



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

TRABAJO DE TITULACIÓN

TIPO: Proyecto de Investigación

Previo a la obtención del título de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

TEMA:

EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO LUCHA CAMPESINA LTDA., DEL CANTÓN CUMANDÁ,
PROVINCIA DE CHIMBORAZO, POR LOS PERIODOS 2014 - 2015 -
2016.

AUTORA:

GLADYS MARLENE MORALES MURILLO

RIOBAMBA – ECUADOR

2018

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de titulación ha sido desarrollado por la Sra. Gladys Marlene Morales Murillo, quien ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ing. Raquel Virginia Colcha Ortiz
DIRECTORA

Ing. Jorge Luis Chafla Granda
MIEMBRO

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo, Gladys Marlene Morales Murillo, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente, están debidamente citados y referenciados.

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

Riobamba, 27 Marzo 2018

Gladys Marlene Morales Murillo
C.C. 0603912130

DEDICATORIA

A Enrique y Gloria María porque ellos han dado razón a mi vida por sus consejos y su paciencia, todo lo que hoy soy es gracias a ellos.

A mi hermano Darío Xavier que más que un hermano es mi mejor amigo mi apoyo constante e incondicional.

A mi hija Luciana Juliette que es lo mejor y más valioso que Dios me ha dado por ti y para ti hija de mi vida porque tú eres mi motor mi fuerza eres la razón por quien lucho día a día porque mi felicidad es tenerte a ti mi princesa amada

Gladys Marlene Morales Murillo

AGRADECIMIENTO

A Dios por permitirme tener y disfrutar a mi familia, gracias a mi familia por apoyarme en cada decisión y proyecto y permitirme cumplir con excelencia el desarrollo de esta tesis; gracias por creer en mí y gracias a Dios por permitirme vivir y disfrutar de cada día.

A Dios porque que no ha sido sencillo el camino hasta ahora pero gracias a sus aportes, a su amor y a su inmensa bondad y apoyo he podido culminar este trabajo.

A mi hermosa familia hago presente mi gran afecto y gratitud.

Gladys Marlene Morales Murillo

ÍNDICE DE CONTENIDO

Portada	i
Certificación del tribunal	ii
Declaración de autenticidad.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice de contenido.....	vi
Índice de tablas	viii
Índice de gráficos.....	viii
Resumen.....	ix
Abstract.....	x
Introducción	1
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1.1 Formulación del problema	2
1.1.2 Delimitación del problema.....	3
1.2 JUSTIFICACIÓN	3
1.3 OBJETIVOS	4
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO - CONCEPTUAL	5
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	5
2.2.1 Evaluación financiera	8
2.2.2 Importancia de la evaluación financiera	9
2.2.3. Características de la evaluación financiera	10
2.2.4. Objetivos de la evaluación financiera	10
2.2.5 Fases del proceso de la evaluación financiera	11
2.2.6 Métodos de evaluación financiero	14
2.2.7 Fuentes de información para la evaluación.....	15
2.2.8 Razones financieros	16
2.2.9 Clasificación de las razones financieras	17
2.2.10 Estados financieros	26
2.2.11 Importancia de los estados financieros	27
2.2.12 Función de los estados financieros	27
2.2.13 Clasificación de los estados financieros	27

2.2.14	Informe de la evaluación financiera.....	29
2.3	IDEA A DEFENDER	35
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....		36
3.1	MODALIDAD.....	36
3.2	TIPOS DE INVESTIGACIÓN	36
3.3	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	36
3.4	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	38
3.5	RESULTADOS	39
CAPÍTULO IV: MARCO PROPÓSITIVO.....		51
4.1	EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUCHA CAMPESINA LTDA., PERÍODOS 2014, 2015 y 2016.51	
CONCLUSIONES		178
RECOMENDACIONES.....		179
BIBLIOGRAFÍA		166

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Personal inmerso en la evaluación financiera.....	38
Tabla 2: Información confiable en la cooperativa.....	39
Tabla 3: Información financiera cumple con la parte legal.....	40
Tabla 4: La información financiera ayuda a la toma de decisiones.....	41
Tabla 5: Se han realizado evaluaciones a la información financiera de la cooperativa.....	42
Tabla 6: La información financiera influencia en las actividades de la cooperativa.....	43
Tabla 7: La información financiera representa la realidad de la entidad.....	44
Tabla 8: La información financiera es respalda respaldada.....	45
Tabla 9: Se debe realizar una evaluación financiera a la cooperativa.....	46
Tabla 10: La evaluación permitirá mejorar la operatividad de la cooperativa.....	47
Tabla 11: Se brindará la ayuda para realizar la evaluación financiera.....	48

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Clasificación de las razones financieras.....	17
Gráfico 2: Clasificación de los estados financieros.....	27
Gráfico 3: Información confiable en la cooperativa.....	39
Gráfico 4: Información financiera cumple con la parte legal.....	40
Gráfico 5: La información financiera ayuda a la toma de decisiones.....	41
Gráfico 6: Se han realizado evaluaciones a la información financiera.....	42
Gráfico 7: La información financiera influencia en las actividades.....	43
Gráfico 8: La información financiera representa la realidad de la entidad.....	44
Gráfico 9: La información financiera es respalda respaldada.....	45
Gráfico 10: Se debe realizar una evaluación financiera a la cooperativa.....	46
Gráfico 11: La evaluación permitirá mejorar la operatividad de la cooperativa.....	47
Gráfico 12: Se brindará la ayuda para realizar la evaluación financiera.....	48

RESUMEN

El presente trabajo evaluación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda., del Cantón Cumandá, Provincia de Chimborazo, por los períodos 2014, 2015 y 2016, con el fin de obtener elementos que contribuya al mejoramiento y desempeño para la toma de decisiones, para lo cual se aplicó la metodología que permitió obtener la información suficiente y pertinente para el respectivo análisis y emisión de un informe para lo cual se obtuvo los siguientes resultados: la cartera de crédito disminuye de 12,24% al 6,27 en el 2016 al igual que el disponible en Bancos, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento en entidades del sector privado aumenta en un 306.23% como consecuencia de no poder colocar nuevos créditos, los depósitos a la vista en los tres años analizados tiene un crecimiento de 34,54% y 49.44% respectivamente lo que provoca que el 84% de la estructura financiera pertenece a los socios y clientes y apenas tiene \$ 1.26 para cubrir sus obligaciones a corto plazo, las obligaciones con el público-intereses crece en un 28.34% y los ingresos por depósitos disminuyen en un 2% y el pago por depósitos se incrementa en un 87%, la utilidad o excedentes del ejercicio crece en un 23,51% por lo que se recomienda, evaluar los estados financieros con los métodos tanto horizontal como vertical e indicadores para medir la gestión de la gerencia frente a la cooperativa, tomar las medidas necesarias mediante incentivos para incrementar la recaudación de recursos por depósitos a la vista o a plazo, y la colocación de créditos y optimizar los gastos, diseñar y efectuar estrategias administrativas y financieras que le permitan desarrollar parámetros para optimizar las actividades operativas.

Palabras Claves: < CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS>, <EVALUACIÓN>, <ESTADOS FINANCIEROS>, <INTERESES>, <CRÉDITO>, <DEPÓSITOS>.

Ing. Raquel Virginia Colcha Ortiz
DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

ABSTRACT

This final graduation work, Financial Evaluation to Lucha Campesina Ltda, Savings and Loan Cooperative, in Cumanda Canton, Chimborazo province, for the periods 2014, 2015, and 2016, in order to obtain elements that contribute to the improvement and performance for decision-making. For this reason, the methodology which allowed to obtain the adequate and relevant information was applied for the respective analysis and issuing of a report through which the following results were obtained: the credit portfolio decreased from 12.24 to 6.27% in 2016 as well as the available money in banks, investments held in private sector entities increased in a 306.23 per cent as a result of not being able to fit new credits. Deposits along the three analyzed years had a growth of 34.54% and 49.44% respectively, what causes the 84% of the financial structure belongs to business partners and customers, and the company just has \$1.26 to cover its short-term obligations. Obligations to the public-interest grew in a 28.34%, median income for deposits decreased by 2%, and the payment for deposits increased in a 87%. The utility or surpluses grew in a 23.51%. For this, it is recommended to evaluate the financial statements with both methods, horizontal and vertical, additionally with indicators to measure the management performance of the cooperative, take the necessary actions by incentives to increase the collection of resources for on-demand deposits or time deposits, the placement of credits, optimize costs, also design and carry out administrative and financial strategies that allow it to develop parameters to optimize the operational activities.

Keywords: <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES>, <EVALUATION>, <FINANCIAL STATEMENTS>, <INTERESTS>, <CREDIT> <DEPOSITS>.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo investigativo está encaminado a la evaluación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda., del Cantón Cumandá, Provincia de Chimborazo, para analizar los Estados Financieros de los períodos 2014, 2015 y 2016, , cuyo objetivo es la obtención de elementos de juicio necesarios para tomar la decisión de realizar o no la nuevas inversiones, actividades o proyectos.

Capítulo I: Antecedentes del problema, planteamiento, formulación y delimitación del problema, los objetivos general y específico elementos que servirán de base para el desarrollo del trabajo de investigación.

Capítulo II: Contiene el marco teóricas que sustentará la investigación, se recogen conceptos y criterio de autores respecto a la evaluación financiera, considerando los métodos de evaluación a ser aplicados.

Capítulo III: para el levantamiento de la información se utilizó métodos y técnicas de investigación, aplicando en encuesta y entrevista personal involucrado, lo cual arrojo información de sustento para el trabajo de titulación, permitiendo evaluar los estados financieros de varios periodos.

Capítulo IV: En el desarrolló la propuesta se evaluó los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda., de varios periodos para determinar el manejo financiero para la toma de decisiones y finalmente

Las conclusiones y recomendaciones de la investigación, bibliografía y anexos para el sustento de la investigación.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La Cooperativa Lucha Campesina Ltda., es una institución que ofrece servicios y productos dentro del área financiera, por lo que sus actividades se enfocan en alcanzar niveles apropiados de rendimiento sobre los recursos de terceros confiados a la institución, en los últimos períodos debido a la falta de control en el área de negocios, se ha generado incertidumbre sobre la rentabilidad de la entidad financiera por cuanto el incremento de la morosidad aun cuando las cifras presentadas puede ser controladas, al no ser analizada la información financiera oportunamente puede ocasionar iliquidez desencadenando inconvenientes con los socios al no poder acceder a sus recursos de manera inmediata, lo que estaría generando especulaciones asociadas a la situación hipotética de la cooperativa, es evidente que la falta de evaluación financiera no ha permitido implementar medidas correctivas y diseñar directrices para mejorar las operaciones y determinar las causas que han creado este escenario incierto e identificar con claridad los aspectos que se encuentra obstaculizando el rendimiento adecuado de la cooperativa.

Desde esta perspectiva la evaluación financiera debe ser considerada una alternativa eficiente del control sobre los procedimientos contables por cuanto su información para la adecuada toma de decisiones, permitiendo la valoración y análisis como un factor clave para medir los efectos económicos y financieros de la actividad institucional.

1.1.1 Formulación del problema

¿Cómo incide la ejecución de una evaluación financiera a la Cooperativa de ahorro y crédito Lucha Campesina Ltda., del cantón Cumandá, provincia de Chimborazo, para analizar los Estados Financieros de los diferentes períodos 2014, 2015 y 2016, para la adecuada toma de decisiones?

1.1.2 Delimitación del problema

Temporal: Periodos 2014, 2015 y 2016

Campo: Cooperativa de ahorro y crédito Lucha Campesina Ltda.

Área: Financiera

1.2 JUSTIFICACIÓN

La cooperativa Lucha Campesina, pretende alcanzar procesos financieros con un aceptable rendimiento capaz de solventar los compromisos contraídos y poder el mantener su permanencia en el mercado.

A través de una evaluación financiera se podrá mejorar las condiciones actuales de la entidad, puesto que los resultados proporcionaran las pautas para tomar las correspondientes medidas correctivas en caso de ser necesarias, o buscar nuevas alternativas para incrementar los niveles de rentabilidad, identificación de riesgos y la selección e implementación de métodos de administración, monitoreo y control de operaciones crediticias oportunas para ser frente a situaciones desventajosas.

Desde otra perspectiva existe la necesidad de dar a conocer a todo el personal que conforma la cooperativa el uso de los recursos en las diferentes actividades que se desarrollan y si estas alcanzar el cumplimiento de metas y objetivos institucionales para ofrecer confianza a los socios y clientes

La presente investigación se justifica desde la perspectiva teórica, por cuanto el contenido teórico será un referente para el desarrollo de la evaluación financiera el mismo que será adaptado a las necesidades y requerimientos del presente estudio.

En el ámbito metodológico, se pretende utilizar las herramientas, métodos y técnicas necesarias para esta investigación, de tal forma que se logre recabar información veraz, objetiva, concisa, precisa y confiable.

En el aspecto práctico esta investigación se realizará como parte de un requisito previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría mención CPA de la Escuela Politécnica de Chimborazo.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Realizar una evaluación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda., del Cantón Cumandá, Provincia de Chimborazo, períodos 2014, 2015 y 2016, para la adecuada toma de decisiones.

1.3.2 Objetivos Específicos

- ✓ Fundamentar teóricamente las etapas que sustentan la evaluación financiera mediante conceptos probados para aplica a la Cooperativa Lucha Campesina Ltda.
- ✓ Recopilar información mediante el uso de técnicas e instrumentos para el desarrollo del presente trabajo de titulación.
- ✓ Realizar la evaluación financiera, y a partir de los resultados alcanzados analizando los aspectos relevantes que permita la adopción de medidas correctivas y para la adecuada toma de decisiones

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO - CONCEPTUAL

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Para el desarrollo de la presente investigación fue necesaria la revisión de otros trabajos relacionados al tema los mismos que sirvieron de guía.

TEMA: evaluación financiera y presupuestaria de la empresa pública municipal de agua potable y alcantarillado EPMAPA, del cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, períodos 2014 – 2015. **Año de publicación:** 2017

AUTORAS: Silvana Paola Miranda Andrade, Cristian Arturo Raura Tigasi.

COMENTARIO: Para el desarrollo de la investigación se realizó la evaluación de los rubros del Estado Presupuestario y del Estado de Situación Financiera de la Empresa. Además se utilizaron los indicadores presupuestarios y financieros pertinentes, mismos que permitieron identificar la eficiencia de la utilización de los recursos públicos y realizar el respectivo análisis de lo presupuestado con lo ejecutado.

TEMA: Evaluación a la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2013-2014. **Año de publicación:** 2015

AUTOR: López Villa Vanesa Gabriela.

COMENTARIO: Se ha realizado la evaluación a la gestión financiera con el fin de obtener elementos de juicio necesarios que contribuya en el mejoramiento del desempeño y toma de decisiones, aplicando la metodología que permitió obtener la información suficiente y pertinente para el respectivo análisis.

TEMA: Análisis y evaluación a la Gestión Financiera de la Empresa Puebla Chávez y Asociados Cía. Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2014. **Año de publicación:** 2016.

AUTORA: Ortega Aguirre Jenny Carolina.

COMENTARIO: Para el desarrollo de la propuesta se realizó un análisis y evaluación a la gestión financiera, para el mismo se solicitó información de tres períodos contables consecutivos, donde se logró determinar la situación económica en la que se encuentra la empresa, a través de métodos de análisis vertical, horizontal e índices financieros comparados del año 2012 al 2014, se estableció que las áreas que merecen mayor atención por parte de la administración son: la liquidez corriente, a causa de la reducida cobertura de los activos corrientes frente a las obligaciones de corto plazo; la reducida rentabilidad, que resulta de una elevada carga operativa y financiera; y sobre todo, el elevado nivel de endeudamiento de la empresa, que la vuelve mucho más riesgosa que otras de la misma industria.

2.1.1 Antecedentes Históricos

La Cooperativa Lucha Campesina nace del proceso de la unión de 26 comunidades rurales de las localidades de Chimborazo y Bolívar, inicialmente se agruparon únicamente mujeres campesinas quienes formaron el proyecto denominado supervivencia infantil dirigido por la Iglesia Católica Ortodoxa de la ciudad de Riobamba por el año de 1995, dicho proyecto era financiado por el Organismo CRS de Norte América. (USA).

A la finalización del proyecto la agrupación de mujeres campesinas toma la iniciativa de formar una pre -cooperativa a la cual llamarían Lucha Campesina, en ese entonces asume la dirección la Sra. Piedad Orozco oriunda de la localidad y el Padre Pedro Olivo, quienes ven consagrada su obra el 19 de junio de 1997. Posteriormente la cooperativa alcanza su personería jurídica el 14 de mayo de 1998 mediante acuerdo ministerial 00465.

Servicios que ofrece la cooperativa

La Cooperativa cumple la función de captadora y colocadora de recursos para la oferta de servicios como:

✓ **Ahorro a la vista**

Es una cuenta de ahorros que le permite al asociado consignar y retirar en efectivo sus ahorros obteniendo rentabilidad, seguridad, amplia cobertura y disponibilidad inmediata de sus saldos.

✓ **Ahorro programado**

Es una cuenta mediante la cual nuestros socios acumulan una suma de dinero mensual, proporcional con un monto y un plazo predefinido con miras a cubrir un porcentaje destinado a determinado objetivo.

✓ **Pequecuenta**

Es una cuenta de ahorros especial que permite a los padres enseñar a sus hijos el valor y la importancia de ahorrar para su futuro y alcanzar sus metas.

✓ **Depósitos a plazo fijo**

Es un producto que consiste en la entrega de una cantidad de dinero a la entidad durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.

✓ **Créditos de consumo**

Es un préstamo a corto o mediano plazo que se otorga para obtener dinero de libre disposición. Normalmente se utiliza para financiar la compra de bienes.

✓ **Microcrédito**

Es un préstamo que se hace a una persona o a un grupo de personas para que puedan desarrollar algún proyecto

✓ **Crédito de vivienda**

La cooperativa Lucha Campesina apoya el financiamiento con crédito hipotecario a largo plazo para la compra de una vivienda nueva o usada, construcción, ampliación y terminación.

✓ **Crédito comercial**

La financiación de estos créditos es un factor determinante y es una circunstancia que se pacta entre las partes implicadas. Los distintos términos y aspectos también se acuerdan, lo cual se concreta en un contrato en el que se indican todos los detalles (forma de pago, plazos, tasa de demora, pagos anticipados, etc.). Las cuotas que se deben pagar se tienen que ajustar a los flujos de la actividad empresarial y a la duración del bien que se va a adquirir.

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1 Evaluación financiera

Según lo manifestado por (Flores, 2010), La Evaluación Financiera consiste en observar, evaluar y analizar una información relacionada al desarrollo de un proceso, actividad, proyecto, programa o acción con la finalidad de determinar lo programado frente a lo devengado. En ese sentido la finalidad de la evaluación financiera es servir como herramienta básica para que los funcionarios responsables de los asuntos económico-financieros posean información real y confiable y puedan ejecutar las diferentes partidas.

De acuerdo a las expresiones de (Robles, 2012), la evaluación financiera es una técnica de las finanzas que tiene por objeto el estudio y evaluación de los eventos económicos de todas las operaciones efectuadas en el pasado. Y que sirve para la toma de decisiones para lograr los objetivos preestablecidos.

(Ortíz, 2009), indica que la evaluación financiero se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el

cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando así a los administradores, accionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

La evaluación, cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual da pie para calificar las políticas financiera y administrativas de buenas, regulares o malas.

2.2.2 Importancia de la evaluación financiera

La evaluación financiera se ha considerado como un sistema el cual incluye un sinnúmero de elementos, procedimientos y conceptos que posibilitan la medición encaminada directamente a observar el cumplimiento de los principios, metas y objetivos de una organización. (Chain, 2009)

De acuerdo con el aporte de (Lawrence & Chad, 2012), la situación financiera nos obliga a administrar adecuadamente y de forma racional los recursos materiales, financieros y humanos con vistas a lograr la eficiencia en la productividad empresarial. La evaluación de los resultados de la gestión de la empresa es el punto de partida para tomar numerosas decisiones en el proceso de administrar de manera que sean consecuentes con las tendencias de comportamiento en el futuro y que puedan predecir su situación económica y financiera, en aras del desarrollo de la economía de la institución.

Para lograr una correcta evaluación financiera, es necesario realizar un adecuado análisis económico financiero, el representa un medio infalible para el control de los recursos y para evaluar la situación económica financiera de las entidades como eslabón fundamental de la economía, le propiciará a los directivos lograr controles económicos ágiles con vistas a facilitar la toma de decisiones y a tener una administración más eficiente.

2.2.3. Características de la evaluación financiera

Para (Hornngren, Harrieon, & Oliver, 2010), la evaluación financiera de una entidad, independientemente del sector a que pertenezca, debe de sustentarse en los siguientes criterios:

1. **Sistematicidad:** debe realizarse mensualmente.
2. **Flexibilidad:** debe adaptarse a las particularidades de cada entidad y las necesidades de cada momento.
3. **Homogeneidad:** los indicadores utilizados en cada sector de actividad ser homogéneos, de tal forma que permitan la agregación y comparación con entidades similares.
4. **Utilidad y oportunidad:** los resultados del análisis deben ser útiles y oportunos para la toma de decisiones financieras. Deben poner de manifiesto las señales de alerta sobre las desviaciones no deseadas, utilizándose como herramienta operativa de dirección. Para ello debe medir la eficacia y eficiencia de la Organización.
5. **Simplicidad:** los indicadores del análisis deben ser pocos y los procedimientos de cálculos sencillos, sin que dejen de sintetizar la eficacia y la eficiencia financiera de la entidad.
6. **Desagregación:** el análisis financiero debe desagregarse por unidades organizativas y actividades.

2.2.4. Objetivos de la evaluación financiera

Para (Lawrence & Chad, 2012), la evaluación financiera se vinculan con:

- ✓ Ayudar a los directivos de la organización a determinar si las decisiones acerca de los financiamientos fueron las más apropiadas, y de esta manera determinar el futuro de las inversiones.
- ✓ Comprender los elementos de análisis que proporcionen la comparación de las razones financieras y las diferentes técnicas de análisis que se pueden aplicar dentro de la empresa.
- ✓ Describir algunas de las medidas que se deben considerar para la toma de decisiones y alternativas de solución para los distintos problemas que afecten

a la empresa, y ayudar a la planeación de la dirección de las inversiones que realice la organización.

- ✓ Utilizar las razones más comunes para analizar la liquidez y la actividad de la empresa.
- ✓ Analizar la relación entre endeudamiento y apalancamiento financiero que presentan los estados financieros.
- ✓ Evaluar la rentabilidad.
- ✓ Determinar la posición que posee la empresa dentro del mercado competitivo en la cual se desempeña.
- ✓ Proporcionar a los empleados la suficiente información que estos necesiten para mantenerlos informados acerca de la situación bajo la cual trabaja la empresa.

2.2.5 Fases del proceso de la evaluación financiera

(Flores, 2010), realizar una evaluación de la situación financiera de una empresa no resulta una tarea fácil, son muchas las variables que hay que tener en cuenta y no menos los inconvenientes a los que el analista se enfrenta a lo largo de su análisis. Si bien conviene establecer un orden en el proceso de evaluación que nos permite avanzar en nuestro propósito y elaborar un informe adecuado a las necesidades de los distintos usuarios.

A continuación se presenta las fases a las cuales se ha hecho mención:

1. **Identificación de la empresa objeto de estudio:** lo cual supone recoger datos relativos a la distribución industrial y geográfica de las actividades desempeñadas, estructura de la propiedad, de la entidad, etc. Conviene señalar que aunque aparentemente resulte una tarea fácil, en ocasiones resulta complicado obtener los datos que permiten identificar a una empresa cuando ésta pertenece a un gran grupo empresarial. (Flores, 2010)
2. **Selección de las actividades que van a ser utilizadas en el análisis:** el analista debe seleccionar minuciosamente las variables que midan mejor el

aspecto o aspectos empresariales que pretende analizar. En muchas ocasiones existen distintas alternativas para medir un mismo aspecto, en estos casos resulta aconsejable revisar la literatura empírica previa existente. También hay que tener en cuenta la relación entre los diferentes aspectos para evitar ser redundantes. (Flores, 2010)

3. **Búsqueda y obtención de información:** una vez identificada la empresa a analizar y seleccionadas las variables que van a ser utilizadas en el análisis, es necesario recoger la información que nos permita calcular el valor de dichas variables de la manera más eficiente y ordenada como sea posible. Dependiendo de las magnitudes necesarias para realizar los cálculos de las variables, el analista acudirá a una u otra fuente de información obteniendo por ejemplo datos contables o de mercado, información de carácter cualitativo o cuantitativo, etc. Si bien, es importante resaltar que debido a la complejidad del análisis y, en ocasiones a la imprevisible relevancia de un dato resulta frecuente que el propio análisis ponga de manifiesto la necesidad de disponer de información adicional a la prevista inicialmente. Así, el nuevo proceso de obtención de información detendrá el análisis por lo que para evitar la pérdida del esfuerzo realizado el analista debe actuar con premura. Por otra parte el exceso de información también puede ejercer un efecto negativo en el ritmo del análisis, ya que manejar mucha información puede confundir al analista, lo recomendable es establecer un nivel de información mínimo que permita comenzar el análisis e ir aumentándolo en función de las necesidades que vayan surgiendo. (Flores, 2010)
4. **Evaluación de la información con el objeto de contrastar su fiabilidad y validez:** la información obtenida en la etapa anterior debe ser contrastada y verificada ya que de otra forma los resultados que de ella se deriven carecerán de valor alguno. Para ello es preciso consultar fuentes de información distintas a las utilizadas para la obtención y revisar los informes emitidos por especialistas independientes. (Flores, 2010)
5. **Preparación de la información para el análisis:** verificada y aceptada la validez de la información obtenida, en la mayoría de los casos el analista

necesita someter dicha información a un proceso de transformación que le llevará a aplicar los ajustes y reclasificaciones que considere oportunos con el fin de disponer de información con la que se puedan calcular directamente las diferentes variables seleccionadas en la segunda etapa del proceso de análisis. Para llevar a cabo esta transformación es necesario conocer la naturaleza de los datos a manejar. El ajuste de una partida o de un dato supondrá la modificación de su valor. Por otra parte, una reclasificación únicamente implica la inclusión de la partida o dato en un grupo diferente al que pertenecía inicialmente. (Flores, 2010)

6. **Aplicación de las técnicas adecuadas:** a partir de la información transformada y conocidas las variables necesarias se procede a la aplicación de la técnica o las técnicas que el analista considere en cada momento más apropiadas para la consecución del objetivo propuesto (análisis de la liquidez, solvencia, rentabilidad, etc.) (Flores, 2010)
7. **Análisis e interpretación de los resultados obtenidos:** la información obtenida tras la aplicación de cada una de las técnicas consideradas debe ser analizada e interpretada con el fin de que resulte de utilidad para el decisor que ha solicitado los servicios del analista. Es importante señalar que los números en la mayoría de los casos no resultan ni siquiera representativos por lo que es imprescindible que vayan acompañados de la correspondiente interpretación, de este modo el analista va obteniendo conclusiones parciales de su análisis que le ayudarán a obtener su conclusión final. (Flores, 2010)
8. **Redacción del informe:** los resultados obtenidos con el análisis convenientemente interpretados y reflejados en conclusiones parciales, deben presentarse en un informe detallado, en el cual es preciso incluir también conclusión final derivada de las correspondientes conclusiones parciales y la opinión personal del analista así como los diferentes argumentos que la soportan. Es importante recordar que la opinión personal del analista es un elemento que no puede faltar en ningún informe ya que la finalidad de todo análisis es la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa sometida a análisis. Junto al informe elaborado

por el analista se debe adjuntar la información que ha sido utilizada en el análisis, tanto la original como la transformada, con el fin de facilitar al decisor la comprobación de datos. Por último señalar que cada informe debe adaptarse a las necesidades o intereses de las personas a las que vaya dirigido, tanto en su presentación como en su contenido. (Flores, 2010)

2.2.6 Métodos de evaluación financiero

La evaluación financiera considera dos métodos para determinar la situación financiera de una entidad:

1. Análisis horizontal

Para (Ortíz, 2009), el análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro.

Al iniciar el análisis propiamente dicho, lo más importante es determinar qué variaciones, o que cifras merecen atención especial y cuáles no. El análisis, entonces, se debe centrar en los cambios “extraordinarios” o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas. (Ortíz, 2009)

2. Análisis vertical

Para (Ortíz, 2009), el análisis vertical es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través

del tiempo. El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes.

2.2.7 Fuentes de información para la evaluación

Según (Gil, 2014), para la evaluación se necesita información acerca de la empresa objeto de estudio. En principio cuanto más información disponga sobre el aspecto a investigar, más datos podrán analizar y de dicho análisis obtener una visión más certera. Sin embargo recuérdese que el exceso de información en ocasiones resulta perjudicial. Un aspecto que condiciona la cantidad y calidad de la información disponible es la política de divulgación de la empresa. En definitiva la información debe englobar los siguientes aspectos:

- ✓ Información anual (cuentas anuales, informes financieros)
- ✓ Información intermedia semestral y trimestral (avance re resultados, comentarios sobre la evolución de la empresa, dividendos, hechos significativos, etc.)
- ✓ Hechos relevantes.

a) Información anual

(Ortíz, 2009), las cuentas anuales de una empresa constituyen la fuente de información contable básica para la evaluación financiera, incluye el Balance de Situación, la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

El Balance de Situación, refleja la situación patrimonial de la empresa en un momento concreto del tiempo.

La cuenta de Pérdidas y Ganancias, recoge los ingresos y gastos realizados en el ejercicio económico partidas que determinan el resultado del mismo.

Los informes financieros, se centran en aspectos como la evolución del negocio y situación de la empresa, acontecimientos ocurridos antes del cierre del ejercicio.

b) Información intermedia

Uno de los mayores inconvenientes de los estados financieros es el retraso en su publicación así la información intermedia o provisional desempeñan un papel de gran relevancia ya que permite ajustar las expectativas a bases más regulares evitando una reacción brusca del mercado. (Ortíz, 2009)

c) Hechos relevantes

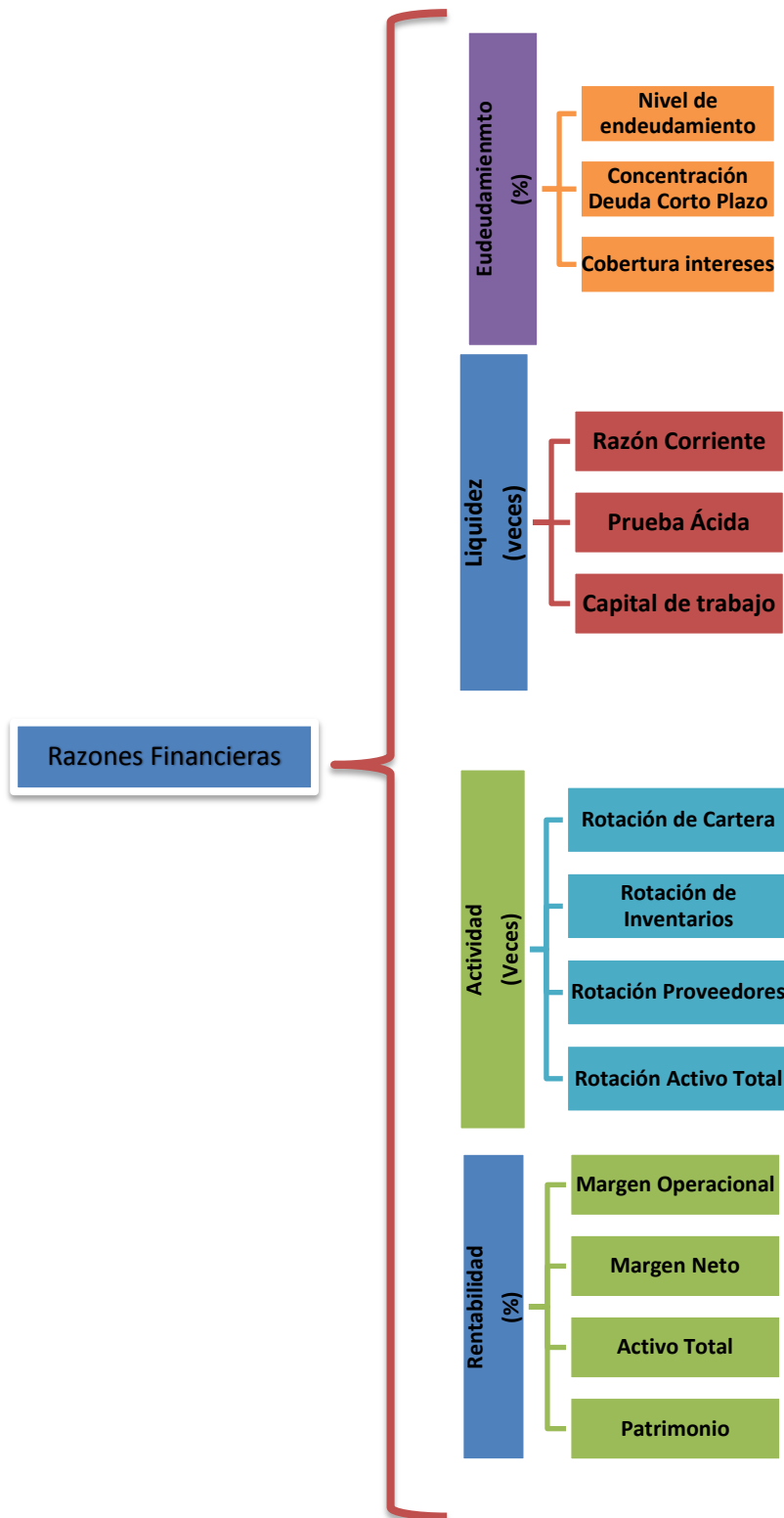
Se considera hecho relevante cualquier acontecimiento o decisión que pueda influir de manera sensible al valor de la empresa, por ejemplo datos relativos a la eficiencia económica de la entidad, datos relacionados con la política de inversión o financiamiento, estructura administrativa, operaciones de autocartera, estos acontecimientos pueden modificar las expectativas respecto a la empresa analizada. (Ortíz, 2009)

2.2.8 Razones financieros

Según (Bravo, Mercedes., 2001), una razón es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, estas dos cantidades son dos cuentas diferentes del balance general y/o el estado de pérdidas y ganancias. El análisis por razones o índices señala los puntos fuertes y débiles de una empresa, indica probabilidades y tendencias.

2.2.9 Clasificación de las razones financieras

Gráfico 1: Clasificación de las razones financieras



Fuente: (Banco Central del Ecuador., 2015)

Elaborado por:

a) SOLVENCIA

De acuerdo al (Banco Central del Ecuador., 2015), se consideran tres tipos de indicadores en esta sección:

Índice de Solvencia Riesgo Crediticio: expresa la relación porcentual que existe entre el patrimonio técnico, los activos y operaciones contingentes ponderados por riesgos, permite asegurar los recursos provenientes de los depositantes y acreedores sean utilizados apropiadamente por la entidad. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Índice de Solvencia, Riesgos crediticio, mercado, y operacional: su interpretación es similar al anterior pero incorpora dentro del cálculo las actividades que presentan riesgos de tasas de interés producto de los descalces entre la duración de los activos y pasivos sensibles a tasas; riesgos cambiario producto de presentar operaciones corta o largas en moneda extranjera, riesgos operacionales producto de fallas en la interrupción de las operaciones habituales del banco. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Patrimonio Neto / Activos (excluyendo disponibilidades): determina que proporción de los activos no líquidos pueden ser cubiertos por los recursos de los accionistas de la entidad. Mide el respaldo patrimonial en relación a las obligaciones con terceros.

b) RENTABILIDAD

ROE (Rentabilidad del Capital Promedio): mide el rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y el patrimonio neto promedio. (Banco Central del Ecuador., 2015)

ROA (Rentabilidad de los Activos Promedio): indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. Se calcula como la razón entre la utilidad

neta anualizada y los activos totales promedio. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Ingresos Financieros / Activos Productivos (%): muestra el rendimiento bruto de los activos productivos durante el período.

- ✓ **Activos Productivos:** compuestos por la sumatoria de la cartera de crédito, inversiones en valores privados y gubernamentales, así como depósitos bancarios en otra institución.
- ✓ **Ingresos Financieros** son los rendimientos generados por los activos productivos.
- ✓ **Activos Financieros**, se calculan a través de la Disponibilidades + Cartera Bruta + Inversiones Brutas. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Margen de Intermediación Neta / Activos Productivos (%) MIN: representa la rentabilidad neta de los activos productivos. El margen financiero corresponde al resultado de restar los gastos financieros de los ingresos financieros. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Margen de Intermediación Neto / Margen Operacional bruto (%): muestra que proporción de la rentabilidad bruta del banco es generada por los activos financieros. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Ingresos Operacionales brutos / Activos promedio (%): muestra que proporción de ingresos no relacionados a los activos productivos del banco son generados con respecto al total de los activos promedio. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Ingresos por Reevaluación Cambiaria / Activos promedio (%): mide que porcentaje de los ingresos del banco con respecto al total de activos promedios

fueron generados por reevaluación cambiaria. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Activos Productivos / Activos Totales (%): muestra que proporción del total de los activos están generando ingresos financieros a la entidad bancaria. (Banco Central del Ecuador., 2015)

c) CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Al evaluar la calidad de los activos, se mide la habilidad de la gerencia para administrar, controlar y reconocer los riesgos inherentes en las operaciones que realiza la institución financiera, así como el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias. (Banco Central del Ecuador., 2015)

La característica más importante de los activos está relacionada con la cartera de crédito, este rubro representa la parte más primordial de los estados financieros debido a que constituye la fuente de generación de ingresos como también la de mayor riesgo.

Cartera de Crédito Vigente / Total Cartera de Crédito (%): indicador financiero que muestra la proporción de los recursos colocados que están generando ingresos a la entidad con respecto al total de la cartera de crédito. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Cartera de Crédito Vencida / Total Cartera de Crédito (%): indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en incumplimiento de pago. Este porcentaje representa el síntoma más claro de la calidad y nivel de riesgo de la cartera. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Provisión para Total Cartera de Crédito Vencida / Total Cartera de Crédito (%): muestra que porcentaje representan las provisiones reservadas para cubrir pérdidas con respecto al total de la cartera de crédito. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Provisión para Total Cartera de Crédito Vencida / Cartera de Crédito Vencida (%): muestra el grado de cobertura contra posibles pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Cartera de Crédito Vigente Moneda Nacional (MN) / Total Cartera de Crédito (%): es un indicador complementario y muestra que porcentaje de la cartera de los créditos vigentes están en moneda nacional. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Montos de Garantías Constituida de la Cartera Vencida / Total Cartera de Crédito Vencida (%): este indicador muestra que porcentaje de los créditos vencidos pueden ser recuperados por la ejecución de la garantía de los mismos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

d) INDICADORES DE CAPITAL

El capital es la variable que tienen las instituciones financieras para incurrir y absorber pérdidas inesperadas en sus operaciones. La calidad y cantidad de esta variable es lo que permite proteger los ahorros de los depositantes. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Cartera de Crédito Vencida / Patrimonio Neto (%): muestra que porcentaje de los créditos vencidos representa el tamaño del patrimonio neto de los accionistas de la entidad financiera. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Total Cartera de Crédito / Patrimonio Neto (veces): indicador de estructura que muestra cuantas veces la cartera de crédito representa el capital de los accionistas de la entidad financiera. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Activos Improductivos / Patrimonio Neto (veces): indicador de estructura que muestra cuantas veces los activos improductivos de la entidad superan el capital neto de los accionistas de la institución financiera. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Otros Activos / Patrimonio Neto (veces): indicador de estructura que muestra cuantas veces los otros activos representa el capital neto de los accionistas de la institución financiera. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Total de Patrimonio / Total de Activos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representa el patrimonio de la institución financiera con respecto al total de los activos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Total de Patrimonio / Total de Pasivos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representa el patrimonio del banco con respecto al total de los pasivos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Total de Patrimonio / Total de Captaciones (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representa los recursos de los accionistas de la institución financiera con respecto al total de las captaciones del público (Banco Central del Ecuador., 2015)

e) ESTRUCTURA DE ACTIVOS

Disponibilidades / Activos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los recursos líquidos de la entidad con respecto al total de los activos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Total Cartera de Crédito / Activos Totales (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan las colocaciones en créditos sobre el total de los activos de la entidad. Es deseable que todos los recursos que la entidad capte sean orientados hacia la principal actividad del banco, sin excesos que pudieran presionar la liquidez. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Total de Inversiones / Activos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan las inversiones en valores privados o gubernamentales sobre el total de activos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Activos Fijos / Activos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los activos fijos tales como edificios, terrenos, con respecto al total de los activos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Activos Fijos / Patrimonio Técnico (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los activos fijos tales como edificios, terrenos, con respecto al patrimonio técnico de la institución financiera. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos / Activos Totales (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los bienes recibidos por las instituciones financieras para recuperar los créditos vencidos con respecto al total de los activos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Otros Activos / Activos Totales (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los otros activos con respecto al total. (Banco Central del Ecuador., 2015)

f) ESTRUCTURA DE PASIVOS

Total Pasivos / Total de Activos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los pasivos con respecto al total de activos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Total Captaciones / Total de Pasivos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan el total de las captaciones del público con respecto al total de los pasivos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Valores en Circulación del Público / Total de Captaciones (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los valores en circulación del público con respecto al total de las captaciones. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Total de Depósitos / Total Captaciones (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan el total de los depósitos captados del público con respecto al total de captaciones. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Depósitos a la Vista / Total de Depósitos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los depósitos a la vista o en cuentas corrientes con relación al total de los depósitos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Depósitos a Plazo / Total de Depósitos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los depósitos a plazo con respecto al total de los depósitos. El noventa por ciento de los depósitos a plazo están en moneda extranjera. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Depósitos de Ahorro / Total de Depósitos (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los depósitos de ahorros con respecto al total de depósitos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Cartera de Crédito / Total Captaciones (%): indicador de estructura que muestra que porcentaje representan la cartera de crédito del banco con respecto al total de las captaciones del público. Indica en qué grado la cartera de crédito está siendo financiada con recursos del público. (Banco Central del Ecuador., 2015)

g) MANEJO DE LIQUIDEZ

La liquidez nos permite evaluar la capacidad que la institución financiera tiene para enfrentar sus compromisos a corto plazo y esta debe ser analizada tomando en consideración la naturaleza de los pasivos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Disponibilidades / Total Captaciones (%): indicador parcial de liquidez que mide la capacidad inmediata de la entidad para responder a eventuales retiro del público tanto de instrumentos de corto plazo como de largo plazo. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Disponibilidades / Total Depósitos (%): indicador parcial de liquidez que muestra el porcentaje de los recursos disponibles para hacer frente al total de los depósitos captados por la entidad financiera. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Disponibilidades / Total Valores en Circulación (%): indicador parcial de liquidez que muestra que porcentaje representan las disponibilidades con respecto al total de los valores en circulación. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Disponibilidades / Total Captaciones + Obligaciones de corto plazo (%): indicador parcial de liquidez que muestra la capacidad inmediata del banco para responder a retiros de depósitos y financiamientos de corto plazo. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Disponibilidades más inversiones en valores y depósitos / Total Captaciones (%): indicador estructural de liquidez que muestra la capacidad del banco para cubrir la totalidad de las captaciones. (Banco Central del Ecuador., 2015)

h) INDICADORES DE GESTIÓN

Estos indicadores tienen como objetivo evaluar el nivel de eficiencia, la capacidad técnica y administrativa de los gerentes para manejar las operaciones de la entidad financiera. El análisis de los indicadores de Gestión debe realizarse respecto a grupo similares, considerando la media y la desviación estándar que presentan. El indicador universal para evaluar la gestión de una banco es el Costos / Ingresos, el cual mide el grado de eficiencia financiera de la institución. (Banco Central del Ecuador., 2015)

i) ESTRUCTURA DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Sueldos y Compensaciones al Personal / Total de Gastos Generales y Administrativos (%): indicador que mide el porcentaje de los sueldos y compensaciones al personal con relación al total de gastos generales y administrativos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Otros Gastos Generales / Total de Gastos Generales y Administrativos (%): indicador que mide la proporción de otros gastos generales con respecto al total de los gastos generales y administrativos. (Banco Central del Ecuador., 2015)

Total de Gastos Generales y Administrativos / Total Gastos (%): indicador que mide la proporción de los gastos generales y administrativos con respecto al total de gastos de la entidad. (Banco Central del Ecuador., 2015)

2.2.10 Estados financieros

Proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de las instituciones durante un periodo específico, por lo general es al 31 de diciembre de cada año. (Lawrence, 2006)

Los estados financieros tienen como fin último estandarizar la información económico-financiera de la empresa de manera tal que cualquier persona con conocimientos de Contabilidad pueda comprender la información que en ellos se ve reflejada.

