 De 31 a 90 días	0,00	0,00
146815 De 91 a 180 días	0,00	0,00
146820 De 181 a 360 días	0,00	0,00
146825 De más de 360 días	0,00	0,00
1469 Cartera de créditos educativos reestructurada vencida	0,00	0,00
146905 De 1 a 30 días	0,00	0,00
146910 De 31 a 90 días	0,00	0,00
146915 De 91 a 180 días	0,00	0,00
146920 De 181 a 360 días	0,00	0,00
146925 De más de 360 días	0,00	0,00
1470 Cartera de créditos de inversión pública reestructurada vencida		
147005 De 1 a 30 días		
147010 De 31 a 90 días		
147015 De 91 a 180 días		
147020 De 181 a 360 días		
147025 De más de 360 días		
1499 (Provisiones para créditos incobrables)	-5.847,74	-11.337,01
149905 (Cartera de créditos comercial)	-48,89	-44,72
149910 (Cartera de créditos de consumo)	-3.481,26	-2.159,88
149915 (Cartera de créditos de vivienda)	-441,21	-520,10
149920 (Cartera de créditos para la microempresa)	-1.840,65	-4.669,99
149925 (Cartera de créditos educativos)	0,00	0,00
149930 (Cartera de créditos de inversión pública)		

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
149945 (Cartera de créditos refinanciada)	0,00	0,00
149950 (Cartera de créditos reestructurada)	-35,74	0,00
149990 (Provisión general para cartera de créditos)	0,00	-3.942,32
15 DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00
1501 Dentro del plazo	0,00	0,00
1502 Después del plazo	0,00	0,00
16 CUENTAS POR COBRAR	3.342,55	1.453,71
1601 Interiores por cobrar de operaciones interbancarias	0,00	0,00
160105 Interbancarias vendidas	0,00	0,00
160110 Operaciones de reparto con instituciones financieras	0,00	0,00
1602 Interiores por cobrar inversiones	263,55	283,88
160205 Avalar razonable con cambio en el estado de resultados	0,00	2,19
160210 Disponibles para la venta	262,37	281,69
160215 Mantener hasta el vencimiento	0,00	0,00
160220 De disponibilidad restringida	1,18	0,00
1603 Interiores por cobrar de cartera de créditos	2.292,44	1.136,06
160305 Cartera de créditos comercial	1,64	9,83
160310 Cartera de créditos de consumo	1.115,93	353,81
160315 Cartera de créditos de vivienda	152,14	81,37
160320 Cartera de créditos para la microempresa	1.022,31	691,05
160325 Cartera de crédito educativa	0,00	0,00
160330 Cartera de créditos de inversión pública		
160345 Cartera de créditos refinanciada	0,00	0,00
160350 Cartera de créditos reestructurada	0,41	0,00
1604 Otros interiores por cobrar	3,33	0,00
1605 Camiones por cobrar	0,00	0,00
160505 Cartera de créditos	0,00	0,00
160510 Deudores por aceptación	0,00	0,00
160515 Operaciones contingentes	0,00	0,00
160590 Otras	0,00	0,00
1606 Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	33,35	0,00
1607 Facturas por cobrar		
1608 Deudores por disposición de mercaderías		
1609 Garantías y retrogarantías pendientes de cobra		
1611 Anticipos para adquisición de acciones	0,00	3,00
1612 Inversiones vencidas	0,00	0,00
1613 Dividendos pagados por anticipado		
1614 Pagar por cuenta de clientes	220,08	32,48
161405 Interiores	10,39	0,00
161410 Camiones	0,00	0,00
161415 Gastos por operaciones contingentes	0,00	0,00
161420 Seguros	2,94	0,00
161425 Impuestos	0,00	0,00
161430 Gastos judiciales	185,11	32,48
161490 Otras	21,64	0,00
1615 Interiores reestructurados por cobrar	0,00	0,00
161505 Interiores de cartera de créditos comercial	0,00	0,00
161510 Interiores de cartera de créditos de consumo	0,00	0,00
161515 Interiores de cartera de créditos de vivienda	0,00	0,00
161520 Interiores de cartera de créditos para la microempresa	0,00	0,00
161525 Interiores de cartera de crédito educativa	0,00	0,00
161530 Interiores de cartera de créditos de inversión pública		
1690 Cuentas por cobrar varias	887,18	182,85
169005 Anticipos al personal	51,93	0,73
169010 Préstamos de fondo de reserva	0,00	0,00
169015 Cheques protestados y rechazados		
169020 Arrendamientos	0,00	0,00
169025 Establecimientos afiliados		
169030 Por venta de bienes y acciones	0,00	0,00
169035 Juicio ejecutivo en proceso	0,00	0,00
169090 Otras	835,24	182,12
1699 (Provisión para cuentas por cobrar)	-357,38	-184,55
169905 (Provisión para interiores y camiones por cobrar)	0,00	-1,99
169910 (Provisión para otras cuentas por cobrar)	-357,38	-182,57

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE A	1.109,30	325,18
1701	Bienar realizabler		
170105	Torrenar		
170110	Obrar de urbanización		
170115	Obrar de edificación		
170120	Vivendar y atrar obrar terminadar		
1702	Bienar adjudicadar par paga	554,45	40,42
170205	Torrenar	537,21	39,10
170210	Edificiar y atrar la calor	17,25	0,00
170215	Mabiliaria, maquinaria y equipa	0,00	0,89
170220	Unidadar de transporte	0,00	0,00
170225	Dorochar fiduciarar	0,00	0,00
170230	Otrar titular valorar	0,00	0,00
170235	Morcedoriar	0,00	0,42
170240	Accionar par acordar can car datarar		
170245	Participacionar par acordar can car datarar		
170290	Otrar	0,00	0,00
1703	Bienar par arrendar		
170305	Adquiridar		
170310	Impartacionar en trárita		
1704	Bienar rocuperar		
170405	Inmuebler		
170410	Muebler, onrorar y equipar de oficina		
170415	Equipar de computación		
170420	Unidadar de transporte		
170425	Equipar de canstrucción		
170430	Equipar de onrilaje		
170490	Otrar		
1705	Bienar arrendadar	0,00	0,00
170505	Inmuebler	0,00	0,00
170510	Muebler, onrorar y equipar de oficina	0,00	0,00
170515	Equipar de computación	0,00	0,00
170520	Unidadar de transporte	0,00	0,00
170525	Equipar de canstrucción		
170530	Equipar de onrilaje		
170590	Otrar	0,00	0,00
170599	(Depreciación de bienar arrendadar)	0,00	0,00
1706	Bienar na utilizar par la institución	849,77	306,10
170605	Torrenar	450,00	305,71
170610	Edificiar	454,29	0,96
170615	Otrar la calor	0,00	0,00
170620	Romadacionar on curra	0,00	0,00
170690	Otrar	0,00	0,00
170699	(Depreciación de bienar na utilizar par la institución)	-54,51	-0,57
1799	(Provisión para bienar realizabler, adjudicadar par paga y rocuperar)	-294,92	-21,33
179905	(Provisión para bienar realizabler)		
179910	(Provisión para bienar adjudicadar)	-294,92	-21,33
179915	(Provisión para bienar rocuperar)		
179920	(Provisión para bienar par acordar can car datarar)		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	6.885,00	3.857,83
1801	Torrenar	2.703,05	1.383,48
1802	Edificiar	3.996,34	2.767,04
1803	Canstruccionar y romadacionar on curra	173,28	0,00
1804	Otrar la calor	0,03	0,00
1805	Muebler, onrorar y equipar de oficina	1.926,02	973,68
1806	Equipar de computación	521,99	728,08
1807	Unidadar de transporte	96,04	543,56
1808	Equipar de canstrucción	0,00	0,00
1809	Equipar de onrilaje	0,00	0,00
1890	Otrar	9,30	1.006,28
1899	(Depreciación acumulada)	-2.541,05	-3.544,28
189905	(Edificiar)	-1.537,65	-2.117,55
189910	(Otrar la calor)	0,00	0,00
189915	(Muebler, onrorar y equipar de oficina)	-720,10	-324,24

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
189920 (Equipar de computación)	-254,93	-502,60
189925 (Unidadar de transporte)	-18,37	-320,50
189930 (Equipar de construcción)	0,00	0,00
189935 (Equipar de enfilaje)	0,00	0,00
189940 (Otrar)	0,00	-279,38
19 OTROS ACTIVOS	4.628,66	1.030,76
1901 Inverzioner en accioner y participacioner	279,57	323,42
190105 Enrubridiar y afiliadar	0,00	0,00
190110 En atrar institucioner financierar	277,46	0,72
190115 En campañar		
190120 En campañar de serviriar auxiliar del sistoma financierar	0,00	3,15
190125 En atrar arqanizar de integración cooperativa	2,11	319,55
1902 Derechar fiduciariar	2.814,98	0,00
190205 Inverzioner	0,00	0,00
190210 Cartera de créditoar par vencer	2.054,38	0,00
190215 Cartera de créditoar refinanciada par vencer	0,00	0,00
190220 Cartera de créditoar reestructurada par vencer	0,00	0,00
190221 Cartera de créditoar que na de venqa interorer	0,00	0,00
190225 Cartera de créditoar refinanciada que na de venqa interorer	0,00	0,00
190226 Cartera de créditoar reestructurada que na de venqa interorer	0,00	0,00
190230 Cartera de créditoar vencida	0,00	0,00
190231 Cartera de créditoar refinanciada vencida	0,00	0,00
190235 Cartera de créditoar reestructurada vencida	0,00	0,00
190240 Deudarar par aceptación	0,00	0,00
190245 Cuentar par cobrar	0,00	0,00
190250 Bioner realizabler		
190255 Bioner adjudicadar par paga	0,00	0,00
190260 Bioner recuperadar		
190265 Bioner na utilizar par la institucion	0,00	0,00
190270 Propiedad y equipar	0,00	0,00
190275 Otrar activar	0,00	0,00
190280 Inverzioner en accioner y participacioner	0,00	0,00
190286 Fandar de liquidez		
1903 Otrar inverzioner en participacioner		
190305 Proyechar inmobiliariar en numeraria		
190310 Proyechar inmobiliariar en bioner		
1904 Gatar y pagar anticipadar	376,62	256,40
190405 Interorer	0,00	0,00
190410 Anticipar a tercerar	262,19	256,40
190490 Otrar	158,54	0,00
190499 (Amortización de gatar anticipadar)	-44,11	0,00
1905 Gatar diferidar	727,72	182,39
190505 Gatar de constitucion y arqanización	0,00	0,00
190510 Gatar de instalación	311,32	11,92
190515 Estudiar	114,39	0,00
190520 Programar de computación	203,62	292,44
190525 Gatar de adocucación	597,97	0,00
190530 Pluralía mercantil	0,00	0,00
190590 Otrar	40,51	0,00
190599 (Amortización acumulada gatar diferidar)	-540,09	-121,97
1906 Materialer, mercaderíar e inrumar	136,23	71,10
190605 Materialer de construcción		
190610 Mercaderíar de cooperativar	0,00	0,00
190615 Proveduría	136,23	71,10
1907 Fandar de reserva de depáritar e hipotecar		
1908 Transferenciar internar	0,00	0,00
1910 Divisar	0,00	0,00
1990 Otrar	322,66	208,30
199005 Impuorta al valar aqre qada - IVA	0,00	0,00
199010 Otrar impuortar	302,71	189,20
199015 Depáritar en garantía y para impartacioner	17,00	19,10
199020 Excedentar de mercaderíar almacenadar		
199025 Faltantar de caja	2,95	0,00
199090 Variar	0,00	0,00

