



## **FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

### **CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**“CONSTRUCCIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU IMPACTO EN EL RIESGO FINANCIERO QUE TIENE EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO EN LA CUIDAD DE CUENCA”**

**TESIS PREVIA A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:  
CONTADOR PÚBLICO AUDITOR (C.P.A)**

**AUTORES:**

Carmen Mariela Márquez Quizhpi

Mayra Alejandra Pintado Dután

**DIRECTOR:**

Ing. Johann Neimy Agila Tanzano

**CUENCA - ECUADOR**

**2015**



## RESUMEN

El presente trabajo de investigación sobre la construcción del Flujo de Caja, tiene como propósito proveer a la Cooperativa una herramienta de planificación y control que le permita a los Directivos la toma de decisiones oportunas para una mayor eficiencia en su gestión. La metodología que se ha utilizado en este trabajo facilitará el cumplimiento de objetivos Institucionales, administrando y gestionando eficientemente los recursos financieros, asegurando de esa manera que la Cooperativa cuente con fondos líquidos disponibles que le permita seguir desarrollando sus actividades dentro del mercado financiero.

Para la construcción de esta herramienta se consideró una estimación de entradas y salidas de efectivo para el año 2015 , que servirán para medir el comportamiento futuro de la liquidez por estar asociado con la disponibilidad de dinero. Además se tomó como base los estados financieros históricos y presupuestados, el plan operativo anual, plan estratégico, y consultas en programas internos de la Cooperativa, los cuales se soportan en los resultados finales de la investigación.

Este trabajo servirá como documento de consulta para conocer el proceso que se lleva a cabo para construir un flujo de caja dentro de una entidad financiera que esté ligada al sector Cooperativo.

### **Palabras clave:**

Flujo de caja, Efectivo, Entradas de efectivo, Salidas de efectivo, Liquidez, Déficit, Superávit.



## ABSTRACT

The present work of investigation on the construction of the Cash flow, has as intention provide to the Cooperative a tool of planning and control that allows to the Executives the capture of opportune decisions for a major efficiency in his management. The methodology that has been in use in this work will facilitate the fulfillment of Institutional aims, administering and managing efficiently the financial resources, assuring that way that the Cooperative should rely on liquid available funds that it should allow him to continue developing his activities inside the financial market.

For the construction of this tool it was considered to be an estimation of income and exits of cash for the year 2015, which they will serve to measure the future behavior of the liquidity for being associated with the availability of money. In addition one took the historical financial statements as a base and budgeted, the operative annual plan, strategic plan, and you consult in internal programs of the Cooperative, which are supported in the final results of the investigation.

This work of investigation will serve as document of consultation to know the process that is carried out to construct a cash flow inside a financial institution who is tied to the Cooperative sector.

Key words:

Cash flow, Cash, Income of cash, Gone out of cash, Liquidity, Deficit, Surplus.



## ÍNDICE DEL CONTENIDO

<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	14
<b>CAPITULO I</b> .....	17
<b>ANÁLISIS DEL ENTORNO COAC JARDIN AZUAYO</b> .....	17
1.1 RESEÑA HISTÓRICA COAC JARDÍN AZUAYO .....	17
1.1.1 ANTECEDENTES.....	17
1.1.2 CREACIÓN .....	18
1.2 VALORES Y PRINCIPIOS .....	21
1.3 MISIÓN .....	22
1.4 VISIÓN .....	22
1.5 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL .....	23
1.6 OBJETIVOS Y POLITICAS .....	24
1.7 LÍNEAS DEL PRODUCTO .....	25
1.7.1 AHORROS .....	25
1.7.2 CRÉDITOS .....	26
1.7.3 OTROS SERVICIOS .....	27
1.8 COBERTURA GEOGRÁFICA .....	29
1.9 ESTRUCTURA FINANCIERA.....	31
1.10 COMPONENTES FINANCIEROS .....	32
1.11 FUNCIONES DE LOS DEPARTAMENTOS DE CONTABILIDAD, PRESUPUESTOS Y TESORERÍA .....	33
1.12 ESTRUCTURA SOCIAL .....	36
1.13 PLAN ESTRATÉGICO 2014-2018 .....	37
1.14 DESEMPEÑO SOCIAL Y FINANCIERO .....	38
1.15 PLAN OPERATIVO ANUAL 2015 .....	40
<b>CAPITULO II</b> .....	42
<b>FUNDAMENTOS TEÓRICOS</b> .....	42
2.1 DEFINICIONES BÁSICAS .....	42
2.2 FLUJO DE CAJA .....	44
2.2.1 CONCEPTO.....	44
2.2.2 IMPORTANCIA.....	45
2.2.3 OBJETIVOS.....	46
2.2.4 CARACTERÍSTICAS .....	46
2.3 METODOLOGIA PARA LA ELABORACIÓN DEL FLUJO DE CAJA .....	47



2.4 ELEMENTOS DEL FLUJO DE CAJA .....	47
2.5 PRESENTACIÓN DEL FLUJO DE CAJA .....	48
2.5.1 FLUJO DE CAJA SIMPLIFICADO .....	48
2.5.2 FLUJO DE CAJA CLASIFICADO .....	49
2.6 FLUJO DE CAJA PARA ENTIDADES FINANCIERAS .....	49
PRINCIPALES CUENTAS QUE INTERVIENEN EN EL FLUJO DE CAJA PARA ENTIDADES FINANCIERAS.....	50
2.6.1. FONDOS DISPONIBLES.....	51
2.6.2 INVERSIONES.....	52
2.6.3 CARTERA DE CRÉDITOS .....	53
2.6.4 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO .....	55
2.6.5 OBLIGACIONES INMEDIATAS.....	56
2.6.6 OBLIGACIONES FINANCIERAS .....	57
2.6.7 INTERESES CAUSADOS .....	57
2.6.8 GASTOS DE OPERACIÓN .....	57
2.6.9 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN EMPLEADOS .....	58
2.6.10 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS.....	59
2.6.11 COMISIONES GANADAS .....	59
2.6.12 INGRESOS POR SERVICIOS .....	60
2.6.13 OTROS INGRESOS .....	60
2.7 RIESGO FINANCIERO .....	60
2.7.1 RIESGO DE LIQUIDEZ .....	61
2.7.2 METODOS DE RIESGO DE LIQUIDEZ.....	61
2.8 RAZONES BÁSICAS PARA ANALIZAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ ...	62
2.9 GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ .....	64
2.9.1 LIQUIDEZ DE LOS ACTIVOS .....	64
2.9.2 LIQUIDEZ DE LOS PASIVOS .....	64
2.9.3 MITIGACIÓN DEL RIESGO.....	65
2.10 ÍNDICE DE LIQUIDEZ .....	65



<b>CAPITULO III</b> .....	67
<b>CONSTRUCCIÓN DEL FLUJO DE CAJA PARA EL AÑO 2015 Y LA EVALUACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO</b> .....	67
3.1 ANÁLISIS DE ENTRADAS DE EFECTIVO .....	67
3.1.1 DEPÓSITOS .....	68
3.1.2 RECUPERACIÓN DE CARTERA .....	74
3.1.3 INTERESES GANADOS .....	77
3.1.4 COMISIONES GANADAS .....	79
3.1.5 INGRESOS POR SERVICIOS .....	81
3.1.6 OTROS INGRESOS .....	83
3.2 ANÁLISIS DE SALIDAS DE EFECTIVO.....	86
3.2.1 RETIROS .....	86
3.2.2 LIQUIDACIÓN DE CREDITOS.....	89
3.2.3 OBLIGACIONES FINANCIERAS .....	91
3.2.4 INTERESES PAGADOS .....	92
3.2.5 GASTOS DE OPERACIÓN .....	94
3.2.5.1 GASTOS PERSONALES .....	94
3.2.5.2 HONORARIOS.....	98
3.2.5.3 SERVICIOS VARIOS.....	99
3.2.5.3.1 SEGURIDAD Y GUARDIANÍA .....	99
3.2.5.3.2 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA .....	101
3.2.5.3.3 SERVICIOS BÁSICOS .....	102
3.2.5.3.4 SEGUROS.....	103
3.2.5.3.5 ARRENDAMIENTO .....	104
3.2.5.3.6 OTROS SERVICIOS .....	105
3.2.5.4 IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS .....	106
3.2.5.5 OTROS GASTOS .....	107
3.2.5.5.1 SUMINISTROS DIVERSOS .....	107



3.2.5.5.2 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES .....	108
3.2.5.5.3 OTROS .....	109
3.2.6 IMPUESTO A LA RENTA .....	110
3.2.7 INVERSIONES-ACTIVOS .....	112
3.2.8 PROYECCIONES Y ACTIVIDADES DE LAS MACRO AREAS ..	113
3.2.9 ASPECTOS IMPORTANTES A CONSIDERAR DE LAS SALIDAS DE EFECTIVO .....	114
3.3 ANÁLISIS DEL SALDO INICIAL .....	116
3.4 PRESENTACIÓN DEL MODELO DE FLUJO DE CAJA-PROYECCIÓN 2015 .....	117
3.5 EL FLUJO DE CAJA Y EL IMPACTO EN LA LIQUIDEZ .....	120
3.6 TOMA DE DECISIÓN SOBRE EXCEDENTE O FALTANTE DE LIQUIDEZ .....	123
<b>4 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	128
4.1 CONCLUSIONES .....	128
4.2 RECOMENDACIONES .....	130
<b>5 ANEXOS</b> .....	132
5.1 ANEXO 1. PLAN DE CUENTAS .....	132
5.2 ANEXO 2. RECUPERACIÓN DE CARTERA POR ZONAS.....	166
5.3 ANEXO 3. MOVILIZACIÓN Y REFRIGERIOS AÑO 2014 Y 2015.....	167
5.4 ANEXO 4. CAPACITACIÓN AÑO 2014 Y 2015 .....	176
5.5 ANEXO 5. INDICADORES FINANCIEROS SEPS .....	177
5. ANEXO 6. CALCULO INDICADOR DE LIQUIDEZ SEGÚN SEPS.....	177
<b>6 BIBLIOGRAFÍA</b> .....	178



## ÍNDICE DE TABLAS

TABLA N° 1. NÚMERO DE OFICINAS Y SOCIOS COAC JARDÍN AZUAYO ....	20
TABLA N° 2. TASA DE INTERÉS DE LOS AHORROS .....	26
TABLA N° 3. TIPOS DE CRÉDITOS .....	27
TABLA N° 4. MODELO DE FLUJO DE CAJA SIMPLIFICADO .....	49
TABLA N° 5. MODELO DE FLUJO DE CAJA PARA ENTIDADES FINANCIERAS .....	50
TABLA N° 6. CRECIMIENTO OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO.....	69
TABLA N° 7. PROYECCIÓN CRECIMIENTO CUENTA 2.1 .....	70
TABLA N° 8. CUADRO DE DEPÓSITOS 2014 .....	72
TABLA N° 9. ESTIMACIÓN DEPÓSITOS 2015.....	73
TABLA N° 10. RECUPERACIÓN DE CARTERA.....	74
TABLA N° 11. RECUPERACIÓN DE CARTERA 2014 .....	75
TABLA N° 12. RECUPERACIÓN DE CARTERA 2015 .....	76
TABLA N° 13. INTERESES GANADOS HISTÓRICOS .....	78
TABLA N° 14. INTERESES GANADOS 2015.....	79
TABLA N° 15. COMISIONES GANADAS HISTÓRICAS .....	80
TABLA N° 16. COMISIONES GANADAS PROYECCIÓN 2015 .....	81
TABLA N° 17. INGRESOS POR SERVICIOS HISTÓRICOS.....	82
TABLA N° 18. INGRESOS POR SERVICIOS PROYECTADOS .....	83
TABLA N° 19. OTROS INGRESOS .....	84
TABLA N° 20. FLUJO DE ENTRADAS DE EFECTIVO.....	85
TABLA N° 21. RETIROS 2014 .....	87
TABLA N° 22. RETIROS 2015 .....	88
TABLA N° 23. RETIROS ATM.....	88
TABLA N° 24. COLOCACIÓN DE CRÉDITOS 2014.....	90
TABLA N° 25. COLOCACIÓN DE CRÉDITOS 2015 .....	91
TABLA N° 26. OBLIGACIONES FINANCIERAS 2015 .....	92
TABLA N° 27. INTERESES PAGADOS 2014 .....	93
TABLA N° 28. PROYECCIÓN INTERESES PAGADOS AÑO 2015 .....	94
TABLA N° 29. GASTOS DE PERSONAL 2014 .....	95
TABLA N° 30. GASTOS DE PERSONAL PROYECTADOS .....	97





TABLA N° 31. HONORARIOS 2014.....	98
TABLA N° 32. HONORARIOS 2015.....	99
TABLA N° 33. SEGURIDAD Y GUARDIANIA 2014.....	100
TABLA N° 34. SEGURIDAD Y GUARDIANIA 2015.....	101
TABLA N° 35. PUBLICIDAD Y PROPAGANDA .....	102
TABLA N° 36. SERVICIOS BÁSICOS.....	103
TABLA N° 37. SEGUROS.....	104
TABLA N° 38. ARRENDAMIENTOS .....	105
TABLA N° 39. OTROS SERVICIOS.....	106
TABLA N° 40. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS 2014 .....	107
TABLA N° 41. SUMINISTROS DIVERSOS .....	108
TABLA N° 42. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES 204 .....	109
TABLA N° 43. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES 2015 .....	110
TABLA N° 44. IMPUESTO A LA RENTA .....	111
TABLA N° 45. PROYECCIÓN INVERSIONES .....	112
TABLA N° 46. PROYECCIÓN Y ACTIVIDADES DE LAS MACROAREAS .....	113
TABLA N° 47. SALIDAS DE EFECTIVO.....	115
TABLA N° 48. SALDO INICIAL.....	116
TABLA N° 49. FLUJO DE CAJA-PROYECIÓN 2015.....	117
TABLA N° 50. EFECTIVO MENSUAL.....	119
TABLA N° 51. FLUJO DE CAJA FINANCIERO .....	120
TABLA N° 52. LIQUIDES ENTRADAS VS. SALIDAS DE EFECTIVO.....	121
TABLA N° 53. LIQUIDEZ SIN INVERSION.....	122
TABLA N° 54. FLUJO DE CAJA FINANCIERO .....	124
TABLA N° 55. LIQUIDEZ 2015.....	125
TABLA N° 56. SALDO FINAL .....	126



## ÍNDICE FIGURAS

FIGURA N° 1. ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL COAC JARDÍN AZUAYO .....	23
FIGURA N°2. RED DE OFICINAS COAC JARDÍN AZUAYO.....	30
FIGURA N° 3. OFICINAS EN CUENCA COAC JARDÍN AZUAYO .....	30
FIGURA N° 4. ESTRUCTURA SOCIAL .....	36
FIGURA N° 5. DESEMPEÑO SOCIAL Y FINANCIERO.....	38
FIGURA N° 6. CAPTACIONES 2013-2014.....	70
FIGURA N° 7. DEPÓSITOS 2013-2014.....	71



**Universidad de Cuenca**  
**Cláusula de Derechos de Autor**

Yo, Carmen Mariela Márquez Quizhpi, reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, de publicar este trabajo de cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de CONTADOR PUBLICO AUDITOR. El uso que la Universidad de Cuenca hiciera de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales.

Cuenca, 08 de marzo de 2015

-----  
Carmen Mariela Márquez Quizhpi

C:I 0105283303



## Universidad de Cuenca

### Cláusula de Propiedad Intelectual

Yo, Carmen Mariela Márquez Quizhpi, informo que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora, excepto las citas de otros autores que estén debidamente referenciadas a la bibliografía utilizada.

Cuenca, 08 de marzo de 2015

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carmen Mariela Márquez Quizhpi', written over a horizontal dashed line.

Carmen Mariela Márquez Quizhpi

C:I 0105283303



## Universidad de Cuenca

### Cláusula de Derechos de Autor

Yo, Mayra Alejandra Pintado Dután, reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, de publicar este trabajo de cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de CONTADOR PUBLICO AUDITOR. El uso que la Universidad de Cuenca hiciera de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales.

Cuenca, 08 de marzo de 2015

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mayra Alejandra Pintado Dután', written over a horizontal line.

-----  
Mayra Alejandra Pintado Dután

C:I 0105833685



**Universidad de Cuenca**  
**Cláusula de Propiedad Intelectual**

Yo, Mayra Alejandra Pintado Dután, informo que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora, excepto las citas de otros autores que estén debidamente referenciadas a la bibliografía utilizada.

Cuenca, 08 de marzo de 2015

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mayra Pintado Dután', written over a horizontal line.

-----  
Mayra Alejandra Pintado Dután

C:I 0105833685



## AGRADECIMIENTO

Queremos expresar nuestro Agradecimiento a la Universidad de Cuenca que a través de la Facultad de Economía carrera de Contabilidad y Auditoría nos abrió sus puertas para iniciar un camino de aprendizaje y conocimientos que hoy hemos culminado. A nuestros maestros que con sus enseñanzas diarias nos otorgaron sus conocimientos y experiencia que nos servirán en el trascurso de nuestra vida. De igual forma a la Cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo que nos brindo su ayuda y apoyo para el desarrollo de esta investigación.

Agradecemos a nuestro Director de tesis Ing. Johann Agila, ya que nos brindo sus conocimientos y experiencias que encaminaron y fortalecieron nuestros conocimientos para la culminación de la nuestra tesis.

Por último queremos agradecer a todas las personas que participaron con nosotras durante nuestra carrera universitaria.

**Las Autoras**



## DEDICATORIA

Esta tesis se la dedico principalmente a mi Dios por haberme dado la vida y permitirme haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mi familia quienes por ellos soy lo que soy. Para mis padres Julio y Mati por su apoyo, consejos, comprensión, amor, y por enseñarme a no desfallecer ni rendirme ante nada. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi empeño, y mi perseverancia para conseguir mis objetivos. A mis hermanos por estar siempre presentes, acompañándome para poderme realizar. A mis tíos, primos y demás familiares quienes con su ayuda, cariño y comprensión han sido parte fundamental en mi vida.

A mi esposo por su amor incondicional, por preferir sacrificar su tiempo para que yo pudiera cumplir con mi meta, por su paciencia y comprensión que me inspiró a superarme, gracias por estar siempre a mi lado mi amor, Juandy G.

A mis amigas que gracias al equipo que formamos logramos llegar hasta el final del camino, en especial a mi gran amiga y compañera de tesis Mary Márquez que entre risas, bromas, y mucho sacrificio, hemos logrado culminar este gran proyecto.

Y gracias a todos los que de una u otra forma fueron parte de mi vida universitaria, que se ha convertido en una experiencia inolvidable.

**ALEJANDRA PINTADO**





## DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo de investigación, fruto de mi esfuerzo y dedicación a Dios quien guía mis planes día tras día y me da fuerzas y aliento para seguir adelante.

A mis padres, Alberto y Janeth que gracias a su amor, apoyo, compañía y consejos guiaron mi camino para alcanzar mi meta. A mis hermanos Cristina y Andrés que con su apoyo incondicional permanecieron junto a mí apoyándome y dándome fuerzas para alcanzar mis objetivos propuestos.

A mi querido John por ser mi fortaleza y mi motor principal para conseguir lo que me planteo, por su amor y confianza.

A mi amiga incondicional Ale Pintado que con su amistad, apoyo y conocimientos pudimos lograr la culminación de nuestra tesis.

Y en general dedico a toda mi familia que siempre ha estado brindándome su cariño incondicional.

**MARIELA MÁRQUEZ Q.**



## INTRODUCCIÓN

El estudio del flujo de caja y las proyecciones financieras ha llegado a adquirir una gran importancia para los empresarios en general ya que para cualquier inversionista serio, la visión futura de sus negocios tiene que ver con el Flujo de Caja. Se suele creer que cuanto más dinero parezca estar entrando que saliendo del negocio, se está obteniendo rentabilidad y por lo tanto no le dan mucha importancia a la administración de la caja, ésta actitud irresponsable lo hace vulnerable a toda clase de peligros en su flujo de dinero.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo posee más de \$ 450 millones de activos, alrededor de 295 mil socios, 43 oficinas, y es la segunda Cooperativa a nivel del país, por lo que es necesario implementar una herramienta como es el flujo de caja que le permita medir el comportamiento futuro de la liquidez por estar asociado con la disponibilidad de dinero.

El presente trabajo sobre la construcción del Flujo de Caja en la COAC Jardín Azuayo, está basado en los objetivos de la investigación que consiste en proveer información relevante sobre las futuras entradas y salidas de efectivo de la Cooperativa durante el año 2015, evaluar su capacidad para cumplir con las obligaciones contraídas, permitir la planeación de lo que se puede hacer con los excesos temporales, prever las necesidades de efectivo y a su vez la manera de cubrirlas adecuada y oportunamente, lo que permitirá mejorar las políticas de operación y financiamiento a la Cooperativa.

Además de los objetivos planteados, podemos decir que el flujo de caja es una herramienta necesaria para la entidad ya que ésta permite a los Directivos tomar decisiones oportunas, facilitando el cumplimiento de objetivos con un manejo eficiente de los recursos financieros. El flujo de caja es la acumulación neta de activos líquidos en un periodo determinado y, por lo tanto, constituyen un indicador importante de la liquidez.

Este trabajo está conformado por tres capítulos; en el primer capítulo se aborda los temas relacionados con las generalidades de la Cooperativa como son sus antecedentes, su creación, misión, visión, objetivos, políticas, la línea de



productos de ahorro y de crédito, también su cobertura geográfica, estructura financiera y estructura social.

En el segundo capítulo se desarrollan los fundamentos teóricos para la construcción del flujo de caja, como es su concepto, importancia, objetivos, características, cuentas que intervienen en el modelo a presentar, además conceptos sobre el riesgo financiero poniendo énfasis en el riesgo de liquidez.

El diseño del modelo para la construcción del flujo de caja en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, representa el pilar fundamental de este trabajo de investigación, en el tercer capítulo se desarrollan los pasos a seguir para la construcción de esta herramienta iniciando con el análisis de todos los rubros que se estima van a generar entradas de efectivo para la entidad como los depósitos, recuperación de cartera, intereses y comisiones ganadas, ingresos por servicios y otros ingresos. Continuando con el análisis del grupo de salidas de efectivo como son los retiros, colocación de créditos, intereses pagados, obligaciones financieras, gastos de operación y varias inversiones en activos que la entidad espera realizar. Con los datos que se obtienen del análisis se procede a construir la herramienta dentro de la Cooperativa, colocando en primera instancia el saldo de efectivo con el que inicia el periodo económico 2015, seguido por el grupo de las entradas de efectivo y todos los rubros que representen las salidas de efectivo. Este último al representar una salida de dinero tendrá un signo negativo que se restará de los valores entrantes. Los resultados proporcionados por esta herramienta permiten tener una visión más clara sobre el comportamiento futuro de la liquidez y con ello poder tomar decisiones oportunas para lograr una eficiente gestión sobre los recursos financieros.

Finalmente se presenta las conclusiones y recomendaciones de los aspectos más relevantes de la investigación las cuales servirán para mejorar los procesos sobre el manejo del efectivo.

# CAPITULO I

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

### JARDÍN AZUAYO





## CAPITULO I

### ANALISIS DEL ENTORNO COAC JARDÍN AZUAYO

Para dar inicio con el presente capítulo se detallan los datos importantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, como son los antecedentes, creación, misión, visión, objetivos, productos y servicios entre otros, la COAC J.A será objeto de la aplicación del modelo de flujo de caja y del impacto del riesgo de liquidez.

Este capítulo tiene como objetivo dar a conocer la situación actual de la COAC J.A para comprender el contenido de los siguientes capítulos que se detallan más adelante.

#### 1.1 RESEÑA HISTÓRICA DE LA COAC JARDÍN AZUAYO

##### 1.1.1. ANTECEDENTES

En 1993 luego del deslizamiento del cerro Tamuga, se produjo el desfogue de las aguas estancadas por el desastre de la Josefina que arrasó con centros poblados, sembríos y mas, el cantón más afectado fue Paute, pero Gualaceo también sufrió por esta tragedia, pues vio como su desarrollo económico se fue derribando y como consecuencia de esto se produjo una gran recesión de su economía.

Las consecuencias fueron fatales para aquellas personas de las comunidades de Paute quienes lo perdieron todo, incluso existió perdidas mortales. La situación económica de la mayoría de las familias afectadas era muy conflictiva pues sus viviendas habían desaparecido o estaban seriamente dañadas, también se habían afectado o perdido sus cultivos, empleos y fuentes de ingresos.

La tragedia que afectaba a todos los habitantes del sector Paute fue el motor principal para buscar alternativas de superación ante la crisis que les asechaba. Entre estas alternativas surgió la idea de crear una Cooperativa con la esperanza de que el apoyo mutuo y la solidaridad volvieran a ser parte de la vida



local, a la vez que se fortalecía la autoestima de un pueblo que tenía la necesidad de financiar las pequeñas producciones y la recuperación de todos sus bienes primordiales.

### 1.1.2. CREACIÓN

Con estos antecedentes antes mencionados la Cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo nace en Paute en febrero de 1996 luego de los daños causados por el desastre de la Josefina (1993) pensando en la población que en ese entonces necesitaban para la reconstrucción de sus cosechas. Se inicia el proyecto de creación de la cooperativa ya que pudo contar con el apoyo del Centro de Capacitación Campesina del Azuay (CECCA), una ONG local, el programa “Pan para el Mundo” y Balance. Posteriormente este plan de recuperación post-desastre evolucionó a una visión de desarrollo estratégico de la región. El 27 de mayo del mismo año, la Cooperativa es reconocida por el Ministerio de Bienestar Social, como: Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, mediante Acuerdo Ministerial No. 0836.

Los años de arranque (1996-1998) vieron la realización de convenios con instituciones que proporcionaban fondos de desarrollo y permitieron ampliar el radio de cobertura de la institución (provincias de Azuay y Cañar). Empezó con 120 socios fundadores.

La reconstrucción fue una oportunidad para plantear un nuevo estilo de desarrollo con una base en la comunidad que permita mejorar sus formas de producir, se potencie sus capacidades, transforme el ahorro local y extra local en créditos que dinamicen las condiciones de vida del socio(a) y su entorno. La cooperativa nace con un fuerte ascendiente local y en busca de apoyar el desarrollo de las comunidades en donde interactúa.

Jardín Azuayo trabaja de manera sostenible y solvente, potenciando a nuevos actores sociales con conciencia ciudadana, solidaria y global, profundizando la confianza, apoyada en sus directivas locales, que permiten consolidarse como una institución propia en cada lugar en el que está presente.



Como otras cooperativas ecuatorianas, Jardín Azuayo enfrentó eficazmente la crisis financiera bancaria de 1999, que marco un escenario de profunda crisis de confianza, producto de su fragilidad a shocks internos y externos a más de su incompetencia y altos niveles de corrupción. Producto de ello, las Cooperativas de Ahorro y Crédito a nivel nacional empezaron a experimentar un sistemático crecimiento en casi todos sus indicadores financieros; mostrándose como referentes válidos en tiempos de crisis y como elementos importantes para el desarrollo de las finanzas locales.

Actualmente la cooperativa Jardín Azuayo, por su cobertura social y financiera, constituye una de las cooperativas de ahorro y crédito más importantes de la Región Austral y del Ecuador. Al 13 de noviembre del año 2014, opera en las provincias de Azuay, Cañar, Santa Elena, Loja, El Oro, Guayas y Morona Santiago, cuenta con 43 oficinas y ventanillas que aglutinan 295.009 socios, como se muestra a continuación:

**Tabla 1**  
**Número de Oficinas y Socios**

<b>Nº</b>	<b>OFICINAS Y VENTANILLAS</b>	<b>Nº SOCIOS</b>
1	Cuenca	36,959
2	Paute	16,562
3	Gualaceo	16,720
4	Sigsig	12,423
5	Pucara	4,929
6	Cañar	12,916
7	Nabon	7,108
8	Santa Isabel	10,497
9	Oña	3,292
10	Azogues	11,159
11	Sucua	8,095
12	Limon	6,352
13	Méndez	5,345
14	Macas	17,301
15	Troncal	23,250
16	San Fernando	2,293
17	Suscal	4,079
18	Ricaurte	6,697
19	Valle	5,300
20	Tambo	4,147
21	Chordeleg	4,195
22	Palmas	1,995
23	Saraguro	8,017
24	Gualaquiza	6,657
25	Pasaje	17,685
26	San Juan Bosco	1,596
27	Yanuncay	7,135
28	Totoracocha	8,378
29	Zhiña	1,451
30	Sevilla de Oro	1,638
31	Ponce Enríquez	6,368
32	Feria Libre	3,107
33	Monay	1,047
34	Patamarca	1,848
35	Playas	2,138
36	Santa Elena	3,193
37	Zaruma	2,329
38	Chilla	565
39	Las Orquídeas	115
40	San Blas	46
41	Bellavista	60
42	Huaynacapac	-
43	Hurtado de Mendoza	22
<b>Total</b>		<b>295,009</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: COAC Jardín Azuayo





## 1.2 VALORES Y PRINCIPIOS

La COAC Jardín Azuayo tiene como bases valores y principios que aportan a su desarrollo integral, mediante estos ofrece a todas las personas de su entorno tanto a socios, empleados y directivos un buen ambiente. Los valores y principios de la Cooperativa fueron extraídos del Plan Estratégico 2014-2018 los mismos que se detallan a continuación:

- **TRANSPARENCIA**

La cooperativa se encarga de mostrar tal y como son, sin reservas, sin ocultar información que pueda afectar la gestión, desarrollo e imagen de la cooperativa y su equipo humano, diciendo la verdad en todo momento.

- **INTEGRIDAD**

Mantiene un comportamiento probo y con integridad de pensamiento, sentimiento y actuación interna y externamente.

- **CONFIANZA**

Tener seguridad en las propias destrezas para realizar una contribución positiva y competente en el trabajo, para de esta manera ser recíproco con la confianza que los asociados y comunidad han depositado en la cooperativa.

- **COMPROMISO**

Apropiarnos de las responsabilidades adquiridas. Exige fortalecer la gobernabilidad, entendida como la capacidad y compromiso de los consejos directivos por enfrentar los cambios y generar condiciones para el cumplimiento del presente plan estratégico. Sin duda que elevar la convicción y compromiso, es un proceso continuo de mejoramiento, en ello juega un rol importante la capacitación y los sistemas de comunicación como herramientas que generan implicación social, pues sin ello, toda programación será una propuesta cargada de buena voluntad social.



- **RESPONSABILIDAD**

Actuar de acuerdo a los principios morales incluso cuando uno se siente presionado hacer otra cosa. Asumir y cumplir con oportunidad y calidad las funciones asignadas en conformidad a los códigos de conducta en políticas establecidas en la cooperativa.

- **FIDELIDAD**

Sentido de pertenencia, lealtad, compromiso, confianza, apropiación consecuente con objetivos institucionales.

- **DEMOCRACIA**

Se relaciona con la equidad encierra el hecho de democratizar los servicios financieros, que estos sean accesibles para todos respetando e integrando pueblos y culturas. Evoca la participación colectiva buscando el bienestar de la mayoría.

- **RESPECTO AL MEDIO AMBIENTE**

En sintonía por una nueva conciencia planetaria, integrados a una comunidad de vida, responsables con el cuidado de nuestra casa común.

### **1.3 MISIÓN**

La misión representa para la Cooperativa su razón de ser, el propósito de su existencia, el para qué fue creada, y es la siguiente:

“Es una Cooperativa de ahorro y crédito segura y participativa que contribuye en el crecimiento socioeconómico de sus socios y fortalece la economía popular y solidaria mediante servicios financieros de calidad, incluyentes y sostenibles.”  
(Jardín Azuayo, Plan estratégico 2014)

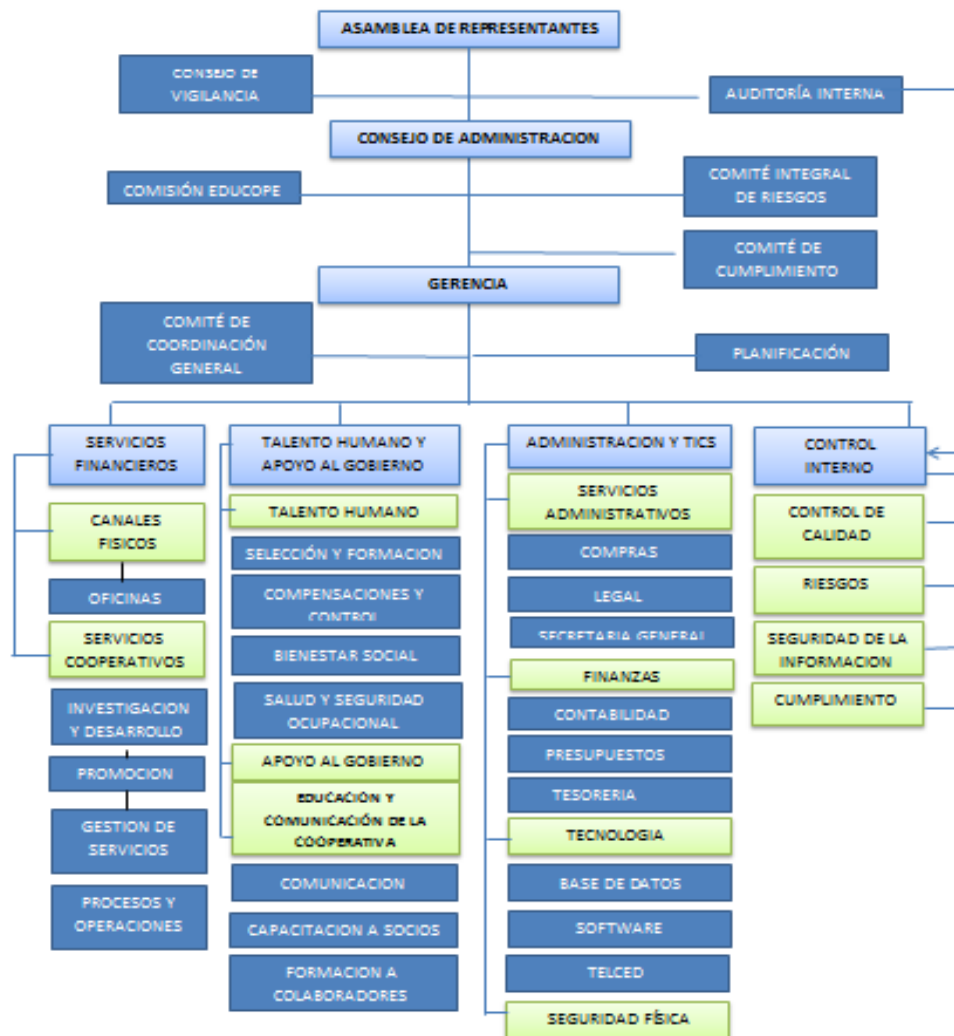
### **1.4 VISIÓN**

La visión dentro de la Cooperativa se define como el camino al cual se dirige la Institución y sirve para orientar las decisiones estratégicas.



“La visión de la Cooperativa es ser referente positivo del desempeño social y financiero de la economía popular y solidaria del Ecuador, que incide en el desarrollo de sus socios y localidades de intervención, con una gestión participativa e incluyente, basada en Calidad, Cercanía y Servicio.” (Jardín Azuayo, Plan estrategico 2014)

**Figura 1**  
**Organigrama Estructural**



Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: COAC Jardín Azuayo

## 1.5 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

El organigrama estructural de la Cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo indica el orden jerárquico de cómo están estructurados las diferentes macro áreas, departamentos y unidades dentro de la Cooperativa.



La asamblea de representantes es el máximo organismo directivo de la Cooperativa, la misión de ésta es orientar la acción de la Cooperativa a partir de la filosofía, misión, visión y objetivos estratégicos, y decidir sobre el destino de la Institución, ámbito de acción, aplicación o disolución y el destino de sus bienes. Seguido a éste se observa al Consejo de Administración que es el encargado de elaborar políticas, aprobación de reglamentos, fijar tasas de interés, etc., éste organismo tiene una estructura descentralizada, es decir que su parte administrativa y directiva está compuesta desde las localidades, y en cada una se tiene una representación con un nivel de autonomía. El consejo administración está conformado por el comité integral de riesgos y comité de cumplimiento. Luego está la gerencia de la Cooperativa que tiene a cargo la función de representante legal de la Institución que representa el mayor nivel y autoridad en el ámbito administrativo en el marco de la dirección y administración.