Los Estados Financieros permiten obtener información para la toma de decisiones no solo relacionado con aspectos históricos (control) sino también con aspectos futuros (planificación).

Analizando los Estados Financieros uno obtiene información referente a:

- a) Las inversiones realizadas por la empresa
- b) Sus obligaciones y el monto financiado
- c) El flujo de dinero que se da en la empresa; y
- d) El nivel de liquidez, rentabilidad y la magnitud del autofinanciamiento de la empresa. (Tanaka, 2005)

2.2.11 Importancia de los estados financieros

Los estados financieros cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables. (Baena, 2010)

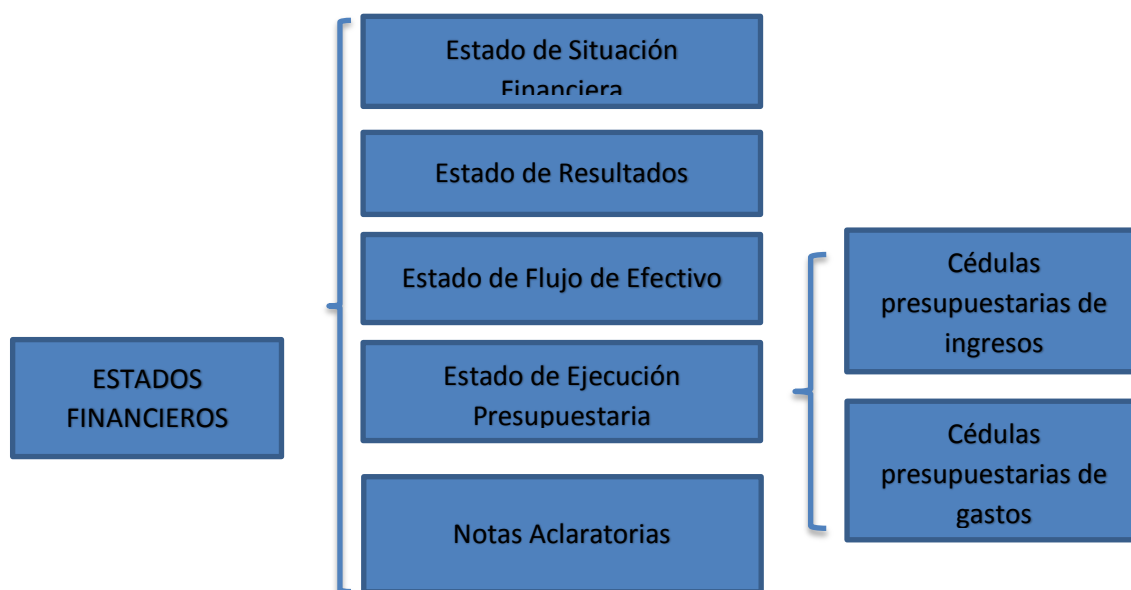
2.2.12 Función de los estados financieros

La principal función de los estados financieros es proporcionar información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual de ésta y su desempeño financiero anterior, además de fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa. También proporcionan plantillas convenientes para la planeación financiera. (Baena, 2010)

2.2.13 Clasificación de los estados financieros

Los estados financieros se clasifican de la siguiente manera:

Gráfico 2: Clasificación de los estados financieros



Fuente: Contraloría General del Estado, 2011

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo

✓ **Estado de situación financiera**

Muestra los recursos y obligaciones de un ente público, a una fecha determinada. Se estructura en Activos, Pasivos y Hacienda Pública/ Patrimonio. Los activos están ordenados de acuerdo con su disponibilidad en circulantes y no circulantes revelando sus restricciones y, los pasivos, por su exigibilidad igualmente en circulantes y no circulantes, de esta manera se revelan las restricciones a las que el ente público está sujeto, así como sus riesgos financieros. (Moreno, 2003)

✓ **Estado de Resultados**

El estado de resultados muestra un resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la entidad durante un periodo determinado. Para evaluar el futuro, con frecuencia se emplea el estado de resultados, ya que los resultados obtenidos son una buena base como indicadores. La presentación del estado, por lo tanto, debe hacerse en la forma que el usuario obtenga mayor facilidad y provecho de él para la predicción del futuro. (Moreno, 2003)

✓ **Estado de flujo de efectivo**

Muestra los flujos de efectivo del ente público identificando las fuentes de entradas y salidas de recursos, asimismo, proporciona una base para evaluar la capacidad del ente para generar efectivo y equivalentes de efectivo, y su capacidad para utilizar los flujos derivados de ellos. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2011)

✓ **Estado de ejecución presupuestaria**

El Estado de Ejecución Presupuestaria será preparado con los datos al nivel del Grupo presupuestario, obtenidos del devengado del Balance de Comprobación. Sus totales deberán ser conciliados con los flujos acumulados deudores y acreedores de las Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar asociadas a la naturaleza del ingreso o del gasto, respectivamente.

La diferencia determina en la ejecución, resultado de comparar las sumatorias de los ingresos y gastos, se denominará Superávit o Déficit Presupuestario, según sea el caso. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2011)

2.2.14 Informe de la evaluación financiera

El informe de la evaluación financiera es un documento en el cual se da a conocer los procedimientos financieros ejecutadas por la entidad en cada uno de los períodos evaluados, con el propósito de informar acerca de la situación real de la institución financiera y los acontecimientos suscitados. Para la redacción del informe es convenientes considerar ciertos aspectos relevantes como:

- ✓ **Claro y sencillo:** El informe debe ser redactado en forma clara de tal manera que los usuarios de la información puedan entender las situaciones sin propiciar una doble interpretación.
- ✓ **Confiable:** La información procesada deberá considerar acontecimientos reales provenientes de fuentes confiables y seguras para su análisis se respalde en la exposición de hechos verdaderos.
- ✓ **Funcional:** La información emitida en el informe deberá ser capaz de generar la toma de decisiones de mayor conveniencia para la entidad financiera.

MARCO CONCEPTUAL

Amortización

Serie de cantidades periódicas que se abonan sobre el capital prestado para liquidar progresivamente una deuda en períodos y montos que pueden ser iguales o diferentes. En cada cuota también se pagan los intereses generados y así se reduce la deuda. (Corporación Financiera Nacional., 2016)

Análisis de crédito

Es un proceso que determina si el solicitante de un crédito cumple con los requisitos solicitados. (Corporacion Financiera Nacional., 2016)

Análisis y evaluación del otorgamiento del crédito

Es el estudio de un cliente a partir de la información crediticia. (Institute for Local Government., 2013)

Análisis de riesgos

Análisis o evaluación de factores (llamados « supuestos » en el marco lógico) que afectan o que pueden afectar el logro de los objetivos de una intervención. Examen detallado de las consecuencias indeseables y negativas que podría tener una intervención para el desarrollo en la vida humana, la salud, la propiedad o el medio ambiente ; proceso sistemático que proporciona información sobre esas consecuencias indeseables ; proceso de cuantificación de las probabilidades de que aparezcan los riesgos identificados y sus repercusiones previstas. (The Communication Initiative Network., 2015)

Avance de efectivo

Un crédito que se puede sacar en efectivo, en una agencia de la emisora de tarjeta o cajero automático. (Corporacion Financiera Nacional., 2016)

Cadena de resultados:

La secuencia causal de una intervención para el desarrollo que estipula la secuencia necesaria para lograr los objetivos deseados, comenzando con los insumos, pasando por las actividades y los productos, y culminando en el efecto directo, el impacto y la retroalimentación. En algunos organismos, los destinatarios (o el « alcance ») forman parte de la cadena de resultados. Términos conexos: supuestos, marco de resultados. (The Communication Initiative Network., 2015)

Calificación de crédito

Evaluación de la solvencia moral y económica de los deudores a través de diversos mecanismos de apoyo. (Corporacion Financiera Nacional., 2016)

Cancelación

Se especifica como cancelación al acto de pagar una deuda dentro del plazo establecido o de vencimiento. (Corporacion Financiera Nacional., 2016)

Capacidad de endeudamiento

Este concepto hace relación al grado máximo para adquirir una deuda. (The Communication Initiative Network., 2015)

Cargos

Son los costos adicionales que se impute a la contratación de un crédito siendo los más comunes los costos administrativos y los operativos. (Institute for Local Government., 2013)

Cartera atrasada o vencida

Son todos los créditos que a la fecha de vencimiento no han sido pagados. (Corporacion Financiera Nacional., 2016)

Cliente

Es la persona natural o jurídica, sociedad de hecho o de derecho con la que una institución financiera pública o privada establece, de manera directa o indirecta, ocasional o permanente, una relación contractual de carácter financiero, económico o comercial; así como, los afiliados y pensionistas de los Institutos de Seguridad Social y partícipes de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados. (Corporacion Financiera Nacional., 2016)

Destinatarios

Beneficiarios y otras partes interesadas de una intervención para el desarrollo. (Institute for Local Government., 2013)

Liquidez

La capacidad de convertir una seguridad en líquido rápidamente, con el riesgo mínimo de incurrir en una deuda. (Institute for Local Government., 2013)

Evaluación

Apreciación sistemática y objetiva de un proyecto, programa o política en curso o concluido, de su diseño, su puesta en práctica y sus resultados. El objetivo es determinar la pertinencia y el logro de los objetivos, así como la eficiencia, la eficacia, el impacto y la sostenibilidad para el desarrollo. Una evaluación deberá proporcionar información creíble y útil, que permita incorporar las enseñanzas aprendidas en el proceso de toma de decisiones de beneficiarios y donantes. La evaluación también se refiere al proceso de determinar el valor o la significación de una actividad, política o programa. Se trata de una apreciación, tan sistemática y objetiva como sea posible, de una intervención para el desarrollo planeada, en curso o concluida. Nota: En algunos casos, la evaluación entraña la definición de normas adecuadas, el examen de los resultados en función de esas normas, una apreciación de los resultados efectivos y previstos y la identificación de lecciones pertinentes. Término conexo: revisión. (The Communication Initiative Network., 2015)

Garantía de calidad

La garantía de calidad abarca toda actividad que tenga por objeto evaluar y mejorar el mérito o el valor de una intervención para el desarrollo o su cumplimiento con normas establecidas. Nota: Cabe citar como ejemplos de actividades de garantía de calidad la evaluación ex ante, la gestión basada en resultados, los exámenes durante la ejecución, las evaluaciones, etc. La garantía de calidad también puede referirse a

la evaluación de la calidad de una cartera y de su eficacia en términos del desarrollo. (Institute for Local Government., 2013)

Herramientas analíticas

Métodos empleados para procesar e interpretar información durante una evaluación. (Institute for Local Government., 2013)

Impacto en el desarrollo institucional

Medida en que una intervención mejora o debilita la capacidad de un país o región de hacer uso más eficiente, equitativo y sostenible de sus recursos humanos, financieros y naturales, por ejemplo, a través de:

- a) mecanismos institucionales mejor definidos, más estables, transparentes y aplicados de manera eficaz y previsible y/o
- b) mejor ajuste de la misión y la capacidad de una organización con su mandato, que se deriva de estos mecanismos institucionales.

Estos impactos pueden incluir los efectos intencionales o no intencionales de una acción. (The Communication Initiative Network., 2015)

Indicador

Variable o factor cuantitativo o cualitativo que proporciona un medio sencillo y fiable para medir logros, reflejar los cambios vinculados con una intervención o ayudar a evaluar los resultados de un organismo de desarrollo. (Institute for Local Government., 2013)

Medición de los resultados

Sistema para evaluar los resultados de las intervenciones para el desarrollo en función de los objetivos declarados. Términos conexos: seguimiento del desempeño, indicador. (The Communication Initiative Network., 2015)

Previsión

En los presupuestos, una suma que se reserva en caso de circunstancias imprevistas. (Institute for Local Government., 2013)

Resultados

Producto, efecto o impacto (intencional o no, positivo y/o negativo) de una intervención para el desarrollo. Términos conexos: efecto directo, repercusión, impacto. (The Communication Initiative Network., 2015)

Rentabilidad

La cantidad total de ingreso que una agencia espera obtener de un impuesto; se determina multiplicando la tasa del impuesto por base impositiva. Además, la tasa anual de rendimiento de una inversión, expresada como porcentaje de la inversión. (Institute for Local Government., 2013)

Reserva

Sumas separadas para servir como fuente de fondos para gastos extraordinarios o imprevistos, o ingresos insuficientes. A veces también se la denomina “saldo(s) de fondo” para reflejar los diversos fondos de la agencia. (Institute for Local Government., 2013)

Revisión

Evaluación de los resultados de una intervención, periódicamente o de manera ad hoc. Nota: Con frecuencia, se realiza una « evaluación » para tener una determinación más completa y/o profunda que la que produce una revisión. Las revisiones tienden a hacer hincapié en los aspectos operativos. En ocasiones, los términos 'revisión' y 'evaluación' se utilizan como sinónimos. Término conexo: evaluación. (The Communication Initiative Network., 2015)

Riesgo

Posibilidad de que se produzca un acontecimiento desafortunado que puede afectar o perjudicar el desarrollo de una operación económica. (Corporacion Financiera Nacional., 2016)

Tasa del impuesto

La porción del impuesto que se aplica a la base impositiva. La tasa puede ser fija, acumulada o porcentual de la base impositiva, o puede seguir otro método razonable. (Corporacion Financiera Nacional., 2016)

Valores

Documentos (a veces denominados “instrumentos”) que representan un valor financiero. Por ejemplo, bonos y acciones. (The Communication Initiative Network., 2015)

2.3 IDEA A DEFENDER

La evaluación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda., del Cantón Cumandá, Provincia de Chimborazo, períodos 2014, 2015 y 2016, permitirá la adecuada toma de decisiones.

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD

La presente investigación mantuvo un enfoque cuantitativo debido a que se analizaron e interpretaron los estados financieros emitidos por la cooperativa en los períodos sujetos a evaluación

3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Investigación de campo.- Se utilizó una investigación de campo por cuanto los estudios se realizaron en el lugar de ocurrencia de los hechos, la cooperativa Lucha Campesina.

Investigación Bibliográfica.- el uso de este tipo de investigación sustentado en fuentes bibliográficas especializadas en evaluación financiera, y otros documentos que proporcionaron información confiable, la cual permitió conocer, comparar, ampliar, profundizar y deducir diferentes enfoques con finalidad de obtener resultados que sirvan de base para el desarrollo de la investigación.

Descriptiva.- a través de la investigación descriptiva se pudo conocer cada uno de los procesos contables y la forma como estos ha influenciado en los Estados Financieros presentados por la entidad crediticia.

3.3 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

Métodos.

Inductivo

El empleo de este método fue necesario porque a partir del análisis financiero se logró determinar la problemática existente en la cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina.

Deductivo

Se utilizó este método por cuanto se revisó las normas de contabilidad, herramientas de evaluación emitidas por los organismos de control, normas y disposiciones de tipo interno y legal, ayudarán a determinar la confiabilidad de la información emitida en los Estados Financieros.

Técnicas de Investigación

Observación directa

Esta técnica fue fundamental en el presente trabajo para obtener una mayor cantidad de datos debido a que se observaron los acontecimientos directamente desde el lugar de los hechos para realizar posteriormente su respectivo análisis.

Encuestas

Se aplicaron encuestas a los empleados de la Cooperativa Lucha Campesina, con la finalidad de recabar información referente a la problemática planteada.

Entrevista

Se entrevistó al Gerente y contador de la cooperativa Lucha Campesina, con el propósito de obtener información sobre los aspectos contables y financieros de la entidad para su respectivo análisis y toma de decisiones.

Instrumentos

Cuestionario

Mediante la aplicación de un cuestionario elaborado con preguntas cerradas de fácil comprensión se logró obtener información relevante sobre el tema sujeto a investigación, estos fueron aplicados al personal de la entidad financiera.

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

Para el desarrollo del presente trabajo se consideró la totalidad de la población, debido a que su número no es representativo, a continuación se presenta el listado de los empleados que fueron parte del estudio:

Tabla 1: Personal inmerso en la evaluación financiera

N°	Nombre del empleado	Cargo que desempeña
1	Valeria Villagómez	Contadora
2	Gladys Marlene Morales Murillo	Asistente Contable
3	Mercedes Lema	Asistente Contable

Fuente: COAC Lucha Campesina

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

3.5 RESULTADOS

ENCUESTA DE OPINIÓN A LOS EMPLEADOS DEL ÁREA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA LUCHA CAMPESINA.

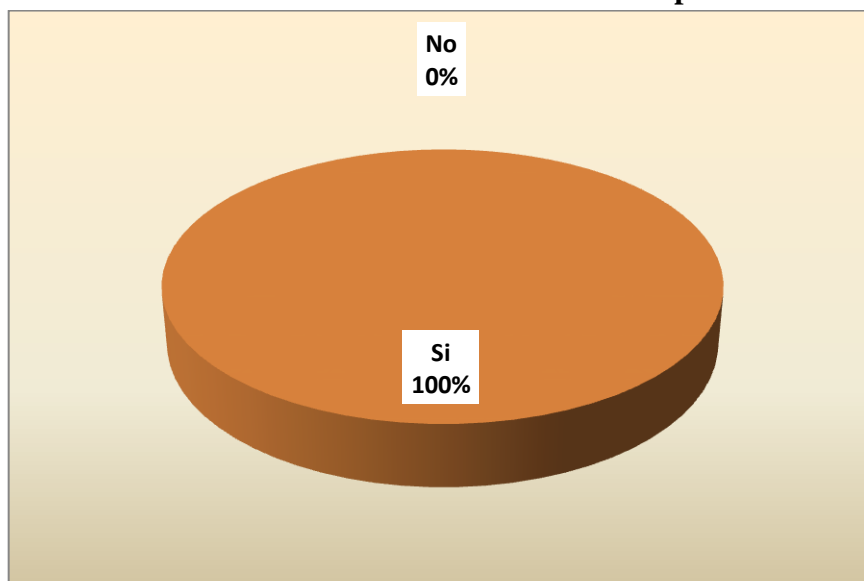
1. ¿Considera usted que la información financiera de la cooperativa es confiable?

Tabla 2: Información confiable en la cooperativa

Considera usted que la información financiera de la cooperativa es confiable		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina
Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 3: Información confiable en la cooperativa



Fuente: Tabla 2

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

En su totalidad los empleados encuestados que pertenecen al área financiera de la cooperativa Lucha Campesina opinaron que la información generada en la institución es confiable puesto que esta sustenta los hechos empleados para su procesamiento y análisis.

2. ¿La información financiera cumple con todos los parámetros que exige la parte legal para su presentación?

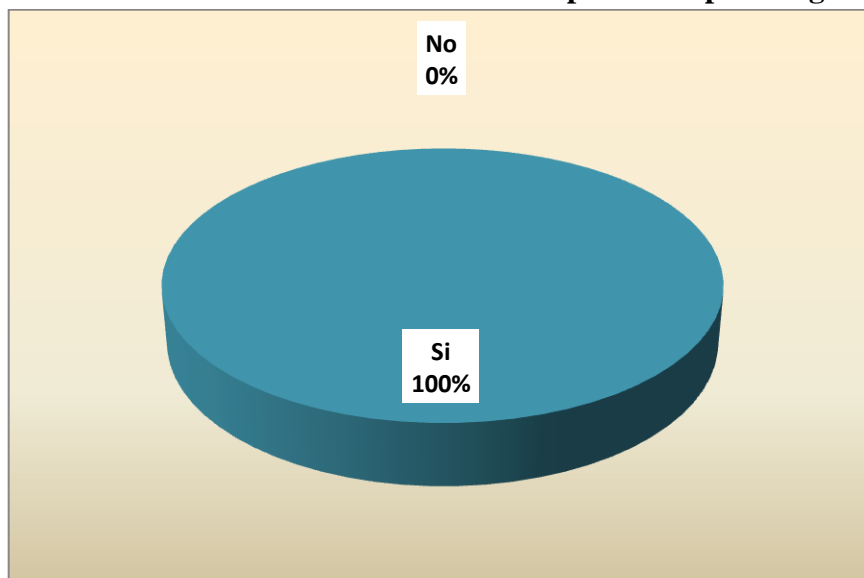
Tabla 3: Información financiera cumple con la parte legal

La información financiera cumple con todos los parámetros que exige la parte legal para su presentación		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 4: Información financiera cumple con la parte legal



Fuente: Tabla 3

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

La respuesta alcanzada en esta pregunta indica que mayoritariamente los empleados encuestados sostienen que la información financiera cumple con los parámetros que la ley exige para su presentación.

3. ¿Considera usted que la información financiera es un referente para la toma de decisiones en la entidad?

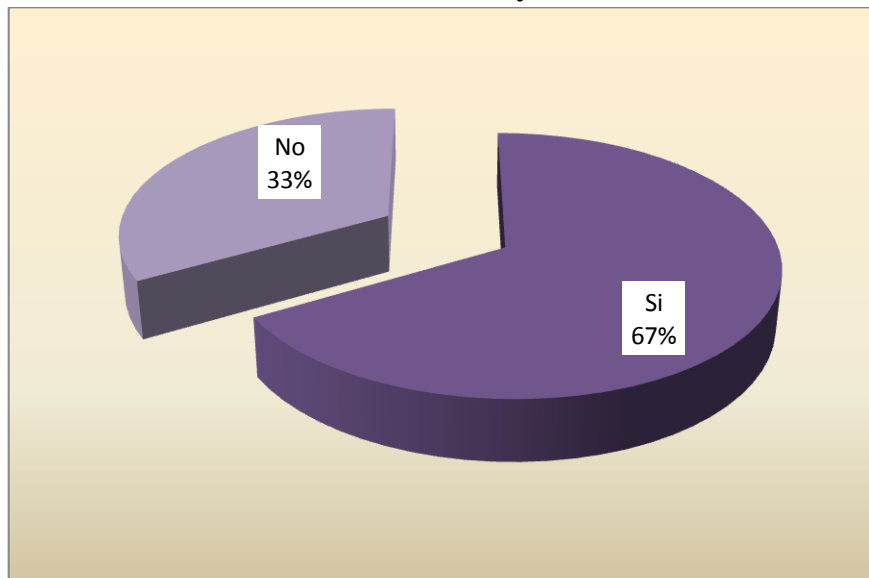
Tabla 4: La información financiera ayuda a la toma de decisiones

Considera usted que la información financiera es un referente para la toma de decisiones en la entidad		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	2	67%
No	1	33%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 5: La información financiera ayuda a la toma de decisiones



Fuente: Tabla 4

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

Con relación a las respuestas alcanzadas en esta pregunta se observó que una gran mayoría de los empleados encuestados afirman que la información financiera es un referente para la toma de decisiones en la entidad, mientras una minoría opino lo contrario.

4. ¿En la cooperativa se han realizado evaluaciones a la información financiera?

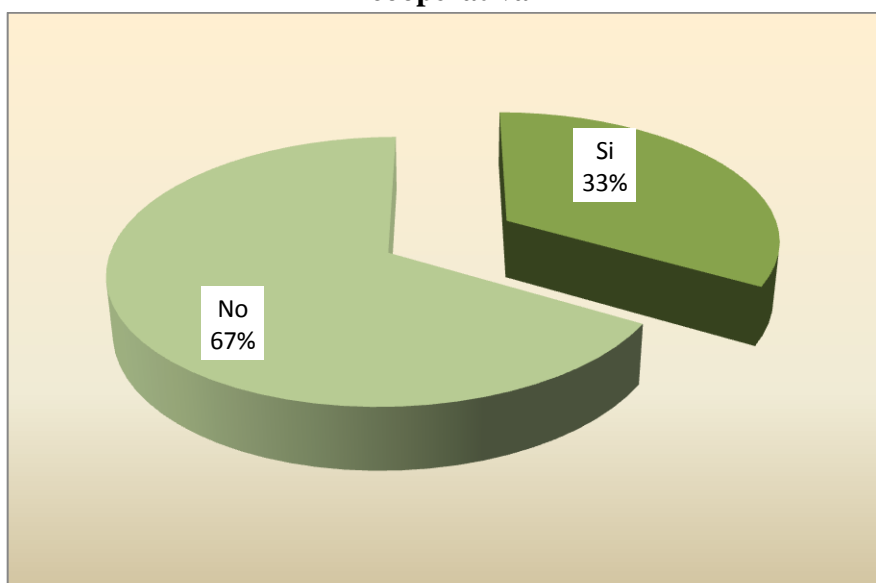
Tabla 5: Se han realizado evaluaciones a la información financiera de la cooperativa

En la cooperativa se han realizado evaluaciones a la información financiera		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	1	33%
No	2	67%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 6: Se han realizado evaluaciones a la información financiera de la cooperativa



Fuente: Tabla 4

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

Los empleados encuestados manifestaron de manera minoritaria que en la cooperativa se han realizado evaluaciones a la información financiera, mientras que la mayoría opinó que no es de su conocimiento la ejecución de evaluaciones financieras razón por la cual será conveniente realizar este proceso.

5. ¿Cree usted necesario conocer la influencia de la información financiera en las actividades de la cooperativa?

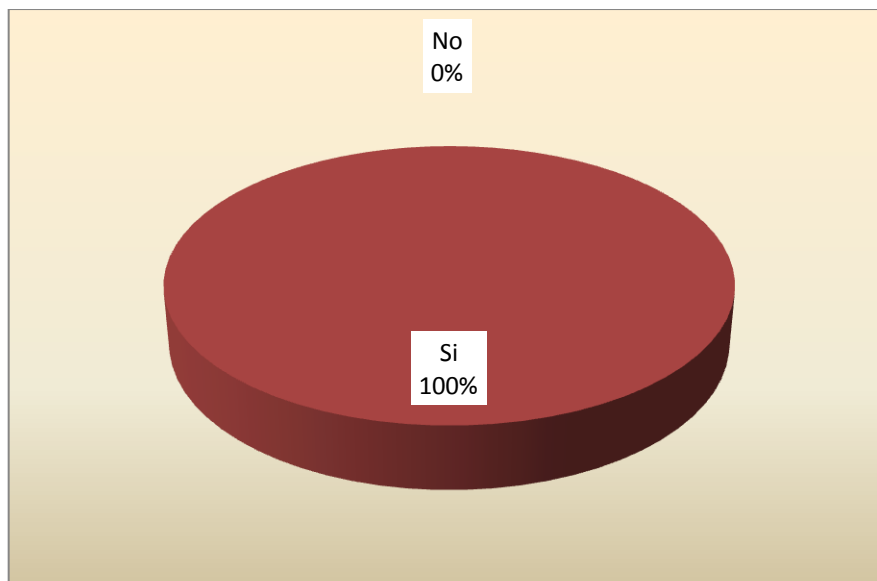
Tabla 6: La información financiera influencia en las actividades de la cooperativa

Cree usted necesario conocer la influencia de la información financiera en las actividades de la cooperativa		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 7: La información financiera influencia en las actividades de la cooperativa.



Fuente: Tabla 6

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

En su totalidad los empleados encuestados opinan que la información financiera influencia en las actividades que se desarrollan en la cooperativa por lo que esta deberá ser consistente, oportuna y confiable.

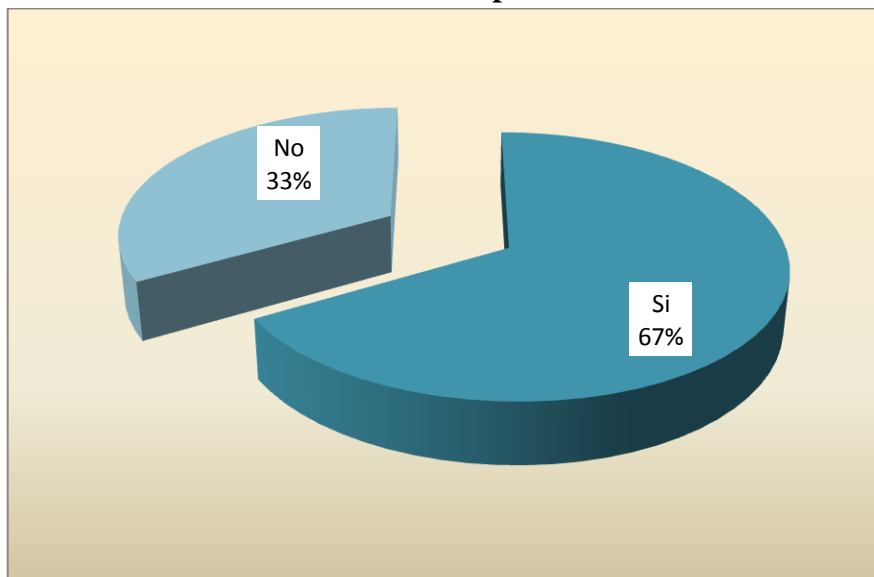
6. ¿Considera usted que la información financiera representa la realidad la entidad?

Tabla 7: La información financiera representa la realidad de la entidad

Considera usted que la información financiera representa la realidad la entidad		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	2	67%
No	1	33%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina
Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 8: La información financiera representa la realidad de la entidad



Fuente: Tabla 7

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

En su gran mayoría los empleados a los que les fue aplicada la encuesta opinaron que la información financiera refleja las condiciones en las que se encuentra la entidad, no obstante un porcentaje menor de encuestados expresó que la información financiera no siempre es el reflejo de la realidad de la institución.

7. ¿La información financiera de la cooperativa presenta sustentos sobre todos los procesos que se ejecutan durante el período?

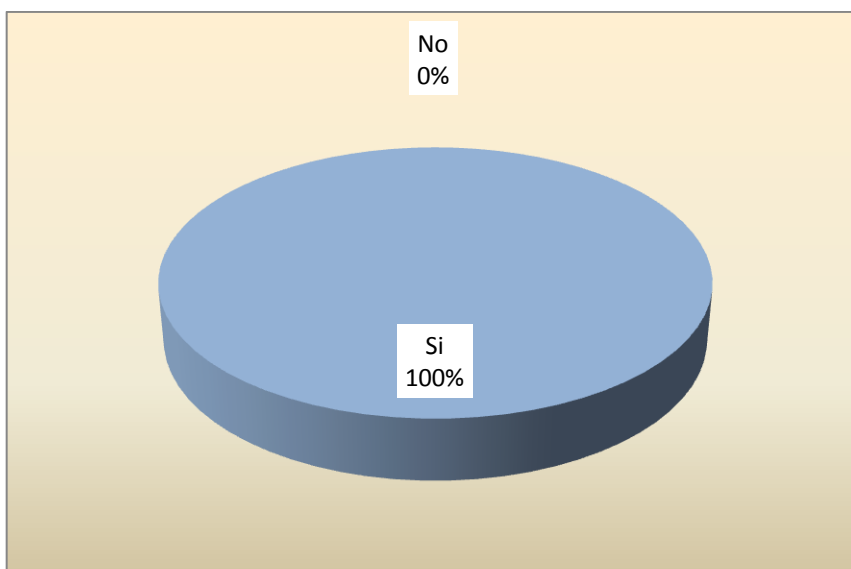
Tabla 8: La información financiera es respalda respaldada

La información financiera de la cooperativa presenta sustentos sobre todos los procesos que se ejecutan durante el período		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 9: La información financiera es respalda respaldada



Fuente: Tabla 8

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

Los encuestados en su totalidad expresaron que la información financiera que presenta la cooperativa Lucha Campesina se encuentra sustentada por lo que la documentación existente sirve de respaldo en las actividades y operaciones.

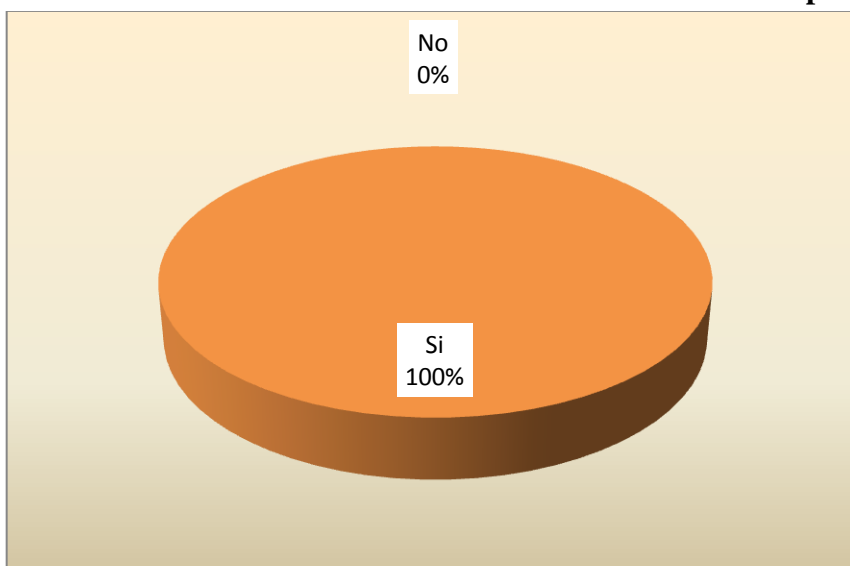
8. ¿Cree conveniente que se realice una evaluación a la información financiera de la cooperativa?

Tabla 9: Se debe realizar una evaluación financiera a la cooperativa

Cree conveniente que se realice una evaluación a la información financiera de la cooperativa		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina
Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 10: Se debe realizar una evaluación financiera a la cooperativa



Fuente: Tabla 9
Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

Planteada la pregunta acerca de si es conveniente o no realizar un evaluación a la información financiera de la cooperativa a lo cual mayoritariamente los empleados encuestados respondieron que sí.

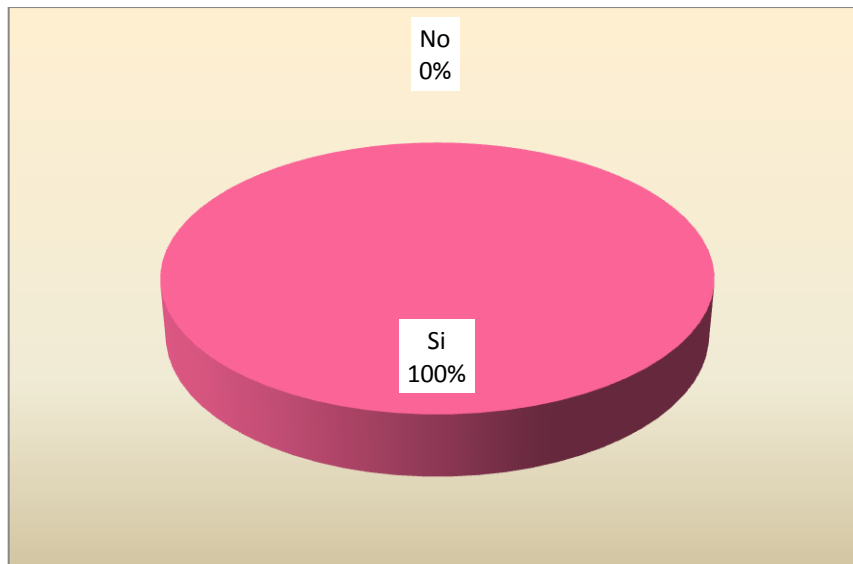
9. ¿La evaluación financiera permitirá mejorar la operatividad de la cooperativa?

Tabla 10: La evaluación permitirá mejorar la operatividad de la cooperativa

La evaluación financiera permitirá mejorar la operatividad de la cooperativa		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina
Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 11: La evaluación permitirá mejorar la operatividad de la cooperativa



Fuente: Tabla 10
Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

La opinión de la totalidad de los empleados del área financiera que fueron encuestados indica que la evaluación financiera es una opción para que se mejoren los procesos operativos en la cooperativa Lucha Campesina.

10. ¿Está usted dispuesto a brindar la ayuda necesaria para realizar la evaluación financiera de los períodos 2014, 2015 y 2016?

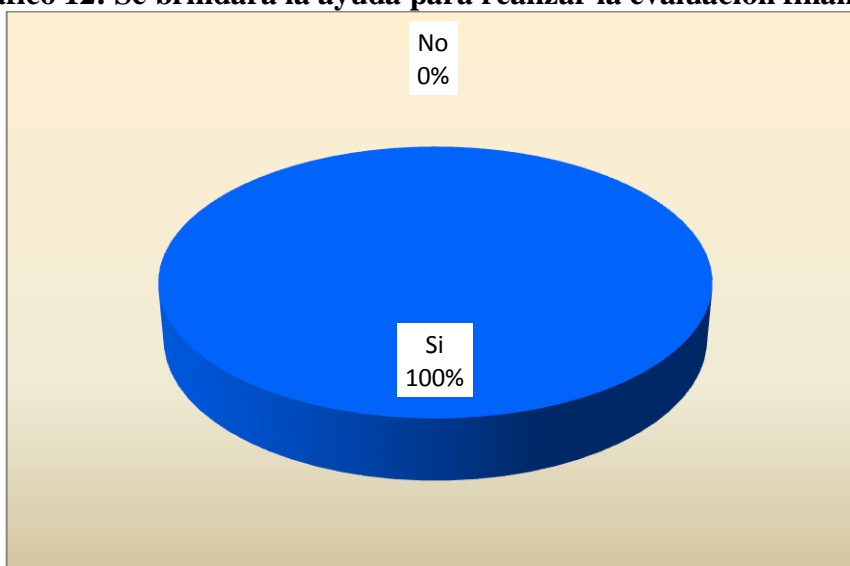
Tabla 11: Se brindará la ayuda para realizar la evaluación financiera

Está usted dispuesto a brindar la ayuda necesaria para realizar la evaluación financiera de los períodos 2014, 2015 y 2016		
Alternativas	F. Relativa	F. Absoluta
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Fuente: Encuesta empleados área financiera COAC Lucha Campesina

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Gráfico 12: Se brindará la ayuda para realizar la evaluación financiera



Fuente: Tabla 11

Elaborado por: Gladys Marlene Morales Murillo (2017)

Interpretación y análisis

Se planteó la pregunta de si el Recurso Humano que labora en el área financiera de la cooperativa estaría dispuesto a brindar la ayuda necesaria para realizar la evaluación financiera de los períodos 2014, 2015 y 2016, a lo cual respondieron en su totalidad que ayudarían proporcionando la información pertinente para la evaluación.

ENTREVISTA AL GERENTE Y CONTADORA DE LA COOPERATIVA LUCHA CAMPESINA

ENTREVISTA AL GERENTE

Nombre del entrevistado: Pedro Bolívar Olivo Balseca

Cargo: Gerente

Fecha: 11-09-2017

¿Qué opinión le merece el desarrollo de una evaluación financiera a la cooperativa Lucha Campesina?

Considero que es un proceso en el cual la corrobora la confiabilidad de la información procesada en los diferentes períodos y que servirá de referente para tomar medidas correctivas en caso de ser necesario.

¿Según su opinión la información financiera abarca la realidad actual de la entidad?

De alguna manera la información financiera proporciona las condiciones en las que se encuentran desarrollando los procesos en la cooperativa, por tal motivo esta puede ser comparada como la radiografía de la entidad.

¿Cree usted conveniente que este tipo de evaluaciones se aplique periódicamente en la institución para prever situaciones que puedan restar eficiencia a los procesos?

Sí, es conveniente que se realicen este tipo de evaluación por cuanto nos pueden alertar sobre posibles complicaciones que en el momento oportuno se podrán corregir para evitar procesos equivocados.

¿Estaría usted dispuesto a colaborar en el desarrollo de la investigación planteada?

Por supuesto, la información financiera que se maneja en la cooperativa es confiable y transparente, por lo cual no existe inconveniente alguno es que esta sea socializada.

ENTREVISTA A LA CONTADORA

Nombre del entrevistado: Valeria Villagómez

Cargo: Contadora

Fecha: 11-09-2017

¿En el área en la cual usted se desempeña se procesa la información financiera de la cooperativa?

Si, en el área financiera se procesa la información luego de la revisión, comprobación y sustento de la documentación financiera contable para posteriormente presentarla de manera organizada.

¿La información financiera presenta datos relevantes para la toma de decisiones por parte de los directivos de la cooperativa?

En parte, principalmente las decisiones son tomadas en base a un plan operativo diseñado con anterioridad.

¿Considera usted que los procedimientos empleados para organizar la información financiera son los más adecuados?

Si, por cuanto cumplimos a cabalidad las disposiciones emitidas en la parte legal para la presentación de la información financiera.

¿El talento humano que colabora en el área financiera se encuentra capacitado para efectuar sus actividades?

Si, el personal posee el perfil requerido para el cargo, aun así es necesaria la capacitación contantemente.

¿La información financiera que se procesa es de su absoluta responsabilidad?

En parte, somos un equipo de trabajo y como tal la responsabilidad es compartida, razón por la cual los procesos son supervisados para evitar errores.

¿La información posee sistemas de seguridad para evitar el acceso de personal no autorizadas?

Si, se mantiene un sistema informático que requiere de claves personales.

CAPÍTULO IV: MARCO PROPÓSITIVO

4.1 EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUCHA CAMPESINA LTDA., PERÍODOS 2014, 2015 y 2016.

4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA

EVALUACIÓN FINANCIERA



- 1. Identificación de la COAC “Lucha Campesina” Ltda.**
- 2. Selección de las actividades a utilizar en el análisis**
- 3. Búsqueda y obtención de información**
- 4. Evaluación de la información**
- 5. Preparación de la información para el análisis**
- 6. Aplicación de las técnicas evaluación**
- 7. Análisis e interpretación de los resultados obtenidos**
- 8. Redacción del informe**



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

4.2.1. Identificación de la COAC “Lucha Campesina” Ltda.

La Cooperativa Lucha Campesina nace del proceso de la unión de 26 comunidades rurales de las localidades de Chimborazo y Bolívar, inicialmente se agruparon únicamente mujeres campesinas quienes formaron el proyecto denominado supervivencia infantil dirigido por la Iglesia Católica Ortodoxa de la ciudad de Riobamba por el año de 1995, dicho proyecto era financiado por el Organismo CRS de Norte América. (USA).

A la finalización del proyecto la agrupación de mujeres campesinas toma la iniciativa de formar una pre -cooperativa a la cual llamarían Lucha Campesina, en ese entonces asume la dirección la Sra. Piedad Orozco oriunda de la localidad y el Padre Pedro Olivo, quienes ven consagrada su obra el 19 de junio de 1997. Posteriormente la cooperativa alcanza su personería jurídica el 14 de mayo de 1998 mediante acuerdo ministerial 00465.

Misión

Construir en el desarrollo económico y social de la zona y el país mediante la oferta de servicios financieros de calidad, satisfaciendo las necesidades inmediatas y de largo plazo de la comunidad.

Principios y Valores

Seguridad Solvencia: Somos una organización que genera confianza en base a la solidez y moral financiera que nos caracteriza.

Vocación de Servicio: Desarrollamos nuestro trabajo con calidez humana y profesionalismo nos esforzamos para brindar un mejor servicio.