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	05CUS
1999 (Provisión para atrar activar irrecuperables)	-29,11	-10,85
199905 (Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	0,00	-3,23
199910 (Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	-23,19	0,00
199990 (Provisión para atrar activar)	-5,92	-7,62
TOTAL ACTIVO	266.189,26	193.760,32
4 GASTOS	32.338,73	20.665,25
TOTAL ACTIVO Y GASTOS	298.527,99	214.425,57
2 PASIVO		
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	299.231,84	143.456,16
2101 Depósito a la vista	88.712,39	60.218,44
210105 Depósito monetario que generan intereses		
210110 Depósito monetario que no generan intereses		
210115 Depósito monetario de instituciones financieras		
210120 Ejecución presupuestaria		
210125 Depósito de atrar instituciones para encaje		
210130 Cheque certificado		
210135 Depósito de ahorro	87.908,42	60.006,53
210140 Otror depósito	0,00	6,64
210145 Fondo de tarjeta habiente		
210150 Depósito par confirmar	803,97	205,26
210155 Depósito de cuenta básica	0,00	0,00
2102 Operaciones de reparto	0,00	0,00
210205 Operaciones de reparto financiera	0,00	0,00
210210 Operaciones de reparto par confirmar	0,00	0,00
210215 Operaciones de reparto bursátil	0,00	0,00
2103 Depósito a plaza	118.252,81	75.656,06
210305 De 1 a 30 días	26.457,50	21.923,97
210310 De 31 a 90 días	31.502,53	25.538,69
210315 De 91 a 180 días	29.040,85	19.975,46
210320 De 181 a 360 días	23.724,34	7.261,70
210325 De más de 361 días	7.009,09	796,09
210330 Depósito par confirmar	518,49	160,15
2104 Depósito de garantía	0,00	0,00
2105 Depósito restringido	2.266,63	7.581,66
22 OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00
2201 Fondo interbancario comprador	0,00	0,00
220105 Bancar	0,00	0,00
220110 Otror instituciones del sistema financiero	0,00	0,00
2202 Operaciones de reparto con instituciones financieras	0,00	0,00
220205 Instituciones financieras públicas	0,00	0,00
220210 Bancar	0,00	0,00
220215 Otror instituciones del sistema financiero	0,00	0,00
2203 Operaciones par confirmar	0,00	0,00
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	89,18	0,00
2301 Cheque de garantía		
2302 Girar, transferenciar y cabrear par pagar	89,18	0,00
230205 Girar y transferenciar	0,00	0,00
230210 Cabrear	89,18	0,00
2303 Recaudaciones para el sector público		
2304 Valorar en circulación y cupones par pagar	0,00	0,00
230405 Bancar		
230410 Obligaciones		
230415 Otror titular valorar	0,00	0,00
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0,00	0,00
2401 Dentro del plazo	0,00	0,00
2402 Despues del plazo	0,00	0,00
25 CUENTAS POR PAGAR	7.137,79	4.842,94
2501 Intereses par pagar	1.790,10	1.013,86
250105 Depósito a la vista	0,00	1,75
250110 Operaciones de reparto	0,00	0,00
250115 Depósito a plaza	1.738,87	985,91

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
250120 Depósitos en garantía	0,00	0,00
250125 Fianza interbancaria comprador	0,00	0,00
250130 Operaciones de reparto con instituciones financieras	0,00	0,00
250135 Obligaciones financieras	51,23	25,16
250140 Bonos		
250145 Obligaciones		
250150 Otras titular valores		
250155 Fianza de reserva empleador	0,00	0,00
250190 Otras	0,00	1,04
2502 Comisiones por pagar	0,00	0,00
2503 Obligaciones patronales	1.759,75	1.719,79
250305 Remuneraciones	0,00	0,00
250310 Beneficiario Social	300,52	45,00
250315 Apartos al IESS	95,03	45,76
250320 Fianza de reserva IESS	3,15	0,01
250325 Participación a empleador	892,27	756,41
250330 Gastos de responsabilidad, residencia y representación	0,00	0,00
250390 Otras	468,78	872,61
2504 Retenciones	69,93	95,03
250405 Retenciones fiscales	69,93	63,83
250490 Otras retenciones	0,00	31,20
2505 Contribuciones, impuestos y multas	1.032,49	1.520,33
250505 Impuestos a la renta	924,98	1.520,33
250510 Multas	0,00	0,00
250590 Otras contribuciones e impuestos	107,51	0,00
2506 Proveedores	1.552,77	0,00
2507 Obligaciones por compra de cartera	0,00	0,00
2508 Retrogarantías por pagar	0,00	0,00
2510 Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0,00	0,00
2511 Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	0,00	0,00
2590 Cuentas por pagar varias	932,75	493,93
259005 Dividendos por pagar		
259010 Excedentes por pagar	0,00	0,00
259015 Cheques girados no cobrados	3,80	12,31
259020 Acreedores por disposición de mercaderías		
259090 Otras cuentas por pagar	928,95	481,62
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	14.740,30	19.083,22
2601 Sobre girar	0,00	0,00
2602 Obligaciones con instituciones financieras del país	1.522,05	0,00
260205 De 1 a 30 días	0,00	0,00
260210 De 31 a 90 días	241,73	0,00
260215 De 91 a 180 días	247,56	0,00
260220 De 181 a 360 días	510,64	0,00
260225 De más de 360 días	522,12	0,00
2603 Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00
260305 De 1 a 30 días	0,00	0,00
260310 De 31 a 90 días	0,00	0,00
260315 De 91 a 180 días	0,00	0,00
260320 De 181 a 360 días	0,00	0,00
260325 De más de 360 días	0,00	0,00
2604 Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país		
260405 De 1 a 30 días		
260410 De 31 a 90 días		
260415 De 91 a 180 días		
260420 De 181 a 360 días		
260425 De más de 360 días		
2605 Obligaciones con entidades del grupo financiero en el exterior		
260505 De 1 a 30 días		
260510 De 31 a 90 días		
260515 De 91 a 180 días		
260520 De 181 a 360 días		
260525 De más de 360 días		
2606 Obligaciones con entidades financieras del sector público	13.218,25	19.083,22
260605 De 1 a 30 días	403,67	336,76

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
260610 De 31 a 90 días	569,07	693,79
260615 De 91 a 180 días	634,65	1.079,61
260620 De 181 a 360 días	1.218,03	2.270,10
260625 De más de 360 días	10.392,83	14.702,96
2607 Obligaciones con organismos multilaterales	0,00	0,00
260705 De 1 a 30 días	0,00	0,00
260710 De 31 a 90 días	0,00	0,00
260715 De 91 a 180 días	0,00	0,00
260720 De 181 a 360 días	0,00	0,00
260725 De más de 360 días	0,00	0,00
2608 Préstamos subordinados	0,00	0,00
260805 De 1 a 30 días	0,00	0,00
260810 De 31 a 90 días	0,00	0,00
260815 De 91 a 180 días	0,00	0,00
260820 De 181 a 360 días	0,00	0,00
260825 De más de 360 días	0,00	0,00
2609 Obligaciones con entidades del sector público		
260905 De 1 a 30 días		
260910 De 31 a 90 días		
260915 De 91 a 180 días		
260920 De 181 a 360 días		
260925 De más de 360 días		
2690 Otras obligaciones	0,00	0,00
269005 De 1 a 30 días	0,00	0,00
269010 De 31 a 90 días	0,00	0,00
269015 De 91 a 180 días	0,00	0,00
269020 De 181 a 360 días	0,00	0,00
269025 De más de 360 días	0,00	0,00
27 VALORES EN CIRCULACION	0,00	0,00
2701 Bonaer		
270105 Bonaer emitida por instituciones financieras públicas		
270110 Bonaer de Reactivación Económica (BRE)		
270115 Bonaer emitida por instituciones financieras privadas		
2702 Obligaciones		
270205 Emitida por instituciones financieras privadas		
270210 Emitida por instituciones financieras públicas		
2703 Otras títulos valores	0,00	0,00
270305 Cédulas hipotecarias	0,00	0,00
270310 Certificados de arrendamiento financiero		
270315 Bonaer de prenda	0,00	0,00
270390 Otras títulos valores		
2790 Prima de cuenta en colocación de valores en circulación	0,00	0,00
28 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES	0,00	0,00
2801 Obligaciones convertibles en acciones		
280105 Obligaciones convertibles en acciones		
280110 Prima y descuento en colocación de obligaciones		
2802 Aportes para futura capitalización		
29 OTROS PASIVOS	3,43	243,74
2901 Ingresos recibidos por anticipada	0,00	236,65
290105 Ingresos recibidos por anticipada	0,00	0,00
290110 Comisiones recibidos por anticipada		
290115 Rentas recibidos por anticipada	0,00	0,00
290120 Afiliaciones y renovaciones	0,00	0,00
290190 Otras	0,00	236,65
2902 Contribución para pago de obligaciones	0,00	0,00
2903 Fianza en administración	0,00	0,00
2904 Fianza de reserva empleador	0,00	0,00
2905 Fianza de reserva de depósitos e hipotecas		
2908 Transferencias internas	0,00	0,00
2910 Partición	0,00	0,00
2990 Otras	3,43	7,09

CODIGO	CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
299010	Excedente de mercaderías para devaluación		
299090	Variar	0,00	7,09
	TOTAL PASIVO	231.202,54	167.626,07
	3 PATRIMONIO		
	31 CAPITAL SOCIAL	16.407,95	9.797,93
3101	Capital pagado		
3102	(Acciones en tesorería)		
3103	Apartos de socios	16.407,95	9.797,93
	32 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES		
3201	Prima en colocación de acciones		
3202	(Descuento en colocación de acciones)		
	33 RESERVAS	13.236,49	12.137,84
3301	Legal	12.655,82	10.990,06
3302	General		
3303	Especial	541,07	43,28
330305	A disposición de la Junta General de Accionistas	541,07	43,28
330310	Para futura capitalización	0,00	0,00
330390	Otras	0,00	0,00
3304	Reserva para readquisición de acciones propias		
3305	Revalorización del patrimonio	0,00	1.104,50
3310	Por resultados operativos	39,60	0,00
	34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	10,36	0,01
3401	Otros aportes patrimoniales		
3402	Donaciones	10,10	0,01
340205	En efectivo	0,00	0,00
340210	En bienes	10,10	0,01
3490	Otras	0,27	0,00
	35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.137,60	1.427,46
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipos y otras	1.137,60	1.427,46
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	0,00	0,00
	36 RESULTADOS	4.133,10	2.766,27
3601	Utilidades excedentes acumuladas	0,00	0,00
3602	(Pérdidas acumuladas)	0,00	0,00
3603	Utilidades excedentes del ejercicio	4.133,10	2.766,27
3604	(Pérdidas del ejercicio)	0,00	0,00
	TOTAL PATRIMONIO	34.986,72	26.134,25
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	266.189,26	193.760,32

