



**DIAGNOSTICO Y EVALUACIÓN  
FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA  
EMPRESA “CACPE-YANTZAZA” Ltda.**

# **DIAGNOSTICO Y EVALUACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE-YANTZAZA” Ltda.**

**JOSÉ CRISTÓBAL FIERRO VALVERDE**  
Licenciado en Contabilidad y Auditoría

**Dirigida por:**

**JUAN CARLOS URGILES**  
**Economista**  
Docente de la Universidad Politécnica Salesiana  
Unidad de Postgrados



Cuenca-Ecuador

## Datos de catalogación bibliográfica

José Cristóbal Fierro Valverde

Diagnóstico y Evaluación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE-YANTZAZA

Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca – Ecuador, 2010

UNIDAD DE POSTGRADOS

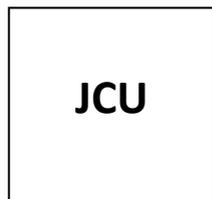
Formato de 170 x 240

Páginas

*Breve reseña del autor e información de contacto:*



**José Cristóbal Fierro Valverde**  
Licenciado en Contabilidad y Auditoría  
jfierroval@yahoo.es



**Juan Carlos Urgiles**  
Economista  
Docente de la Universidad Politécnica Salesiana  
Unidad de Postgrados

**Todos los derechos reservados.**

Esta rigurosamente prohibida la reproducción total o parcial de este libro, la recopilación en sistema informático, la transmisión en cualquier forma o por cualquier medio, por registro o por otros métodos sin el permiso previo y por escrito de los autores.

**DERECHOS RESERVADOS**

© 2010 Universidad Politécnica Salesiana.  
CUENCA - ECUADOR - SUDAMÉRICA

**José Cristóbal Fierro Valverde**

Diagnóstico y Evaluación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CAPE-YANTZAZA

**Edición y Producción:**

**José Cristóbal Fierro Valverde**

**Diseño de Portada:**

**Patricio Cabrera Zúñiga**

# ÍNDICE

|                                                   |    |
|---------------------------------------------------|----|
| Carátula                                          | 3  |
| Datos personales                                  | 4  |
| Índice                                            | 5  |
| Índice de figuras                                 | 6  |
| Índice de Tablas                                  | 7  |
| Dedicatoria                                       | 8  |
| Prefacio                                          | 9  |
| Prologo                                           | 10 |
| Agradecimiento                                    | 11 |
| <b>CAPITULO I</b>                                 |    |
| <b>PROYECTO CACPE YANTZAZA</b>                    | 12 |
| Tejido Organizativo Social                        | 12 |
| Análisis del Contexto Demográfico y Social.       | 12 |
| <b>CAPITULO II</b>                                |    |
| <b>ADMINISTRACIÓN FINANCIERA INSTITUCIONAL</b>    | 16 |
| Análisis de la estructura financiera:             | 16 |
| Evolución de las principales cuentas del balance: | 17 |
| Desarrollo de economías de escala                 | 20 |
| <b>CAPITULO III</b>                               |    |
| <b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b>             |    |
| Conclusiones, recomendaciones y plan de acción    | 22 |
| Anexos                                            | 26 |
| <b>BALANCES MENSUALIZADOS</b>                     | 27 |
| Bibliografía:                                     | 84 |

# ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1

Mapa de la ubicación de las oficinas de atención de la cooperativa

15

# ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1

Poblacion porcentual de cantones 13

Tabla 2

Estructura Poblacional 14

Tabla 3

Tasas de crecimiento 17

# DEDICATORIA

A mi esposa, a mis hijos, razón de mi existencia, que han sabido apoyarme en todo sentido para lograr terminar con éxito este importante evento.

José

## **PREFACIO**

La Cooperativa CACPE Yantzaza es una institución financiera local que ha nacido fruto del trabajo de varias generaciones cooperativistas convencidos de que es posible tomar el reto de administrar los recursos locales en beneficio de la localidad, de sus habitantes.