Solidaridad: Apoyamos al mejoramiento de la calidad de vida de nuestros socios u clientes, buscando el fortalecimiento de sus finanzas y actuando con equidad

Honestidad: Trabajamos con transparencia y honradez, cumpliendo siempre lo que ofrecemos

Compromiso: Actuamos convencidos de que debemos dar más de lo esperado, con un alto sentido de pertenecía a nuestra cooperativa



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Servicios que ofrece la cooperativa

La Cooperativa cumple la función de captadora y colocadora de recursos para la oferta de servicios como:

✓ **Ahorro a la vista**

Es una cuenta de ahorros que le permite al asociado consignar y retirar en efectivo sus ahorros obteniendo rentabilidad, seguridad, amplia cobertura y disponibilidad inmediata de sus saldos.

✓ **Ahorro programado**

Es una cuenta mediante la cual nuestros socios acumulan una suma de dinero mensual, proporcional con un monto y un plazo predefinido con miras a cubrir un porcentaje destinado a determinado objetivo.

✓ **Pequecuenta**

Es una cuenta de ahorros especial que permite a los padres enseñar a sus hijos el valor y la importancia de ahorrar para su futuro y alcanzar sus metas.

✓ **Depósitos a plazo fijo**

Es un producto que consiste en la entrega de una cantidad de dinero a la entidad durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.

✓ **Créditos de consumo**

Es un préstamo a corto o mediano plazo que se otorga para obtener dinero de libre disposición. Normalmente se utiliza para financiar la compra de bienes.

✓ **Microcrédito**

Es un préstamo que se hace a una persona o a un grupo de personas para que puedan desarrollar algún proyecto

✓ **Crédito de vivienda**

La cooperativa Lucha Campesina apoya el financiamiento con crédito hipotecario a largo plazo para la compra de una vivienda nueva o usada, construcción, ampliación y terminación.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUCHA CAMPESINA LTDA EVALUACIÓN FINANCIERA PERÍODOS 2014, 2015 y 2016

✓ Crédito comercial

La financiación de estos créditos es un factor determinante y es una circunstancia que se pacta entre las partes implicadas. Los distintos términos y aspectos también se acuerdan, lo cual se concreta en un contrato en el que se indican todos los detalles (forma de pago, plazos, tasa de demora, pagos anticipados, etc.). Las cuotas que se deben pagar se tienen que ajustar a los flujos de la actividad empresarial y a la duración del bien que se va a adquirir.

Ahorros

- Ahorro A la Vista**
Características
Ver más... >>
- Ahorro Programado**
Características
Ver más... >>
- Pequeuenta**
Características
Ver más... >>
- Depósito a Plazo Fijo**
Características
Ver más... >>

Créditos

- Crédito de Consumo**
Características
Ver más... >>
- Microcrédito**
Características
Ver más... >>
- Crédito de Vivienda**
Características
Ver más... >>
- Crédito Comercial**
Características
Ver más... >>



TARJETA DE DÉBITO
RED / CAJEROS AUTOMÁTICOS



COBROS Y PAGOS
Sistema de Cobros / Pagos Interbancarios



PAGO DE BONO
Desarrollo / Humano



REMESAS
Red Coonecta / Money Gran / Delgado Travel / Ria



SERVIPAGOS
Planillas del IESS / Claro / Movistar / Cnt



ADICIONALES
SRI / RISE



CRÉDITO
Simulador / Crédito



AHORROS
Simulador / Ahorros

Correo electrónico: <http://www.coacluchacampesina.fin.ec/index.html>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Matriz y Agencias

1. Cumandá
2. Bucay
3. Naranjito
4. El triunfo
5. La troncal

4.2.2. Selección de las actividades que van a ser utilizadas en el análisis

Los métodos de evaluación financiera se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno, permitiendo observar los cambios presentados por las distintas operaciones de la cooperativa.

La interpretación de los datos obtenidos, mediante la evaluación financiera, permitirán a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilitará el análisis de la situación económica de la cooperativa para la toma de decisiones, para ello es conveniente el uso de métodos de análisis como el horizontal permitiendo determinar los aumentos y disminuciones de un periodo a otro y las variaciones de las cuentas significativas dentro de cada grupo en el caso del análisis vertical.

Análisis vertical

Análisis estático, se estudiará la situación financiera a los periodos terminados a los años 2014, 2015 y 2016 momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Análisis horizontal

Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro. Al iniciar el análisis propiamente dicho, lo más importante es determinar qué variaciones, o que cifras merecen atención especial y cuáles no. El análisis, entonces, se debe centrar en los cambios “extraordinarios” o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas.

4.2.3. Búsqueda y obtención de información

La evaluación financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de la cooperativa. Para realizar cálculos e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la institución, así los directivos, el personal y socios o clientes puedan tomar las respectivas decisiones.

La evaluación, cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual da pie para calificar las políticas financiera y administrativas de buenas, regulares o malas.

Estado de Situación Financiera Periodos: 2014 – 2015 - 2016

Estado de Resultados Periodos: 2014 – 2015 - 2016



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

4.2.4. Evaluación de la información con el objeto de contrastar su fiabilidad y validez

Los estados financieros (Estado de Situación Financiera – Estado de Resultados) de los periodos 2014, 2015 y 2016 son obtenidos del departamento de contabilidad con firmas de responsabilidad, pero se realizó una comparación con los presentados a los organismo de control a fin de verificar su validez y confiabilidad a fin de que no existan desviaciones y su análisis vaya permitir tener una idea de la situación financiera y económica de la cooperativa, a continuación se enumeran las otras fuentes de información:

- a. Servicios de Rentas Internas
- b. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

4.2.5. Preparación de la información para el análisis



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA Estado Pérdida y Ganancias



Codigo	Cuenta	2014	2015	2016
4	GASTOS			
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	500,909.95	669,166.49	858,823.76
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	127,335.64	139,408.52	135,538.27
4.2.90	VARIAS	61.94	-	-
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	131,328.89	167,398.56	179,006.96
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	-	-	17,913.07
4.4.04	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	-	-	19,394.70
4.4.05	OTROS ACTIVOS	-	-	356.39
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	603,183.60	758,252.15	792,630.22
4.5.02	HONORARIOS	166,313.12	228,865.77	178,096.46
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	213,074.40	258,602.30	289,264.39
4.5.04	IMP. CONTRIBUCIONES Y MULTAS	77,611.43	97,766.94	89,005.34
4.5.05	DEPRECIACIONES	57,345.84	58,460.71	58,960.04
4.5.06	AMORTIZACIONES	49,564.34	50,434.35	74,102.76
4.5.07	OTROS GASTOS	132,157.34	173,227.00	182,220.68
4.7.03	Int. y Comisiones Deveng. ejerc. anteriores	31.75	130.56	744.50
4.8.10	Participacion a Empleados	22,509.50	-	29,520.08
4.8.15	Impuesto a la Renta	26,746.05	-	36,801.70
TOTAL GASTOS		2,108,173.79	2,601,713.35	2,942,379.32
5	INGRESOS			
5.1.01	DEPOSITOS	19,882.08	18,798.26	18,390.67
5.1.03	INT. Y DTOS. INV. TITULOS VALORES	28,334.65	44,375.28	83,163.88
5.1.04	INT. Y DESCT. DE CARTERA CREDITOS	2,112,882.48	2,614,376.36	2,895,806.24
5.2.01	CARTERA DE CREDITOS		2.77	121.46
5.2.90	OTRAS	13,324.50	9,035.10	8,105.00
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	13,261.15	18,928.81	20,299.13
5.4.90	OTROS SERVICIOS	12,758.86	23,060.60	27,849.79
5.6.04	RECUP. DE ACTIVOS FINANCIEROS	29,248.26	43,726.54	55,141.90
5.6.90	OTROS	54,992.28	28,448.50	29,995.31
TOTAL INGRESOS		2,284,684.26	2,800,752.22	3,138,873.38
Excedente:		176,510.47	199,038.87	196,494.06



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA

Balance General



Codigo	Cuenta	2014	2015	2016
1	ACTIVO			
1.1.01	CAJA	316,163.60	280,421.03	283,561.15
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,637,924.46	2,242,022.85	1,546,194.15
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	2,389.51	1,647.72	17,015.26
1.3.05	MANTENIDAS HAST. VENC. DE ENT SECT. PRIVADO	1,507,706.21	925,822.60	3,760,966.24
1.4	CARTERA DE CREDITOS	13,728,991.55	15,409,989.45	16,376,750.52
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-436,794.35	(574,608.55)	(635,433.78)
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	6,818.44	3,976.89	24,332.10
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	159,497.14	177,413.50	186,099.58
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	7,285.60	9,993.62	18,933.56
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	31,694.62	66,611.54	37,227.13
1.6.99	(PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR)	0.00	-	(19,549.15)
1.7.02	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	18,135.48	3,135.48	19,394.70
1.7.06	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN			17,760.00
1.7.99	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS POR PAGO)			(19,394.70)
1.8.01	TERRENOS	69,121.50	84,121.50	61,408.75
1.8.02	EDIFICIOS	471,893.70	471,893.70	437,528.00
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	156,091.51	187,331.80	189,633.30
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	116,900.62	137,159.08	143,277.60
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	44,996.92	44,996.92	44,996.92
1.8.90	OTROS	72,941.34	82,090.03	87,204.60
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-231,353.8	(295,491.35)	(340,889.01)
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	21,034.70	21,034.70	35,639.35
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	0.00	559.96	560.00
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	113,471.09	160,649.88	163,392.49
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	7,980.98	32,606.03	49,915.20
1.9.90	OTROS	17,743.07	40,969.88	34,349.02
1.9.99	(PROV. OTROS GASTOS IRRECUPERABLES)	0.00	-	(356.39)
TOTAL ACTIVO		17,840,633.89	19,514,348.26	22,520,516.59
2	PASIVO			
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	6,057,673.52	6,029,723.61	7,192,363.45
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	4,181,655.74	5,626,047.22	8,407,391.99
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	1,302,211.61	1,311,698.16	1,074,248.26
2.3.02	GIROS, TRANSF. Y COBRANZAS POR PAGAR	7,339.16	1,343.20	1,198.71
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	78,937.18	111,150.43	175,529.08
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	88,160.12	90,630.43	104,978.17
2.5.04	RETENCIONES	170,838.37	158,375.46	138,391.08
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	51,119.42	51,240.82	63,202.10
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	24,535.61	29,373.67	80,040.91
2.6.02	OBLIGACIONES CON INSTITUC FINANCIERAS DEL PAIS	0.00	305,555.54	-
2.6.06	OBLIG. CON ENTIDAD FINANCIERA DEL SECTOR PUBLICO	2,932,968.55	2,491,994.79	1,649,313.19
2.9.90	OTROS	992.99	2,624.41	1,186.52
TOTAL PASIVO		14,896,432.27	16,209,757.74	18,887,843.46
3	PATRIMONIO			
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	1,766,987.60	2,010,997.36	2,212,231.29
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	714,479.48	963,731.16	1,093,736.58
3.3.03	ESPECIALES	112,880.51	-	-
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	526.52	-	526.52
3.5.01	SUPERAVIT POR VALUACION PROPIEDAD EQUIPOS	272,468.03	272,468.03	255,291.63
3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	76,859.48	57,393.97	70,887.11
TOTAL PATRIMONIO		2,944,201.62	3,304,590.52	3,632,673.13
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		17,840,633.89	19,514,348.26	22,520,516.59



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

4.2.6. Aplicación de las técnicas adecuadas

Análisis horizontal

Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro. Al iniciar el análisis propiamente dicho, lo más importante es determinar qué variaciones, o que cifras merecen atención especial y cuáles no. El análisis, entonces, se debe centrar en los cambios “extraordinarios” o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas.

Análisis vertical

Análisis estático, se estudiará la situación financiera a los periodos terminados a los años 2014, 2015 y 2016 momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes.



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA
Balance General
ANÁLISIS HORIZONTAL



Código	Cuenta	2014	2015	Variación		2016	Variación	
				Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
1	ACTIVO							
1.1.01	CAJA	316,163.60	280,421.03	- 35,742.6	- 11.31%	283,561.15	3,140.1	1.12%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,637,924.46	2,242,022.85	604,098.4	36.88%	1,546,194.15	- 695,828.7	- 31.04%
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	2,389.51	1,647.72	- 741.8	- 31.04%	17,015.26	15,367.5	932.65%
1.3.05	MANTENIDAS HAST. VENC. DE ENT SECT. PRIVADO	1,507,706.21	925,822.60	- 581,883.6	- 38.59%	3,760,966.24	2,835,143.6	306.23%
1.4	CARTERA DE CREDITOS	13,728,991.55	15,409,989.45	1,680,997.9	12.24%	16,376,750.52	966,761.1	6.27%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	- 436794.35	(574,608.55)	- 137,814.2	31.55%	(635,433.78)	- 60,825.2	10.59%
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	6,818.44	3,976.89	- 2,841.6	- 41.67%	24,332.10	20,355.2	511.84%
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	159,497.14	177,413.50	17,916.4	11.23%	186,099.58	8,686.1	4.90%
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	7,285.60	9,993.62	2,708.0	37.17%	18,933.56	8,939.9	89.46%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	31,694.62	66,611.54	34,916.9	110.17%	37,227.13	- 29,384.4	- 44.11%
1.6.99	(PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR)	-	-	0.0	0.00%	(19,549.15)	- 19,549.2	0.00%
1.7.02	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	18,135.48	3,135.48	- 15,000.0	- 82.71%	19,394.70	16,259.2	518.56%
1.7.06	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	-	-	0.0	0.00%	17,760.00	17,760.0	0.00%
1.7.99	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	-	-	0.0	0.00%	(19,394.70)	- 19,394.7	0.00%
1.8.01	TERRENOS	69,121.50	84,121.50	15,000.0	21.70%	61,408.75	- 22,712.8	- 27.00%
1.8.02	EDIFICIOS	471,893.70	471,893.70	0.0	0.00%	437,528.00	- 34,365.7	- 7.28%
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	156,091.51	187,331.80	31,240.3	20.01%	189,633.30	2,301.5	1.23%
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	116,900.62	137,159.08	20,258.5	17.33%	143,277.60	6,118.5	4.46%
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	44,996.92	44,996.92	0.0	0.00%	44,996.92	0.0	0.00%
1.8.90	OTROS	72,941.34	82,090.03	9,148.7	12.54%	87,204.60	5,114.6	6.23%
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	- 231353.8	(295,491.35)	- 64,137.6	27.72%	(340,889.01)	- 45,397.7	15.36%
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	21,034.70	21,034.70	0.0	0.00%	35,639.35	14,604.7	69.43%
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	0.00	559.96	559.96	100.00%	560.00	0.0	0.01%
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	113,471.09	160,649.88	47,178.8	41.58%	163,392.49	2,742.6	1.71%
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	7,980.98	32,606.03	24,625.1	308.55%	49,915.20	17,309.2	53.09%
1.9.90	OTROS	17,743.07	40,969.88	23,226.8	130.91%	34,349.02	- 6,620.9	- 16.16%
1.9.99	(PROV, OTROS GASTOS IRRECUPERABLES)	0.00	-	0.0	0.00%	(356.39)	- 356.4	0.00%
TOTAL ACTIVO		17,840,633.89	19,514,348.26	1,673,714.37	714.26%	22,520,516.59	3,006,168.33	2407.53%



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA
Balance General
ANÁLISIS HORIZONTAL



Código	Cuenta	2014	2015	Variación		2016	Variación	
				Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
2	PASIVO							
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	6,057,673.52	6,029,723.61	-27,949.9	-0.46%	7,192,363.45	1,162,639.8	19.28%
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	4,181,655.74	5,626,047.22	1,444,391.5	34.54%	8,407,391.99	2,781,344.8	49.44%
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	1,302,211.61	1,311,698.16	9,486.5	0.73%	1,074,248.26	-237,449.9	-18.10%
2.3.02	GIROS, TRANSF. Y COBRANZAS POR PAGAR	7,339.16	1,343.20	-5,996.0	-81.70%	1,198.71	-144.5	-10.76%
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	78,937.18	111,150.43	32,213.3	40.81%	175,529.08	64,378.7	57.92%
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	88,160.12	90,630.43	2,470.3	2.80%	104,978.17	14,347.7	15.83%
2.5.04	RETENCIONES	170,838.37	158,375.46	-12,462.9	-7.30%	138,391.08	-19,984.4	-12.62%
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	51,119.42	51,240.82	121.4	0.24%	63,202.10	11,961.3	23.34%
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	24,535.61	29,373.67	4,838.1	19.72%	80,040.91	50,667.2	172.49%
2.6.02	OBLIGACIONES CON INSTITUC FINANCI DEL PAIS	0.00	305,555.54	305,555.5	100.00%	-	-305,555.5	-100.00%
2.6.06	OBLIG. CON ENTIDAD. FINANCI. DEL SECTOR PUBLICO	2,932,968.55	2,491,994.79	-440,973.8	-15.04%	1,649,313.19	-842,681.6	-33.82%
2.9.90	OTROS	992.99	2,624.41	1,631.4	164.29%	1,186.52	-1,437.9	-54.79%
TOTAL PASIVO		14,896,432.27	16,209,757.74	1,313,325.47	258.64%	18,887,843.46	2,678,085.72	108.22%
3	PATRIMONIO							
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	1,766,987.60	2,010,997.36	244,009.8	13.81%	2,212,231.29	-1,968,221.5	10.01%
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	714,479.48	963,731.16	249,251.7	34.89%	1,093,736.58	-844,484.9	13.49%
3.3.03	ESPECIALES	112,880.51	-	-112,880.5	-100.00%	-	-112,880.5	0.00%
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	526.52	-	-526.5	-100.00%	526.52	-1,053.0	0.00%
3.5.01	SUPERAVIT POR VALUACION PROPIED. EQUIPOS	272,468.03	272,468.03	0.0	0.00%	255,291.63	-255,291.6	-6.30%
3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	76,859.48	57,393.97	-19,465.5	-25.33%	70,887.11	-90,352.6	23.51%
TOTAL PATRIMONIO		2,944,201.62	3,304,590.52	360,388.90	-176.63%	3,632,673.13	(3,272,284.23)	40.70%
PASIVO + PATRIMONIO		17,840,633.89	19,514,348.26	1,673,714.37	0.82	22,520,516.59	(594,198.51)	1.49



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA
Balance General
ANÁLISIS VERTICAL



Código	Cuenta	2014	Variación %	2015	Variación %	2016	Variación %
1	ACTIVO						
1.1.01	CAJA	316,163.60	1.77%	280,421.03	1.44%	283,561.15	1.26%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,637,924.46	9.18%	2,242,022.85	11.5%	1,546,194.15	6.87%
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	2,389.51	0.01%	1,647.72	0.0%	17,015.26	0.08%
1.3.05	MANTENIDAS HAST. VENC. DE ENT SECT. PRIVADO	1,507,706.21	8.45%	925,822.60	4.7%	3,760,966.24	16.70%
1.4	CARTERA DE CREDITOS	13,728,991.55	76.95%	15,409,989.45	79.0%	16,376,750.52	72.72%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-436794.35	-2.45%	(574,608.55)	-2.9%	(635,433.78)	-2.82%
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	6,818.44	0.04%	3,976.89	0.0%	24,332.10	0.11%
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	159,497.14	0.89%	177,413.50	0.9%	186,099.58	0.83%
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	7,285.60	0.04%	9,993.62	0.1%	18,933.56	0.08%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	31,694.62	0.18%	66,611.54	0.3%	37,227.13	0.17%
1.6.99	(PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR)	0.00	0.00%	-	0.0%	(19,549.15)	-0.09%
1.7.02	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	18,135.48	0.10%	3,135.48	0.0%	19,394.70	0.09%
1.7.06	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN		0.00%		0.0%	17,760.00	0.08%
1.7.99	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS POR PAGO)		0.00%		0.0%	(19,394.70)	-0.09%
1.8.01	TERRENOS	69,121.50	0.39%	84,121.50	0.4%	61,408.75	0.27%
1.8.02	EDIFICIOS	471,893.70	2.65%	471,893.70	2.4%	437,528.00	1.94%
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	156,091.51	0.87%	187,331.80	1.0%	189,633.30	0.84%
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	116,900.62	0.66%	137,159.08	0.7%	143,277.60	0.64%
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	44,996.92	0.25%	44,996.92	0.2%	44,996.92	0.20%
1.8.90	OTROS	72,941.34	0.41%	82,090.03	0.4%	87,204.60	0.39%
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-231353.8	-1.30%	(295,491.35)	-1.5%	(340,889.01)	-1.51%
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	21,034.70	0.12%	21,034.70	0.1%	35,639.35	0.16%
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	0.00	0.00%	559.96	0.0%	560.00	0.00%
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	113,471.09	0.64%	160,649.88	0.8%	163,392.49	0.73%
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	7,980.98	0.04%	32,606.03	0.2%	49,915.20	0.22%
1.9.90	OTROS	17,743.07	0.10%	40,969.88	0.2%	34,349.02	0.15%
1.9.99	(PROV. OTROS GASTOS IRRECUPERABLES)	0.00	0.00%	-	0.0%	(356.39)	0.00%
TOTAL ACTIVO		17,840,633.89	100%	19,514,348.26	100%	22,520,516.59	100%



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA
Balance General
ANÁLISIS VERTICAL



Código	Cuenta	2014	Variación %	2015	Variación %	2016	Variación %
2	PASIVO						
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	6,057,673.52	33.95%	6,029,723.61	30.90%	7,192,363.45	31.94%
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	4,181,655.74	23.44%	5,626,047.22	28.83%	8,407,391.99	37.33%
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGUIDOS	1,302,211.61	7.30%	1,311,698.16	6.72%	1,074,248.26	4.77%
2.3.02	GIROS, TRANSF. Y COBRANZAS POR PAGAR	7,339.16	0.04%	1,343.20	0.01%	1,198.71	0.01%
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	78,937.18	0.44%	111,150.43	0.57%	175,529.08	0.78%
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	88,160.12	0.49%	90,630.43	0.46%	104,978.17	0.47%
2.5.04	RETENCIONES	170,838.37	0.96%	158,375.46	0.81%	138,391.08	0.61%
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	51,119.42	0.29%	51,240.82	0.26%	63,202.10	0.28%
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	24,535.61	0.14%	29,373.67	0.15%	80,040.91	0.36%
2.6.02	OBLIGACIONES CON INSTITUC FINANC DEL PAIS	0.00	0.00%	305,555.54	1.57%	-	0.00%
2.6.06	OBLIG. CON ENTIDAD. FINANC. DEL SECTOR PUBLICO	2,932,968.55	16.44%	2,491,994.79	12.77%	1,649,313.19	7.32%
2.9.90	OTROS	992.99	0.01%	2,624.41	0.01%	1,186.52	0.01%
TOTAL PASIVO		14,896,432.27	83%	16,209,757.74	83%	18,887,843.46	84%
3	PATRIMONIO						
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	1,766,987.60	9.90%	2,010,997.36	10.31%	2,212,231.29	9.82%
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	714,479.48	4.00%	963,731.16	4.94%	1,093,736.58	4.86%
3.3.03	ESPECIALES	112,880.51	0.63%	-	0.00%	-	0.00%
3.3.05	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	526.52	0.00%	-	0.00%	526.52	0.00%
3.5.01	SUPERAVIT POR VALUACION PROPIED. EQUIPOS	272,468.03	1.53%	272,468.03	1.40%	255,291.63	1.13%
3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	76,859.48	0.43%	57,393.97	0.29%	70,887.11	0.31%
TOTAL PATRIMONIO		2,944,201.62	17%	3,304,590.52	17%	3,632,673.13	16%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		17,840,633.89	100%	19,514,348.26	100%	22,520,516.59	100%



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA

Estado Pérdida y Ganancias

ANÁLISIS HORIZONTAL



Código	Cuenta	2014	2015	Variación		2016	Variación	
				absoluta	relativa		absoluta	Relativa
4	GASTOS							
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	500,909.95	669,166.49	168,256.54	33.59%	858,823.76	189,657.27	28.34%
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	127,335.64	139,408.52	12,072.88	9.48%	135,538.27	-3,870.25	-2.78%
4.2.90	VARIAS	61.94	-	(61.94)	-100.00%	-	0.00	0.00%
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	131,328.89	167,398.56	36,069.67	27.47%	179,006.96	11,608.40	6.93%
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	0.00%	17,913.07	17,913.07	100.00%
4.4.04	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	-	-	-	0.00%	19,394.70	19,394.70	100.00%
4.4.05	OTROS ACTIVOS	-	-	-	0.00%	356.39	356.39	100.00%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	603,183.60	758,252.15	155,068.55	25.71%	792,630.22	34,378.07	4.53%
4.5.02	HONORARIOS	166,313.12	228,865.77	62,552.65	37.61%	178,096.46	-50,769.31	-22.18%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	213,074.40	258,602.30	45,527.90	21.37%	289,264.39	30,662.09	11.86%
4.5.04	IMP, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	77,611.43	97,766.94	20,155.51	25.97%	89,005.34	-8,761.60	-8.96%
4.5.05	DEPRECIACIONES	57,345.84	58,460.71	1,114.87	1.94%	58,960.04	499.33	0.85%
4.5.06	AMORTIZACIONES	49,564.34	50,434.35	870.01	1.76%	74,102.76	23,668.41	46.93%
4.5.07	OTROS GASTOS	132,157.34	173,227.00	41,069.66	31.08%	182,220.68	8,993.68	5.19%
4.7.03	int. y Comisiones Devenig. ejerc. anteriores	31.75	130.56	98.81	311.21%	744.50	613.94	470.24%
4.8.10	Participacion a Empleados	22,509.50	-	(22,509.50)	-100.00%	29,520.08	29,520.08	100.00%
4.8.15	Impuesto a la Renta	26,746.05	-	(26,746.05)	-100.00%	36,801.70	36,801.70	100.00%
TOTAL GASTOS		2,108,173.79	2,601,713.35	493,539.56	227.18%	2,942,379.32	340,665.97	1040.96%



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA
Estado Pérdida y Ganancias
ANÁLISIS HORIZONTAL



Código	Cuenta	2014	2015	Variación		2016	Variación	
				absoluta	relativa		absoluta	Relativa
5	INGRESOS							
5.1.01	DEPOSITOS	19,882.08	18,798.26	(1,083.82)	-5%	18,390.67	19,474.49	-2%
5.1.03	INT. Y DTOS.INV. TITULOS VALORES	28,334.65	44,375.28	16,040.63	57%	83,163.88	67,123.25	87%
5.1.04	INT. Y DESCT. DE CARTERA CREDITOS	2,112,882.48	2,614,376.36	501,493.88	24%	2,895,806.24	2,394,312.36	11%
5.2.01	CARTERA DE CREDITOS		2.77	2.77	100%	121.46	118.69	4285%
5.2.90	OTRAS	13,324.50	9,035.10	(4,289.40)	-32%	8,105.00	12,394.40	-10%
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	13,261.15	18,928.81	5,667.66	43%	20,299.13	14,631.47	7%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	12,758.86	23,060.60	10,301.74	81%	27,849.79	17,548.05	21%
5.6.04	RECUP.DE ACTIVOS FINANCIEROS	29,248.26	43,726.54	14,478.28	50%	55,141.90	40,663.62	26%
5.6.90	OTROS	54,992.28	28,448.50	(26,543.78)	-48%	29,995.31	56,539.09	5%
TOTAL INGRESOS		2,284,684.26	2,800,752.22	516,067.96	267%	3,138,873.38	2,622,805.42	
Excedente:		176,510.47	199,038.87	22,528.40	0.40	196,494.06	2,282,139.45	- 10.41



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA
Estado Pérdida y Ganancias
ANALISIS VERTICAL



Código	Cuenta	2014	Variación %	2015	Variación %	2016	Variación %
4	GASTOS						
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	500,909.95	23.76%	669,166.49	25.72%	858,823.76	29.19%
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	127,335.64	6.04%	139,408.52	5.36%	135,538.27	4.61%
4.2.90	VARIAS	61.94	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	131,328.89	6.23%	167,398.56	6.43%	179,006.96	6.08%
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	-	0.00%	-	0.00%	17,913.07	0.61%
4.4.04	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	-	0.00%	-	0.00%	19,394.70	0.66%
4.4.05	OTROS ACTIVOS	-	0.00%	-	0.00%	356.39	0.01%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	603,183.60	28.61%	758,252.15	29.14%	792,630.22	26.94%
4.5.02	HONORARIOS	166,313.12	7.89%	228,865.77	8.80%	178,096.46	6.05%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	213,074.40	10.11%	258,602.30	9.94%	289,264.39	9.83%
4.5.04	IMP, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	77,611.43	3.68%	97,766.94	3.76%	89,005.34	3.02%
4.5.05	DEPRECIACIONES	57,345.84	2.72%	58,460.71	2.25%	58,960.04	2.00%
4.5.06	AMORTIZACIONES	49,564.34	2.35%	50,434.35	1.94%	74,102.76	2.52%
4.5.07	OTROS GASTOS	132,157.34	6.27%	173,227.00	6.66%	182,220.68	6.19%
4.7.03	Int. y Comisiones Deveng. ejerc. anteriores	31.75	0.00%	130.56	0.01%	744.50	0.03%
4.8.10	Participacion a Empleados	22,509.50	1.07%	-	0.00%	29,520.08	1.00%
4.8.15	Impuesto a la Renta	26,746.05	1.27%	-	0.00%	36,801.70	1.25%
TOTAL GASTOS		2,108,173.79	100.00%	2,601,713.35	100.00%	2,942,379.32	100.00%



COAC LUCHA CAMPESINA LTDA
Estado Pérdida y Ganancias
ANALISIS VERTICAL



Código	Cuenta	2014	Variación %	2015	Variación %	2016	Variación %
5	INGRESOS						
5.1.01	DEPOSITOS	19,882.08	0.87%	18,798.26	0.67%	18,390.67	0.59%
5.1.03	INT. Y DTOS.INV. TITULOS VALORES	28,334.65	1.24%	44,375.28	1.58%	83,163.88	2.65%
5.1.04	INT. Y DESCT. DE CARTERA CREDITOS	2,112,882.48	92.48%	2,614,376.36	93.35%	2,895,806.24	92.26%
5.2.01	CARTERA DE CREDITOS		0.00%	2.77	0.00%	121.46	0.00%
5.2.90	OTRAS	13,324.50	0.58%	9,035.10	0.32%	8,105.00	0.26%
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	13,261.15	0.58%	18,928.81	0.68%	20,299.13	0.65%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	12,758.86	0.56%	23,060.60	0.82%	27,849.79	0.89%
5.6.04	RECUP.DE ACTIVOS FINANCIEROS	29,248.26	1.28%	43,726.54	1.56%	55,141.90	1.76%
5.6.90	OTROS	54,992.28	2.41%	28,448.50	1.02%	29,995.31	0.96%
TOTAL INGRESOS		2,284,684.26	100.00%	2,800,752.22	100.00%	3,138,873.38	100.00%
Excedente:		176,510.47		199,038.87		196,494.06	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

4.2.7. Análisis e interpretación de los resultados obtenidos

Balance General

Análisis Horizontal

A continuación se detallan los rubros que demuestran variaciones significativas respecto a los periodos analizados:

- ✓ Bancos y Otras Instituciones Financieras demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 36.88%, pero para el 2016 disminuye en 31.04% esto se debe a la disminución de los depósitos y las captaciones, además de la recuperación de los créditos.
- ✓ Cartera de Crédito demuestra un crecimiento 2015 al 2014 de un 12.24% y para el 2016, se incrementa apenas en un 6.27% esto se debe a la disminución en la colocación de la cartera de créditos.
- ✓ Cuentas por Cobrar Varias demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 110.17%, para el 2016 tiene una disminución significativa del (44.11) % por el pago a varios deudores que tiene obligaciones pendientes la cooperativa.
- ✓ Terrenos demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 21.70% pero para el 2016 disminuye en 27.00 % por cuanto la cooperativa procedió a la venta de bienes improductivos.
- ✓ Inversiones en Acciones y Participaciones demuestra que durante los años 2015 al 2014 se mantiene con el mismo valor es decir no incremento ni disminuyo, pero para el 2016 se incrementa en un 69.43%. la cooperativa procedió a invertir en otras instituciones similares.
- ✓ Depósitos a la Vista demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 34.55%, y para el 2016 nuevamente creció en un 49.44% esto se debe la confianza que tienen los socios y clientes hacia la cooperativa.
- ✓ Depósitos restringidos demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de apenas de un 0.73%, pero para el 2016 disminuye en 18.10% esto se debe a la disminución de en la entrega de los créditos.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

- ✓ Obligaciones con Instituciones Financieras del País respecto a préstamos solicitados por la cooperativa aparece en el año 2015 y se mantiene hasta el año 2016 tiene un crecimiento del 100% con el mismo valor.
- ✓ Obligaciones con Instituciones Financieras del Sector Público respecto a préstamos solicitados por la cooperativa demuestra una disminución del 2015 al 2014 de apenas de un 15.04%, y para 2016 disminuye en 33.82% esto se debe a la cancelación de los créditos la cuota correspondiente a corto plazo.
- ✓ Aporte de los Socios demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de apenas de un 13.81%, pero para el 2016 disminuye en 10.01% esto se debe a la incremento de certificados de aportación por créditos otorgados y a la distribución de las utilidades,
- ✓ Fondo Irrepartible de Reserva demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de apenas de un 34.89%, para el 2016 nuevamente creció en un 13.49% esto se debe a la distribución de las utilidades pero no de acuerdo con lo establece la Ley Orgánica de Economía Popular Y solidaria y su Reglamento.
- ✓ Utilidad o Excedente del Ejercicio demuestra una disminución del 2015 al 2014 de apenas de un 25.33%, y para 2016 se incrementa en el 23.51% esto se debe a la recuperación de créditos cargados ya al gasto y a la venta de bienes improductivos.

Vertical

2014

En este periodo las cuentas que mantienen el mayor porcentaje respecto al aporte a la estructura financiera del Balance General son:

Activo:

Caja representa el 1.77%, Bancos y Otras Instituciones Financieras el 9.18%. Créditos mantenidos hasta su vencimiento con el Sector Privado con el 8.455 y la Cartera de crédito que es el rubro que mayor aporta con el 76,95%. y las demás cuentas aportan para el 100% del activo.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Pasivo:

La cuenta Depósitos a la Vista para la estructura financiera aporta con el 33.96%, Depósitos a plazo el 23,44%, Obligaciones con Instituciones Financieras del Sector Público con el 16.00% y las demás cuentas aportan para el 100% del pasivo.

Patrimonio

Aporte de los Socios aporta con el 9.90% el Fondo Irrepartible de reserva con el 4.00% y el Superávit por Valuación de Propiedad y Equipo 1.53% y las demás cuentas aportan para el 100% del pasivo y patrimonio.

2016

En este periodo las cuentas que mantienen el mayor porcentaje respecto al aporte a la estructura financiera del Balance General son:

Activo:

Caja representa el 1.26%, Bancos y Otras Instituciones Financieras el 6.87%. Créditos Mantenedos hasta su vencimiento con el Sector Privado con el 16.70% y la Cartera de crédito que es el rubro que mayor aporta con el 72,72%. Y las demás cuentas aportan para el 100% del activo.

Pasivo:

La cuenta Depósitos a la Vista para la estructura financiera aporta con el 31.94%, Depósitos a plazo el 37,33%, los depósitos restringido con un 4.77%, la Obligaciones con Instituciones Financieras del Sector Público con el 7.32% y las demás cuentas aportan para el 100% del pasivo.

Patrimonio

Aporte de los Socios aporta con el 9.82% el Fondo Irrepartible de reserva con el 4.85% y el Superávit por Valuación de Propiedad y Equipo con 1.13% y las demás cuentas aportan para el 100% del pasivo y patrimonio.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Estado de Pérdidas y Ganancias

Análisis Horizontal

A continuación se detallan los rubros que demuestran variaciones significativas respecto a los periodos analizados:

- ✓ Obligaciones con el público demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 33.59%, pero para el 2016 tiene el 28,345 disminuye en 5.25% esto se debe al pago de intereses por depósitos a la vista y a plazos.
- ✓ Obligaciones Financieros demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 9.48%, pero para el 2016 disminuye en (2.78) esto se debe al pago de intereses por préstamos que mantiene la cooperativa con otras instituciones Financiera.
- ✓ Gastos de Personal demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 25.71%, pero para el 2016 disminuye al 4.53% de incremento esto se debe al pago pendiente al personal.
- ✓ Honorarios demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 37.61%, pero para el 2016 disminuye al (22.18%) esto se debe a que no se requirió de asesoramiento externo.
- ✓ Impuestos Contribuciones y Multas demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 25.97%, pero para el 2016 disminuye al (8.96%) esto se debe a la disminución de los ingresos para el pago del Impuesto a la Renta.
- ✓ Depósitos los ingresos por este concepto demuestra una disminución del 2015 al 2014 de un 5.00 %, y para el año 2016 baja al 2% por los valores que la cooperativa tiene en otras instituciones financieras.
- ✓ Intereses y Descuentos de cartera Títulos Valores demuestra un incremento del 2015 al 2014 de un 57.00 %, y para el año 2016 se incrementa al 87.00 con un incremento neto de 30% por los valores cobrados por concepto ingresos por la negociación de documentos e intereses de los mismos.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

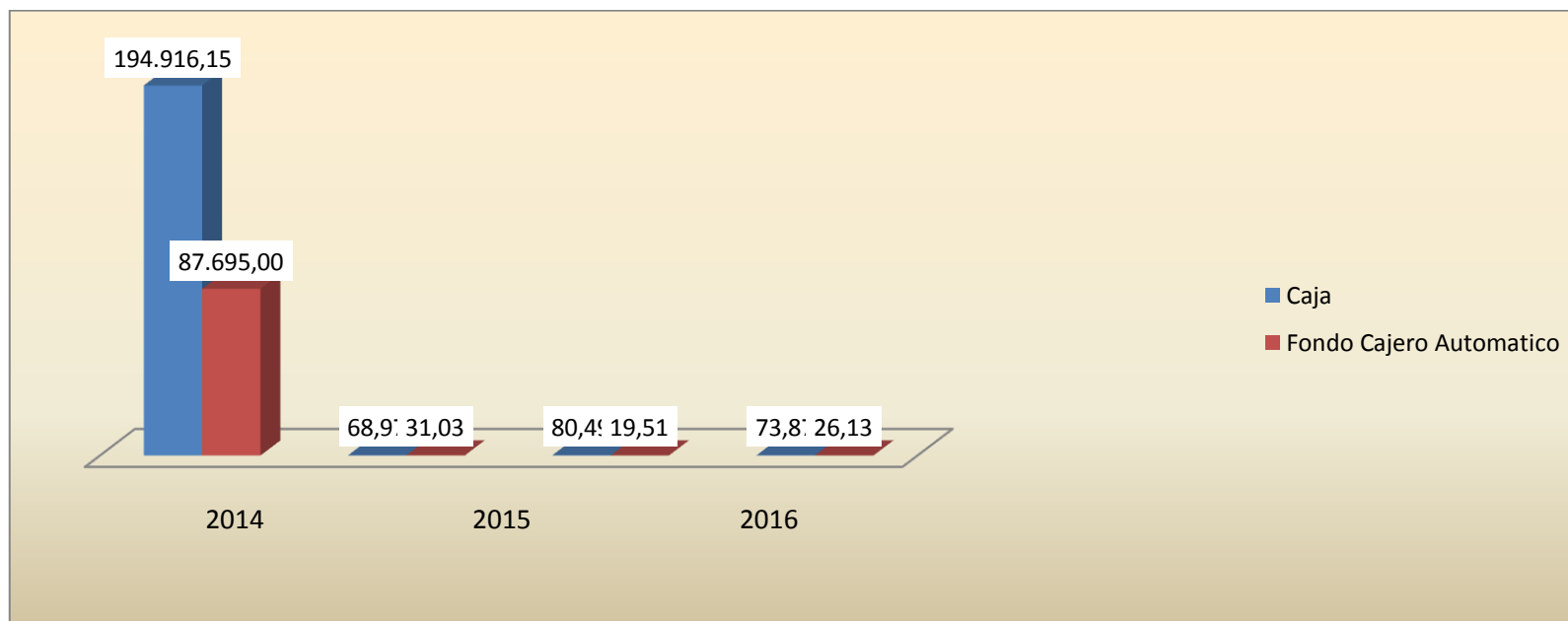
- ✓ Intereses y Descuentos de cartera en Cartera de crédito demuestra un incremento del 2015 al 2014 de un 24.%, y para el año 2016 con un incremento neto de 11% por los valores cobrados por concepto de intereses por créditos entregados a socios y clientes que se ve disminuido en un 13%
- ✓ Recuperación de Activos Financieros demuestra un incremento del 2015 al 2014 de un 50 %, y para el año 2016 con un incremento neto de 26% por los valores cobrados por concepto de intereses por créditos entregados a socios y clientes que se ve disminuido en un 24%
- ✓ Utilidades o Excedentes del Ejercicio demuestra una disminución del 2015 al 2014 de un 11%, y para el año 2016 disminuye en el 1.28% por los valores cobrados por concepto de intereses por créditos entregados a socios y clientes que se ve disminuido en un 9.72%

Análisis de los Estados Financieros por Grupos

- 1. Balance General**
- 2. Estado de Pérdidas y Ganancias**

Análisis del disponible inmediato

EFECTIVO		2014		2015		2016	
1.1.01.05	EFECTIVO	282,611.15		279,471.03		315,213.60	
1.1.01.05.05	Caja	194,916.15	68.97	224,946.03	80.49	232,858.60	73.87
1.1.01.05.10	Fondo Cajero Automático	87,695.00	31.03	54,525.00	19.51	82,355.00	26.13





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

El movimiento de efectivo es una forma para demostrar la liquidez de la entidad financiera y generar confianza en sus asociados frente al manejo de los recursos económicos, por lo que la evaluación vertical nos muestra la manera en que los movimientos influyen en las operaciones de la cooperativa.

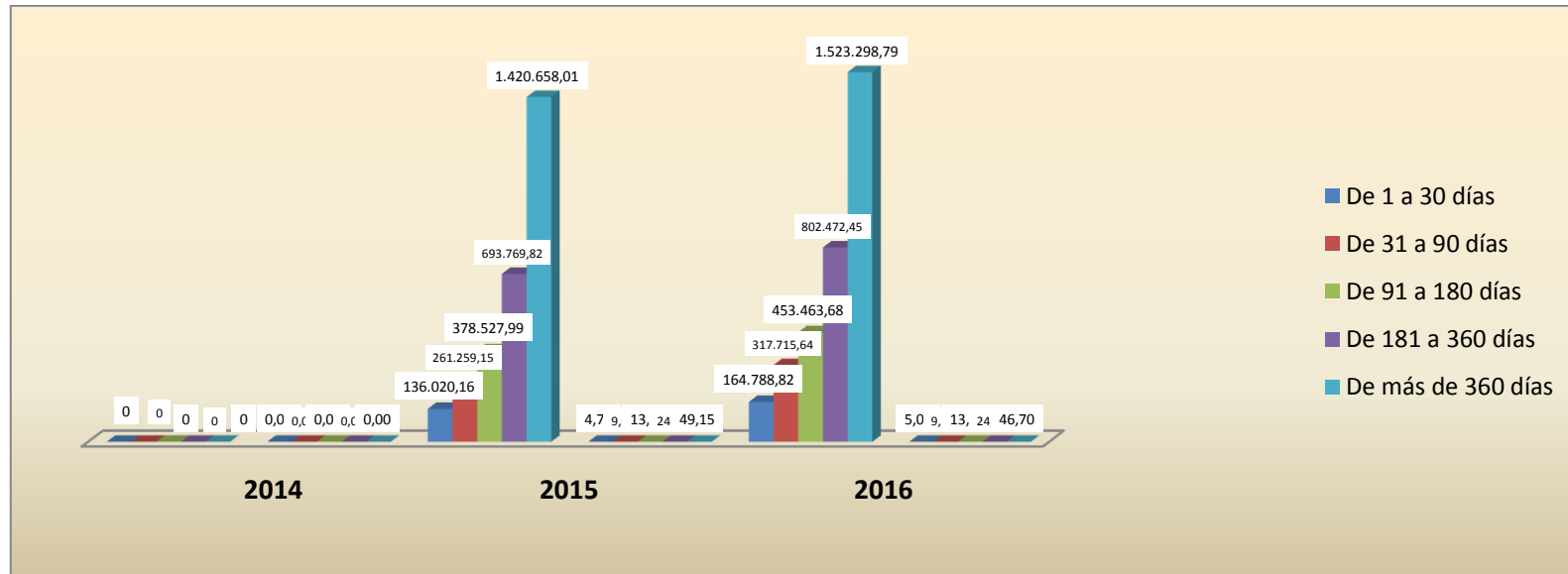
En el periodo 2014 el efectivo llegó a representarse en la cuenta de Caja con un porcentaje del 68.97%, mientras que el Fondo Cajero Automático se ubicó en el 31.03%

El periodo 2015 muestra como la cuenta de Caja aumento su porcentaje llegando a establecerse en el 80.49% y el Fondo Cajero Automático disminuyó de porcentaje con apenas el 19.51% en este grupo correspondiente al EFECTIVO.