Finalmente la Cooperativa cuenta con cuatro macro áreas que son: El área de Servicios Financieros, Talento Humano y Apoyo al Gobierno, Administración y TICS y Control Interno, estas a su vez están conformadas por diversos departamentos como se puede observar en la estructura organizacional.

## 1.6 OBJETIVOS Y POLITICAS

La COAC Jardín Azuayo fundamenta todas sus acciones en objetivos y políticas propias, que la caracterizan y diferencian de las demás.

La información que se muestra a continuación se tomó de la página web de la Cooperativa.

Los Objetivos y Políticas de la COAC Jardín Azuayo son los siguientes:

- a) El valor fundamental de la Institución es la confianza en las personas.
- b) La Institución permanentemente busca satisfacer las demandas de los socios y mejorar la eficiencia y calidad de los servicios que presta.
- c) Las personas que trabajan en la Institución, asumen responsabilidades completas, no simples tareas.



- d) La Institución reconoce y potencializa las capacidades locales para la prestación de servicios, para alcanzar consensos y complementar sus acciones con otras organizaciones en pro de la mejora de la calidad de vida de los socios y el desarrollo local.
- e) La Institución alienta el aprendizaje continuo a través de la experiencia, observación-reflexión, conceptualización y aplicación práctica con compromiso.
- f) Los principales mecanismos de integración y coordinación de la Institución son el equipo de trabajo y la línea de coordinación, que se aplican según la naturaleza de las actividades.
- g) La Institución enfatiza la corresponsabilidad de todos los miembros de los equipos de trabajo o unidades administrativas, en las acciones y resultados.
- h) Los procesos y recursos en la Institución, se adaptan constantemente para hacer frente a la demanda y mantener un óptimo nivel de calidad e innovación.

## 1.7 LÍNEAS DEL PRODUCTO

La concesión de créditos y la captación de ahorros constituyen para la Cooperativa las principales líneas de negocio, sin embargo gran parte de su funcionamiento se concentra en promover la cooperación entre los socios y las comunidades e instituciones, y proporcionar servicios financieros eficientes a costos razonables, lo cual tiene un efecto positivo de desarrollo y mejora de la calidad de vida de sus asociados.

A continuación se detalla los principales productos y servicios que ofrece la COAC Jardín Azuayo que constan en la página Web de la misma.

### 1.7.1 AHORROS

- AHORROS A LA VISTA

Se trata de dinero ingresado y controlado a partir de una cuenta de ahorro, cuya característica es la disponibilidad de recursos.

- CERTIFICADO DE DEPOSITOS



Es un ahorro a plazo fijo, por el cual existe el pago de una tasa de interés, que depende del plazo: a mayor plazo mayor tasa.

- MI ALCANCIA SEGURA

Es un ahorro programado que consiste en hacer depósitos por un monto fijo y con cierta frecuencia, hasta acumular el monto deseado.

**Tabla 2**  
**Tasa de interés de los ahorros**

<b>PRODUCTO</b>	<b>TASA</b>
<b>Ahorros a la vista</b>	4 %
<b>Certificado de Depósito</b>	
• 1 mes	6 %
• 2 meses	6,25 %
• 3 meses	6,50 %
• 6 meses	7 %
• 9 meses	7,50 %
• Mayor a 12 meses	9 %
<b>Ahorro Programado “Mi alcancía segura”</b>	
• Mi gran alcancía ( Mayor a 5 años)	8,5%
• Mi pequeña alcancía ( Desde 1 a 5 años )	8 %

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

## 1.7.2 CRÉDITOS

Constituyen los créditos que la entidad entrega a sus asociados, previo cumplimiento de requisitos y normas expresadas en la Metodología Crediticia y el Reglamento de Crédito cuya aplicación es conforme a las disposiciones emitida por los órganos de control que la regulan.



En la Cooperativa Jardín Azuayo, los requisitos establecidos para acceder a un crédito son de aplicación uniforme en todas sus oficinas, con un sentido de igualdad para todos los socios.

Las diferentes modalidades de créditos que ofrece la COAC Jardín Azuayo se detallan a continuación, en las cuales se muestra la tasa de interés, el monto y el plazo máximo de pago.

**Tabla 3**  
**Tipos de Créditos**

<b>1. CRÉDITO ORDINARIO</b>	<b>2. CRÉDITO SIN AHORRO</b>
Se necesita una base de ahorro del 10% del valor a solicitar Tasa de Interés del 12,77% anual Monto máximo: \$30.000 Plazo máximo: 7 años	Tasa de Interés del 15% anual Monto máximo: \$30.000 Plazo máximo: 7 años
<b>3. CRÉDITO EMERGENTE</b>	<b>4. CRÉDITO PYMES</b>
Para salud, educación o calamidad comprobada Tasa de Interés del 11,22% anual Monto máximo: \$1.500 Plazo máximo: 18 meses	Para personas naturales y jurídicas Tasa de Interés del 11% anual Monto máximo: \$200.000 Plazo máximo: 7 años

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

### 1.7.3 OTROS SERVICIOS

Se basan en la suficiencia tecnológica, administrativa y operativa de la Cooperativa Jardín Azuayo a través de su red de infraestructura tecnológica y el aporte externo a través de los proveedores de los servicios tecnológicos y operativos con los que tiene convenios, recibiendo la Cooperativa una comisión que paga el proveedor externo por el servicio prestado. En detalle son los siguientes:



**Cobro del Bono:** Es un servicios para socios y no socios, se puede cobrar el bono según el último dígito de la cedula.

**JA Migrante:** Cobrar giros en ventanilla o en la cuenta de ahorros si es socio, envío de giros a cualquier parte del mundo, transferencias bancarias hacia y desde el exterior.

**Seguro de Desgravamen:** Si un socio que tiene un crédito, fallece o sufre una incapacidad total o permanente, su familia o garantes no tendrán que asumir la deuda hasta por un monto de 5.000 dólares.

**Cobre sus valores a través del sistema de pagos Interbancarios (SPI):** Es un servicio que presta la Cooperativa para que los empleados públicos, privados y proveedores del estado puedan cobrar sus valores a través de la cuenta de ahorros.

**Servicios Virtuales:** Estos servicios están conformados por:

- ✓ JA Web los socios a través de la página de internet de la Cooperativa podrán realizar transacciones y consultas las 24 horas.
- ✓ JA Tarjeta a través de la tarjeta de crédito podrán disponer de su dinero las 24 horas del día en los cajeros automáticos de la Cooperativa, BANRED O COONECTA.
- ✓ JAMIGRANTE: Es un servicio de información dirigido a socios migrantes residentes en EEUU para realizar el envío de giros y transferencias bancarias internacionales desde ese país además de información de todos los servicios de la cooperativa.

**Fondo Mortuario:** Cuando fallezca un socio, la cooperativa entregará un apoyo financiero a sus familiares, por un monto de 300 dólares para gastos funerarios.

**Pago del teléfono:** Pueden cancelar las planillas de CNT mediante ventanilla o débito de su cuenta de ahorros Jardín Azuayo.

**Pago de la matrícula del vehículo:** Se puede pagar Impuestos a vehículos motorizados de Transporte (IMV), Impuesto del 1% por la transferencia de dominio en la compra-venta de vehículos usados, ajuste del valor que debe cancelar el usuario por cambio de un vehículo público a particular.





**Pague el RISE:** Pago de las obligaciones con el SRI, por Débito automático, o pago en ventanilla.

**Pague la luz:** Recaudación Empresa Eléctrica Regional Centro Sur mediante débito automático o pago en ventanilla.

**Pague el SOAT:** Es un servicio para socios y no socios, es un seguro obligatorio contra accidentes de tránsito.

**Recaudaciones Locales:** Son servicios de recaudación que presta la Cooperativa a instituciones o empresas locales como instituciones educativas, proveedores de TV cable, juntas de agua, etc., y demás que demandan la infraestructura de la cooperativa.

**Giros al exterior:** Es un servicio para el público en general se paga únicamente al beneficiario presentando la cedula original, y se puede recibir directamente en la cuenta de los socios las remesas que envían los familiares desde EEUU, España e Italia.

## 1.8 COBERTURA GEOGRÁFICA

El crecimiento de la cooperativa ha sido tal que a partir del año 2001 se apertura la primera oficina en la provincia de Morona Santiago, completándose así el círculo de cobertura de la zona austral de nuestro país, zona que se conoce con gran frustración debido a que el principal bien de exportación es la mano de obra.

Algunos factores por los cuales la cooperativa se ha extendido por las diferentes provincias son:

- ✓ Migración
- ✓ Prestamistas ilegales

Actualmente la cooperativa cuenta con 43 puntos de atención distribuidas en las provincias del Azuay, Cañar, Morona Santiago, Loja, El Oro, Guayas y Santa Elena.

**Figura 2**  
Red de Oficinas COAC Jardín Azuayo



Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: COAC Jardín Azuayo

A continuación presentamos un gráfico en donde se pueden observar las oficinas de la cooperativa en la ciudad de Cuenca.

**Figura 3**  
Oficinas en Cuenca



Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: COAC Jardín Azuayo



La cobertura geográfica de la Cooperativa se divide en zonas, según el ámbito de influencia de cada oficina y manteniendo una imagen institucional favorable y consolidada fundamentándose en la confianza en la institución por parte de los socios. Esta imagen se basa en la percepción positiva respecto de la vinculación de la Cooperativa con el desarrollo económico y social en donde mantiene su presencia, y las ventajas que ofrece a sus socios respecto a otras entidades competidoras.

La principal competencia en el ámbito de acción de la Cooperativa, ha estado dada por el Banco del Austro y el Banco del Pichincha, cuya presencia está limitada a algunas cabeceras cantonales y sus servicios difieren respecto a los de la Cooperativa. En lo referente a cooperativas, la principal competencia está dada COAC Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP).

## 1.9 ESTRUCTURA FINANCIERA

La cooperativa funciona y se fortalece a través de los intereses que pagan los socios y socias por los créditos que reciben. Es decir la cooperativa realiza las siguientes funciones para obtener una adecuada estructura financiera.

1. La cooperativa paga los intereses a los socios y socias que ahorran.
2. Paga sueldo de los empleados y empleadas.
3. Paga costos de equipos, materiales, teléfonos, movilización y todo lo que es necesarios para que funcione la cooperativa.
4. Ejecuta los planes de trabajo anuales de las directivas locales de cada oficina, incluida la capacitación y gastos de funcionamiento.
5. Paga los costos de morosidad por los socios y socias que no pagan puntuales sus deudas.
6. Se fortalece el patrimonio vía utilidades.
7. Paga impuestos al Estado.
8. La cooperativa devuelve el capital más un interés por la utilización del dinero, es decir, devuelve la confianza y el servicio solidariamente.



## 1.10 COMPONENTES FINANCIEROS

Todas las instituciones necesitan conocer sus resultados y plasmarlos en un documento contable que determina este proceso. En el departamento de contabilidad de la Cooperativa se analizó diferentes componentes que son de importancia relativa como son:

### Balance General

El balance general es el estado financiero más importante, debido a que refleja el panorama actual de la Entidad para la toma de decisiones financieras, y se presenta en un periodo de tiempo determinado. Para poder reflejar dicho estado, el balance muestra contablemente los activos (lo que organización posee), los pasivos (sus deudas) y la diferencia entre estos (el patrimonio neto).

**Activo:** Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos

Los Activos de la COAC Jardín Azuayo comprenden los Fondos disponibles, Inversiones, Cartera de créditos, Cuentas por cobrar, Propiedades y Equipo, entre otros. Las cuentas que integran este elemento tendrán siempre saldos deudores con excepción de las provisiones, depreciaciones descuentos y amortizaciones que serán deducidas de los rubros correspondientes.

**Pasivo:** Constituyen obligaciones presentes contraídas por la entidad, en el desarrollo del giro ordinario de su actividad. Los pasivos de la COAC Jardín Azuayo comprenden las obligaciones con el público, obligaciones inmediatas, cuentas por pagar, obligaciones financieras, entre otros.

**Patrimonio:** Representa la participación de los propietarios en los activos de la entidad. El patrimonio se determina mediante la diferencia entre el activo y el pasivo. A su vez agrupa las cuentas que registran los aportes de los accionistas y socios, la colocación de acciones, las reservas, y otros aportes patrimoniales que se generen durante el ejercicio económico.



## ✚ Estado de Resultados

El estado de resultado o estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra de manera detallada, tanto los ingresos como los gastos que se han generado en la entidad durante un tiempo determinado. Generalmente los estados de resultados se realizan anualmente pero también suelen elaborarse de manera mensual y trimestral depende como lo establezca y trabaje la entidad.

**Ingresos:** Los ingresos se registran a medida que se van devengando durante el ejercicio contable. Registran los ingresos financieros, operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la institución en un período económico determinado y por su naturaleza estas cuentas mantienen saldos acreedores.

**Gastos:** Registra los intereses causados, las comisiones causadas, pérdidas financieras, provisiones, gastos de operación, otras pérdidas operacionales, otros gastos y pérdidas y los impuestos y participación a empleados incurridos en el desenvolvimiento de sus actividades específicas en un ejercicio financiero determinado. Por su naturaleza estas cuentas mantienen saldos deudores.

## 1.11 FUNCIONES DE LOS DEPARTAMENTOS CONTABILIDAD, PRESUPUESTOS Y TESORERÍA

Las funciones del departamento de contabilidad, presupuestos y tesorería fueron tomadas del manual de funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo.

### ✓ DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

El departamento de contabilidad en la cooperativa es responsable de otorgar los Estados financieros al final de cada periodo, para tener mayor control sobre las transacciones diarias que se dan a su vez el departamento de contabilidad cuanta con la misión y responsabilidad:

#### MISIÓN

Procesar y proveer a la Institución información financiera, contable y presupuestaria para la toma de decisiones a nivel directivo y ejecutivo, así como



asegurar el cumplimiento de la normativa contable y de control interno contenidas en leyes, reglamentos y otros instrumentos expedidos por la autoridad competente.

## RESPONSABILIDADES

1. Planificar, organizar y controlar el registro contable de todas las transacciones, de acuerdo a normas y principios de los organismos de control y de general aceptación, verificando que los controles, normas y procedimientos establecidos sean cumplidos en todos los procesos operativos institucionales.
2. Resolver las consultas que presenten las diferentes instancias administrativas de la Cooperativa sobre aspectos relacionados con el proceso contable.
3. Proveer oportunamente los estados financieros, enmarcados dentro de las leyes y reglamentos, asegurar la razonabilidad de los saldos presentados y la información a ser entregada a los organismos internos y externos.

### ✓ DEPARTAMENTO DE PRESUPUESTOS

El departamento de presupuestos es el encargado de presupuestar los gastos que tiene la cooperativa y a su vez presupuestar las compras que a futuro van a tener, mediante el departamento de presupuesto se puede saber con una estimación la liquidez que va a tener la cooperativa.

## MISIÓN

Diseñar herramientas presupuestarias, monitorear y evaluar el presupuesto institucional, analizado los diferentes escenarios financieros, cumpliendo los requerimientos de la normativa interna y de los organismos de control, dando avisos de alerta temprana al área a la institución en general en caso de no cumplir las metas económicas.

## RESPONSABILIDADES

1. Apoyar, instruir y asesorar a las diferentes instancias internas de la Cooperativa en el proceso de presupuestarían de sus respectivas unidades.



2. Preparar el Presupuesto General de la Cooperativa, mediante la emisión de instructivos para su elaboración y la consolidación de los presupuestos presentados por las áreas y unidades.
3. Evaluar y elaborar informes sobre la ejecución presupuestaria de las áreas, oficinas y de la Institución.
4. Realizar el control de gastos en base al presupuesto.
5. Actualizar los presupuestos de acuerdo a las políticas y procedimientos institucionales y a las instrucciones de la Dirección de Finanzas.
6. Establecer proyecciones de cambios de tasas de interés u otras condiciones que condicione la institución o el mercado.
7. Las demás funciones que le sean asignadas por la Dirección de Finanzas, dentro del ámbito de su misión.

#### ✓ DEPARTAMENTO DE TESORERÍA

El departamento de Tesorería es el encargado de monitorear todas las transacciones que se realizan dentro de la Cooperativa para tener un control del dinero que ingresa y sale de la Institución.

#### MISIÓN

Tiene como misión lograr el eficiente uso y disponibilidad de los recursos financieros para asegurar la operatividad de la Cooperativa a través de la implementación de las políticas de gestión financiera y liquidez.

#### RESPONSABILIDADES

1. Contar con el flujo de caja de la Institución tomando como base la información de las diferentes gerencias y zonas, así como controlar su evaluación, recuperación y proponer acciones correctivas cuando corresponda.
2. Recomendar las alternativas de inversión disponibles en el mercado al nivel respectivo para su análisis y aprobación, de conformidad con la normativa.
3. Optimizar el rendimiento de las inversiones y garantizar su seguridad a partir de los excedentes financieros y la disponibilidad de la liquidez para las operaciones.





4. Administrar la bóveda y custodiar los títulos y valores que se generen en las operaciones financieras de efectivo.
5. Captar recursos a través de operaciones con el sector financiero para cubrir los requerimientos de efectivos.
6. Negociar las operaciones de compra y venta de títulos valores de acuerdo a las normas establecidas por la Cooperativa.
7. Proporcionar información para la fijación de las tasas de interés sobre operaciones activas y pasivas.
8. Colaborar con la unidad de Riesgos en la elaboración del plan de contingencias de liquidez y aplicarlo en casos de presentarse situaciones críticas.
9. Gestionar el riesgo de liquidez de acuerdo a los procedimientos y límites establecidos.
10. Informar sobre la administración de la liquidez y de la rentabilidad de las inversiones de tesorería, que se requieren por los organismos de control y por el sistema de información de la institución.
11. Las demás funciones que le sean asignadas por la Dirección de Finanzas dentro del ámbito de su misión.

**1.12 ESTRUCTURA SOCIAL**

**Figura 4**  
**Estructura Social**



Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: COAC Jardín Azuayo





La cooperativa de ahorro y crédito jardín azuayo, por la naturaleza de su estructura asociativa financiera, tiene como centro de gobierno al socio y cuenta con tres ámbitos de gobernabilidad ésta información fue extraída de la página web de la Cooperativa.

1. **ÁMBITO DE PARTICIPACIÓN:** Garantiza la inclusión y participación de todos los socios mediante el desarrollo de reuniones locales, juntas de Directivos y delegados, directivos de oficina y la Asamblea General.
2. **ÁMBITO DIRECTIVO:** Orienta las estrategias de la Institución por medio de las Directivas Locales y Consejo Administrativo.
3. **ÁMBITO ADMINISTRATIVO:** Organiza las actividades y se lleva a cabo las estrategias ejecutadas.

### 1.13 PLAN ESTRATÉGICO 2014-2018

El Plan Estratégico de la COAC Jardín Azuayo es un proceso de planificación y de determinación de decisiones por el cual sus dirigentes ordenan sus objetivos y sus acciones en el tiempo, además contempla la razón de ser de la entidad, gestiona y asigna los recursos para cumplir con los objetivos planteados.

La importancia que tiene el plan estratégico dentro de la Cooperativa es que ayuda a lograr una aplicación más efectiva de recursos tales como son: recursos humanos, financieros y materiales. El plan estratégico, es un proceso útil para la toma de decisiones, lo que trae como ventajas las siguientes:

- Mejora el planteamiento estratégico.
- Al establecer una visión, misión, la planificación y determinación de objetivos, influye positivamente en el desempeño de la Cooperativa.
- Permite enfrentar los principales problemas de la Cooperativa.
- La planeación estratégica es una forma intencional y coordinada para enfrentar la mayoría de sus problemas críticos, como: reducir gastos, buscar nuevas formas de financiamiento, reordenar procesos, etc.

Para poder llevar a cabo un plan estratégico, es fundamental tener clara la visión y misión, ya que proporciona un privilegio expresar de manera clara su dirección futura y establecer una base para la toma de decisiones.

Las metas también tienen su importancia relativa ya que mediante ellas se puede, definir el rumbo que se quiere seguir y evaluar en un periodo de tiempo determinado.

Las principales características de las metas son:

- ✓ Ser cuantitativas y medibles.
- ✓ Ser concretas, realistas y congruentes.
- ✓ Tener un tiempo definido para su logro.
- ✓ Estar por escrito.
- ✓ Las metas individuales deben estar relacionadas con las del grupo.

## 1.14 DESEMPEÑO SOCIAL Y FINANCIERO

El desempeño social y financiero de la COAC Jardín Azuayo fue desarrollado en el plan estratégico 2014-2018, a continuación se presenta de manera gráfica y detallada.

**Figura 5**  
**Desempeño social y financiero**



Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: COAC Jardín Azuayo

**Autores:** Carmen Mariela Márquez Quizhpi  
Mayra Alejandra Pintado Dután



Dentro de la elaboración del plan estratégico de la Cooperativa se ha analizado la relación y el equilibrio entre el desempeño social y financiero y la identificación de objetivos que incluyan al mismo tiempo y con la misma relevancia la parte social y la parte financiera.

A través de varios métodos ha sido posible definir una estrategia concreta de la Cooperativa, iniciando con la aprobación de los conceptos como base metodológica de la planificación, que se detallan a continuación:

- La Cooperativa se compromete a gestionar su desempeño de forma integral, por esta razón Jardín Azuayo incluirá aspectos sociales a sus sistemas de planificación y monitoreo.
- La Cooperativa define que no existe antagonismo entre la parte social y la parte financiera.
- La Cooperativa reconoce que el “norte institucional” que dicta las líneas del desempeño de la Cooperativa se encuentra en la misión, la que incluye los tres macro-objetivos: el “Quien”, el “Como”, y el “Para qué”.

Frente a estos conceptos la Cooperativa ha definido un mapa estratégico que está representado por un árbol, el mismo que se divide en las siguientes partes:

#### **Las Raíces del árbol: El “Quien”**

Las raíces del árbol representan a los socios es decir las personas afiliadas a la Cooperativa. Con una base social, sólida y comprometida la Cooperativa entera se hace fuerte y logra complementariamente minimizar cualquier riesgo.

#### **El tronco y las ramas: El “Como”**

Esto hace referencia a las herramientas de las que se vale la Cooperativa para poder alcanzar los objetivos de cambio e impacto, sociales y financieros a la vez, en sus socios. Entre los principales ejes estratégicos de esta sección se encuentran: La solvencia, calidad de la cartera, eficiencia, servicios, calidad, educación, participación.



### **Frutos, flores y parte verde: El “Para qué”**

Las razones últimas por las cuales la Cooperativa opera, es decir el objetivo de cambio, se encuentra representado por la “copa del árbol” con frutos y flores. La idea central se basa en obtener una estructura de tronco y un tamaño de raíz sólido para poder obtener en la cima hojas verdes, frutos y flores en abundancia.

Por otro lado, la Cooperativa ha definido desarrollar en los próximos años una estrategia específica para que el modelo de la cooperativa y sus valores puedan ser entendidos y puestos en práctica por parte de los socios y sus comunidades.

### **1.15 PLAN OPERATIVO ANUAL 2015 COAC J.A.**

El plan operativo anual 2015 será utilizado en la planificación para lograr metas y objetivos por áreas y departamentos dentro de la Cooperativa en períodos cortos máximo de un año, con ello se evitará desviaciones que puedan afectar a la planificación estratégica que engloba programas, proyectos, recursos y sus respectivos objetivos y metas.

El presupuesto es pieza fundamental para el apoyo de la creación del Plan Operativo Anual, ya que mediante este, el POA se refleja en términos económicos, es decir que los planes se expresan en términos numéricos.

# CAPITULO II

## FUNDAMENTOS TEÓRICOS





## CAPITULO II

### FUNDAMENTOS TEÓRICOS

El estudio del flujo de caja y las proyecciones financieras ha llegado a adquirir una gran importancia en la actualidad, sin embargo en algunas ocasiones los directivos no le prestan atención a la administración del efectivo, lo cual es un error muy grave ya que las buenas oportunidades de negocio pueden dañarse irreparablemente.

El Flujo de Caja es una herramienta muy importante dentro de las entidades ya que mediante ello obtendremos una buena administración y control de las entradas y salidas de dinero, esto en un corto plazo, pues el objetivo clave de esta herramienta es evitar quedarse sin efectivo y comprender como se maneja eficientemente el dinero.

En el desarrollo de este capítulo se analizarán los fundamentos teóricos que se consideró los más relevantes para la puesta en práctica del tema de investigación.

#### 2.1 DEFINICIONES BÁSICAS

- **CONTABILIDAD BANCARIA**

La contabilidad bancaria está vinculada particularmente con la rama contable dedicada al análisis de los elementos financieros que circulan en entidades bancarias, es decir es una herramienta de control de información útil para la toma de decisiones económicas en un tiempo determinado. De esta manera poder planificar una evolución de los productos y servicios ofrecidos las entidades financieras.

El concepto de contabilidad bancaria que se consideró el más relevante para la investigación, es la del autor A. Sánchez que menciona lo siguiente:

La definición técnica que se suele utilizar para la contabilidad bancaria, hace referencia a que la misma es quien se ocupa de la capacitación, la medición y la valoración de todos aquellos



elementos financieros que circulen internamente en un banco. Por otra parte comprende también la actividad de control de la información de todo el dinero que circule en una entidad bancaria con el fin de suministrarles a los gerentes bancarios, las herramientas para que puedan realizar la toma de decisiones. (Antonio Sanchez, 2014)

Del concepto anterior se puede concluir que para las entidades financieras la contabilidad bancaria es de suma importancia ya que permite tener un control de la información de todas las operaciones que se realizan dentro de ella, y a su vez suministra a los directivos las herramientas necesarias para la toma de decisiones.

- **EFFECTIVO**

“El efectivo es un elemento de balance y forma parte del activo circulante. Es el elemento más líquido que posee la empresa, es decir, es el dinero. La empresa utiliza este efectivo para hacer frente a sus obligaciones inmediatas. El efectivo está formado por: Dinero en curso legal, Cuentas corrientes o de ahorro, Cheques” (Anónimo, 1998)

- **INGRESOS**

Los ingresos se pueden definir como un incremento en el patrimonio neto de la entidad durante un ejercicio económico, según el autor Martín Rodríguez define a los ingresos de la siguiente manera:

“Un ingreso es una recuperación voluntaria y deseada de activo, es decir, un incremento de los recursos económicos. Se derivan de las transacciones realizadas por la empresa con el mundo exterior que dan lugar a alteraciones positivas en el patrimonio neto de la misma.” (Martín Rodríguez, 2007)

- **LIQUIDEZ**

La liquidez en una entidad es la capacidad que posee para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. La liquidez generalmente se refleja en el dinero que se tiene en circulación.



- **RIESGO**

“Contingencia, probabilidad, proximidad de un peligro o daño. La aleatoriedad y la incertidumbre son características típicas del riesgo, puesto que no es previsible de antemano si el riesgo va o no a concretarse definitivamente en un siniestro.” (Ignacio Lopez, 2007)

## **2.2 FLUJO DE CAJA**

El flujo de caja es una herramienta de gestión financiera que nos permite mantener un apropiado control sobre la disponibilidad del efectivo por lo tanto, constituye un indicador importante de la liquidez de una empresa. Está formado por una lista de ingresos y egresos durante un periodo determinado, puede ser mensual, semestral, anual, etc., y que se proyecta para conocer las necesidades o disponibilidades futuras del efectivo.

### **2.2.1 CONCEPTO**

Existen varios conceptos del flujo de caja pero el que se consideró más relevante dentro de la investigación es el de Jairo Gutiérrez que dice lo siguiente:

El Flujo de Caja también llamado presupuesto de efectivo o presupuesto de tesorería consiste en la estimación de todas las entradas y salidas de efectivo que tendrá la empresa durante un periodo futuro. Su utilidad principal es la planeación de los movimientos de efectivo ya que anticipa los excesos o defectos de liquidez de la empresa y por lo tanto le permite definir previamente las políticas de inversión o cubrimiento de tesorería. Es una herramienta que sirve para el manejo de la liquidez a corto plazo. (Jairo Gutiérrez Carmona, 2007)

Basándonos en el concepto del autor podemos decir que el flujo de caja muestra el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo de una entidad para un periodo de tiempo determinado.

Por lo tanto, para las entidades se hace indispensable prever y administrar adecuadamente su efectivo, mediante herramientas financieras, cuya aplicación servirá de base para la toma de decisiones; es aquí donde el flujo de caja juega





un papel importante para el manejo y control de este elemento, ya que ayuda a prever de liquidez, permite apreciar para un período específico la procedencia de los recursos económicos, si el negocio requiere de nuevas inversiones o necesidades de financiamiento y entre otras cosas como invertir los excedentes resultantes.

### 2.2.2 IMPORTANCIA

El flujo de caja como presupuesto de efectivo constituye una de las herramientas más importantes en el proceso de planeación, porque permite reflejar no sólo los ingresos y egresos en efectivo que tendrá la organización durante el período considerado en la planeación, sino que, además, permite diagnosticar y sugerir la forma de financiación que debe utilizar la organización para lograr los objetivos trazados.

La importancia de esta herramienta es que nos permite prever la futura disponibilidad del efectivo (saber si vamos a tener un déficit o un excedente de Efectivo) y, en base a ello, poder tomar decisiones.

Si prevemos que vamos a tener un déficit o va a ser necesario contar con un mayor efectivo, podemos, por ejemplo:

- Solicitar oportunamente un financiamiento.
- Solicitar el refinanciamiento de una deuda.
- Solicitar un crédito comercial (pagar las compras al crédito en vez de al contado) o, en todo caso, solicitar un mayor crédito.
- Tomar decisiones de menor valor en colocaciones de créditos.

Si prevemos que vamos a tener un excedente de efectivo, podemos, por ejemplo:

- Invertirlo en la adquisición de nueva maquinaria o nuevos equipos.
- Mayor valor en colocaciones de crédito
- Invertirlo en la expansión de la entidad.
- Usarlo en inversiones en otras entidades financieras.



### 2.2.3 OBJETIVOS

Según el autor Juan Burbano el Flujo de Caja consiste en el cálculo anticipado de las entradas y salidas de efectivo cuyos objetivos básicos son:

- Conocer los sobrantes o faltantes de dinero y tomar medidas para invertir adecuadamente los sobrantes y financiar los faltantes.
- Identificar el comportamiento del flujo de dinero por entradas, salidas, inversión y financiación en períodos cortos y establecer un control permanente sobre dichos flujos.
- Evaluar la razonabilidad de las políticas de cobro y de pago.
- Analizar si las inversiones en títulos valores y otros papeles negociables dan posibilidad de conservar el poder adquisitivo del dinero y si hay sub o sobre inversión. (Burbano, 1989)

### 2.2.4 CARACTERÍSTICAS DEL FLUJO DE CAJA

Entre las características más significativas que presentan los autores Genrry Diaz, Larios Reina, Líbanes Martinez se pueden señalar las siguientes:

- a) Por lo general se hace para un período menor o igual a un año, aunque esto no significa que no pueda realizarse para etapas más largas.
- b) En la medida en que el plazo de tiempo para el que se elabore el flujo de caja sea más largo, el nivel de confiabilidad del resultado puede disminuir, asociado esto a la incertidumbre y al efecto del factor tiempo.
- c) El flujo de caja proyectado está relacionado con el nivel de liquidez de una empresa y permite estimar el comportamiento que tendrá este indicador en un período futuro, logrando plantear acciones alternativas ante la posible falta de disponibilidad de fondos.
- d) Es una combinación de datos reales y estimados, siempre que existen acciones realizadas por la compañía, que derivan en una obligación concreta de pago o cobros.



## 2.3 METODOLOGIA PARA LA ELABORACION DEL FLUJO DE CAJA

Según los autores Genrry Diaz, Larios Reina, Líbanes Martinez para la elaboración del flujo de caja proyectado en un periodo determinado, se debe contar como mínimo con la siguiente información:

1. El Estado de Situación Inicial, que no es más que el final del período inmediato anterior.
2. El estado de pérdidas y ganancias proyectado.
3. Políticas con respecto a los posibles cambios que pueda tener el balance general.
4. Estrategias que pueda tener la empresa y que incidan en los movimientos de efectivo.

Y para el proceso de elaboración proponen:

- a) Verificar que los estados financieros estén correctamente elaborados, en cuanto a su base técnica y legal, que permitan apreciar el desarrollo histórico de la compañía y tomarlo como base para el comportamiento futuro.
- b) Evaluar las bases para las proyecciones con las que cuenta la empresa.
- c) Preparación de los principales presupuestos.
- d) Estructurar el flujo de caja proyectado con las principales entradas y salidas efectivo, obtenidas de los resultados de los presupuestos mencionados en el literal anterior. (Diaz Genrry, Larios Reina, Martinez Líbanes, 2011)

## 2.4 ELEMENTOS DEL FLUJO DE CAJA

Los distintos elementos que se deben tener en cuenta para el presupuesto de tesorería de una empresa son los siguientes:



- **Entradas de efectivo:** Se refiere a todo dinero que se recibe o se espera recibir en la entidad financiera, por efecto de captaciones en efectivo o en cheque ya sea por productos y/o servicios.
- **Salidas de efectivo:** Son las salidas de dinero que la entidad financiera realiza para cubrir los compromisos relacionados con el giro normal del negocio.
- **Saldo Inicial:** Es aquel monto de dinero disponible ya sea en caja o bancos con el que se inicia la actividad de la entidad, es el punto de partida.
- **Periodo:** Corresponde al tiempo sobre el cual se labora o se proyecta el flujo de caja puede ser mensual, trimestral, semestral, etc.
- **Superávit:** Se utiliza cuando el ingreso en efectivo es mayor al egreso en efectivo con lo que podemos cumplir los compromisos adquiridos por la entidad.
- **Déficit:** Es lo contrario del superávit en este caso los egresos del efectivo son mayores a los ingresos en efectivo en donde tendremos problemas para cubrir los compromisos adquiridos.

## 2.5 PRESENTACIÓN DEL FLUJO DE CAJA

Existen dos formas de presentar el Flujo de Caja según el autor Héctor Ortiz Anaya, estos son de una manera simplificada y otra clasificada.

### 2.5.1 FLUJO DE CAJA SIMPLIFICADO

Este método de presentación del flujo de caja se dice simplificado porque no implica un ordenamiento sofisticado de las entradas y salidas de caja, sino que estas se organizan únicamente en un grupo de entradas y otro de salidas.

La presentación simplificada, como su nombre lo indica es la más sencilla, pues los rubros propios del flujo de caja se organizan solo en dos grupos de cuentas, antes de llegar al flujo neto del periodo, así:



**Tabla 4**  
**Modelo de flujo de caja simplificado**

<b>ENTRADAS</b>
(-) SALIDAS
<b>= FLUJO NETO DEL PERIODO</b>
+
SALDO INICIAL DE CAJA
<b>=SALDO FINAL DE CAJA</b>

Fuente: Libro Flujo de Caja, 2011

Elaborado por: Ortiz Anaya

### 2.5.2 FLUJO DE CAJA CLASIFICADO

A diferencia del flujo de caja simplificado, este método se caracteriza por tener una elaboración más compleja, pues al estructurar este método cada uno de los renglones se debe agrupar, no simplemente por ser una salida o una entrada de efectivo, sino, de acuerdo a su naturaleza, es decir, si pertenece al flujo de operación o al de inversión o al de financiación, para distinguir estas dos últimas se acostumbra a colocar las salidas entre paréntesis y las entradas sin paréntesis. (Hector Ortiz Anaya, 2011)

Lo que nos quiere decir el autor sobre el flujo de caja clasificado, es que este flujo nos muestra de forma más completa y detallada las entradas y salidas de efectivo de la entidad en un tiempo determinado.

### 2.6 FLUJO DE CAJA PARA ENTIDADES FINANCIERAS

El flujo de caja para entidades financieras se diferencia de las demás ya que utiliza cuentas propias de las instituciones financieras las mismas que constan en el Plan de Cuentas regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros actualizado con Resolución No. SBS-2014-0782 el 9 de septiembre del 2014 (Véase anexo N° 1).

Es decir que en este no se considera las ventas como su principal fuente de ingresos, sino las captaciones que realice la entidad a través de los depósitos en sus diferentes modalidades. De igual manera la mayor parte de las salidas de



efectivo se realizan mediante retiros que a diferencia de una entidad no financiera esta la realiza mediante compras de mercaderías o materia prima.