Sin embargo de ello ha sido un problema persistente la permanente falta de recursos para poder colocarlos en créditos que dinamicen las actividades locales, en pro de generar fuentes de empleo y por tanto mejores días para los socios.

Si bien se han realizado varios esfuerzos, estos no han tenido los efectos esperados y cada vez se repite la necesidad de contar con recursos más estables, y mayores para satisfacer los requerimientos.

El presente estudio busca desentrañar algunos aspectos importantes que pudieran dar luces para solucionar si bien no totalmente la problemática, contribuir a lograr mejores resultados.

Para la Cooperativa es de vital importancia poder satisfacer las demandas crediticias de sus socios, pues debe a ellos su existencia, y sobre todo es su función principal el buscar que los miembros de la organización puedan mejorar su situación de vida, para lo cual requieren también mejorar sus condiciones de trabajo y de ingresos.

El autor de la presente monografía se ha esmerado en presentar importantes estudios de diagnóstico sobre la empresa en mención, los mismos que serán de mucha importancia para el buen funcionamiento de la misma en el futuro contribuyendo de esta manera al desarrollo económico de este floreciente cantón amazónico.

Así mismo este trabajo servirá como base para futuros estudios sobre la profundización de los temas planteados en las conclusiones y recomendaciones respectivas, es necesario dejar la base positiva para un posterior estudio de la problemática encontrada en la institución de estudio.

## PROLOGO

La identidad de una institución cooperativa como sociedad de personas y no de capitales, marca la estructura de su funcionamiento, así como las características de su funcionamiento y operación, tanto en lo que tiene que ver en operaciones activas, pasivas, formación de patrimonio y por otro lado la forma en la que construye su gobierno.

Siendo consciente de esta situación el presente trabajo busca desarrollar alternativas que a la luz de la problemática institucional y de los factores que constituyen su identidad cooperativa podamos encontrar los mecanismos y procesos que permitan avanzar a la Cooperativa a un nivel mayor de madurez institucional, garantizando con ello mejores condiciones de estabilidad y servicio.

El presente trabajo ha sido el fruto de la reflexión desde la práctica diaria profesional y la lectura del contexto en que se mueve la institución, buscando alcanzar mejores niveles de control de riesgo, así como garantizar niveles de crecimiento y desarrollo organizativo.

Partimos de un análisis de contexto, avanzamos a un análisis financiero institucional y planteamos reformas al gobierno corporativo.

En espera de que el presente esfuerzo contribuya al logro temprano de mejores días para la institución, tanto en lo personal como profesional será muy gratificante.

## **AGRADECIMIENTO**

Una vez concluida la presente investigación deo constancia mi profundo agradecimiento a la Universidad Politécnica Salesiana, Unidad de Postgrados, en las personas de sus Autoridades y Docentes, por habernos formado ética y profesionalmente en el complejo campo de las ciencias administrativas.

Especial reconocimiento al Economista, Juan Carlos Urgiles Director de Tesis, por haber puesto toda su capacidad y don de gentes en la guía, conducción y término de la investigación.

A CEDECOOP, principal incentivador para que los funcionarios de las cooperativas de Ahorro y Crédito, se capaciten en áreas estratégicas, y por ende contribuyan al buen funcionamiento de las mismas, a los Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-YANTZAZA, por haberme permitido tomar la información necesaria para llevar a efecto el trabajo de investigación.

A todos, mi gratitud.

# **CAPITULO I**

## **PROYECTO CACPE YANTZAZA**

### **1. TEJIDO ORGANIZATIVO SOCIAL**

Una de las premisas fundamentales del sistema cooperativo expresadas en sus principios y que de hecho son la razón de ser del sistema es la interacción con la localidad y sobre todo su compromiso con el desarrollo de las localidades en donde actúa.

Esta premisa nos lleva a estudiar detenidamente las características del tejido social en el que se asienta la institución, de manera que podamos identificar la forma de inserción de la Cooperativa en las comunidades en donde trabaja, así como la estrategia que esta implementa para lograr el cumplimiento de los principios institucionales cooperativos.