El 2016 en cambio presenta una disminución en el porcentaje de Caja llegando a situarse en un 73.87% porcentaje menor al del año anterior, pero el Fondo Cajero Automático se incrementó porcentualmente en el 26.13% de su valor.

Análisis de la Cartera de Crédito –Consumo Proritario

CARTERA DE CRÉDITO		2014		2015		2016	
1.4.02	Cartera de créditos de consumo prioritaria.		%	2,890,235.13	%	3,261,739.38	%
1.4.02.05	De 1 a 30 días	0.00	0.00	136,020.16	4.71	164,788.82	5.05
1.4.02.10	De 31 a 90 días	0.00	0.00	261,259.15	9.04	317,715.64	9.74
1.4.02.15	De 91 a 180 días	0.00	0.00	378,527.99	13.10	453,463.68	13.90
1.4.02.20	De 181 a 360 días	0.00	0.00	693,769.82	24.00	802,472.45	24.60
1.4.02.25	De más de 360 días	0.00	0.00	1,420,658.01	49.15	1,523,298.79	46.70





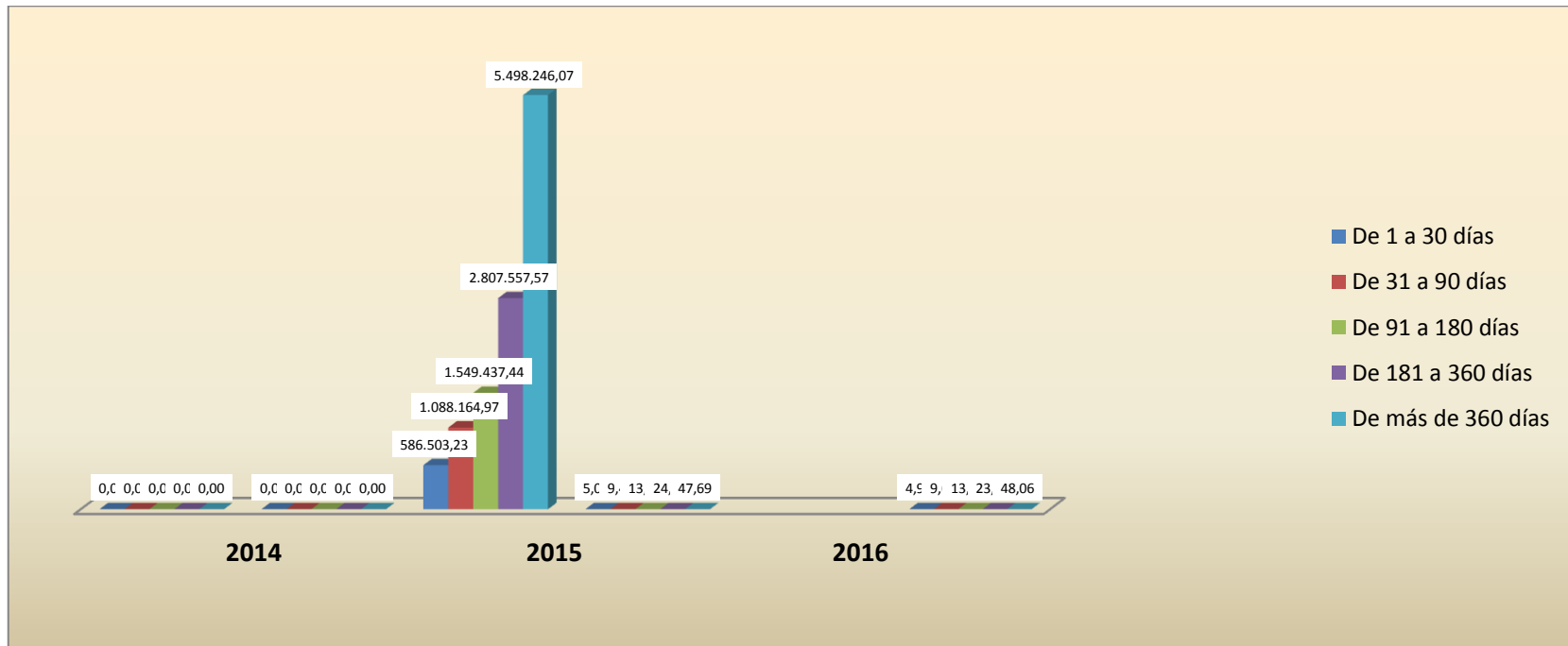
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

La cartera de crédito de consumo prioritario en el año 2014 no muestra una distribución por plazos ya que es a partir del periodo 2015 que esta empieza a distinguir los tiempos en los cuales se puede apreciar que los De más de 360 días son los que llevan el mayor porcentaje de representatividad que para este particular es de 49.15%, el del 24% corresponde a los créditos con un plazo De 181 a 360 días, y el De 91 a 180 días se lleva el 13.10% lo que se deduce que entre mayor sea el plazo los socios se inclinaran por esta opción.

De la misma forma en el periodo 2016 se establece una parecida variación que va desde 46.70% en los créditos con plazo De más de 360 días, otra de las cuentas que registra un porcentaje de 24.60% es la que va De 181 a 360 días, a este le sigue la opción De 91 a 180 día para la cual se ha establecido una representatividad en la cuenta de 13.90%.

Análisis de la Cartera de Crédito – Microcrédito por Vencer

CRÉDITO		2014		2015		2016	
1.4.04	Cartera de Microcrédito por vencer	0.00	0.00	11,529,909.28		11,965,992.58	
1.4.04.05	De 1 a 30 días	0.00	0.00	586,503.23	5.09	594,744.85	4.97
1.4.04.10	De 31 a 90 días	0.00	0.00	1,088,164.97	9.44	1,155,045.88	9.65
1.4.04.15	De 91 a 180 días	0.00	0.00	1,549,437.44	13.44	1,627,234.13	13.60
1.4.04.20	De 181 a 360 días	0.00	0.00	2,807,557.57	24.35	2,837,857.55	23.72
1.4.04.25	De más de 360 días	0.00	0.00	5,498,246.07	47.69	5,751,110.17	48.06





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

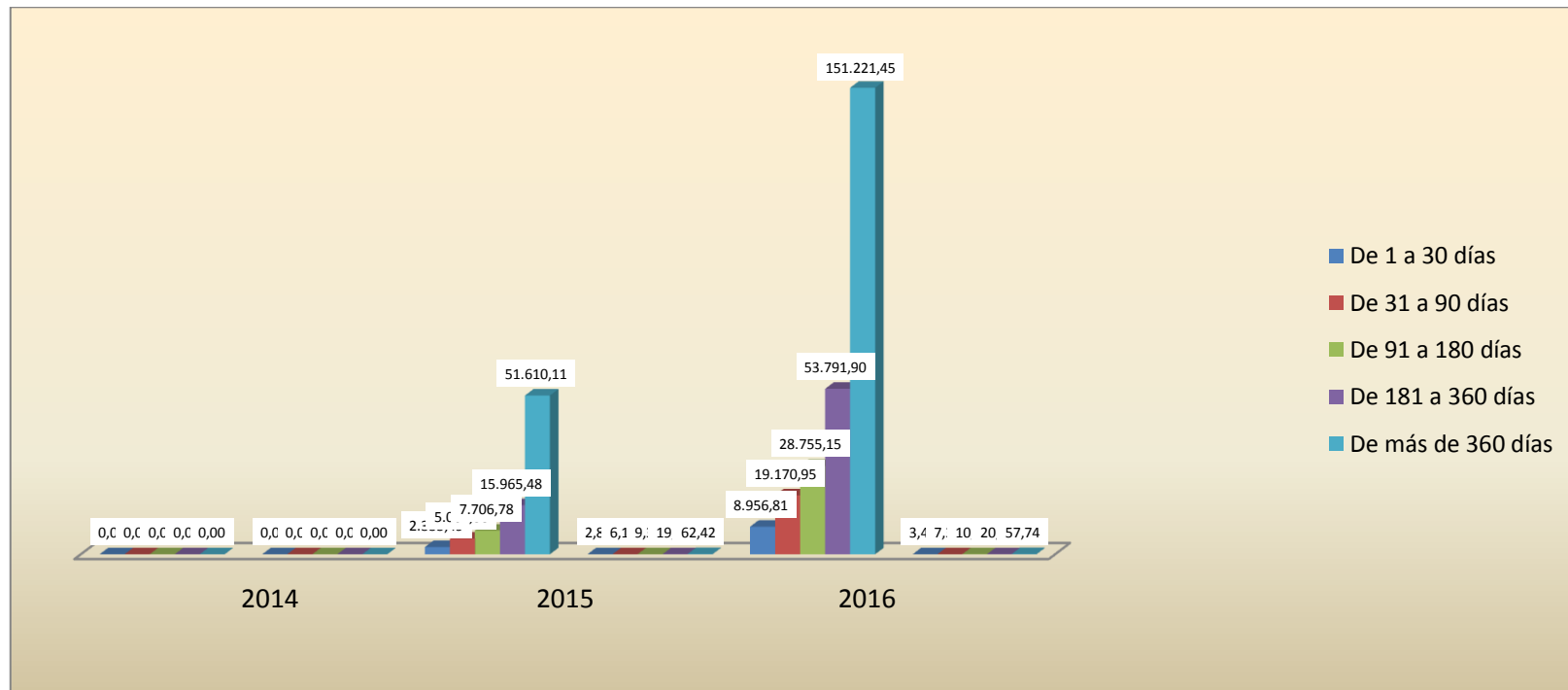
Los valores asignados a la cuenta Microcrédito por vencer indican que en el periodo 2015 los de mayor riesgo fueron los que van De más de 360 días debido a que los socios en su mayoría escoge esta opción para realizar su préstamos por lo que los recursos se ven comprometidos en el 47.69% frente al valor total de la cuenta en este grupo, De 181 a 360 días le sigue en esta lista con el 24.35% de comprometimiento y un 13.44% para los valores que se agrupan dentro de plazos De91 a 180 días.

Los porcentajes alcanzados en el periodo 2016 indican variaciones pequeñas de las cuales se puede mostrar en la cuenta que registra los plazos De más de 360 días con un porcentaje de 48.06%, otro porcentaje significativo es el De 181 a 360 días con 23.72% de porcentaje y el de 13.60% corresponde a los valores que se agrupan dentro del que va De 91 a 180 días.

Los diferentes plazos a seleccionar permiten que los socios obtengan como beneficios los tiempos para decidir cuál de ellos les permite menos complicaciones para efectuar su pagos producto del compromiso adquirido.

Análisis de la Cartera de Crédito – Consumo Ordinario

CARTERA DE CRÉDITO		2014		2015		2016	
1.4.07	Cartera de créditos de consumo ordinario ...	0.00	0.00	82,685.24		261,896.26	
1.4.07.05	De 1 a 30 días	0.00	0.00	2,335.49	2.82	8,956.81	3.42
1.4.07.10	De 31 a 90 días	0.00	0.00	5,067.38	6.13	19,170.95	7.32
1.4.07.15	De 91 a 180 días	0.00	0.00	7,706.78	9.32	28,755.15	10.98
1.4.07.20	De 181 a 360 días	0.00	0.00	15,965.48	19.31	53,791.90	20.54
1.4.07.25	De más de 360 días	0.00	0.00	51,610.11	62.42	151,221.45	57.74





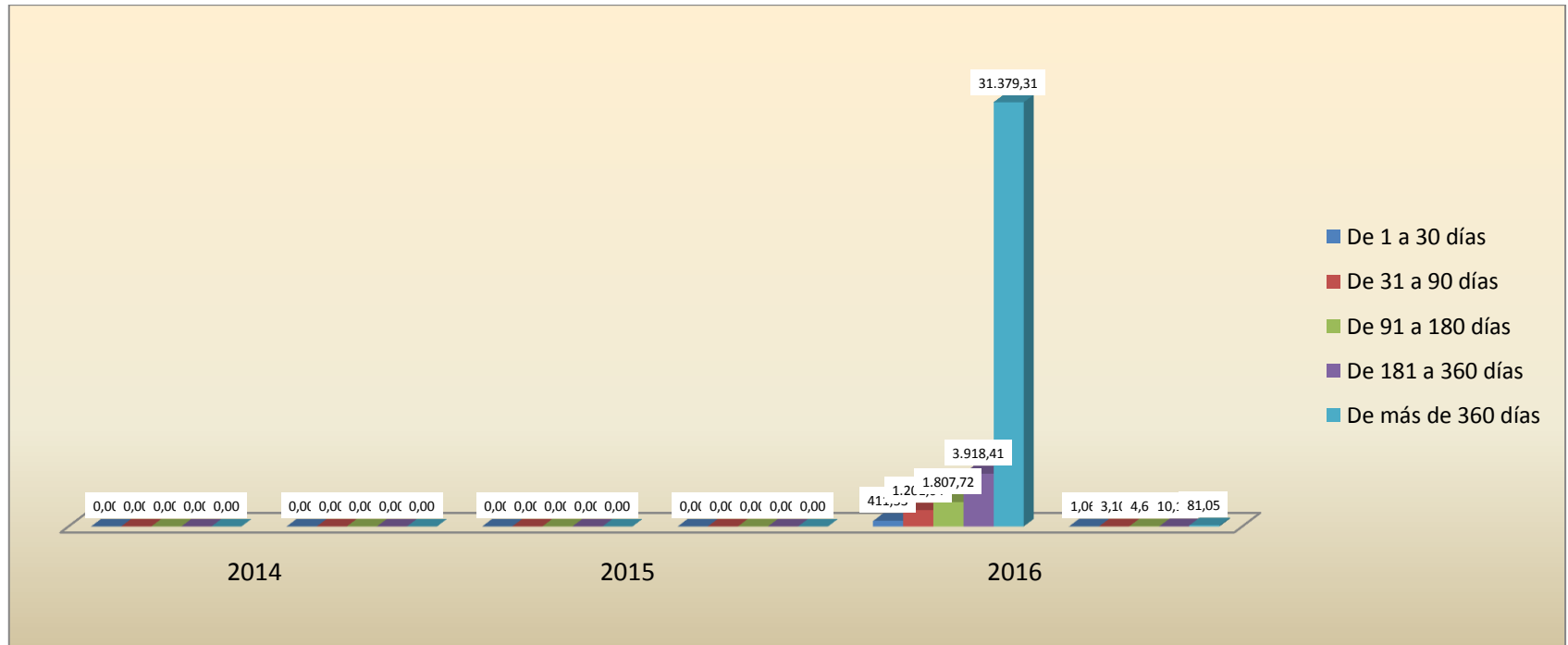
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Los créditos denominados de consumo ordinario es quizá una opción atractiva para los socios, es por ello que el porcentaje que registra el uso de la cuenta en plazos que van De más de 360 días es de 62.42%, sin embargo otras opciones indican que los créditos De 181 a 360 días también es una buena alternativa ya que en esta modalidad se agrupan el 19.31 de los recursos perteneciente a esta cuenta y con menor porcentajes se hallan los créditos con plazos De 91 a 180 días en el periodo 2015.

Mientras que en el periodo 2016 el porcentaje disminuyo para la opción De más de 360 días con un 57.74 debido a los requisitos que implican la concesión de este tipo de créditos, esto con el objetivo de minimizar el riesgo dentro de la actividad, por otra parte en los plazos De 181 a 360 días este se incrementó brevemente en su valor porcentual llegando a representar un porcentajes dentro de la cuenta del 20.54% y en tercer lugar aparece el que va De 91 a 180 días con un porcentaje del 10.98%, las dos cuentas restante abarcan porcentajes menores que sumados permiten completar la totalidad en este tipo de concesión de créditos.

Análisis de la Cartera de Crédito – Microcrédito Refinanciado

CARTERA DE CRÉDITO		2014		2015		2016	
1.4.12	Cartera de Microcrédito refinanciada por ...	0.00	0.00	0.00	0.00	38,718.01	
1.4.12.05	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00	411.53	1.06
1.4.12.10	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00	1,201.04	3.10
1.4.12.15	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00	1,807.72	4.67
1.4.12.20	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00	3,918.41	10.12
1.4.12.25	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00	31,379.31	81.05



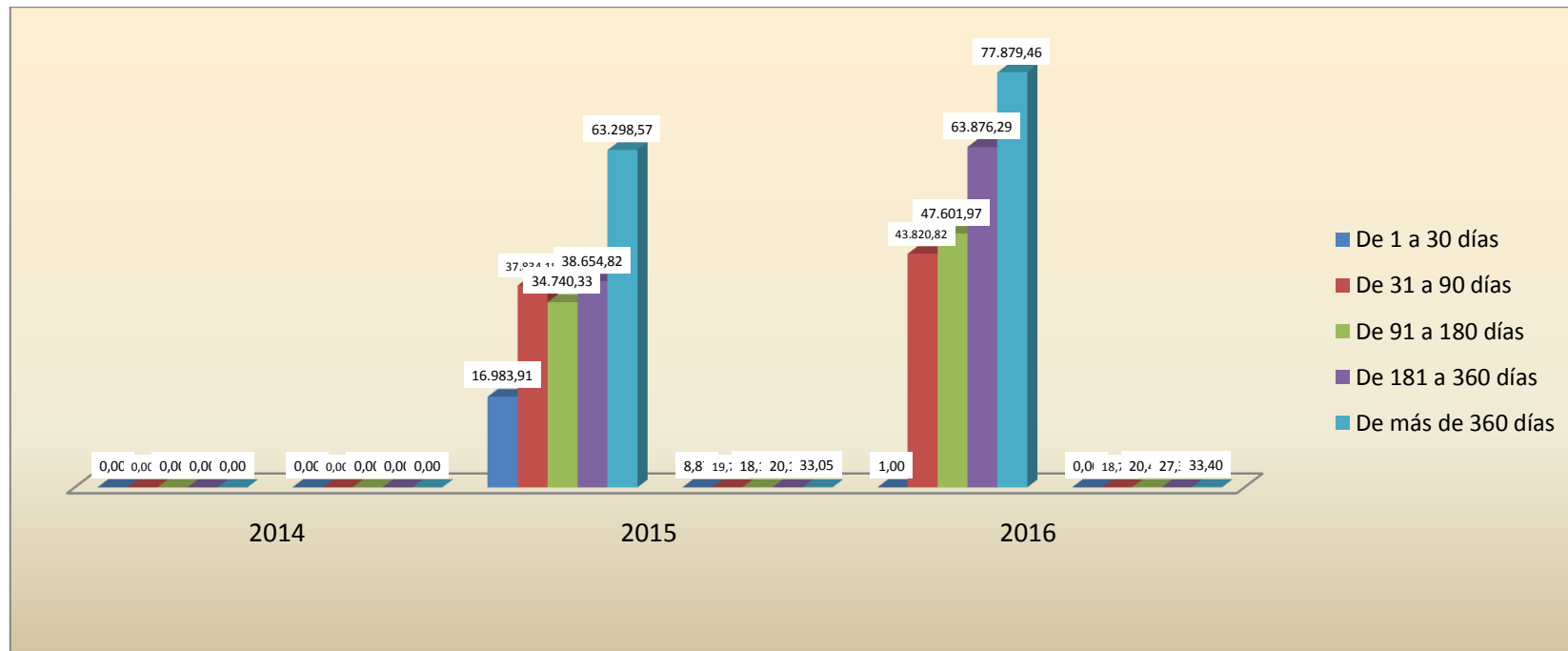


**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

La cartera de microcrédito refinanciada aparece en el periodo 2016 este tipo de concesión ha generado mayores inconvenientes en las cobranzas por lo que la institución crediticia se ha visto en la necesidad de refinanciar las deudas vencidas como una alternativa para recuperar la cartera, la particularidad es que en los plazos con mayor amplitud se determinó que el porcentaje llegó a un 81.05% de la opción De más de 360 días, un porcentaje menor se registró en De 181 a 360 días con el 10.12%, en De 91 a 180 días el porcentaje de representación frente a las otras cuentas es del 4.67%.

Análisis de la Cartera de Crédito – Microcredito Vencida

CARTERA DE CRÉDITO		2014		2015		2016	
1.4.52	Cartera de Microcrédito vencida	0.00	0.00	191,511.81		233,179.54	
1.4.52.05	De 1 a 30 días	0.00	0.00	16,983.91	8.87	1.00	0.00
1.4.52.10	De 31 a 90 días	0.00	0.00	37,834.18	19.76	43,820.82	18.79
1.4.52.15	De 91 a 180 días	0.00	0.00	34,740.33	18.14	47,601.97	20.41
1.4.52.20	De 181 a 360 días	0.00	0.00	38,654.82	20.18	63,876.29	27.39
1.4.52.25	De más de 360 días	0.00	0.00	63,298.57	33.05	77,879.46	33.40





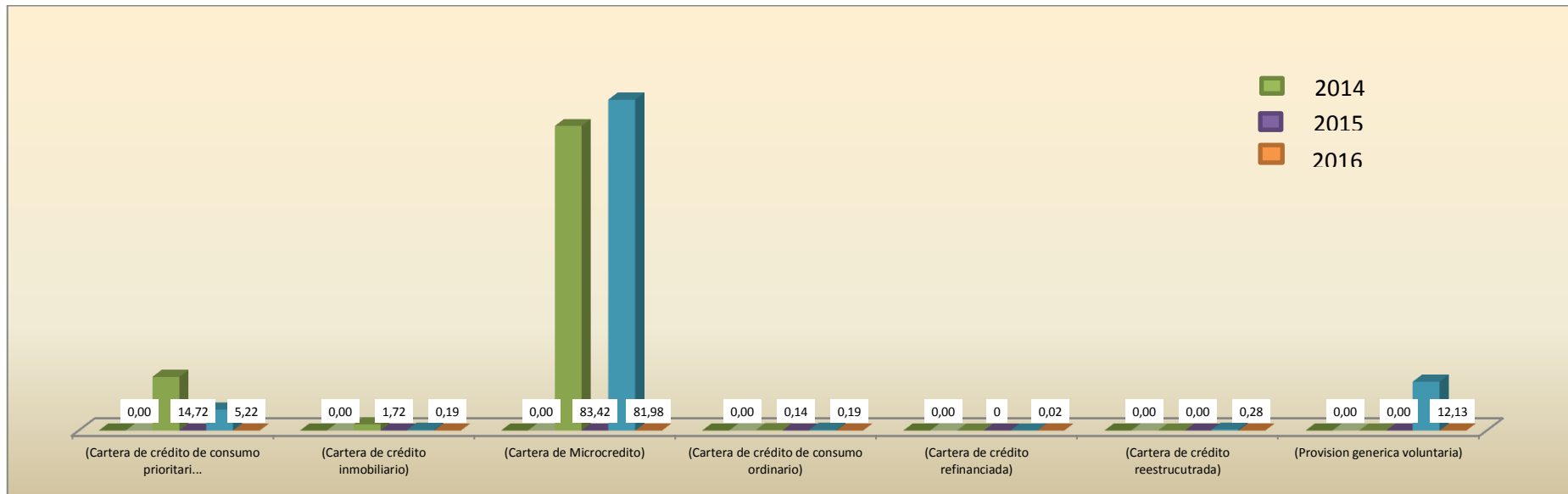
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

En el periodo 2015 se registra un vencimiento de la cartera de Microcrédito en el plazo que establece De más de 360 con el 33.05% del valor total en esta cuenta, le sigue el 20.18% que corresponde a De 181 a 360 días, otras opciones también se presentan con un porcentaje del 19.76% en créditos De 91 a 180 días y el que posiciona con un 18.14% a los que van De 31 a 90 días.

La cartera de Microcrédito en el periodo 2016 obedece a los porcentajes que se registran en los diferentes plazos: De más de 360 día establece un porcentaje del 33.40 valor que se incrementó frente al año anterior; un porcentaje considerables también es el De 181 a 360 días con el 27.39%, en los créditos que asocian los plazos De91 a 180 días se obtuvo un porcentaje del 20.41%, mientras que en el que va De31 a 90 días el valor porcentual alcanzó el 18.79%.

Análisis Provisión Cuentas Incobrables

PROVISIONES		2014		2015		2016	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-436,794.35		-574,608.55		-635,433.78	
1.4.99.10	(Cartera de crédito de consumo prioritario...)	0.00	0.00	-84,588.77	14.72	-33,138.44	5.22
1.4.99.15	(Cartera de crédito inmobiliario)	0.00	0.00	-9,870.76	1.72	-1,200.43	0.19
1.4.99.20	(Cartera de Microcrédito)	0.00	0.00	-479,322.20	83.42	-520,911.15	81.98
1.4.99.35	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	0.00	0.00	-826.82	0.14	-1,223.27	0.19
1.4.99.45	(Cartera de crédito refinanciada)	0.00	0.00	0.00	0	-153.56	0.02
1.4.99.50	(Cartera de crédito reestructurada)	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,756.98	0.28
1.4.99.89	(Provisión genérica voluntaria)	0.00	0.00	0.00	0.00	-77,049.95	12.13





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

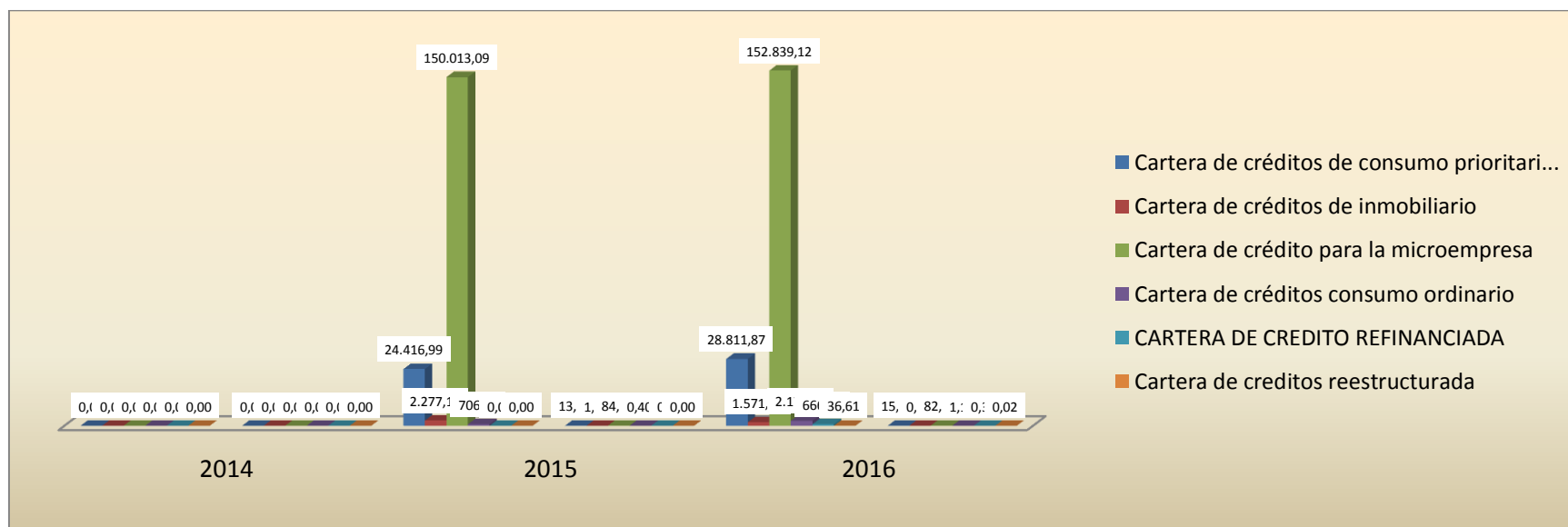
Es necesario recalcar que las provisiones se registran en cantidades negativas por cuanto son recursos destinados a compensar posibles pérdidas económicas, por la que la cooperativa en el periodo 2014 presenta una cantidad de \$ -436,794.35 dólares para este particular.

En cambio que en el periodo 2015 se distribuye los valores de acuerdo a los montos otorgados a las diferentes modalidades de crédito, habiendo realizado los siguientes cálculos: a la cuenta correspondiente a la Cartera de Microcréditos se le provisiona con un porcentaje del 83.42% sobre la totalidad del grupo, un 14.72% le corresponde a los créditos que se encuentran dentro de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario, mientras que a los créditos inmobiliarios se le asigna el 1.72% y por último el 0.14% es para los créditos de Consumo Ordinario.

Un tratamiento parecido se estima en el periodo 2016, lógicamente con la correspondiente variación ocasionado por los montos comprometidos llegando a establecer el porcentaje para Microcréditos en el 81.98%, para la Provisión Genérica Voluntaria se proporcionan valores que representan un porcentaje del 12.13% de la totalidad del grupo de las Provisiones y en un porcentaje menor se le asigna a la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario con un 5.22%

Análisis de los Intereses – Cartera de Crédito por Cobrar

INTERESES CARTERA DE CRÉDITO POR COBRAR		2014		2015		2016	
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS	159,497.14		177,413.50		186,099.58	
1.6.03.10	Cartera de créditos de consumo prioritario...	0.00	0.00	24,416.99	13.76	28,811.87	15.48
1.6.03.15	Cartera de créditos de inmobiliario	0.00	0.00	2,277.18	1.28	1,571.78	0.84
1.6.03.20	Cartera de crédito para la microempresa	0.00	0.00	150,013.09	84.56	152,839.12	82.13
1.6.03.35	Cartera de créditos consumo ordinario	0.00	0.00	706.24	0.40	2,173.80	1.17
1.6.03.45	CARTERA DE CREDITO REFINANCIADA	0.00	0.00	0.00	0	666.40	0.36
1.6.03.50	Cartera de créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00	36.61	0.02





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

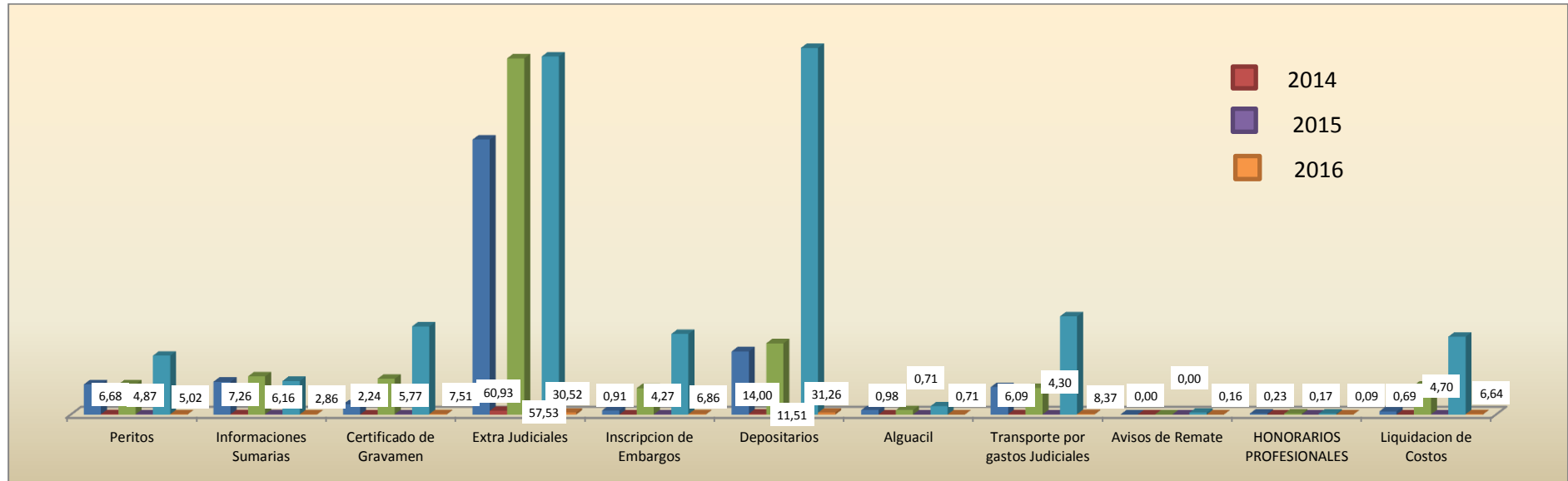
Los Intereses Cartera de Crédito por Cobrar, en el periodo 2014 no presentan especificaciones por cuenta únicamente se proporciona un valor general el mismo que es de \$159,413.50 dólares.

En lo que al periodo 2015 respecta este se detalla de la siguiente manera el 84.56% le corresponde a la Cartera de crédito para la microempresa por ser una actividad con mayor riesgo, el 13.76% se le ha asignado a la Cartera de créditos de consumo prioritario y el 1.28% se le concede a la Cartera de crédito inmobiliario y un porcentaje menor del 0.40% para la Cartera de crédito consumo ordinario.

En el periodo 2016 el porcentaje que posee una mayor representatividad dentro de este grupo es el asignado a Cartera de crédito para la microempresa con un porcentaje del 82.13% que es menor que el del periodo pasado, otro porcentaje es para la cuenta de cartera de crédito para consumo prioritario con el 15.48%, en Cartera para créditos de consumo ordinario el porcentaje es de 1.17%.

Análisis de pagos por Cobrar Clientes

PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		2014		2015		2016	
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	7,285.60		9,993.62		18,933.56	
1.6.14.30.10	Peritos	486.67	6.68	486.67	4.87	949.80	5.02
1.6.14.30.12	Informaciones Sumarias	528.58	7.26	615.24	6.16	541.61	2.86
1.6.14.30.15	Certificado de Gravamen	163.14	2.24	577.05	5.77	1,422.48	7.51
1.6.14.30.20	Extra Judiciales	4,438.80	60.93	5,749.56	57.53	5,779.45	30.52
1.6.14.30.25	Inscripción de Embargos	66.24	0.91	426.73	4.27	1,299.59	6.86
1.6.14.30.30	Depositarios	1,020.00	14.00	1,150.00	11.51	5,917.69	31.26
1.6.14.30.35	Alguacil	71.25	0.98	71.25	0.71	133.53	0.71
1.6.14.30.36	Transporte por gastos Judiciales	444.02	6.09	430.22	4.30	1,584.71	8.37
1.6.14.30.37	Avisos de Remate	0.00	0.00	0.00	0.00	30.85	0.16
1.6.14.30.40	HONORARIOS PROFESIONALES	16.90	0.23	16.90	0.17	16.90	0.09
1.6.14.30.45	Liquidación de Costos	50.00	0.69	470.00	4.70	1,256.95	6.64





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

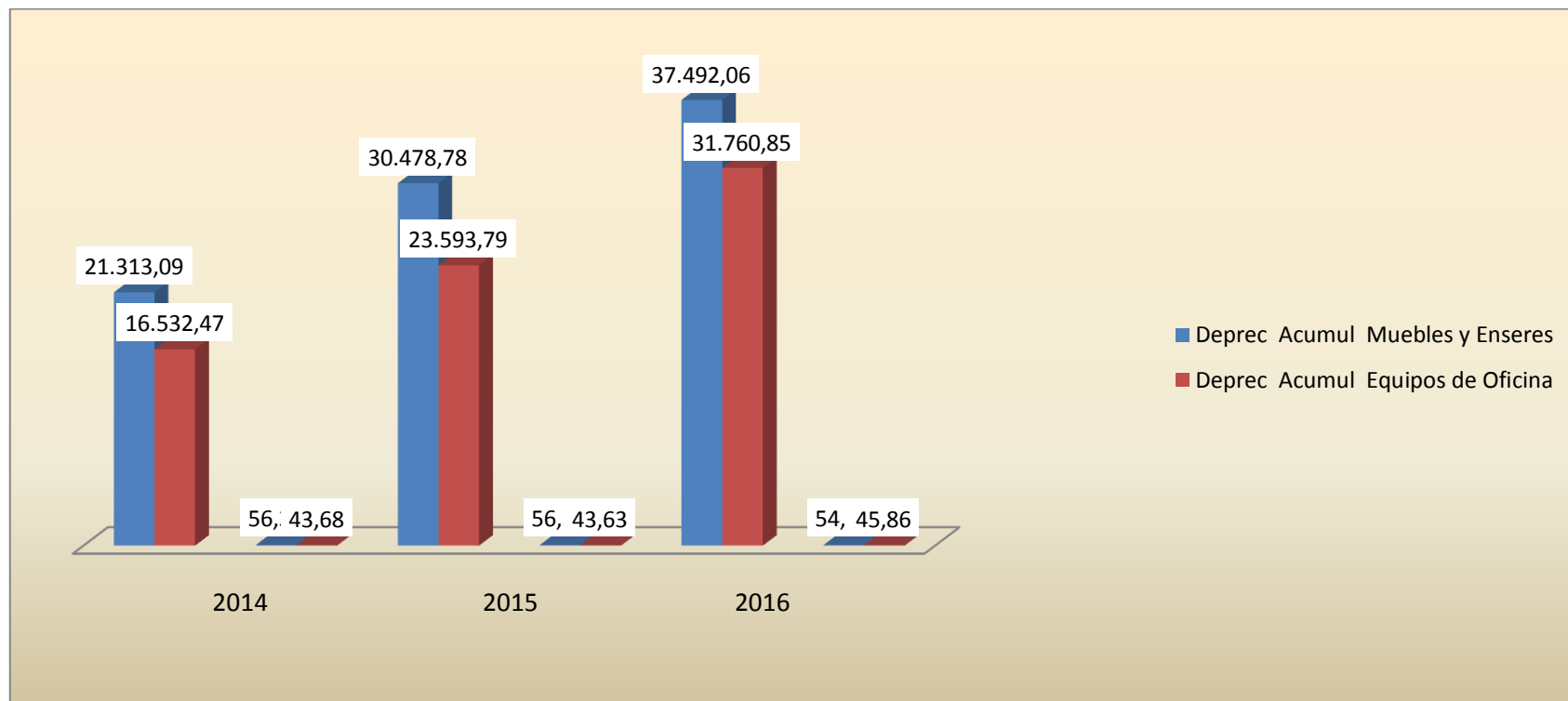
Los Pagos por Cuenta de Clientes, en el periodo 2014 presentan una influencia en la cuentas de: Peritos alcanzó un porcentaje de representación del 6.68%, en Informaciones Sumarias se obtuvo el 7.26%, la cuenta que registra los comunicados Extra Judiciales es la que mantiene en este periodo la mayor representatividad con el 60.93%, otra de las cuentas que mantiene un porcentaje importante es la de Depositarios con el 14%, Transporte por gastos judiciales llegó al 6.09% en este rubro se consideran los gastos en los que incurren para notificar a los socios sobre sus obligaciones vencidas y los Certificados de Gravamen constituyen el 2.24% dentro de este grupo.

El 2015 ha considerado que la cuenta a la que se le debe asignar un porcentaje mayor de representatividad en el grupo es a la de Extra Judiciales con un 57.53%, posteriormente otra de las cuentas a la que se asigna el 11.51% es la de Depositarios, a las Informaciones Sumarias se le ha proporcionado el 6.16% y un 5.44% para la cuenta de Certificados de Gravamen, en un porcentaje menor del 4.87% es para la cuenta de Peritos.

En el periodo 2016 la cuenta con el porcentaje más alto es la de Depositarios con un valor porcentual del 31.26%, seguida de la cuenta Extra Judiciales con el 30.52%, un porcentaje del 7.51% le corresponde a la cuenta de Certificados de Gravamen, los Transporte por gastos Judiciales también poseen un porcentaje del 8.37% en este importante grupo, a los Peritos en este periodo se le ha asignado un 5.02% del valor general que asume la cuenta principal, por último otro valor representativo es el de la cuenta Liquidación de Costos con el 6.64%.

Análisis Depreciación Acumulada

DEPRECIACIÓN ACUMULADA		2014		2015		2016	
1.8.99.15	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	-37,845.56		-54,072.57		-69,252.91	
1.8.99.15.05	Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-21,313.09	56.32	-30,478.78	56.37	-37,492.06	54.14
1.8.99.15.10	Depreciación Acumulada Equipos de Oficina	-16,532.47	43.68	-23,593.79	43.63	-31,760.85	45.86





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Una de las cuentas a las que se le debe realizar un análisis es a Depreciaciones Acumuladas por cuanto a través de ella se puede conocer los valores que representan el desgaste o pérdida de valor de los bienes de propiedad de la cooperativa.

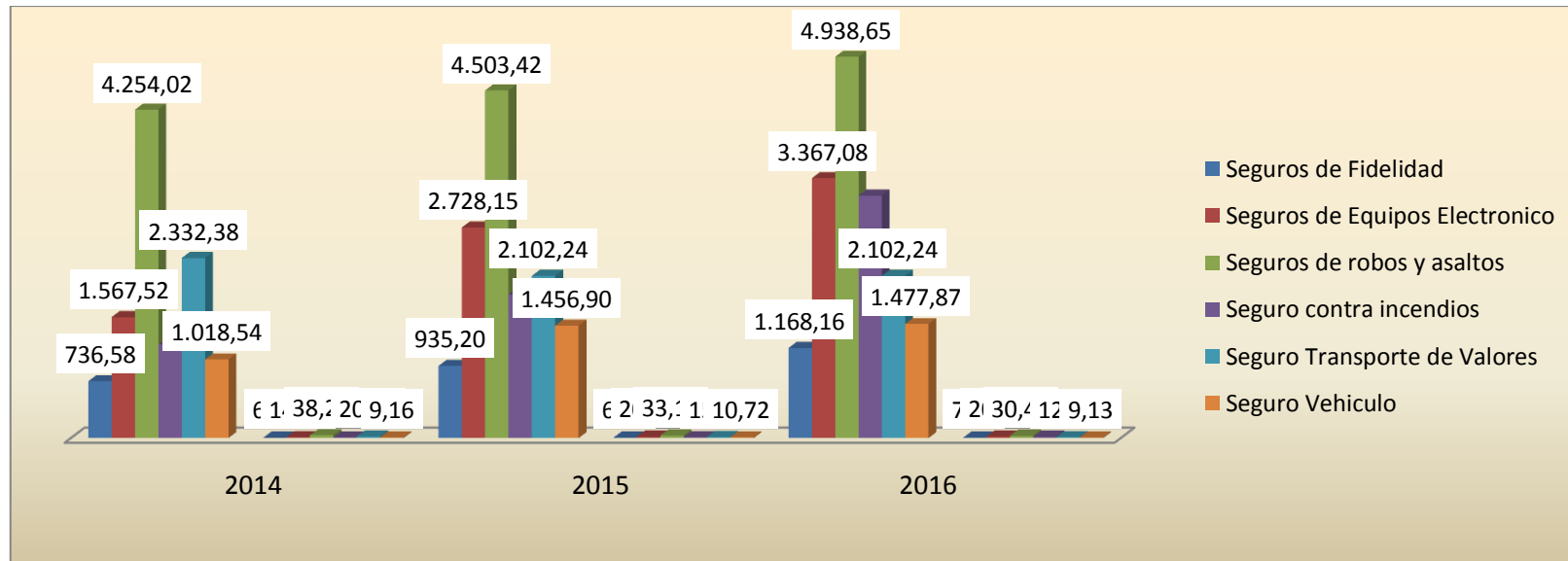
En el periodo 2014 se registra el 56.32% de pérdida de valor en la cuenta que agrupa los Muebles y Enseres y por otra parte con el 43.68% se encuentra la cuenta de Depreciación Acumulada de Equipos de Oficina.