Se ha visto conveniente utilizar el siguiente modelo de presentación de un flujo de caja exclusivamente para entidades financieras, en el que se detallan las principales cuentas, que representan tanto de entradas como salidas de efectivo.

**Tabla 5**  
**Modelo del Flujo de Caja para Entidades Financieras**

<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>
+
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>
DEPOSITOS
RECUPERACION DE CARTERA
INTERESES GANADOS
COMISIONES GANADAS
OTROS INGRESOS
(-)
<b>SALIDAS DE DINERO</b>
RETIROS
COLOCACION DE CRÉDITOS
INTERESES PAGADOS
OBLIGACIONES FINANCIERAS
GASTOS DE OPERACIÓN
IMPUESTO A LA RTA. Y PARTIC. TRABAJADORES
INVERSIONES EN COMPRAS
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>

Fuente: Libro Flujo de Caja autor Héctor Anaya  
Elaborado por: Las Autoras

## **PRINCIPALES CUENTAS QUE INTERVIENEN EN EL FLUJO DE CAJA PARA ENTIDADES FINANCIERAS**

Las Entidades Financieras cumplen la función de intermediarios entre las personas que tienen dinero sobrante y quieren ahorrar y las personas que necesitan dinero y desean un crédito. Es por ello que los principales ingresos de estas entidades son las captaciones que realizan, es decir los depósitos por parte de los socios. Estos fondos a su vez sirven para que la entidad pueda



desarrollarse ya que sin estos es imposible crear una reserva suficiente que le ayude a colocar estos fondos en préstamos e inversiones, y que le permitan hacer frente a las demandas de retiro de dinero solicitado por sus socios.

A continuación se detallan las principales cuentas que intervienen en el flujo de caja para Instituciones Financieras y que fueron extraídos del Catálogo Único de Cuentas del Plan de Cuentas de la SBS:

### 2.6.1 FONDOS DISPONIBLES

Representa la cuenta 1.1 del catálogo único de cuentas y registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Comprende las cuentas que se registran en efectivo o equivalente de efectivo tales como: caja, depósitos para encaje, depósitos en bancos y otras instituciones financieras, efectos de cobro inmediato y las remesas en tránsito.

A continuación se detallan las cuentas más relevantes dentro de la investigación, la información a presentar fue tomada del catalogo único de cuentas de la Superintendencia de bancos:

#### Efectivo

Registra el efectivo disponible la Entidad en sus cajas y/o sus bóvedas, tanto en moneda de uso local como en otras monedas.

#### Caja Chica

Incluye valores fijados en las políticas internas de la entidad, constituidos para asignarlos a un funcionario autorizado para afrontar pagos urgentes de menor cuantía que por su naturaleza no justifique la emisión de un cheque y que son distintos a los desembolsos originados en las operaciones regulares de la entidad, estos fondos están sujetos a rendición de cuentas periódicas y deben ser repuestos cada vez que sea necesario. La administración de la entidad establecerá el correspondiente instructivo para el manejo de los fondos de caja chica.



#### ✚ Bancos y Otras Instituciones Financieras

Registra los saldos en cuentas corrientes y otros depósitos a la vista incluyendo los depósitos “overnight”<sup>1</sup> constituidos por la entidad, en moneda de uso local o en otras monedas, en bancos y otras entidades financieras tanto del país como del exterior.

Los depósitos restringidos, entregados en garantía o por disposiciones legales serán registrados en la cuenta 130710 – Depósitos sujetos a restricción.

#### ✚ Efectos de Cobro Inmediato

En esta cuenta se registra el valor de los cheques locales recibidos por la institución que han sido girados contra otras instituciones, cuyo cobro se efectúa a través de la cámara de compensación.

Los cheques deben ser enviados a la próxima sesión de cámara de compensación o a más tardar al día siguiente hábil al de su recepción.

Los cheques locales deben remitirse al cobro dentro de las 24 horas siguientes a su recepción debidamente revisadas, registradas y en depósitos intactos.

### 2.6.2 INVERSIONES

Estas representan la cuenta 13 del Plan de Cuentas, y en esta se registran todos los instrumentos de inversión adquiridos por la entidad, con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez.

En el caso de que el precio de la transacción incorpore intereses devengados pendientes de pago por parte del emisor, éstos serán separados, identificados y registrados en la respectiva subcuenta de la cuenta 1602 “Cuentas por cobrar - Intereses por cobrar inversiones”.

Las instituciones financieras deberán mantener registros auxiliares de los instrumentos de inversión, como mínimo con los siguientes datos: denominación, fecha de adquisición, valor nominal, valor de compra, descuento o premio, fecha de emisión y de vencimiento, serie y número, tasa de interés,

---

<sup>1</sup> Depósitos “overnight” : Alternativa de inversión diseñada para obtener un retorno a corto plazo sobre sus excesos de efectivo diarios





ganancias y pérdidas no realizadas y cualquier otro dato que se considere de importancia.

Las inversiones se registran en las diferentes cuentas de acuerdo a los plazos en los que fueron contratados, que pueden ser: de 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 91 a 180 días, de 181 a 360 días y de más de 360 días.

### 2.6.3 CARTERA DE CRÉDITOS

La Cartera de Créditos representa la cuenta 1.4 del Plan de Cuentas e incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos, estas son: para instituciones financieras privadas y públicas: comercial, consumo, vivienda, microempresa, educativo y de inversión pública.

Entre las cuentas más utilizados tenemos:

- ✓ Cartera de Créditos de Comercial
- ✓ Cartera de Créditos de Consumo
- ✓ Cartera de Créditos de Vivienda
- ✓ Cartera de Créditos para la Microempresa

**Cartera de Créditos Comercial.-** Se entiende por créditos comerciales todos aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases, cuya fuente de pago constituyen los ingresos por ventas u otros conceptos redituables, directamente relacionados con la actividad financiada, por lo que se registrarán en esta cuenta aquellos créditos que cumplan los requisitos para ser considerados como comerciales de acuerdo con la norma de calificación y clasificación de activos de riesgo expedida por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

**Cartera de Créditos de Consumo.-** Se registrarán en esta cuenta aquellos créditos que cumplan los requisitos para ser considerados como de consumo, de acuerdo con la norma de calificación de activos de riesgo expedida por la Superintendencia de Bancos y Seguros.



Son créditos otorgados a personas naturales destinados al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales obtenidos de fuentes estables como: sueldos, salarios, honorarios, remesas y/o rentas promedios.

En el proceso de administración de créditos de consumo se deberá dar especial importancia a la política que la institución del sistema financiero aplique para la selección de los sujetos de crédito, a la determinación de la capacidad de pago del deudor y a la estabilidad de la fuente de sus recursos, provenientes de sueldos, salarios, honorarios, remesas, rentas promedios u otras fuentes de ingresos redituables, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista.

**Cartera de Créditos de Vivienda.-** Son los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria, que abarca a la hipoteca directa a favor de una institución del sistema financiero y a los fideicomisos mercantiles de garantía de vivienda propia; y, que hayan sido otorgados al usuario final del inmueble, independientemente de la fuente de pago del deudor; caso contrario, se considerarán como créditos comerciales, consumo o microcrédito, según las características del sujeto y su actividad.

También se incluyen en este grupo los créditos otorgados para la adquisición de terrenos, siempre y cuando sea para la construcción de vivienda propia y para el usuario final del inmueble.

**Cartera de Créditos para Microempresas (Microcréditos).-** Es todo crédito no superior a ciento cincuenta (150) remuneraciones básicas unificadas concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de ventas o ingresos generados por



dichas actividades, adecuadamente verificada por la institución del sistema financiero.

#### 2.6.4 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Representa la cuenta 2.1 del catálogo de cuentas y registra las obligaciones a cargo de la entidad derivadas de la captación de recursos del público mediante los diferentes mecanismos autorizados. Estas obligaciones consisten en custodiar y devolver el dinero recibido.

Entre los depósitos más utilizados tenemos:

- ✓ Depósitos a la vista
- ✓ Depósitos a plazo
- ✓ Depósitos Restringidos

**Depósitos a la Vista.-** Registra los recursos recibidos del público, exigibles en un plazo menor a treinta días. Podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario.

- Depósitos de Ahorro: Registra el valor de los depósitos de ahorro confirmados recibidos por una institución autorizada del sistema financiero, exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro. La entidad deberá mantener independiente un registro para control de aquellas cuentas que han sido inmovilizadas y cerradas.
- Depósitos por confirmar: Registra el valor de los depósitos a la vista recibidos en cheques de otras plazas o del exterior que se remiten al cobro a través de la cámara de compensación o remesas respectivamente, hasta su confirmación.

**Depósitos a Plazo.-** En esta cuenta se registrarán las obligaciones a cargo de la entidad, derivadas de la captación de recursos del público exigibles al vencimiento de un período no menor de treinta días, libremente convenido por las partes. Pueden instrumentarse en un título valor nominativo<sup>2</sup>, a la orden o al

---

<sup>2</sup> Título valor nominativo: Son aquellos que designan como titular a una persona determinada y que no pueden ser transmitidos sin que se notifique la transmisión al deudor.



portador y pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor y el deudor.

Adicionalmente se registrarán los depósitos por confirmar, que corresponden a la recepción de los cheques locales o de los exteriores recibidos para la constitución de depósitos a plazo, que se remiten al cobro a través de la cámara de compensación o de remesas.

Estos depósitos serán transferidos a la subcuenta 210140 – Otros depósitos, en la fecha de su vencimiento si no fueren renovados o retirados.

Los depósitos a Plazo pueden ser:

1. De 1 a 30 días
2. De 31 a 90 días
3. De 91 a 180 días
4. De 181 a 360 días
5. De más de 361 días

**Depósitos Restringidos.-** Registra el valor de los depósitos que por disposición legal o por acuerdo privado tengan la característica de no tener una libre disponibilidad, ni de poder ser retirados en cualquier tiempo, como por ejemplo los valores recibidos para constituir cuentas de integración de capital<sup>3</sup> y los depósitos que garantizan operaciones de crédito, entre otros.

Además de los ingresos de efectivo obtenidos por los depósitos de los socios, tenemos ingresos por Giros y Transferencias que de igual manera se considera un pasivo para la Entidad Financiera a pesar de significar un ingreso de efectivo.

## 2.6.5 OBLIGACIONES INMEDIATAS

Representa la cuenta 2.3 del plan de cuentas y registra aquellas obligaciones de inmediata liquidación que se originan por las operaciones propias de la entidad, así como por los valores recibidos para pagar a terceros.

---

<sup>3</sup> Integración de Capital: Se refiere al dinero que tienen que depositar las compañías en una cuenta mientras se hacen los trámites legales de inscripción de la compañía.



### 2.6.6 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras representa la cuenta 26 del Plan de Cuentas y registra el valor de las obligaciones contraídas por la Entidad mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades del país o del exterior y con otras entidades públicas o privadas, bajo la modalidad de créditos directos y utilización de líneas de crédito.

### 2.6.7 INTERESES CAUSADOS

Los intereses causados representa la cuenta 41 del Plan de Cuentas y registra el valor de los intereses causados en que incurre la entidad por el uso de los recursos recibidos del público bajo las distintas modalidades, los intereses causados en préstamos recibidos de instituciones financieras y otras entidades públicas o privadas, los intereses causados por valores en circulación y obligaciones convertible en acciones emitidas por la institución y otros intereses.

### 2.6.8 GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación representan la cuenta 45 del catalogo de cuentas y registra los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes y el reglamento interno de la entidad, los egresos incurridos por la percepción de servicios de terceros, pago de impuestos, cuotas, contribuciones, multas y egresos diversos.

- ✓ **Gastos de Personal:** Registra los valores pagados al personal por concepto de sueldos y otros beneficios establecidos en las leyes y reglamentos respectivos, así como por las provisiones que den lugar los beneficios sociales tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondos de reserva y sueldos.
- ✓ **Honorarios:** Registra las remuneraciones que perciben los miembros del directorio u organismo similar que por su función no tienen relación de dependencia con la entidad; el pago de los valores que éstos perciben deben estar debidamente reglamentado o autorizado por el órgano competente.
- ✓ **Servicios Varios:** Registra los gastos incurridos por la entidad, por la percepción de servicios varios como por ejemplo movilización, fletes y



embalajes, servicios de guardianía, publicidad y propaganda, servicios básicos, seguros, arrendamientos, entre otros.

- ✓ **Impuestos, Contribuciones y Multas:** Registra los pagos y provisiones realizadas por concepto de impuestos fiscales, diferentes del impuesto a la renta, municipales así como también los aportes a la Superintendencia de Bancos y Seguros, Corporación del Seguro de Depósitos y Junta Nacional de la Vivienda; así como multas y otras sanciones impuestas por la autoridad bancaria, fiscal, municipal u otras.
- ✓ **Otros Gastos:** Registra todos aquellos gastos de operación no clasificados en las cuentas anteriores del grupo, tales como gastos ocasionados por concepto de suministros diversos, donaciones, mantenimiento y reparaciones y descuentos en servicio de almacenaje, entre otras.
- ✓ **Impuestos y participación a Empleados:** En esta cuenta se registra el impuesto a la renta y el pago de participación a empleados, los que se provisionarán mensualmente.

## 2.6.9 IMPUESTOS Y PARTICIPACION EMPLEADOS

Representa la cuenta 48 del plan de cuentas y registra el impuesto a la renta y el pago de participación a empleados.

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

El diez por ciento (10%) se dividirá para los empleados de la entidad, sin consideración a las remuneraciones recibidas por cada uno de ellos durante el año correspondiente al reparto y será entregado directamente al empleado.

El cinco por ciento (5%) restante será entregado directamente a los empleados de la empresa, en proporción a sus cargas familiares, entendiéndose por éstas al cónyuge, los hijos menores de dieciocho años y los hijos minusválidos de cualquier edad.

**Impuesto a la renta** - Este impuesto se obtendrá de deducir el valor correspondiente a la participación laboral de las utilidades del ejercicio y sobre



esta base imponible se calculará el porcentaje que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

### **2.6.10 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**

Los intereses Registra los ingresos generados por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, fondos interbancarios vendidos, operaciones de reporto, inversiones, cartera de créditos así como los descuentos ganados o diferencia entre el valor nominal y el costo de adquisición de los activos.

Entre las cuentas más utilizadas para os fines pertinentes tenemos:

- ✓ Intereses ganados por depósitos

Registra el valor de los intereses en que incurre la entidad por el uso de recursos recibidos del público bajo la modalidad de depósitos a la vista, operaciones de reporto, depósitos a plazo, depósitos de garantía y otros.

- ✓ Intereses ganados por inversiones en títulos valores<sup>4</sup>

En esta cuenta se registran los ingresos financieros devengados en el ejercicio por concepto de intereses, descuentos, y otros rendimientos financieros, generados por los títulos valores incluidos en el grupo 13 Inversiones.

- ✓ Intereses de cartera de créditos

Registra los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora, de acuerdo con las tasas establecidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador para las operaciones vigentes y vencidas en sus diferentes modalidades, ganados por las instituciones financieras, provenientes de las operaciones de crédito concedidas en sus diversas modalidades.

### **2.6.11 COMISIONES GANADAS**

Registra los valores cobrados por las instituciones por concepto de comisiones, de conformidad con la ley. Incluye las comisiones ganadas por consumos de los

---

<sup>4</sup> Títulos Valores: son documentos mercantiles que tienen valor, tales como cheques.



tarjetahabientes y por pago de facturas a los establecimientos afiliados, en las compras con pago diferido, los ingresos efectivos por concepto de leasing de arrendamiento mercantil, los ingresos por concepto de comisiones provenientes de aceptaciones bancarias y operaciones contingentes tales como avales, fianzas, cartas de crédito, etc.

### **2.6.12 INGRESOS POR SERVICIOS**

Comprende los ingresos que perciben las entidades financieras por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes.

### **2.6.13 OTROS INGRESOS**

Constituyen los ingresos obtenidos por circunstancias ajenas al giro normal del negocio o por circunstancias especiales que siendo propias de la actividad, han incluido en los activos de la entidad.

Registra también los ingresos ganados por el arrendamiento de los bienes de la entidad a terceros, como también el ingreso neto obtenido por la recuperación de los activos castigados o amortizados totalmente, luego de deducir los egresos efectuados y la reversión de provisiones y depreciaciones efectuadas en exceso para la protección de activos, al igual que el reintegro de impuestos pagados en exceso y multas devueltas, cuando éstas corresponden a ejercicios anteriores.

## **2.7 RIESGOS FINANCIEROS**

En las distintas organizaciones existentes, en el escenario económico nacional y mundial es exigente la necesidad de entender y administrar las diferentes clases de riesgos financieros, que se presenta en el desarrollo de las operaciones y se ven reflejados principalmente en la variabilidad de los resultados tanto en índole financiero como en operativo. Dada su trascendencia y relevancia para el devenir de la entidad se ha convertido en tema fundamental en su desarrollo y funcionamiento.





Durante muchos años las Entidades Financieras han estado expuestas a diversos riesgos financieros como son; riesgo operativo, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito, entre otros; todos estos son muy importantes, pero se debe tener un mayor control es el riesgo de liquidez, debido a que este representa la esencia de toda entidad. La adecuada gestión del riesgo de liquidez se ve reflejada en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales.

### 2.7.1 RIESGO DE LIQUIDEZ

Existen muchos conceptos sobre el riesgo de liquidez pero consideramos el más relevante del autor Ing. Cristian Alexis Jerez Romero – 2009, que dice en su investigación lo siguiente:

Definimos entonces al riesgo de liquidez como aquella pérdida potencial en la que incurrirá una institución al no poder cubrir sus obligaciones al corto plazo, y o al verse obligado a vender activos por debajo de los precios de mercado por una baja demanda de estos.

El control del riesgo de liquidez en Instituciones Financieras es imprescindible, pues deben estar preparados para soportar retiros o ingresos esperados y no esperados de depósitos, generados por especulación o crisis financieras agudas. (Romero, 2009)

### 2.7.2 METODOS DE RIESGOS DE LIQUIDEZ

Los métodos de riesgo de liquidez para instituciones financieras fueron extraídas de la página web de Economía Financiera que fue publicado en el año 2006-2007, y nos dice:

La gestión del riesgo de liquidez, como la de cualquier otro riesgo implica el establecimiento de un sistema de identificación, medición, seguimiento y control de su grado de exposición al riesgo. Para las instituciones financieras hay que considerar que el riesgo de liquidez es un riesgo asimétrico, es decir, si bien una falta de liquidez puede comprometer la situación de la institución



en un exceso de liquidez puede también afectar a su situación financiera. A un nivel básico, la medida del riesgo de liquidez supone comparar los vencimientos de todos los flujos de fondos procedentes de sus operaciones activas, pasivas y fuera de balance, para identificar la posible existencia de desfases futuros.

La medida de la liquidez no es más que la expresión del descuadre entre los activos y pasivos, ya sean en términos absolutos o relativos. La sofisticación de los análisis de liquidez esta en los modelos predictivos de comportamiento de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance y de la evolución dinámica de las masas de balance de la entidad.

Para determinar si la posición de liquides en instituciones financieras es adecuada deberán analizarse los siguientes ítems:

- Necesidades históricas de recursos
- Posición de liquidez actual
- Necesidades futuras de fondos previstas
- Fuentes de recursos
- Opciones para reducir las necesidades de recursos o conseguir recursos adicionales
- Calidad, presente y prevista de los activos
- Capacidad actual y futura de generar beneficios
- Posición de capital actual y previsto. (Economía Financiera, 2006-2007)

## **2.8 RAZONES BASICAS PARA ANALIZAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ PARA UNA ENTIDAD FINANCIERA**

1. Las entidades financieras tienen una estructura del pasivo con una proporción de fondos propios mucho menor que el resto de empresas.
2. La mayor parte del pasivo bancario esta en forma de depósitos totalmente líquidos para sus titulares, mientras que los activos están materializados en préstamos con distintos plazos de



vencimiento. Los bancos mantienen como reserva, solo un pequeña parte de los depósitos.

3. Por tanto, la falta de liquidez, que impida en un momento determinado realizar los pagos comprometidos es un riesgo inherente al riesgo bancario y que siempre se debe tener en cuenta en la gestión de las entidades.

4. La liquidez puede entenderse como la capacidad de atender las disminuciones del pasivo y los incrementos del activo.

5. Una entidad financiera tiene una adecuada liquidez cuando puede obtener fondos suficientes ya sea al incrementar los pasivos o al transformar sus activos, rápidamente y a un costo razonable.

6. El riesgo de liquidez puede de finirse como la pérdida o potencial ocasionada por eventos que afecten la capacidad de disponer de recursos para enfrentar sus obligaciones (pasivos), ya sea por imposibilidad de vender activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales, o por ver cerradas sus fuentes habituales de financiación. (Ximena Sanchez Mayorga, 2012)

El riesgo de liquidez puede considerarse como el agregado de tres componentes:

1. RIESGO DE FONDEO.- Este considera la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir en la forma pactada sus obligaciones de pago, debido al desajuste entre los flujos de fondos activos y pasivos.

2. RIESGO CONTINGENTE.- Es el riesgo de que eventos futuros puedan requerir un volumen de liquidez superior a la prevista.

➤ Riesgos que ciertos flujos de caja tengan un vencimiento y/o una cuantía diferentes a los previstos contractualmente.

➤ Riesgo que los clientes hagan uso de las opciones implícitas de muchas de las operaciones bancarias típicas: cancelaciones anticipadas, renovaciones, etc.

3. RIESGO DE MERCADO.- Este mide la capacidad de una entidad para generar o deshacer posiciones sin incurrir en pérdidas inaceptables.” (Ximena Sanchez Mayorga, 2012)



## 2.9 GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

“La gestión del riesgo de liquidez es el proceso de identificar, medir, monitorear y divulgar el riesgo de liquidez en el marco del conjunto de estrategias y políticas establecidas para la mitigación del mismo.” (R. Dominguez, s.f)

La gestión de la liquidez supone estimar las necesidades de liquidez, para alcanzar los objetivos previstos y atenderlas de la forma menos costosa posible. Las instituciones financieras pueden obtener liquidez por ambos lados del balance así como de actividades fuera de balance. La información a presentar a continuación fue extraída de la página web de Economía Financiera que fue publicado en el año 2006-2007.

### 2.9.1 LIQUIDEZ DE LOS ACTIVOS

Generalmente los bancos mantienen algunos activos líquidos para complementar la liquidez de los depósitos y otros pasivos, esos activos pueden ser rápida y fácilmente convertibles en efectivo a un coste razonable o tiene un plazo de vencimiento anterior a las necesidades de liquidez previstas. Por ejemplo dentro de los Activos se Deberá tener aprobadas líneas de crédito (organismos internacionales u otros bancos), No se debe excluir la opción de vender activos para satisfacer los requerimientos de liquidez y no otorgar créditos con períodos de gracia.

### 2.9.2 LIQUIDEZ DE LOS PASIVOS

Los grandes bancos generalmente tienen un fácil acceso a los mercados monetarios y usualmente encuentran que tales prestamistas resultan una vía más económica para resolver a corto plazo las demandas inesperadas de préstamos o las retiradas de fondos.

El acceso a los mercados mayoristas puede proporcionar fondos rápidamente y en cuantías elevadas frente a los resultados mucho más lentos derivados de un incremento de los depósitos de clientes. Por ejemplo en el caso de los pasivos



se debe acudir al interbancario y promocionar productos de ahorro de mayor plazo, realizando el respectivo análisis de riesgo de tasa de interés.

### 2.9.3 MITIGACION DEL RIESGO

Consiste en diseñar las estrategias y políticas que permitan controlar el riesgo, los factores que lo generan, y reducir las pérdidas.

### 2.10 ÍNDICE DE LIQUIDEZ

Este índice ayuda a evaluar el nivel de liquidez con el que cuenta una entidad financiera mediante esto puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. A continuación se presenta la fórmula del indicador de liquidez para entidades financieras que servirá de utilidad para la evaluación del riesgo.

$$\text{FONDOS DISPONIBLES} / \text{TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO}$$

Este índice financiero demostrará la cantidad de activos disponibles de manera inmediata con los que cuenta la entidad financiera para hacer frente a los pasivos de mayor exigibilidad. Mientras mayor sea este indicador significará que la entidad posee mejor nivel de liquidez para cubrir sus obligaciones inmediatas. (11/2101+2102+210305+210310).

# CAPITULO III

## CONSTRUCCIÓN DEL FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA EL AÑO 2015 Y LA EVALUACIÓN DE RIESGO FINANCIERO





## CAPITULO III

### CONSTRUCCION DEL FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA EL AÑO 2015 Y LA EVALUACION DE RIESGO FINANCIERO

Para la elaboración del Flujo de Caja proyectado para el año 2015 fue indispensable recopilar información de los departamentos de Presupuestos, Tesorería, y Contabilidad, centrando la investigación en el Departamento de Tesorería ya que éste es el responsable de la custodia, control y manejo eficiente de los recursos en efectivo con los que dispone la Cooperativa para proveer la liquidez necesaria que garantice el servicio a los socios. Por ende tiene bajo su responsabilidad el manejo de las cuentas de Caja, Bancos, Inversiones y el Financiamiento.

Es por ello que se procedió a analizar dos grandes grupos previo a la elaboración del Flujo de Caja Proyectado, en primer lugar se presentan todos aquellos rubros que conforman el grupo de entradas de efectivo y en segundo lugar todas las cuentas que conforman las salidas de efectivo.

De esta manera se obtendrá el flujo final de caja para la Cooperativa, y se tomará la decisión de realizar una inversión o un financiamiento como se de el caso, y a su vez se analizará el impacto que tiene en el riesgo financiero afectando directamente a la liquidez de la Cooperativa.

#### 3.1. ANALISIS DE LAS ENTRADAS DE EFECTIVO

Las entradas de efectivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo constituyen para esta, el motor que le permite seguir desarrollando su funcionamiento permanente dentro del mercado financiero.

Luego de un análisis minucioso se determinó los principales rubros que generan entradas de efectivo para la entidad financiera, obteniendo como resultados los siguientes:



- Depósitos
- Recuperación de Cartera
- Intereses Ganados
- Comisiones Ganadas
- Otros Ingresos

### 3.1.1 DEPÓSITOS

Esta cuenta se considera como la mayor fuente de entrada de efectivo para la Cooperativa porque registra obligaciones contraídas como resultados de las captaciones de recursos ajenos por parte de la Cooperativa, estos se presentan en las modalidades como son: depósitos a la vista, depósitos a plazo fijo y depósitos restringidos. Según al Plan de Cuentas que esta normado por la Superintendencia de Bancos estos ingresos se registran en la cuenta 2.1 que son Obligaciones con el Público, ya que en el momento que los socios realizan depósitos en la Entidad, sea en cualquier modalidad, estos se convierten para la Cooperativa en una obligación, debido a que en algún momento ellos podrán disponer de su dinero, y esta tendrá la obligación de devolver.

Si esta cuenta obtiene un crecimiento al final del año significará que en ese periodo los depósitos fueron mayores a los retiros.

En el año 2014 el crecimiento de la cuenta obligaciones con el público fue de \$75'407.768,60, es decir que, de \$ 292.733.191 que tenía al inicio del año creció a \$368.140.959 que fue el valor con el que cerró ese periodo. El detalle se muestra a continuación.





**Tabla 6**  
**Crecimiento Obligaciones con el Público año 2014**

CRECIMIENTO OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - "DATOS HISTORICOS"						
<b>2.1 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>		DEPOSITOS A LA VISTA	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	TOTAL	CRECIMIENTO MENSUAL
<b>AÑO</b>	DICIEMBRE - 2013	\$ 148.129.535	\$ 140.579.231	\$ 4.024.425	\$ 292.733.191	
	ENERO	\$ 145.046.190	\$ 146.979.399	\$ 4.015.150	\$ 296.040.739	\$ 3.307.548,55
	FEBRERO	\$ 146.087.416	\$ 150.355.298	\$ 4.025.536	\$ 300.468.249	\$ 4.427.510,09
	MARZO	\$ 148.587.729	\$ 158.907.373	\$ 4.003.999	\$ 311.499.101	\$ 11.030.851,17
	ABRIL	\$ 155.014.021	\$ 162.179.891	\$ 4.026.465	\$ 321.220.378	\$ 9.721.277,29
	MAYO	\$ 156.684.572	\$ 166.304.390	\$ 4.046.774	\$ 327.035.736	\$ 5.815.358,07
	JUNIO	\$ 162.035.673	\$ 167.643.363	\$ 4.083.519	\$ 333.762.556	\$ 6.726.819,75
	JULIO	\$ 164.787.079	\$ 169.636.786	\$ 4.141.777	\$ 338.565.642	\$ 4.803.085,97
	AGOSTO	\$ 169.835.123	\$ 170.657.602	\$ 4.177.352	\$ 344.670.077	\$ 6.104.434,80
	SEPTIEMBRE	\$ 166.920.069	\$ 174.128.376	\$ 4.222.812	\$ 345.271.256	\$ 601.179,32
	OCTUBRE	\$ 171.584.770	\$ 175.197.153	\$ 4.249.742	\$ 351.031.666	\$ 5.760.409,82
	NOVIEMBRE	\$ 174.801.107	\$ 178.281.483	\$ 4.289.515	\$ 357.372.106	\$ 6.340.439,96
DICIEMBRE	\$ 182.456.136	\$ 181.360.781	\$ 4.324.043	\$ 368.140.959	\$ 10.768.853,81	
<b>TOTAL CRECIMIENTO ----&gt;&gt; OBLIGACIONES CON EL PUBLICO – 2014</b>						<b>\$ 75.407.768,60</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

Según datos proporcionados por el departamento de presupuestos, para el año 2015 se proyecta un crecimiento de \$ 100.547.656,00 en la cuenta de obligaciones con el público, es decir que al final del periodo se estima cerrar con \$468'688.615 aproximadamente. Los valores mensuales quedarían de la siguiente manera:

**Tabla 7**  
**Proyección Crecimiento Cta.**

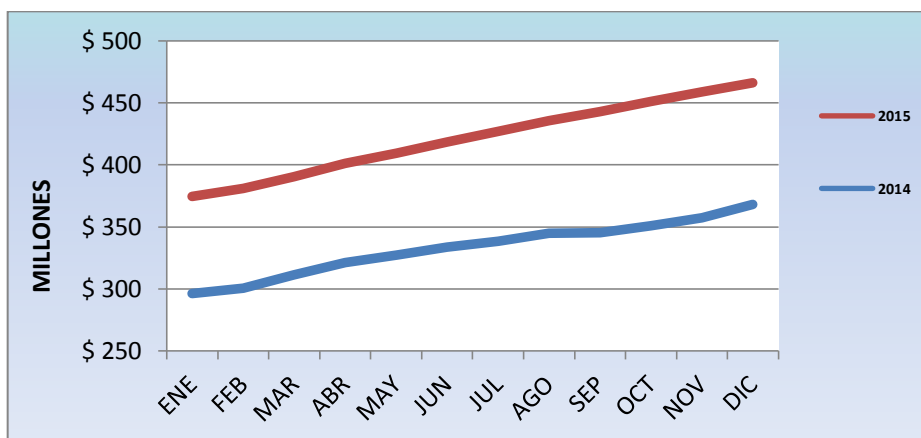
**CRECIMIENTO META OBLIGACIONES CON EL PUBLICO ==>**  
**100.547.656,00**

	2.1 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	DEPOSITOS A LA VISTA	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	TOTAL	CRECIMIENTO
	dic-14	\$ 182.456.136	\$ 181.360.781	\$ 4.324.043	\$ 368.140.959	
A Ñ O 2 0 1 5	ENERO	\$ 185.631.110	\$ 184.624.689	\$ 4.338.456	\$ 374.594.255	\$ 6.453.295
	FEBRERO	\$ 189.313.243	\$ 187.670.459	\$ 4.352.918	\$ 381.336.620	\$ 6.742.365
	MARZO	\$ 194.585.597	\$ 191.804.700	\$ 4.367.427	\$ 390.757.724	\$ 9.421.104
	ABRIL	\$ 200.457.112	\$ 196.822.060	\$ 4.381.985	\$ 401.661.157	\$ 10.903.433
	MAYO	\$ 205.422.331	\$ 200.677.120	\$ 4.396.592	\$ 410.496.043	\$ 8.834.886
	JUNIO	\$ 211.042.672	\$ 204.286.792	\$ 4.411.247	\$ 419.740.711	\$ 9.244.668
	JULIO	\$ 216.285.282	\$ 207.760.189	\$ 4.425.952	\$ 428.471.422	\$ 8.730.711
	AGOSTO	\$ 221.048.334	\$ 211.487.328	\$ 4.440.705	\$ 436.976.366	\$ 8.504.944
	SEPTIEMBRE	\$ 225.446.014	\$ 214.890.316	\$ 4.455.507	\$ 444.791.837	\$ 7.815.471
	OCTUBRE	\$ 230.042.050	\$ 218.580.220	\$ 4.470.359	\$ 453.092.629	\$ 8.300.792
	NOVIEMBRE	\$ 234.602.548	\$ 221.959.073	\$ 4.485.260	\$ 461.046.881	\$ 7.954.252
	DICIEMBRE	\$ 238.999.399	\$ 225.189.005	\$ 4.500.211	\$ 468.688.615	\$ 7.641.734
	<b>TOTAL</b>					<b>\$ 100.547.656</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

En la siguiente figura se puede observar de manera gráfica el crecimiento de las obligaciones con el público del año 2014 y la proyección para el 2015.

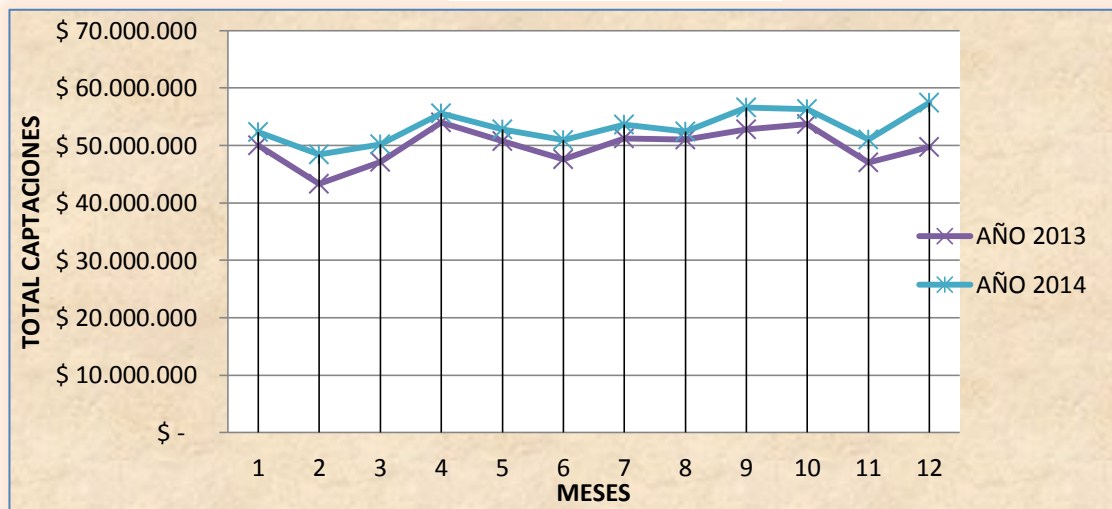
**Figura 6**  
**Captaciones 2013-2014**



Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

Para la proyección de los depósitos del año 2015 se tomó como base los datos históricos del año 2014, el mismo que es un año homogéneo al de años anteriores en cuanto a crecimientos de un mes con respecto a otro según la información otorgada por la Cooperativa, es decir que los crecimientos se han dado en porcentajes similares. Para esto se muestra la Figura N° 7 sobre los crecimientos que se han desarrollado en los años 2013 y 2014.

**Figura 7**  
**Depósitos 2013-2014**



Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

Es por ello que se procedió a obtener el crecimiento de depósitos de un mes con respecto al otro y luego se fue multiplicando el valor de cada mes por el crecimiento respectivamente.

A continuación se presenta la tabla que muestra el valor total y mensual de depósitos que se receptaron en el año 2014.