Fuente: Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Elaborado por: Ana Sulca

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (01-ENE-2012 AL 31-DIC-2012)

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
TOTAL INGRESOS	36.471,83	23.431,53
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	31.513,08	23.043,49
5101 Depósitos	308,37	314,89
5102 Operaciones interbancarias	0,00	0,00
5103 Intereses y descuentos de inversiones en títulos valore	968,20	1.341,50
5104 Intereses y descuentos de cartera de créditos	30.236,51	21.387,11
510405 Cartera de créditos comercial	37,76	43,04
510410 Cartera de créditos de consumo	16.087,34	6.672,08
510415 Cartera de créditos de vivienda	2.831,39	1.565,13
510420 Cartera de créditos para la microempresa	11.028,53	12.888,92
510421 Cartera de crédito educativo	0,00	0,00
510425 Cartera de créditos de inversión pública		
510430 Cartera de créditos refinanciada	0,14	0,00
510435 Cartera de créditos reestructurada	2,10	0,00
510450 De mora	249,25	217,94
5190 Otros intereses y descuentos	0,00	0,00
41 INTERESES CAUSADOS	9.143,23	7.649,23
4101 Obligaciones con el público	8.102,15	6.710,39
4102 Operaciones interbancarias	0,00	0,00
4103 Obligaciones financieras	1.041,08	938,85
4104 Valores en circulación y obligaciones convertibles en ad	0,00	0,00
4105 Otros intereses	0,00	0,00
MARGEN NETO INTERESES	22.369,86	15.394,26
52 COMISIONES GANADAS	12,11	0,00
5201 Cartera de créditos	12,11	0,00
520105 Cartera de créditos comercial	0,00	0,00
520110 Cartera de créditos de consumo	0,16	0,00
520115 Cartera de créditos de vivienda	11,57	0,00
520120 Cartera de créditos para la microempresa	0,38	0,00
520125 Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00
5290 Otras	0,00	0,00
54 INGRESOS POR SERVICIOS	1.213,70	28,93
5404 Manejo y cobranzas	4,76	0,00
5490 Otros servicios	1.208,94	28,93
549005 Tarifados con costo máximo	1.047,46	22,32
549010 Tarifados diferenciados	161,49	6,61
549090 Otros		
42 COMISIONES CAUSADAS	889,05	7,85
4201 Obligaciones financieras	691,37	0,00
4202 Operaciones contingentes	0,00	0,00
4203 Cobranzas	197,68	0,00
4204 Por operaciones de permuta financiera	0,00	0,00
4205 Servicios fiduciarios	0,00	0,00
4290 Varias	0,00	7,85

CODIGO CUENTA	29 DE OCTUBRE	OSCUS
53 UTILIDADES FINANCIERAS	775,73	0,00
5301 Ganancia en cambio	0,00	0,00
5302 En valuación de inversiones	163,19	0,00
5303 En venta de activos productivos	3,78	0,00
5304 Rendimientos por fideicomiso mercantil	608,77	0,00
5305 Arrendamiento financiero		
43 PERDIDAS FINANCIERAS	7,54	5,08
4301 Pérdida en cambio	0,00	0,00
4302 En valuación de inversiones	7,53	5,08
4303 En venta de activos productivos	0,01	0,00
4304 Pérdidas por fideicomiso mercantil	0,00	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	23.474,82	15.410,26
44 PROVISIONES	3.885,93	2.279,63
4401 Inversiones	0,00	0,00
4402 Cartera de créditos	3.588,03	2.233,80
4403 Cuentas por cobrar	146,24	35,41
4404 Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendam	150,09	7,66
4405 Otros activos	1,57	2,76
4406 Operaciones contingentes	0,00	0,00
MARGEN NETO FINANCIERO	19.588,89	13.130,63
45 GASTOS DE OPERACION	16.484,51	8.430,31
4501 Gastos de personal	7.075,47	3.920,85
4502 Honorarios	453,14	448,88
4503 Servicios varios	4.568,13	1.930,31
4504 Impuestos, contribuciones y multas	2.287,10	1.102,49
4505 Depreciaciones	556,60	336,64
4506 Amortizaciones	495,99	75,16
4507 Otros gastos	1.048,09	616,17
MARGEN DE INTERMEDIACION	3.104,38	4.700,32
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2.044,01	11,13
5502 Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	24,16	2,15
5590 Otros	2.019,71	0,00
46 OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,00	0,00
4690 Otras	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL	5.148,38	4.711,45
56 OTROS INGRESOS	913,19	347,98
5602 Utilidad en venta de acciones y participaciones	0,00	0,00
5604 Recuperaciones de activos financieros	818,73	287,15
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	115,53	16,36
4703 Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteri	31,49	0,00
4790 Otros	77,82	0,00
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO	5.946,05	5.043,06
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1.812,95	2.276,79
GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4.133,10	2.766,27

Fuente: Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Elaborado por: Ana Sulca

ANEXO 7

ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL Y DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y BCREDITO CHIBULEO LIMITADA PERIODO 2010-2011 -2012

codigo	descripcion	Dic-11	Dic-12	Dic-10
1	ACTIVOS	26.844.904	40.537.436	15.800.549
11	FONDOS DISPONIBLES	2.336.248	5.402.506	1.181.594
1101	CAJA	226.400	368.220	74.700
110105	EFECTIVO	224.700	366.520	73.000
11010501	CAJA GENERAL	224.700	347.180	73.000
11010502	FONDO DE CAMBIO CAJAS	-	-	-
11010503	FONDO DE CAMBIO CAJERO AUTOMATICO	-	19.340	-
110110	CAJA CHICA	1.700	1.700	1.700
11011005	CAJA CHICA	1.700	1.700	1.700
11011010	CAJA JUDICIAL	-	-	-
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.	2.109.848	5.034.286	1.106.894
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	2.109.848	4.842.176	1.106.894
11031001	CUENTA CORRIENTE	2.109.848	4.841.500	1.106.894
1,103E+09	CUENTAS CORRIENTES OPERATIVAS	-	4.841.500	1.001.296
1,103E+09	BANCO INTERNACIONAL \$ 5000616120	-	-	33.194
1,103E+09	PRODUBANCO CTA. AHORROS \$ 12090092107	-	-	72.404
1,103E+09	BANCO INTERNACIONAL PLATINUM	-	-	-
11031002	CUENTA DE AHORROS	-	676	-
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	-	-	-
1104	CHEQUES DEL PAIS	-	-	-
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-
1202	OPERACIONES DE REPORTE CON INSTITUC. FINANCIERAS	-	-	-
120215	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	-	-	-
1299	(PROVISION PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS)	-	-	-
129905	(PROVISION PARA FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS)	-	-	-
129910	(PROVISION PARA OPERACIONES DE REPORTE CON INSTIT. FINAN.	-	-	-
13	INVERSIONES	410.853	763.697	171.488
1303	INVERS. DISPON. VENTA ENT. SEC. PRIVADO	1.898	-	1.859
130305	DE 1 A 30 DIAS	1.898	-	1.859
130310	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-
130315	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-
1305	INV. MANT. HASTA VENCIM. ENT. SEC. PRIVADO	408.955	763.697	169.630
130505	DE 1 A 30 DIAS	101.694	255.861	54.728
130510	DE 31 A 90 DIAS	307.262	507.836	114.901
130515	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-
130520	DE 181 DIAS A 1 AÑO	-	-	-
130525	DE 1 A 3 AÑOS	-	-	-
130530	DE 3 A 5 AÑOS	-	-	-
130535	DE 5 A 10 AÑOS	-	-	-
130540	DE MAS DE 10 AÑOS	-	-	-
1399	(PROVISION PARA INVERSIONES)	-	-	-
139905	(PROVISION PARA VALUAC. INV. HASTA VENCIM)	-	-	-
139910	(PROVISION GENERAL PARA INVERSIONES)	-	-	-
14	CARTERA DE CREDITOS	22.290.747	31.363.761	12.481.841
1401	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	-	-	-
140105	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-
140110	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-
140115	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-
140120	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-
140125	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-
1402	CARTERA CREDITOS CONSUMO POR VENCER	6.538.048	6.657.884	3.659.422
140205	DE 1 A 30 DIAS	306.510	277.563	199.009
140210	DE 31 A 90 DIAS	573.929	577.969	427.911
140215	DE 91 A 180 DIAS	729.054	840.331	519.904
140220	DE 181 A 360 DIAS	1.321.260	1.498.202	836.913
140225	DE MAS DE 360 DIAS	3.607.295	3.463.820	1.675.685
1403	CARTERA CREDITOS VIVIENDA POR VENCER	-	-	-
140305	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-
140310	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-
140315	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-
140320	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-
140325	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-
1404	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA POR VENCER	14.913.424	23.804.588	7.133.722
140405	DE 1 A 30 DIAS	921.410	1.404.268	491.759
140410	DE 31 A 90 DIAS	1.626.740	2.635.129	831.257
140415	DE 91 A 180 DIAS	2.169.710	3.435.671	1.013.195