Para ello iniciamos estudiando el contexto demográfico y social, como base sobre la que se asienta la institución, así como materia sobre la que podrá plantear tanto sus estrategias socio – culturales como financieras técnicas.

### **2. Análisis del Contexto Demográfico y Social.**

Es importante resaltar las características geográficas, demográficas y de desarrollo social – cultural con que cuenta el área de influencia de la Cooperativa, sin ir más allá es también importante tener presente que son éstas características las que determinan a mediano y largo plazo la forma en que opera la institución.

Iniciaremos nuestro acercamiento a la realidad de Zamora anotando que es una provincia austral del Ecuador, ubicada en la Amazonía, que cuenta con algo más del 0,6% de la población total del país, con más del 76% de la población con necesidades básicas insatisfechas, con un nivel de personas con incidencia de pobreza de consumo de más del 62,3% casi 20% más que en la costa y la sierra.

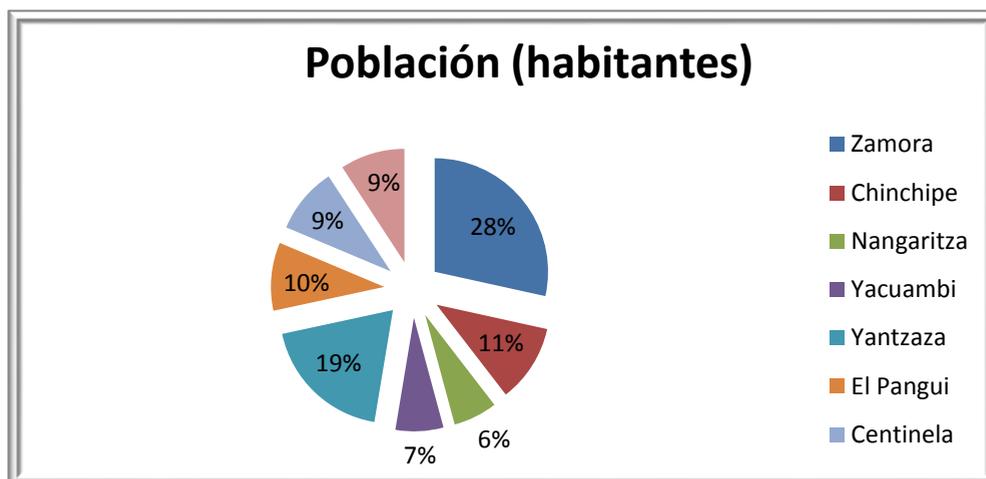
Al respecto podemos también anotar que los cantones de Yantzaza y el Pangui que son donde se asienta principalmente la Cooperativa se ve seriamente afectadas por necesidades básicas insatisfechas alcanzando en Yantzaza el 73% y en el Pangui el 82%, pudiéndose también observar que la incidencia de la pobreza en los cantones de

Yantzaza (57%) y El Pangui (64%), similar al total de la provincia y en la mayoría de los casos menor a la de otros cantones del país.

Para poder determinar algunas características importantes del contexto en donde actúa la Cooperativa diremos que:

- Está ubicada en la región sur del oriente ecuatoriano, con un fuerte componente de población Shuar, compuesto por colonos fruto del proceso de asentamientos iniciado hace más de 50 años.
- Las principales actividades productivas de la zona están vinculadas al comercio, la minería en pequeña escala, la agricultura y principalmente ganadería, constituyendo los miembros de la institución los campesinos.
- La población de los cantones de Zamora presenta la siguiente estructura de la población por edad:

**Tabla 1**  
**Poblacion porcentual por cantones**



**Fuente: SIISE**

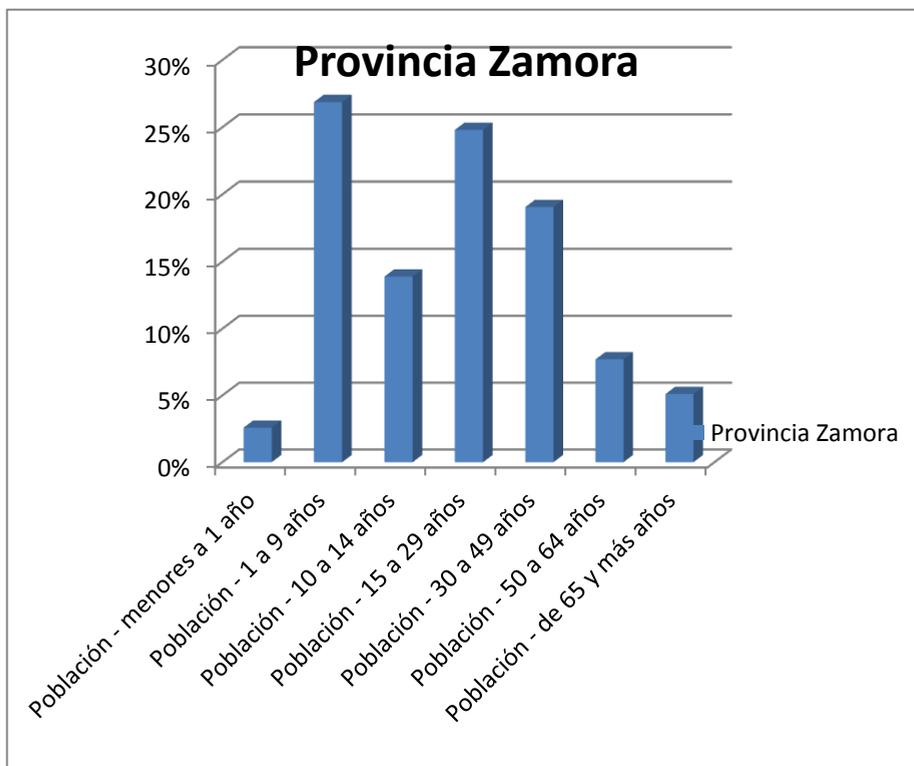
**Elaboración Autor**

Pudiéndose observar una concentración en los cantones de Zamora y Yantzaza, el primero con 28% y el segundo con 19% de participación.

Otro aspecto a resaltar es la estructura poblacional de la provincia de Zamora, que pone en evidencia una gran cantidad de niños y un “bache” poblacional en el rango de

10 a 14 años, tal vez provocado por el auge de la migración que se produjo hace más o menos 10 a 12 años.

**Tabla 2**  
**Estructura Poblacional**



**Fuente: SIISE**

**Elaboración: Autor**

Es importante analizar también la ubicación geográfica de las oficinas de atención de la Cooperativa, la misma que cuenta con tres puntos de atención, ubicados en Yantzaza, en el Pangui (cabeceras cantonales) y en los Encuentros, población en donde confluyen varios caminos.

**Figura 1**  
**Mapa de la ubicación de las oficinas de atención de la cooperativa.**



Uno de los aspectos que también merecen el análisis son el conjunto de instituciones y organizaciones de las comunidades en donde se interactúa, así pues es vital lograr posicionamiento en las áreas de trabajo con lo que se puede ampliar la captación y generar un mayor impacto institucional.

<sup>1</sup> Mapas del Ecuador, Ministerio de Turismo del Ecuador 2007

## CAPITULO II

# ADMINISTRACIÓN FINANCIERA INSTITUCIONAL

### 2.1 Análisis de la estructura financiera:

Para lograr un adecuado análisis de la estructura financiera lo que se procede realizar es encontrar el porcentaje de participación de las principales cuentas del balance con respecto a los activos de la institución<sup>2</sup>, de manera que se pueda establecer de donde se obtienen principalmente los recursos financieros y a qué se destinan los mismos, así como poder determinar cambios en esta estructura que reflejen políticas institucionales, impactos del contexto en la Cooperativa, así como las medidas tomadas para gestionar las condiciones que generen riesgo institucional y que impidan continuar prestando con normalidad los servicios.