**Tabla 8**  
**Cuadro de Depósitos 2014**

<b>DEPOSITOS HISTORICOS 2014</b>					
<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>	<b>CRECIMIENTO</b>	<b>%</b>	<b>RECUP. CARTERA</b>	<b>DEPOSITOS 2014</b>
<b>DICIEMBRE 2013</b>	\$ 49.738.759,49				
<b>ENERO 2014</b>	\$ 52.369.713,88	\$ 2.630.954,39	5,02%	\$ 15.143.843,58	\$ 37.225.870,30
<b>FEBRERO 2014</b>	\$ 48.415.971,59	\$ (3.953.742,29)	-8,17%	\$ 14.593.899,59	\$ 33.822.072,00
<b>MARZO 2014</b>	\$ 50.187.684,84	\$ 1.771.713,25	3,53%	\$ 16.413.998,16	\$ 33.773.686,68
<b>ABRIL 2014</b>	\$ 55.595.962,24	\$ 5.408.277,40	9,73%	\$ 16.396.877,50	\$ 39.199.084,74
<b>MAYO 2014</b>	\$ 52.758.262,40	\$ (2.837.699,84)	-5,38%	\$ 16.593.012,47	\$ 36.165.249,93
<b>JUNIO 2014</b>	\$ 50.929.449,81	\$ (1.828.812,59)	-3,59%	\$ 16.471.977,06	\$ 34.457.472,75
<b>JULIO 2014</b>	\$ 53.617.688,80	\$ 2.688.238,99	5,01%	\$ 17.601.381,63	\$ 36.016.307,17
<b>AGOSTO 2014</b>	\$ 52.466.806,07	\$ (1.150.882,73)	-2,19%	\$ 16.678.998,88	\$ 35.787.807,19
<b>SEPTIEMBRE 2014</b>	\$ 56.638.455,25	\$ 4.171.649,18	7,37%	\$ 16.785.012,07	\$ 39.853.443,18
<b>OCTUBRE 2014</b>	\$ 56.363.735,79	\$ (274.719,46)	-0,49%	\$ 17.119.304,02	\$ 39.244.431,77
<b>NOVIEMBRE 2014</b>	\$ 51.021.310,21	\$ (5.342.425,58)	10,47%	\$ 18.704.390,18	\$ 32.316.920,03
<b>DICIEMBRE 2014</b>	\$ 57.481.849,69	\$ 6.460.539,48	11,24%	\$ 18.303.019,01	\$ 39.178.830,68
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 687.585.650,06</b>			<b>\$ 200.805.714,15</b>	<b>\$ 437.041.176,42</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras



Un aspecto muy importante a considerar dentro de los depósitos, es que se hace difícil saber cuándo un socio deposita por ahorrar y cuando lo hace por cumplir con una cuota vencida por un crédito que recibió. Es por ello que para saber el valor que realmente se captó por depósitos se realiza una resta del valor total de depósitos menos el valor que se recuperó de la cartera vencida, tal y como se puede observar en la tabla anterior. Es decir que en el año 2014 de \$687.585.650,06 que ingresó mediante depósitos el 29% corresponde a depósitos que realizan los socios para el pago de cuotas vencidas, y el 71% restante corresponde netamente depósitos que realizan los socios por realizar un ahorro en las diferentes modalidades.

#### PROYECCION:

Para obtener la proyección de los depósitos para el año 2015, se procedió a multiplicar el valor de los depósitos por el crecimiento de cada mes respectivamente.

**Tabla 9**  
**Estimación Depósitos 2015**

<b>ESTIMACION DEPOSITOS AÑO "2015"</b>				
	<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>	<b>RECUPERACION META</b>	<b>TOTAL DEPOSITOS 2015</b>
<b>DEPOSITOS --&gt;&gt;</b>	<b>dic-14</b>	\$ 57.481.849,69		
	<b>ENERO 2015</b>	\$ 60.369.628,02	\$ 17.751.039,58	\$ 42.618.588,44
	<b>FEBRERO 2015</b>	\$ 55.439.726,92	\$ 18.062.354,32	\$ 37.377.372,60
	<b>MARZO 2015</b>	\$ 57.396.846,47	\$ 18.395.912,81	\$ 39.000.933,66
	<b>ABRIL 2015</b>	\$ 62.980.310,71	\$ 18.763.388,08	\$ 44.216.922,63
	<b>MAYO 2015</b>	\$ 59.592.799,27	\$ 19.209.831,24	\$ 40.382.968,03
	<b>JUNIO 2015</b>	\$ 57.452.896,68	\$ 19.632.255,60	\$ 37.820.641,08
	<b>JULIO 2015</b>	\$ 60.333.422,13	\$ 19.996.723,06	\$ 40.336.699,07
	<b>AGOSTO 2015</b>	\$ 59.009.981,67	\$ 20.412.416,20	\$ 38.597.565,47
	<b>SEPTIEMBRE 2015</b>	\$ 63.356.303,28	\$ 20.800.326,81	\$ 42.555.976,47
	<b>OCTUBRE 2015</b>	\$ 63.047.501,72	\$ 21.143.348,31	\$ 41.904.153,41
	<b>NOVIEMBRE 2015</b>	\$ 56.445.817,35	\$ 21.484.864,35	\$ 34.960.953,00
	<b>DICIEMBRE 2015</b>	\$ 62.789.914,38	\$ 21.758.834,01	\$ 41.031.080,37
<b>TOTAL</b>		\$ 718.215.148,60	\$ 237.411.294,38	<b>\$ 480.803.854,22</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras 77



Como se puede observar en la tabla anterior del valor total de los depósitos estimados se procedió a restar el valor de la recuperación de cartera meta para el año 2015, de esa manera se obtuvo el valor que se espera captar por depósitos bajo las modalidades de ahorros, a plazo fijo y restringidos que es de \$480.803.854,22.

### 3.1.2 RECUPERACIÓN DE CARTERA

La Recuperación de Cartera es el segundo rubro más importante de este grupo, debido a que refleja las entradas de efectivo que se generan cuando los socios realizan el pago por las cuotas vencidas de los créditos otorgados por parte de la Cooperativa hacia ellos. Esta transacción representa una disminución para la cuenta 1.4 que es Cartera de Créditos, ya que al momento que ingresa dinero por el pago de cuotas vencidas, hace que esta cuenta por cobrar sea menor.

A continuación se muestra los valores que ha tenido mes a mes la cuenta de Cartera de Créditos en el año 2014.

**Tabla 10**  
**Recuperación de cartera**

1.4 CARTERA DE CREDITOS		CRECIMIENTO
DICIEMBRE-2013	\$ 321.896.948,07	
A Ñ O 2 0 1 4	ENERO	\$ 1.023.762,48
	FEBRERO	\$ 5.958.669,21
	MARZO	\$ 3.887.644,80
	ABRIL	\$ 7.469.944,09
	MAYO	\$ 7.206.304,08
	JUNIO	\$ 9.536.862,52
	JULIO	\$ 10.557.724,23
	AGOSTO	\$ 9.825.204,38
	SEPTIEMBRE	\$ 6.630.842,96
	OCTUBRE	\$ 8.196.136,30
	NOVIEMBRE	\$ 6.305.974,27
	DICIEMBRE	\$ 4.794.635,42
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 81.393.704,74</b>	

Fuente: Estado Financiero COAC JA año 2014

Elaborado por: Las Autoras



Como se puede observar en la tabla N° 10 se procedió a obtener la diferencia de un mes con respecto al anterior, de esta manera se obtiene el crecimiento de la cuenta cartera de créditos, por lo que se puede decir que en el año 2014 la cartera de créditos creció en 81'393.704,74. Es decir que se colocó más de lo que se recuperó.

Para la obtención de los valores de la recuperación de cartera de cada mes es necesario conocer las colocaciones que se realizaron es ese año, ya que este ítem afecta también a la cuenta 1.4 (Cartera de Créditos) el mismo que a diferencia de la recuperación de cartera este significa un incremento para la cuenta, debido a que al otorgar el crédito al socio, el valor de este se convierte para la Cooperativa en una cuenta por cobrar.

Es por ello que se procedió a realizar una resta del valor de las colocaciones (Créditos otorgados a los socios) de cada mes, menos el crecimiento de la cartera de créditos de cada mes, de esta manera sabremos la recuperación de cartera del año 2014.

En la siguiente tabla se muestran los valores correspondientes a la recuperación de cartera en el año 2014.

**Tabla 11**  
**Recuperación de cartera 2014**

<b>DATOS HISTORICOS "2014" ----&gt;</b>		<b>RECUPERACION DE CARTERA</b>	
<b>MESES</b>	<b>TOTAL COLOCADO</b>	<b>CRECIMIENTO cta. 1.4</b>	<b>RECUPERACION</b>
ENERO	\$ 16.167.606,06	\$ 1.023.762,48	\$ 15.143.843,58
FEBRERO	\$ 20.552.568,80	\$ 5.958.669,21	\$ 14.593.899,59
MARZO	\$ 20.301.642,96	\$ 3.887.644,80	\$ 16.413.998,16
ABRIL	\$ 23.866.821,59	\$ 7.469.944,09	\$ 16.396.877,50
MAYO	\$ 23.799.316,55	\$ 7.206.304,08	\$ 16.593.012,47
JUNIO	\$ 26.008.839,58	\$ 9.536.862,52	\$ 16.471.977,06
JULIO	\$ 28.159.105,86	\$ 10.557.724,23	\$ 17.601.381,63
AGOSTO	\$ 26.504.203,26	\$ 9.825.204,38	\$ 16.678.998,88
SEPTIEMBRE	\$ 23.415.855,03	\$ 6.630.842,96	\$ 16.785.012,07
OCTUBRE	\$ 25.315.440,32	\$ 8.196.136,30	\$ 17.119.304,02
NOVIEMBRE	\$ 25.010.364,45	\$ 6.305.974,27	\$ 18.704.390,18
DICIEMBRE	\$ 23.097.654,43	\$ 4.794.635,42	\$ 18.303.019,01
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 282.199.418,89</b>	<b>\$ 81.393.704,74</b>	<b>\$ 200.805.714,15</b>

Fuente: Estado Financiero 2014 COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras



Entonces se concluye que en el año 2014 las entradas de efectivo por concepto de recuperación de cartera fueron de \$ 200'805.714,15.

#### PROYECCIÓN:

Para obtener la proyección de la Recuperación de la Cartera del año 2015, tomamos como base las metas planteadas dentro del departamento de presupuestos tanto de colocaciones como de crecimiento de Cartera de crédito.

- La Meta de Colocaciones para el año 2015 es de \$ 340'448.024,00, esta cuenta se analizará con mayor profundidad dentro de los egresos (Salidas) de efectivo.
- La Meta de Crecimientos de la Cartera de crédito es de \$ 103'036.730,00, por lo tanto realizando la respectiva operación nos da como resultado que, la meta de Recuperación de Cartera para el año 2015 es de \$ 237'411.294,00, a continuación se muestra el detalle por mes.

**Tabla 12**  
**Proyección Recuperación de Cartera año 2015**

RECUPERACION DE CARTERA			
META: AÑO 2015 -->			\$ 237.411.294
MESES	META COLOCACION	META CRECIMIENTO	AÑO 2015
ENERO	\$ 25.413.229	\$ 7.662.189	\$ 17.751.040
FEBRERO	\$ 26.395.273	\$ 8.332.918	\$ 18.062.354
MARZO	\$ 27.773.837	\$ 9.377.924	\$ 18.395.913
ABRIL	\$ 29.085.701	\$ 10.322.312	\$ 18.763.388
MAYO	\$ 29.500.465	\$ 10.290.633	\$ 19.209.831
JUNIO	\$ 29.340.929	\$ 9.708.673	\$ 19.632.256
JULIO	\$ 30.114.544	\$ 10.117.821	\$ 19.996.723
AGOSTO	\$ 29.293.674	\$ 8.881.258	\$ 20.412.416
SEPTIEMBRE	\$ 29.182.586	\$ 8.382.259	\$ 20.800.327
OCTUBRE	\$ 29.293.612	\$ 8.150.264	\$ 21.143.348
NOVIEMBRE	\$ 28.108.156	\$ 6.623.292	\$ 21.484.864
DICIEMBRE	\$ 26.946.020	\$ 5.187.186	\$ 21.758.834
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 340.448.024</b>	<b>\$ 103.036.730</b>	<b>\$ 237.411.294</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras





Para ver el detalle del crecimiento mensual de Cartera y la recuperación de cartera 2015 por zonas véase en ANEXO N°2

### 3.1.3 INTERESES GANADOS

Esta cuenta corresponde a la 5.1 del Plan de Cuentas y registra los ingresos generados por intereses ganados bajo las siguientes modalidades:

- **Depósitos:** Esta cuenta recoge los intereses que gana la Cooperativa por el dinero que mantiene en las diferentes cuentas bancarias ya sean estas de ahorro o corrientes.
- **Inversiones:** En esta cuenta se registra los intereses que gana a Cooperativa por el dinero que mantiene en depósitos a plazo fijo en las diferentes entidades financieras con las que decide invertir cuando tiene un excedente de dinero ya sea en caja o en bancos. Cabe mencionar que es importante para la Cooperativa estar informado sobre la calificación de las entidades financieras en las que invierte su dinero, ya que esto representa un nivel de seguridad sobre el retorno de la inversión conjuntamente con sus intereses.
- **Intereses de cartera de Créditos:** Esta cuenta es la más importante de este grupo ya que la mayor parte de ingresos de efectivo generados por intereses ganados se registra en esta, y representa aquellos intereses que la Cooperativa gana por los créditos que otorga a sus socios, los mismos que varían según la finalidad para los cuales fueron solicitados, ya sea crédito comercial, crédito de consumo o microcrédito.

Además registra los intereses que se generan cuando los socios no cancelan las cuotas a la fecha de vencimiento, estos son los intereses por mora.

Según los datos históricos del año 2014, los ingresos de efectivo por concepto de intereses ganados fueron de 53'882.565,15, en la siguiente tabla se muestra el detalle:

**Tabla 13**  
**Intereses Ganados**

HISTORICO 2014	INTERESES GANADOS			
	INTERESES POR DEPOSITOS	INTERESES POR INVERSIONES	INTERESES DE CREDITOS	TOTAL
MESES				
ENERO	\$ 30.865,06	\$ 140.878,38	\$ 3.897.410,81	\$ 4.069.154,25
FEBRERO	\$ 25.706,23	\$ 134.636,44	\$ 3.578.657,20	\$ 3.738.999,87
MARZO	\$ 30.892,52	\$ 157.079,55	\$ 3.973.142,47	\$ 4.161.114,54
ABRIL	\$ 30.661,20	\$ 169.468,37	\$ 4.004.582,86	\$ 4.204.712,43
MAYO	\$ 29.053,29	\$ 182.449,63	\$ 4.158.800,94	\$ 4.370.303,86
JUNIO	\$ 25.879,90	\$ 180.195,06	\$ 4.230.577,65	\$ 4.436.652,61
JULIO	\$ 18.146,47	\$ 180.067,83	\$ 4.424.294,30	\$ 4.622.508,60
AGOSTO	\$ 22.243,66	\$ 155.347,91	\$ 4.559.538,63	\$ 4.737.130,20
SEPTIEMBRE	\$ 14.576,89	\$ 139.100,30	\$ 4.566.000,13	\$ 4.719.677,32
OCTUBRE	\$ 21.690,49	\$ 139.393,01	\$ 4.703.370,12	\$ 4.864.453,62
NOVIEMBRE	\$ 17.527,37	\$ 136.493,95	\$ 4.668.749,33	\$ 4.822.770,65
DICIEMBRE	\$ 27.344,35	\$ 154.797,67	\$ 4.952.945,18	\$ 5.135.087,20
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 294.587,43</b>	<b>\$ 1.869.908,10</b>	<b>\$ 51.718.069,62</b>	<b>\$ 53.882.565,15</b>
	1%	3%	96%	

Fuente: Estado Financiero 2014 J.A

Elaborado por: Las Autoras

Como se puede observar en la tabla anterior, el 96% de los ingresos de efectivo por intereses ganados corresponde a los intereses de créditos, mientras que el 3% corresponde a los intereses ganados por el dinero que se invierte en pólizas en otras entidades financieras, y apenas el 1% de los intereses que se genera por mantener dinero en cuentas de ahorro y cuentas corrientes.

#### **PROYECCIÓN:**

Para la proyección de los intereses que se ganarán en el año 2015 se toma como base el valor anual presupuestado por el departamento de presupuestos. Estos intereses se darán por: intereses por depósitos, intereses por inversiones e intereses de crédito. De esta manera los ingresos por concepto de intereses ganados quedarían de la siguiente manera:



**Tabla 14**  
**Intereses Ganados 2015**

PROYECCION 2015		INTERESES GANADOS			
MESES	CREC.	INTERESES POR DEPOSITOS	INTERESES POR INVERSIONES	INTERESES DE CREDITOS	TOTAL
ENERO		\$ 38.796	\$ 177.079	\$ 4.898.906	\$ 5.114.782
FEBRERO		\$ 32.312	\$ 169.233	\$ 4.498.244	\$ 4.699.789
MARZO		\$ 38.831	\$ 197.443	\$ 4.994.098	\$ 5.230.372
ABRIL		\$ 38.540	\$ 213.016	\$ 5.033.618	\$ 5.285.173
MAYO		\$ 36.519	\$ 229.333	\$ 5.227.464	\$ 5.493.316
JUNIO	26%	\$ 32.530	\$ 226.499	\$ 5.317.685	\$ 5.576.714
JULIO		\$ 22.809	\$ 226.339	\$ 5.561.180	\$ 5.810.328
AGOSTO		\$ 27.959	\$ 195.267	\$ 5.731.177	\$ 5.954.404
SEPTIEMBRE		\$ 18.323	\$ 174.844	\$ 5.739.299	\$ 5.932.466
OCTUBRE		\$ 27.264	\$ 175.212	\$ 5.911.968	\$ 6.114.445
NOVIEMBRE		\$ 22.031	\$ 171.568	\$ 5.868.451	\$ 6.062.051
DICIEMBRE		\$ 34.371	\$ 194.575	\$ 6.225.675	\$ 6.454.621
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 370.286</b>	<b>\$ 2.350.408</b>	<b>\$ 65.007.768</b>	<b>\$ 67.728.461</b>

Fuente: Estado Financiero presupuestado 2015 COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

### 3.1.4 COMISIONES GANADAS

Esta cuenta pertenece a la 5.2 del Plan de Cuentas y registra los ingresos por concepto de comisiones provenientes de avales, comisiones por giros, transferencias y varias recaudaciones que se detallan a continuación:

- Comisiones por transferencias del Bono de Desarrollo Humano
- Comisiones por transferencias giros RTC
- Comisiones por transferencias Ecuagiros
- Comisiones por transferencias Produbanco
- Comisiones por transferencias Banco Solidario
- Comisiones por cobros SOAT
- Comisiones por utilización de Cajeros Automáticos
- Comisiones por recaudaciones OTECEL
- Comisiones por consulta en cajeros automáticos
- Comisiones por recaudaciones de la UNE
- Comisiones por recaudaciones SERVICABLE
- Comisiones por recaudaciones Instituciones



- Comisiones por giros MONEYGRAM
- Comisiones por transacciones SERVIPAGOS
- Comisiones por recaudación Instituciones Publicas
- Comisiones por recaudación de Yellopepper

Las comisiones se sujetarán a las establecidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador. A continuación se muestra los datos históricos de los años 2013 y 2014 de los ingresos de efectivo por concepto de comisiones ganadas:

**Tabla 15**  
**Comisiones ganadas históricas**

<b>COMISIONES GANADAS – HISTORICAS</b>		
	<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>
1	Enero	\$ 12.681,40
2	Febrero	\$ 28.285,87
3	Marzo	\$ 19.148,94
4	Abril	\$ 28.153,63
5	Mayo	\$ 28.895,09
6	Junio	\$ 20.762,28
7	Julio	\$ 30.928,81
8	Agosto	\$ 18.894,42
9	Septiembre	\$ 25.562,41
10	Octubre	\$ 52.014,94
11	Noviembre	\$ 27.188,78
12	Diciembre	\$ 20.543,06
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 267.694,98</b>
	<b>CRECIMIENTO</b>	<b>\$ 45.364,65</b>
		<b>16,95%</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

En el año 2013 los ingresos de efectivo por comisiones fueron de 267.694,98, mientras que en el año 2014 fueron de 313.059,63, lo que nos da un crecimiento de 45.364,65 en el 2014 con respecto al 2013. En términos porcentuales representa un crecimiento de 16,95%.



## PROYECCIÓN:

La meta de ingresos por comisiones en el año 2015 es de 50.000, por lo que en términos porcentuales significa un crecimiento de 16%, el mismo que servirá para el cálculo de los valores mensuales proyectados, tal y como se muestra en la siguiente tabla:

**Tabla 16**  
**Comisiones Ganadas**

<b>COMISIONES GANADAS – PROYECCION 2015</b>		
<b>Proyectado 2015</b>	<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>
1	Enero	\$ 14.706,80
2	Febrero	\$ 32.803,52
3	Marzo	\$ 22.207,29
4	Abril	\$ 32.650,16
5	Mayo	\$ 33.510,04
6	Junio	\$ 24.078,31
7	Julio	\$ 35.868,57
8	Agosto	\$ 21.912,12
9	Septiembre	\$ 29.645,08
10	Octubre	\$ 60.322,45
11	Noviembre	\$ 31.531,21
12	Diciembre	\$ 23.824,07
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 363.059,63</b>
<b>CREC. META</b>	<b>\$ 50.000,00</b>	<b>16%</b>

Fuente: Balance COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

### 3.1.5 INGRESOS POR SERVICIOS

Esta cuenta pertenece a la cuenta 5.4 del plan de cuentas y comprende las cuentas de ingresos que recibe la Cooperativa por concepto de servicios prestados tales como:

- Emisión de Tarjeta de Debito
- Renovación de tarjeta de debito
- Reposición de tarjeta de debito
- Transferencias nacionales otras entidades



- Costo reposición libreta
- Costo retiro en cajero de Red
- Costo de consulta en cajero de Red
- Costo de retiro en Cheque
- Costo de transferencias a otras Financieras-País
- Costo de cheque devuelto
- Servicio de Plan celular
- Recaudaciones de la Empresa Eléctrica
- Costo por recaudación del RISE
- Costo de estuche
- Costo por recaudaciones de Matriculación vehicular

Los ingresos por servicios que percibió la Cooperativa en el año 2014 fueron de \$ 301.784,41, el detalle mensual se muestra a continuación.

**Tabla 17**  
**Ingresos por servicios**

<b>INGRESOS POR SERVICIOS – HISTORICOS</b>				
<b>Año 2014</b>	<b>MESES</b>	<b>ACUMULADO</b>	<b>INDIVIDUAL</b>	<b>PROP.</b>
1	Enero	\$ 19.077,61	\$ 19.077,61	6%
2	Febrero	\$ 39.807,06	\$ 20.729,45	7%
3	Marzo	\$ 63.416,89	\$ 23.609,83	8%
4	Abril	\$ 84.425,91	\$ 21.009,02	7%
5	Mayo	\$ 108.042,46	\$ 23.616,55	8%
6	Junio	\$ 135.679,74	\$ 27.637,28	9%
7	Julio	\$ 160.376,47	\$ 24.696,73	8%
8	Agosto	\$ 184.246,71	\$ 23.870,24	8%
9	Septiembre	\$ 208.937,45	\$ 24.690,74	8%
10	Octubre	\$ 233.205,20	\$ 24.267,75	8%
11	Noviembre	\$ 255.445,63	\$ 22.240,43	7%
12	Diciembre	\$ 301.784,41	\$ 46.338,78	15%
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 301.784,41</b>	<b>100%</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

Los valores que a continuación presentamos de ingresos por servicios son valores otorgados directamente por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo del Balance Presupuestado para el 2015.



## PROYECCIÓN:

Para la proyección de los ingresos por servicios se ha tomado como base el incremento proporcionado por el departamento de presupuesto, el mismo que es del 2% del valor total de ingresos por servicios del año 2014. Es decir que para el año 2015 los ingresos serán de \$ 331.962,85. Para obtener los valores mensuales se procedió a multiplicar la proyección anual por la proporción de cada mes del año 2014.

**Tabla 18**  
**Ingresos por Servicios**

<b>INGRESOS POR SERVICIOS – PROYECTADOS</b>			
<b>Año 2015</b>	<b>MESES</b>	<b>PROP.</b>	<b>VALOR</b>
1	Enero	6%	\$ 20.985,37
2	Febrero	7%	\$ 22.802,39
3	Marzo	8%	\$ 25.970,81
4	Abril	7%	\$ 23.109,92
5	Mayo	8%	\$ 25.978,20
6	Junio	9%	\$ 30.401,01
7	Julio	8%	\$ 27.166,40
8	Agosto	8%	\$ 26.257,26
9	Septiembre	8%	\$ 27.159,81
10	Octubre	8%	\$ 26.694,52
11	Noviembre	7%	\$ 24.464,47
12	Diciembre	15%	\$ 50.972,66
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>	<b>\$ 331.962,85</b>

Fuente: Balance Presupuestado COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

### 3.1.6 OTROS INGRESOS

Esta cuenta registra varios ingresos que se pueden generar por operaciones que no constan dentro de las cuentas antes mencionadas como, por ejemplo ingresos por: utilidades en ventas de bienes, cambios de libretas, notificaciones, entre otros.



Según los datos históricos del año 2014 los ingresos registrados dentro de esta cuenta fueron de \$1.070.830,41, por lo que para el 2015 se espera obtener un crecimiento del 17% con respecto al 2014. Para obtener los valores mensuales se procedió a dividir de manera proporcional para todos los meses, debido a que estos ingresos son variables.

En la siguiente tabla se muestra el detalle de lo antes mencionado:

**Tabla 19**  
**Otros Ingresos**

<b>OTROS INGRESOS</b>				
<b>DATOS HISTORICOS 2014</b>			<b>PROYECCION 2015 <math>\Delta</math> 17%</b>	
<b>MESES</b>	<b>ACUMULADO</b>	<b>INDIVIDUAL</b>	<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>
ENERO	\$ 46.146,16	\$ 46.146,16	ENERO	\$ 104.166,67
FEBRERO	\$ 89.858,67	\$ 43.712,51	FEBRERO	\$ 104.166,67
MARZO	\$ 281.572,03	\$ 191.713,36	MARZO	\$ 104.166,67
ABRIL	\$ 347.337,28	\$ 65.765,25	ABRIL	\$ 104.166,67
MAYO	\$ 401.824,61	\$ 54.487,33	MAYO	\$ 104.166,67
JUNIO	\$ 503.619,90	\$ 101.795,29	JUNIO	\$ 104.166,67
JULIO	\$ 562.291,47	\$ 58.671,57	JULIO	\$ 104.166,67
AGOSTO	\$ 666.815,27	\$ 104.523,80	AGOSTO	\$ 104.166,67
SEPTIEMBRE	\$ 736.906,73	\$ 70.091,46	SEPTIEMBRE	\$ 104.166,67
OCTUBRE	\$ 816.574,09	\$ 79.667,36	OCTUBRE	\$ 104.166,67
NOVIEMBRE	\$ 904.235,38	\$ 87.661,29	NOVIEMBRE	\$ 104.166,67
DICIEMBRE	\$ 1.070.830,41	\$ 166.595,03	DICIEMBRE	\$ 104.166,67
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 1.070.830,41</b>	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.250.000,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras





A continuación se presenta la tabla de entradas de efectivo con todos los rubros antes mencionados para efectos de la realización del flujo de caja, como podemos observa en la tabal N°20 a diciembre del 2015 se que el valor total anual de entradas de efectivo será de \$ 786.137.926,07.

**Tabla 20**  
**ENTRADAS DE EFECTIVO**

## ENTRADAS DE EFECTIVO

CUENTAS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
<b>ENTRADAS</b>													
Depositos	\$ 42.618.588,44	\$ 37.377.372,60	\$ 39.000.933,66	\$ 44.216.922,63	\$ 40.382.968,03	\$ 37.820.641,08	\$ 40.336.699,07	\$ 38.597.565,47	\$ 42.555.976,47	\$ 41.904.153,41	\$ 34.960.953,00	\$ 41.031.080,37	\$ 480.803.854,22
Recup. de Cartera	\$ 17.751.039,58	\$ 18.062.354,32	\$ 18.395.912,81	\$ 18.763.388,08	\$ 19.209.831,24	\$ 19.632.255,60	\$ 19.996.723,06	\$ 20.412.416,20	\$ 20.800.326,81	\$ 21.143.348,31	\$ 21.484.864,35	\$ 21.758.834,01	\$ 237.411.294,38
Intereses Ganados													
Depósitos	\$ 38.796,28	\$ 32.311,81	\$ 38.830,80	\$ 38.540,03	\$ 36.518,95	\$ 32.530,11	\$ 22.809,47	\$ 27.959,49	\$ 18.322,63	\$ 27.264,17	\$ 22.031,28	\$ 34.370,87	\$ 370.285,89
Inversiones	\$ 177.079,10	\$ 75.136,20	\$ 79.378,65	\$ 4.423,68	\$ 35.931,08	\$ 95.614,45	\$ 37.705,67	\$ 3.954,17	\$ 84.687,50	\$ 790,83			\$ 594.701,33
Intereses de créditos	\$ 4.898.906,30	\$ 4.498.244,38	\$ 4.994.098,29	\$ 5.033.617,74	\$ 5.227.464,36	\$ 5.317.685,12	\$ 5.561.180,04	\$ 5.731.177,34	\$ 5.739.299,21	\$ 5.911.968,38	\$ 5.868.451,29	\$ 6.225.675,33	\$ 65.007.767,78
Comisiones Ganadas	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 30.671,64	\$ 368.059,63
Ingresos por Servicios	\$ 20.985,37	\$ 22.802,39	\$ 25.970,81	\$ 23.109,92	\$ 25.978,20	\$ 30.401,01	\$ 27.166,40	\$ 26.257,26	\$ 27.159,81	\$ 26.694,52	\$ 24.464,47	\$ 50.972,66	\$ 331.962,85
Otros Ingresos	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 104.166,67	\$ 1.250.000,00
<b>TOTAL ENTRADAS</b>	<b>\$ 65.640.233,36</b>	<b>\$ 60.203.060,01</b>	<b>\$ 62.669.963,32</b>	<b>\$ 68.214.840,39</b>	<b>\$ 65.053.530,17</b>	<b>\$ 63.063.965,67</b>	<b>\$ 66.117.122,01</b>	<b>\$ 64.934.168,23</b>	<b>\$ 69.360.610,74</b>	<b>\$ 69.149.057,94</b>	<b>\$ 62.495.602,69</b>	<b>\$ 69.235.771,54</b>	<b>\$ 786.137.926,07</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras



## 3.2. ANALISIS DE LAS SALIDAS DE EFECTIVO

Las salidas de efectivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo son las desembolsos de recursos financieros necesarios que contrae la Cooperativa para su funcionamiento diario.

A continuación presentamos las cuentas principales que generan egresos de dinero para la entidad:

- Retiros
- Colocaciones de crédito
- Obligaciones financieras
- Intereses pagados
- Gastos de Personal
- Gastos Operativos
- Otros Servicios
- Otros Gastos

### 3.2.1 RETIROS

Este ítem es el más importante dentro del grupo de salidas, ya que hace referencia a la acción por parte de los socios, de extraer dinero de la Cooperativa ya sea de sus ahorros, pólizas o sus depósitos restringidos, para que este proceso sea posible, el socio debe tener fondos disponibles a su nombre. Se registra dentro de la cuenta 2.1 obligaciones con el público ya que al momento que el socio realiza un retiro de dinero de su cuenta, las obligaciones con el público se disminuyen.

Para obtener el valor de los retiros del 2014 se realizó una resta de las captaciones 2014 menos el crecimiento de las obligaciones con el público del mismo año, como se muestra en la siguiente tabla:



**Tabla 21**  
**Retiros 2014**

**RETIROS 2014 - "DATOS HISTORICOS"**

	MESES	DEPOSITOS	CRECIMIENTO	RETIROS 2014
A Ñ O 2 0 1 4	ENERO	\$ 37.225.870,30	\$ 3.307.548,55	\$ 33.918.321,75
	FEBRERO	\$ 33.822.072,00	\$ 4.427.510,09	\$ 29.394.561,91
	MARZO	\$ 33.773.686,68	\$ 11.030.851,17	\$ 22.742.835,51
	ABRIL	\$ 39.199.084,74	\$ 9.721.277,29	\$ 29.477.807,45
	MAYO	\$ 36.165.249,93	\$ 5.815.358,07	\$ 30.349.891,86
	JUNIO	\$ 34.457.472,75	\$ 6.726.819,75	\$ 27.730.653,00
	JULIO	\$ 36.016.307,17	\$ 4.803.085,97	\$ 31.213.221,20
	AGOSTO	\$ 35.787.807,19	\$ 6.104.434,80	\$ 29.683.372,39
	SEPTIEMBRE	\$ 39.853.443,18	\$ 601.179,32	\$ 39.252.263,86
	OCTUBRE	\$ 39.244.431,77	\$ 5.760.409,82	\$ 33.484.021,95
	NOVIEMBRE	\$ 32.316.920,03	\$ 6.340.439,96	\$ 25.976.480,07
	DICIEMBRE	\$ 39.178.830,68	\$ 10.768.853,81	\$ 28.409.976,87
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 437.041.176,42</b>	<b>\$ 75.407.768,60</b>	<b>\$ 361.633.407,82</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

**PROYECCIÓN:**

Para la proyección de los retiros se considera la meta de crecimiento de las obligaciones con el público para el año 2015 que es de 103'036.730,00 como ya se mostró anteriormente. Luego se procede a obtener la diferencia entre las captaciones proyectadas menos el crecimiento esperado de la cuenta 2.1.



**Tabla 22**  
**Retiros 2015**

**CRECIMIENTO OBL. META  $\implies$  100'547.656,00**

**PROYECCIÓN RETIROS 2015**

	MESES	CAPTACIONES PROYECTADAS	META CRECIMIENTO OBL. CON EL PUB.	PROYECCIÓN RETIROS 2015
A Ñ O 2 0 1 5	ENERO	\$ 42.618.588	\$ 6.453.295	\$ 36.165.293
	FEBRERO	\$ 37.377.373	\$ 6.742.365	\$ 30.635.007
	MARZO	\$ 39.000.934	\$ 9.421.104	\$ 29.579.830
	ABRIL	\$ 44.216.923	\$ 10.903.433	\$ 33.313.490
	MAYO	\$ 40.382.968	\$ 8.834.886	\$ 31.548.082
	JUNIO	\$ 37.820.641	\$ 9.244.668	\$ 28.575.973
	JULIO	\$ 40.336.699	\$ 8.730.711	\$ 31.605.988
	AGOSTO	\$ 38.597.565	\$ 8.504.944	\$ 30.092.621
	SEPTIEMBRE	\$ 42.555.976	\$ 7.815.471	\$ 34.740.506
	OCTUBRE	\$ 41.904.153	\$ 8.300.792	\$ 33.603.361
	NOVIEMBRE	\$ 34.960.953	\$ 7.954.252	\$ 27.006.701
	DICIEMBRE	\$ 41.031.080	\$ 7.641.734	\$ 33.389.346
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 480.803.854</b>	<b>\$ 100.547.656</b>	<b>\$ 380.256.198</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

Los retiros proyectados para el año 2015 son de \$ 380'256.198,00. Dentro de este grupo además se debe considerar que una proporción de los retiros corresponden a retiros ATM (Cajeros Automáticos). Según los datos históricos el 11.23% de los retiros se realizaron a través de cajeros automáticos.

**Tabla 23**  
**Retiros ATM**

AÑO 2014 - HISTORICOS			PROYECCION - AÑO 2015		
TOTAL RETIROS 2014	RETIROS ATM	%	TOTAL RETIROS 2015	%	RETIROS ATM
\$ 361.633.407,82	\$ 40.627.222,00	11,23%	\$ 380.256.198,27	12%	\$ 45.630.743,79

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras



Es por ello que para el año 2015 se estima que del total de retiros, un 12% serán mediante retiros ATMs, es decir \$ 45'630.743,79.

### 3.2.2 LIQUIDACIONES DE CRÉDITOS (COLOCACIONES)

Este Ítem hace referencia al préstamo de dinero que la Cooperativa otorga a sus socios, con el compromiso de que en el futuro, el socio devolverá dicho préstamo en forma gradual más un interés adicional, el mismo que compensa a la Cooperativa por este servicio.