El panorama en el periodo 2015 es parecido con un 56.37 es para la cuenta de Depreciación Acumulada Muebles y Enseres y del 43.63% para la Depreciación Acumulada Equipo de Oficina, lo que permite determinar que el cálculo para este tipo de operación es uniforme.

En el 2016 en cambio el porcentaje de Depreciación Acumulada Muebles y Enseres es del 54.14 habiendo disminuido debido a que algunos muebles y enseres ya cumplieron con su vida útil y fueron dados de baja, contrariamente el porcentaje correspondiente a la Depreciación Acumulada Equipo de Oficina se incrementó ya que en este periodo se adquirieron algunos equipos de computación por la ampliación de servicios en la entidad financiera.

Análisis de Seguros

SEGUROS		2014		2015		2016	
1.9.05.90.15	SEGUROS PREPAGADOS	11,119.73		13,586.10		16,195.03	
1.9.05.90.15.05	Seguros de Fidelidad	736.58	6.62	935.20	6.88	1,168.16	7.21
1.9.05.90.15.10	Seguros de Equipos Electrónico	1,567.52	14.10	2,728.15	20.08	3,367.08	20.79
1.9.05.90.15.20	Seguros de robos y asaltos	4,254.02	38.26	4,503.42	33.15	4,938.65	30.49
1.9.05.90.15.25	Seguro contra incendios	1,210.69	10.89	1,860.19	13.69	3,141.03	19.40
1.9.05.90.15.30	Seguro Transporte de Valores	2,332.38	20.98	2,102.24	15.47	2,102.24	12.98
1.9.05.90.15.35	Seguro Vehículo	1,018.54	9.16	1,456.90	10.72	1,477.87	9.13





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

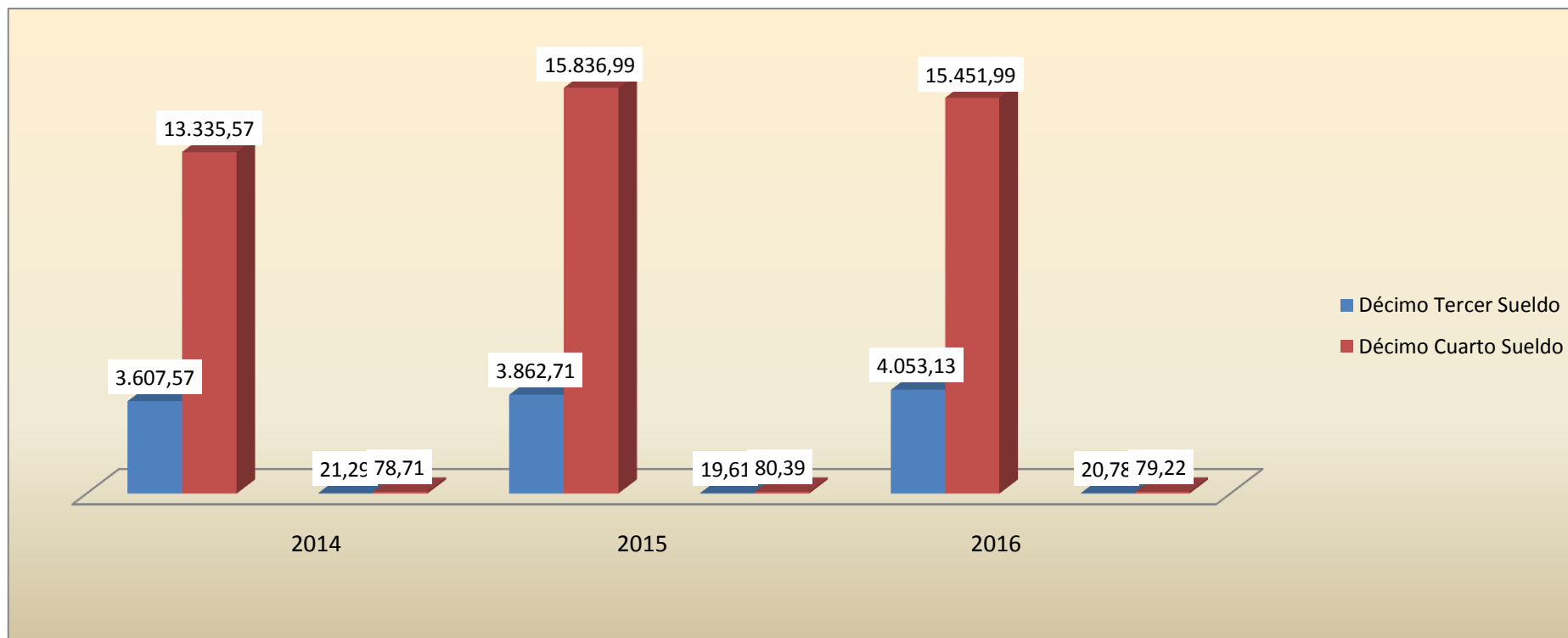
El tema de los seguros se convierte en una operación necesaria para salvaguardar los bienes de propiedad de la cooperativa, en el periodo 2014 la contratación de una prima que proteja contra robos y asaltos constituye el mayor porcentaje de este grupo con un 38.26% de la asignación general en este grupo, el Seguro de transporte de valores es otra de la cuentas que amerita la contratación del seguro, esta cuenta representa un 20.98% del valor establecido en el grupo, los Seguros para Equipos Electrónicos obtuvieron el 14.10% mientras que el Seguro contratado para Vehículo llegó al 9.16% y por último el Seguro de Fidelidad obtuvo un 6.62%.

Para el periodo 2015 el Seguro de robos y asaltos alcanzó un porcentaje de 33.15%, en el caso del Seguro para Equipos Electrónicos el porcentaje de asignación a esta cuenta fue de 20.08%, con el 15.47% se asignó al Seguro para Transporte de Valores, un Seguro importante es el de Incendios al cual se le proporcionó un 13.69%. Otro de los Seguros es el de los Vehículos al cual le corresponde un porcentaje del 10.72% y como última contratación de estos servicios está el Seguir de Fidelidad con el 6.88%.

En el periodo 2016 el Seguro contra Robos y Asaltos se ubicó en el 30.49% seguido del Seguro para Equipos Electrónicos el mismo que fue asignado con un porcentaje del 20.79%, otro de los Seguros a los que le proporciono un porcentaje del 19.40% es al de Seguro contra Incendios, tenemos además el seguro Transporte de valores al cual se le otorgó un porcentaje del 12.98% , con el 9.13 está el Seguro para Vehículos, mientras que el Seguro de Fidelidad alcanzó en este periodo un 7.21% de la asignación total para este grupo.

Análisis de Beneficios Sociales

BENEFICIOS SOCIALES		2014		2015		2016	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	16,943.14		19,699.70		19,505.12	
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	3,607.57	21.29	3,862.71	19.61	4,053.13	20.78
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	13,335.57	78.71	15,836.99	80.39	15,451.99	79.22





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

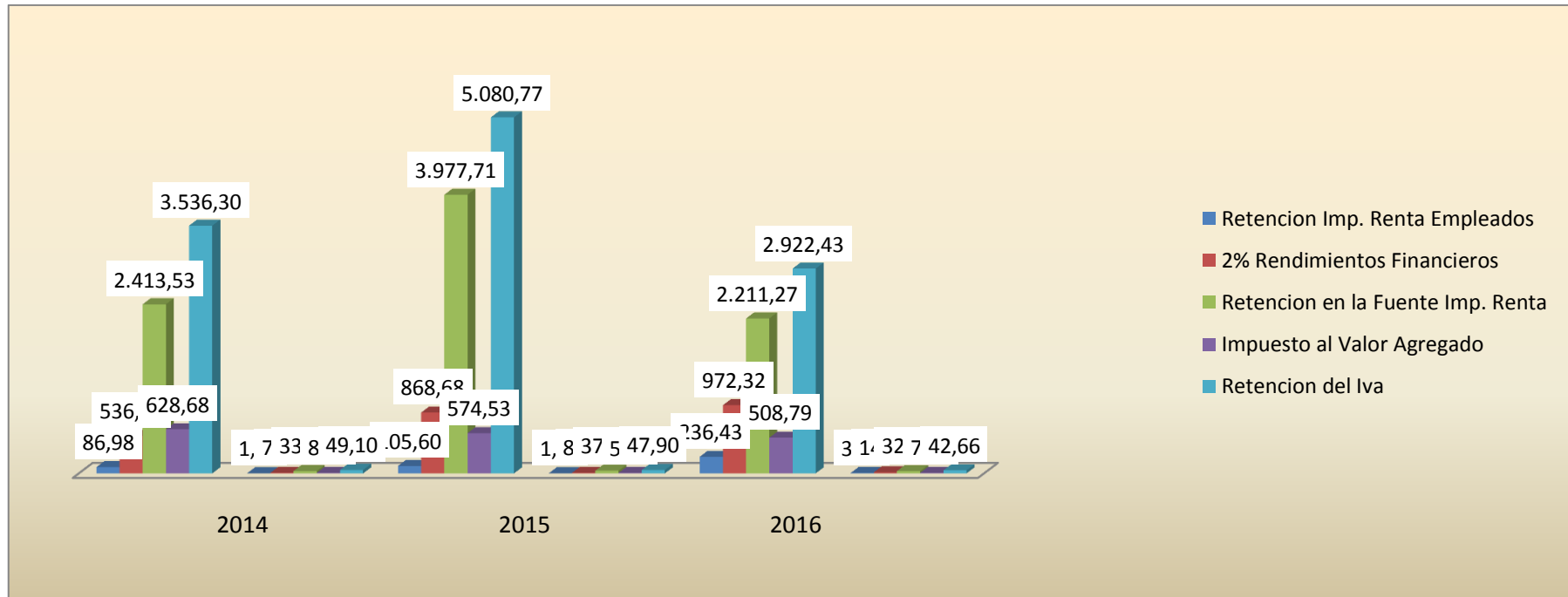
Los BENEFICIOS SOCIALES son una obligación de la cooperativa frente a sus empleados es así que en el periodo 2014 la cuenta que registra los valore del Décimo Tercer Sueldo obtuvo un porcentaje de representatividad del 21.29% y la del Décimo Cuarto Sueldo un porcentaje del 78.71% en esta categoría.

En el periodo 2015 el Décimo Tercer Sueldo alcanzó un porcentaje del 19.61% y un 80.39% para el Décimo Cuarto Sueldo esto debido a que se contrató en los últimos meses del año a personal de apoyo para la agencia del Naranjito.

En el último periodo analizado el porcentaje de representatividad del Décimo Tercer Sueldo fue del 20.78% por los contratos que se anteriormente se habían explicado contratación de personal de apoyo, y el Décimo Cuarto Sueldo bajo a un 79.22% al haber terminado la relación laboral del personal de apoyo.

Análisis de retenciones en la Fuente

RETENCIONES		2014		2015		2016	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	7,201.51		10,607.29		6,851.24	
2.5.04.05.02	Retención Imp. Renta Empleados	86.98	1.21	105.60	1.00	236.43	3.45
2.5.04.05.03	2% Rendimientos Financieros	536.02	7.44	868.68	8.19	972.32	14.19
2.5.04.05.05	Retención en la Fuente Imp. Renta	2,413.53	33.51	3,977.71	37.50	2,211.27	32.28
2.5.04.05.10	Impuesto al Valor Agregado	628.68	8.73	574.53	5.42	508.79	7.43
2.5.04.05.15	Retención del IVA	3,536.30	49.10	5,080.77	47.90	2,922.43	42.66





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

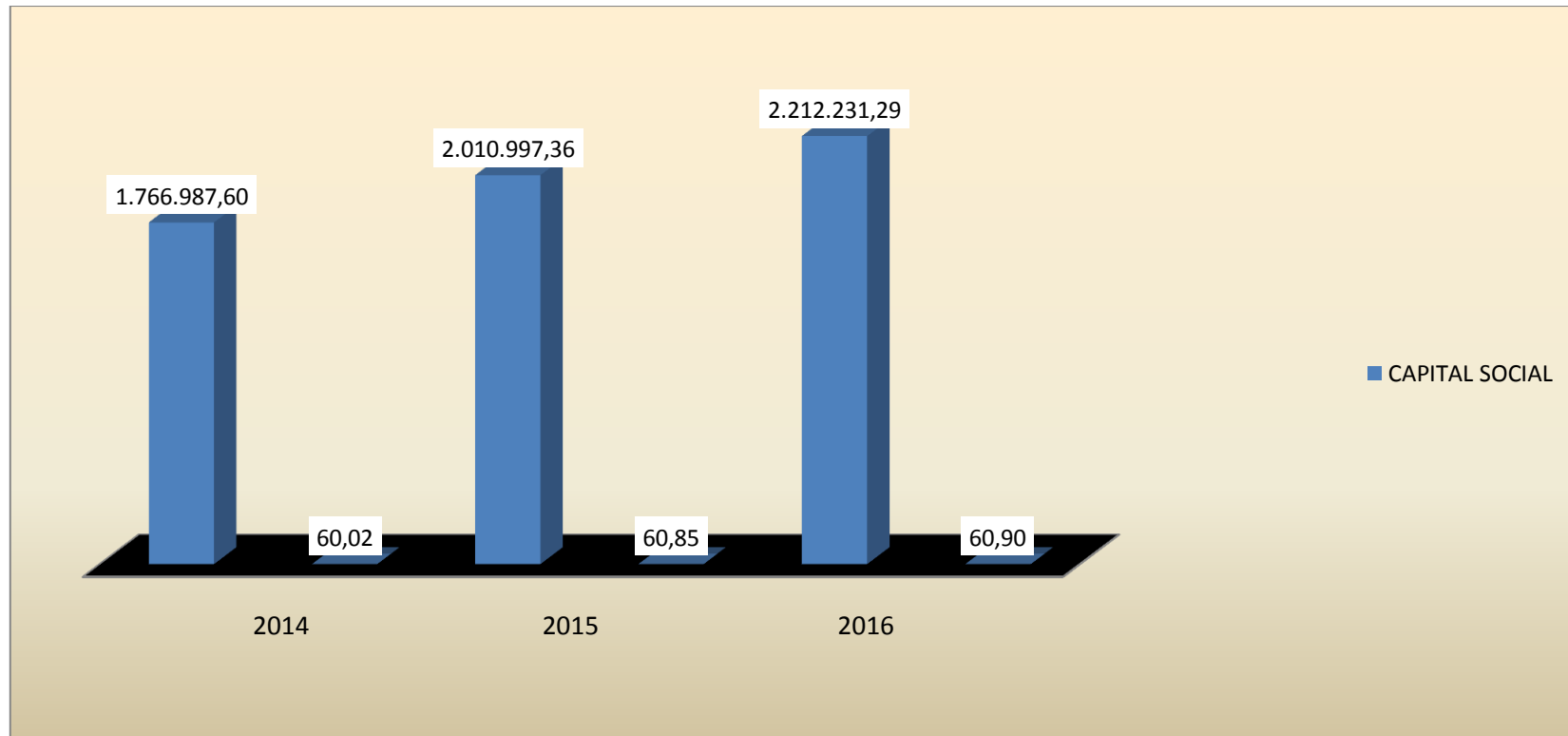
En lo que respecta a las RETENCIONES se observa que en el periodo 2014 un 33.51% de estas le corresponden a la cuenta de Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta y con un valor superior del 49.10% de representatividad en el grupo se encuentran las Retención por concepto de Impuesto al Valor Agregado IVA, el Impuesto por el 2% de Rendimientos Financieros es otra de las cuentas que alcanzó el 7.44% en este periodo.

El periodo 2015 presenta un incremento en el porcentaje que corresponde a la cuenta de Retención del IVA con un porcentaje del 47.90%, otro porcentaje es el de Retención en la Fuente Impuesto a la Renta el mismo que alcanzó el 37.50%, a la cuenta de 2% de Retención por Rendimientos Financieros le corresponde un porcentaje del 8.19% del valor total alcanzado en el grupo y al Impuesto al Valor Agregado se le ha asignado un 5.42%.

Los porcentajes que en el periodo 2016 se han alcanzado en los diferentes conceptos por Retenciones se encuentra el de Retención en la fuente Impuesto a la Renta con un porcentaje del 32.28%, las retenciones causadas por el IVA en este periodo alcanzaron un 42.66%, no se puede dejar de mencionar el porcentaje que la cuenta del 2% para Rendimientos Financieros a obtenido siendo este del 14.19%, un porcentaje del 7.43% ha sido para el Impuesto al valor Agregado y por último un 3.45% para Retención Impuesto a renta Empleados.

Análisis del Patrimonio

PATRIMONIO		2014		2015		2016	
3	PATRIMONIO	2,944,201.62		3,304,590.52		3,632,673.13	
3.1	CAPITAL SOCIAL	1,766,987.60	60.02	2,010,997.36	60.85	2,212,231.29	60.90





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

El PATRIMONIO es el reflejo de los bienes que posee la cooperativa y que se encuentran susceptibles de estimación económica. En el periodo 2014 la cooperativa Lucha Campesina presenta un Patrimonio de \$ 2'944.201,62 dólares de los cuales el 60.02% le corresponde al Capital Social.

En el periodo 2015 el Patrimonio se incrementa a \$ 3'304.590,52 con un porcentaje correspondiente al Capital Social de 60.85 esto debido al incremento en los valores del Patrimonio.

En el último periodo 2016 los valores monetarios que conforman el Patrimonio son de \$ 3'632.673,13 de los cuales el 60.90% le ha sido asignado al Capital Social de la cooperativa Lucha Campesina.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Análisis Estado de Pérdidas y Ganancias por componentes

La variación en GASTOS entre los periodos 2014 y 2015 se ubicó en 23.41% con un valor de \$493,539.56 correspondiendo este incremento al año 2015.

Los DEPÓSITOS DE AHORROS en el periodo 2015 se incrementaron en un 9.09% con relación al año anterior debido a que se utilizó una campaña publicitaria eficiente para la captación de recursos.

De la misma manera los DEPÓSITOS A PLAZO alcanzaron un importante crecimiento en el periodo 2015 llegando a representar \$148,121.45 USD con un porcentaje de 53% frente al periodo 2014.

Al incrementarse los valores en el período 2015 las OBLIGACIONES FINANICERAS también presentan un aumento de \$12,072.88USD que en valor porcentual llegó a 9.48%, no obstante las OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO disminuyeron en un porcentaje del 9.22% con un valor de \$11,739.57USD.

La cuenta de PROVISIONES también manifiesta un incremento significativo de \$131,328.89USD en el periodo 2014 aumento su valor en \$167,398.56USD en el 2015 presentando un crecimiento porcentual del 27.47% llegando a un valor de \$36,069.67USD, debido al número de operaciones alcanzadas en la colocación de créditos durante este periodo.

En lo que respecta a los GASTOS DE OPERACIÓN en la comparación entre periodos 2014 – 2015 estos alcanzaron un incremento notable del 25.12% en el periodo 2015, siendo la cuenta con mayor representatividad la de GASTOS DEL PERSONAL.

Dentro del grupo de GASTOS DE REPRESENTACIÓN Y RESPONSABILIDAD, la cuenta con mayor representatividad es el de APORTES AL IESS, habiéndose incrementado un 24.14% con relación al año 2014, seguido del FONDO DE RESERVA



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

con un porcentaje del 20.15% esto debido a las contrataciones efectuadas en el periodo 2015 de nuevos empleados para las diferentes agencias de la cooperativa.

De manera general los SERVICIOS VARIOS también se han incrementado en un 21.37% durante el periodo 2015, siendo la cuenta de Transporte varios de personal la que presenta dentro de este grupo un aumento considerable con relación al periodo 2014, llegando a representar el 38.72% en el año 2015.

Los SERVICIOS BÁSICOS, es otra de las cuentas que se han incrementado con un valor de \$8,399.00USD y un porcentaje del 37.35% en el periodo 2015, la cuenta de Agua Potable durante el periodo 2015 presenta una importante disminución en sus valores habiendo registrado un consumo de \$13,994.00USD en el periodo 2014 debido a fugas internas en las instalaciones, mientras que en el año 2015 los valores registrado son de \$120.11USD lo que ha generado un ahorro del 99.14%.

En lo que respecta a las CAPACITACIONES se puede apreciar que estas han disminuido considerablemente representando un valor porcentual del 31.56% menos que en el año 2014, situación que debe ser analizada por parte de los directivos.

Los IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS durante el periodo 2015 mantuvieron cantidades significativas, notándose en este año un incremento de \$20,155.51USD con un porcentaje del 25.97% con relación al periodo 2014.

Las DEPRICIACIONES muestran un aumento normal sobre el desgaste de los muebles y equipos de propiedad de la cooperativa alcanzando un incremento del 1.94% en el año 2015.

En el amplio grupo de los INGRESOS según la información proporcionada se observó que la cuenta de INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS obtuvo un aumento en su valores monetarios de \$516,450.96USD lo que representa un porcentaje del 23.90%



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

frente al año 2014, siendo el Interés por Mora una de las cuentas con representatividad lo que significó un incremento del 26.79% producto del cobro de valores por el retraso en la cancelación de créditos otorgados a los socios de la cooperativa.

Los INGRESOS POR SERVICIOS, alcanzaron un porcentaje del 61.37% en el periodo 2015 más que en el periodo 2014 por cuanto los socios utilizaron los servicios ofertados por la entidad en un número mayor generando este importante aumento.

La REVERSIÓN DE LAS PROVISIONES, aumento en el 55.80% en el año 2015 a consecuencia de la disminución de la cartera de crédito.

Los GASTOS en el periodo 2016 se incrementaron en un porcentaje del 13.09% con relación al año 2015, siendo los DEPÓSITOS DE AHORROS los que alcanzaron un 28.34% más que en el periodo anterior.

En el periodo 2016 se pagó un porcentaje del 40.53% por concepto de DEPÓSITOS A PLAZO debido al volumen monetario que se captó en la cooperativa, este incremento llegó a \$173,128.18 USD.

Las PROVISIONES presentan un incremento de \$49,272.56 USD en el año 2016 el cual va en concordancia con la cantidad de recursos otorgados en la CARTERA DE CRÉDITO, siendo el Microcrédito la cuenta que obtuvo un 12.07% .

En los GASTOS DE OPERACIÓN se observa un incremento del 2.38% en el año 2016 con el referente de que las cuentas que conforman este grupo tuvieron un alza en los rubros de Gastos de personal por las contrataciones realizadas para las diferentes agencias.

Los HONORARIOS es una cuenta en muestra un importante crecimiento en los rubros de Directores la misma que obtuvo un porcentaje del 32.24% en el periodo 2016 frente a



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

la cantidad registrada en el 2015, de igual manera la cantidad monetaria por concepto de Asesoría se incrementó en un porcentaje del 33% en el último periodo analizado, estos valor corresponden a las asesorías brindadas a Jefes de áreas.

En relación a los Honorarios Profesionales se notó una disminución en la cuenta de Honorarios profesionales legales del 97.74% en el periodo 2016 y de Honorarios profesionales varios de un 69.65%, esto con relación a los valores devengados en el año 2015, por su parte los Honorarios profesionales Gerencia no sufrieron variaciones manteniendo el mismo rubro que en el periodo 2015.

Las subcuentas que conforman los SERVICIOS BÁSICOS se incrementaron de la siguiente manera: Energía con un incremento del 5.14% en el año 2016 frente al año base; Teléfonos en un porcentaje del 36.09% y una disminución en el pago por servicio de Agua Potable del 50.31% en este periodo 2016 también se observa un rubro destinado al pago de revisión por cable TV Cable con un valor de \$918 dólares al año.

La cuenta de MOVILIZACIONES Y VIÁTICOS se disminuyó notablemente en los valores destinados a Movilizaciones y Viáticos a Directivos y Empleados en porcentajes tales como 25.66% y 18.75% respectivamente, el pago sobre este concepto para los Abogados se mantuvo el valor de \$ 470.71 y la Movilización y Viáticos de Gerencia aumentaron un 19.73%; otra de las cuentas con aumento fue la destinada a Transporte varios de personal con el 23.96% estas variaciones se dieron el periodo 2016.

Los rubros asignados a SEGUROS en el periodo 2016 como es el caso de Seguros de fidelidad disminuyó en un 50.31%, debido a la confianza generada por el personal a cargo del manejo de los valores, los Seguros de Equipos Electrónicos muestran un incremento del 10.70%, mientras los Seguros de Robos y Asaltos se incrementó en un porcentaje del 5.03%, en lo relacionado con los Seguros contra Incendios ha sido conveniente incrementar sus valores debido a la cantidad de activos que se mantienen por lo que se aumentó un valor adicional en la prima de \$552.28 lo que representa un



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

porcentaje de incremento del 28.59% frente al periodo 2015 que fue menor; el Seguro de Transporte de Valores disminuyó en un 12.78% por cuanto se contrató los servicios de otra empresa, en lo que respecta a los Seguros de Vehículos la firma del nuevo contrato incluyó un valor adicional de \$ 27.30 llegando a representar un incremento de 1.65%, finalmente dentro de este grupo los Seguros de Fidelidad tanto de Gerencia como de Sub Gerencia han mantenido los rubros asignados a cada cuenta.

Los ARRENDAMIENTOS de las Agencias se han incrementado en un porcentaje del 23.90% en el año 2016; dentro de CAPACITACIONES se puede observar que únicamente la cuenta correspondiente a Capacitación Directores se incrementó en este último periodo en un 79.91%, mientras que la cuenta Capacitación Empleados disminuyó en relación al año 2015 en un porcentaje del 16.94% situación que llama la atención por el desinterés existente por parte de los directivos en alcanzar niveles eficientes de desempeño por parte de los empleados de la cooperativa, otros de los rubros que llama la atención es el de la cuenta de Auditoría ya que este disminuyó en un 42.31% con relación al año 2015 lo que indica que no se han realizado las evaluaciones necesarias en este periodo 2016 para conocer la situación actual de institución financiera.

Los IMPUESTOS FISCALES se han incrementado en rubros significativos pasando de \$194.74 dólares en el periodo 2015 a \$ 7,151.80 dólares que representa el 3572.49% en el año 2016, siendo los Permisos de funcionamiento con el 57.26% y Contribución Anual a la SEPS con un 57.26% los porcentajes de mayor representatividad en esta cuenta en el año 2016.

Las DEPRECIACIONES debido al volumen de activos se incrementaron en un porcentaje del 0.85% del cálculo general, siendo la cuenta de Equipo de Oficina la que alcanzó un mayor porcentaje de incremento llegando a representar en el periodo 2016 un 17.57%.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Las AMORTIZACIONES durante el periodo 2016 aumentó un porcentaje del 46.93% lo que indica que la entidad financiera ha reducido el valor de sus activos o pasivos.

En el MANTENIMIENTO Y REPARACIONES, el mayor rubro es el perteneciente a Mantenimiento Agencias con el 153.81%, seguido de Equipos de Oficina con un porcentaje del 193.54% y Equipos de Cómputo con el 55.77% en el año 2016.

Por otra parte la cuenta de OTROS dentro de la que se encuentran los Imprevistos disminuyo en el periodo 2016 en un 73.05% por cuanta la asignación monetaria para esta cuenta fue menor. Los gastos generados en el rubro asignada a Consultas Buro de Crédito en este periodo 2016 se incrementó en el 30.55% esto debido a la cantidad de socios que solicitaron un crédito en la entidad, además el pago por el uso de la Base de Datos PEPS es otra de las cuentas que se incrementaron en un porcentaje del 308.47% en relación al año 2015.

En cuanto a los INGRESOS de manera general alcanzaron un aumento del 12.07% durante el periodo 2016, es así que los Intereses y Descuentos Ganados llegaron al 11.94% de incremento durante este periodo; de igual manera los Intereses y Descuentos en Inversiones de Títulos Valores que mantuvieron un porcentaje del 87.41% con relación al periodo 2015. Otra de las cuentas con un importante crecimiento durante el año 2016 es la de Cartera de Crédito de consumo ordinario con el 2228.68%; los Intereses generados por Mora también se incrementó en el 69.96% a consecuencia del cobro por tramites efectuados en los pagos atrasados de créditos otorgados a los socios de la entidad.

Las COMISIONES GANADAS EN CARTERA DE CRÉDITO alcanzaron un incremento de calores representativo de \$ 2.77 dólares en el periodo 2015 a \$121.46 en el año 2016 llegando a representar un porcentaje de 4,284.84%.

Otro de los valores que han causado ingresos durante el periodo 2016 los Ingresos por Libretas con el 14.47% de incremento; Las Certificaciones de Cuenta han promovido un porcentaje de ingreso de 23.25%, además las Comisionadas Ganadas por Venta



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Recarga es otro de los rubros que han permitido el ingreso de valores en un 186.15% y las Comisiones Ganadas por el Cobro de Matriculación Vehicular con un porcentaje del 24,525.82%; Remesas COONECTA con el 51.32%, SERVIPAGOS en un 10.32% y las Comisiones Ganadas Remesas BCE en un 546.94%, mientras que las cuentas se sufrieron una disminución porcentual en su valores fueron las de: Comisiones Ganadas Delgado Travel en un 99.87%; Puntomático con el 100%; Giros Facilito disminuyó en el 100% en el periodo 2016.

El total de los Ingresos en el año 2016 se incrementó en una cantidad monetaria de \$338,121.16 más que en periodo 2015 lo que representa un porcentaje del 12.07% a nivel general.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

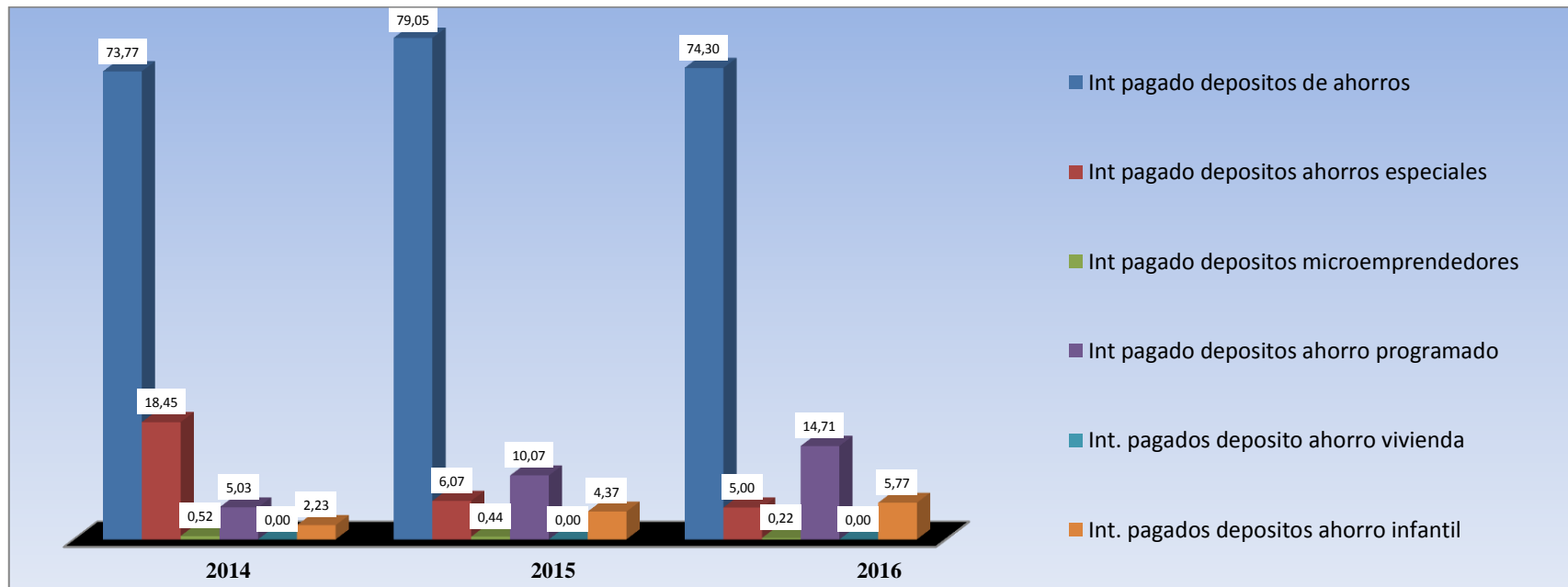
**Evaluación vertical a la información financiera de los periodos 2014, 2015 y 2016
por componentes**

Otro de los puntos que se aborda en este tema es el de la evaluación vertical el mismo que nos permite identificar la estructura que conforman las inversiones y financiamiento de la cooperativa Lucha Campesinas en coherencia a su actividad económica durante los periodos 2014, 2015 y 2016. Esta evaluación es muy importante para hacernos una idea de si la cooperativa ha realizado una distribución equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas que han surgido en cada uno de los periodos analizados.

Para la evaluación se ha considerado la siguiente distribución:

Análisis Obligaciones con el Público

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		2014		2015		2016	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	221,803.43	%	241,973.38	%	258,502.47	%
4.1.01.15.05	Int. pagado depósitos de ahorros	163,618.42	73.77%	191,286.62	79.05	192,064.99	74.30
4.1.01.15.10	Int pagado depósitos ahorros especiales	40,929.91	18.45%	14,690.35	6.07	12,936.93	5.00
4.1.01.15.15	Int pagado depósitos micro emprendedores	1,162.99	0.52	1,054.31	0.44	571.07	0.22
4.1.01.15.20	Int pagado depósitos ahorro programado	11,150.56	5.03	24,356.65	10.07	38,022.08	14.71
4.1.01.15.25	Int. pagados depósito ahorro vivienda	1.52	0.00	0.66	0.00	0.66	0.00
4.1.01.15.30	Int. Pagados depósitos ahorro infantil	4,940.03	2.23	10,584.79	4.37	14,906.74	5.77
Total porcentaje			100.00		100.00		100.00





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

La influencia de cada una de las cuentas dentro de los DEPÓSITOS DE AHORROS a alcanzado los siguientes porcentajes: Intereses Pagados en Depósitos de Ahorros dentro de este grupo representa en el periodo 2014 el 73.77%, mientras que en el año 2015 se observa un incremento del 79.05% en el periodo 2015 y para el año 2016 este se ubicó en el 74.30% disminuyendo frente al periodo anterior.

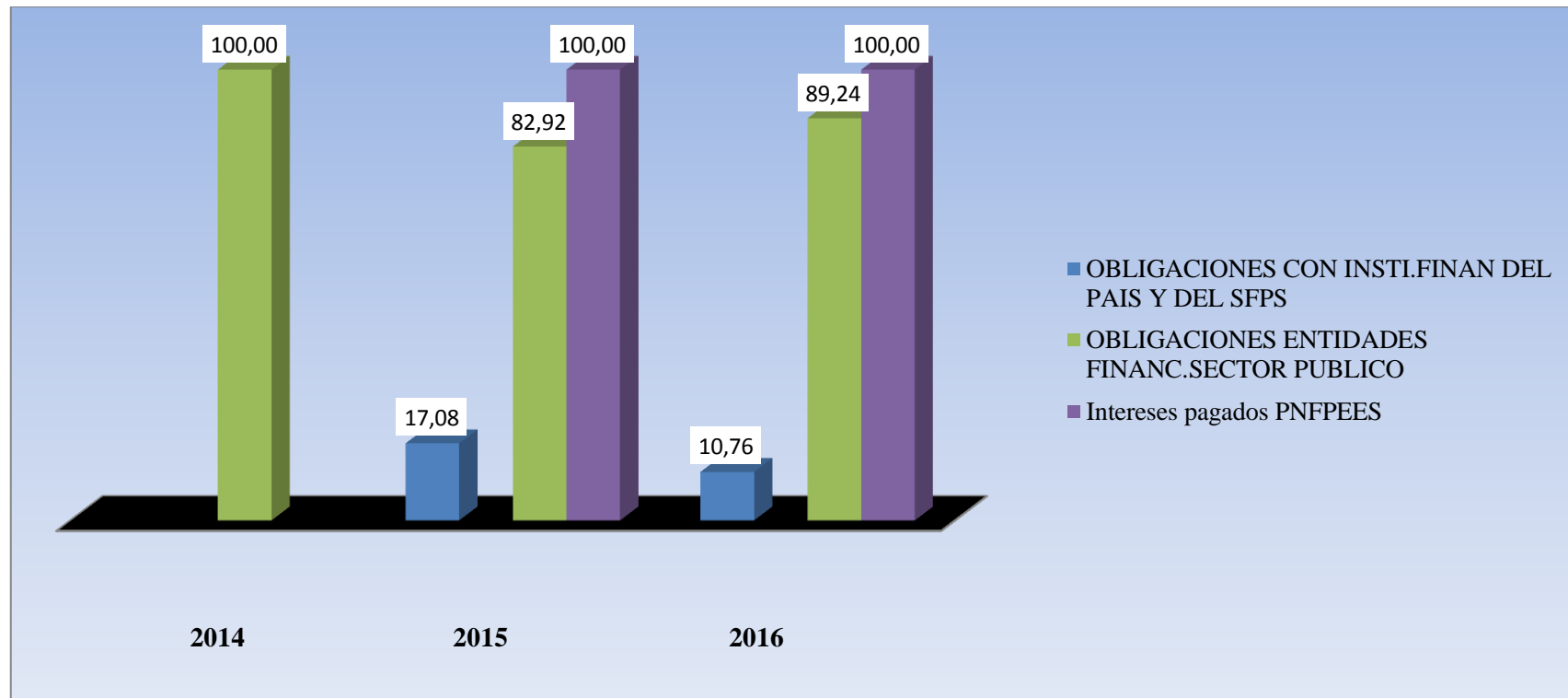
Otra de las cuentas que en este grupo a representados variados porcentajes es la de Intereses Pagados por Depósitos en Ahorros Especiales es así que en el periodo 2014 se mantuvo en un porcentaje del 18.45%, en el periodo 2015 bajó notablemente a 6.07% y en el periodo 2016 continuo con su descenso llegando a representar un 5% de representatividad en el grupo mencionado.

La cuenta de Intereses Pagados por Ahorro Programado muestra un aumento de un periodo a otro iniciando en el 2014 con el 5.03%, la misma que para el año 2015 se incrementó con un porcentaje del 10.07%, en el año 2016 se mantuvo con un porcentaje del 14.71%.

Mientras que las cuentas de Intereses Pagados en Ahorro para Vivienda y Ahorro Infantil se han mantenido con porcentajes bajos sin mayor relevancia dentro del grupo.

Análisis de Obligaciones Financiera

OBLIGACIONES FINANCIERAS		2014		2015		2016	
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	127,335.64	%	139,408.52	%	135,538.27	%
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTI.FINAN DEL PAIS Y DEL SFPS			23,812.45		14,585.85	10.76
4.1.03.30	OBLIGACIONES ENTIDADES FINANC.SECTOR PUBLICO	127,335.64	100.00	115,596.07	82.92	120,952.42	89.24
4.1.03.30.05	Intereses pagados PNFPEES	127,335.64		115,596.07	100.00	120,952.43	100.00





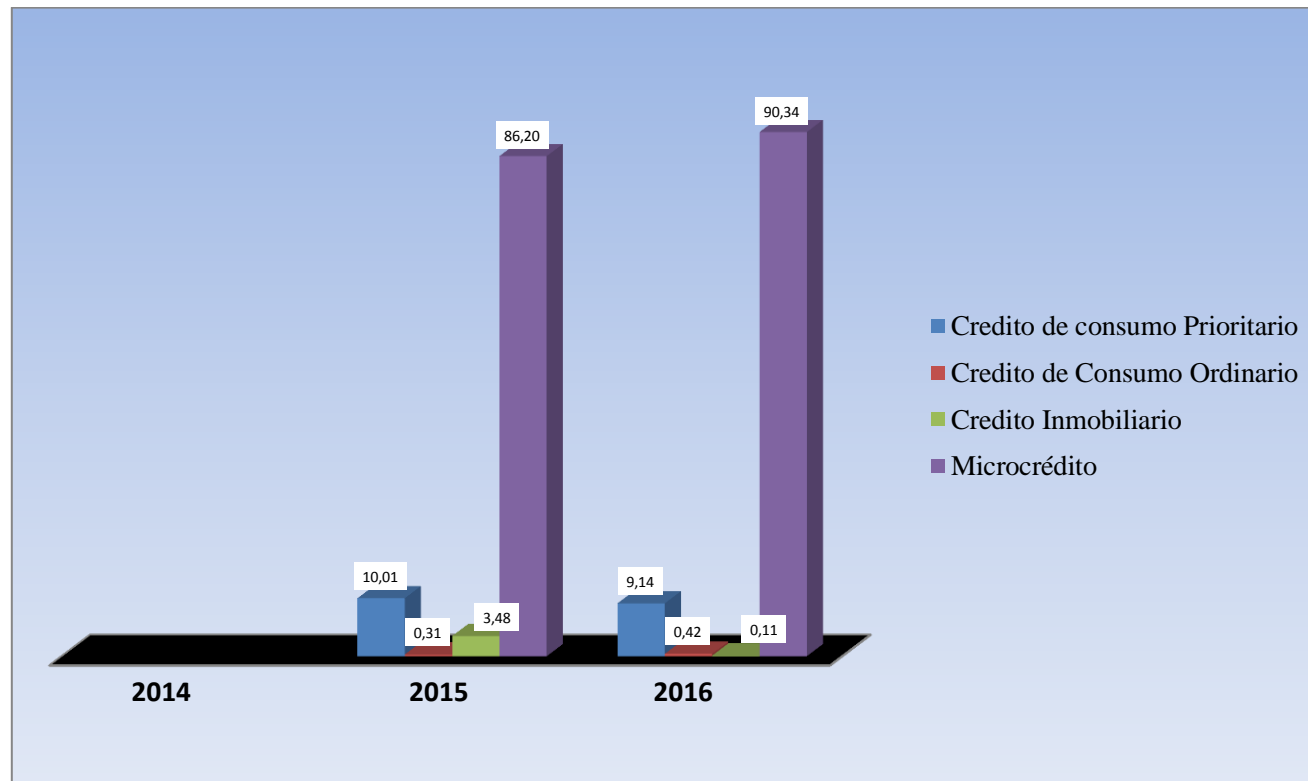
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

En lo que respecta a las OBLIGACIONES FINANCIERAS este grupo representa el valor de las obligaciones contraídas por la cooperativa mediante la obtención de recursos provenientes de otras entidades distintas, la cuenta Obligaciones con Instituciones Financiera del País y del SFPS, en este grupo llegó a representar porcentajes del 17.08% en el año 2015 y en el año 2016 de 10.76%.

Mientras que en el periodo 2014 la cuenta no registra ningún porcentaje; en la cuenta de Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público en el año 2014 representó el 100%, mientras que en el periodo 2015 disminuyó hasta el 82.92% y en el último periodo analizado del 2016 alcanzó un porcentaje del 89.24% de las Obligaciones Financieras por el pago de valores a la cuenta de Intereses pagados PNFPEES.