Al respecto podemos decir que del total de activos estos están colocados principalmente en cartera, que para junio de 2009 representaban algo más del 69% de los activos, siendo de rescatar que en el mes de diciembre de 2008 el valor de la cartera con respecto a los activos representó más del 80%, situación que presionó fuertemente en contra de una liquidez adecuada.

Otro aspecto que es necesario rescatar es la importancia que guarda en la composición de la cartera los créditos por vencer como de: consumo y microcrédito en ese orden, siendo a junio de 2009:

|               |                                                    |              |
|---------------|----------------------------------------------------|--------------|
| <b>1.4.01</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER</b>    | <b>0,1%</b>  |
| <b>1.4.02</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO POR VENCER</b>      | <b>24,9%</b> |
| <b>1.4.03</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA POR VENCER</b>     | <b>5,6%</b>  |
| <b>1.4.04</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA POR VENCER</b> | <b>36,9%</b> |

---

67,50

<sup>2</sup> Análisis Financiero Básico, Mac Graun Hill 2003

<sup>3</sup> Con respecto al total del activo, según datos de balance proporcionado por la Institución.

Por otra parte es de vital importancia conocer la estructura de financiamiento del activo, pues muchos de los problemas, principalmente de riesgo de liquidez (a través de concentraciones) nacen de los desequilibrios entre los plazos promedio de colocaciones y los plazos promedio de captaciones.

Así tenemos que el plazo promedio de las colocaciones a junio de 2008 oscilaban en los 280 días esto es algo más de 9 meses, y por el lado de las captaciones (financiamiento) el plazo promedio es de 19 días, esto es menos de un mes lo que de hecho genera una presión en la estructura de la liquidez, llevándonos a plantear la necesidad de un desarrollo y fortalecimiento del patrimonio institucional que permita apalancar de mejor manera los recursos de mediano y largo plazo y con ello tener una brecha más manejable entre activos y pasivos.<sup>4</sup>

La situación para el mes de junio de 2009 podemos decir lo sigue siendo igual que en el mes de junio de 2009, por lo que los requerimientos de un mejor manejo estructural de las finanzas de la Cooperativa es eminente.

## 2.2 Evolución de las principales cuentas del balance:

Al respecto podemos decir que es evidente la difícil situación que la Cooperativa vivió el tercer trimestre del 2008, en el que se pudo observar una fuerte reducción de la liquidez, así como una reducción de los activos, situación esta última que generó dificultades en lo operativo y cumplimiento de las metas propuestas, así como absorción de gastos a través del crecimiento del Activo.

**Tabla 3**  
**Tasas de crecimiento**

### TASAS DE CRECIMIENTO PRINCIPALES CTAS DEL BALANCE

|                | ene-08 | mar-08 | jun-08 | sep-08 | dic-08 | mar-09 | jun-09 |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>ACTIVOS</b> |        | 6,7%   | 6,5%   | 11,2%  | -9,3%  | 5,8%   | 7,5%   |
| <b>PASIVOS</b> |        | 7,6%   | 6,6%   | 10,9%  | -11,2% | 6,8%   | 8,0%   |

<sup>4</sup> Es necesario incorporar alternativas de capitalización, teniendo en cuenta el requerimiento de formar patrimonio comunitario que es el que da estabilidad a la institución, así como la hace más fuerte para acceder a créditos externos, así como tasas más convenientes para los socios.