Estas operaciones se registran en la cuenta 1.4 (cartera de créditos) del Plan de Cuentas, y representan un incremento para esta cuenta ya que, cuando se otorgan créditos a los socios, estos se convierten en cuentas por cobrar.

La Cooperativa ofrece a sus socios créditos bajo las siguientes modalidades:

- **Crédito Comercial:** Este tipo de créditos otorgan a organizaciones jurídicas o de hecho cuya finalidad sea social independientemente de su naturaleza jurídica.
- **Crédito de Consumo:** Este tipo de crédito se otorga ya sea a personas naturales o jurídicas para cualquier fin que el socio estime conveniente, para ello se necesita de un ahorro previo del socio equivalente al 10% del monto a solicitar.
- **Microcréditos:** Estos son pequeños préstamos que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos, es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad emprendedora.

Según los datos históricos las Colocaciones de créditos que se realizaron durante el año 2014 fueron las siguientes:



**Tabla 24**  
**Colocación de créditos 2014**

<b>COLOCACION DE CRÉDITOS – 2014</b>	
<b>MESES</b>	<b>TOTAL COLOCADO</b>
ENERO	\$ 16.167.606,06
FEBRERO	\$ 20.552.568,80
MARZO	\$ 20.301.642,96
ABRIL	\$ 23.866.821,59
MAYO	\$ 23.799.316,55
JUNIO	\$ 26.008.839,58
JULIO	\$ 28.159.105,86
AGOSTO	\$ 26.504.203,26
SEPTIEMBRE	\$ 23.415.855,03
OCTUBRE	\$ 25.315.440,32
NOVIEMBRE	\$ 25.010.364,45
DICIEMBRE	\$ 23.097.654,43
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 282.199.418,89</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

En el año 2014 se colocó \$ 282'199.418,89 en las diferentes modalidades de créditos.

#### **PROYECCIÓN:**

Para el año 2015 el departamento de Presupuestos de la Cooperativa se ha fijado una meta de colocación de créditos que es de 340'000.000,00, el mismo que con respecto al año anterior tiene un incremento de 57'800.581,11 que en términos porcentuales representa un 20,48%.

En la siguiente tabla se muestra el detalle de la colocación de créditos por segmentos según las metas planteadas.



**Tabla 25**  
**Colación de crédito 2015**

<b>COLOCACIÓN DE CREDITOS – 2015</b>				
<b>TIPOS DE CREDITOS</b>	<b>COMERCIAL</b>	<b>CONSUMO</b>	<b>MICROCREDITOS</b>	<b>TOTAL MENSUAL</b>
ENERO	\$ 352.500,00	\$ 16.117.439,50	\$ 8.943.289,00	\$ 25.413.228,50
FEBRERO	\$ 392.980,00	\$ 16.628.749,50	\$ 9.373.543,00	\$ 26.395.272,50
MARZO	\$ 1.007.480,00	\$ 16.851.959,50	\$ 9.914.397,00	\$ 27.773.836,50
ABRIL	\$ 717.380,00	\$ 18.030.869,50	\$ 10.337.451,00	\$ 29.085.700,50
MAYO	\$ 913.380,00	\$ 18.258.679,50	\$ 10.328.405,00	\$ 29.500.464,50
JUNIO	\$ 1.186.880,00	\$ 17.731.089,50	\$ 10.422.959,00	\$ 29.340.928,50
JULIO	\$ 987.980,00	\$ 18.323.800,00	\$ 10.802.764,00	\$ 30.114.544,00
AGOSTO	\$ 455.980,00	\$ 18.324.246,10	\$ 10.513.448,00	\$ 29.293.674,10
SEPTIEMBRE	\$ 697.480,00	\$ 17.831.406,10	\$ 10.653.700,00	\$ 29.182.586,10
OCTUBRE	\$ 596.480,00	\$ 17.991.466,10	\$ 10.705.666,21	\$ 29.293.612,31
NOVIEMBRE	\$ 392.980,00	\$ 17.385.226,10	\$ 10.329.950,21	\$ 28.108.156,31
DICIEMBRE	\$ 542.000,00	\$ 16.684.786,10	\$ 9.719.234,21	\$ 26.946.020,31
<b>TOTAL - SEGMENTOS</b>	<b>\$ 8.243.500,00</b>	<b>\$ 210.159.717,49</b>	<b>\$ 122.044.806,62</b>	<b>\$ 340.448.024,12</b>
	<b>2%</b>	<b>62%</b>	<b>36%</b>	

Fuente: Metas Mensuales 2015 COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Departamento de presupuestos

Como se puede observar en la tabla N° 24 del 100% de la meta de colocaciones, la mayor parte se proyecta colocar mediante créditos de consumo el mismo que representa el 62% de las colocaciones, mientras que los microcréditos representan un 36% y solo un 2% se colocan mediante créditos comerciales.

### 3.2.3 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras comprenden el valor de las obligaciones contraídas por la Cooperativa mediante la obtención de recursos provenientes de otros entes u otras instituciones financieras del país o del exterior, como por ejemplo: CONAFIPS, BANCO MIGRANTE, MICROFIDES, INCOFIN, ALTERFIN.



Las obligaciones financieras para el año 2015 fueron otorgados directamente por la Cooperativa, y pertenecen a préstamos realizados en periodos anteriores, los mismos que se van amortizando en diferentes periodos, mensual, trimestral, semestral y en algunos casos anual.

**Tabla 26**  
**Obligaciones Financieras 2015**

OBLIGACIONES FINANCIERAS 2015	
MESES	CAPITAL
ENERO	\$ 615.666,91
FEBRERO	\$ 339.621,75
MARZO	\$ 1.031.785,27
ABRIL	\$ 467.279,89
MAYO	\$ 251.886,52
JUNIO	\$ 1.219.744,05
JULIO	\$ 633.471,03
AGOSTO	\$ 350.356,83
SEPTIEMBRE	\$ 1.140.243,78
OCTUBRE	\$ 454.669,97
NOVIEMBRE	\$ 258.425,67
DICIEMBRE	\$ 1.231.048,72
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>7.994.200,39</u></b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

### 3.2.4 INTERESES PAGADOS

Esta cuenta se registra dentro de la cuenta 4.1 Intereses Causados, y registra los intereses pagados por haberse ocasionado la obtención de recursos bajo las diferentes modalidades:

- OBLIGACIONES FINANCIERAS: Los intereses que se generan por este concepto, pertenecen a préstamos recibidos de instituciones financieras del país o del exterior y de entidades del sector público.





- OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO: Estos intereses se generan por los fondos recibidos en depósitos u obligaciones por parte del público en general. Ya sean estos depósitos de ahorro, depósitos programados, depósitos a plazo fijo, entre otros.

En la tabla N° 27 presentamos los intereses que se pagaron en el año 2014, por concepto de obligaciones con el público y de otras instituciones financieras los mismos que se obtuvieron de los Estados de Resultados mensuales del mismo año.

**Tabla 27**  
**Interés pagado 2014**

<b>INTERESES PAGADOS 2014</b>			
<b>MESES</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>POR CREDITO OTRAS INST. FINANCIERAS</b>	<b>TOTAL INTERERES PAGADOS</b>
ENERO	\$ 1.616.099,53	\$ 123.057,07	\$ 1.739.156,60
FEBRERO	\$ 1.490.289,47	\$ 112.731,69	\$ 1.603.021,16
MARZO	\$ 1.688.499,93	\$ 97.170,74	\$ 1.785.670,67
ABRIL	\$ 1.693.936,13	\$ 99.474,72	\$ 1.793.410,85
MAYO	\$ 1.785.457,38	\$ 103.451,99	\$ 1.888.909,37
JUNIO	\$ 1.753.953,50	\$ 104.498,64	\$ 1.858.452,14
JULIO	\$ 1.831.662,77	\$ 106.579,87	\$ 1.938.242,64
AGOSTO	\$ 1.848.515,73	\$ 76.643,90	\$ 1.925.159,63
SEPTIEMBRE	\$ 1.808.335,72	\$ 104.958,09	\$ 1.913.293,81
OCTUBRE	\$ 1.886.152,70	\$ 136.369,45	\$ 2.022.522,15
NOVIEMBRE	\$ 1.837.638,40	\$ 109.308,01	\$ 1.946.946,41
DICIEMBRE	\$ 1.872.649,62	\$ 143.008,30	\$ 2.015.657,92
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 21.113.190,88</b>	<b>\$ 1.317.252,47</b>	<b>\$ 22.430.443,35</b>

Fuente: Balances 2014 COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

## PROYECCIÓN

Para la proyección de los intereses que se pagaran en el año 2015 se han tomado los datos proporcionados por la Cooperativa, tanto de intereses por préstamos con otras entidades financieras como los intereses que se estiman pagar por las captaciones realizadas. El detalle mensual se muestra a continuación:



**Tabla 28**  
**Proyección Interés pagado año 2015**

<b>PROYECCION INTERESES PAGADOS 2015</b>			
<b>MESES</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>POR CREDITO OTRAS INST. FINANCIERAS</b>	<b>TOTAL INRERERES PAGADOS</b>
ENERO	\$ 1.872.649,62	\$ 72.041,43	\$ 2.015.657,91
FEBRERO	\$ 1.906.175,61	\$ 37.850,61	\$ 2.043.489,12
MARZO	\$ 1.946.546,03	\$ 93.484,45	\$ 2.077.177,49
ABRIL	\$ 1.997.212,97	\$ 46.913,08	\$ 2.123.276,68
MAYO	\$ 2.045.564,67	\$ 29.179,93	\$ 2.169.216,63
JUNIO	\$ 2.088.706,81	\$ 85.546,21	\$ 2.215.927,94
JULIO	\$ 2.131.961,47	\$ 54.338,90	\$ 2.269.211,86
AGOSTO	\$ 2.174.241,53	\$ 28.151,50	\$ 2.324.398,45
SEPTIEMBRE	\$ 2.214.300,23	\$ 68.627,22	\$ 2.368.681,61
OCTUBRE	\$ 2.253.846,97	\$ 35.087,70	\$ 2.403.630,35
NOVIEMBRE	\$ 2.293.661,42	\$ 22.640,78	\$ 2.441.104,55
DICIEMBRE	\$ 2.331.308,15	\$ 53.882,99	\$ 2.474.011,28
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 25.256.175,48</b>	<b>\$ 627.744,80</b>	<b>\$ 26.925.783,87</b>

Fuente: Balances 2014 COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

En el año 2015 se estima pagar por intereses \$ 26.925.783,87.

### **3.2.5 GASTOS DE OPERACIÓN**

Esta cuenta se define como los gastos a los que incurre la entidad para poner en marcha sus actividades diarias, como son los gastos de personal, honorarios, servicios varios, Impuestos, Contribuciones y Multas, y otros gastos que se puedan generar de acuerdo a las necesidades que se presenten.

#### **3.2.5.1 GASTOS DE PERSONAL**

Esta cuenta se registra en la 4.5.01 del Plan de Cuentas y recoge las operaciones que se lleven a cabo por el gasto de remuneraciones mensuales, beneficios sociales, aportes al IESS, pensiones y jubilaciones, fondos de reserva IESS y otros como: liquidaciones, horas extras, bonos, uniformes y capacitaciones.



A continuación se muestran los gastos de personal que se dieron en el año 2014.

**Tabla 29**  
**Gastos de Personal 2014**

<b>GASTOS EN PERSONAL - DATOS HISTORICOS 2014</b>							
<b>MESES</b>	<b>REMUNERACIONES</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>APORTE AL IESS</b>	<b>PENSIONES Y JUBILACIONES</b>	<b>FONDOS DE RESERVA</b>	<b>OTROS</b>	<b>TOTAL</b>
ENERO	\$ 360.805	\$ 48.379	\$ 43.590	\$ 19.601	\$ 22.842	\$ 19.707	\$ 514.923
FEBRERO	\$ 362.090	\$ 45.611	\$ 43.751	\$ 11.425	\$ 23.219	\$ 13.680	\$ 499.778
MARZO	\$ 368.387	\$ 47.461	\$ 47.757	\$ 30.922	\$ 25.971	\$ 29.316	\$ 549.814
ABRIL	\$ 370.373	\$ 46.274	\$ 45.483	\$ 38.966	\$ 25.132	\$ 9.117	\$ 535.345
MAYO	\$ 380.988	\$ 45.709	\$ 47.585	\$ 13.471	\$ 26.003	\$ 15.692	\$ 529.448
JUNIO	\$ 391.746	\$ 50.410	\$ 48.950	\$ 15.806	\$ 27.313	\$ 33.343	\$ 567.568
JULIO	\$ 384.753	\$ 46.837	\$ 47.138	\$ 13.814	\$ 25.982	\$ 12.790	\$ 531.314
AGOSTO	\$ 546.073	\$ 64.756	\$ 66.457	\$ 13.371	\$ 38.175	\$ 27.736	\$ 756.567
SEPTIEMBRE	\$ 419.228	\$ 51.692	\$ 53.372	\$ 13.371	\$ 30.888	\$ 38.349	\$ 606.900
OCTUBRE	\$ 427.689	\$ 51.917	\$ 52.182	\$ 14.054	\$ 29.951	\$ 38.555	\$ 614.347
NOVIEMBRE	\$ 526.846	\$ 63.559	\$ 64.239	\$ 13.371	\$ 31.794	\$ 81.615	\$ 781.424
DICIEMBRE	\$ 459.796	\$ 59.632	\$ 56.238	\$ 85.611	\$ 39.453	\$ 43.224	\$ 743.953
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.998.773</b>	<b>\$ 622.236</b>	<b>\$ 616.741</b>	<b>\$ 283.782</b>	<b>\$ 346.723</b>	<b>\$ 363.126</b>	<b>\$ 7.231.382</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras



Según los datos históricos en el año 2014 los gastos en personal fueron de \$7'231.382.

#### PROYECCIÓN:

Para la proyección de los gastos de personal para el año 2015 partimos del techo presupuestario aprobado por las autoridades competentes, los mismos que han determinado que el monto máximo para gastos de personal es de \$ 8'142.000,00. De los cuales \$7'612.000,00 fueron asignados para sueldos, beneficios sociales, aporte al IESS, pensiones y jubilaciones y fondos de reserva. Mientras que los \$530.000 restantes se asignó para otros gastos de personal como son capacitaciones, refrigerios, movilizaciones, entre otros.

En la siguiente tabla se muestra la proyección de gastos de personal para el año 2015 ajustado al presupuesto aprobado.



**Tabla 30**  
**Gastos de personal proyectados**

<b>GASTOS EN PERSONAL - PROYECTADOS</b>							
<b>MESES</b>	<b>REMUNERACIONES</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>APORTE AL IESS</b>	<b>PENSIONES Y JUBILACIONES</b>	<b>FONDOS DE RESERVA</b>	<b>OTROS</b>	<b>TOTAL</b>
ENERO	\$ 413.728	\$ 52.162	\$ 47.248	\$ 21.557	\$ 30.206	\$ 16.706	\$ 581.607
FEBRERO	\$ 415.202	\$ 49.179	\$ 47.422	\$ 12.566	\$ 30.704	\$ 10.562	\$ 565.635
MARZO	\$ 422.423	\$ 51.173	\$ 51.765	\$ 34.008	\$ 34.344	\$ 12.925	\$ 606.636
ABRIL	\$ 424.699	\$ 49.893	\$ 49.300	\$ 42.856	\$ 33.234	\$ 8.703	\$ 608.684
MAYO	\$ 436.871	\$ 49.284	\$ 51.578	\$ 14.815	\$ 34.386	\$ 18.687	\$ 605.622
JUNIO	\$ 449.208	\$ 54.353	\$ 53.057	\$ 17.384	\$ 36.118	\$ 13.915	\$ 624.034
JULIO	\$ 441.189	\$ 50.500	\$ 51.094	\$ 15.192	\$ 34.358	\$ 17.818	\$ 610.151
AGOSTO	\$ 626.171	\$ 69.820	\$ 72.033	\$ 14.706	\$ 50.482	\$ 29.062	\$ 862.275
SEPTIEMBRE	\$ 480.721	\$ 55.734	\$ 57.850	\$ 14.706	\$ 40.845	\$ 28.005	\$ 677.862
OCTUBRE	\$ 490.423	\$ 55.977	\$ 56.561	\$ 15.456	\$ 39.607	\$ 53.954	\$ 711.978
NOVIEMBRE	\$ 604.124	\$ 68.530	\$ 69.629	\$ 14.706	\$ 42.044	\$ 44.727	\$ 843.760
DICIEMBRE	\$ 527.240	\$ 64.295	\$ 60.957	\$ 94.156	\$ 52.171	\$ 44.938	\$ 843.757
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 5.732.000</b>	<b>\$ 670.900</b>	<b>\$ 668.493</b>	<b>\$ 312.107</b>	<b>\$ 458.500</b>	<b>\$ 300.000</b>	<b>\$ 8.142.000</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras



Para ver el detalle mensual de los gastos por movilización, refrigerios y capacitaciones véase ANEXO N° 3 y ANEXO N°4.

### 3.2.5.2 HONORARIOS

Esta cuenta pertenece a la 4.5.02 del Plan de Cuentas y registra las remuneraciones que perciben miembros del Directorio u otros profesionales que por su función no tienen relación de dependencia con la entidad, dentro de este grupo tenemos los Honorarios de Directores y Honorarios Profesionales.

Según los datos históricos en el año 2014 los gastos por honorarios fueron de \$725.081,35, a continuación se muestra el detalle de gastos mensuales:

**Tabla 31**  
**Honorarios 2014**

<b>HONORARIOS AÑO 2014</b>			
<b>AÑO-2014</b>	<b>DIRECTORES</b>	<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>	<b>TOTAL</b>
ENERO	\$ 4.023,78	\$ 34.240,37	\$ 38.264,15
FEBRERO	\$ 2.589,44	\$ 33.115,29	\$ 35.704,73
MARZO	\$ 8.339,52	\$ 34.416,24	\$ 42.755,76
ABRIL	\$ 14.070,56	\$ 44.239,21	\$ 58.309,77
MAYO	\$ 4.683,84	\$ 38.366,13	\$ 43.049,97
JUNIO	\$ 8.948,80	\$ 32.045,53	\$ 40.994,33
JULIO	\$ 11.124,37	\$ 42.422,35	\$ 53.546,72
AGOSTO	\$ 9.272,48	\$ 83.887,32	\$ 93.159,80
SEPTIEMBRE	\$ 8.625,12	\$ 38.100,95	\$ 46.726,07
OCTUBRE	\$ 10.414,88	\$ 30.178,55	\$ 40.593,43
NOVIEMBRE	\$ 7.787,36	\$ 56.919,82	\$ 64.707,18
DICIEMBRE	\$ 18.009,52	\$ 149.259,92	\$ 167.269,44
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 107.889,67</b>	<b>\$ 617.191,68</b>	<b>\$ 725.081,35</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

### PROYECCIÓN:

Para la estimación de los gastos de honorarios para el 2015 se tomaron directamente del presupuesto aprobado, que es de \$452.616 luego se ha procedido a dividir para todos los meses en igual proporción. Asignando así



\$198.650 para Honorarios de Directores y \$253.966 para Honorarios Profesionales, como se indica en la siguiente tabla:

**Tabla 32**  
**Honorarios 2015**

<b>PROYECCION HONONARIOS 2015</b>					
<b>MESES</b>	<b>DIRECTORES</b>	<b>%</b>	<b>HON. PROFECIONALES</b>	<b>%</b>	<b>TOTAL</b>
ENERO	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
FEBRERO	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
MARZO	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
ABRIL	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
MAYO	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
JUNIO	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
JULIO	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
AGOSTO	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
SEPTIEMBRE	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
OCTUBRE	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
NOVIEMBRE	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
DICIEMBRE	\$ 16.554,17	8%	\$ 21.163,83	8%	\$ 37.718,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 198.650,00</b>		<b>\$ 253.966,00</b>		<b>\$ 452.616,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

### 3.2.5.3 SERVICIOS VARIOS

Esta cuenta pertenece a la 4.5.03 del Plan de Cuentas y registra los gastos incurridos por la Cooperativa que se lleven a cabo por servicios de guardianía, publicidad y propaganda, servicios básicos, seguros, arrendamientos y otros servicios como: gastos judiciales, encomiendas, servicios bancarios, entre otros. A continuación se va a analizar cada una de las cuentas que pertenecen a este grupo.

#### 3.2.5.3.1 SEGURIDAD Y GUARDIANÍA

La cuenta de seguridad y guardianía registra los gastos ocasionados por servicios de guardianía, monitoreo y transporte de valores. Este tipo de servicios son de suma importancia para la Cooperativa, ya que al tratarse de una entidad



financiera necesita tener varios mecanismos que de alguna forma asegure y resguarde el bienestar de la Cooperativa y de sus socios.

En el año 2014 el gasto total por concepto de seguridad y guardianía fue de \$619.572,47 en la siguiente tabla se muestra el detalle mensual de estos gastos.

**Tabla 33**  
**Seguridad y Guardianía 2014**

<b>SEGURIDAD Y GUARDIANIA 2014</b>		
MESES	VALOR	%
ENERO	\$ 45.964,30	7%
FEBRERO	\$ 52.833,86	8%
MARZO	\$ 38.100,43	6%
ABRIL	\$ 37.634,63	6%
MAYO	\$ 61.652,69	10%
JUNIO	\$ 69.224,80	11%
JULIO	\$ 51.169,73	8%
AGOSTO	\$ 59.150,58	9%
SEPTIEMBRE	\$ 53.620,01	9%
OCTUBRE	\$ 52.437,28	8%
NOVIEMBRE	\$ 49.812,55	8%
DICIEMBRE	\$ 57.971,61	9%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 629.572,47</b>	

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

### PROYECCIÓN

Para el año 2015 el presupuesto para gastos por seguridad y guardianía asciende a la suma de \$ 758.000,00. Para obtener el valor mensual se multiplico el presupuesto total por la proporción de cada mes según los datos históricos.





**Tabla 34**  
**Seguridad y Guardianía 2015**

<b>SEGURIDAD Y GUARDIANIA PROYECCION 2015</b>	
<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>
ENERO	\$ 55.340,63
FEBRERO	\$ 63.611,53
MARZO	\$ 45.872,60
ABRIL	\$ 45.311,78
MAYO	\$ 74.229,32
JUNIO	\$ 83.346,08
JULIO	\$ 61.607,93
AGOSTO	\$ 71.216,80
SEPTIEMBRE	\$ 64.558,04
OCTUBRE	\$ 63.134,05
NOVIEMBRE	\$ 59.973,89
DICIEMBRE	\$ 69.797,33
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 758.000,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

### 3.2.5.3.2 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA

Esta cuenta hace referencia a los gastos a los que incurre la Cooperativa por concepto de publicidad y propaganda que lo realiza para darse a conocer al público en general. Esto se lo realiza por diferentes medios como radio, televisión, periódicos, afiches, etc.

#### PROYECCIÓN:

En el año 2014 se gastó en publicidad y propaganda \$126.956,11. A continuación se muestra el detalle de los gastos de publicidad y propaganda mensuales generados en el año 2014, así como también el presupuesto aprobado para el año 2015 que asciende a la suma de \$400.000,00.



**Tabla 35**  
**Publicidad y Propaganda**

DATOS HISTORICOS			PROYECCIÓN 2015	
AÑO 2014	VALOR	PROP	MESES	VALOR
ENERO	\$ 3.043,59	2%	ENERO	\$ 9.589,42
FEBRERO	\$ 8.293,07	7%	FEBRERO	\$ 26.128,94
MARZO	\$ 7.110,13	6%	MARZO	\$ 22.401,85
ABRIL	\$ 12.334,97	10%	ABRIL	\$ 38.863,73
MAYO	\$ 7.409,72	6%	MAYO	\$ 23.345,77
JUNIO	\$ 9.043,19	7%	JUNIO	\$ 28.492,33
JULIO	\$ 12.925,91	10%	JULIO	\$ 40.725,60
AGOSTO	\$ 10.288,84	8%	AGOSTO	\$ 32.417,00
SEPTIEMBRE	\$ 7.367,86	6%	SEPTIEMBRE	\$ 23.213,88
OCTUBRE	\$ 10.761,14	8%	OCTUBRE	\$ 33.905,07
NOVIEMBRE	\$ 15.103,50	12%	NOVIEMBRE	\$ 47.586,52
DICIEMBRE	\$ 23.274,19	18%	DICIEMBRE	\$ 73.329,88
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 126.956,11</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 400.000,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

Para obtener los valores mensuales se multiplico el valor total del presupuesto 2015 por la proporción de cada mes.

### 3.2.5.3.3 SERVICIOS BÁSICOS

Los servicios básicos se registran dentro de la cuenta 45.03.20, son valores que se desembolsan mes a mes por concepto de energía eléctrica, agua potable, teléfono y comunicaciones; el cuadro que presentamos a continuación son valores que se dieron en el año 2014 por los servicios básicos de la cooperativa, como podemos observar son valores que varían, no son valores fijos, terminamos el año 2014 con \$446.497,77 en gastos por servicios básicos.



**Tabla 36**  
**Servicios Básicos**

<b>SERVICIOS BASICOS</b>	<b>2014</b>		<b>PROYECCION 2015</b>
Enero	\$ 31.986,12	7%	\$ 43.842,34
Febrero	\$ 31.274,47	7%	\$ 42.866,90
Marzo	\$ 29.791,67	7%	\$ 40.834,48
Abril	\$ 33.484,73	7%	\$ 45.896,43
Mayo	\$ 35.179,61	8%	\$ 48.219,55
Junio	\$ 40.291,53	9%	\$ 55.226,29
Julio	\$ 37.209,67	8%	\$ 51.002,09
Agosto	\$ 38.985,64	9%	\$ 53.436,35
Septiembre	\$ 40.314,01	9%	\$ 55.257,10
Octubre	\$ 38.099,51	9%	\$ 52.221,76
Noviembre	\$ 42.330,11	9%	\$ 58.020,51
Diciembre	\$ 47.550,70	11%	\$ 65.176,20
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 446.497,77</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 612.000,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

#### **PROYECCIÓN**

Para obtener el valor correspondiente al año 2015 tomamos como base la proporción que sacamos del año anterior y multiplicamos mes a mes para saber el valor correspondiente, al final debe darnos un total de \$612.000,00 para servicios básicos que es la meta planteada para el año 2015.

#### **3.2.5.3.4 SEGUROS**

Esta cuenta registra los gastos por concepto de seguro contra accidentes, seguro de operaciones, seguro de vehículos, seguro de desgravamen, seguro de bancos, seguro de responsabilidad civil de directores y administradores, seguro de vida de empleados y seguro de vida de directivos.

Según los datos históricos en el año 2014 los gastos de seguros fueron de 886.109,42, a continuación de muestra el detalle mensual.



**Tabla 37**  
**Seguros 2014-2015**

SEGUROS	2014		PROYECCION 2015
Enero	\$ 106.288,17	12%	\$ 139.099,88
Febrero	\$ 89.960,97	10%	\$ 117.732,39
Marzo	\$ 57.027,34	6%	\$ 74.631,98
Abril	\$ 74.265,22	8%	\$ 97.191,28
Mayo	\$ 57.933,94	7%	\$ 75.818,45
Junio	\$ 60.872,47	7%	\$ 79.664,12
Julio	\$ 64.566,69	7%	\$ 84.498,76
Agosto	\$ 66.913,00	8%	\$ 87.569,39
Septiembre	\$ 70.755,24	8%	\$ 92.597,75
Octubre	\$ 76.217,75	9%	\$ 99.746,57
Noviembre	\$ 77.909,60	9%	\$ 101.960,70
Diciembre	\$ 83.399,03	9%	\$ 109.144,74
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 886.109,42</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 1.159.656,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

#### PROYECCIÓN:

Para obtener la proyección de gastos de seguros para el año 2015 se considero un incremento del 30% sobre el valor total, luego se procedió a multiplicar ese total por la proporción de cada mes según los datos históricos del año 2014.

#### 3.2.5.3.5 ARRENDAMIENTO

Los arrendamientos son acuerdos que tiene la cooperativa con el arrendatario de la propiedad que otorga el derecho de usar un activo durante un tiempo determinado, Dentro de los gastos de arrendamientos que tiene la Cooperativa tenemos: arriendo de locales, casas, y antenas. Según los datos históricos del año 2014 los gastos por concepto de arrendamientos fueron de \$ 380.335,90



**Tabla 38**  
**Arrendamientos**

ARRENDAMIENTOS	2014		PROYECCIÓN 2015
Enero	\$ 30.193,86	8%	\$ 42.456,36
Febrero	\$ 32.075,25	8%	\$ 45.101,83
Marzo	\$ 31.025,73	8%	\$ 43.626,07
Abril	\$ 31.863,71	8%	\$ 44.804,37
Mayo	\$ 28.196,91	7%	\$ 39.648,39
Junio	\$ 31.654,07	8%	\$ 44.509,59
Julio	\$ 28.475,14	7%	\$ 40.039,62
Agosto	\$ 27.646,20	7%	\$ 38.874,03
Septiembre	\$ 30.372,08	8%	\$ 42.706,96
Octubre	\$ 32.542,44	9%	\$ 45.758,75
Noviembre	\$ 36.118,19	9%	\$ 50.786,71
Diciembre	\$ 40.172,32	11%	\$ 56.487,32
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 380.335,90</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 534.800,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

#### PROYECCIÓN

Para la proyección de gastos de arrendamiento para el año 2015 se tomó el presupuesto aprobado el mismo que asciende a la suma de \$534.800,00, ya que se está considerando los arrendamientos de locales y casas a causa de la apertura de nuevas oficinas.

#### 3.2.5.3.6 OTROS SERVICIOS

Dentro de esta cuenta se registran gastos ocasionados por gastos judiciales, servicios crediticios, servicios banred, encomiendas, servicios ocasionales, servicios bancarios, y costo por transferencias financieras.

Los gastos por otros servicios en el año fue de 383.278,47, a continuación se muestra el detalle mensual.



**Tabla 39**  
**Otros Servicios**

<b>OTROS SERVICIOS</b>	<b>2014</b>		<b>PROYECCIÓN 2015</b>
Enero	\$ 70.436,93	18%	\$ 63.186,19
Febrero	\$ 25.577,12	7%	\$ 22.944,23
Marzo	\$ 19.110,28	5%	\$ 17.143,08
Abril	\$ 25.213,06	7%	\$ 22.617,64
Mayo	\$ 21.487,42	6%	\$ 19.275,52
Junio	\$ 28.926,71	8%	\$ 25.949,01
Julio	\$ 20.386,66	5%	\$ 18.288,07
Agosto	\$ 23.154,94	6%	\$ 20.771,38
Septiembre	\$ 24.224,89	6%	\$ 21.731,19
Octubre	\$ 28.614,74	7%	\$ 25.669,15
Noviembre	\$ 40.148,76	10%	\$ 36.015,87
Diciembre	\$ 55.996,96	15%	\$ 50.232,66
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 383.278,47</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 343.824,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

#### **PROYECCIÓN:**

La proyección de gastos de otros servicios para el año 2015 se procedió a sacar la proporción de los valores del año 2014 y mediante este % poder estimar los valores futuros para el año 2015 mes a mes.

#### **3.2.5.4 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS**

Esta cuenta se registra en la 4.5.04 del Plan de Cuentas y recoge las operaciones que se lleven a cabo por el pago de Impuestos Fiscales, Impuestos Municipales, Aportes a la Superintendencia de Bancos, aportes al COSEDE, Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones

Los impuestos contribuciones y multas del el año 2014 fueron de \$ 2.728.745,73 como se muestra a continuación:



**Tabla 40**  
**Impuestos, contribuciones y multas 2014**

<b>Impuestos Contribuciones y Multas</b>			
<b>MESES</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>	<b>2015</b>
ENERO	\$ 197.669,37	7%	\$ 253.488,34
FEBRERO	\$ 196.691,50	7%	\$ 252.234,33
MARZO	\$ 206.670,17	8%	\$ 265.030,83
ABRIL	\$ 219.806,96	8%	\$ 281.877,26
MAYO	\$ 213.567,46	8%	\$ 273.875,82
JUNIO	\$ 311.039,15	11%	\$ 398.872,10
JULIO	\$ 217.563,81	8%	\$ 279.000,68
AGOSTO	\$ 218.671,34	8%	\$ 280.420,96
SEPTIEMBRE	\$ 217.913,61	8%	\$ 279.449,26
OCTUBRE	\$ 254.226,23	9%	\$ 326.016,04
NOVIEMBRE	\$ 224.756,35	8%	\$ 288.224,29
DICIEMBRE	\$ 250.169,78	9%	\$ 320.814,10
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.728.745,73</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 3.499.304,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

### **PROYECCIÓN**

Para el año 2015 según los datos proporcionados del departamento de presupuestos se estima gastar \$ 3.449.304,00 por concepto de Impuestos, Contribuciones y Multas la proyección que hemos realizado es basándonos en el año 2014 mediante la proporción sacada estimamos los valores para el año 2015.

#### **3.2.5.5 OTROS GASTOS**

Esta cuenta se registra en la 4.5.04 del Plan de Cuentas y recoge las operaciones que se lleven a cabo por el pago de Suministros Diversos, Mantenimiento y reparaciones, otros gastos.

##### **3.2.5.5.1 SUMINISTROS DIVERSOS**

Esta cuenta registra los gastos por conceptos de varios suministros que se consideran útiles y necesarios para que la Cooperativa pueda desarrollar sus



actividades normalmente. Estos gastos se van presentando según las necesidades de los distintos departamentos.

Según los datos históricos los gastos por suministros diversos fueron de 385.614,07

#### **PROYECCIÓN:**

Para obtener la proyección de gastos de suministros del 2015 se tomó como base el presupuesto aprobado que es de 450.000, luego se multiplico por la proporción de gastos de cada mes, como se lo muestra en la siguiente tabla.

**Tabla 41**  
**Suministros Diversos**

<b>SUMINISTROS DIVERSOS</b>			
<b>MES</b>	<b>Histórico 2014</b>	<b>%</b>	<b>PROY 2015</b>
Enero	\$ 21.310,57	6%	\$ 24.868,79
Febrero	\$ 35.400,09	9%	\$ 41.310,84
Marzo	\$ 24.706,97	6%	\$ 28.832,29
Abril	\$ 37.873,21	10%	\$ 44.196,89
Mayo	\$ 38.040,92	10%	\$ 44.392,61
Junio	\$ 21.599,95	6%	\$ 25.206,49
Julio	\$ 42.633,90	11%	\$ 49.752,48
Agosto	\$ 30.673,56	8%	\$ 35.795,12
Septiembre	\$ 26.699,96	7%	\$ 31.158,05
Octubre	\$ 43.633,80	11%	\$ 50.919,33
Noviembre	\$ 28.999,47	8%	\$ 33.841,51
Diciembre	\$ 34.041,67	9%	\$ 39.725,60
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 385.614,07</b>		<b>\$ 450.000,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

#### **3.2.5.5.2 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**

Los mantenimientos son las reposiciones que se realizan en la cooperativa con el objeto de permitir el normal funcionamiento de los bienes. Las reparaciones dentro de la cooperativa son necesarias ya que se realizan de manera inmediata para no ocasionar ninguna pérdida ya sea esta menor o mayor.





A continuación se presenta el monto del año 2014 de mantenimiento y reparaciones, el valor es de \$ 605.881,19 que está distribuido de la siguiente manera de mes a mes:

**Tabla 42**  
**Mantenimiento y reparaciones 2014**

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			
MES	Histórico 2014	%	PROY 2015
Enero	\$ 40.271,18	7%	\$ 39.135,84
Febrero	\$ 47.157,15	8%	\$ 45.827,68
Marzo	\$ 17.265,20	3%	\$ 16.778,45
Abril	\$ 79.164,05	13%	\$ 76.932,23
Mayo	\$ 19.645,75	3%	\$ 19.091,89
Junio	\$ 36.065,46	6%	\$ 35.048,69
Julio	\$ 58.264,64	10%	\$ 56.622,03
Agosto	\$ 50.759,28	8%	\$ 49.328,26
Septiembre	\$ 25.602,28	4%	\$ 24.880,49
Octubre	\$ 40.666,88	7%	\$ 39.520,39
Noviembre	\$ 50.867,26	8%	\$ 49.433,19
Diciembre	\$ 140.152,06	23%	\$ 136.200,85
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 605.881,19</b>		<b>\$ 588.800,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

### PROYECCIÓN

Los mantenimientos y reparaciones para el año 2015 constan de una meta ya establecida de \$ 588.800,00 y para sacar el valor que corresponde a cada mes multiplicamos por la proporción basada en el año 2014 como mostramos en la tabla N°42

#### 3.2.5.5.3 OTROS

Esta cuenta registra los otros gastos que se puedan presentar dentro de la Cooperativa como: gastos judiciales y notariales, gastos varios, gastos no deducibles, aniversarios y asambleas de la cooperativa, gastos varios comisiones locales, entre otros.