Análisis de Provisiones

PROVISIONES		2014		2015		2016	
4.4	PROVISIONES	131,328.89	%	167,398.56	%	216,671.12	%
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	131,328.89		167,398.56		179,006.96	
4.4.02.20	Crédito de consumo Prioritario		0.00	16,755.39	10.01	16,355.62	9.14
4.4.02.25	Crédito de Consumo Ordinario		0.00	520.00	0.31	748.58	0.42
4.4.02.30	Crédito Inmobiliario		0.00	5,832.43	3.48	194.22	0.11
4.4.02.40	Microcrédito		0.00	144,290.74	86.20	161,708.54	90.34





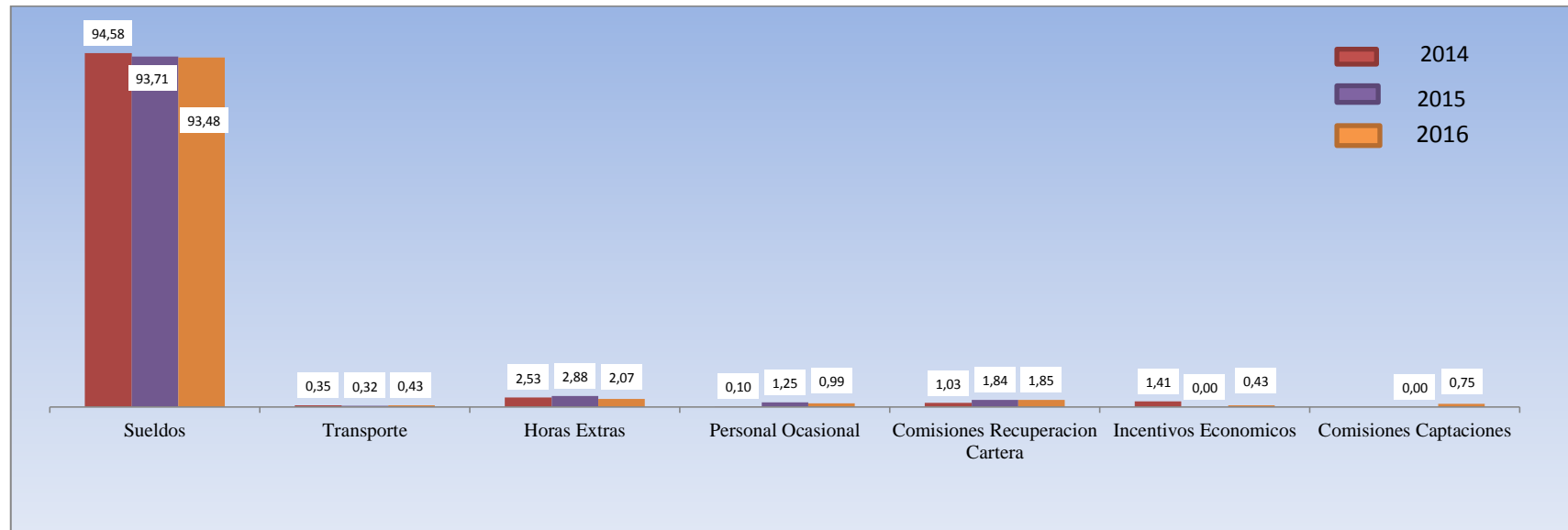
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

La entidad financiera ha provisionado cierta cantidad de dinero para salvaguardar los demás bienes de propiedad de la cooperativa disminuyendo con ello la ocurrencia de riesgos por los valores otorgados a socios que han adquirido responsabilidades sobre algún tipo de inversión financiera.

En el grupo de las PROVISIONES, los Créditos de Consumo Prioritario representan el 10.01% dentro de la Cartera de Créditos en el periodo 2015, y del 9.14% en el periodo 2016, en el periodo 2014 no se habían provisionado rubros para ninguna cuenta, el porcentaje con mayor representatividad es el que corresponde a los Microcréditos con un 86.20% en el año 2015 y para el año 2016 se considera un 90.34 dentro del grupo de provisiones debido al riesgo que presentan estas actividades y la recuperación de los recursos monetarios. La representatividad de los Créditos Inmobiliarios y Créditos de Consumo Ordinarios muestran un porcentaje menor en este grupo.

Análisis Provisión de Gastos de Personal

GASTOS DE PERSONAL		2014		2015		2016	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	435,241.43	%	554,316.39	%	565,216.94	%
4.5.01.05.01	SUELDOS	411,629.59	94.58	519,470.47	93.71	528,357.13	93.48
4.5.01.05.20	Transporte	1,545.00	0.35	1,748.60	0.32	2,405.10	0.43
4.5.01.05.25	Horas Extras	10,999.29	2.53	15,945.59	2.88	11,722.43	2.07
4.5.01.05.30	Personal Ocasional	450.01	0.10	6,933.54	1.25	5,613.28	0.99
4.5.01.05.40	Comisiones Recuperación Cartera	4,467.54	1.03	10,218.19	1.84	10,454.00	1.85
4.5.01.05.45	Incentivos Económicos	6,150.00	1.41		0.00	2,450.00	0.43
4.5.01.05.50	Comisiones Captaciones				0.00	4,215.00	0.75





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

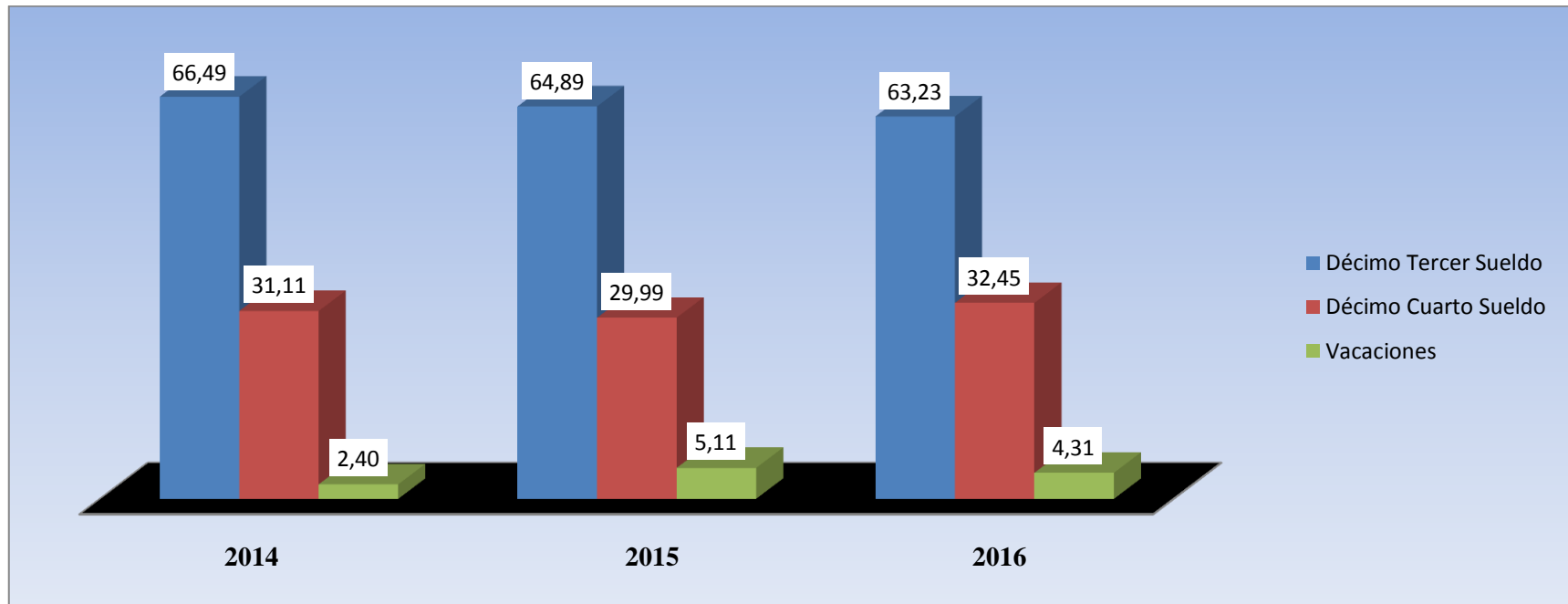
Los gastos de personal agrupan varias cuentas que desglosan los rubros que los colaboradores de la entidad utilizan como parte necesaria para desempeñar sus funciones, de ahí que el manejo personal y empresarial debe ser ajustado estrictamente a las necesidades internas de los empleados.

Los Sueldos en el periodo 2014 representaron el 94.58% de la totalidad de las REMUNERACIONES MENSUALES; se puede notar una disminución de este porcentaje en el periodo 2015 llegando a representar el 93.71% en la cuenta, la misma que para el año 2016 evidencia un 93.48% de representatividad en el grupo de GASTOS DE PERSONAL, otra de las cuentas que muestra valores superiores a la unidad es la de Horas Extras con un 2.53% en el año 2014; un porcentaje del 2.88% en el año 2015 siendo este superior al año base y de un 2.07% en el 2016 periodo en el que es notoria la disminución, las demás cuentas que conforman este grupo presentan porcentajes menores.

Una de las situaciones preocupantes con relación a la capacitación del personal es la falta de asignación presupuestaria para actualización de conocimiento de los empleados, es así que en los periodos 2014 y 2015 no se asignaron valores para tal efecto, únicamente en el periodo 2016 se nota la presencia de una cantidad monetaria la misma que representa el 0.75% frente a los Gastos de Personal.

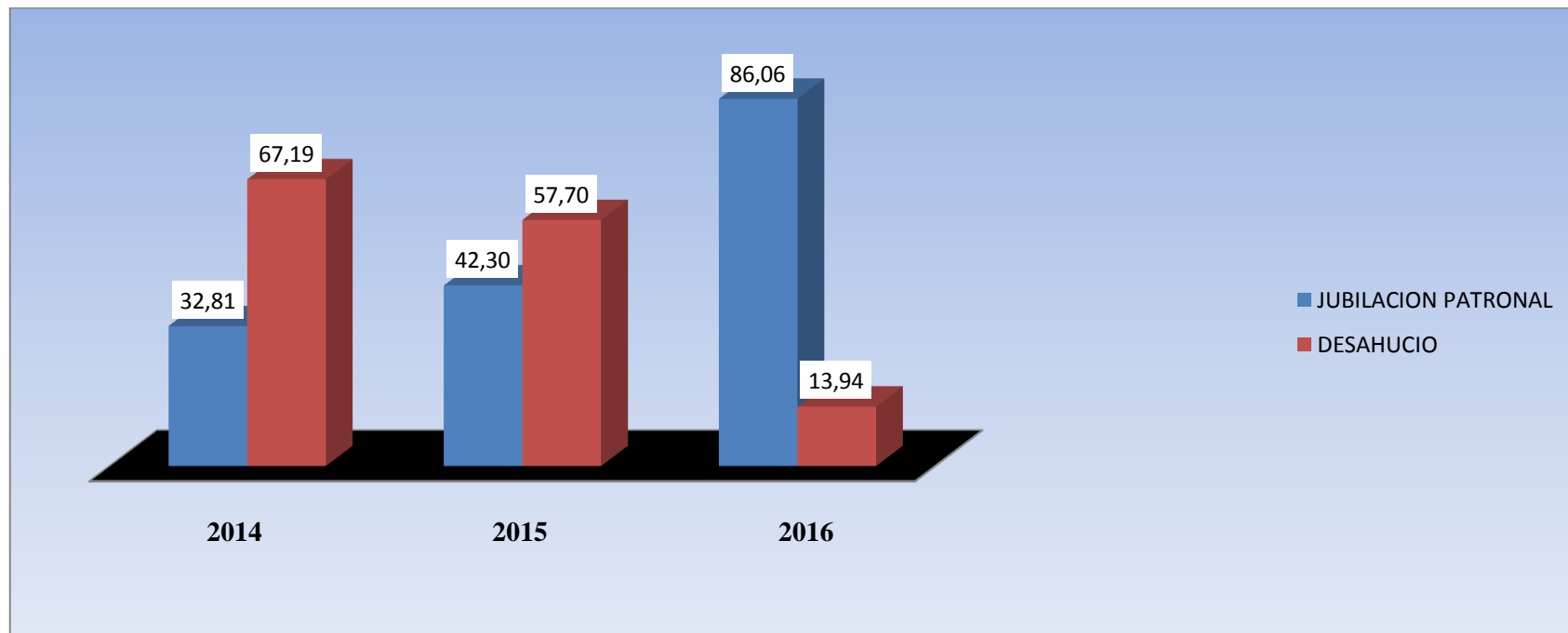
Análisis de Beneficios Sociales

BENEFICIOS SOCIALES		2014		2015		2015	
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	55,961.38	%	72,141.28	%	71,926.84	%
4.5.01.10.05	Décimo Tercer Sueldo	37,208.76	66.49	46,816.07	64.89	45,481.63	63.23
4.5.01.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	17,411.85	31.11	21,638.08	29.99	23,342.17	32.45
4.5.01.10.15	Vacaciones	1,340.77	2.40	3,687.13	5.11	3,103.04	4.31



Análisis de Pensiones Jubilares

PENSIONES Y JUBILACIONES		2014		2015		2015	
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	8,930.10	%	5,434.33	%	5,453.72	%
4.5.01.30.01	JUBILACION PATRONAL	2,930.10	32.81	2,298.80	42.30	4,693.40	86.06
4.5.01.30.02	DESAHUCIO	6,000.00	67.19	3,135.53	57.70	760.32	13.94





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Las Pensiones y Jubilaciones se encuentran dentro de las obligaciones que la entidad financiera adquiere con sus empleados a más de ser una disposición legal dentro de la legislación ecuatoriana.

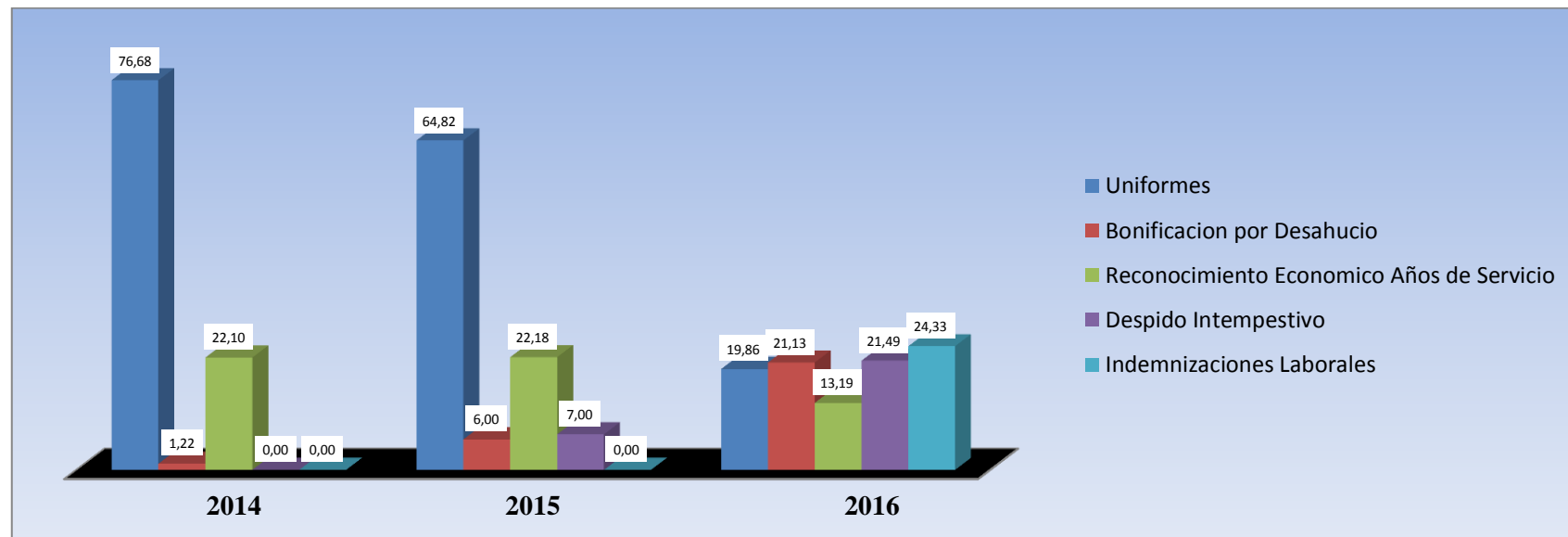
La cooperativa a presupuestado en el periodo 2014 un valor de 48,930.10 dólares de los cuales la cuenta de Jubilación Patronal representa el 32.81% y la cuenta de Desahucio asume el 67.19% con relación a la cuenta principal.

En el periodo 2015 se puede apreciar una disminución en el valor presupuestado de \$ 5,434.33 dólares, de este valor el 57.70% se mantiene en la cuenta de Desahucio y de un 42.30% ha sido asignado a Jubilación Patronal.

Para el periodo 2016 el valor se establece en \$5,453.72 dólares, llegando a representar el 86.06% a Jubilación Patronal por cuanto en este año se contrató nuevo personal para las agencias, en la cuenta de Desahucio el valor monetario asignado es inferior al del período pasado por lo que este representa frente a la cuenta principal un 13.94%.

Análisis de la Cuentas de Otros

OTROS		2014		2015		2016	
4.5.01.90.09	UNIFORMES	12,599.28	76.68	14,268.75	64.82	7,303.01	19.86
4.5.01.90.10	Bonificación por Desahucio	200.00	1.22	1,321.00	6.00	7,769.00	21.13
4.5.01.90.15	Reconocimiento Económico Años de Servicio	3,631.12	22.10	4,881.60	22.18	4,851.10	13.19
4.5.01.90.20	Despido Intempestivo		0.00	1,542.00	7.00	7,900.00	21.49
4.5.01.90.25	Indemnizaciones Laborales		0.00		0.00	8,945.97	24.33





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

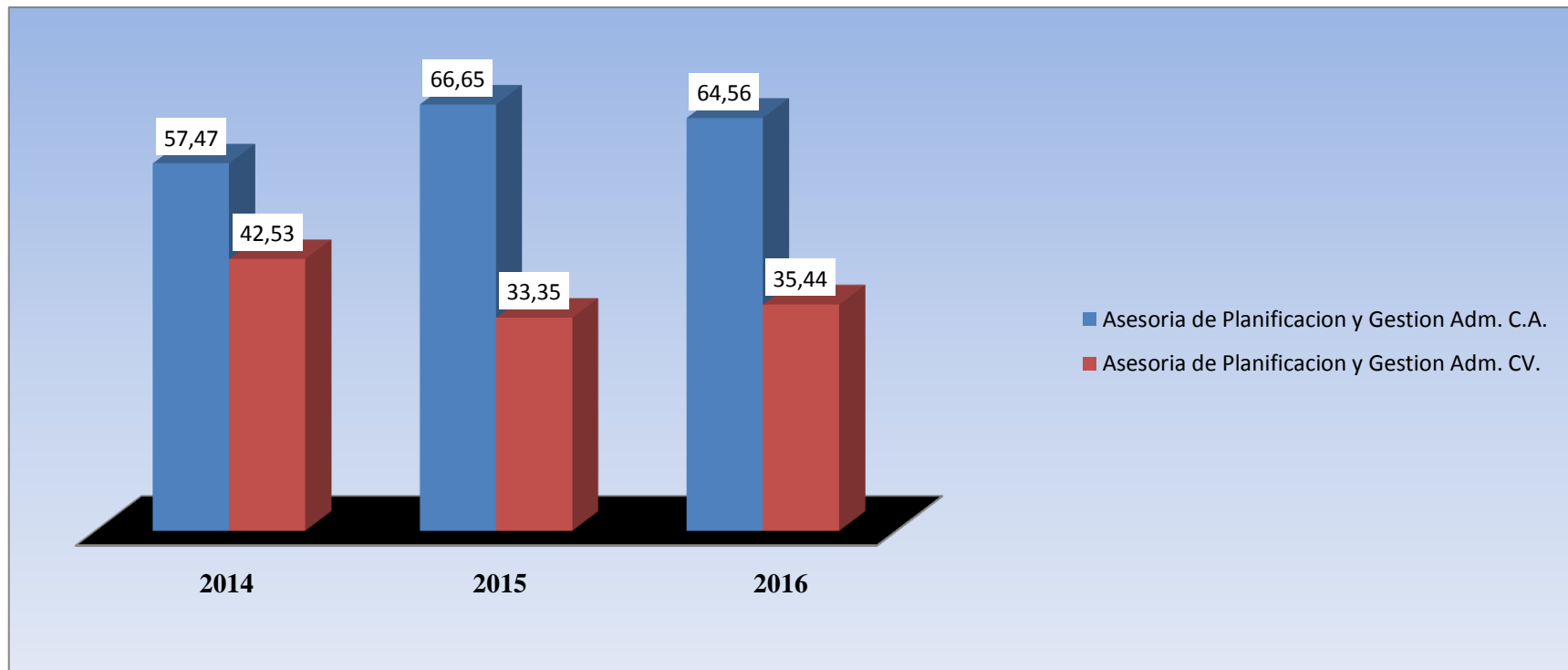
En el grupo denominado OTROS, se agrupan las cuentas de UNIFORMES la cual representa el 76.68% de este grupo en el periodo 2014; Bonificación por Desahucio posee un porcentaje del 1.22% mientras que la cuenta de Reconocimiento Económico Años de Servicio representa el 22.10% en este período.

Para el año 2015 se nota un aumento en los valores asignados llegando a representar la cuenta de UNIFORMES dentro de este grupo el 64.82% por cuanto se proporcionó un mayor número de prendas a los empleados; la cuenta de Reconocimiento Económico Años de Servicio representa en este grupo el 22.18, en porcentajes menores se encuentra la cuenta de Bonificación por Desahucio con el 6% y el 7% para Despido Intempestivo.

En el periodo 2016 la asignación presupuestaria es menor, proporcionando un valor de \$7,303.01 para UNIFORMES con el 19.86%, el rubro para Bonificaciones por Desahucio es de \$ 7,769.00 dólares con un porcentaje del 21.13%; en la cuenta Reconocimiento Económico Años de Servicio la representatividad es del 13.19%, el Despido Intempestivo llega al 21.49%, mientras que la cuenta de Indemnizaciones Laborales se ubicó en el 24.33%.

Análisis de la Cuenta Asesoría

ASESORÍAS		2014		2015		2016	
4.5.02.05.01	ASESORÍAS	54,662.61		64,211.11		85,397.74	
4.5.02.05.01.05	Asesoría de Planificación y Gestión Adm. C.A.	31,414.31	57.47	42,794.11	66.65	55,133.16	64.56
4.5.02.05.01.10	Asesoría de Planificación y Gestión Adm. CV.	23,248.30	42.53	21,417.00	33.35	30,264.58	35.44





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

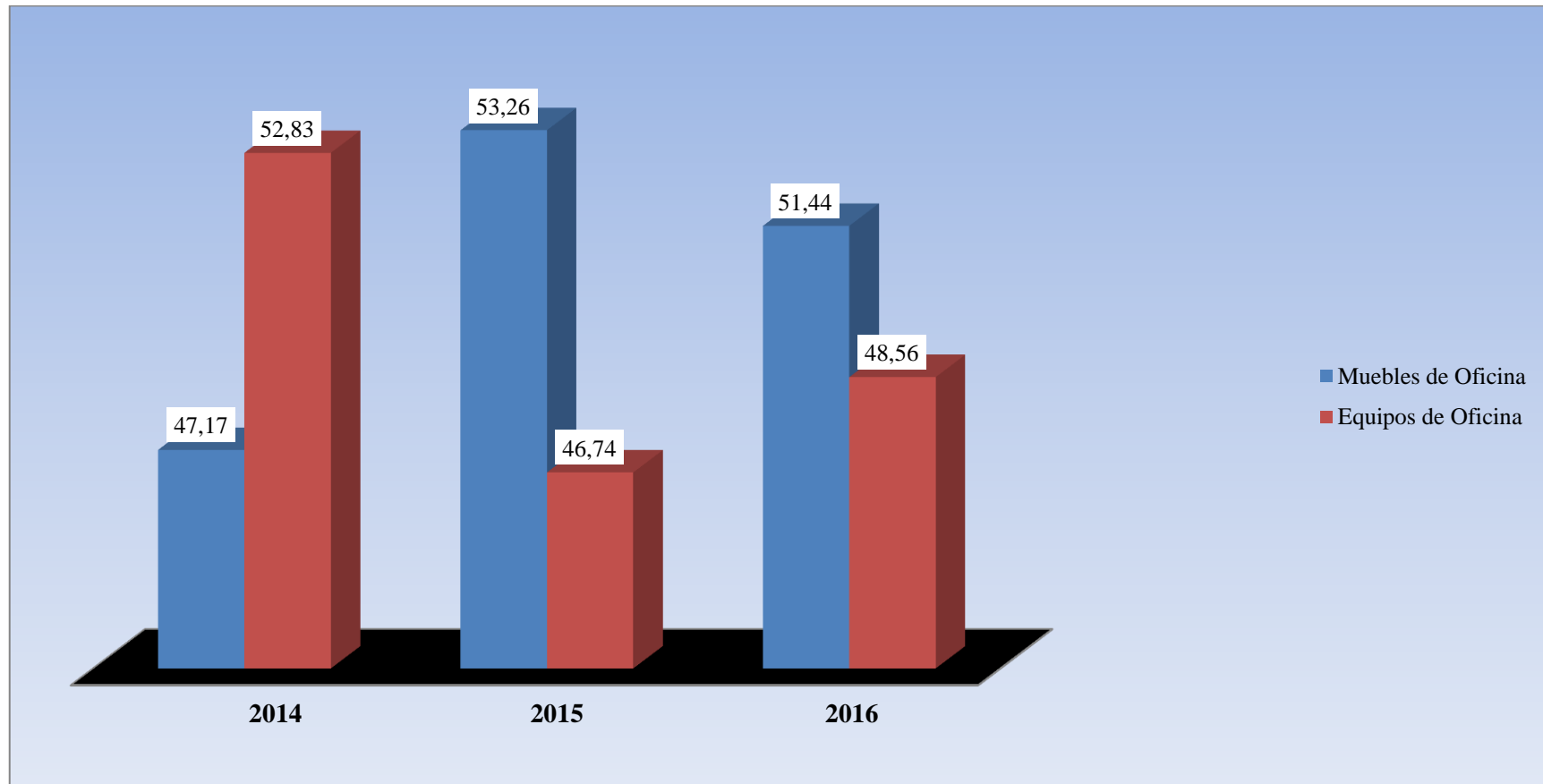
Las ASESORIAS, mantienen valores considerables, es el caso de la cuenta correspondiente a Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.A., en el periodo 2014 mantuvo un porcentaje del 57.47% y el porcentaje restante de 42.53% fue para la cuenta de Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.V.

En el periodo 2015 las mismas cuenta representan: el 66.65% con un valor de \$42,794.11 en Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.A, siendo el porcentaje más alto dentro de la evaluación en los tres periodos y del 33.35% para la cuenta de Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.V. en este importante grupo.

Finalmente en el último periodo 2016 la cantidad monetaria se incrementó a \$85,397.74 dólares con un porcentaje del 64.56% en la cuenta de Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.A., el restante 35.44% lo constituye la cuenta de Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.V.

Análisis de Gasto Denreciaciones

GASTO DEPRECIACIONES		2014		2015		2016	
4.5.05.25	MUEBLES y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	12,673.11		15,181.45		17,181.01	
4.5.05.25.05	Muebles de Oficina	5,977.33	47.17	8,085.61	53.26	8,838.58	51.44
4.5.05.25.10	Equipos de Oficina	6,695.78	52.83	7,095.84	46.74	8,342.43	48.56





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

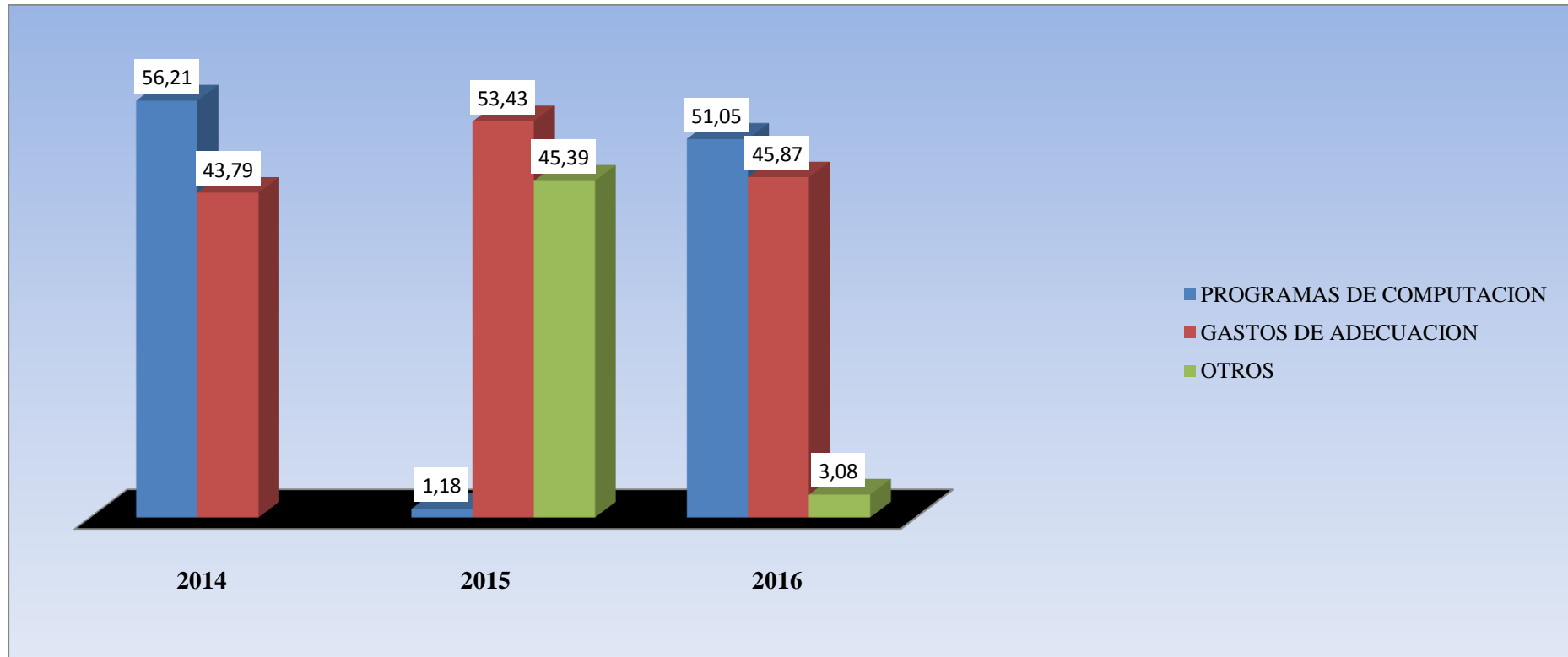
Las DEPRECIACIONES hacen referencia a la pérdida de valor o el precio de algún activo, dentro de este grupo se puede apreciar los porcentajes de representación de cada una de las cuentas, siendo la cuenta que acoge los Muebles de oficina la que alcanzó un porcentaje del 47.17% y la de Equipos de oficina con el 52.83% por cuanto esta último tiene una mayor exposición al desgaste por su uso, estos porcentajes se alcanzaron en el periodo 2014.

En el caso de las depreciaciones en el año 2015 los porcentajes alcanzados fueron los siguientes: en Muebles de Oficina el porcentaje es de 53.26% en relación a las depreciaciones de MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA, y del 46.74% en Equipo de oficina.

En el periodo 2016 la cuenta de MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA incrementa su valor a \$17,181.01 y dentro de este valor el porcentaje de participación de Muebles de oficina es de 51.44%, mientras que la cuenta de Equipo de oficina llegó a obtener un porcentaje del 48.56%.

Análisis de Gastos Amortizaciones

GASTO AMORTIZACIONES		2014		2015		2016	
4.5.06	AMORTIZACIONES	49,564.34		50,434.35		74,102.76	
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACION	27,859.65	56.21	593.72	1.18	37,828.85	51.05
4.5.06.30	GASTOS DE ADECUACION	21,704.69	43.79	26,947.49	53.43	33,993.11	45.87
4.5.06.90	OTROS			22,893.14	45.39	2,280.80	3.08





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

La cooperativa en sus registros contables ha establecido los valores correspondientes a las amortizaciones de sus activos, para reflejar los cambios en el precio de mercado u otras reducciones de valor.

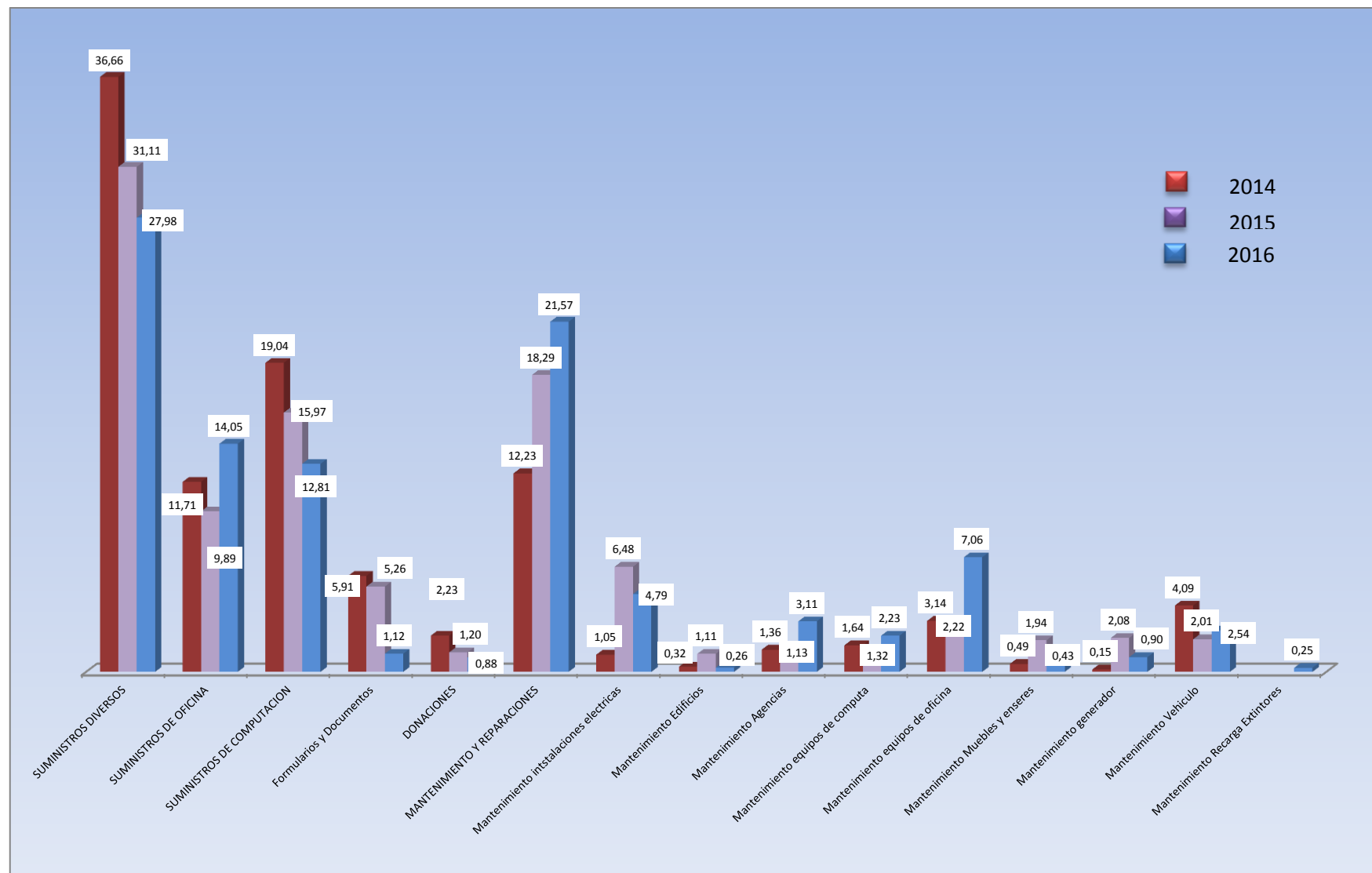
En el periodo 2014 la entidad amortiza las siguientes cuentas: Los Programas de Computación llegaron a representar en este grupo un 56.21% y los Gastos de Adecuación con un porcentaje del 43.79%.

En el periodo 2015 se sumó a este grupo otra cuenta la misma que presenta un porcentaje de representatividad del 45.39%, los Gastos de Adecuación obtuvieron el porcentaje más alto dentro del grupo el mismo que fue del 53.43% y los Programas de Computación se amortizaron en un 1.18 debido a su adquisición es reciente.

El periodo 2016 presenta los siguientes porcentajes de amortización, siendo el más representativo el que corresponde a la cuenta de Programas de Computación con un 51.05%, seguido de Gastos de Adecuación con un 45.87% y finalmente la cuenta Otros con un porcentaje del 3.08% en este grupo.

Análisis de Otros Gastos

OTROS GASTOS		2014		2015		2016	
4.5.07	OTROS GASTOS	132,753.62		178,097.19		164,136.49	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	48,661.07	36.66	55,411.53	31.11	45,932.51	27.98
4.5.07.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	15,541.94	11.71	17,605.13	9.89	23,066.76	14.05
4.5.07.05.02	SUMINISTROS DE COMPUTACION	25,271.50	19.04	28,447.28	15.97	21,032.73	12.81
4.5.07.05.15	Formularios y Documentos	7,847.63	5.91	9,359.12	5.26	1,833.02	1.12
4.5.07.10	DONACIONES	2,960.00	2.23	2,135.35	1.20	1,452.45	0.88
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16,235.74	12.23	32,569.39	18.29	35,409.51	21.57
4.5.07.15.02	Mantenimiento instalaciones eléctricas	1,398.26	1.05	11,535.59	6.48	7,864.12	4.79
4.5.07.15.08	Mantenimiento Edificios	420.00	0.32	1,974.74	1.11	433.20	0.26
4.5.07.15.09	Mantenimiento Agencias	1,811.19	1.36	2,014.11	1.13	5,111.97	3.11
4.5.07.15.20	Mantenimiento equipos de computa	2,172.80	1.64	2,346.40	1.32	3,655.10	2.23
4.5.07.15.25	Mantenimiento equipos de oficina	4,164.56	3.14	3,946.88	2.22	11,585.81	7.06
4.5.07.15.30	Mantenimiento Muebles y enseres	644.17	0.49	3,460.65	1.94	703.09	0.43
4.5.07.15.45	Mantenimiento generador	197.42	0.15	3,711.32	2.08	1,480.00	0.90
4.5.07.15.50	Mantenimiento Vehículo	5,427.34	4.09	3,579.70	2.01	4,172.66	2.54
4.5.07.15.55	Mantenimiento Recarga Extintores					403.56	0.25





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

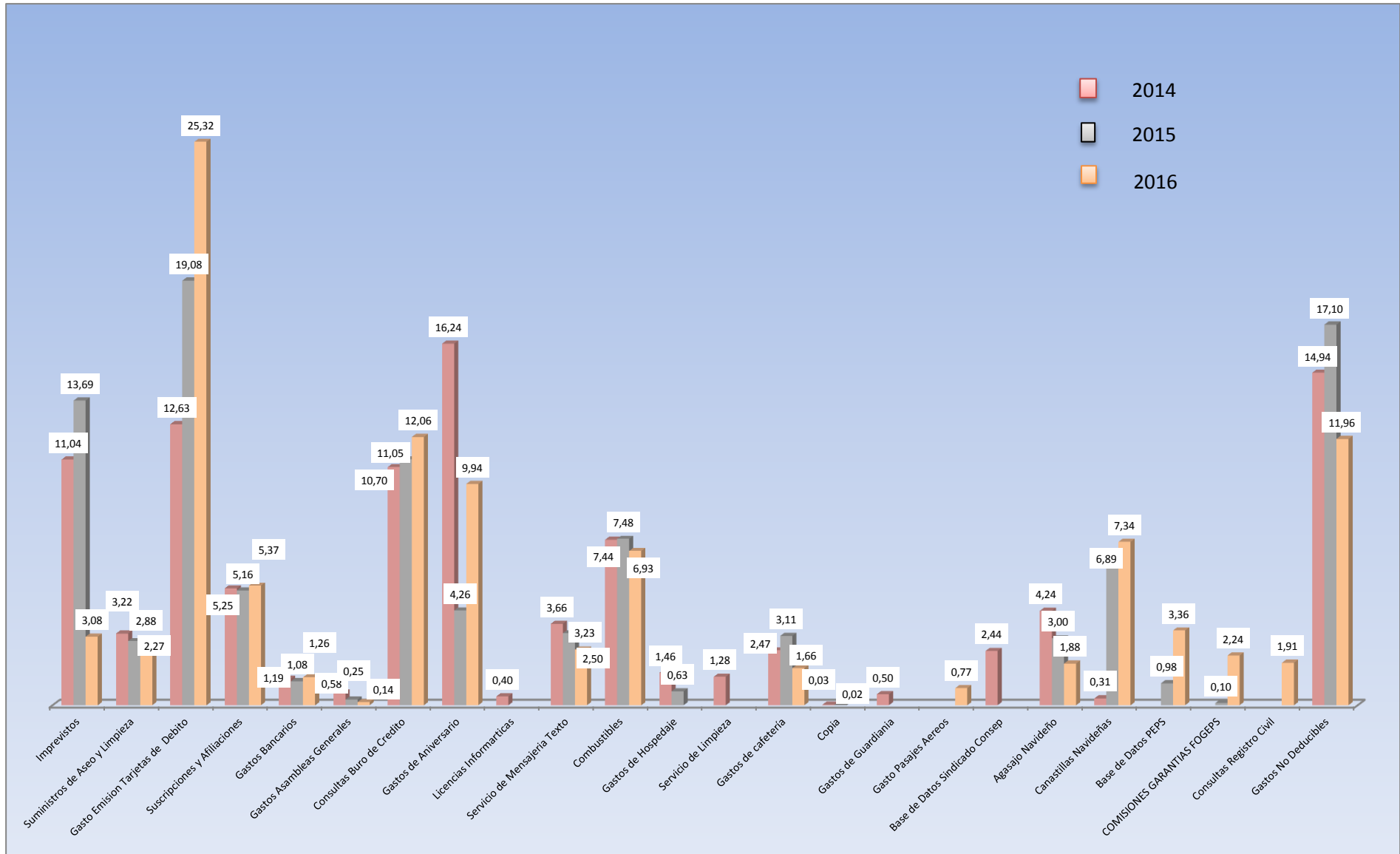
En el periodo 2014 las cuentas con mayor representatividad frente a este grupo son: SUMINISTROS DIVERSOS que obtuvo un 36.66% por cuanto se adquirieron abastecimientos que no tienen la cualidad de almacenable, de igual manera la cuenta que registra los SUMINISTROS DE OFICINA alcanzó un porcentaje del 11.17%, además la cuenta de SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN llegó al 19.04% y la de MANTENIMIENTO Y REPARACIONES con un 12.23%.

Durante el periodo 2015 las cuentas aumentaron en sus valores como en porcentajes, siendo el caso de SUMINISTROS DIVERSOS con el 31.11%, en lo que respecta a SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN este llegó a 15.97% por cuanto es necesario el uso de estas herramientas tecnológicas y los materiales para su buen funcionamiento; MANTENIMIENTO Y REPARACIONES es otra de las cuentas que representa el 18.29% en el este periodo.

El periodo 2016 muestra una disminución en la asignación presupuestaria para el grupo de OTROS GASTOS en la cual los SUMINISTROS DIVERSOS son los que mayor porcentaje de representatividad en el grupo alcanzan con un 27.98%, seguido de la cuenta de MANTENIMIENTO Y REPARACIONES con el 21.57%, los SUMINISTROS DE OFICINA ocupan el tercer lugar en este periodo con el 14.05% y un cuarto lugar para los SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN con el 12.81%, otras cuentas por porcentajes menores suman el 100% de representatividad en este grupo de Otros Gastos.