140420	DE 181A 360 DIAS	3.517.985	5.741.577	140420	DE 181A 360 DIAS	1.572.736
140425	DE MAS DE 360 DIAS	6.677.579	10.587.943	140425	DE MAS DE 360 DIAS	3.224.775
1411	CARTERA DE CREDITOS COMER.NO DEVENGA INTERESES	-	-	1411	CARTERA DE CREDITOS COMER.NO DEVENGA INTERESES	-
141105	DE 1A 30 DIAS	-	-	141105	DE 1A 30 DIAS	-
141110	DE 31A 90 DIAS	-	-	141110	DE 31A 90 DIAS	-
141115	DE 91A 180 DIAS	-	-	141115	DE 91A 180 DIAS	-
141120	DE 181A 360 DIAS	-	-	141120	DE 181A 360 DIAS	-
141125	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	141125	DE MAS DE 360 DIAS	-
1412	CARTERA CREDITOS CONSUMO NO DEVENGA INTERESES	155.555	206.893	1412	CARTERA CREDITOS CONSUMO NO DEVENGA INTERESES	470.264
141205	DE 1A 30 DIAS	13.588	12.640	141205	DE 1A 30 DIAS	29.922
141210	DE 31 A 90 DIAS	23.280	23.588	141210	DE 31 A 90 DIAS	48.982
141215	DE 91A 180 DIAS	30.308	31.327	141215	DE 91A 180 DIAS	61.457
141220	DE 181A 360 DIAS	40.910	46.903	141220	DE 181A 360 DIAS	97.955
141225	DE MAS DE 360 DIAS	47.463	92.435	141225	DE MAS DE 360 DIAS	231.948
1413	CARTERA CREDITOS VIVIENDA NO DEVENGA INTERESES	-	-	1413	CARTERA CREDITOS VIVIENDA NO DEVENGA INTERESES	-
141305	DE 1A 30 DIAS	-	-	141305	DE 1A 30 DIAS	-
141310	DE 31A 90 DIAS	-	-	141310	DE 31A 90 DIAS	-
141315	DE 91A 180 DIAS	-	-	141315	DE 91A 180 DIAS	-
141320	DE 181A 360 DIAS	-	-	141320	DE 181A 360 DIAS	-
141325	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	141325	DE MAS DE 360 DIAS	-
1414	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA NO DEVENGA INTERESES	819.786	1.156.302	1414	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA NO DEVENGA INTERESES	870.715
141405	DE 1A 30 DIAS	55.169	85.234	141405	DE 1A 30 DIAS	62.123
141410	DE 31A 90 DIAS	99.197	149.556	141410	DE 31A 90 DIAS	94.661
141415	DE 91A 180 DIAS	130.194	201.678	141415	DE 91A 180 DIAS	116.527
141420	DE 181A 360 DIAS	195.419	295.718	141420	DE 181A 360 DIAS	181.583
141425	DE MAS DE 360 DIAS	339.868	424.116	141425	DE MAS DE 360 DIAS	415.821
1421	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL VENCIDA	-	-	1421	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL VENCIDA	-
142105	DE 1A 30 DIAS	-	-	142105	DE 1A 30 DIAS	-
142110	DE 31A 90 DIAS	-	-	142110	DE 31A 90 DIAS	-
142115	DE 91A 180 DIAS	-	-	142115	DE 91A 180 DIAS	-
142120	DE 181A 360 DIAS	-	-	142120	DE 181A 360 DIAS	-
142125	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	142125	DE MAS DE 360 DIAS	-
1422	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	304.945	397.564	1422	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	445.437
142205	DE 1A 30 DIAS	10.503	10.626	142205	DE 1A 30 DIAS	29.166
142210	DE 31A 90 DIAS	15.350	20.043	142210	DE 31A 90 DIAS	30.132
142215	DE 91A 180 DIAS	19.638	21.231	142215	DE 91A 180 DIAS	28.853
142220	DE 181A 270 DIAS	11.618	18.667	142220	DE 181A 270 DIAS	22.450
142225	DE MAS DE 270 DIAS	253.896	266.997	142225	DE MAS DE 270 DIAS	334.836
1423	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	-	-	1423	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	-
142305	DE 1A 30 DIAS	-	-	142305	DE 1A 30 DIAS	-
142310	DE 31 A 90 DIAS	-	-	142310	DE 31 A 90 DIAS	-
142315	DE 91A 270 DIAS	-	-	142315	DE 91A 270 DIAS	-
142320	DE 271A 360 DIAS	-	-	142320	DE 271A 360 DIAS	-
142325	DE 361A 720 DIAS	-	-	142325	DE 361A 720 DIAS	-
142330	DE MAS DE 720 DIAS	-	-	142330	DE MAS DE 720 DIAS	-
1424	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA VENCIDA	313.393	568.913	1424	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA VENCIDA	269.436
142405	DE 1A 30 DIAS	56.526	76.717	142405	DE 1A 30 DIAS	51.044
142410	DE 31A 90 DIAS	53.453	104.531	142410	DE 31A 90 DIAS	58.746
142415	DE 91A 180 DIAS	43.835	98.793	142415	DE 91A 180 DIAS	53.439
142420	DE 181A 360 DIAS	53.637	127.196	142420	DE 181A 360 DIAS	60.495
142425	DE MAS DE 360 DIAS	105.941	161.676	142425	DE MAS DE 360 DIAS	45.712
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	- 754.402	- 1.368.383	1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	- 367.155
149905	(CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL)	-	-	149905	(CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL)	-
149910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	- 373.357	- 420.547	149910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	- 176.490
149915	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	-	-	149915	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	-
149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	- 381.046	- 947.836	149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	- 190.666
149930	(PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITOS)	-	-	149930	(PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITOS)	-
16	CUENTAS POR COBRAR	364.673	514.155	16	CUENTAS POR COBRAR	363.054
1601	INTERESES POR COBRAR OPERAC.INTERBANCARIAS	-	-	1601	INTERESES POR COBRAR OPERAC.INTERBANCARIAS	-
1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	-	-	1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	-
160210	DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	-	160210	DISPONIBLES PARA LA VENTA	-
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-	-	160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-
160220	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	-	-	160220	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	-
1603	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	241.424	344.461	1603	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	119.199
160305	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	-	-	160305	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	-
160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	74.505	70.741	160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	50.651
160315	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	-	-	160315	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	-

160220	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	166.919	273.719	16020	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	68.549
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	13.435	22.065	16140	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	9.617
161420	GASTOS JUDICIALES	13.435	22.065	161420	GASTOS JUDICIALES	9.617
161490	OTROS	-	-	161490	OTROS	0
16149001	GASTO TRANSPORTE SOCIOS	-	-	16149001	GASTO TRANSPORTE SOCIOS	0
1640	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	109.814	149.782	1640	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	234.238
164005	ANTICIPOS AL PERSONAL	-	-	164005	ANTICIPOS AL PERSONAL	-
164015	PRESTAMOS EMPLEADOS COAO	-	-	164015	PRESTAMOS EMPLEADOS COAO	723
164025	VARIAS	73.374	116.094	164025	VARIAS	11.076
164090	OTRAS	36.440	33.689	164090	OTRAS	222.439
16409001	BONO DE DESARROLLO HUMANO	-	-	16409001	BONO DE DESARROLLO HUMANO	8.890
16409002	EDUADOR TRANSFER	-	9.682	16409002	EDUADOR TRANSFER	-
16409002	SERVIPAGOS	-	8.622	16409002	SERVIPAGOS	-
16409003	RAPIPAGOS S.A.	-	-	16409003	RAPIPAGOS S.A.	2.276
16409004	RECAUDACION MATRICULAR	-	-	16409004	RECAUDACION MATRICULAR	-
16409005	RECAUDACION SOAT	-	6.771	16409005	RECAUDACION SOAT	-
16409006	RECAUDACION IMPUESTOS	-	-	16409006	RECAUDACION IMPUESTOS	-
16409090	VARIAS CUENTAS POR COBRAR	1.098	3.755	16409090	VARIAS CUENTAS POR COBRAR	211.274
1649	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	-	2.154	1649	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	-
164910	PROVISION CUENTAS POR COBRAR	-	2.154	164910	PROVISION CUENTAS POR COBRAR	-
17	BIENES REALIZABLES ADJ.PAGO ARR.MERC	-	17.000	17	BIENES REALIZABLES ADJ.PAGO ARR.MERC	-
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	-	17.000	1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	-
170205	TERRENOS	-	17.000	170205	TERRENOS	-
170210	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	-	-	170210	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	-
1799	(PROV.BIENES REALIZAB.ADJUDIC.PAGO Y RECUPER)	-	-	1799	(PROV.BIENES REALIZAB.ADJUDIC.PAGO Y RECUPER)	-
179910	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS)	-	-	179910	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS)	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	955.410	2.268.098	18	PROPIEDADES Y EQUIPO	584.017
1801	TERRENOS	-	194.304	1801	TERRENOS	-
180101	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	-	194.304	180101	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	-
1802	EDIFICIOS	-	1.377.417	1802	EDIFICIOS	-
180201	EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	-	1.377.417	180201	EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	-
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	690.835	-	1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	335.266
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	690.835	-	180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	335.266
1804	OTROS LOCALES	-	-	1804	OTROS LOCALES	-
180401	BODEGAS	-	-	180401	BODEGAS	-
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	254.567	547.146	1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	218.830
180501	MUEBLES DE OFICINA	123.201	316.725	180501	MUEBLES DE OFICINA	107.578
180502	EQUIPOS DE OFICINA	131.365	219.090	180502	EQUIPOS DE OFICINA	111.252
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	269.722	365.020	1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	257.016
180601	EQUIPOS DE COMPUTO	269.722	365.020	180601	EQUIPOS DE COMPUTO	257.016
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	138.964	151.471	1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	140.167
180701	UNIDADES DE TRANSPORTE	138.964	151.471	180701	UNIDADES DE TRANSPORTE	140.167
1810	EQUIPO DE SEGURIDAD	-	-	1810	EQUIPO DE SEGURIDAD	-
181001	UNIDAD DE CONTROL Y ALARMA	-	-	181001	UNIDAD DE CONTROL Y ALARMA	-
181002	CAMARAS DE SEGURIDAD PROFESIONAL	-	-	181002	CAMARAS DE SEGURIDAD PROFESIONAL	-
181003	EXTINGUIDORES	-	-	181003	EXTINGUIDORES	-
1811	EQUIPO DE AMPLIFICACION	-	-	1811	EQUIPO DE AMPLIFICACION	-
181101	EQUIPO DE AMPLIFICACION Y ACCESORIOS	-	-	181101	EQUIPO DE AMPLIFICACION Y ACCESORIOS	-
1812	ROTULOS E ILUMINACION	-	-	1812	ROTULOS E ILUMINACION	1.456
181201	ROTULOS - ILUMINARIAS	-	-	181201	ROTULOS - ILUMINARIAS	1.456
181202	ROTULOS VARIOS PUBLICIDAD	-	-	181202	ROTULOS VARIOS PUBLICIDAD	-
1890	OTROS	43.225	170.222	1890	OTROS	11.525
189004	OTROS ACTIVOS	43.225	170.222	189004	OTROS ACTIVOS	11.525
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-	537.482	1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-
189905	(EDIFICIOS)	-	-	189905	(EDIFICIOS)	-
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQ DE OFICINA)	-	136.308	189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQ DE OFICINA)	-
189916	(EQUIPO DE OFICINA)	-	-	189916	(EQUIPO DE OFICINA)	-
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-	267.269	189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-	121.183	189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-
189936	(EQUIPO DE AMPLIFICACION)	-	-	189936	(EQUIPO DE AMPLIFICACION)	-
189937	(EQUIPO DE SEGURIDAD)	-	-	189937	(EQUIPO DE SEGURIDAD)	-
189938	(ROTULOS E ILUMINACION)	-	-	189938	(ROTULOS E ILUMINACION)	-
189940	(OTROS)	-	12.722	189940	(OTROS)	-
18994004	(OTROS ACTIVOS)	-	12.722	18994004	(OTROS ACTIVOS)	-
19	OTROS ACTIVOS	486.972	208.220	19	OTROS ACTIVOS	1.018.355
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	15.911	22.949	1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	850
190125	EN OTROS ORGANISMOS INTEGRAC.COOPERATIVA	15.911	22.949	190125	EN OTROS ORGANISMOS INTEGRAC.COOPERATIVA	850