En el año 2014 se desembolsó \$ 1.430.228,39 por concepto de otros gastos.



## PROYECCIÓN:

Para el año 2015 el presupuesto para otros gastos se redujo a \$550.000,00 y para obtener la proyección mensual se procedió a multiplicar el valor total por la proporción de cada mes, tal y como se muestra a continuación:

**Tabla 43**  
**Mantenimiento y Reparación 2015**

OTROS			
MES	Histórico 2014		PROY 2015
Enero	\$ 55.095,35	4%	\$ 21.187,14
Febrero	\$ 58.119,49	4%	\$ 22.350,08
Marzo	\$ 62.282,96	4%	\$ 23.951,16
Abril	\$ 72.278,19	5%	\$ 27.794,86
Mayo	\$ 46.226,53	3%	\$ 17.776,60
Junio	\$ 81.885,18	6%	\$ 31.489,27
Julio	\$ 72.781,75	5%	\$ 27.988,51
Agosto	\$ 375.508,82	26%	\$ 144.403,41
Septiembre	\$ 86.356,95	6%	\$ 33.208,91
Octubre	\$ 216.297,22	15%	\$ 83.177,95
Noviembre	\$ 137.336,80	10%	\$ 52.813,41
Diciembre	\$ 166.059,15	12%	\$ 63.858,70
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.430.228,39</b>		<b>\$ 550.000,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

### 3.2.6 ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA

El anticipo al impuesto a la renta se realiza como esta normado por el SRI, y para su pago se lo hace en dos cuotas, es decir la primera cuota que es del 50% que se cancela en el mes de julio y la segunda cuota del otro 50% restante se cancela en el mes de septiembre.

El saldo del anticipo pagado, se liquidará dentro de los plazos establecidos para la presentación de la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso y conjuntamente con la correspondiente declaración.



A continuación mostramos los valores del Anticipo del impuesto a la renta pagados en el año 2014, conjuntamente con la proyección para el año 2015:

**Tabla 44**  
**Impuesto a la renta**

IMPUESTO A LA RENTA		
AÑO 2014	PROYECCION AÑO 2015	
VALOR TOTAL	VALOR TOTAL	CUOTAS
\$ 1.794.559,52	\$ 1.876.531,17	\$ 938.265,59
		\$ 938.265,59

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

Se estima que para el año 2015 el crecimiento de esta cuenta será de \$ 81.971,65, en términos porcentuales representa un 4,50%.



### 3.2.7 INVERSIONES - ACTIVOS 2015

Este ítem recoge las salidas de dinero que se generan por concepto de inversiones en activos, que según el POA Institucional se han planificado llevar a cabo en el 2015. Cabe mencionar que todos las áreas presentan su propuesta de inversión, sin embargo no todas se las puede realizar, es por ello que se procede a priorizar necesidades. Las inversiones que se aprobaron dentro del presupuesto fueron las siguientes: construcciones nuevas, compra de equipos de computación, adecuación de oficinas, apertura de nuevas oficinas, desarrollo de sistemas, compra del sistema Jasit, compra de muebles y enseres, titularización de cartera, licencias y equipos de transporte, para todo ello se cuenta con el presupuesto de \$ 5'100.000,00.

En la siguiente tabla se muestra el detalle de los desembolsos que se realizará mes a mes.

**Tabla 45**  
**Proyección Inversiones**

<b>PROYECCION COMPRAS - 2015</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEBRERO</b>	<b>MARZO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAYO</b>	<b>JUNIO</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>OCTUBRE</b>	<b>NOVIEMBRE</b>	<b>DICIEMBRE</b>	<b>TOTAL</b>
Construcciones Nuevas					\$ 750.000,00				\$ 250.000,00			\$ 500.000,00	\$ 1.500.000,00
Equipos de Computacion	\$ 250.000,00		\$ 250.000,00		\$ 250.000,00			\$ 250.000,00		\$ 250.000,00		\$ 250.000,00	\$ 1.500.000,00
Adecuacion de oficinas actuales	\$ 125.000,00	\$ 125.000,00	\$ 125.000,00	\$ 125.000,00									\$ 500.000,00
Apertura de nuevas oficinas			\$ 250.000,00	\$ 250.000,00									\$ 500.000,00
Desarrollo de Sistemas	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 250.000,00
Sistema Jasit	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 20.833,33	\$ 250.000,00
Muebles y Enseres		\$ 39.500,00		\$ 39.500,00		\$ 39.500,00		\$ 39.500,00		\$ 39.500,00		\$ 39.500,00	\$ 237.000,00
Titularizacion de Cartera				\$ 66.666,67	\$ 66.666,67	\$ 66.666,66							\$ 200.000,00
Licencias			\$ 100.000,00		\$ 10.000,00	\$ 10.000,00			\$ 10.000,00				\$ 130.000,00
Equipos de Transporte	\$ 11.000,00					\$ 11.000,00				\$ 11.000,00			\$ 33.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 427.666,67</b>	<b>\$ 206.166,67</b>	<b>\$ 766.666,67</b>	<b>\$ 522.833,34</b>	<b>\$ 1.118.333,34</b>	<b>\$ 168.833,33</b>	<b>\$ 41.666,67</b>	<b>\$ 331.166,67</b>	<b>\$ 301.666,67</b>	<b>\$ 342.166,67</b>	<b>\$ 41.666,67</b>	<b>\$ 831.166,67</b>	<b>\$ 5.100.000,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Mariela y Alejandra



### 3.2.8 PROYECCIONES Y ACTIVIDADES DE LAS MACROAREAS

Este ítem recoge los proyectos y actividades que las Macro áreas de la Cooperativa tienen proyectado llevarlas a cabo en el año 2015, entre estas tenemos las siguientes:

**Tabla 46**  
Proyección y Actividades de las Macro áreas

PROYECCION Y ACTIVIDADES DE LAS MACROAREAS		
Descripcion	Meses	Valor
Sistema de monitoreo	Agosto	\$ 40.000,00
Red de corresponsables Financieros Solidarios	Enero	\$ 6.666,67
	Febrero	\$ 6.666,67
	Marzo	\$ 6.666,67
	Abril	\$ 11.111,11
	Junio	\$ 11.111,11
	Junio	\$ 11.111,11
	Agosto	\$ 13.333,33
	Agosto	\$ 13.333,33
Productos de creditos	Diciembre	\$ 6.000,00
Desarrollo del proyecto de trajetas de credito	Diciembre	\$ 60.000,00
Automatizacion de procesos	Junio	\$ 25.000,00
Sistema de planificacion Institucional	Diciembre	\$ 3.000,00
Tecnologia del centro de monitoreo	Marzo	\$ 11.000,00
Diseño e Implementacion Gobierno electronico	Diciembre	\$ 65.000,00
Implemenetacion del subsistema de selección de los mejores talentos	Abril	\$ 2.666,67
	Agosto	\$ 2.666,66
	Octubre	\$ 2.666,67
Sistema de formacion y capacitacion de directivos y representantes	Enero	\$ 2.000,00
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 300.000,00</b>

<b>ENERO</b>	\$ 8.666,67
<b>FEBRERO</b>	\$ 6.666,67
<b>MARZO</b>	\$ 17.666,67
<b>ABRIL</b>	\$ 13.777,78
<b>MAYO</b>	\$ -
<b>JUNIO</b>	\$ 47.222,22
<b>JULIO</b>	\$ -
<b>AGOSTO</b>	\$ 69.333,32
<b>SEPTIEMBRE</b>	\$ -
<b>OCTUBRE</b>	\$ 2.666,67
<b>NOVIEMBRE</b>	\$ -
<b>DICIEMBRE</b>	\$ 134.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 300.000,00</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras



### 3.2.9 ASPECTOS IMPORTANTES A CONSIDERAR DENTRO DE LOS EGRESOS:

Un aspecto muy importante que debemos considerar, es la manera en la que se realizan los pagos dentro de la Cooperativa, ya que estos pueden ser; en efectivo, cheques, transferencias bancarias o acreditaciones a cuentas Jardín Azuayo. En esta última se resalta que al momento de acreditar a una cuenta de la Cooperativa no hay una salida física o real del dinero, sino que solo representa un movimiento interno de cuentas, y según el gasto que corresponda esto significará un incremento a la cuenta 2.1 Obligaciones con el público (Deposito de ahorro), y por ende el socio beneficiario podrá disponer del dinero acreditado en el momento que él lo decida.

Es por ello que para efectos de la construcción del flujo de caja no consideramos los gastos que se pagan mediante acreditación a cuenta, debido a que estos se ven reflejados dentro del grupo de retiros.

A continuación se detallan los pagos que se realizarán mediante acreditaciones a cuentas:

- Gastos de Personal: La mayor parte de estos gastos se realiza a través de acreditaciones a cuenta como es el caso de las remuneraciones, beneficios sociales, pensiones y jubilaciones, el 65% de los fondos de reserva, y otros gastos como es el caso de capacitación al personal.
- Honorarios: El 100% de honorarios a directivos se realiza mediante acreditación cuenta.
- Arriendos: El 50% de los pagos realizados por concepto de arrendamientos se realizarán por acreditación a cuentas.
- Utilidades: El 100% participación empleados se realiza mediante acreditación de cuenta.

De esta manera todos los pagos que se realicen mediante acreditaciones a cuentas de socios de la cooperativa estarán reflejados dentro de la cuenta de retiros.



A continuación se presentará una tabla de las salidas de efectivo con todos los rubros antes mencionados para efectos del flujo de caja institucional proyectado:

**Tabla 47**  
**Salidas de Efectivo**

## SALIDAS DE EFECTIVO

CUENTAS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
<b>SALIDAS</b>													
Retiros	\$ 36.165.293,24	\$ 30.635.007,50	\$ 29.579.829,60	\$ 33.313.489,87	\$ 31.548.081,73	\$ 28.575.973,28	\$ 31.605.987,59	\$ 30.092.621,16	\$ 34.740.505,92	\$ 33.603.361,14	\$ 27.006.701,23	\$ 33.389.346,01	\$ 380.256.198,27
Liquidación de Creditos													
Creditos Comerciales	\$ 352.500,00	\$ 392.980,00	\$ 1.007.480,00	\$ 717.380,00	\$ 913.380,00	\$ 1.186.880,00	\$ 987.980,00	\$ 455.980,00	\$ 697.480,00	\$ 596.480,00	\$ 392.980,00	\$ 542.000,00	\$ 8.243.500,00
Creditos de Consumo	\$ 16.117.439,50	\$ 16.628.749,50	\$ 16.851.959,50	\$ 18.030.869,50	\$ 18.258.679,50	\$ 17.731.089,50	\$ 18.323.800,00	\$ 18.324.246,10	\$ 17.831.406,10	\$ 17.991.466,10	\$ 17.385.226,10	\$ 16.684.786,10	\$ 210.159.717,49
Microcreditos	\$ 8.943.289,00	\$ 9.373.543,00	\$ 9.914.397,00	\$ 10.337.451,00	\$ 10.328.405,00	\$ 10.422.959,00	\$ 10.802.764,00	\$ 10.513.448,00	\$ 10.653.700,00	\$ 10.705.666,21	\$ 10.329.950,21	\$ 9.719.234,21	\$ 122.044.806,62
Intereses Pagados													
Obligaciones Financieras	\$ 72.041,43	\$ 37.850,61	\$ 93.484,45	\$ 46.913,08	\$ 29.179,93	\$ 85.546,21	\$ 54.338,90	\$ 28.151,50	\$ 68.627,22	\$ 35.087,70	\$ 22.640,78	\$ 53.882,99	\$ 627.744,80
Obligaciones con el publico	\$ 1.872.649,62	\$ 1.906.175,61	\$ 1.946.546,03	\$ 1.997.212,97	\$ 2.045.564,67	\$ 2.088.706,81	\$ 2.131.961,47	\$ 2.174.241,53	\$ 2.214.300,23	\$ 2.253.846,97	\$ 2.293.661,42	\$ 2.331.308,15	\$ 25.256.175,48
Obligaciones Financieras	\$ 615.666,91	\$ 339.621,75	\$ 1.031.785,27	\$ 467.279,89	\$ 251.886,52	\$ 1.219.744,05	\$ 633.471,03	\$ 350.356,83	\$ 1.140.243,78	\$ 454.669,97	\$ 258.425,67	\$ 1.231.048,72	\$ 7.994.200,39
Gastos de Operación													\$ -
Gastos de Personal	\$ 70.605,31	\$ 65.938,25	\$ 71.316,14	\$ 68.426,56	\$ 69.065,39	\$ 73.941,34	\$ 70.764,34	\$ 98.418,08	\$ 79.860,71	\$ 80.512,20	\$ 92.903,15	\$ 87.216,53	\$ 928.968,00
Honorarios	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 21.163,83	\$ 253.965,96
Servicios de Guardia	\$ 55.340,63	\$ 63.611,53	\$ 45.872,60	\$ 45.311,78	\$ 74.229,32	\$ 83.346,08	\$ 61.607,93	\$ 71.216,80	\$ 64.558,04	\$ 63.134,05	\$ 59.973,89	\$ 69.797,33	\$ 758.000,00
Publicidad y Propaganda	\$ 9.589,42	\$ 26.128,94	\$ 22.401,85	\$ 38.863,73	\$ 23.345,77	\$ 28.492,33	\$ 40.725,60	\$ 32.417,00	\$ 23.213,88	\$ 33.905,07	\$ 47.586,52	\$ 73.329,88	\$ 400.000,00
Servicios Básicos	\$ 43.842,34	\$ 42.866,90	\$ 40.834,48	\$ 45.896,43	\$ 48.219,55	\$ 55.226,29	\$ 51.002,09	\$ 53.436,35	\$ 55.257,10	\$ 52.221,76	\$ 58.020,51	\$ 65.176,20	\$ 612.000,00
Arriendos	\$ 21.228,18	\$ 22.550,91	\$ 21.813,03	\$ 22.402,19	\$ 19.824,20	\$ 22.254,80	\$ 20.019,81	\$ 19.437,01	\$ 21.353,48	\$ 22.879,38	\$ 25.393,35	\$ 28.243,66	\$ 267.400,00
Seguros	\$ 139.099,88	\$ 117.732,39	\$ 74.631,98	\$ 97.191,28	\$ 75.818,45	\$ 79.664,12	\$ 84.498,76	\$ 87.569,39	\$ 92.597,75	\$ 99.746,57	\$ 101.960,70	\$ 109.144,74	\$ 1.159.656,00
Otros Servicios	\$ 63.186,19	\$ 22.944,23	\$ 17.143,08	\$ 22.617,64	\$ 19.275,52	\$ 25.949,01	\$ 18.288,07	\$ 20.771,38	\$ 21.731,19	\$ 25.669,15	\$ 36.015,87	\$ 50.232,66	\$ 343.824,00
Impuestos Contribuciones y Mult	\$ 253.488,34	\$ 252.234,33	\$ 265.030,83	\$ 281.877,26	\$ 273.875,82	\$ 398.872,10	\$ 279.000,68	\$ 280.420,96	\$ 279.449,26	\$ 326.016,04	\$ 288.224,29	\$ 320.814,10	\$ 3.499.304,00
Suministros Diversos	\$ 24.868,79	\$ 41.310,84	\$ 28.832,29	\$ 44.196,89	\$ 44.392,61	\$ 25.206,49	\$ 49.752,48	\$ 35.795,12	\$ 31.158,05	\$ 50.919,33	\$ 33.841,51	\$ 39.725,60	\$ 450.000,00
Mantenimientos y Reparaciones	\$ 39.135,84	\$ 45.827,68	\$ 16.778,45	\$ 76.932,23	\$ 19.091,89	\$ 35.048,69	\$ 56.622,03	\$ 49.328,26	\$ 24.880,49	\$ 39.520,39	\$ 49.433,19	\$ 136.200,85	\$ 588.800,00
Otros Gastos	\$ 21.187,14	\$ 22.350,08	\$ 23.951,16	\$ 27.794,86	\$ 17.776,60	\$ 31.489,27	\$ 27.988,51	\$ 144.403,41	\$ 33.208,91	\$ 83.177,95	\$ 52.813,41	\$ 63.858,70	\$ 550.000,00
Impuesto a la Renta							\$ 938.265,59		\$ 938.265,59				\$ 1.876.531,18
Inversiones de proyectos	\$ 427.666,67	\$ 206.166,67	\$ 766.666,67	\$ 522.833,34	\$ 1.118.333,34	\$ 168.833,33	\$ 41.666,67	\$ 331.166,67	\$ 301.666,67	\$ 342.166,67	\$ 41.666,67	\$ 831.166,67	\$ 5.100.000,00
Proyectos y Act. De las Ma	\$ 8.666,67	\$ 6.666,67	\$ 17.666,67	\$ 13.777,78	\$ -	\$ 47.222,22	\$ -	\$ 69.333,32	\$ -	\$ 2.666,67	\$ -	\$ 134.000,00	\$ 300.000,00
<b>TOTAL SALIDAS</b>	<b>\$ 65.337.948,93</b>	<b>\$ 60.271.421,21</b>	<b>\$ 61.859.584,91</b>	<b>\$ 66.239.882,12</b>	<b>\$ 65.199.589,63</b>	<b>\$ 62.407.608,75</b>	<b>\$ 66.301.669,36</b>	<b>\$ 63.253.922,71</b>	<b>\$ 69.334.628,20</b>	<b>\$ 66.884.277,13</b>	<b>\$ 58.598.582,30</b>	<b>\$ 65.981.676,94</b>	<b>\$ 771.670.792,19</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras



En el año 2015 se estima que el valor total anual de salidas de efectivo será de \$771.670.792,19.

### 3.3 ANÁLISIS DEL SALDO INICIAL

Este ítem hace referencia al efectivo disponible con el que inicia el periodo económico 2015 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, es decir el saldo con el que se cerró el año 2014. Las cuentas que intervienen son:

- ✓ Caja: Efectivo, Caja Chica
- ✓ Bancos: Banco Central del Ecuador, Bancos y Otras Instituciones Financieras)
- ✓ Inversiones: Disponibles para la venta de entidades del sector privado en sus diferentes plazos como es de 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 91 a 180 días, de 181 a 360 días y de más de 360 días.

En la siguiente tabla se muestran los saldos de las cuentas antes mencionadas con los que se finalizó el periodo 2014, y por ende son los iniciales del periodo 2015.

**Tabal 48**  
**Saldo Inicial**

<b>SALDO INICIAL 2015</b>	
<b>CAJA</b>	<b>5.689.359,21</b>
<b>BANCOS</b>	<b>19.039.252,79</b>
<b>INVERSIONES</b>	<b>34.125.898,78</b>
De 1 a 30 días	13.362.763,46
De 31 a 90 días	13.816.664,91
De 91 a 180 días	5.840.398,31
De 181 a 360 días	1.106.072,10
De más de 360 días	0,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>58.854.510,78</u></b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

Como se puede observar en la tabla anterior, los fondos disponibles que tiene la Cooperativa al inicio del periodo 2015 son de \$58.854.510,78.







Luego del análisis de todos los rubros tanto de entradas como de salidas de efectivo que se proyectan obtener en el año 2015 se procede a colocar dentro de la herramienta conjuntamente con el saldo de efectivo con el que inicia la Cooperativa en el mismo periodo, luego se realiza las respectivas operaciones de tal manera que el saldo inicial suma a las entradas de efectivo incluyendo a estas el efectivo que ingresará por las inversiones vencidas y resta todas las salidas de efectivo dando como resultado un flujo neto de efectivo.

El flujo neto de efectivo final de un mes se convierte en el saldo inicial de efectivo para el mes siguiente, esto sucede en todos los meses, lo que nos dará como resultado un saldo final en el último mes que representará el saldo que se proyecta obtener en la cuenta 11 fondos disponibles al finalizar el periodo 2015, es decir será el nuevo saldo inicial de efectivo al 01 de enero del año 2016.

Como se puede observar en la tabla anterior el flujo neto de efectivo es positivo en todos los meses, lo que nos da como resultado que al 31 de diciembre del año 2015 se tendría \$ 73.692.256,83 en efectivo.

Además se puede observar que las entradas de efectivo cubren al 100% todas las salidas de efectivo sin la necesidad de contar con un saldo inicial de efectivo, ni mucho menos esperar del dinero que ingresará por las inversiones que vencerán progresivamente. Sin embargo por norma general la Cooperativa debe mantener un saldo mínimo de efectivo ya sean estos en caja o en bancos que para efectos de nuestra investigación y según datos históricos se consideró un saldo mínimo de efectivo mensual como se muestra a continuación:



**Tabla 50**  
**Efectivo Mensual**

<b>EFFECTIVO MENSUAL OPTIMO</b>	
<b>ENERO</b>	<b>\$ 25.000.000</b>
<b>FEBRERO</b>	<b>\$ 25.750.000</b>
<b>MARZO</b>	<b>\$ 26.522.500</b>
<b>ABRIL</b>	<b>\$ 27.318.175</b>
<b>MAYO</b>	<b>\$ 28.137.720</b>
<b>JUNIO</b>	<b>\$ 28.981.852</b>
<b>JULIO</b>	<b>\$ 29.851.307</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>\$ 30.746.847</b>
<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>\$ 31.669.252</b>
<b>OCTUBRE</b>	<b>\$ 32.619.330</b>
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>\$ 33.597.909</b>
<b>DICIEMBRE</b>	<b>\$ 34.605.847</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>\$ 34.605.847</u></b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

Los saldos de efectivo que se muestran en la tabla anterior, son los saldos aproximados que se deberá mantener mes a mes en la cuenta de fondos disponibles, es decir que el saldo de efectivo al finalizar el periodo debería ser de \$34.605.847.

A continuación se presenta una comparación del saldo óptimo de efectivo que la Cooperativa debería mantener mensualmente versus el flujo neto de efectivo que la misma espera tener en el periodo 2015, según el flujo de caja proyectado.



**Tabla 51**  
**Comparación Saldo óptimo vs flujo neto**

<b>COMPARACION SALDO ÓPTIMO VS. FLUJO NETO</b>		
MESES	SALDO OPTIMO	FLUJO NETO EFECTIVO
<b>ENERO</b>	\$ 25.000.000	\$ 38.764.272
<b>FEBRERO</b>	\$ 25.750.000	\$ 48.069.756
<b>MARZO</b>	\$ 26.522.500	\$ 53.677.782
<b>ABRIL</b>	\$ 27.318.175	\$ 55.875.510
<b>MAYO</b>	\$ 28.137.720	\$ 56.798.373
<b>JUNIO</b>	\$ 28.981.852	\$ 60.380.116
<b>JULIO</b>	\$ 29.851.307	\$ 60.998.133
<b>AGOSTO</b>	\$ 30.746.847	\$ 62.738.378
<b>SEPTIEMBRE</b>	\$ 31.669.252	\$ 64.264.361
<b>OCTUBRE</b>	\$ 32.619.330	\$ 66.541.142
<b>NOVIEMBRE</b>	\$ 33.597.909	\$ 70.438.162
<b>DICIEMBRE</b>	\$ 34.605.847	\$ 73.692.257
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ 34.605.847</b>	<b>\$ 73.692.257</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo

Elaborado por: Las Autoras

### 3.5 EL FLUJO DE CAJA Y EL IMPACTO EN LA LIQUIDEZ

El flujo de caja constituye un importante indicador de liquidez para la Cooperativa ya que este mide la capacidad que tiene la entidad para hacer frente a sus obligaciones contractuales, mediante la estimación de entradas y salidas de efectivo, tal y como se lo ha realizado previo a este análisis. En la tabla N° 49 al presentar el flujo de caja proyectado se puede observar el comportamiento del efectivo de la Cooperativa, es por ello que se procederá a analizar la liquidez desde diferentes puntos de vista.

#### ✓ LIQUIDEZ DE ENTRADAS VS. SALIDAS DE EFECTIVO

El flujo de caja proyectado nos indica que en el año 2015 las entradas de efectivo serán mayores a las salidas de efectivo, lo que nos da como resultado un flujo positivo. Y en términos de liquidez tendríamos lo siguiente:



**Tabla 52**  
**Liquidez Entradas VS. Salidas de Efectivo**

<b>LIQUIDEZ ENTRADAS VS. SALIDAS DE EFECTIVO</b>	
ENTRADAS DE EFECTIVO	\$ 786.137.926,07
<hr/>	
SALIDAS DE EFECTIVO	\$ 771.670.792,19
<b>LIQUIDEZ</b>	<b>1,02</b>

Fuente: Flujo de caja proyectado

Elaborado por: Las Autoras

Esto nos quiere decir que por cada \$ 1,00 que se estima que egresará, la Cooperativa cuenta con \$1,02 para cubrir dicho egreso, sin tomar en cuenta los fondos disponibles con los que cuenta.

✓ LIQUIDEZ FONDOS DISPONIBLES SEGÚN LA SEPS

Según la SEPS dentro de este indicador incluye toda la cuenta 11 que son fondos disponibles, es decir todo el dinero que la Cooperativa mantiene tanto en Caja como en cuentas bancarias. Además incluye las obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos a la vista y DPF a corto plazo es decir hasta 90 días.

La formula a aplicar es la siguiente:

**Fondos Disponibles/ Total de Depósitos a corto plazo**

$$(11/2101+2102+210305+210310)$$

Al 31 de diciembre el 2014 el índice de liquidez de la Cooperativa fue de 8,96% según las publicaciones que realiza este organismo de control (Véase anexo N°5).

Para el cierre del año 2015 según la proyección del flujo de caja este índice tendrá un incremento del 14, 48%, es decir que el índice de liquidez para finales del periodo seria de 20,44%. A continuación se muestra el detalle:



**Tabla 53**  
**Liquidez sin Inversión**

<b>LIQUIDEZ SIN INVERCION al 31 - DIC – 2015</b>		
<b>N° CTA</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>AL 31-12-2015</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 73.692.256,83
	<b>TOTAL</b>	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	\$ 238.999.399,14
210305	DEPOSITOS A PLAZO DE 1- 30 DÍAS	\$ 51.793.471,26
210310	DEPOSITOS A PLAZO DE 31-90 DÍAS	\$ 69.808.591,70
	<b>TOTAL</b>	\$ 360.601.462,10
<b>LIQUIDEZ</b>	FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPOSITOS A C/P	<b>20,44%</b>

Fuente: SEPS

Elaborado por: Las Autoras

Como se puede observar en la tabla anterior el índice de liquidez se ha incrementado notablemente. Siempre se ha mantenido el concepto de que mientras mayor sea el índice, mejor estabilidad posee la entidad, pero hay tomar en cuenta que un índice de liquidez alto dentro de la Cooperativa puede significar varios sucesos no tan favorables para la entidad. Como por ejemplo el hecho de que la entidad no esté colocando créditos, o simplemente tenga dinero ocioso que estaría generando un costo de oportunidad.

Según los datos otorgados por la Cooperativa la liquidez que mantuvieron en el año 2014 fue suficiente para cubrir todas sus obligaciones, es por ello se ve la necesidad de tomar decisiones que ayuden a utilizar de manera más eficiente los recursos que la entidad mantiene en exceso, en este caso los excesos de efectivo que se generarán mes a mes se podrán invertir en la compra de certificados de depósito en el corto plazo de manera que este indicador no se vea tan afectado.



### 3.5 TOMA DE DECISIÓN SOBRE EXEDENTE O FALTANTE DE LIQUIDEZ

Para el año 2015 se estima que habrá un excedente de liquidez por lo que se estimo conveniente para la Cooperativa mandar dichos fondos a inversiones a corto plazo, de tal manera que esta decisión ayude a generar más rentabilidad para la entidad.

De los \$ 73.692.257 que se proyectó tener como fondos disponibles, se consideró el fondo optimo de efectivo que se debería mantener en la Cooperativa, de tal manera que el excedente de efectivo se invertirá en certificados de depósito. El detalle se muestra a continuación:



**Tabla 54**  
**Flujo de Caja Financiero**

<b>FLUJO DE CAJA FINANCIERO 2015</b>													
<b>CUENTAS</b>	<b>ENE</b>	<b>FEB</b>	<b>MAR</b>	<b>ABR</b>	<b>MAY</b>	<b>JUN</b>	<b>JUL</b>	<b>AGO</b>	<b>SEP</b>	<b>OCT</b>	<b>NOV</b>	<b>DIC</b>	<b>TOTAL</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	\$ 25.099.224,17	\$ 24.576.999,50	\$ 25.750.000,00	\$ 26.522.500,00	\$ 27.318.175,00	\$ 28.137.720,25	\$ 28.981.851,86	\$ 29.851.307,41	\$ 30.746.846,63	\$ 31.669.252,04	\$ 32.619.329,60	\$ 33.597.909,49	\$ 25.099.224,17
<b>+</b>													
VENCIM. DE INVERSIONES 2014	\$ 13.362.763,46	\$ 9.373.844,78	\$ 4.797.647,92	\$ 222.769,50	\$ 1.068.922,56	\$ 2.925.386,67	\$ 802.563,89	\$ 60.000,00	\$ 1.500.000,00	\$ 12.000,00	\$ -	\$ -	\$ 34.125.898,78
<b>+</b>													
<b>TOTAL ENTRADAS</b>	\$ 65.640.233,36	\$ 60.203.060,01	\$ 62.669.963,32	\$ 68.214.840,39	\$ 65.053.530,17	\$ 63.063.965,67	\$ 66.117.122,01	\$ 64.934.168,23	\$ 69.360.610,74	\$ 69.149.057,94	\$ 62.495.602,69	\$ 69.235.771,54	\$ 786.137.926,07
<b>-</b>													
<b>TOTAL EGRESOS</b>	\$ 65.337.948,93	\$ 60.271.421,21	\$ 61.859.584,91	\$ 66.239.882,12	\$ 65.199.589,63	\$ 62.407.608,75	\$ 66.301.669,36	\$ 63.253.922,71	\$ 69.334.628,20	\$ 66.884.277,13	\$ 58.598.582,30	\$ 65.981.676,94	\$ 771.670.792,19
<b>-</b>													
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>	\$ 38.764.272,07	\$ 33.882.483	\$ 31.358.026,32	\$ 28.720.227,77	\$ 28.241.038,10	\$ 31.719.463,84	\$ 29.599.868,40	\$ 31.591.552,93	\$ 32.272.829,16	\$ 33.946.032,84	\$ 36.516.349,99	\$ 36.852.004	\$ <b>73.692.256,83</b>
<b>TOMA DE DECISIÓN</b>													
<b>FINANCIAMIENTO</b>													
<b>INVERSION</b>													
Venc. - Inversion		\$ 5.698.000	\$ 13.128.461	\$ 15.730.213	\$ 14.184.083	\$ 17.235.896	\$ 19.354.052	\$ 17.138.152	\$ 20.206.096	\$ 21.291.861	\$ 19.121.734	\$ 25.448.133	
Re - Inversión	\$ 14.187.273	\$ 13.924.580	\$ 18.082.052	\$ 17.340.858	\$ 14.480.802	\$ 20.104.392	\$ 19.291.246	\$ 18.174.171	\$ 20.899.830	\$ 22.792.985	\$ <b>22.211.743</b>	\$ 27.888.866	\$ <b>229.378.797</b>
Intereses ganados		\$ 94.097	\$ 118.065	\$ 208.592	\$ 193.402	\$ 130.884	\$ 188.633	\$ 191.313	\$ 90.157	\$ 174.421	\$ 171.568	\$ 194.575	\$ 1.755.706,42
<b>FLUJO DE CAJA FINANCIERO</b>	\$ 24.576.999	\$ 25.750.000	\$ 26.522.500	\$ 27.318.175	\$ 28.137.720	\$ 28.981.852	\$ 29.851.307	\$ 30.746.847	\$ 31.669.252	\$ 32.619.330	\$ 33.597.909	\$ 34.605.847	\$ <b>75.447.963</b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras





Se puede observar en la tabla anterior en movimiento de las inversiones mes a mes, tanto las que vencen como las nuevas inversiones, quedando al 31 de diciembre del 2015 un valor de \$40.842.116 en inversiones que vencerán progresivamente en el año 2016 y \$34.605.847 en fondos disponibles. Lo que nos daría un nuevo índice de liquidez que es de 9,60% al 31 de diciembre del 2015, tal como se muestra a continuación.

**Tabla 55**  
**Liquidez 2015**

<b>LIQUIDEZ al 31 - DIC - 2015</b>		
<b>N° CTA</b>	<b>NOMBRE DE LA CUENTA</b>	<b>AL 31-12-2015</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 34.605.846,77
	<b>TOTAL</b>	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	\$ 238.999.399,14
210305	DEPOSITOS A PLAZO DE 1- 30 DÍAS	\$ 51.793.471,26
210310	DEPOSITOS A PLAZO DE 31-90 DÍAS	\$ 69.808.591,70
	<b>TOTAL</b>	\$ 360.601.462,10
<b>LIQUIDEZ</b>	FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPOSITOS A C/P	<b>9,60%</b>

Fuente: SEPS

Elaborado por: Las Autoras

Adicional a esto podemos ver que estas inversiones generarán intereses que se convierten en ingresos para la Cooperativa, según la proyección el valor de intereses ganados es de \$1.755.706. Esto significa que el saldo final de los activos líquidos incluyendo el valor de las inversiones ya no sería de \$73.692.256 sino de \$75.447.963 ya que a este se le suma el valor ganado por intereses en inversiones.

### **SALDO FINAL ACTIVOS LIQUIDOS**

El saldo final de los activos más líquidos que se estima que tendrá la Cooperativa al 31 de diciembre del 2015 es de \$75.447.963 a continuación de muestra de manera más detallada.



**Tabla 56**  
**Saldo Final**

<b>SALDO FINAL 2015</b>	
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$ 34.605.846,77</b>
<b>INVERSIONES</b>	<b>\$ 40.842.116,48</b>
De 1 a 30 días	\$ 15.870.247,41
De 31 a 90 días	\$ 16.461.550,00
De 91 a 180 días	\$ 7.082.724,07
De 181 a 360 días	\$ 1.427.595,00
De más de 360 días	
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$ 75.447.963,25</u></b>

Fuente: COAC Jardín Azuayo  
Elaborado por: Las Autoras

Este saldo final que se obtiene al 31 de diciembre del 2015 será el inicial para el año 2016.

# CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES





## CONCLUSIONES

Después de haber efectuado todos los análisis planteados en la investigación concluimos que:

- En la culminación de nuestra investigación cumplimos con el objetivo general planteado de Elaborar un flujo de caja para la Cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo proyectado para el año 2015.
- El Flujo de Caja es una herramienta muy importante dentro de las entidades financieras ya que permite una buena administración y planificación sobre el control de efectivo obteniendo como resultados una correcta toma de decisiones para lograr cumplir con las metas propuestas.
- Esta herramienta ayudará a que la información obtenida facilite a los administradores un adecuado control del dinero circulante y mediante esa manera se podrá mejorar las políticas de operación y financiamiento de la Cooperativa. Además ayudará a observar de manera más clara las entradas y salidas de efectivo que se espera obtener en año 2015 y mediante estas medir el comportamiento futuro de la liquidez.
- La utilización de ésta herramienta permitirá una adecuada planeación de lo que se puede hacer con los excesos temporales, prever las necesidades de efectivo y a su vez la manera de cubrirlas adecuada y oportunamente. Es decir que si existe un sobrante estos fondos se podrán invertir en otras instituciones financieras con el fin de obtener mayor rentabilidad, y en caso de que exista faltantes se buscará oportunamente un financiamiento.
- El riesgo de liquidez dentro de la Cooperativa es un indicador indispensable puesto que ayudará a observar si existe suficiente efectivo para hacer frente a las obligaciones contraídas. Por ende el flujo de caja proyectado representa una de las herramientas más importantes para la determinación de la liquidez esperada.



- Finalmente se concluye que en el año 2015 las entradas de efectivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo serán mayores a las salidas de efectivo, lo cual nos da como resultado una liquidez que permite solventar las necesidades tanto de los socios como de la Cooperativa.