Análisis de la cuenta Otros

OTROS		2014		2015		2016	
4.5.07.90	OTROS	64,300.53		83,110.73		99,426.21	
4.5.07.90.01	Imprevistos	7,099.21	11.04	11,378.25	13.69	3,066.33	3.08
4.5.07.90.04	Suministros de Aseo y Limpieza	2,070.65	3.22	2,393.98	2.88	2,261.25	2.27
4.5.07.90.05	Gasto Emisión Tarjetas de Debito	8,119.21	12.63	15,856.83	19.08	25,171.95	25.32
4.5.07.90.07	Suscripciones y Afiliaciones	3,375.60	5.25	4,285.48	5.16	5,340.56	5.37
4.5.07.90.08	Gastos Bancarios	768.15	1.19	896.68	1.08	1,253.75	1.26
4.5.07.90.09	Gastos Asambleas Generales	370.04	0.58	211.68	0.25	139.71	0.14
4.5.07.90.10	Consultas Buro de Crédito	6,879.61	10.70	9,181.86	11.05	11,986.52	12.06
4.5.07.90.11	Gastos de Aniversario	10,444.16	16.24	3,537.62	4.26	9,884.35	9.94
4.5.07.90.12	Licencias Informáticas	257.51	0.40				
4.5.07.90.15	Servicio de Mensajería Texto	2,352.00	3.66	2,688.00	3.23	2,488.00	2.50
4.5.07.90.20	Combustibles	4,781.14	7.44	6,214.73	7.48	6,891.83	6.93
4.5.07.90.22	Gastos de Hospedaje	938.00	1.46	520.83	0.63		
4.5.07.90.25	Servicio de Limpieza	824.27	1.28				
4.5.07.90.30	Gastos de cafetería	1,585.71	2.47	2,587.45	3.11	1,653.68	1.66
4.5.07.90.35	Copia	16.18	0.03	19.60	0.02		
4.5.07.90.40	Gastos de Guardianía	318.57	0.50				
4.5.07.90.45	Gasto Pasajes Aéreos					766.87	0.77
4.5.07.90.50	Base de Datos Sindicato Consep	1,568.00	2.44				
4.5.07.90.60	Agasajo Navideño	2,728.20	4.24	2,497.27	3.00	1,864.62	1.88
4.5.07.90.65	Canastillas Navideñas	198.73	0.31	5,730.30	6.89	7,300.00	7.34
4.5.07.90.70	Base de Datos PEPS			817.60	0.98	3,339.65	3.36
4.5.07.90.75	COMISIONES GARANTIAS FOGEPS			81.78	0.10	2,222.60	2.24
4.5.07.90.80	Consultas Registro Civil					1,898.88	1.91
4.5.07.90.90	Gastos No Deducibles	9,605.59	14.94	14,210.79	17.10	11,895.66	11.96





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

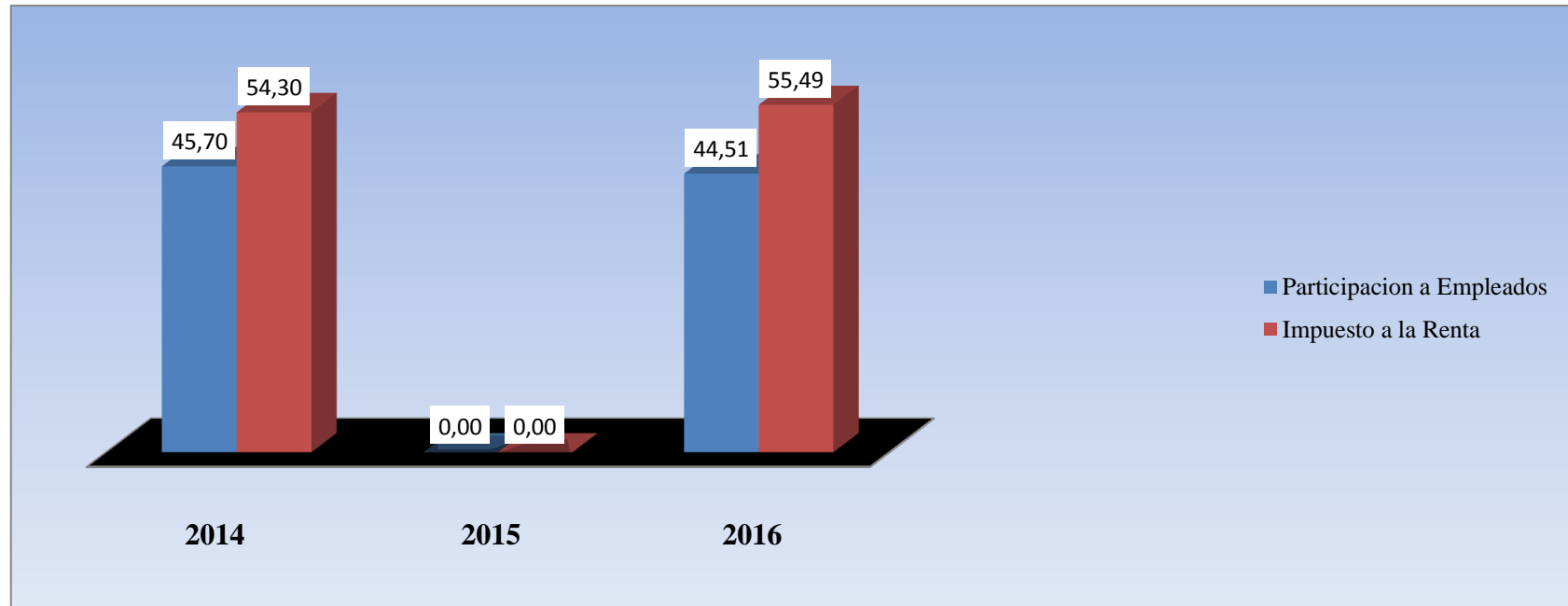
Continuando con el grupo de OTROS que abarca a un importante grupo de subcuentas dentro de las cuales los Imprevistos alcanzaron un porcentaje del 11.04%, los Gastos de Emisión de Tarjetas de Débito ocupa el 12.63% del presupuesto de esta cuenta, los Gastos de Aniversario se ubicaron con un 16.24% y las Consultas Buro de Crédito representan el 10.70% en este periodo 2014.

Las variaciones en el periodo 2015 son significativas, dentro de las ellas podemos mencionar a Gastos de Emisión de Tarjetas de Débito que llegó a representar el 19.08% de los gastos, además de los Suministros de Aseo y Limpieza con un 13.69%, seguido de Consultas Buro de Crédito se alcanzó el 11.05%, es necesario mencionar que la cuenta correspondiente a Canastillas Navideñas representó un porcentaje del 6.889%.

Los valores registrados en el periodo 2016 se incrementaron de manera general, por lo que los valores porcentuales alcanzaron el siguiente orden: un 25.35% para la cuenta de Gastos de Emisión de Tarjetas de Débito; las Consultas Buro de Crédito estuvo dentro del 12.06%, mientras que la cuenta de Canastillas Navideñas se ubicó en el 7.34% porcentaje se aumentó con relación al año anterior, la cuenta Combustibles es otro de las que mantiene representatividad en el periodo con un 6.93% aun cuando está en los otros periodos era mayor.

Análisis de Otros Gastos y Pérdidas

OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		2014		2015		2016	
4,8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	49,255.55		0.00		66,321.78	
4.8.10	Participación a Empleados	22,509.50	45.70	0.00	0.00	29,520.08	44.51
4.8.15	Impuesto a la Renta	26,746.05	54.30	0.00	0.00	36,801.70	55.49





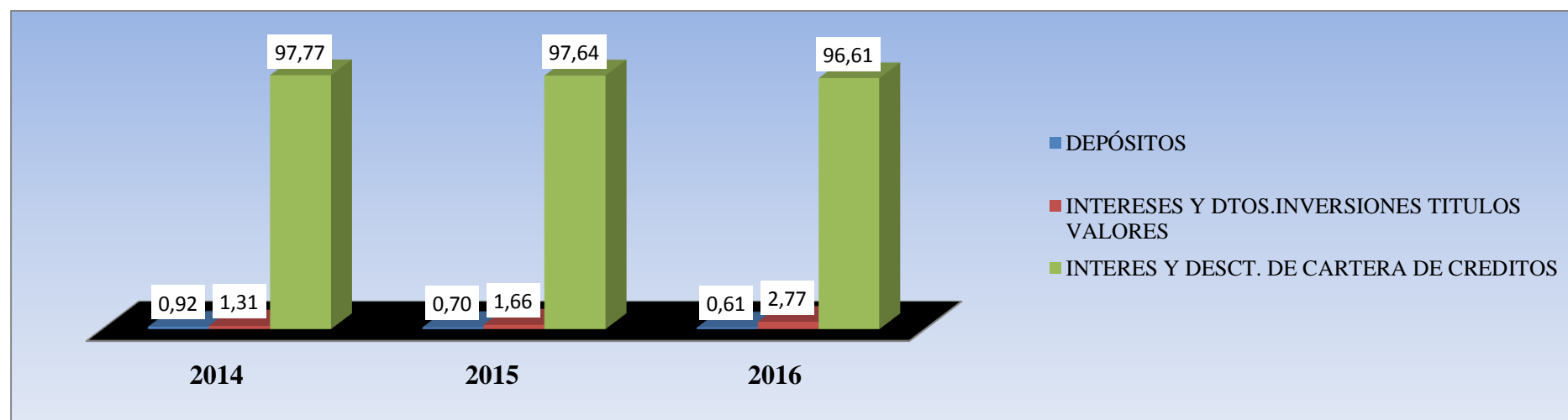
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

En el grupo de OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS, se observa que la cuenta de Impuestos y participación Empleados se ha incrementado en el periodo 2016 con relación al 2014, lo que llama la atención es que en el periodo 2015 no existen valores, dentro de este grupo se encuentra la cuenta de Participación a Empleados con el 45.70% y el Impuesto a la Renta se ubicó con el 54.30% de lo que se puede observar este porcentaje es mayor que el asignado a la cuenta anteriormente mencionada.

En el periodo 2016 los valores son superiores en el caso de la Participación a Empleados el porcentaje es de 44.51% mientras que para la cuenta de Impuesto a la Renta el porcentaje de representación dentro del grupo es de 55.49 mayor que en el período 2014.

Análisis de Ingresos – Intereses v Descuentos

INGRESOS		2014		2015		2016	
5,1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2,161,099.21		2,677,549.90		2,997,360.79	
5.1.01	DEPOSITOS	19,882.08	0.92	18,798.26	0.70	18,390.67	0.61
5.1.01.10	DEP. EN INST. FINANC. E INSTITUCIONES DEL SFPS	19,882.08		18,798.26		18,390.67	
5.1.01.10.01	INTERESES GANADOS CTAS	19,882.08		18,798.26		18,390.67	
5.1.01.10.01.05	Intereses ganados cuentas bancarias	19,882.08		18,798.26		18,390.67	
5.1.03	INTERESES Y DTOS.INVERSIONES TITULOS VALORES	28,334.65	1.31	44,375.28	1.66	83,163.88	2.77
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	28,334.65		44,375.28		83,163.88	
5.1.04	INTERES Y DESCT. DE CARTERA DE CREDITOS	2,112,882.48	97.77	2,614,376.36	97.64	2,895,806.24	96.61





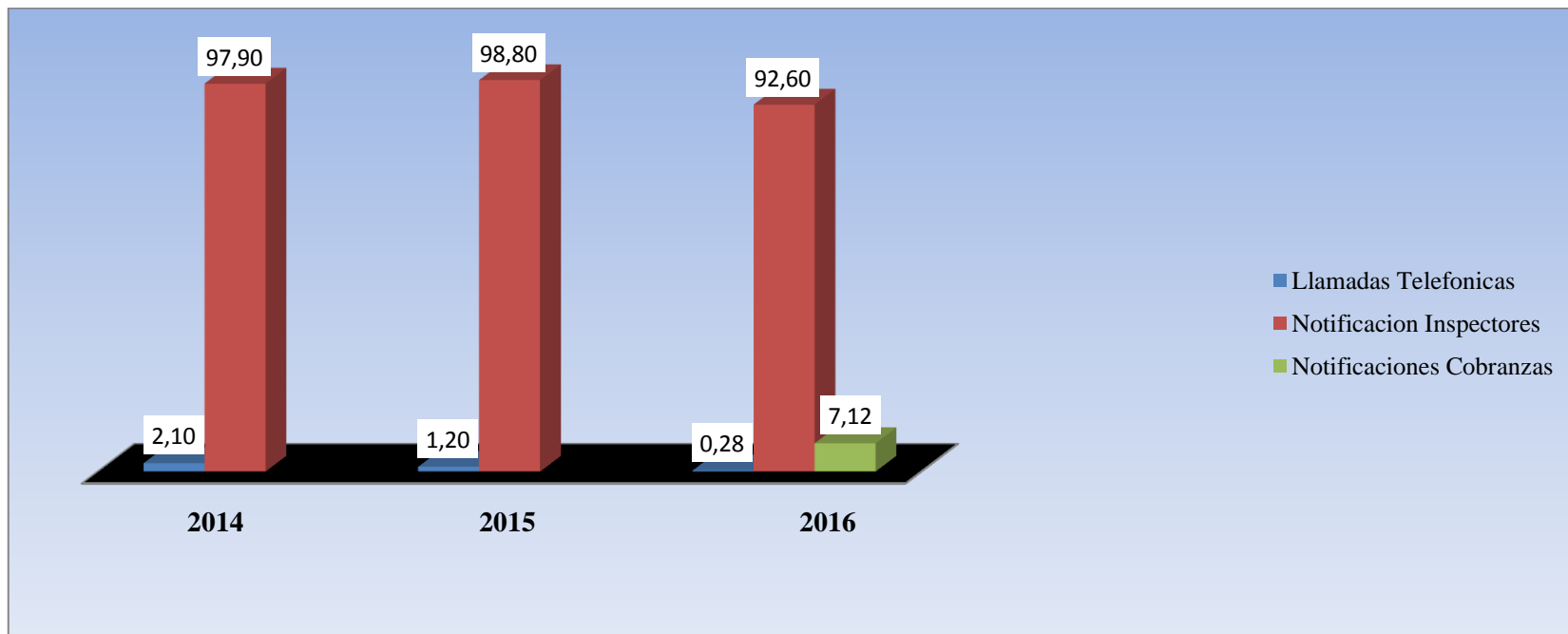
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Los INGRESOS dentro de la actividad de la entidad financiera son cifras representativas, más aun cuando su origen provienen de los INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS, esta cuenta se ubica en la fuente generadora de ingresos con mayor representatividad del grupo con un 97.77%, otra de las cuentas que aportan positivamente en la obtención de ingresos es la de INTERESES Y DESCUENTOS INVERSIONES EN TITULOS VALORES con un 1.31% y apenas con el 0.92% los DEPÓSITOS, en el periodo 2014.

El panorama es similar en el periodo 2015 puesto que los ingresos dentro de la cuenta de INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS es de \$ 2,614,376.36 dólares lo que representa porcentualmente un 97.64% en este grupo y un 1.66% en INTERESES Y DESCUENTOS INVERSIONES EN TITULOS VALORES. En el 2016 se observa una breve disminución en los porcentajes en las cuentas de INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS con un 96.61% y en la cuenta de DEPÓSITOS con un porcentaje del 0.61, mientras que la cuenta de INTERESES Y DESCUENTOS INVERSIONES EN TITULOS VALORES se incrementó levemente con un valor porcentual del 2.77%

Análisis de Ingresos – Manejo y Cobranza

INGRESOS		2014		2015		2016	
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	13,261.15	%	18,928.81	%	20,299.30	%
5.4.04.05	Llamadas Telefónicas	278.60	2.10	226.77	1.20	56.00	0.28
5.4.04.10	Notificación Inspectores	12,982.55	97.90	18,702.04	98.80	18,797.44	92.60
5.4.04.15	Notificaciones Cobranzas					1,445.69	7.12





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

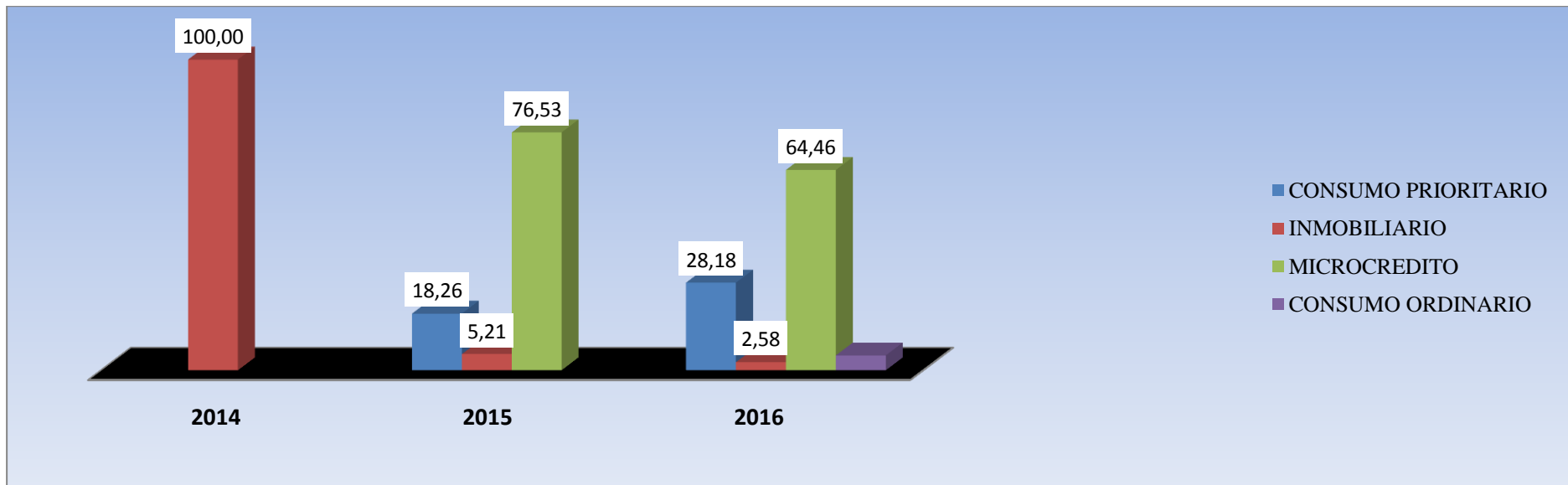
En el importante grupo de los INGRESOS especialmente el que corresponde a MANEJO Y COBRANZAS las cuenta de Notificaciones Inspectores que corresponde al envío de notificaciones a los socios cuando estos incumplen con sus obligaciones ha generado un importante valor de \$ 12,982.55 dólares que representa un 97.90% en el grupo y por otra parte la cuenta de Llamadas Telefónicas alcanzó en este periodo 2014 el 2.10%.

En el periodo 2015 los valores en cada una de las cuentas se incrementaron llegando a registrarse en este periodo una cantidad de \$18,928.81 dólares en el MANEJO Y COBRANZAS dentro de la cual las Notificaciones Inspectores se ubicó en el 98.80% y las Llamadas Telefónicas con un 1.20% siendo estas dos cuentas las que representan al grupo.

El periodo 2016 presenta la influencia de tres cuentas con sus representaciones porcentuales alcanzando la cuenta de Notificaciones Inspectores un mayor porcentaje de 92.60% si notamos este porcentaje es menor que en los otros periodos analizados, otro de los porcentajes es el de la cuenta de Notificaciones Cobranzas que presenta un 7.12% esta cuenta no ha registrado valores en los otros periodos y finalmente las Llamadas Telefónicas representa el 0.28%.

Análisis de Ingresos – Provisión Cartera de Crédito

INGRESOS		2014		2015		2016	
5.6.04.10.05	PROVISION CARTERA DE CREDITO	20,481.44	%	31,910.26	%	34,501.70	%
5.6.04.10.05.10	CONSUMO PRIORITARIO			5,825.37	18.26	9,722.76	28.18
5.6.04.10.05.15	INMOBILIARIO	20,481.44	100.00	1,663.87	5.21	889.67	2.58
5.6.04.10.05.20	MICROCREDITO			24,421.02	76.53	22,240.30	64.46
5.6.04.10.05.25	CONSUMO ORDINARIO					1,648.97	4.78





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

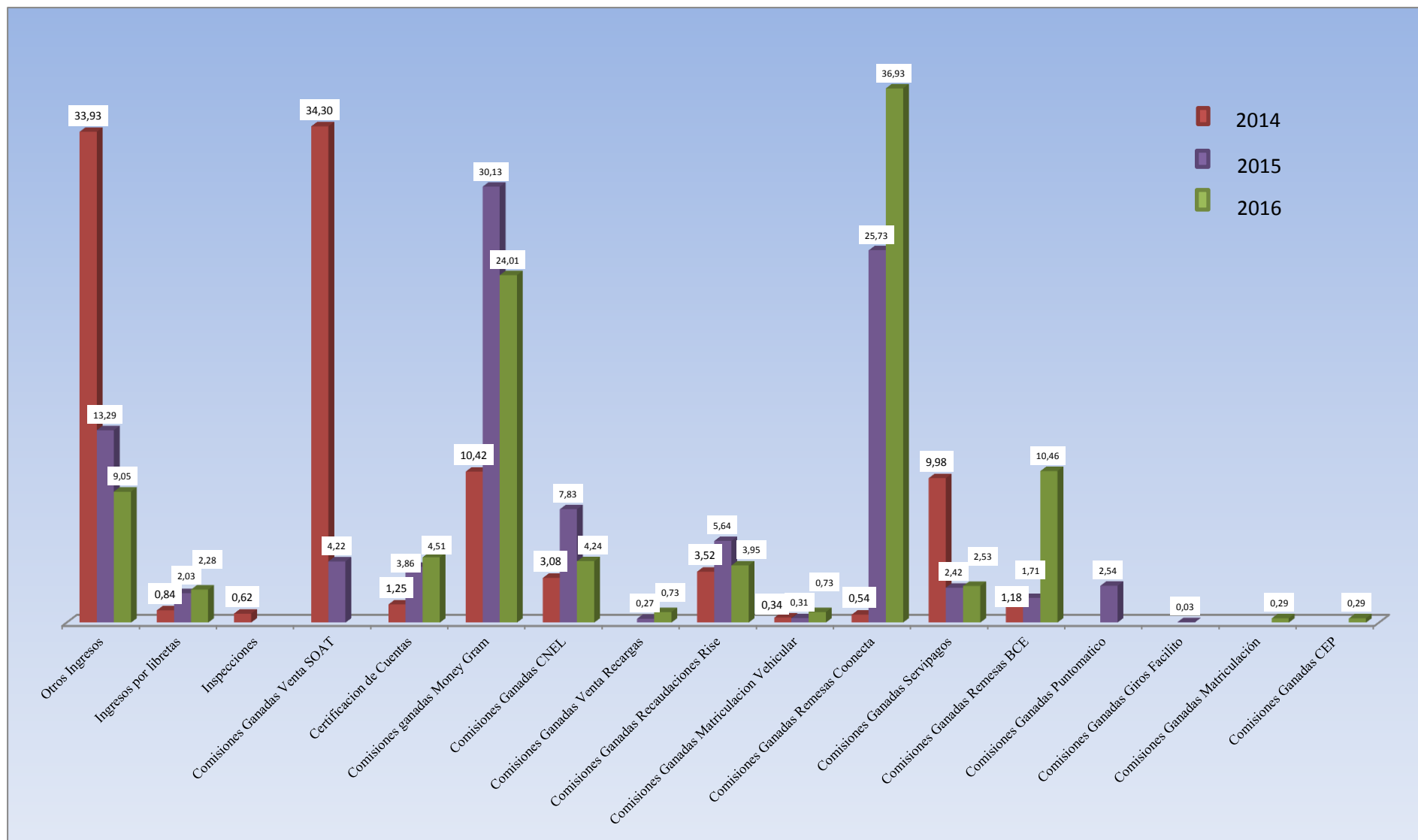
El periodo 2014 muestra la influencia de una sola cuenta la de INMOBILIARIO que representa el 100% estos valores corresponden a las provisiones de cartera en los rubros asignados a la compra de bienes inmuebles.

Se puede notar que en el periodo 2015 las cuentas de Consumos Prioritario representa en este grupo el 18.26% de los valores totales, Inmobiliario se situó en 5.21% y la cuenta de Microcréditos es la de mayor porcentaje con el 76.53% del total asignado a este grupo de Provisión de Cartera de Crédito.

En el periodo 2016 se observa cuatro cuentas participantes en el grupo: la cuenta que tiene una representación significativa es la de Microcrédito con el 64.46%, en segunda posición la cuenta de Consumo Prioritario alcanzó en este periodo un 28.18%, el Consumo Ordinario representa un 4.78% y la cuenta de Inmobiliario llegó a representar el 2.58.

Análisis de Ingresos – Otros Ingresos

INGRESOS		2014		2015		2016	
5.6.90.10	OTROS INGRESOS	54,992.28	%	28,448.50	%	29,995.31	%
5.6.90.10.05	Otros Ingresos	18,656.21	33.93	3,781.05	13.29	2,714.08	9.05
5.6.90.10.15	Ingresos por libretas	462.94	0.84	577.16	2.03	683.74	2.28
5.6.90.10.50	Inspecciones	341.00	0.62				
5.6.90.10.55	Comisiones Ganadas Venta SOAT	18,862.65	34.30	1,201.09	4.22		
5.6.90.10.60	Certificación de Cuentas	685.89	1.25	1,098.39	3.86	1,353.74	4.51
5.6.90.10.65	Comisiones ganadas Money Gram	5,732.28	10.42	8,572.45	30.13	7,202.36	24.01
5.6.90.10.66	Comisiones Ganadas CNEL	1,695.07	3.08	2,228.21	7.83	1,270.51	4.24
5.6.90.10.67	Comisiones Ganadas Venta Recargas			76.51	0.27	218.93	0.73
5.6.90.10.68	Comisiones Ganadas Recaudaciones RISE	1,933.75	3.52	1,604.64	5.64	1,184.26	3.95
5.6.90.10.69	Comisiones Ganadas Matriculación Vehicular	189.61	0.34	88.46	0.31	217.84	0.73
5.6.90.10.70	Comisiones Ganadas Remesas COONECTA	297.64	0.54	7,319.29	25.73	11,077.46	36.93
5.6.90.10.71	Comisiones Ganadas SERVIPAGOS	5,488.74	9.98	687.10	2.42	758.00	2.53
5.6.90.10.72	Comisiones Ganadas Remesas BCE	646.50	1.18	485.10	1.71	3,138.30	10.46
5.6.90.10.73	Comisiones Ganadas Delgado Travel			485.10		0.62	0.00
5.6.90.10.74	Comisiones Ganadas Puntomático			721.55	2.54		
5.6.90.10.75	Comisiones Ganadas Giros Facilito			7.50	0.03		
5.6.90.10.76	Comisiones Ganadas Matriculación					87.90	0.29
5.6.90.10.77	Comisiones Ganadas CEP					87.57	0.29





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

En OTROS INGRESOS existen algunos cuentas que han llegado a representar porcentajes significativos en el grupo como es el caso de otros Ingresos con el 33.93%, las Comisiones Ganadas por la Venta de SOAT es sin duda la cuenta que representa un porcentaje mayor con el 34.30%, además de la cuenta correspondiente a Comisiones Ganadas Money Gram con un porcentaje del 10.42% en el periodo 2014.

El periodo 2015 alcanzó representatividad con las siguientes cuentas Comisiones Ganadas Money Gram con el 30.13%; Comisiones Ganadas Remesas COONECTA se ubicó dentro de un porcentaje de 25.73%, la cuenta de Otros Ingresos registró un 13.29% y la de Comisiones Ganadas Recaudaciones RISE 5.64%, sumado a ello otras cuentas con menores porcentajes.

El 2016 es un periodo en el cual se observó variaciones en las cuenta de Comisiones Ganadas Money Gram que obtuvo un 24.01%, la cuenta de Comisiones Ganadas Remesas COONECTA representa en este grupo el 36.93% por otra parte la cuenta de Comisiones Ganadas Remesas BCE representa el 10.46% y Otros Ingresos obtuvo el 9.05% del grupo.

ÍNDICES FINANCIEROS

Es conveniente conocer la relación entre los valor expresados en la información financiera y otros informes contables, para determinar objetivamente el comportamiento de la cooperativa ya sea en forma numérica o de desempeño financiero, mediante el uso de índices financieros se podrá analizar alguna desviación sobre la cual se podrá adoptar medidas correctivas o preventivas según sea el caso.

Debido a las actividades de la entidad financiera se necesario realizar los siguientes cálculos a través del uso de índices financieros:



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

- **Capital de Trabajo**

Activo Corriente – Pasivo Corriente

$$21,048,476.77 - 16,674,003.45 = 4,374,473.32$$

La cooperativa está en la capacidad otorgar nuevos créditos por cuanto cuenta con \$ 4'374,473.32 de capital de trabajo pero su capacidad de pago es bajo.

Razón Corriente

Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$21,048,476.77 / 16,674,003.45 = 1.26$$

A través del cálculo de la razón Corriente se ha podido determinar que la cooperativa está en la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo ya que por cada dólar de deuda esta posee 1.26 dólares para hacer frente a las responsabilidades contraídas con terceros.

- **Índices de endeudamiento**

Concentración endeudamiento a corto plazo

Pasivo Corriente / Pasivo Total x 100

$$16'674,003.45 / 18'887,843.46 = 88.28\%$$

Mediante el cálculo se puede apreciar que la cooperativa 88.28% debe asumir a corto plazo de pasivos que representa el 88.28%.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Nivel de endeudamiento

Total Pasivo / Total Activo

$$18,887,843.46 / 22,520,516.59 = 0.84$$

Este valor representa el grado de apalancamiento utilizado por la cooperativa e indica la participación de los socios sobre los activos de la institución y representa el 84% y la diferencia el fortalecimiento de la empresa respaldado por su patrimonio.

- **Índices de Rentabilidad**

Rentabilidad del Patrimonio

Utilidad Neta / Patrimonio líquido

$$70,887.11 \quad 3,632,673.13 \quad 1.95\%$$

Mediante este índice se muestra la rentabilidad de las inversiones de los socios en la cooperativa que se sitúa en el 1.95% un porcentaje bajo si consideramos la tasa pasiva y activa del mercado.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

4.2.8. Redacción del informe

**INFORME DE EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA LUCHA
CAMPESINA
PERIODOS 2014 – 2015 – 2016**



1. ANTECEDENTES DE LA COOPERATIVA

La Cooperativa Lucha Campesina nace del proceso de la unión de 26 comunidades rurales de las localidades de Chimborazo y Bolívar, inicialmente se agruparon únicamente mujeres campesinas quienes formaron el proyecto denominado supervivencia infantil dirigido por la Iglesia Católica Ortodoxa de la ciudad de Riobamba por el año de 1995, dicho proyecto era financiado por el Organismo CRS de Norte América. (USA).

2. PROCEDIMIENTOS EMPLEADOS EN LA EVALUACIÓN

En la presente evaluación fue necesario el uso de los siguientes métodos de evaluación:

- ✓ Horizontal
- ✓ Vertical
- ✓ Interpretación y análisis
- ✓ Índices financieros

3. EQUIPO EVALUADOR

- ✓ Ing. Raquel Colcha Supervisora
- ✓ Srta. Gladys Marlene Morales Murillo Responsable de la evaluación



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

REDACIÓN DEL INFORME

La interpretación de los datos obtenidos, mediante la evaluación financiera, permitieron medir el progreso de la institución mediante pruebas de comparación y análisis de índices financieros aplicados sobre la capacidad de endeudamiento la rentabilidad por lo que los resultados se exponen de manera objetiva e independiente.

A continuación se detallan los rubros que demuestran variaciones significativas respecto a los periodos analizados:

- ✓ Bancos y Otras Instituciones Financieras demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 36.88%, pero para el 2016 disminuye en 31.04% esto se debe a la disminución de los depósitos y las captaciones, además de la recuperación de los créditos.
- ✓ Cartera de Crédito demuestra un crecimiento 2015 al 2014 de un 12.24% y para el 2016, se incrementa apenas en un 6.27% esto se debe a la disminución en la colocación de la cartera de créditos.
- ✓ Cuentas por Cobrar Varias demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 110.17%, para el 2016 tiene una disminución significativa del (44.11) % por el pago a varios deudores que tiene obligaciones pendientes la cooperativa.
- ✓ Terrenos demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 21.70% pero para el 2016 disminuye en 27.00 % por cuanto la cooperativa procedió a la venta de bienes improductivos.
- ✓ Inversiones en Acciones y Participaciones demuestra que durante los años 2015 al 2014 se mantiene con el mismo valor es decir no incremento ni disminuyo, pero para el 2016 se incrementa en un 69.43%. la cooperativa procedió a invertir en otras instituciones similares.
- ✓ Depósitos a la Vista demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 34.55%, y para el 2016 nuevamente creció en un 49.44% esto se debe la confianza que tienen los socios y clientes hacia la cooperativa.
- ✓



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

- ✓ Depósitos restringidos demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de apenas de un 0.73%, pero para el 2016 disminuye en 18.10% esto se debe a la disminución de en la entrega de los créditos.
- ✓ Obligaciones con Instituciones Financieras del País respecto a préstamos solicitados por la cooperativa aparece en el año 2015 y se mantiene hasta el año 2016 tiene un crecimiento del 100% con el mismo valor.
- ✓ Obligaciones con Instituciones Financieras del Sector Público respecto a préstamos solicitados por la cooperativa demuestra una disminución del 2015 al 2014 de apenas de un 15.04%, y para 2016 disminuye en 33.82% esto se debe a la cancelación de los créditos la cuota correspondiente a corto plazo.
- ✓ Aporte de los Socios demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de apenas de un 13.81%, pero para el 2016 disminuye en 10.01% esto se debe a la incremento de certificados de aportación por créditos otorgados y a la distribución de las utilidades,
- ✓ Fondo Irrepartible de Reserva demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de apenas de un 34.89%, para el 2016 nuevamente creció en un 13.49% esto se debe a la distribución de las utilidades pero no de acuerdo con lo establece la Ley Orgánica de Economía Popular Y solidaria y su Reglamento.
- ✓ Utilidad o Excedente del Ejercicio demuestra una disminución del 2015 al 2014 de apenas de un 25.33%, y para 2016 se incrementa en el 23.51% esto se debe a la recuperación de créditos cargados ya al gasto y a la venta de bienes improductivos.

Vertical

2014

En este periodo las cuentas que mantienen el mayor porcentaje respecto al aporte a la estructura financiera del Balance General son:

Activo:

Caja representa el 1.77%, Bancos y Otras Instituciones Financieras el 9.18%. Créditos mantenidos hasta su vencimiento con el Sector Privado con el 8.455 y la Cartera de crédito que es el rubro que mayor aporta con el 76,95%. y las demás cuentas aportan para el 100% del activo.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Pasivo:

La cuenta Depósitos a la Vista para la estructura financiera aporta con el 33.96%, Depósitos a plazo el 23,44%, Obligaciones con Instituciones Financieras del Sector Público con el 16.00% y las demás cuentas aportan para el 100% del pasivo.

Patrimonio

Aporte de los Socios aporta con el 9.90% el Fondo Irrepartible de reserva con el 4.00% y el Superávit por Valuación de Propiedad y Equipo 1.53% y las demás cuentas aportan para el 100% del pasivo y patrimonio.

2016

En este periodo las cuentas que mantienen el mayor porcentaje respecto al aporte a la estructura financiera del Balance General son:

Activo:

Caja representa el 1.26%, Bancos y Otras Instituciones Financieras el 6.87%. Créditos Mantenedos hasta su vencimiento con el Sector Privado con el 16.70% y la Cartera de crédito que es el rubro que mayor aporta con el 72,72%. Y las demás cuentas aportan para el 100% del activo.

Pasivo:

La cuenta Depósitos a la Vista para la estructura financiera aporta con el 31.94%, Depósitos a plazo el 37,33%, los depósitos restringido con un 4.77%, la Obligaciones con Instituciones Financieras del Sector Público con el 7.32% y las demás cuentas aportan para el 100% del pasivo.

Patrimonio

Aporte de los Socios aporta con el 9.82% el Fondo Irrepartible de reserva con el 4.85% y el Superávit por Valuación de Propiedad y Equipo con 1.13% y las demás cuentas aportan para el 100% del pasivo y patrimonio.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Estado de Pérdidas y Ganancias

Análisis Horizontal

A continuación se detallan los rubros que demuestran variaciones significativas respecto a los periodos analizados:

- ✓ Obligaciones con el público demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 33.59%, pero para el 2016 tiene el 28,345 disminuye en 5.25% esto se debe al pago de intereses por depósitos a la vista y a plazos.
- ✓ Obligaciones Financieros demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 9.48%, pero para el 2016 disminuye en (2.78) esto se debe al pago de intereses por préstamos que mantiene la cooperativa con otras instituciones Financiera.
- ✓ Gastos de Personal demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 25.71%, pero para el 2016 disminuye al 4.53% de incremento esto se debe al pago pendiente al personal.
- ✓ Honorarios demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 37.61%, pero para el 2016 disminuye al (22.18%) esto se debe a que no se requirió de asesoramiento externo.
- ✓ Impuestos Contribuciones y Multas demuestra un crecimiento del 2015 al 2014 de un 25.97%, pero para el 2016 disminuye al (8.96%) esto se debe a la disminución de los ingresos para el pago del Impuesto a la Renta.
- ✓ Depósitos los ingresos por este concepto demuestra una disminución del 2015 al 2014 de un 5.00 %, y para el año 2016 baja al 2% por los valores que la cooperativa tiene en otras instituciones financieras.
- ✓ Intereses y Descuentos de cartera Títulos Valores demuestra un incremento del 2015 al 2014 de un 57.00 %, y para el año 2016 se incrementa al 87.00 con un incremento neto de 30% por los valores cobrados por concepto ingresos por la negociación de documentos e intereses de los mismos.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

- ✓ Intereses y Descuentos de cartera en Cartera de crédito demuestra un incremento del 2015 al 2014 de un 24.%, y para el año 2016 con un incremento neto de 11% por los valores cobrados por concepto de intereses por créditos entregados a socios y clientes que se ve disminuido en un 13%
- ✓ Recuperación de Activos Financieros demuestra un incremento del 2015 al 2014 de un 50 %, y para el año 2016 con un incremento neto de 26% por los valores cobrados por concepto de intereses por créditos entregados a socios y clientes que se ve disminuido en un 24%
- ✓ Utilidades o Excedentes del Ejercicio demuestra una disminución del 2015 al 2014 de un 11%, y para el año 2016 disminuye en el 1.28% por los valores cobrados por concepto de intereses por créditos entregados a socios y clientes que se ve disminuido en un 9.72%

Evaluación de la información financiera por componentes

Otro de los puntos que se aborda en este tema es el de la evaluación vertical el mismo que nos permite identificar la estructura que conforman las inversiones y financiamiento de la cooperativa Lucha Campesinas en coherencia a su actividad económica durante los periodos 2014, 2015 y 2016. Esta evaluación es muy importante para hacernos una idea de si la cooperativa ha realizado una distribución equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas que han surgido en cada uno de los periodos analizados.

La influencia de cada una de las cuentas dentro de los DEPÓSITOS DE AHORROS a alcanzado los siguientes porcentajes: Intereses Pagados en Depósitos de Ahorros dentro de este grupo representa en el periodo 2014 el 73.77%, mientras que en el año 2015 se observa un incremento del 79.05% en el periodo 2015 y para el año 2016 este se ubicó en el 74.30% disminuyendo frente al periodo anterior.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Otra de las cuentas que en este grupo a representados variados porcentajes es la de Intereses Pagados por Depósitos en Ahorros Especiales es así que en el periodo 2014 se mantuvo en un porcentaje del 18.45%, en el periodo 2015 bajó notablemente a 6.07% y en el periodo 2016 continuo con su descenso llegando a representar un 5% de representatividad en el grupo mencionado.

La cuenta de Intereses Pagados por Ahorro Programado muestra un aumento de un periodo a otro iniciando en el 2014 con el 5.03%, la misma que para el año 2015 se incrementó con un porcentaje del 10.07%, en el año 2016 se mantuvo con un porcentaje del 14.71%.

Mientras que las cuentas de Intereses Pagados en Ahorro para Vivienda y Ahorro Infantil se han mantenido con porcentajes bajos sin mayor relevancia dentro del grupo. En lo que respecta a las OBLIGACIONES FINANCIERAS este grupo representa el valor de las obligaciones contraídas por la cooperativa mediante la obtención de recursos provenientes de otras entidades distintas, la cuenta Obligaciones con Instituciones Financiera del País y del SFPS, en este grupo llegó a representar porcentajes del 17.08% en el año 2015 y en el año 2016 de 10.76%, mientras que en el periodo 2014 la cuenta no registra ningún porcentaje; en la cuenta de Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público en el año 2014 representó el 100%, mientras que en el periodo 2015 disminuyó hasta el 82.92% y en el último periodo analizado del 2016 alcanzó un porcentaje del 89.24% de las Obligaciones Financieras por el pago de valores a la cuenta de Intereses pagados PNFPEES.

La entidad financiera ha provisionado cierta cantidad de dinero para salvaguardar los demás bienes de propiedad de la cooperativa disminuyendo con ello la ocurrencia de riesgos por los valores otorgados a socios que han adquirido responsabilidades sobre algún tipo de inversión financiera.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

En el grupo de las PROVISIONES, los Créditos de Consumo Prioritario representan el 10.01% dentro de la Cartera de Créditos en el periodo 2015, y del 9.14% en el periodo 2016, en el periodo 2014 no se habían provisionado rubros para ninguna cuenta, el porcentaje con mayor representatividad es el que corresponde a los Microcréditos con un 86.20% en el año 2015 y para el año 2016 se considera un 90.34 dentro del grupo de provisiones debido al riesgo que presentan estas actividades y la recuperación de los recursos monetarios. La representatividad de los Créditos Inmobiliarios y Créditos de Consumo Ordinarios muestran un porcentaje menor en este grupo.

Los gastos de personal agrupan varias cuentas que desglosan los rubros que los colaboradores de la entidad utilizan como parte necesaria para desempeñar sus funciones, de ahí que el manejo personal y empresarial debe ser ajustado estrictamente a las necesidades internas de los empleados.

Los Sueldos en el periodo 2014 representaron el 94.58% de la totalidad de las REMUNERACIONES MENSUALES; se puede notar una disminución de este porcentaje en el periodo 2015 llegando a representar el 93.71% en la cuenta, la misma que para el año 2016 evidencia un 93.48% de representatividad en el grupo de GASTOS DE PERSONAL, otra de las cuentas que muestra valores superiores a la unidad es la de Horas Extras con un 2.53% en el año 2014; un porcentaje del 2.88% en el año 2015 siendo este superior al año base y de un 2.07% en el 2016 periodo en el que es notoria la disminución, las demás cuentas que conforman este grupo presentan porcentajes menores.

Una de las situaciones preocupantes con relación a la capacitación del personal es la falta de asignación presupuestaria para actualización de conocimiento de los empleados, es así que en los periodos 2014 y 2015 no se asignaron valores para tal efecto, únicamente en el periodo 2016 se nota la presencia de una cantidad monetaria la misma que representa el 0.75% frente a los Gastos de Personal.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Las Pensiones y Jubilaciones se encuentran dentro de las obligaciones que la entidad financiera adquiere con sus empleados a más de ser una disposición legal dentro de la legislación ecuatoriana.

La cooperativa a presupuestado en el periodo 2014 un valor de 48,930.10 dólares de los cuales la cuenta de Jubilación Patronal representa el 32.81% y la cuenta de Desahucio asume el 67.19% con relación a la cuenta principal.

En el periodo 2015 se puede apreciar una disminución en el valor presupuestado de \$ 5,434.33 dólares, de este valor el 57.70% se mantiene en la cuenta de Desahucio y de un 42.30% ha sido asignado a Jubilación Patronal.