1904	GASTOS Y PAGOS ANTECIPADOS	162.339	79.321	1904	GASTOS Y PAGOS ANTECIPADOS	52.350
190410	DEPOSITO EN GARANTIAS	17.452	26.644	190410	DEPOSITO EN GARANTIAS	17.452
190415	ARRIENDO POR ADELANTADO	5.380	-	190415	ARRIENDO POR ADELANTADO	3.600
19041501	ARRENDAMIENTOS	5.380	-	19041501	ARRENDAMIENTOS	3.600
190490	OTROS	139.567	52.677	190490	OTROS	25.238
19049001	ANTICIPOS A TERCEROS	132.361	-	19049001	ANTICIPOS A TERCEROS	25.238
19049005	OTROS ASEGURADORA	7.206	7.206	19049005	OTROS ASEGURADORA	-
190499	(AMORTIZACION DE GASTOS ANTECIPADOS)	-	-	190499	(AMORTIZACION DE GASTOS ANTECIPADOS)	-
1905	GASTOS DIFERIDOS	44.664	47.425	1905	GASTOS DIFERIDOS	74.681
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	81.481	84.841	190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	106.333
190599	(AMORTIZACION ACUMUL GASTOS DIFERIDOS)	- 36.818	- 77.116	190599	(AMORTIZACION ACUMUL GASTOS DIFERIDOS)	- 31.712
19059901	(AMORTIZACION PROGRAM.COMPUTACION)	- 36.818	- 65.770	19059901	(AMORTIZACION PROGRAM.COMPUTACION)	- 31.712
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	16.553	27.839	1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	15.800
190610	MERCADERIAS DE COOPERATIVAS	-	-	190610	MERCADERIAS DE COOPERATIVAS	-
19061001	ALMACEN	-	-	19061001	ALMACEN	-
19061002	COMISARIATO	-	-	19061002	COMISARIATO	-
19061003	FARMACIA	-	-	19061003	FARMACIA	-
190615	PROVEEDURIA	16.553	27.839	190615	PROVEEDURIA	15.800
19061501	PROVEEDURIA	16.553	27.839	19061501	PROVEEDURIA	15.800
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-	-	1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	1.039.042
190801	MATRIZ	-	-	190801	MATRIZ	330.082
190802	MACHACHI	-	-	190802	MACHACHI	18.724
190803	LATACUNGA	-	-	190803	LATACUNGA	63.002
190804	QUITO	-	-	190804	QUITO	187.539
190805	SALCEDO	-	-	190805	SALCEDO	49.184
190806	RIOBAMBA	-	-	190806	RIOBAMBA	248.791
190807	SANGOLOUI	-	-	190807	SANGOLOUI	141.720
1990	OTROS	247.446	30.687	1990	OTROS	874.874
199010	OTROS IMPUESTOS	22.783	30.687	199010	OTROS IMPUESTOS	43.224
19901001	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	22.295	30.034	19901001	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	42.323
19901002	RETENCIONES FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	489	652	19901002	RETENCIONES FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	901
199025	FALTANTES DE CAJA	-	-	199025	FALTANTES DE CAJA	2.073
199090	VARIAS	224.663	-	199090	VARIAS	829.577
19909001	CHEQUES PROTESTADOS	-	-	19909001	CHEQUES PROTESTADOS	-
19909090	DIFERENCIAS POR REGULARIZAR	224.663	-	19909090	DIFERENCIAS POR REGULARIZAR	829.577
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-	-	1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	-	-	199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	-
2 PASIVO		24.087.857	36.566.203	2 PASIVO		14.352.854
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	29.592.762	35.263.068	21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	13.702.637
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	5.588.329	6.462.944	2101	DEPOSITOS A LA VISTA	3.386.339
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	5.577.935	6.434.629	210135	DEPOSITOS DE AHORRO	3.972.192
21013501	CUENTAS ACTIVAS	4.013.240	4.375.590	21013501	CUENTAS ACTIVAS	3.890.978
21013502	CUENTAS INACTIVAS	3	9	21013502	CUENTAS INACTIVAS	81.214
21013503	AHORRO PROGRAMADO	10.991	33.836	21013503	AHORRO PROGRAMADO	-
21013504	AHORRO PROGRAMADO CTAS INACTIVAS	429	2.878	21013504	AHORRO PROGRAMADO CTAS INACTIVAS	-
21013505	AHORRO FACIL	-	2.022.317	21013505	AHORRO PROGRAMADO CTAS INACTIVAS	-
21013506	AHORRO FACIL INACTIVO	-	-	210140	OTROS DEPOSITOS	6.000
210140	OTROS DEPOSITOS	5.228	-	210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	8.747
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	5.167	28.316	2103	DEPOSITOS A PLAZO	7.684.956
2103	DEPOSITOS A PLAZO	15.293.846	25.417.037	210310	DE 1A 30 DIAS	2.510.230
210305	DE 1A 30 DIAS	3.003.276	5.507.883	210310	DE 31A 90 DIAS	2.453.634
210310	DE 31A 90 DIAS	4.775.465	7.401.970	210315	DE 91A 180 DIAS	1.602.069
210315	DE 91A 180 DIAS	3.541.500	5.552.076	210320	DE 181A 360 DIAS	1.004.111
210320	DE 181A 360 DIAS	3.376.882	5.948.917	210325	DE MAS DE 361 DIAS	108.853
210325	DE MAS DE 361 DIAS	596.723	1.003.883	210330	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	-
210330	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	-	2.308	2104	DEPOSITOS DE GARANTIA	-
2104	DEPOSITOS DE GARANTIA	-	-	2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	2.030.802
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	2.710.587	3.383.086	25	CUENTAS POR PAGAR	319.325
25	CUENTAS POR PAGAR	160.080	360.056	2510	INTERESES POR PAGAR	82.510
2501	INTERESES POR PAGAR	-	745.844	250105	DEPOSITOS A LA VISTA	60
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	-	-	250115	DEPOSITOS A PLAZO	-
250115	DEPOSITOS A PLAZO	-	745.844	250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	-	250160	PROVISION INTERESES EN CERTIFICADOS DE APORTACION	82.451
250160	PROVISION INTERESES EN CERTIFICADOS DE APORTACION	-	-	2503	OBLIGACIONES PATRONALES	88.934
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	120.801	136.071	250305	REMUNERACIONES	-
250305	REMUNERACIONES	43.112	61.476	250310	BENEFICIOS SOCIALES	52.045
250310	BENEFICIOS SOCIALES	51.501	46.110			

25031005	DECIMO TERCER SUELDO	16.360	5.987	25031005	DECIMO TERCER SUELDO	18.221	
25031010	DECIMO CUARTO SUELDO	6.861	8.060	25031010	DECIMO CUARTO SUELDO	7.157	
25031015	VACACIONES	28.138	32.522	25031015	VACACIONES	27.125	
250315	APORTES AL IESS	12.021	15.772	250315	APORTES AL IESS	10.048	
25031501	APORTE IESS 12.15%	6.584	8.728	25031501	APORTE IESS 12.15%	5.668	
25031502	APORTE 4.35%	5.067	6.717	25031502	APORTE 4.35%	4.381	
250320	FONDO DE RESERVA IESS	2.561	1.108	250320	FONDO DE RESERVA IESS	734	
250321	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	-	-	250321	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	114	
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-	-	250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	14.481	
250340	OTRAS	11.606	11.606	250340	OTRAS	11.511	
2504	RETENCIONES	7.838	9.133	2504	RETENCIONES	6.705	
250405	RETENCIONES FISCALES	7.838	9.133	250405	RETENCIONES FISCALES	6.705	
25040501	RETENCIONES FUENTE IMP. RENTA	3.369	4.326	25040501	RETENCIONES FUENTE IMP. RENTA	4.074	
25040502	RETENCIONES IMP. FUENTE	-	-	25040502	RETENCIONES IMP. FUENTE	-	
25040503	RETENCION IVA	3.600	3.626	25040503	RETENCION IVA	2.631	
25040504	IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADO	869	1.182	25040504	IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADO	-	
250490	OTRAS RETENCIONES	-	-	250490	OTRAS RETENCIONES	-	
25049001	IMPUESTO SOLCA	-	-	25049001	IMPUESTO SOLCA	-	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	-	-	2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	64.568	
250505	IMPUESTO A LA RENTA	-	-	250505	IMPUESTO A LA RENTA	62.981	
250510	MULTAS	-	-	250510	MULTAS	-	
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	-	-	250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	1.587	
2506	PROVEEDORES	4.161	10.633	2506	PROVEEDORES	34.761	
250605	PROVEEDORES	4.161	10.633	250605	PROVEEDORES	34.761	
2510	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES BANCARIAS Y OPERACIONES	-	-	2510	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES BANCARIAS Y OPERACIONES	-	
251001	PROVISION CARTAS DE GARANTIAS	-	-	251001	PROVISION CARTAS DE GARANTIAS	-	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	27.280	58.375	2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	41.847	
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	3.001	13.135	259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	-	
259090	OTROS	24.278	45.240	259090	OTROS	41.847	
25909005	HONORARIOS ABOGADOS	9.363	6.614	25909005	HONORARIOS ABOGADOS	4.234	
25909010	OTROS ACREEDORES	-	-	25909010	OTROS ACREEDORES	68	
25909015	RECAUDACION MATRICULAR	-	-	25909015	RECAUDACION MATRICULAR	471	
25909020	RECAUDACION SOAT	2.686	-	25909020	RECAUDACION SOAT	1.402	
25909025	RECAUDACION IMPUESTOS	-	-	25909025	RECAUDACION IMPUESTOS	160	
25909030	RED FINANCIERA RURAL	-	-	25909030	RED FINANCIERA RURAL	2.240	
25909035	AUDITORIA EXTERNA	-	4.368	25909035	AUDITORIA EXTERNA	3.360	
25909040	ASESORIA EXTERNA	-	-	25909040	ASESORIA EXTERNA	5.040	
25909050	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	5.871	18.322	25909050	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	-	
25909090	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	5.759	11.416	25909090	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	24.872	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	316.156	309.370	26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANC. DEL PAIS	316.156	309.370	2602	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANC. DEL PAIS	-	
260225	DE MAS DE 360 DIAS	316.156	-	260225	DE MAS DE 360 DIAS	-	
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS EXTERIOR	-	-	2603	OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS EXTERIOR	-	
260325	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	260325	DE MAS DE 360 DIAS	-	
2606	OBLIG. CON ENTIDAD. FINANC. DEL SECTOR PUBLICO	-	-	2606	OBLIG. CON ENTIDAD. FINANC. DEL SECTOR PUBLICO	-	
260605	DE 1 A 30 DIAS	-	-	260605	DE 1 A 30 DIAS	-	
260610	DE 31 A 90 DIAS	-	-	260610	DE 31 A 90 DIAS	-	
260615	DE 91 A 180 DIAS	-	-	260615	DE 91 A 180 DIAS	-	
260620	DE 181 A 360 DIAS	-	-	260620	DE 181 A 360 DIAS	-	
260625	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	260625	DE MAS DE 360 DIAS	-	
29	OTROS PASIVOS	18.859	33.709	29	OTROS PASIVOS	330.833	
29012001	UCCACCENTRO	-	-	29012001	UCCACCENTRO	-	
2903	FONDOS EN ADMINISTRACION	-	-	2903	FONDOS EN ADMINISTRACION	-	
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-	-	2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	1.039.042	
290801	MATRIZ	-	-	290801	MATRIZ	473.590	
290802	MACHACHI	-	-	290802	MACHACHI	76.786	
290803	LATACUNGA	-	-	290803	LATACUNGA	209.485	
290804	QUITO	-	-	290804	QUITO	53.376	
290805	SALCEDO	-	-	290805	SALCEDO	221.220	
290806	RIOBAMBA	-	-	290806	RIOBAMBA	3.409	
290807	SANGOLQUI	-	-	290807	SANGOLQUI	1.177	
2910	POSICION	-	-	2910	POSICION	-	
2990	OTROS	18.859	33.709	2990	OTROS	330.833	
299005	SOBRANTES DE CAJA	-	-	299005	SOBRANTES DE CAJA	2.143	
299090	VARIAS	18.859	33.709	299090	VARIAS	328.690	
29909001	SEGURO DE DESGRAVAMEN	18.579	33.709	29909001	SEGURO DE DESGRAVAMEN	71.430	
29909002	VARIOS	-	-	29909002	VARIOS	450	