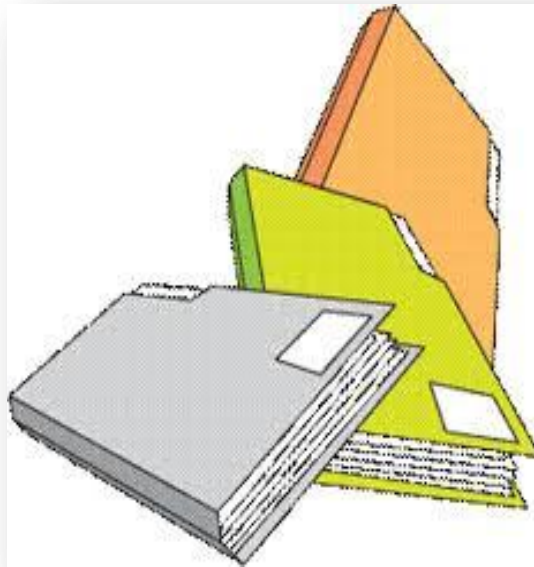


## RECOMENDACIONES

Como parte final del trabajo para el mejoramiento del control de entradas y salidas de efectivo y en base a los análisis previamente realizados se recomienda a la COAC Jardín Azuayo lo siguiente:

- Adoptar de manera formal el modelo de flujo de caja propuesto, debido a que permitirá a la Cooperativa administrar los recursos financieros eficientemente y al menor riesgo posible, proyectando sus entradas y salidas de efectivo que permitirá medir el comportamiento futuro de la liquidez y su impacto que tendrá dentro de ella.
- Además se recomienda realizar un monitoreo y control constante de los flujos de entradas y salidas de efectivo, con el objeto de ver si los objetivos Institucionales se están cumpliendo a cabalidad como se lo había planificado.

# ANEXOS





## ANEXO N° 1

## PLAN DE CUENTAS SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

## CATALOGO UNICO DE CUENTAS PARA USO DE LAS ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO Y PRIVADO

## CODIFICACION DE CUENTAS

CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C C	A L M	S G C	F O D E P I
1	<b>1.1.1.1 ACTIVO</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
11	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1101	Caja	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
110105	Efectivo	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
110110	Caja chica	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1102	Depósitos para encaje	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
110205	Banco Central del Ecuador	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
110210	Banco Nacional de Fomento	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-
110215	Bancos locales	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-
1103	Bancos y otras instituciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
110305	Banco Central del Ecuador	-	-	-	-	-	-	X	-	X	X	X	-	-	X
110310	Bancos e instituciones financieras locales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X	-	X	X	X
1104	Efectos de cobro inmediato	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1105	Remesas en tránsito	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
110505	Del país	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
110510	Del exterior	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-





CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M	T	A	T	H	C	F	N	B	E	B	E	I	A	S	F	
				U	C	M	H					V	D	N	C	E	L	G	D	
				T								E	F	F	C	C	M	C	P	
<b>12</b>	<b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
1201	Fondos interbancarios vendidos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-
120105	Bancos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-
120110	Otras instituciones del sistema financiero	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
120205	Instituciones financieras públicas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
120210	Bancos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
120215	Otras instituciones del sistema financiero	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
1299	(Provisión para operaciones interbancarias y de reporto)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
129905	(Provisión fondos interbancarios vendidos)	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-
129910	(Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130105	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130110	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130115	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130120	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130125	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
130225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130325	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130405	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130410	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130415	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130420	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130425	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130430	Certificados de abono tributario	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130505	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130510	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130515	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130520	De 181 días a 1 año	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130525	De 1 a 3 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130530	De 3 a 5 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130535	De 5 a 10 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130540	De más de 10 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	A L M C	S G C	F O D E P I
130605	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130610	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130615	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130620	De 181 días a 1 año	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130625	De 1 a 3 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130630	De 3 a 5 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130635	De 5 a 10 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130640	De más de 10 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1307	De disponibilidad restringida	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130705	Entregadas para operaciones de reporto	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
130710	Depósitos sujetos a restricción	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130715	Títulos valores para encaje	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
130720	Entregados en garantía	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130790	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1399	(Provisión para inversiones)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
139905	(Provisión para valuación de inversiones)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
139910	(Provisión general para inversiones)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>14</b>		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
	<b>1.1.1.2 CARTERA DE CREDITOS</b>														
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140105	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140110	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140115	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140120	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140125	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
140205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
140210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
140215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
140220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
140225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
140305	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
140310	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
140315	De 91 a 180 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
140320	De 181 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
140325	De más de 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
140405	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
140410	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
140415	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
140420	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
140425	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
1405	Cartera de crédito educativo por vencer	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
140505	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
140510	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
140515	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
140520	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
140525	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
1406	Cartera de créditos de inversión pública por vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
140605	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
140610	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
140615	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E C	A L M	S G C	F O D E P I
140620	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
140625	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
1409	Cartera de créditos comercial refinanciada por vencer	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140905	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140910	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140915	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140920	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
140925	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
1410	Cartera de créditos de consumo refinanciada por vencer	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141020	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141025	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
1411	Cartera de créditos de vivienda refinanciada por vencer	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141105	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141110	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141115	De 91 a 180 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141120	De 181 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141125	De más de 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
1412	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada por vencer	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
141205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
141210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
141215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
141220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E C	A L M	S G C	F O D E P I
141225	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
1413	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141325	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1414	Cartera de créditos de inversión pública refinanciada por vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
141405	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
141410	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
141415	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
141420	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
141425	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
1417	Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141705	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141710	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141715	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141720	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141725	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141805	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141810	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141815	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141820	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
141825	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E C	A L M	S G C	F O D E P I
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141905	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141910	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141915	De 91 a 180 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141920	De 181 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
141925	De más de 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
142005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
142010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
142015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
142020	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
142025	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
1421	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142105	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142110	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142115	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142120	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142125	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1422	Cartera de créditos de inversión pública reestructurada por vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
142205	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
142210	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
142215	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
142220	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
142225	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142505	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142510	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142515	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142520	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142525	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142605	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142610	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142615	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142620	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142625	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142705	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142710	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142715	De 91 a 180 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142720	De 181 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
142725	De más de 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
142805	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
142810	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
142815	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
142820	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
142825	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-





CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C C	A L M	S G C	F O D E P I
1429	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142905	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142910	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142915	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142920	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142925	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1430	Cartera de créditos de inversión pública que no devenga intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
143005	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
143010	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
143015	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
143020	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
143025	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
1433	Cartera de créditos comercial refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143325	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
1434	Cartera de créditos de consumo refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143405	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143410	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143415	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143420	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
143425	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
1435	Cartera de créditos de vivienda refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
143505	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
143510	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
143515	De 91 a 180 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
143520	De 181 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
143525	De más de 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1436	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
143605	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
143610	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
143615	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
143620	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
143625	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
1437	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
143705	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
143710	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
143715	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
143720	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
143725	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
1438	Cartera de créditos de inversión pública refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
143805	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
143810	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
143815	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
143820	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
143825	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
1441	Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144105	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144110	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144115	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144120	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144125	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1443	Cartera de créditos de vivienda reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144305	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144310	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144315	De 91 a 180 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144320	De 181 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
144325	De más de 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
144405	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
144410	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
144415	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
144420	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
144425	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C C	A L M	S G C	F O D E P I
1445	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144505	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144510	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144515	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144520	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144525	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1446	Cartera de créditos de inversión pública reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
144605	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
144610	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
144615	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
144620	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
144625	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
1449	Cartera de créditos comercial vencida	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
144905	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
144910	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
144915	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
144920	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
144925	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
145005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
145010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
145015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
145020	De 181 a 270 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
145025	De más de 270 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145105	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
145110	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145115	De 91 a 270 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145120	De 271 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145125	De 361 a 720 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145130	De más de 720 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145225	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
1453	Cartera de crédito educativo vencida	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
145305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
145310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
145315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
145320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
145325	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
1454	Cartera de créditos de inversión pública vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
145405	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
145410	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
145415	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
145420	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
145425	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
1457	Cartera de créditos comercial refinanciada vencida	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145705	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145710	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145715	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M	T	A	T	H	C	F	N	B	E	B	E	I	A	S	F
				U	C	M	H					V	D	N	C	E	L	G	D
				T								E	F						P
																			I
145720	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145725	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
1458	Cartera de créditos de consumo refinanciada vencida	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145805	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145810	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145815	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145820	De 181 a 270 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145825	De más de 270 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
1459	Cartera de créditos de vivienda refinanciada vencida	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145905	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145910	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145915	De 91 a 270 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145920	De 271 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145925	De 361 a 720 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
145930	De más de 720 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
1460	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	
146005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	
146010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	
146015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	
146020	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	
146025	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	
1461	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	
146105	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	
146110	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	
146115	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	
146120	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E C	A L M	S G C	F O D E P I
146125	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1462	Cartera de créditos de inversión pública refinanciada vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
146205	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
146210	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
146215	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
146220	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
146225	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
1465	Cartera de créditos comercial reestructurada vencida	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146505	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146510	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146515	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146520	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146525	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
1466	Cartera de créditos de consumo reestructurada vencida	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146605	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146610	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146615	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146620	De 181 a 270 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
146625	De más de 270 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
1467	Cartera de créditos de vivienda reestructurada vencida	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
146705	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
146710	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
146715	De 91 a 270 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
146720	De 271 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
146725	De 361 a 720 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
146730	De más de 720 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E C	A L M	S G C	F O D E P I
1468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
146805	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
146810	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
146815	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
146820	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
146825	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
1469	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146905	De 1 a 30 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146910	De 31 a 90 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146915	De 91 a 180 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146920	De 181 a 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146925	De más de 360 días	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1470	Cartera de créditos de inversión pública reestructurada vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
147005	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
147010	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
147015	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
147020	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
147025	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
149905	(Cartera de créditos comercial)	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
149910	(Cartera de créditos de consumo)	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
149925	(Cartera de crédito educativo)	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
149930	(Cartera de créditos de inversión pública)	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-





CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E C	A L M	S G C	F O D E P I	
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
149985	(Provisión anticíclica)	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
149989	(Provisión genérica voluntaria)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
<b>15</b>	<b>DEUDORES POR ACEPTACIONES</b>	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
1501	Dentro del plazo	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
1502	Después del plazo	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1601	Intereses por cobrar de operaciones interbancarias	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
160105	Interbancarios vendidos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
160110	Operaciones de reporto con instituciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
1602	Intereses por cobrar inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
160210	Disponibles para la venta	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
160220	De disponibilidad restringida	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
160305	Cartera de créditos comercial	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
160310	Cartera de créditos de consumo	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
160315	Cartera de créditos de vivienda	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
160320	Cartera de créditos para la microempresa	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
160325	Cartera de crédito educativo	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
160330	Cartera de créditos de inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
160345	Cartera de créditos refinanciada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
160350	Cartera de créditos reestructurada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
1604	Otros intereses por cobrar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1605	Comisiones por cobrar	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	X	-	-
160505	Cartera de créditos	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
160510	Deudores por aceptación	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
160515	Operaciones contingentes	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	X	-	-
160590	Otras	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	X	-	-
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
1607	Facturas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
1608	Deudores por disposición de mercaderías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
1609	Garantías pagadas pendientes de recuperación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
160905	Créditos comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
160910	Créditos para la microempresa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
160990	Contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
1610	Tarifa periódica por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
1611	Anticipo para adquisición de acciones	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1612	Inversiones vencidas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1613	Dividendos pagados por anticipado	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-
1614	Pagos por cuenta de clientes	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
161405	Intereses	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-
161410	Comisiones	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-
161415	Gastos por operaciones contingentes	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-
161420	Seguros	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-
161425	Impuestos	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-
161430	Gastos judiciales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
161490	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
1615	Intereses reestructurados por cobrar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
161505	Intereses de cartera de créditos comercial	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
161510	Intereses de cartera de créditos de consumo	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
161515	Intereses de cartera de créditos de vivienda	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
161520	Intereses de cartera de créditos para la microempresa	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
161525	Intereses de cartera de crédito educativo	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
161530	Intereses de cartera de créditos de inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
1617	Subsidios por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1618	Becas desembolsadas por justificar y liquidar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
1690	Cuentas por cobrar varias	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
169005	Anticipos al personal	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
169010	Préstamos de fondo de reserva	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
169015	Cheques protestados y rechazados	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
169020	Arrendamientos	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	X
169025	Establecimientos afiliados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
169030	Por venta de bienes y acciones	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
169035	Juicios ejecutivos en proceso	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
169040	Emisión y renovación de tarjetas de crédito	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
169090	Otras	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
2101	Depósitos a la vista	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E C	A L M	S G C	F O D E P I
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
210110	Depósitos monetarios que no generan intereses	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
210120	Ejecución presupuestaria	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
210125	Depósitos de otras instituciones para encaje	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
210130	Cheques certificados	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
210131	Cheques de emergencia	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
210135	Depósitos de ahorro	X	-	X	-	-	-	-	X	-	X	-	-	-	-
210140	Otros depósitos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210145	Fondos de tarjetahabientes	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
210150	Depósitos por confirmar	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-
210155	Depósitos de cuenta básica	X	-	X	-	-	-	-	X	-	X	-	-	-	-
2102	Operaciones de reporto	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210205	Operaciones de reporto financiero	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210210	Operaciones de reporto por confirmar	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210215	Operaciones de reporto bursátil	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
2103	Depósitos a plazo	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210325	De más de 361 días	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
210330	Depósitos por confirmar	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
2104	Depósitos de garantía	X	-	X	-	-	-	-	X	X	X	-	-	-	-
2105	Depósitos restringidos	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-	-	-
<b>22</b>	<b>OPERACIONES INTERBANCARIAS</b>	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
2201	Fondos interbancarios comprados	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
220105	Bancos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
220110	Otras instituciones del sistema financiero	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	X	-
220205	Instituciones financieras públicas	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	X	-
220210	Bancos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	X	-
220215	Otras instituciones del sistema financiero	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	X	-
2203	Operaciones por confirmar	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
<b>23</b>	<b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-
2301	Cheques de gerencia	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	X	-	-	-
230205	Giros y transferencias	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	X	-	-	-
230210	Cobranzas	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	X	-	-	-
2303	Recaudaciones para el sector público	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-
230405	Bonos	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
230410	Obligaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-
230415	Otros títulos valores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-
<b>24</b>	<b>ACEPTACIONES EN CIRCULACION</b>	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
2401	Dentro del plazo	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
2402	Después del plazo	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2501	Intereses por pagar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250105	Depósitos a la vista	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
250110	Operaciones de reporto	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
250115	Depósitos a plazo	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
250120	Depósitos en garantía	X	-	X	-	-	-	-	X	X	X	-	-	-	-	-
250125	Fondos interbancarios comprados	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
250130	Operaciones de reporto con instituciones financieras	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	X	-
250135	Obligaciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250140	Bonos	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
250145	Obligaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-
250150	Otros títulos valores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-
250190	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2502	Comisiones por pagar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2503	Obligaciones patronales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250305	Remuneraciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250310	Beneficios Sociales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250315	Aportes al IESS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250320	Fondo de reserva IESS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250325	Participación a empleados	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	X	-
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250390	Otras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2504	Retenciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250405	Retenciones fiscales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250490	Otras retenciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2505	Contribuciones, impuestos y multas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250505	Impuesto a la renta	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	X	-
250510	Multas	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	X	-
250590	Otras contribuciones e impuestos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C C	A L M	S G C	F O D E P I
2506	Proveedores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2507	Obligaciones por compra de cartera	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
2508	Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación	X	X	X	X	-	-	X	X	-	X	-	-	-	-
250805	Créditos comerciales	X	X	X	X	-	-	X	X	-	X	-	-	-	-
250810	Céditos para la microempresa	X	X	X	X	-	-	X	X	-	X	-	-	-	-
250815	Contingentes	X	X	X	X	-	-	X	X	-	X	-	-	-	-
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	X	X	X	X	-	-	X	-	X	X	-	-	X	X
2512	Becas aprobadas por desembolsar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
251205	Universidades becarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
251210	Becarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
2590	Cuentas por pagar varias	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
259005	Dividendos por pagar	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	-
259010	Excedentes por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
259015	Cheques girados no cobrados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
259020	Acreedores por disposición de mercaderías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
259090	Otras cuentas por pagar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2601	Sobregiros	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
260205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
260210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
260215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
260220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
260225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X	-
260305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X	-
260310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X	-
260315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X	-
260320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X	-
260325	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X	-
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260405	De 1 a 30 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260410	De 31 a 90 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260415	De 91 a 180 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260420	De 181 a 360 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260425	De más de 360 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
2605	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el exterior	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260505	De 1 a 30 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260510	De 31 a 90 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260515	De 91 a 180 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260520	De 181 a 360 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
260525	De más de 360 días	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
260605	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
260610	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
260615	De 91 a 180 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
260620	De 181 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
260625	De más de 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X





CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
260705	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
260710	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
260715	De 91 a 180 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
260720	De 181 a 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
260725	De más de 360 días	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
2608	Préstamo subordinado	X	X	X	-	-	-	X	X	-	X	X	-	-	-	-
260805	De 1 a 30 días	X	X	X	-	-	-	X	X	-	X	X	-	-	-	-
260810	De 31 a 90 días	X	X	X	-	-	-	X	X	-	X	X	-	-	-	-
260815	De 91 a 180 días	X	X	X	-	-	-	X	X	-	X	X	-	-	-	-
260820	De 181 a 360 días	X	X	X	-	-	-	X	X	-	X	X	-	-	-	-
260825	De más de 360 días	X	X	X	-	-	-	X	X	-	X	X	-	-	-	-
2609	Obligaciones con entidades del sector público	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X
260905	De 1 a 30 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X
260910	De 31 a 90 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X
260915	De 91 a 180 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X
260920	De 181 a 360 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X
260925	De más de 360 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sistema financiero ecuatoriano	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
261005	Por crédito automático	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
261010	Por necesidades extraordinarias de liquidez	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2690	Otras obligaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X
269005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X
269010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X
269015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X
269020	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X
269025	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	A L M C	S G C	F O D E P I
<b>28</b>	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
2801	Obligaciones convertibles en acciones	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	-
280105	Obligaciones convertibles en acciones	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	-
280110	Prima y descuento en colocación de obligaciones	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	-
2802	Aportes para futura capitalización	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
2803	Deuda subordinada a plazo	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
280305	<b>1.1.1.2.1 Contratos de deuda subordinada a plazo</b>	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
280310	Instrumentos representativos de deuda subordinada	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2901	Ingresos recibidos por anticipado	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
290105	Intereses recibidos por anticipado	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
290110	Comisiones recibidas por anticipado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
290115	Rentas recibidas por anticipado	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X
290120	Afiliaciones y renovaciones	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
290125	Tarifa periódica recibida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
290190	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X
2902	Consignación para pago de obligaciones	X	X	X	-	-	-	X	X	X	X	-	-	-	-
2903	Fondos en administración	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-
2904	Fondo de reserva empleados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
2905	Fondo de seguro de depósitos e hipotecas	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
2906	Ingresos por valuación de bienes realizables entregados	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
2908	Transferencias internas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
2910	Posición	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
2911	Subsidios Del gobierno nacional	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
291105	Subsidios recibidos por anticipado	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
291110	Subsidios pendientes de liquidar	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
2912	Minusvalía mercantil (Badwill)	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
2913	Recursos administrados para crédito educativo y becas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
291305	Contribución 0.5% de planillas de pago IESS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
291310	Asignaciones del Presupuesto General del Estado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
291315	Bono 201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
291320	Recursos hidrocarburos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
291325	Asignaciones SENESCYT para becas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
291330	Asignaciones gobiernos autónomos descentralizados para becas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
291390	Otras asignaciones para crédito educativo y becas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
2990	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
299005	Sobrantes de caja	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
299010	Excedente de mercaderías para devolución	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
299090	Varios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	<b>1.1.1.3</b>															
<b>3</b>	<b>1.1.1.4 PATRIMONIO</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
3101	Capital pagado	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
3102	(Acciones en tesorería)	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	-	-
3103	Aportes de socios	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C C	A L M	S G C	F O D E P I
<b>32</b>	<b>PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES Y CERTIFICADOS</b>	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X	-	-
3201	Prima en colocación de acciones y certificados de aportación	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X	-	-
3202	(Descuento en colocación de acciones)	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	X	X	-	-
<b>33</b>	<b>1.1.1.5 RESERVAS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3301	Legales	X	X	-	X	X	X	-	X	X	X	-	X	X	X
3302	Generales	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	-	-	X	X
3303	Especiales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X
330305	A disposición de la Junta General de Accionistas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-
330310	Para futuras capitalizaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X
330390	Otras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-
3304	Reserva para readquisición de acciones propias	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	-
<b>1.1.1.6</b>	<b>Revalorización del patrimonio</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
3306	Reserva legal irrepartible	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
330605	Reserva legal irrepartible - Reservas generales	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
330610	Reserva legal irrepartible - Reservas especiales	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
330615	Reserva legal irrepartible - Reservas revalorización del patrimonio	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
330620	Reserva legal irrepartible - Otros aportes patrimoniales - Donaciones - En efectivo	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
330625	Reserva legal irrepartible - Otros aportes patrimoniales - Donaciones - En bienes	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
330630	Reserva legal irrepartible - Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C C	A L M	S G C	F O D E P I
330635	Reserva legal irrepatriable - Superávit por valuación de inversiones en acciones	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
330640	Reserva legal irrepatriable - Superávit por valuación de inversiones en instrumentos financieros	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
330645	Reserva legal irrepatriable - Resultados - Utilidades o excedentes acumulados	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3310	Por resultados no operativos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3401	Otros aportes patrimoniales	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-	X
3402	Donaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
340205	En efectivo	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
340210	En bienes	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3490	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
3503	Valuación inversión neta en un negocio en el extranjero	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3602	(Pérdidas acumuladas)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3604	(Pérdida del ejercicio)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C C	A L M	S G C	F O D E P I
37	3 (DESVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO)	X	X	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-
	4														
4	5 GASTOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
41	INTERESES CAUSADOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4101	Obligaciones con el público	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
410105	Depósitos monetarios	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
410115	Depósitos de ahorro	X	-	X	-	-	-	-	X	-	X	-	-	-	-
410120	Fondos de tarjetahabientes	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
410125	Operaciones de reporto	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
410130	Depósitos a plazo	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
410135	Depósitos de garantía	X	-	X	-	-	-	X	X	X	X	-	-	-	-
410140	Depósitos de cuenta básica	X	-	X	-	-	-	-	X	-	X	-	-	-	-
410190	Otros	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
4102	Operaciones interbancarias	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	X
410205	Fondos interbancarios comprados	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
410210	Operaciones de reporto con instituciones financieras	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	X
4103	Obligaciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
410305	Sobregiros	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-
410325	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el exterior	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
410335	Obligaciones con organismos multilaterales	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X
410340	Préstamo subordinado	X	X	X	-	-	-	X	X	-	X	X	-	-	-	-
410345	Obligaciones con entidades del sector público	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X
410350	Otras obligaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-
410405	Bonos	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
410410	Obligaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-
410415	Otros títulos valores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	-
410420	Obligaciones convertibles en acciones	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	-	-
4105	Otros intereses	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
410590	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4201	Obligaciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
4202	Operaciones contingentes	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	X	-
4203	Cobranzas	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
4204	Por operaciones de permuta financiera	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4205	Servicios fiduciarios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
4290	Varias	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
<b>43</b>	<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4301	Pérdida en cambio	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
4302	En valuación de inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4303	En venta de activos productivos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
430305	En venta de inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
430310	En venta de cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
430390	Otras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
4305	Prima de inversiones en títulos valores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
4306	Primas en cartera comprada	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
4390	Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
<b>44</b>	<b>6 PROVISIONES</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4401	Inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4402	Cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
4403	Cuentas por cobrar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
4405	Otros activos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4406	Operaciones contingentes	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	X	X	-
4407	Operaciones interbancarias y de reporto	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4501	Gastos de personal	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450105	Remuneraciones mensuales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450110	Beneficios sociales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450120	Aportes al IESS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450125	Impuesto a la renta del personal	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450130	Pensiones y jubilaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450135	Fondo de reserva IESS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450190	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4502	Honorarios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X





CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E C	A L M	S G C	F O D E P I
450205	Directores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450210	Honorarios profesionales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4503	Servicios varios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450305	Movilización, fletes y embalajes	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450310	Servicios de guardianía	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450315	Publicidad y propaganda	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450320	Servicios básicos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450325	Seguros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450330	Arrendamientos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450390	Otros servicios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4504	Impuestos, contribuciones y multas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450405	Impuestos Fiscales	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	X
450410	Impuestos Municipales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450415	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Seguros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
450421	Aportes al COSEDE por prima ajustada	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
450425	Aportes al Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
450430	Multas y otras sanciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4505	Depreciaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450505	Bienes arrendados	X	X	X	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-	X
450510	Bienes no utilizados por la institución	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450515	Edificios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450520	Otros locales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450530	Equipos de computación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E C	A L M	S G C	F O D E P I
450535	Unidades de transporte	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450540	Equipos de construcción	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
450545	Equipo de ensilaje	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
450590	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4506	Amortizaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450605	Gastos anticipados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450610	Gastos de constitución y organización	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	X
450615	Gastos de instalación	X	X	X	X	X	X	-	-	-	X	-	X	X	X
450620	Estudios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450625	Programas de computación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450630	Gastos de adecuación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450635	Plusvalía mercantil	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
450690	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4507	Otros gastos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450705	Suministros diversos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450710	Donaciones	X	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	X	-
450715	Mantenimiento y reparaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
450720	Descuentos en servicio de almacenaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
450790	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>46</b>	<b>OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4601	Pérdida en acciones y participaciones	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
4602	Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	X	X	X	-	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-
4690	Otras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4701	Pérdida en venta de bienes	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	C C	A L M	S G C	F O D E P I
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4790	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>48</b>	<b>7 IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS</b>	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	X	X	-
4810	Participación a empleados	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	X	-
4815	Impuesto a la renta	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	X	-
4890	Otros	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	X	X	-
	<b>8</b>															
<b>5</b>	<b>9 INGRESOS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5101	Depósitos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
510105	Depósitos para encaje	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
510115	Overnight	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
5102	Operaciones interbancarias	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
510205	Fondos interbancarios vendidos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
510210	Operaciones de reporte	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510310	Disponibles para la venta	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510320	De disponibilidad restringida	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C C	A L M	S G C	F O D E P I
510405	Cartera de créditos comercial	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
510410	Cartera de créditos de consumo	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
510415	Cartera de créditos de vivienda	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
510420	Cartera de créditos para la microempresa	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
510421	Cartera de crédito educativo	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
510425	Cartera de créditos de inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
510430	Cartera de créditos refinanciada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
510435	Cartera de créditos reestructurada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
510450	De mora	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
510455	Descuentos en cartera comprada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
5190	Otros intereses y descuentos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
519005	Por pagos por cuenta de clientes	X	X	X	-	X	X	X	-	-	X	-	-	-	-
519090	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
5201	Cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
520105	Cartera de créditos comercial	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
520110	Cartera de créditos de consumo	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X	-	-	-
520115	Cartera de créditos de vivienda	X	X	X	-	-	X	X	X	-	-	-	-	-	-
520120	Cartera de créditos para la microempresa	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
520125	Cartera de créditos reestructurada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
5202	Deudores por aceptación	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
5203	Avales	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
5204	Fianzas	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
5205	Cartas de Crédito	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
5290	Otras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	A L M C	S G C	F O D E P I
<b>53</b>	<b>UTILIDADES FINANCIERAS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5301	Ganancia en cambio	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
5302	En valuación de inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5303	En venta de activos productivos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
530305	En venta de inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
530310	En venta de cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-
530390	Otras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X
5305	Arrendamiento financiero	X	X	X	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-	-
5390	Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-
5401	Servicios fiduciarios	-	-	-	-	-	X	X	-	-	X	-	-	-	-
5402	Servicios especiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
540205	Almacenaje y ensilaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
540210	Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
540215	Inspecciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
540290	Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
5404	Manejo y cobranzas	X	X	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	-	-
5405	Garantías crediticias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
540505	Tarifa fija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
540510	Tarifa periódica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
5490	Otros servicios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-
549005	Tarifados con costo máximo	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-
549010	Tarifados diferenciados	X	X	X	X	-	-	X	-	X	X	-	-	-	-
549090	Otros	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-



CODIGO	CUENTAS	BP	SF	M U T	T C	A M	T H	C F N	B E V	B E D E	B N F	I E C E	A L M C	S G C	F O D E P I
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5501	Utilidades en acciones y participaciones	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
5502	Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	X	X	X	-	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-
5503	Dividendos por certificados de aportación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5504	Convenios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
5505	Ingresos por subsidios realizados	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-
5506	Ingresos por subsidios recuperados	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-
5507	Ingresos por demora en transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
5590	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	<b>10</b>														-
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5601	Utilidad en venta de bienes	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
5603	Arrendamientos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5604	Recuperaciones de activos financieros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
560405	De activos castigados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
560410	Reversión de provisiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
560415	Devolución de impuestos y multas	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X	X
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5690	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
59	Pérdidas y ganancias	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X



## ANEXO N° 2

## RECUPERACION DE CARTERA POR ZONAS

OFICINAS	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mago	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
OFICINA MA Matriz	0											
PRESU.OFIC CUENCA	1.639.993	3.231.196	4.775.556	6.274.937	7.731.132	9.145.858	10.583.764	11.981.201	13.339.788	14.661.076	15.946.554	17.197.650
PRESU.OFIC AZOGUES	135.621	635.180	937.930	1.737.478	2.541.684	2.915.631	3.223.694	3.949.323	4.755.301	5.452.015	5.939.400	6.304.952
PRESU.OFIC YANUNCAY	395.787	787.020	1.273.897	1.654.984	2.032.117	2.505.471	2.930.037	3.345.402	3.858.214	4.259.670	4.652.862	5.144.397
PRESU.OFIC TOTORACOCHI	118.838	232.552	780.363	1.125.322	1.455.851	2.018.554	2.492.865	2.753.336	3.083.075	3.136.531	3.141.570	3.218.261
PRESU.OFIC RICAURTE	356.356	697.183	1.023.161	1.359.942	1.682.068	1.990.181	2.387.895	2.768.307	3.132.174	3.480.222	3.813.141	4.131.596
PRESU.OFIC EL VALLE	130.093	282.033	455.375	620.582	849.534	1.073.179	1.300.605	1.452.320	1.543.784	1.714.878	1.848.761	1.922.348
<b>ZONA CUENCA</b>	<b>2.776.688</b>	<b>5.865.164</b>	<b>9.246.282</b>	<b>12.773.246</b>	<b>16.292.387</b>	<b>19.648.874</b>	<b>22.918.860</b>	<b>26.249.889</b>	<b>29.712.336</b>	<b>32.704.392</b>	<b>35.342.288</b>	<b>37.919.203</b>
PRESU.OFIC CAÑAR	66.195	371.667	592.325	883.804	1.395.409	1.588.061	1.926.101	2.255.141	2.500.644	2.661.229	2.742.520	2.805.600
PRESU.OFIC LA TRONCAL	668.128	1.389.630	2.378.984	3.265.358	4.736.528	5.707.021	6.793.166	7.767.777	8.450.048	9.536.953	9.930.161	10.008.564
PRESU.OFIC SUSCAL	20.821	62.233	109.163	161.418	267.809	383.444	508.045	648.127	718.980	822.210	941.918	986.347
PRESU.OFIC TAMBO	122.498	222.065	409.577	572.935	784.175	954.388	1.132.145	1.190.299	1.240.922	1.273.910	1.290.281	1.297.192
PRESU.OFIC SANTA ELENA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PRESU.OFIC PLAYAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ZONA CAÑAR</b>	<b>877.643</b>	<b>2.045.595</b>	<b>3.490.048</b>	<b>4.883.515</b>	<b>7.183.921</b>	<b>8.632.915</b>	<b>10.359.457</b>	<b>11.861.343</b>	<b>12.910.594</b>	<b>14.294.302</b>	<b>14.904.879</b>	<b>15.097.703</b>
PRESU.OFIC PAUTE	265.675	587.110	821.985	1.713.594	1.990.807	2.464.063	3.365.385	3.982.874	4.087.988	4.421.132	4.745.147	4.763.449
PRESU.OFIC GUALACEO	417.870	820.124	1.207.417	1.580.371	1.939.584	2.285.625	2.513.036	2.730.604	3.038.770	3.335.995	3.622.721	3.799.369
PRESU.OFIC SIGSIG	233.045	454.972	800.821	1.133.098	1.449.580	1.830.530	2.113.781	2.383.607	2.735.357	2.998.380	3.221.399	3.513.327
PRESU.OFIC CHORDELEG	198.254	279.786	553.570	775.527	1.006.083	1.234.475	1.391.701	1.497.580	1.719.841	1.932.740	2.033.699	2.058.587
PRESU.OFIC LAS PALMAS	110.941	216.810	367.844	463.283	554.354	691.261	773.214	857.807	944.924	1.028.050	1.107.375	1.183.077
<b>ZONA PAUTE</b>	<b>1.225.785</b>	<b>2.358.801</b>	<b>3.751.637</b>	<b>5.665.874</b>	<b>6.940.408</b>	<b>8.505.953</b>	<b>10.157.116</b>	<b>11.452.473</b>	<b>12.526.879</b>	<b>13.716.297</b>	<b>14.730.341</b>	<b>15.317.810</b>
PRESU.OFIC MACAS	360.040	703.533	1.031.247	1.426.314	1.805.398	2.169.197	2.435.977	2.690.405	2.933.055	3.164.475	3.392.185	3.602.360
PRESU.OFIC SUCUA	238.214	465.132	681.309	937.274	1.132.403	1.318.326	1.736.497	1.891.105	2.038.307	2.187.474	2.329.564	2.464.930
PRESU.OFIC LIMON	201.656	391.151	572.944	807.350	1.039.105	1.261.342	1.474.451	1.680.639	1.878.419	2.014.135	2.144.399	2.269.429
PRESU.OFIC MENDEZ	134.419	263.485	387.412	513.905	635.346	781.936	893.383	1.040.615	1.153.303	1.262.105	1.367.176	1.468.667
PRESU.OFIC GUALAQUIZA	151.175	296.382	525.860	688.073	844.454	1.025.224	1.200.008	1.309.023	1.473.654	1.572.901	1.728.134	1.818.338
<b>ZONA ORIENTE</b>	<b>1.085.504</b>	<b>2.119.683</b>	<b>3.198.772</b>	<b>4.372.916</b>	<b>5.456.706</b>	<b>6.556.025</b>	<b>7.740.317</b>	<b>8.611.787</b>	<b>9.476.738</b>	<b>10.201.089</b>	<b>10.961.458</b>	<b>11.623.724</b>
PRESU.OFIC NABON	132.994	260.025	381.363	553.761	669.829	780.650	886.461	987.487	1.083.944	1.176.037	1.269.664	1.359.061
PRESU.OFIC SANTA ISABE	241.094	471.780	692.508	938.706	1.217.418	1.533.438	1.837.157	2.101.276	2.347.831	2.592.507	2.784.356	2.967.968
PRESU.OFIC OÑA	75.468	147.005	214.815	308.323	377.383	464.939	530.965	615.629	674.500	736.358	795.052	850.742
PRESU.OFIC PUCARÁ	30.298	35.108	172.723	279.810	373.881	474.761	570.624	674.520	824.270	963.950	1.020.044	1.040.169
PRESU.OFIC SAN FERNANI	10.092	20.024	29.789	44.782	65.381	85.296	105.272	124.596	143.286	163.979	183.936	203.181
PRESU.OFIC SARAGURO	229.935	449.559	684.336	1.041.195	1.367.927	1.706.196	1.995.775	2.270.459	2.509.043	2.613.521	2.726.517	2.768.461
PRESU.OFIC PASAJE	813.313	1.749.939	2.732.291	3.760.509	4.678.623	5.658.739	6.782.837	7.539.705	8.395.750	9.337.010	10.158.060	10.805.563
PRESU.OFIC PONCE ENRIQ	163.376	472.423	778.465	1.072.706	1.362.113	1.646.864	1.927.630	2.204.565	2.470.817	2.726.808	2.972.947	3.083.145
<b>ZONA JUBONES</b>	<b>1.696.569</b>	<b>3.605.863</b>	<b>5.686.291</b>	<b>7.999.793</b>	<b>10.112.554</b>	<b>12.350.882</b>	<b>14.636.721</b>	<b>16.518.237</b>	<b>18.449.440</b>	<b>20.310.172</b>	<b>21.910.577</b>	<b>23.078.289</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.662.189</b>	<b>15.995.107</b>	<b>25.373.031</b>	<b>35.695.343</b>	<b>45.985.976</b>	<b>55.694.649</b>	<b>65.812.470</b>	<b>74.693.728</b>	<b>83.075.987</b>	<b>91.226.251</b>	<b>97.849.543</b>	<b>103.036.730</b>