Para el periodo 2016 el valor se establece en \$5,453.72 dólares, llegando a representar el 86.06% a Jubilación Patronal por cuanto en este año se contrató nuevo personal para las agencias, en la cuenta de Desahucio el valor monetario asignado es inferior al del período pasado por lo que este representa frente a la cuenta principal un 13.94%.

En el grupo denominado OTROS, se agrupan las cuentas de UNIFORMES la cual representa el 76.68% de este grupo en el periodo 2014; Bonificación por Desahucio posee un porcentaje del 1.22% mientras que la cuenta de Reconocimiento Económico Años de Servicio representa el 22.10% en este período.

Para el año 2015 se nota un aumento en los valores asignados llegando a representar la cuenta de UNIFORMES dentro de este grupo el 64.82% por cuanto se proporcionó un mayor número de prendas a los empleados; la cuenta de Reconocimiento Económico Años de Servicio representa en este grupo el 22.18, en porcentajes menores se encuentra la cuenta de Bonificación por Desahucio con el 6% y el 7% para Despido Intempestivo.

En el periodo 2016 la asignación presupuestaria es menor, proporcionando un valor de \$7,303.01 para UNIFORMES con el 19.86%, el rubro para Bonificaciones por Desahucio es de \$ 7,769.00 dólares con un porcentaje del 21.13%; en la cuenta Reconocimiento Económico Años de Servicio la representatividad es del 13.19%, el



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Despido Intempestivo llega al 21.49%, mientras que la cuenta de Indemnizaciones Laborales se ubicó en el 24.33%.

Las ASESORIAS, mantienen valores considerables, es el caso de la cuenta correspondiente a Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.A., en el periodo 2014 mantuvo un porcentaje del 57.47% y el porcentaje restante de 42.53% fue para la cuenta de Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.V.

En el periodo 2015 las mismas cuenta representan: el 66.65% con un valor de \$42,794.11 en Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.A, siendo el porcentaje más alto dentro de la evaluación en los tres periodos y del 33.35% para la cuenta de Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.V. en este importante grupo.

Finalmente en el último periodo 2016 la cantidad monetaria se incrementó a \$85,397.74 dólares con un porcentaje del 64.56% en la cuenta de Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.A., el restante 35.44% lo constituye la cuenta de Asesoría de Planificación y Gestión Administrativa C.V.

Las DEPRECIACIONES hacen referencia a la pérdida de valor o el precio de algún activo, dentro de este grupo se puede apreciar los porcentajes de representación de cada una de las cuentas, siendo la cuenta que acoge los Muebles de oficina la que alcanzó un porcentaje del 47.17% y la de Equipos de oficina con el 52.83% por cuanto esta último tiene una mayor exposición al desgaste por su uso, estos porcentajes se alcanzaron en el periodo 2014.

En el caso de las depreciaciones en el año 2015 los porcentajes alcanzados fueron los siguientes: en Muebles de Oficina el porcentaje es de 53.26% en relación a las depreciaciones de MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA, y del 46.74% en Equipo de oficina.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

En el periodo 2016 la cuenta de MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA incrementa su valor a \$17,181.01 y dentro de este valor el porcentaje de participación de Muebles de oficina es de 51.44%, mientras que la cuenta de Equipo de oficina llegó a obtener un porcentaje del 48.56%.

La cooperativa en sus registros contables ha establecido los valores correspondientes a las amortizaciones de sus activos, para reflejar los cambios en el precio de mercado u otras reducciones de valor.

En el periodo 2014 la entidad amortiza las siguientes cuentas: Los Programas de Computación llegaron a representar en este grupo un 56.21% y los Gastos de Adecuación con un porcentaje del 43.79%.

En el periodo 2015 se sumó a este grupo otra cuenta la misma que presenta un porcentaje de representatividad del 45.39%, los Gastos de Adecuación obtuvieron el porcentaje más alto dentro del grupo el mismo que fue del 53.43% y los Programas de Computación se amortizaron en un 1.18 debido a su adquisición es reciente.

El periodo 2016 presenta los siguientes porcentajes de amortización, siendo el más representativo el que corresponde a la cuenta de Programas de Computación con un 51.05%, seguido de Gastos de Adecuación con un 45.87% y finalmente la cuenta Otros con un porcentaje del 3.08% en este grupo.

En el periodo 2014 las cuentas con mayor representatividad frente a este grupo son: SUMINISTROS DIVERSOS que obtuvo un 36.66% por cuanto se adquirieron abastecimientos que no tienen la cualidad de almacenable, de igual manera la cuenta que registra los SUMINISTROS DE OFICINA alcanzó un porcentaje del 11.17%, además la cuenta de SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN llegó al 19.04% y la de MANTENIMIENTO Y REPARACIONES con un 12.23%.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Durante el periodo 2015 las cuentas aumentaron en sus valores como en porcentajes, siendo el caso de SUMINISTROS DIVERSOS con el 31.11%, en lo que respecta a SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN este llegó a 15.97% por cuanto es necesario el uso de estas herramientas tecnológicas y los materiales para su buen funcionamiento; MANTENIMIENTO Y REPARACIONES es otra de las cuentas que representa el 18.29% en el este periodo.

El periodo 2016 muestra una disminución en la asignación presupuestaria para el grupo de OTROS GASTOS en la cual los SUMINISTROS DIVERSOS son los que mayor porcentaje de representatividad en el grupo alcanzan con un 27.98%, seguido de la cuenta de MANTENIMIENTO Y REPARACIONES con el 21.57%, los SUMINISTROS DE OFICINA ocupan el tercer lugar en este periodo con el 14.05% y un cuarto lugar para los SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN con el 12.81%, otras cuentas por porcentajes menores suman el 100% de representatividad en este grupo de Otros Gastos.

Continuando con el grupo de OTROS que abarca a un importante grupo de subcuentas dentro de las cuales los Imprevistos alcanzaron un porcentaje del 11.04%, los Gastos de Emisión de Tarjetas de Débito ocupa el 12.63% del presupuesto de esta cuenta, los Gastos de Aniversario se ubicaron con un 16.24% y las Consultas Buro de Crédito representan el 10.70% en este periodo 2014.

Las variaciones en el periodo 2015 son significativas, dentro de las ellas podemos mencionar a Gastos de Emisión de Tarjetas de Débito que llegó a representar el 19.08% de los gastos, además de los Suministros de Aseo y Limpieza con un 13.69%, seguido de Consultas Buro de Crédito se alcanzó el 11.05%, es necesario mencionar que la cuenta correspondiente a Canastillas Navideñas representó un porcentaje del 6.889%.

Los valores registrados en el periodo 2016 se incrementaron de manera general, por lo que los valores porcentuales alcanzaron el siguiente orden: un 25.35% para la cuenta de Gastos de Emisión de Tarjetas de Débito; las Consultas Buro de Crédito estuvo dentro



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

del 12.06%, mientras que la cuenta de Canastillas Navideñas se ubicó en el 7.34% porcentaje se aumentó con relación al año anterior, la cuenta Combustibles es otro de las que mantiene representatividad en el periodo con un 6.93% aun cuando está en los otros periodos era mayor.

En el grupo de OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS, se observa que la cuenta de Impuestos y participación Empleados se ha incrementado en el periodo 2016 con relación al 2014, lo que llama la atención es que en el periodo 2015 no existen valores, dentro de este grupo se encuentra la cuenta de Participación a Empleados con el 45.70% y el Impuesto a la Renta se ubicó con el 54.30% de lo que se puede observar este porcentaje es mayor que el asignado a la cuenta anteriormente mencionada.

En el periodo 2016 los valores son superiores en el caso de la Participación a Empleados el porcentaje es de 44.51% mientras que para la cuenta de Impuesto a la Renta el porcentaje de representación dentro del grupo es de 55.49 mayor que en el período 2014.

Los INGRESOS dentro de la actividad de la entidad financiera son cifras representativas, más aun cuando su origen provienen de los INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS, esta cuenta se ubica en la fuente generadora de ingresos con mayor representatividad del grupo con un 97.77%, otra de las cuentas que aportan positivamente en la obtención de ingresos es la de INTERESES Y DESCUENTOS INVERSIONES EN TITULOS VALORES con un 1.31% y apenas con el 0.92% los DEPÓSITOS, en el periodo 2014.

El panorama es similar en el periodo 2015 puesto que los ingresos dentro de la cuenta de INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS es de \$ 2,614,376.36 dólares lo que representa porcentualmente un 97.64% en este grupo y un 1.66% en INTERESES Y DESCUENTOS INVERSIONES EN TITULOS VALORES.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

En el 2016 se observa una breve disminución en los porcentajes en las cuentas de INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS con un 96.61% y en la cuenta de DEPÓSITOS con un porcentaje del 0.61, mientras que la cuenta de INTERESES Y DESCUENTOS INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES se incrementó levemente con un valor porcentual del 2.77%

En el importante grupo de los INGRESOS especialmente el que corresponde a MANEJO Y COBRANZAS las cuenta de Notificaciones Inspectores que corresponde al envío de notificaciones a los socios cuando estos incumplen con sus obligaciones ha generado un importante valor de \$ 12,982.55 dólares que representa un 97.90% en el grupo y por otra parte la cuenta de Llamadas Telefónicas alcanzó en este periodo 2014 el 2.10%.

En el periodo 2015 los valores en cada una de las cuentas se incrementaron llegando a registrarse en este periodo una cantidad de \$18,928.81 dólares en el MANEJO Y COBRANZAS dentro de la cual las Notificaciones Inspectores se ubicó en el 98.80% y las Llamadas Telefónicas con un 1.20% siendo estas dos cuentas las que representan al grupo.

El periodo 2016 presenta la influencia de tres cuentas con sus representaciones porcentuales alcanzando la cuenta de Notificaciones Inspectores un mayor porcentaje de 92.60% si notamos este porcentaje es menor que en los otros periodos analizados, otro de los porcentajes es el de la cuenta de Notificaciones Cobranzas que presenta un 7.12% esta cuenta no ha registrado valores en los otros periodos y finalmente las Llamadas Telefónicas representa el 0.28%.

El periodo 2014 muestra la influencia de una sola cuenta la de INMOBILIARIO que representa el 100% estos valores corresponden a las provisiones de cartera en los rubros asignados a la compra de bienes inmuebles.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Se puede notar que en el periodo 2015 las cuentas de Consumos Prioritario representa en este grupo el 18.26% de los valores totales, Inmobiliario se situó en 5.21% y la cuenta de Microcréditos es la de mayor porcentaje con el 76.53% del total asignado a este grupo de Provisión de Cartera de Crédito.

En el periodo 2016 se observa cuatro cuentas participantes en el grupo: la cuenta que tiene una representación significativa es la de Microcrédito con el 64.46%, en segunda posición la cuenta de Consumo Prioritario alcanzó en este periodo un 28.18%, el Consumo Ordinario representa un 4.78% y la cuenta de Inmobiliario llegó a representar el 2.58.

En OTROS INGRESOS existen algunas cuentas que han llegado a representar porcentajes significativos en el grupo como es el caso de otros Ingresos con el 33.93%, las Comisiones Ganadas por la Venta de SOAT es sin duda la cuenta que representa un porcentaje mayor con el 34.30%, además de la cuenta correspondiente a Comisiones Ganadas Money Gram con un porcentaje del 10.42% en el periodo 2014.

El periodo 2015 alcanzó representatividad con las siguientes cuentas Comisiones Ganadas Money Gram con el 30.13%; Comisiones Ganadas Remesas COONECTA se ubicó dentro de un porcentaje de 25.73%, la cuenta de Otros Ingresos registró un 13.29% y la de Comisiones Ganadas Recaudaciones RISE 5.64%, sumado a ello otras cuentas con menores porcentajes.

El 2016 es un periodo en el cual se observó variaciones en las cuentas de Comisiones Ganadas Money Gram que obtuvo un 24.01%, la cuenta de Comisiones Ganadas Remesas COONECTA representa en este grupo el 36.93% por otra parte la cuenta de Comisiones Ganadas Remesas BCE representa el 10.46% y Otros Ingresos obtuvo el 9.05% del grupo.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

El movimiento de efectivo es una forma para demostrar la liquidez de la entidad financiera y generar confianza en sus asociados frente al manejo de los recursos económicos, por lo que la evaluación vertical nos muestra la manera en que los movimientos influyen en las operaciones de la cooperativa.

En el periodo 2014 el efectivo llegó a representarse en la cuenta de Caja con un porcentaje del 68.97%, mientras que el Fondo Cajero Automático se ubicó en el 31.03%. El periodo 2015 muestra como la cuenta de Caja aumento su porcentaje llegando a establecerse en el 80.49% y el Fondo Cajero Automático disminuyó de porcentaje con apenas el 19.51% en este grupo correspondiente al EFECTIVO.

El 2016 en cambio presenta una disminución en el porcentaje de Caja llegando a situarse en un 73.87% porcentaje menor al del año anterior, pero el Fondo Cajero Automático se incrementó porcentualmente en el 26.13% de su valor.

La cartera de crédito de consumo prioritario en el año 2014 no muestra una distribución por plazos ya que es a partir del periodo 2015 que esta empieza a distinguir los tiempos en los cuales se puede apreciar que los De más de 360 días son los que llevan el mayor porcentaje de representatividad que para este particular es de 49.15%, el del 24% corresponde a los créditos con un plazo De 181 a 360 días, y el De 91 a 180 días se lleva el 13.10% lo que se deduce que entre mayor sea el plazo los socios se inclinan por esta opción.

De la misma forma en el periodo 2016 se establece una parecida variación que va desde 46.70% en los créditos con plazo De más de 360 días, otra de las cuentas que registra un porcentaje de 24.60% es la que va De 181 a 360 días, a este le sigue la opción De 91 a 180 día para la cual se ha establecido una representatividad en la cuenta de 13.90%.

Los valores asignados a la cuenta Microcrédito por vencer indican que en el periodo 2015 los de mayor riesgo fueron los que van De más de 360 días debido a que los socios en su mayoría escoge esta opción para realizar su préstamos por lo que los recursos se



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

ven comprometidos en el 47.69% frente al valor total de la cuenta en este grupo, De 181 a 360 días le sigue en esta lista con el 24.35% de comprometimiento y un 13.44% para los valores que se agrupan dentro de plazos De 91 a 180 días.

Los porcentajes alcanzados en el periodo 2016 indican variaciones pequeñas de las cuales se puede mostrar en la cuenta que registra los plazos De más de 360 días con un porcentaje de 48.06%, otro porcentaje significativo es el De 181 a 360 días con 23.72% de porcentaje y el de 13.60% corresponde a los valores que se agrupan dentro del que va De 91 a 180 días.

Los diferentes plazos a seleccionar permiten que los socios obtengan como beneficios los tiempos para decidir cuál de ellos les permite menos complicaciones para efectuar su pagos producto del compromiso adquirido.

Los créditos denominados de consumo ordinario es quizá una opción atractiva para los socios, es por ello que el porcentaje que registra el uso de la cuenta en plazos que van De más de 360 días es de 62.42%, sin embargo otras opciones indican que los créditos De 181 a 360 días también es una buena alternativa ya que en esta modalidad se agrupan el 19.31 de los recursos perteneciente a esta cuenta y con menor porcentajes se hallan los créditos con plazos De 91 a 180 días en el periodo 2015.

Mientras que en el periodo 2016 el porcentaje disminuyó para la opción De más de 360 días con un 57.74 debido a los requisitos que implican la concesión de este tipo de créditos, esto con el objetivo de minimizar el riesgo dentro de la actividad, por otra parte en los plazos De 181 a 360 días este se incrementó brevemente en su valor porcentual llegando a representar un porcentaje dentro de la cuenta del 20.54% y en tercer lugar aparece el que va De 91 a 180 días con un porcentaje del 10.98%, las dos cuentas restante abarcan porcentajes menores que sumados permiten completar la totalidad en este tipo de concesión de créditos.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

La cartera de microcrédito refinanciada aparece en el periodo 2016 este tipo de concesión ha generado mayores inconvenientes en las cobranzas por lo que la institución crediticia se ha visto en la necesidad de refinanciar las deudas vencidas como una alternativa para recuperar la cartera, la particularidad es que en los plazos con mayor amplitud se determinó que el porcentaje llegó a un 81.05% de la opción De más de 360 días, un porcentaje menor se registró en De 181 a 360 días con el 10.12%, en De 91 a 180 días el porcentaje de representación frente a las otras cuentas es del 4.67%.

En el periodo 2015 se registra un vencimiento de la cartera de Microcrédito en el plazo que establece De más de 360 con el 33.05% del valor total en esta cuenta, le sigue el 20.18% que corresponde a De 181 a 360 días, otras opciones también se presentan con un porcentaje del 19.76% en créditos De 91 a 180 días y el que posiciona con un 18.14% a los que van De 31 a 90 días.

La cartera de Microcrédito en el periodo 2016 obedece a los porcentajes que se registran en los diferentes plazos: De más de 360 día establece un porcentaje del 33.40 valor que se incrementó frente al año anterior; un porcentaje considerables también es el De 181 a 360 días con el 27.39%, en los créditos que asocian los plazos De91 a 180 días se obtuvo un porcentaje del 20.41%, mientras que en el que va De31 a 90 días el valor porcentual alcanzó el 18.79%.

Es necesario recalcar que las provisiones se registran en cantidades negativas por cuanto son recursos destinados a compensar posibles pérdidas económicas, por la que la cooperativa en el periodo 2014 presenta una cantidad de \$ -436,794.35 dólares para este particular.

En cambio que en el periodo 2015 se distribuye los valores de acuerdo a los montos otorgados a las diferentes modalidades de crédito, habiendo realizado los siguientes cálculos: a la cuenta correspondiente a la Cartera de Microcréditos se le provisiona con un porcentaje del 83.42% sobre la totalidad del grupo, un 14.72% le corresponde a los



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

créditos que se encuentran dentro de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario, mientras que a los créditos inmobiliarios se le asigna el 1.72% y por último el 0.14% es para los créditos de Consumo Ordinario.

Un tratamiento parecido se estima en el periodo 2016, lógicamente con la correspondiente variación ocasionado por los montos comprometidos llegando a establecer el porcentaje para Microcréditos en el 81.98%, para la Provisión Genérica Voluntaria se proporcionan valores que representan un porcentaje del 12.13% de la totalidad del grupo de las Provisiones y en un porcentaje menor se le asigna a la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario con un 5.22%

Los INTERESES CARTERA DE CRÉDITO POR COBRAR, en el periodo 2014 no presentan especificaciones por cuenta únicamente se proporciona un valor general el mismo que es de \$159,413.50 dólares.

En lo que al periodo 2015 respecta este se detalla de la siguiente manera el 84.56% le corresponde a la Cartera de crédito para la microempresa por ser una actividad con mayor riesgo, el 13.76% se le ha asignado a la Cartera de créditos de consumo prioritario y el 1.28% se le concede a la Cartera de crédito inmobiliario y un porcentaje menor del 0.40% para la Cartera de crédito consumo ordinario.

En el periodo 2016 el porcentaje que posee una mayor representatividad dentro de este grupo es el asignado a Cartera de crédito para la microempresa con un porcentaje del 82.13% que es menor que el del periodo pasado, otro porcentaje es para la cuenta de cartera de crédito para consumo prioritario con el 15.48%, en Cartera para créditos de consumo ordinario el porcentaje es de 1.17%.

Los PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES, en el periodo 2014 presentan una influencia en la cuentas de: Peritos alcanzó un porcentaje de representación del 6.68%, en Informaciones Sumarias se obtuvo el 7.26%, la cuenta que registra los comunicados



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Extra Judiciales es la que mantiene en este periodo la mayor representatividad con el 60.93%, otra de las cuentas que mantiene un porcentaje importante es la de Depositarios con el 14%, Transporte por gastos judiciales llegó al 6.09% en este rubro se consideran los gastos en los que incurren para notificar a los socios sobre sus obligaciones vencidas y los Certificados de Gravamen constituyen el 2.24% dentro de este grupo.

El 2015 ha considerado que la cuenta a la que se le debe asignar un porcentaje mayor de representatividad en el grupo es a la de Extra Judiciales con un 57.53%, posteriormente otra de las cuentas a la que se asigna el 11.51% es la de Depositarios, a las Informaciones Sumarias se le ha proporcionado el 6.16% y un 5.44% para la cuenta de Certificados de Gravamen, en un porcentaje menor del 4.87% es para la cuenta de Peritos.

En el periodo 2016 la cuenta con el porcentaje más alto es la de Depositarios con un valor porcentual del 31.26%, seguida de la cuenta Extra Judiciales con el 30.52%, un porcentaje del 7.51% le corresponde a la cuenta de Certificados de Gravamen, los Transporte por gastos Judiciales también poseen un porcentaje del 8.37% en este importante grupo, a los Peritos en este periodo se le ha asignado un 5.02% del valor general que asume la cuenta principal, por último otro valor representativo es el de la cuenta Liquidación de Costos con el 6.64%.

Una de las cuentas a las que se le debe realizar un análisis es a DEPRECIACIONES ACUMULADAS por cuanto a través de ella se puede conocer los valores que representan el desgaste o pérdida de valor de los bienes de propiedad de la cooperativa.

En el periodo 2014 se registra el 56.32% de pérdida de valor en la cuenta que agrupa los Muebles y Enseres y por otra parte con el 43.68% se encuentra la cuenta de Depreciación Acumulada de Equipos de Oficina.

El panorama en el periodo 2015 es parecido con un 56.37 es para la cuenta de Depreciación Acumulada Muebles y Enseres y del 43.63% para la Depreciación



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Acumulada Equipo de Oficina, lo que permite determinar que el cálculo para este tipo de operación es uniforme.

En el 2016 en cambio el porcentaje de Depreciación Acumulada Muebles y Enseres es del 54.14 habiendo disminuido debido a que algunos muebles y enseres ya cumplieron con su vida útil y fueron dados de baja, contrariamente el porcentaje correspondiente a la Depreciación Acumulada Equipo de Oficina se incrementó ya que en este periodo se adquirieron algunos equipos de computación por la ampliación de servicios en la entidad financiera.

El tema de los seguros se convierte en una operación necesaria para salvaguardar los bienes de propiedad de la cooperativa, en el periodo 2014 la contratación de una prima que proteja contra robos y asaltos constituye el mayor porcentaje de este grupo con un 38.26% de la asignación general en este grupo, el Seguro de transporte de valores es otra de las cuentas que amerita la contratación del seguro, esta cuenta representa un 20.98% del valor establecido en el grupo, los Seguros para Equipos Electrónicos obtuvieron el 14.10% mientras que el Seguro contratado para Vehículo llegó al 9.16% y por último el Seguro de Fidelidad obtuvo un 6.62%.

Para el periodo 2015 el Seguro de robos y asaltos alcanzó un porcentaje de 33.15%, en el caso del Seguro para Equipos Electrónicos el porcentaje de asignación a esta cuenta fue de 20.08%, con el 15.47% se asignó al Seguro para Transporte de Valores, un Seguro importante es el de Incendios al cual se le proporcionó un 13.69%. Otro de los Seguros es el de los Vehículos al cual le corresponde un porcentaje del 10.72% y como última contratación de estos servicios está el Seguir de Fidelidad con el 6.88%.

En el periodo 2016 el Seguro contra Robos y Asaltos se ubicó en el 30.49% seguido del Seguro para Equipos Electrónicos el mismo que fue asignado con un porcentaje del 20.79%, otro de los Seguros a los que le proporciono un porcentaje del 19.40% es al de Seguro contra Incendios, tenemos además el seguro Transporte de valores al cual se le



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

otorgó un porcentaje del 12.98% , con el 9.13 está el Seguro para Vehículos, mientras que el Seguro de Fidelidad alcanzó en este periodo un 7.21% de la asignación total para este grupo.

Los BENEFICIOS SOCIALES son una obligación de la cooperativa frente a sus empleados es así que en el periodo 2014 la cuenta que registra los valore del Décimo Tercer Sueldo obtuvo un porcentaje de representatividad del 21.29% y la del Décimo Cuarto Sueldo un porcentaje del 78.71% en esta categoría.

En el periodo 2015 el Décimo Tercer Sueldo alcanzó un porcentaje del 19.61% y un 80.39% para el Décimo Cuarto Sueldo esto debido a que se contrató en los últimos meses del año a personal de apoyo para la agencia del Naranjito.

En el último periodo analizado el porcentaje de representatividad del Décimo Tercer Sueldo fue del 20.78% por los contratos que se anteriormente se habían explicado contratación de personal de apoyo, y el Décimo Cuarto Sueldo bajo a un 79.22% al haber terminado la relación laboral del personal de apoyo.

En lo que respecta a las RETENCIONES se observa que en el periodo 2014 un 33.51% de estas le corresponden a la cuenta de Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta y con un valor superior del 49.10% de representatividad en el grupo se encuentran las Retención por concepto de Impuesto al Valor Agregado IVA, el Impuesto por el 2% de Rendimientos Financieros es otra de las cuentas que alcanzó el 7.44% en este periodo.

El periodo 2015 presenta un incremento en el porcentaje que corresponde a la cuenta de Retención del IVA con un porcentaje del 47.90%, otro porcentaje es el de Retención en la Fuente Impuesto a la Renta el mismo que alcanzó el 37.50%, a la cuenta de 2% de Retención por Rendimientos Financieros le corresponde un porcentaje del 8.19% del valor total alcanzado en el grupo y al Impuesto al Valor Agregado se le ha asignado un 5.42%.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Los porcentajes que en el periodo 2016 se han alcanzado en los diferentes conceptos por Retenciones se encuentra el de Retención en la fuente Impuesto a la Renta con un porcentaje del 32.28%, las retenciones causadas por el IVA en este periodo alcanzaron un 42.66%, no se puede dejar de mencionar el porcentaje que la cuenta del 2% para Rendimientos Financieros a obtenido siendo este del 14.19%, un porcentaje del 7.43% ha sido para el Impuesto al valor Agregado y por último un 3.45% para Retención Impuesto a renta Empleados.

El PATRIMONIO es el reflejo de los bienes que posee la cooperativa y que se encuentran susceptibles de estimación económica. En el periodo 2014 la cooperativa Lucha Campesina presenta un Patrimonio de \$ 2, 944,201.62 dólares de los cuales el 60.02% le corresponde al Capital Social.

En el periodo 2015 el Patrimonio se incrementa a \$ 3, 304,590.52 con un porcentaje correspondiente al Capital Social de 60.85 esto debido al incremento en los valores del Patrimonio.

En el último periodo 2016 los valores monetarios que conforman el Patrimonio son de \$ 3'632,673.13 de los cuales el 60.90% le ha sido asignado al Capital Social de la cooperativa Lucha Campesina.

De manera general la institución financiera se encuentra desarrollando sus actividades apropiadamente, así lo demuestra la información proporcionada, desde otro aspecto independiente se sugiere tratar el tema de la capacitación al personal, esto ayudará a que las expectativas de los empleados se orienten al desarrollo eficiente de las actividades.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Análisis Estado de Pérdidas y Ganancias por componentes

La variación en GASTOS entre los periodos 2014 y 2015 se ubicó en 23.41% con un valor de \$493,539.56 correspondiendo este incremento al año 2015.

Los DEPÓSITOS DE AHORROS en el periodo 2015 se incrementaron en un 9.09% con relación al año anterior debido a que se utilizó una campaña publicitaria eficiente para la captación de recursos.

De la misma manera los DEPÓSITOS A PLAZO alcanzaron un importante crecimiento en el periodo 2015 llegando a representar \$148,121.45 USD con un porcentaje de 53% frente al periodo 2014.

Al incrementarse los valores en el período 2015 las OBLIGACIONES FINANICERAS también presentan un aumento de \$12,072.88USD que en valor porcentual llegó a 9.48%, no obstante las OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO disminuyeron en un porcentaje del 9.22% con un valor de \$11,739.57USD.

La cuenta de PROVISIONES también manifiesta un incremento significativo de \$131,328.89USD en el periodo 2014 aumento su valor en \$167,398.56USD en el 2015 presentando un crecimiento porcentual del 27.47% llegando a un valor de \$36,069.67USD, debido al número de operaciones alcanzadas en la colocación de créditos durante este periodo.

En lo que respecta a los GASTOS DE OPERACIÓN en la comparación entre periodos 2014 – 2015 estos alcanzaron un incremento notable del 25.12% en el periodo 2015, siendo la cuenta con mayor representatividad la de GASTOS DEL PERSONAL.

Dentro del grupo de GASTOS DE REPRESENTACIÓN Y RESPONSABILIDAD, la cuenta con mayor representatividad es el de APORTES AL IEISS, habiéndose



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

incrementado un 24.14% con relación al año 2014, seguido del FONDO DE RESERVA con un porcentaje del 20.15% esto debido a las contrataciones efectuadas en el periodo 2015 de nuevos empleados para las diferentes agencias de la cooperativa.

De manera general los SERVICIOS VARIOS también se han incrementado en un 21.37% durante el periodo 2015, siendo la cuenta de Transporte varios de personal la que presenta dentro de este grupo un aumento considerable con relación al periodo 2014, llegando a representar el 38.72% en el año 2015.

Los SERVICIOS BÁSICOS, es otra de las cuentas que se han incrementado con un valor de \$8,399.00USD y un porcentaje del 37.35% en el periodo 2015, la cuenta de Agua Potable durante el periodo 2015 presenta una importante disminución en sus valores habiendo registrado un consumo de \$13,994.00USD en el periodo 2014 debido a fugas internas en las instalaciones, mientras que en el año 2015 los valores registrado son de \$120.11USD lo que ha generado un ahorro del 99.14%.

En lo que respecta a las CAPACITACIONES se puede apreciar que estas han disminuido considerablemente representando un valor porcentual del 31.56% menos que en el año 2014, situación que debe ser analizada por parte de los directivos.

Los IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS durante el periodo 2015 mantuvieron cantidades significativas, notándose en este año un incremento de \$20,155.51USD con un porcentaje del 25.97% con relación al periodo 2014.

Las DEPRICIACIONES muestran un aumento normal sobre el desgaste de los muebles y equipos de propiedad de la cooperativa alcanzando un incremento del 1.94% en el año 2015.

En el amplio grupo de los INGRESOS según la información proporcionada se observó que la cuenta de INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS obtuvo un aumento en su valores monetarios de \$516,450.96USD lo que representa un porcentaje del 23.90%



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

frente al año 2014, siendo el Interés por Mora una de las cuentas con representatividad lo que significó un incremento del 26.79% producto del cobro de valores por el retraso en la cancelación de créditos otorgados a los socios de la cooperativa.

Los INGRESOS POR SERVICIOS, alcanzaron un porcentaje del 61.37% en el periodo 2015 más que en el periodo 2014 por cuanto los socios utilizaron los servicios ofertados por la entidad en un número mayor generando este importante aumento.

La REVERSIÓN DE LAS PROVISIONES, aumento en el 55.80% en el año 2015 a consecuencia de la disminución de la cartera de crédito.

Los GASTOS en el periodo 2016 se incrementaron en un porcentaje del 13.09% con relación al año 2015, siendo los DEPÓSITOS DE AHORROS los que alcanzaron un 28.34% más que en el periodo anterior.

En el periodo 2016 se pagó un porcentaje del 40.53% por concepto de DEPÓSITOS A PLAZO debido al volumen monetario que se captó en la cooperativa, este incremento llegó a \$173,128.18 USD.

Las PROVISIONES presentan un incremento de \$49,272.56 USD en el año 2016 el cual va en concordancia con la cantidad de recursos otorgados en la CARTERA DE CRÉDITO, siendo el Microcrédito la cuenta que obtuvo un 12.07% .

En los GASTOS DE OPERACIÓN se observa un incremento del 2.38% en el año 2016 con el referente de que las cuentas que conforman este grupo tuvieron un alza en los rubros de Gastos de personal por las contrataciones realizadas para las diferentes agencias.

Los HONORARIOS es una cuenta en muestra un importante crecimiento en los rubros de Directores la misma que obtuvo un porcentaje del 32.24% en el periodo 2016 frente a la cantidad registrada en el 2015, de igual manera la cantidad monetaria por concepto de



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Asesoría se incrementó en un porcentaje del 33% en el último periodo analizado, estos valor corresponden a las asesorías brindadas a Jefes de áreas.

En relación a los Honorarios Profesionales se notó una disminución en la cuenta de Honorarios profesionales legales del 97.74% en el periodo 2016 y de Honorarios profesionales varios de un 69.65%, esto con relación a los valores devengados en el año 2015, por su parte los Honorarios profesionales Gerencia no sufrieron variaciones manteniendo el mismo rubro que en el periodo 2015.

Las subcuentas que conforman los SERVICIOS BÁSICOS se incrementaron de la siguiente manera: Energía con un incremento del 5.14% en el año 2016 frente al año base; Teléfonos en un porcentaje del 36.09% y una disminución en el pago por servicio de Agua Potable del 50.31% en este periodo 2016 también se observa un rubro destinado al pago de revisión por cable TV Cable con un valor de \$918 dólares al año.

La cuenta de MOVILIZACIONES Y VIÁTICOS se disminuyó notablemente en los valores destinados a Movilizaciones y Viáticos a Directivos y Empleados en porcentajes tales como 25.66% y 18.75% respectivamente, el pago sobre este concepto para los Abogados se mantuvo el valor de \$ 470.71 y la Movilización y Viáticos de Gerencia aumentaron un 19.73%; otra de las cuentas con aumento fue la destinada a Transporte varios de personal con el 23.96% estas variaciones se dieron el periodo 2016.

Los rubros asignados a SEGUROS en el periodo 2016 como es el caso de Seguros de fidelidad disminuyó en un 50.31%, debido a la confianza generada por el personal a cargo del manejo de los valores, los Seguros de Equipos Electrónicos muestran un incremento del 10.70%, mientras los Seguros de Robos y Asaltos se incrementó en un porcentaje del 5.03%, en lo relacionado con los Seguros contra Incendios ha sido conveniente incrementar sus valores debido a la cantidad de activos que se mantienen por lo que se aumentó un valor adicional en la prima de \$552.28 lo que representa un porcentaje de incremento del 28.59% frente al periodo 2015 que fue menor; el Seguro



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

de Transporte de Valores disminuyó en un 12.78% por cuanto se contrató los servicios de otra empresa, en lo que respecta a los Seguros de Vehículos la firma del nuevo contrato incluyó un valor adicional de \$ 27.30 llegando a representar un incremento de 1.65%, finalmente dentro de este grupo los Seguros de Fidelidad tanto de Gerencia como de Sub Gerencia han mantenido los rubros asignados a cada cuenta.

Los ARRENDAMIENTOS de las Agencias se han incrementado en un porcentaje del 23.90% en el año 2016; dentro de CAPACITACIONES se puede observar que únicamente la cuenta correspondiente a Capacitación Directores se incrementó en este último periodo en un 79.91%, mientras que la cuenta Capacitación Empleados disminuyó en relación al año 2015 en un porcentaje del 16.94% situación que llama la atención por el desinterés existente por parte de los directivos en alcanzar niveles eficientes de desempeño por parte de los empleados de la cooperativa, otros de los rubros que llama la atención es el de la cuenta de Auditoría ya que este disminuyó en un 42.31% con relación al año 2015 lo que indica que no se han realizado las evaluaciones necesarias en este periodo 2016 para conocer la situación actual de institución financiera.

Los IMPUESTOS FISCALES se han incrementado en rubros significativos pasando de \$194.74 dólares en el periodo 2015 a \$ 7,151.80 dólares que representa el 3572.49% en el año 2016, siendo los Permisos de funcionamiento con el 57.26% y Contribución Anual a la SEPS con un 57.26% los porcentajes de mayor representatividad en esta cuenta en el año 2016.

Las DEPRECIACIONES debido al volumen de activos se incrementaron en un porcentaje del 0.85% del cálculo general, siendo la cuenta de Equipo de Oficina la que alcanzó un mayor porcentaje de incremento llegando a representar en el periodo 2016 un 17.57%.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Las AMORTIZACIONES durante el periodo 2016 aumentó un porcentaje del 46.93% lo que indica que la entidad financiera ha reducido el valor de sus activos o pasivos.

En el MANTENIMIENTO Y REPARACIONES, el mayor rubro es el perteneciente a Mantenimiento Agencias con el 153.81%, seguido de Equipos de Oficina con un porcentaje del 193.54% y Equipos de Cómputo con el 55.77% en el año 2016.

Por otra parte la cuenta de OTROS dentro de la que se encuentran los Imprevistos disminuyó en el periodo 2016 en un 73.05% por cuanto la asignación monetaria para esta cuenta fue menor. Los gastos generados en el rubro asignada a Consultas Buro de Crédito en este periodo 2016 se incrementó en el 30.55% esto debido a la cantidad de socios que solicitaron un crédito en la entidad, además el pago por el uso de la Base de Datos PEPS es otra de las cuentas que se incrementaron en un porcentaje del 308.47% en relación al año 2015.

En cuanto a los INGRESOS de manera general alcanzaron un aumento del 12.07% durante el periodo 2016, es así que los Intereses y Descuentos Ganados llegaron al 11.94% de incremento durante este periodo; de igual manera los Intereses y Descuentos en Inversiones de Títulos Valores que mantuvieron un porcentaje del 87.41% con relación al periodo 2015. Otra de las cuentas con un importante crecimiento durante el año 2016 es la de Cartera de Crédito de consumo ordinario con el 2228.68%; los Intereses generados por Mora también se incrementó en el 69.96% a consecuencia del cobro por tramites efectuados en los pagos atrasados de créditos otorgados a los socios de la entidad.

Las COMISIONES GANADAS EN CARTERA DE CRÉDITO alcanzaron un incremento de calores representativo de \$ 2.77 dólares en el periodo 2015 a \$121.46 en el año 2016 llegando a representar un porcentaje de 4,284.84%.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LUCHA CAMPESINA LTDA
EVALUACIÓN FINANCIERA
PERÍODOS 2014, 2015 y 2016**

Otro de los valores que han causado ingresos durante el periodo 2016 los Ingresos por Libretas con el 14.47% de incremento; Las Certificaciones de Cuenta han promovido un porcentaje de ingreso de 23.25%, además las Comisionadas Ganadas por Venta Recarga es otro de los rubros que han permitido el ingreso de valores en un 186.15% y las Comisiones Ganadas por el Cobro de Matriculación Vehicular con un porcentaje del 24,525.82%; Remesas COONECTA con el 51.32%, SERVIPAGOS en un 10.32% y las Comisiones Ganadas Remesas BCE en un 546.94%, mientras que las cuentas se sufrieron una disminución porcentual en su valores fueron las de: Comisiones Ganadas Delgado Travel en un 99.87%; Puntomático con el 100%; Giros Facilito disminuyó en el 100% en el periodo 2016.

El total de los Ingresos en el año 2016 se incrementó en una cantidad monetaria de \$338,121.16 más que en periodo 2015 lo que representa un porcentaje del 12.07% a nivel general.

Cumandá, 29 de noviembre del 2017

Ing. Raquel Virginia Colcha Ortiz
Supervisora

Gladys Marlene Morales Murillo
Responsable

CONCLUSIONES

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda., debe evaluar de forma periódica sus estados financieros, mediante el apoyo a estudiantes que necesitan fortalecer sus conocimientos mediante prácticas de investigación, utilizando para ello fuentes bibliográficas para el desarrollo de la evaluación financiera y que debe aplicar en cada uno de los procesos empleados durante el análisis.
- Para el desarrollo del trabajo se utilizó métodos, técnicas y procedimientos para la recopilación de la información, y conocer aspectos importantes sobre la cooperativa y poder evaluar los estados financieros mediante herramientas para el análisis información financiera e interpretación de los resultados de forma correctamente.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda., no ha realizado evaluaciones a la gestión financiera, a través de los estados financieros por lo tanto la captación de recursos por depósitos a la vista o a plazo, y la colocación de créditos ha disminuido en los últimos periodos, pero se ha incrementado los gastos.
- El informe de la evaluación financiera permitirá a las autoridades de la entidad tener un mejor conocimiento de lo que ocurre internamente en la Cooperativa y puedan tomar decisiones adecuadas implementando un plan de mejoras para corregir las falencias de la gestión de la recaudaciones y la colocación de créditos al igual que el manejo de los ingresos que han disminuido y gastos que se han incrementado.

RECOMENDACIONES

- Gerencia debe dar apertura a estudiantes que necesitan realizar trabajos su investigación previo a la obtención de su título profesional no solo en el área de la evaluación financiera sino en otras que pueden servir de apoyo para el crecimiento de la cooperativa, utilizando para ello la bibliografía especializada para poder enfocar apropiadamente los procedimientos que requiere la ejecución de una evaluación financiera, y de otros aspectos.
- La Cooperativa en lo posterior debe utilizar para evaluar los estados financieros los métodos tanto horizontal como vertical e indicadores para medir la gestión de la gerencia frente a la cooperativa contribuyeron a la determinación de cada una de las cuentas y su influencia en la información, para establecer la capacidad para seguir operando en condiciones óptimas.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda., debe realizar evaluaciones a los estados financieros para medir la gestión financiera de los directivos y esta le sirva de apoyo para la toma de decisiones, además tomar las medidas necesarias mediante incentivos para incrementar la recaudación de recursos por depósitos a la vista o a plazo, y la colocación de créditos y optimizar los gastos.
- El informe de evaluación proporciona las pautas para que los directivos puedan diseñar y efectuar estrategias administrativas y financieras que le permitan desarrollar parámetros para optimizar las actividades operativas para mejorar la liquidez de la cooperativa adaptar la situación al cumplimiento de metas, mediante decisiones acertadas y la aplicación de medidas correctivas en las actividades.

BIBLIOGRAFÍA

- Baena, D. (2010). *Análisis financiero*. 2ª ed. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Índices financieros*. Quito: BCE.
- Bravo, Mercedes. (2001). *"Contabilidad General"*. Quito: Nuevo Día.
- Chain., S. (2009). *Preparación y Evaluación de Proyectos*, 14a ed. Bogotá: McGraw - Hill.
- Estupiñan, R. (2011). *Control Interno y Fraudes*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Flores, J. (2010). *Análisis Financiero-Instrumento estratégico de la contabilidad gerencial*. 6a ed. Lima: CECOF.
- Gil, A. (2014). *Introducción al análisis financiero*, 3a ed. San Vicente: Club Universitario.
- Horngrén, C., Harrieton, W., & Oliver, S. (2010). *Contabilidad Financiera*, 8a ed. México: Pearson Educación.
- Lawrence, G. (2006). *Administración Financiera Básica*, 12a ed. México: México Harla.
- Lawrence, J., & Chad, J. (2012). *Principios de administración financiera*, 12a ed. México: Pearson Educación.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2011). *Normativa del Presupuesto, Contabilidad, Tesorería, Acuerdo 477*. Quito: MEF
- Moreno, J. (2003). *"Estados Financieros, Análisis e Interpretación"*. 3ª ed. México: Continental.
- Ortíz, H. (2009). *Análisis Financiero Aplicado*, 8a ed. Bogotá: D Vinni Editorial Ltda.
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. 5ª ed. Tlalnepantla: Red Tercer Milenio.
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. 4ª ed. Perú: Fondo.
- Contraloría General del Estado. (2011). *Manual General de Contabilidad Gubernamental*. Recuperado de: <http://www.slideshare.net/activosfijoespol/manualdecontabilidad>

Corporacion Financiera Nacional. (2016). *Glosario de términos financieros*. Recuperado de: <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/08/Glosario-de-Terminos-Financieros-2016.pdf>

Institute for Local Government. (2013). *Glosario de administración financiera para oficiales*. Recuperado de: <http://www.hpca.gov/DocumentCenter/View/4117>

The Communication Initiative Network. (2015). *Glosario de términos financieros*. Recuperado de: <http://www.comminit.com/content/glosario-de-los-principales-terminos-sobre-evaluacion-y-gestion-basada-en-resultados>