29909002	FONDO HORTUARIO	-	-	29909002	FONDO HORTUARIO	-
29909004	FONDO COOPERATIVO	-	-	29909004	FONDO COOPERATIVO	354
29909005	FONDO PARA EDUCACION	-	-	29909005	FONDO PARA EDUCACION	-
29909006	FONDO PARA ASISTENCIA SOCIAL	-	-	29909006	FONDO PARA ASISTENCIA SOCIAL	-
29909007	TARJETAS ELECTRON	-	-	29909007	TARJETAS ELECTRON	-
29909008	PAGO POR CUENTA DE SOCIOS	-	-	29909008	PAGO POR CUENTA DE SOCIOS	1.500
29909009	CURSO DE COOPERATIVISMO	280	-	29909009	CURSO DE COOPERATIVISMO	5.320
29909010	DIFERENCIAS POR REGULARIZAR	-	-	29909010	DIFERENCIAS POR REGULARIZAR	249.036
3	PATRIMONIO	2.484.641	3.673.140	3	PATRIMONIO	1.447.695
31	CAPITAL SOCIAL	1.761.379	2.076.769	31	CAPITAL SOCIAL	1.374.175
3103	APORTES DE SOCIOS	1.761.379	2.076.769	3103	APORTES DE SOCIOS	1.374.175
33	RESERVAS	196.260	267.704	33	RESERVAS	67.358
3301	LEGALES	85.013	100.103	3301	LEGALES	48.437
3303	ESPECIALES	111.248	167.601	3303	ESPECIALES	18.320
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	105.683	158.501	330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	13.356
330390	OTRAS	-	-	330390	OTRAS	-
33039001	POR CIERRE CUENTA AHORROS	-	-	33039001	POR CIERRE CUENTA AHORROS	-
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	-	-	3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	-
3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	-	-	3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	-
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	527.001	1.328.666	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	6.162
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	527.001	1.328.666	3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	6.162
3402	DONACIONES	-	-	3402	DONACIONES	-
3490	OTROS	-	-	3490	OTROS	-
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	-	-	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	-
3501	SUPERAVIT POR VALUACION PROPIED.EQUIPOS Y OTROS	-	-	3501	SUPERAVIT POR VALUACION PROPIED.EQUIPOS Y OTROS	-
36	RESULTADOS	-	-	36	RESULTADOS	-
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	-	-	3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	-
3602	(PERDIDAS ACUMULADAS)	-	-	3602	(PERDIDAS ACUMULADAS)	-
3603	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-	-	3603	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	96.541
3604	PERDIDA DEL EJERCICIO	-	-	3604	PERDIDA DEL EJERCICIO	-
4	GASTOS	3.681.014	5.923.330	4	GASTOS	2.520.383
41	INTERESES CAUSADOS	1.348.124	2.945.920	41	INTERESES CAUSADOS	835.291
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.335.926	2.897.124	4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	835.291
410115	DEPOSITOS DE AHORROS	164.485	220.304	410115	DEPOSITOS DE AHORROS	141.282
410130	DEPOSITOS A PLAZO	1.065.758	2.676.220	410130	DEPOSITOS A PLAZO	618.372
410140	INTERESES EN CERTIFICADOS DE APORTACION	105.683	-	410140	INTERESES EN CERTIFICADOS DE APORTACION	75.038
410190	OTROS	-	-	410190	OTROS	-
41019001	INTERES INTERNO	-	-	41019001	INTERES INTERNO	-
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	12.198	48.796	4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS DEL PAIS	12.198	48.796	410310	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS DEL PAIS	-
410315	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS EXTERIOR	-	-	410315	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANCIERAS EXTERIOR	-
410330	OBLIGACIONES ENTIDADES FINANCIERAS SECTOR PUBLICO	-	-	410330	OBLIGACIONES ENTIDADES FINANCIERAS SECTOR PUBLICO	-
41033001	BCC.ECUATORIANO DE LA VIVIENDA	-	-	41033001	BCC.ECUATORIANO DE LA VIVIENDA	-
42	COMISIONES CAUSADAS	-	-	42	COMISIONES CAUSADAS	-
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	-	4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
44	PROVISIONES	596.196	680.638	44	PROVISIONES	199.671
4402	CARTERA DE CREDITOS	470.259	613.380	4402	CARTERA DE CREDITOS	199.671
440201	COMERCIAL	-	-	440201	COMERCIAL	-
440202	CONSUMO	257.450	47.130	440202	CONSUMO	-
440203	VIVIENDA	-	-	440203	VIVIENDA	-
440204	MICROEMPRESA	212.810	566.730	440204	MICROEMPRESA	199.671
4403	CUENTAS POR COBRAR	125.937	66.658	4403	CUENTAS POR COBRAR	-
440305	PROVISION CUENTAS POR COBRAR	125.937	66.658	440305	PROVISION CUENTAS POR COBRAR	-
4407	OTROS	-	-	4407	OTROS	-
45	GASTOS DE OPERACION	1.736.694	2.296.772	45	GASTOS DE OPERACION	1.486.021
4501	GASTOS DE PERSONAL	902.779	1.108.801	4501	GASTOS DE PERSONAL	711.214
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	506.968	588.670	450105	REMUNERACIONES MENSUALES	465.625
45010501	SUELDOS	505.620	588.670	45010501	SUELDOS	465.384
45010504	BONIFICACION VACACIONES	-	-	45010504	BONIFICACION VACACIONES	-
45010505	INDEMNIZACIONES EMPLEADOS	1.348	-	45010505	INDEMNIZACIONES EMPLEADOS	242
450110	BENEFICIOS SOCIALES	133.024	160.873	450110	BENEFICIOS SOCIALES	76.432
45011001	III SUeldo	48.738	50.262	45011001	III SUeldo	40.318
45011002	IV SUeldo	16.415	20.106	45011002	IV SUeldo	14.484
45011003	VACACIONES	24.760	31.657	45011003	VACACIONES	21.030
450115	GASTOS DE REPRESENT.RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	-	-	450115	GASTOS DE REPRESENT.RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	54.421
4501501	APORTE PATRONAL	-	-	4501501	APORTE PATRONAL	48.006
4501502	RESPONSABILIDAD	-	-	4501502	RESPONSABILIDAD	6.415