### ANEXO N°3

#### MOVILIZACION Y REFRIGERIOS 2014

<b>MOVILIZACION 2014</b>	
<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>
ENERO	\$ 9.053,88
FEBRERO	\$ 10.840,21
MARZO	\$ 10.296,55
ABRIL	\$ 12.353,65
MAYO	\$ 7.303,70
JUNIO	\$ 19.016,11
JULIO	\$ 11.086,27
AGOSTO	\$ 11.571,69
SEPTIEMBRE	\$ 13.590,62
OCTUBRE	\$ 13.907,98
NOVIEMBRE	\$ 14.184,16
DICIEMBRE	\$ 14.838,07
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 148.042,89</b>
<b>REFRIGERIOS 2014</b>	
<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>
ENERO	\$ 11.521,69
FEBRERO	\$ 7.001,47
MARZO	\$ 6.786,90
ABRIL	\$ 6.754,22
MAYO	\$ 4.913,42
JUNIO	\$ 7.428,19
JULIO	\$ 6.889,89
AGOSTO	\$ 7.854,65
SEPTIEMBRE	\$ 6.951,96
OCTUBRE	\$ 9.091,95
NOVIEMBRE	\$ 7.712,90
DICIEMBRE	\$ 7.209,23
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 90.116,47</b>
<b>TOTAL MOVILIZACION Y REFRIGEROS</b>	<b>\$ 238.159,36</b>





## MOVILIZACION Y REFRIGERIOS 2015

<b>MOVILIZACION PROYECCION 2015</b>	
<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>
ENERO	\$ 14.066,14
FEBRERO	\$ 16.841,39
MARZO	\$ 15.996,76
ABRIL	\$ 19.192,68
MAYO	\$ 11.347,06
JUNIO	\$ 29.543,50
JULIO	\$ 17.223,67
AGOSTO	\$ 17.977,82
SEPTIEMBRE	\$ 21.114,44
OCTUBRE	\$ 21.607,49
NOVIEMBRE	\$ 22.036,56
DICIEMBRE	\$ 23.052,49
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 230.000,00</b>
<b>REFRIGERIOS PROYECCION 2015</b>	
<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>
ENERO	\$ 12.785,33
FEBRERO	\$ 7.769,36
MARZO	\$ 7.531,25
ABRIL	\$ 7.494,99
MAYO	\$ 5.452,30
JUNIO	\$ 8.242,88
JULIO	\$ 7.645,54
AGOSTO	\$ 8.716,11
SEPTIEMBRE	\$ 7.714,42
OCTUBRE	\$ 10.089,11
NOVIEMBRE	\$ 8.558,81
DICIEMBRE	\$ 7.999,90
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 100.000,00</b>
<b>TOTAL MOVILIZACION Y REFRIGEROS</b>	<b>\$ 330.000,00</b>



### DETALLE POR ZONAS DE MOVILIZACION Y REFRIGERIOS:

MOVILIZACION Y REFRIGERIOS PROYECCION 2015	
ZONA CUENCA	TOTAL
YANUNCAY	5.000
FERIA LIBRE	5.000
VALLE	5.000
CUENCA	10.000
AZOGUES	6.500
TOTORACOCHA	4.000
MONAY	3.000
RICAUARTE	4.000
PATAMARCA	3.000
DIRECTOR ZONAL	4.500
<b>TOTAL</b>	<b>50.000,00</b>

ZONA ORIENTE	TOTAL
MACAS	7.900
SUCUA	6.000
MENDEZ	6.000
GUALAQUIZA	6.000
LIMON	6.000
DIRECTOR ZONAL	6.000
<b>TOTAL</b>	<b>37.900,00</b>

ZONA CAÑAR	TOTAL
CAÑAR	5700
TAMBO	5300
SUSCAL	4500
TRONCAL	6500
STA ELENA	3500
PLAYAS	3000
DIRECTOR ZONAL	6000
<b>TOTAL</b>	<b>34.500,00</b>

ZONA PAUTE	TOTAL
PAUTE	7.500
GUALACEO	6.500
SIGSIG	6.000
CHORDELEG	4.500
PALMAS	5200
DIRECTOR ZONAL	4500
<b>TOTAL</b>	<b>34.200,00</b>

ZONA JUBONES	TOTAL
NABON	7.000
SAN FERNANDO	3.800
OÑA	4.500
PUCARA	4.000
SARGURO	7.000
STA ISABEL	6.500
PONCE ENRIQUEZ	5.000
PASAJE	7.500
CHILLA	1.000
ZARUMA	2.500
DIRECTOR ZONAL	6.000
<b>TOTAL</b>	<b>54.800,00</b>

<b>TOTAL ZONAS</b>	<b>\$ 211.400,00</b>
--------------------	----------------------



### GASTOS VARIOS EN MOVILIZACION Y REFRIGERIOS

<b>VARIOS</b>	
<b>EVENTOS INSTITUCIONALES</b>	<b>13.000,00</b>
<b>CONTRATO CARRO</b>	<b>30.000,00</b>
<b>GERENCIA</b>	<b>10.000,00</b>
<b>PLANIFICACION</b>	<b>4.000,00</b>
<b>ADMIN. Y TICS</b>	<b>21.000,00</b>
DIRECTOR	3000.00
ADMINISTRACION	6000.00
FINANZAS	6000.00
TECNOLOGIA	6000.00
<b>CONTROL INTERNO</b>	<b>10000.00</b>
<b>TTHH Y GOBERNABILIDAD</b>	<b>10000.00</b>
DIRECTOR	3000.00
TTHH	3000.00
EDUCOOPE	4000.00
<b>SERVICIOS FINANCIERO</b>	<b>12000.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>110.000,00</b>
<b>TOTAL OTROS (VARIOS)</b>	<b>8.600,00</b>
<b>TOTAL MOVILIZACION Y REFRIGERIOS</b>	<b>\$ 330.000,00</b>



## ANEXO N° 4

## CAPACITACION AÑO 2014 Y AÑO 2015

<b>CAPACITACION 2014</b>		
<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
ENERO	\$ 2.400,00	2%
FEBRERO	\$ 1.709,60	1%
MARZO	\$ 3.301,60	3%
ABRIL	\$ 739,20	1%
MAYO	\$ 8.101,90	7%
JUNIO	\$ 3.472,00	3%
JULIO	\$ 6.227,20	5%
AGOSTO	\$ 12.454,78	10%
SEPTIEMBRE	\$ 12.420,80	10%
OCTUBRE	\$ 26.852,00	22%
NOVIEMBRE	\$ 22.140,44	18%
DICIEMBRE	\$ 22.611,91	18%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 122.431,43</b>	

<b>CAPACITACION PROYECCION 2015</b>		
<b>MESES</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
ENERO	\$ 3.920,56	2%
FEBRERO	\$ 2.792,75	1%
MARZO	\$ 5.393,39	3%
ABRIL	\$ 1.207,53	1%
MAYO	\$ 13.235,00	7%
JUNIO	\$ 5.671,75	3%
JULIO	\$ 10.172,55	5%
AGOSTO	\$ 20.345,72	10%
SEPTIEMBRE	\$ 20.290,21	10%
OCTUBRE	\$ 43.864,55	22%
NOVIEMBRE	\$ 36.167,90	18%
DICIEMBRE	\$ 36.938,08	18%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 200.000,00</b>	



## ANEXO N° 5

## INDICADORES FINANCIEROS SEPS

INDICADORES FINANCIEROS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO 31-dic-14 (en porcentajes)		
COD. MAF.	NOMBRE DEL INDICADOR	JARDIN AZUAYO
IF1112	LIQUIDEZ FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	8,96

## ANEXO N° 6

## CALCULO INDICADOR DE LIQUIDEZ SEGÚN SEPS

<b>LIQUIDEZ al 31 - DIC – 2014</b>		
N° CTA	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 25.099.224,17
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 25.099.224,17</b>
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	\$ 182.086.855,28
210305	DEPOSITOS A PLAZO DE 1- 30 DÍAS	\$ 42.112.963,09
210310	DEPOSITOS A PLAZO DE 31-90 DÍAS	\$ 55.694.904,00
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 279.894.722,37</b>
<b>LIQUIDEZ</b>	FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPOSITOS A C/P	<b>8,967%</b>



## BIBLIOGRAFÍA

### DOCUMENTOS

Ámez, F. M. (1999). *Diccionario de contabilidad y finanzas*. Madrid: Printed in Spain.

Anónimo. (1998). *E-CONOMIC*. Recuperado el 12 de 11 de 2014, de Definición de Efectivo: [www.e-conomic.es](http://www.e-conomic.es)

Antonio Sanchez. (s.f). *gestion y administracion*. Recuperado el 12 de 11 de 2014, de definicion de contabilidad bancaria:  
[www.gestionyadministracion.com/contabilidad/contabilidad-bancaria.html](http://www.gestionyadministracion.com/contabilidad/contabilidad-bancaria.html)

Ing. Com. Mónica Campoverde Rivera. (2014). *MAESTRIA EN GESTION Y DIRECCION DE EMPRESAS*. Recuperado el 21 de 01 de 2015, de MAESTRIA: <file:///G:/06-01-2015TESIS.pdf>

J & P, C. A. (28 de 05 de 2011). *Flujo de Caja como Herramienta de Control Financiero*. Recuperado el 11 de 11 de 2014, de Departamento de Consultoría {en línea}:  
[www.gjpconsultores.com](http://www.gjpconsultores.com)

Ximena Sanchez Mayorga, J. C. (ener-junio de 2012). *Medicion del Riesgo de liquidez*. Recuperado el 21 de 01 de 2015, de Una aplicacion en el sector cooperativo:  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265424601007>

### INTERNET

Azuayo, C. J. (04 de 09 de 2014). *Mision, Plan estrategico 2014-2018*. Recuperado el 21 de 12 de 2014, de Nuestra mision:  
<https://www.jardinazuayo.fin.ec/coacja/index.php/215-nuestra-mision-plan-estrategico-2014-2018>

AZUAYO, C. J. (2014). *Objetivos*. Recuperado el 20 de 11 de 2014, de Objetivos y Politicas: <https://www.jardinazuayo.fin.ec/coacja/index.php/>

Azuayo, C. J. (s.f.). Portafolio de servicios financieros.

Azuayo, J. (s.f de s.f de s.f). *Valores y principios*. Recuperado el 05 de 11 de 2014, de Valores y principios: [www.jardinazuayo.com.fin](http://www.jardinazuayo.com.fin)

Contreras, J. M. (2011). *Facultad de postgrados*. Recuperado el 10 de 12 de 2014, de Portafolios de servicios financieros:  
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/2729/1/tm4487.pdf>

Cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo. (s.f). *Portafolio de Servicios Financieros*. Recuperado el 24 de 10 de 2014, de Jardín Azuayo:  
<file:///F:/TESISsss/Presentaci%C3%B3n%20de%20servicios.pdf>



Diaz Genrry, Larios Reina, Martinez Líbanes. (s.f de 11 de 2011). *Flujo de caja proyectado*. Recuperado el 10 de 12 de 2014, de Flujo de caja proyectado como herramienta financiera para la administracion y control del efectivo.:

[http://ri.ues.edu.sv/1040/1/Trabajo\\_final\\_grupo\\_F32\\_07122011.pdf](http://ri.ues.edu.sv/1040/1/Trabajo_final_grupo_F32_07122011.pdf)

Ignacio Lopez. (s.f de s.f de 2007). *Diccionario Economico*. Recuperado el 12 de 05 de 2014, de Riesgo: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/riesgo.html>

Ignacio, L. D. (s.f). *Expansion.com*. Recuperado el 30 de 11 de 2014, de Diccionario Economico: [www.expansion.com](http://www.expansion.com)

Jardin Azuayo. (04 de 09 de 2014). *Mision, Plan estrategico 2014-2018*. Recuperado el 21 de 12 de 2014, de Nuestra mision:

<https://www.jardinazuayo.fin.ec/coacja/index.php/215-nuestra-mision-plan-estrategico-2014-2018>

Jardín Azuayo. (2014). *Vision*. Recuperado el 21 de 12 de 2014, de Vision de Jardin Azuayo: <https://www.jardinazuayo.fin.ec/coacja/index.php/quienes-somos>

Martín Rodriguez. (s.f de s.f de 2007). *Diccionario Economico*. Recuperado el 04 de 12 de 2014, de Ingresos: <http://www.expansion.com/>

Superintendencia de Bancos. (s.f de s.f de 2014). *Plan de cuentas*. Recuperado el 18 de 11 de 2014, de Catalogo unico de cuentas: [www.superintendeciadebancos.gob.ec](http://www.superintendeciadebancos.gob.ec)

Salvador, U. d. (s.f de s.f de 2009). *Escuela de Administracion*. Recuperado el 01 de 12 de 2014, de Flujo de caja: [www.es.slindeshare.net](http://www.es.slindeshare.net)

## LIBROS

Burbano, J. (1989). *Presupuestos*. Recuperado el 01 de 12 de 2014, de Enfoque de modelos de planeacion y control de recursos.

Hector Ortiz Anaya. (2011). *flujo de caja u proyecciones financieras*. Bogota.

Jairo Gutiérrez Carmona. (2007). *Finanzas estratégicas*. Bogota: Ediciones Financieras Corporativas.

Navajas. (1999). *Mercados Financieros Eficientes* . Recuperado el 2014, de Riesgos.

Ochoa.G. (2002). *Administracion Financiera*. En O. G, *Administracion Financiera*. Mexico: McGraw Hill.

R. Dominguez. (s.f). *Reglamento de Riesgo de liquidez*. Recuperado el 07 de 11 de 2014, de Liquidez.

# DISEÑO DE TESIS







**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

*“CONTABILIDAD Y AUDITORÍA”*

**DISEÑO DE TESIS**

**TEMA**

**CONSTRUCCIÓN DEL FLUJO DE CAJA Y SU IMPACTO EN EL  
RIESGO FINANCIERO QUE TIENE EN LA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO EN LA CUIDAD DE CUENCA**

**AUTORES:**

Carmen Mariela Márquez Quizhpi

Mayra Alejandra Pintado Dután

**DIRECTOR:**

ING. JOHANN AGILA



## 1. SELECCIÓN Y DELIMITACIÓN DEL TEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1. SELECCIÓN DEL TEMA

La Cooperativa actualmente no cuenta con un flujo de caja, que permita establecer adecuadamente condiciones prospectivas de riesgo y rentabilidad, por ende en esta investigación identificaremos parámetros para el diseño y aplicación de estrategias en el corto, mediano y largo plazo, basados en la construcción del flujo de caja que desde luego deben ser concertadas y aplicadas por la organización, en su competencia.

Bajo este contexto resulta importante realizar un estudio técnico a esta área de la Cooperativa, es por ello que el tema a desarrollarse dentro del Departamento de Tesorería es: “La construcción del flujo de caja y su impacto en el riesgo financiero que tiene en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo de la ciudad de Cuenca para el año 2015”. Es decir que se elaborará un flujo de caja el mismo que estará proyectado para el año 2015; y para esto se va a analizar los ingresos y egresos de efectivo que haya tenido la empresa dentro del año 2014.

### 1.2. DELIMITACION DEL TEMA

La investigación a realizarse se enmarcara en la siguiente delimitación:

**Objeto de estudio:** COAC Jardín Azuayo

**Campo de acción:** Construcción del Flujo de Caja para el año 2015

**Factor Espacial:** Cooperativa de ahorro y crédito jardín azuayo y sus oficinas

**Factor Temporal:** El estudio se llevará a cabo en el año 2014, pero con visión de aplicación para el año 2015.



## 2. JUSTIFICACION DE LA INVESTIGACIÓN

El propósito de esta investigación es de proporcionar información mediante la construcción del flujo de caja y con ello lograr un mejor método de trabajo dentro del departamento de Tesorería de la Cooperativa.

En este sentido es pertinente efectuar un flujo de caja que permita medir el comportamiento del movimiento de dinero tanto en entradas como de salidas del mismo determinando de donde vendrán los ingresos y como serán usados los fondos. De esta manera nos indica que si la empresa genera suficiente dinero, para hacer frente a sus necesidades que debe asumir en efectivo en las actividades de la empresa.

El aporte de este trabajo investigativo es importante, ya que permite brindar elementos de juicio que aumenten la oportunidad de planificar dentro de la Cooperativa, y que de esta manera exista continuidad de la investigación por parte del departamento. Además realizar una evaluación sobre los riesgos financieros para anticiparnos a futuros déficit.

## 3. BREVE DESCRIPCIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO

Según los antecedentes de conformación de La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo”, esta se conformó en mayo de 1996, bajo el acuerdo # 0836 del MBS, abriendo su primera oficina en el cantón Paute. Nace como respuesta a la reconstrucción del desastre de la Josefina, en 1993, apoyada por el Centro de Capacitación Campesina del Azuay – CECCA, Programa Pan para el Mundo y Balance; y la población Pauteña, quienes hicieron realidad su sueño de contar con una Cooperativa de Ahorro y Crédito con visión social. Jardín Azuayo, sucesivamente, este plan de recuperación post-desastre evolucionó a una visión de desarrollo estratégico de la región austral.



Actualmente la cooperativa Jardín Azuayo cuenta con 38 puntos de atención en las provincias de Azuay, Cañar, Morona Santiago, Loja, El Oro, Guayas y Santa Elena, por su cobertura social y financiera, constituye una de las cooperativas de ahorro y crédito más importantes de la Región Austral y del Ecuador.

#### **4.- FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

Considerando que no existe una investigación técnica adecuada sobre el movimiento de dinero de la cooperativa, que facilite un manejo eficiente del mismo, hemos llegado a la conclusión que el problema fundamental que mantiene actualmente la Cooperativa es la falta de la construcción del flujo de caja y a su vez la evaluación de los riesgos financieros que esto conlleva.

##### **4.1 LISTADO DE PROBLEMAS**

La falta de análisis sobre la posibilidad que tiene la Cooperativa de realizar egresos de efectivo o la necesidad de aplazar el pago ya sea a un corto o mediano plazo.

No se puede determinar eficientemente si se pueden solventar las deudas pendientes a la fecha del vencimiento o caso contrario que se debe solicitar una refinanciación.

No existe un adecuado control de cronogramas de pagos dentro de la cooperativa.

No se puede planificar eficientemente los pagos a proveedores y a la vez existen problemas en el fondeo a las oficinas de la cooperativa.



## 5.- DETERMINACION DE LOS OBJETIVOS

### 5.1 OBJETIVO GENERAL

Elaborar un flujo de caja y analizar su impacto en el riesgo financiero que tiene en la cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo para el año 2015.

### 5.2.- Objetivos Específicos

1. Proveer información relevante sobre las entradas y salidas de efectivo de la Cooperativa durante un periodo de tiempo.
2. Evaluar la capacidad de la cooperativa para cumplir con las obligaciones contraídas.
3. Permitir la planeación de lo que la cooperativa puede hacer con los excesos temporales.
4. Prever las necesidades de efectivo y la manera de cubrirlas adecuada y oportunamente.
5. Facilitar información financiera a los administradores, lo cual va a permitir mejorar las políticas de operación y financiamiento a la cooperativa.

## 6.- ELABORACION DELMARCO TEORICO DE REFERENCIA

### 6.1 MARCO DE ANTECEDENTES

Antecedentes de la investigación:

- <sup>5</sup>Evidencia empírica sobre los flujos de caja: Un nuevo enfoque en su tratamiento.

En este trabajo presentaron una investigación básica, que les sirvió para fundamentar el desarrollo de los modelos de gestión de tesorería, para

---

<sup>5</sup> Flujo de caja formato PDF Evidencia empírica sitio web



ello obtuvieron evidencia empírica a través de una muestra de la empresa, sobre las hipótesis de normalidad e independencia de los flujos de caja, además implementaron efectos de días de la semana y días del mes de flujos de caja para un mayor control.

Posteriormente propusieron un enfoque en el tratamiento de flujos de caja centrándose en las consecuencias que el estudio tenía para desarrollar los modelos de gestión y para la previsión de flujos de caja.

- <sup>6</sup>Valoración de la empresa bajo el modelo de flujos de caja.

En la universidad CES se investigó el desarrollo y la aplicación de una propuesta de valoración de empresas bajo el modelo de flujos de caja descontados, enfocándose en la aplicación de estrategias, las cuales expresaron en las recomendaciones dadas por los autores.

La metodología usada en la investigación fue el flujo de caja descontada, el cual posibilitó la obtención de resultados técnicamente adecuados, a la vez tomaron como referencia las variables críticas de la empresa y las variables macroeconómicas que en ese momento afectaban el comportamiento financiero.

Para el cálculo de los flujos futuros, se tomó como base los estados financieros históricos proyectados los cuales han sido soportados en la estrategia de la empresa a la vez en el plan de negocios y en las proyecciones estimadas de las variables como es la inflación.

## 6.2 MARCO TEÓRICO

Esta investigación nos permite aplicar los objetivos expuestos anteriormente en base a conocimientos administrativos, tales como: planificación, control y resultados de la implementación de flujos de caja

---

<sup>6</sup> Propuesta metodológica de valoración de empresas bajo el modelo de flujo de caja



dentro de la cooperativa, esto nos permitirá realizar adecuadamente las actividades necesarias para proporcionar el mejor trabajo.

“Las buenas oportunidades de negocios, pueden dañarse irreparablemente, con una mala administración de los activos y pasivos de corto plazo de las empresas. Es por ello que todo empresario serio debe tener un control minucioso de su flujo de caja.”<sup>7</sup>

Lo que nos quiere decir el autor es que toda empresa ya sea pequeña o grande debe tener un control adecuado de la circulación del dinero y en este caso para mayor seguridad se podría realizar el flujo de caja que trata de mantener un correcto control sobre los recursos de las empresas.

“El propósito de la administración del flujo de caja es maximizar los flujos disponibles para inversión y consumo. La administración eficiente de caja también permite que un saldo de caja dado sostenga un volumen más alto de transacciones.”<sup>8</sup>

La generación de efectivo en las entidades económicas es de suma importancia debido a que les permite la realización de la operación, cubrir sus obligaciones, así como la inversión para el sostenimiento y crecimiento.

La importancia del flujo de caja radica en que permite a la entidad económica y al usuario de la información financiera conocer cómo se genera y utiliza el efectivo y sus equivalentes, debido a que todas las entidades requieren del mismo para realizar sus operaciones, pagar sus obligaciones y determinar si su operación le está generando el recurso suficiente o requerirá de financiamiento, por lo que se convierte en un insumo importante para el análisis y la planeación financiera.

---

<sup>7</sup> Importancia del flujo de caja por Dr. L.E. Jesús Manrique R.

<sup>8</sup> Administración de flujos de caja por Sr. Geovanny E. Gómez.



“El flujo de caja se construye a base a lo que efectivamente entra y sale de la empresa, es por esto que difiere de la contabilidad que utiliza el principio contable del devengo que registra los ingresos y egresos al momento de producirse la transacción, es decir, estos hayan sido o no percibidos o pagados. Junto con esto el tiempo para la proyección de los flujos de caja es vital, ya que la determinación de la vida económica de la empresa y en qué etapa de esta se encuentra, nos permitirá una adecuada elaboración de flujo de caja, lo que es fundamental para hacer un real juicio de la empresa y así determinar los reales beneficios del negocio.”<sup>9</sup>

El control y la implementación del flujo de caja sería el beneficio real que obtendrá la cooperativa ya que se realizara los suficientes ajustes necesarios para la mejor planificación y programación en función a la circulación del dinero obtenido.

“El flujo de caja a más de su importancia consta de su clasificación como es:

1. FLUJO DE CAJA SIMPLIFICADO (HECTOR, 2011) Este método de presentación del flujo de caja se dice simplificado porque no implica un ordenamiento sofisticado de las entradas y salidas de caja, sino que estas se organizan únicamente en un grupo de entradas y otro de salidas.
2. FLUJO DE CAJA CLASIFICADO “A diferencia del flujo de caja simplificado, este método se caracteriza por tener una elaboración más compleja, pues al estructurar este método cada uno de los renglones se debe agrupar, no simplemente por ser una salida o una entrada de efectivo, sino, de acuerdo a su naturaleza, es decir, si pertenece al flujo de operación o al de inversión o al de financiación, para distinguir estas dos últimas se acostumbra a

---

<sup>9</sup> Proyección del flujo de efectivo por Mauricio Gutiérrez y Benito Umaña





colocar las salidas entre paréntesis y las entradas sin paréntesis.”  
(HECTOR, 2011)

Todo lo expuesto se lograra a través de una correcta investigación, de una buena utilización de métodos y técnicas, y a la vez con un acierto adecuado de los diferentes datos bibliográficos, con la aplicación de conocimientos adquiridos en los diferentes niveles de educación y con el correcto asesoramiento por parte del respectivo director de la tesis.

### **6.3 MARCO CONCEPTUAL**

#### **FLUJO DE CAJA<sup>10</sup>**

Es un informe financiero que presenta un detalle de los flujos de ingresos y egresos de dinero que tiene una empresa en un período dado.

#### **RIESGO<sup>11</sup>**

El riesgo es un imprevisto, un peligro, exposición a pérdida, el riesgo denota la posibilidad de que suceda algo negativo, es la probabilidad de un evento adverso y sus consecuencias.

#### **RIESGO FINANCIERO**

El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras negativas para una o más organizaciones.

#### **INVERSIONES**

Las inversiones representan colocaciones de dinero sobre las cuales una empresa espera obtener algún rendimiento a futuro, ya sea, por la

---

<sup>10</sup>Editor en El Blog Salmón-Economía y finanzas en su color natural

<sup>11</sup><http://trabajos-contabilidad.com>



realización de un interés, dividiendo o mediante la venta a un mayor valor a su costo de adquisición.

### **RENTABILIDAD**

La rentabilidad es la capacidad de producir o generar un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado.

### **LIQUIDEZ**

Facilidad para transformar en dinero un activo, con la mayor inmediatez posible, con la menor pérdida posible y con la mayor seguridad posible

### **EFFECTIVO**

Es un activo circulante, el de mayor liquidez con el que cuenta una Organización para cubrir sus inmediatas obligaciones.

### **CAJA**

Es el dinero en efectivo, propiedad de la empresa, el cual está representado por monedas y billetes de banco, así como cheques, pagares (buches) de tarjetas de crédito, giros postales, bancarios y telegráficos recibidos de otras entidades; es cuenta del activo porque representa el dinero en efectivo propiedad de la entidad.

## **7.- PREGUNTAS DE INVESTIGACION**

Bajo este contexto y teniendo en cuenta el planteamiento del problema, la formulación a manera de preguntas sería:

¿Cómo construir y aplicar un flujo de caja en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo?



¿Cómo evaluar los riesgos financieros que conlleva el mal manejo del flujo de caja dentro de la Cooperativa?

¿Qué aspectos financieros pueden obtener de esta investigación para el logro y mejoramiento del manejo del efectivo?

¿Podemos pagar las deudas en su fecha de vencimiento o debemos pedir un refinanciamiento?

¿En las cajas es factible pedir refinanciamiento para cubrir deudas o falta de liquidez en la cooperativa?

#### **HIPOTESIS:**

- Mientras mayor sea el nivel de realización de flujos, menor será el riesgo que se pueda presentar.
- El flujo de caja en el financiamiento se encuentra asociado con los riesgos financieros y a su vez con liquidez que podría obtener la cooperativa.
- Si la cooperativa implementa el flujo de caja inmediatamente, obtendrá mayor factibilidad en cuando al manejo del dinero dentro del departamento de tesorería.
- A mayor control por parte del personal encargado para la incorporación del flujo de caja, menor será las pérdidas que se puedan obtener.



## 8.- CONSTRUCCIÓN DE VARIABLES E INDICADORES

ESQUEMA TENTATIVO	VARIABLES	INDICADORES
<b>Primer Capítulo</b>		
Análisis del Entorno COAC Jardín Azuayo		
1.1 Reseña Histórica COAC Jardín Azuayo		Reportes Tesorería
1.2 Valores y Principios		
1.3 Misión	Número de socios	Resolución de la SEPS
1.4 Visión		
1.5 Organigrama Estructural	Número de oficinas	Plan Estratégico
1.6 Objetivo y Políticas		
1.7 Líneas del Producto		
1.8 Cobertura Geográfica		
1.9 Estructura Financiera	Objetivo estratégico	
1.10 Componentes Financieros		
1.11 Funciones de los departamentos de: Contabilidad, Presupuestos y Tesorería.		
1.12 Estructura Social		
1.13 Plan Estratégico		
1.14 Desempeño Social y Financiero		
1.15 Plan Operativo Anual		Balance Financiero
<b>Segundo Capítulo</b>		
Fundamentos Teóricos		Estado de Resultados
2.1 Definiciones Básicas	Activos	
2.2 Flujo de Caja	Pasivo	
2.3. Metodología para la	Patrimonio	



<p>Elaboración del Flujo de Caja</p> <p>2.4 Elementos del Flujo de Caja</p> <p>2.5 Presentación del Flujo de Caja</p> <p>2.6 Flujo de Caja para entidades Financieras</p> <p>2.7 Riesgo Financiero</p> <p>2.8 Razones para analizar el Riesgo Financiero</p> <p>2.9 Gestión del Riesgo de Liquidez</p> <p>2.10 Índice de Liquidez</p>	<p>Ingresos</p> <p>Gastos</p>	
<p><b>Tercer Capítulo</b></p> <p>Construcción del Flujo de Caja para el año 2015 y la Evaluación del Riesgo Financiero</p> <p>3.1 Análisis de las Entradas de Efectivo</p> <p>3.2 Análisis de las Salidas de Efectivo</p> <p>3.3 Análisis Saldo Inicial</p> <p>3.4 Presentación Modelo Flujo de Caja</p> <p>3.5 Presentación Flujo de Caja-Proyección 2015</p> <p>3.6 Evaluación del Riesgo de Liquidez</p> <p>4 Conclusiones y Recomendaciones</p>	<p>Ingresos</p> <p>Gastos</p> <p>Liquidez</p> <p>Rentabilidad</p> <p>Evaluación Riesgo</p>	<p>Balances Financieros</p> <p>Indicadores Financieros</p>



5 Anexos		
6 Bibliografía		

## 9.- DISEÑO METODOLOGICO

### a) Tipo de investigación

**Investigación Aplicativa:** En este caso investigativo al que hacemos referencia con nuestro tema de tesis podemos hacer reseña en general a los estudios y problemas cotidianos aplicativos, para poder obtener un control de las situaciones prácticas dentro de la cooperativa.

Buscando el conocimiento y las aplicaciones prácticas que esto nos conlleva para obtener como objetivo la ampliación y profundización del tema a elaborar.

### b) Método de la investigación

**Modalidad de la investigación:** Variable de gestión financiera

TIPO DE VARIABLE	VARIABLE	DESCRIPCION	Nivel de Medición
De Gestión Financiera	Liquidez	El concepto de liquidez significa la capacidad que tiene un activo de ser convertido en efectivo al final de un periodo de tiempo. Los indicadores de	Cuantitativa



		liquidez mide la capacidad de pago que tiene la empresa.	
De Gestión Financiera	Rentabilidad	Mide la capacidad de generación de excedentes por parte de la empresa y la productividad de los fondos comprometidos en el negocio, permiten ver los rendimientos de la entidad en comparación de las ventas y el capital.	Cuantitativa
De Gestión Financiera	Eficiencia	Mide la efectividad y eficiencia de la gestión en la administración de capital de trabajo, determinan la rapidez con que lo activos corrientes se convierten en efectivo además de la duración del ciclo productivo y el periodo de cartera.	Cualitativa

### TECNICAS A UTILIZARSE COMO HERRAMIENTAS PARA LA INVESTIGACION

ENTREVISTAS	Las entrevistas son técnicas e instrumentos que nos ayudaran con la recolección de datos para realizar el flujo de caja.
ENTREVISTAS GRUPALES	Las entrevistas grupales nos ayudaran como pautas de interacción verbal, inmediata y personal para la obtención de la información necesaria y recolectar datos para una indagación.
	Son de gran importancia debido a que el



ENCUESTAS	resultado de las encuestas nos proporcionara los detalles que necesitamos adquirir.
OBSERVACIONES	Las observaciones nos ayudaran para poder examinar minuciosa y detalladamente los diferentes aspectos del tema planteado en un determinado tiempo.

## 10.- ESQUEMA TENTATIVO DE LA INVESTIGACION

OBJETIVO ESPECIFICO	CAPITULO
Conocer la entidad financiera y su entorno laboral y mantener eficiencia en las labores a realizar.	Capítulo 1. <b>Análisis del Entorno COAC Jardín Azuayo</b> Antecedentes Histórica, Misión, Visión, Objetivos, Problemas, Políticas, Estructura Financiera y Social.
Obtener conocimientos teóricos destacados dentro del tema a desarrollar.	Capítulo 2. <b>Fundamentos teóricos</b> Bases teóricas del Flujo de caja, Definiciones Básicas, Características, Presentación del flujo de caja, Cuentas que intervienen el flujo de caja, Riesgos Financieros
Construir el flujo de caja y evaluar los riesgos financieros.	Capítulo 3. <b>Construcción del flujo de caja para el año 2015 y Evaluación del Riesgo Financiero.</b> Análisis de las entradas de efectivo, Análisis de las salidas de efectivo, Construcción de Flujo de Caja, Análisis saldo Inicial, Presentación del Modelo de Flujo de caja, Evaluación del Riesgo de Liquidez.





**11.- CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES**

ACTIVIDADES	MES I				MES II				MES III				MES IV				MES V			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. Selección y delimitación del tema de investigación	X																			
2.- Justificación de la investigación	X																			
3.- Breve descripción del objeto de estudio.	X																			
4.- Formulación del problema	X																			
5.- Determinación de los objetivos	X	X																		
6.- Elaboración del marco teórico de referencia		X																		
7.- Preguntas de investigación		X																		
8.- Construcción de Variables e Indicadores		X																		
9.- Diseño Metodológico		X																		



<b>10.- Esquema tentativo de la investigación</b>		x	x																
<b>11.- Cronograma de actividades</b>			x																
<b>12.- Presupuesto referencial</b>			x																
<b>13.- Bibliografía</b>			x																
<b>CAPITULO I. Describir cada capítulo</b>				x	x	X													
<b>CAPITULO II.</b>							x	x	x										
<b>CAPITULO III.</b>									x	X	x	x							
<b>Conclusiones</b>													x	x	x				
<b>4.1 Conclusiones</b>													x						



4.2 Anexos														X					
4.3 Bibliografía															X				

## 12.- PRESUPUESTO REFERENCIAL

<b>Detalle de gastos</b>	<b>Mes 1</b>	<b>Mes 2</b>	<b>Mes 3</b>	<b>Mes 4</b>	<b>Mes 5</b>	<b>Valor Total</b>
Empastado					15.00	15.00
Copias blanco y negro	2.00	0.50	1.50	3.00	2.00	9.00
Elaboración de Encuestas						00.00
Procesamiento de encuestas						00.00
Copias a color	1.00	2.00	2.00	3.00	10.00	18.00
Imprecisión de los capítulos	0.50	1.00		1.50	3.00	6.00
Internet	1.00	0.50	1.00	1.50	2.00	6.00
Transporte y movilización para el levantamiento de información	5.00	6.00	3.00	5.00	6.00	25.00
<b>TOTAL ESTIMADO</b>	<b>9.50</b>	<b>10.00</b>	<b>7.50</b>	<b>14.00</b>	<b>38.00</b>	<b>79.00</b>



## 13.- BIBLIOGRAFIA

### Libros

El cuadrante del Flujo de dinero, Por Robert t. Miyazaki, segunda edición, año 1996

### Normativa

Código Normas Internacionales de Contabilidad, Estados de Flujo de efectivo.

Superintendencia de Bancos y Seguros

### Sitios Web

<http://www.plangeneralcontable.com>

[http://www.flujosdecajaactual\\_y\\_proyectados.com](http://www.flujosdecajaactual_y_proyectados.com)

[http://www.instructivo\\_flujodecaja.com](http://www.instructivo_flujodecaja.com)

<http://www.expansion.com/>