450120	APORTES ALIESS	69.727	31.862	450120	APORTES ALIESS	12.813	
450125	IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	-	-	450125	IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	-	
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	1.978	400	450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	918	
45013001	JUBILACION PATRONAL	-	-	45013001	JUBILACION PATRONAL	-	
45013002	DESAHUCIO	1.978	400	45013002	DESAHUCIO	918	
450135	FONDO DE RESERVA IESS	46.199	56.418	450135	FONDO DE RESERVA IESS	33.657	
450140	CAPACITACION AL PERSONAL	-	-	450140	CAPACITACION AL PERSONAL	2.716	
450145	UNIFORMES AL PERSONAL	8.602	5.697	450145	UNIFORMES AL PERSONAL	3.117	
450146	BONO DE TRANSPORTE EMPLEADOS COAC	-	-	450146	BONO DE TRANSPORTE EMPLEADOS COAC	200	
450150	ALIMENTACION AL PERSONAL	39	-	450150	ALIMENTACION AL PERSONAL	-	
450190	OTROS	136.041	205.396	450190	OTROS	55.314	
45019001	REFRIGERIOS	6.870	11.913	45019001	REFRIGERIOS	4.941	
45019003	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACION	2.560	9.035	45019003	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACION	1.764	
45019004	CAPACITACION	23.156	39.685	45019004	CAPACITACION	13.284	
45019005	BONO DE EDUCACION	-	-	45019005	BONO DE EDUCACION	-	
45019006	BONIFICACION POR VACACIONES	-	-	45019006	BONIFICACION POR VACACIONES	-	
45019007	PASEO ANUAL	-	-	45019007	PASEO ANUAL	-	
45019008	BONIFICACION NAVIDAD	462	5.735	45019008	BONIFICACION NAVIDAD	-	
45019009	UNIFORMES	1.119	-	45019009	UNIFORMES	6.595	
45019011	SEGURO DE VIDA Y ACCIDENTES	-	-	45019011	SEGURO DE VIDA Y ACCIDENTES	-	
45019012	SERVICIOS OCASIONALES	10.878	10.728	45019012	SERVICIOS OCASIONALES	4.748	
45019014	HORAS EXTRAS	38.331	72.053	45019014	HORAS EXTRAS	20.149	
45019016	SUBSIDIO DE EDUCACION	1.681	440	45019016	SUBSIDIO DE EDUCACION	1.285	
45019020	BONO TRANSPORTE EMPLEAD COAC	200	-	45019020	BONO TRANSPORTE EMPLEAD COAC	-	
45019021	BONO RECONOCIMIENTO EMPLEAD COAC	50.124	49.149	45019021	BONO RECONOCIMIENTO EMPLEAD COAC	-	
45019022	BONO EDUCACION EMPLEAD COAC	-	-	45019022	BONO EDUCACION EMPLEAD COAC	-	
45019023	CAPACITACION AL PERSONAL	-	-	45019023	CAPACITACION AL PERSONAL	2.548	
45019024	UNIFORMES AL PERSONAL	324	6.659	45019024	UNIFORMES AL PERSONAL	-	
4502	HONORARIOS	17.892	25.106	4502	HONORARIOS	31.597	
450205	DIRECTORES	4.890	730	450205	DIRECTORES	16.195	
45020501	MOVILIZACION DIRECTIVOS	965	730	45020501	MOVILIZACION DIRECTIVOS	13.532	
45020502	GASTOS DE REPRESENTACION Y RESPONSABILIDAD	-	-	45020502	GASTOS DE REPRESENTACION Y RESPONSABILIDAD	-	
45020503	OTROS GASTOS DIRECTIVOS	3.925	-	45020503	OTROS GASTOS DIRECTIVOS	2.663	
4,502E+09	REFRIGERIO DIRECTIVOS	-	-	4,502E+09	REFRIGERIO DIRECTIVOS	-	
4,502E+09	VIATICOS Y MOVILIZACION DIRECTIVOS	-	-	4,502E+09	VIATICOS Y MOVILIZACION DIRECTIVOS	197	
4,502E+09	CAPACITACION	-	-	4,502E+09	CAPACITACION	2.465	
4,502E+09	CAPACITACION	-	-	4,502E+09	CAPACITACION	-	
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	13.002	24.376	450210	HONORARIOS PROFESIONALES	15.402	
4503	SERVICIOS VARIOS	408.512	650.979	4503	SERVICIOS VARIOS	379.363	
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	1.711	21.597	450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	935	
450310	SERVICIOS DE GUARDIANIA	58.929	70.809	450310	SERVICIOS DE GUARDIANIA	49.627	
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	133.822	258.496	450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	82.687	
450320	SERVICIOS BASICOS	22.154	38.264	450320	SERVICIOS BASICOS	17.978	
45032001	ENERGIA ELECTRICA	9.564	18.920	45032001	ENERGIA ELECTRICA	8.421	
45032002	SERVICIO TELEFONICO	10.779	16.179	45032002	SERVICIO TELEFONICO	8.272	
45032003	SERVICIO AGUA POTABLE	1.810	3.164	45032003	SERVICIO AGUA POTABLE	1.285	
450325	SEGUROS	13.344	19.094	450325	SEGUROS	11.342	
450330	ARRENDAMIENTOS	139.799	177.819	450330	ARRENDAMIENTOS	142.332	
450335	SERVICIO DE MONITOREO	-	-	450335	SERVICIO DE MONITOREO	1.076	
450340	SERVICIO TELEFONIA CELULAR	-	-	450340	SERVICIO TELEFONIA CELULAR	142	
450342	SERVICIO SOPORTE TECNICO	-	-	450342	SERVICIO SOPORTE TECNICO	-	
450343	SERVICIO TV CABLE	-	-	450343	SERVICIO TV CABLE	763	
450344	SERVICIO INTERNET	-	-	450344	SERVICIO INTERNET	12.039	
450345	SERVICIO DE BURO	-	-	450345	SERVICIO DE BURO	2.977	
450346	SERVICIO DE MONITOREO	-	-	450346	SERVICIO DE MONITOREO	171	
450347	SERVICIO DE GARAGE	-	-	450347	SERVICIO DE GARAGE	807	
450348	SERVICIO DE INTERCONEXION REPETIDORAS	-	-	450348	SERVICIO DE INTERCONEXION REPETIDORAS	3.566	
450349	DISEÑO LOGO COOPERATIVA	-	-	450349	DISEÑO LOGO COOPERATIVA	-	
450350	OTROS SERVICIOS VARIOS	-	-	450350	OTROS SERVICIOS VARIOS	440	
450351	SERVICIOS INSTALACION PUNTOS RED	-	-	450351	SERVICIOS INSTALACION PUNTOS RED	-	
450390	OTROS SERVICIOS	38.753	62.327	450390	OTROS SERVICIOS	53.081	
45039001	SERVICIO DE MONITOREO	1.069	1.647	45039001	SERVICIO DE MONITOREO	1.337	
45039002	SERVICIO TELEFONIA CELULAR	1.985	6.749	45039002	SERVICIO TELEFONIA CELULAR	7	
45039003	SERVICIO SOPORTE TECNICO	98	-	45039003	SERVICIO SOPORTE TECNICO	2.000	
45039004	SERVICIO TV CABLE	1.702	1.529	45039004	SERVICIO TV CABLE	312	
45039005	SERVICIO DE INTERNET	13.873	23.028	45039005	SERVICIO DE INTERNET	4.466	
45039006	SERVICIO DE BURO	3.366	6.594	45039006	SERVICIO DE BURO	192	

45029007	SERVICIO DE GARAGE	268	2.377	45029007	SERVICIO DE GARAGE	156	
45029008	SERVICIOS INTERCONEXION	14.664	7.466	45029008	SERVICIOS INTERCONEXION	2.240	
45029009	SERVICIOS PRESTADOS COM.	-	-	45029009	SERVICIOS PRESTADOS COM.	42.177	
45029010	SERVICIOS BURO CREDITO	225	-	45029010	SERVICIOS BURO CREDITO	-	
45029050	OTROS SERVICIOS VARIOS	1.503	12.937	45029050	OTROS SERVICIOS VARIOS	193	
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	45.498	39.139	4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	102.853	
450405	IMPUESTOS FISCALES	-	-	450405	IMPUESTOS FISCALES	6.533	
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	13.365	22.753	450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	16.337	
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	25.798	5.690	450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	74.264	
450435	IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	-	-	450435	IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	-	
450490	IMPUESTOS Y APORTES OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	6.335	10.696	450490	IMPUESTOS Y APORTES OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	5.720	
45049003	UOCAACENTRO	950	1.900	45049003	UOCAACENTRO	480	
45049006	CUERPO DE BOMBEROS	90	142	45049006	CUERPO DE BOMBEROS	-	
45049007	RED FINANCIERA RURAL	3.304	4.883	45049007	RED FINANCIERA RURAL	5.240	
45049008	RFR SIAT	-	3.427	45049008	RFR SIAT	-	
45049009	APORTES CONSEJO PROVINCIAL Y MUNICIPIO	1.991	288	45049009	APORTES CONSEJO PROVINCIAL Y MUNICIPIO	-	
4505	DEPRECIACIONES	76.347	96.040	4505	DEPRECIACIONES	97.563	
450525	MUEBLES EN Y EQUIPO DE OFICINA	23.550	31.040	450525	MUEBLES EN Y EQUIPO DE OFICINA	21.580	
450526	EQUIPO DE OFICINA	-	-	450526	EQUIPO DE OFICINA	18	
450530	EQUIPOS DE COMPUTO	28.349	34.090	450530	EQUIPOS DE COMPUTO	47.749	
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	23.236	22.846	450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	27.260	
450536	EQUIPO DE SEGURIDAD	-	-	450536	EQUIPO DE SEGURIDAD	-	
450537	UNIDAD DE CONTROL Y ALARMA	-	-	450537	UNIDAD DE CONTROL Y ALARMA	-	
450538	CAMARAS DE SEGURIDAD	-	-	450538	CAMARAS DE SEGURIDAD	-	
450539	EXTINTORES	-	-	450539	EXTINTORES	-	
450541	EQUIPO DE AMPLIFICACION	-	-	450541	EQUIPO DE AMPLIFICACION	-	
450542	ROTULOS	-	-	450542	ROTULOS	-	
450543	ROTULOS VARIOS	-	-	450543	ROTULOS VARIOS	-	
450590	OTROS	1.212	8.063	450590	OTROS	956	
45059002	OTROS ACTIVOS	1.212	8.063	45059002	OTROS ACTIVOS	284	
45059003	EQUIPO DE SEGURIDAD	-	-	45059003	EQUIPO DE SEGURIDAD	-	
45059004	EXTINTORES	-	-	45059004	EXTINTORES	-	
45059005	EQUIPO DE AMPLIFICACION	-	-	45059005	EQUIPO DE AMPLIFICACION	-	
45059006	ROTULOS	-	-	45059006	ROTULOS	672	
4506	AMORTIZACIONES	31.585	40.299	4506	AMORTIZACIONES	25.205	
450605	GASTOS ANTICIPADOS	2.357	720	450605	GASTOS ANTICIPADOS	710	
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	29.228	26.446	450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	24.495	
4507	OTROS GASTOS	254.081	336.408	4507	OTROS GASTOS	137.624	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	40.460	34.341	450705	SUMINISTROS DIVERSOS	32.769	
45070501	SUMINISTROS DIVERSOS	34.330	29.156	45070501	SUMINISTROS DIVERSOS	30.129	
45070502	SUMINISTROS DE COMPUTACION	2.011	1.212	45070502	SUMINISTROS DE COMPUTACION	1.150	
45070503	SUMINISTROS DE PUBLICIDAD	-	-	45070503	SUMINISTROS DE PUBLICIDAD	-	
45070504	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	2.195	2.038	45070504	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	851	
45070505	COPIAS VARIAS	443	453	45070505	COPIAS VARIAS	389	
45070506	REFRIGERIOS	3	1.107	45070506	REFRIGERIOS	2	
45070507	PEAJES	168	57	45070507	PEAJES	250	
45070508	OTROS SERVICIOS MEDICOS Y MEDICINAS	-	-	45070508	OTROS SERVICIOS MEDICOS Y MEDICINAS	-	
45070509	SUM VARIOS ANTENAS CONEXIONES	-	-	45070509	SUM VARIOS ANTENAS CONEXIONES	-	
45070530	SUMINISTROS VARIOS	710	318	45070530	SUMINISTROS VARIOS	-	
450710	DONACIONES	-	-	450710	DONACIONES	-	
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	62.716	78.466	450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	53.137	
45071501	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	49.582	60.227	45071501	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	33.108	
45071502	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	257	233	45071502	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	1.415	
45071503	MANTENIMIENTO OTROS ACTIVOS	285	-	45071503	MANTENIMIENTO OTROS ACTIVOS	3.123	
45071504	MANTENIMIENTO PROGRAMAS DE COMPUTACION	-	-	45071504	MANTENIMIENTO PROGRAMAS DE COMPUTACION	-	
45071506	COMBUSTIBLE	12.252	17.206	45071506	COMBUSTIBLE	13.366	
45071507	LUBRICANTES	339	-	45071507	LUBRICANTES	2.126	
45071508	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDADES TRANSPORTE	-	800	45071508	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDADES TRANSPORTE	-	
45071509	ADITIVOS	-	-	45071509	ADITIVOS	-	
450720	REFRIGERIOS	-	-	450720	REFRIGERIOS	-	
450721	PEAJES	-	-	450721	PEAJES	14	
450722	OTROS SERVICIOS MEDICOS Y MEDICINAS	-	-	450722	OTROS SERVICIOS MEDICOS Y MEDICINAS	-	
450723	SUMINISTROS VARIOS ANTENAS CONEXION	-	-	450723	SUMINISTROS VARIOS ANTENAS CONEXION	-	
450724	SUMINISTROS VARIOS	-	107	450724	SUMINISTROS VARIOS	14	
450780	OTROS GASTOS VARIOS	1.249	-	450780	OTROS GASTOS VARIOS	3.110	
45078001	REMUNERACION EMPLEADOS	-	-	45078001	REMUNERACION EMPLEADOS	-	
45078002	HONORARIOS PROFESIONALES	494	-	45078002	HONORARIOS PROFESIONALES	2.479	

45079003	MOBILIZACION TRAMITES COOPERATIVA	30	-	45079003	MOBILIZACION TRAMITES COOPERATIVA	218
45079004	TRAMITE CITACION INSPECCION EMBARGO	-	-	45079004	TRAMITE CITACION INSPECCION EMBARGO	-
45079005	DONACIONES	-	-	45079005	DONACIONES	-
45079006	SUMINISTROS VARIOS	-	-	45079006	SUMINISTROS VARIOS	-
45079007	OTROS GASTOS VARIOS	725	-	45079007	OTROS GASTOS VARIOS	359
45079008	TICKETS OTROS GASTOS	-	-	45079008	TICKETS OTROS GASTOS	-
45079009	REFRIGERIOS	-	-	45079009	REFRIGERIOS	54
45079010	TASAS JUDICIALES SIF	-	-	45079010	TASAS JUDICIALES SIF	-
45079011	OTROS	149.565	223.029	45079011	OTROS	48.323
45079014	LIMPIEZA Y ASEO	1.873	4.283	45079014	LIMPIEZA Y ASEO	657
45079015	ADECUACIONES, DECORACIONES E INSTALACIONES	-	-	45079015	ADECUACIONES, DECORACIONES E INSTALACIONES	-
45079016	PROMOCIONES	130.867	195.672	45079016	PROMOCIONES	41.819
45079017	SUSCRIPCIONES	751	2.060	45079017	SUSCRIPCIONES	885
45079018	GASTOS BANCARIOS	2.166	2.187	45079018	GASTOS BANCARIOS	875
45079019	GASTOS ASAMBLEAS GENERALES	57	-	45079019	GASTOS ASAMBLEAS GENERALES	-
45079010	AGASAJO NAVIDEÑO PARA SOCIOS	4.912	1.611	45079010	AGASAJO NAVIDEÑO PARA SOCIOS	-
45079012	JUDICIALES Y NOTARIALES	2.687	2.359	45079012	JUDICIALES Y NOTARIALES	361
45079014	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	-	-	45079014	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	-
45079018	GASTOS NO DEDUCIBLES	5.909	3.804	45079018	GASTOS NO DEDUCIBLES	2.630
4,508E+09	REMUNERACION EMPLEADOS	-	4.315	4,508E+09	REMUNERACION EMPLEADOS	-
4,508E+09	MOBILIZACION Y TRAMITES COAO	-	1.525	4,508E+09	MOBILIZACION Y TRAMITES COAO	2.132
4,508E+09	SUMINISTROS VARIOS	-	5	4,508E+09	SUMINISTROS VARIOS	96
4,508E+09	OTROS GASTOS VARIOS	-	3.915	4,508E+09	OTROS GASTOS VARIOS	311
4,508E+09	REFRIGERIOS	-	44	4,508E+09	REFRIGERIOS	152
4,508E+09	TASAS JUDICIALES SIF	-	-	4,508E+09	TASAS JUDICIALES SIF	-
4,508E+09	RECONOCIMIENTO PASANTES	-	-	4,508E+09	RECONOCIMIENTO PASANTES	-
45079019	NO SEGURO DE ACCIDENTES	-	-	45079019	NO SEGURO DE ACCIDENTES	-
45079020	SERVICIOS ENCOMIENDAS	343	1.482	45079020	SERVICIOS ENCOMIENDAS	435
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-	-	47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-
4701	PERDIDA EN VENTA DE BIENES	-	-	4701	PERDIDA EN VENTA DE BIENES	-
4703	INTERESES Y COMISIONES DE PAGOS EJERC. ANTERIORES	-	-	4703	INTERESES Y COMISIONES DE PAGOS EJERC. ANTERIORES	-
4790	OTROS	-	-	4790	OTROS	-
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	-	-	48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	-
4810	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-	-	4810	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-
4815	IMPUESTO A LA RENTA	-	-	4815	IMPUESTO A LA RENTA	-
4890	OTROS	-	-	4890	OTROS	-
5	INGRESOS	3.953.421	6.221.424	5	INGRESOS	2.520.983
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.760.134	6.096.127	51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.153.666
5101	DEPOSITOS	3.009	11.466	5101	DEPOSITOS	6.270
510110	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTIT. FINANCIERAS	3.009	11.466	510110	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTIT. FINANCIERAS	6.270
5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
5103	INTERESES Y OTOS. INVERSIONES TITULOS VALORES	22.737	43.194	5103	INTERESES Y OTOS. INVERSIONES TITULOS VALORES	31.612
510305	PARA NEGOCIAR	943	268	510305	PARA NEGOCIAR	1.155
510310	DISPONIBLES PARA LA VENTA	16	1.104	510310	DISPONIBLES PARA LA VENTA	23
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	21.778	41.823	510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	30.435
5104	INTERES DE CARTERA DE CREDITOS	3.626.187	5.996.855	5104	INTERES DE CARTERA DE CREDITOS	2.115.784
510405	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	-	-	510405	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	-
510410	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	1.035.295	1.075.764	510410	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	816.438
510415	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	-	-	510415	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	-
510420	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	2.477.117	4.800.093	510420	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	1.165.194
510430	DE MORA	113.775	120.998	510430	DE MORA	134.152
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	108.201	44.612	5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	-
519005	POR PAGO POR CUENTA DE CLIENTES	108.201	44.612	519005	POR PAGO POR CUENTA DE CLIENTES	-
519090	OTROS	-	-	519090	OTROS	-
51909001	INTERES INTERNO	-	-	51909001	INTERES INTERNO	-
52	COMISIONES GANADAS	-	-	52	COMISIONES GANADAS	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	171.350	117.880	54	INGRESOS POR SERVICIOS	387.663
5401	SERVICIOS FIDUCIARIOS	-	-	5401	SERVICIOS FIDUCIARIOS	-
5402	SERVICIOS ESPECIALES	-	-	5402	SERVICIOS ESPECIALES	-
5403	AFLIACIONES Y RENOVACIONES	1.737	-	5403	AFLIACIONES Y RENOVACIONES	21.835
5404	MANEJO Y COBRANZAS	77.911	33.335	5404	MANEJO Y COBRANZAS	-
540405	MANEJO Y COBRANZAS	77.911	33.335	540405	MANEJO Y COBRANZAS	-
54040505	GASTOS DE COBRANZAS	77.911	33.335	54040505	GASTOS DE COBRANZAS	-
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	-	-	5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	280.334
540502	SERVICIOS POR CREDITOS	-	-	540502	SERVICIOS POR CREDITOS	280.334
54050201	APORTE POR CREDITOS	-	-	54050201	APORTE POR CREDITOS	280.334
5407	POR SERVICIOS ADICIONALES COAO	-	-	5407	POR SERVICIOS ADICIONALES COAO	8.231

540701	COBRO MANTENIMIENTO CUENTAS	-	-	540701	COBRO MANTENIMIENTO CUENTAS	1.841
540702	CURSO DE COOPERATIVISMO	-	-	540702	CURSO DE COOPERATIVISMO	14
540703	CAMBIO DE LIBRETAS SOCIOS	-	-	540703	CAMBIO DE LIBRETAS SOCIOS	4.309
540704	ESTADOS DE CUENTA SOCIOS Y OTROS	-	-	540704	ESTADOS DE CUENTA SOCIOS Y OTROS	267
540705	ACTIVACION CUENTA SOCIOS	-	-	540705	ACTIVACION CUENTA SOCIOS	1.800
5490	OTROS SERVICIOS	91.702	84.545	5490	OTROS SERVICIOS	76.663
549004	MULTAS IMPUESTAS A SOCIOS	-	-	549004	MULTAS IMPUESTAS A SOCIOS	75.451
549005	TARIFAS POR SERVICIOS FINANCIEROS	87.539	83.721	549005	TARIFAS POR SERVICIOS FINANCIEROS	197
54900505	REPOSICION LIBRETA DE AHORROS	2.832	5.402	54900505	REPOSICION LIBRETA DE AHORROS	-
54900510	CONSULTA CAJERO AUTOMATICO	-	-	54900510	CONSULTA CAJERO AUTOMATICO	-
54900515	CERTIFICACIONES	2	-	54900515	CERTIFICACIONES	-
54900520	CAJEROS AUTOMATICOS	-	144	54900520	CAJEROS AUTOMATICOS	-
54900525	TARJETAS DE DEBITO	-	4.526	54900525	TARJETAS DE DEBITO	-
54900530	AFILIACIONES	34.271	31.579	54900530	AFILIACIONES	-
54900535	BONO DE DESARROLLO HUMANO	47.245	21.101	54900535	BONO DE DESARROLLO HUMANO	-
54900540	REMESAS	-	14.358	54900540	REMESAS	-
54900545	SOAT	-	-	54900545	SOAT	-
54900550	RECAUDACION PLANILLAS EMPRESA ELECTRICA	3.101	6.991	54900550	RECAUDACION PLANILLAS EMPRESA ELECTRICA	-
54900555	RECAUDACION PLANILLAS CNT	-	-	54900555	RECAUDACION PLANILLAS CNT	-
54900560	RECAUDACION PLANILLAS AGUA POTABLE	-	-	54900560	RECAUDACION PLANILLAS AGUA POTABLE	-
54900565	SWITCHROM	145	-	54900565	SWITCHROM	-
54900570	AFILIACIONES	-	-	54900570	AFILIACIONES	-
54900575	AFILIACIONES	-	185	54900575	AFILIACIONES	-
54900580	OTROS	87.539	83.721	54900580	OTROS	197
54900590	OTROS	4.102	823	54900590	OTROS	1.015
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	23	-	55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	73.489
5503	DIVIDENDOS POR CERTIFICADOS DE APORTACION	-	-	5503	DIVIDENDOS POR CERTIFICADOS DE APORTACION	-
5504	CONVENIOS	-	-	5504	CONVENIOS	73.489
550410	CONVENIO BANRED	-	-	550410	CONVENIO BANRED	48.089
550415	CONVENIO EMPRESA ELECTRICA	-	-	550415	CONVENIO EMPRESA ELECTRICA	15.343
550420	CONVENIO MONEY GRAM	-	-	550420	CONVENIO MONEY GRAM	3.998
550425	CONVENIO SWITCHORMA	-	-	550425	CONVENIO SWITCHORMA	59
5590	OTROS	23	-	5590	OTROS	-
559005	SERVICIOS NO FINANCIEROS	23	-	559005	SERVICIOS NO FINANCIEROS	-
56	OTROS INGRESOS	21.914	7.417	56	OTROS INGRESOS	2.707
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	8.593	-	5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	2.707
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	13.321	7.417	5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	-
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	13.321	7.417	560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	-
560410	REVERSION DE PROVISIONES	-	-	560410	REVERSION DE PROVISIONES	-
5690	OTROS	-	-	5690	OTROS	-
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	-	-	59	PERDIDAS Y GANANCIAS	- 96.541
CUADRO 1		272.406,3	298.093	CUADRO 1		96.541,6
CUADRO 2		272.406,3	298.093	CUADRO 2		-
CUADRO 3 / UTILIDAD		272.406,3	298.093	CUADRO 3 / UTILIDAD		-
UTILIDAD MENSA			- 90.445	UTILIDAD MENSA		

Fuente: Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Elaborado por: Ana Sulca