|                              |  |             |              |              |              |              |              |
|------------------------------|--|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>PATRIMONIO</b>            |  | <b>6,7%</b> | <b>6,5%</b>  | <b>11,2%</b> | <b>-9,3%</b> | <b>5,8%</b>  | <b>7,5%</b>  |
|                              |  |             |              |              |              |              |              |
| <b>CARTERA</b>               |  | <b>4,0%</b> | <b>14,3%</b> | <b>21,1%</b> | <b>0,8%</b>  | <b>-3,9%</b> | <b>-0,4%</b> |
| <b>CARTERA EN RIESGO</b>     |  | <b>-38%</b> | <b>26%</b>   | <b>-12%</b>  | <b>31%</b>   | <b>5%</b>    | <b>-18%</b>  |
| <b>EVOLUCIÓN PROVISIONES</b> |  | <b>0%</b>   | <b>2%</b>    | <b>1%</b>    | <b>4%</b>    | <b>6%</b>    | <b>5%</b>    |

**Fuente: Estados financieros institucionales**

**Elaboración: Autor**

También es notorio el incremento de la morosidad y por ende el incremento de los costos por las provisiones requeridas, siendo necesario averiguar más detalladamente las causales de la elevación repentina de la morosidad para poder tomar medidas correctivas en futuros créditos.

Fruto del mismo análisis estructural también se puede apreciar que del total de ingresos de la institución el 31% se destinan en el mes de junio de 2009 a cubrir los costos de financiamiento, esto es intereses que se pagan a los pasivos y el 48% de los ingresos se destinan para cancelar los gastos de operación.

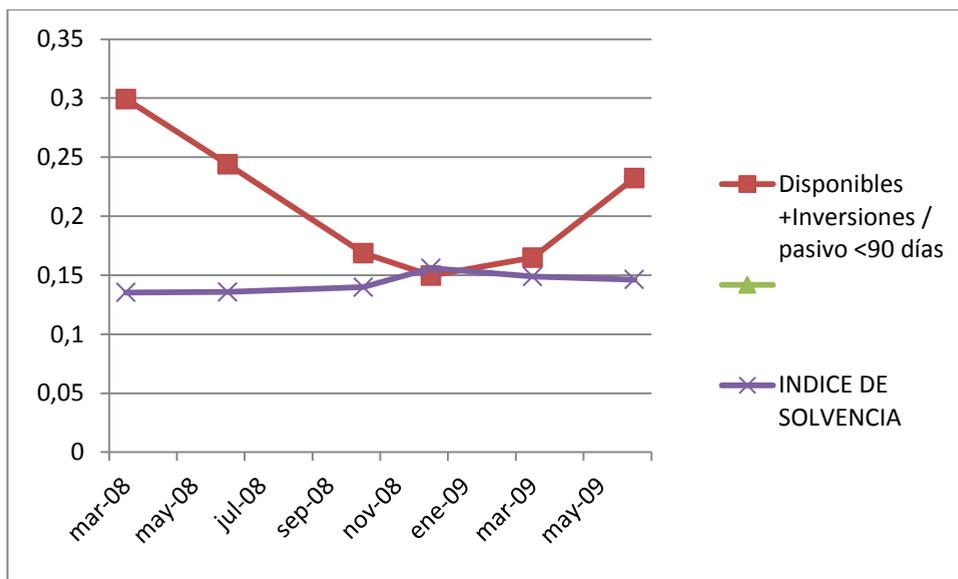
Apenas el 3% de los ingresos van a formar provisiones y algo más del 18% queda como recursos excedentarios.

Adicionalmente se han preparado los siguientes indicadores que dan cuenta de la situación de la institución y sus principales características al menos en el último año, pudiéndose evidenciar lo siguiente:<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> Se anexan los estados financieros de la Cooperativa de donde se han tomado los datos base para la elaboración de los indicadores.

|                                               | mar-08 | jun-08 | oct.-08 | dic-08 | mar-09 | jun-09     |
|-----------------------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|------------|
| ÍNDICE DE LIQUIDEZ                            |        |        |         |        |        |            |
| Disponibles +Inversiones /<br>pasivo <90 días | 29,9%  | 24,4%  | 16,9%   | 15,0%  | 16,5%  | 23,2%      |
|                                               |        |        |         |        |        |            |
| ÍNDICE DE SOLVENCIA                           | 13,5%  | 13,6%  | 14,0%   | 15,6%  | 14,9%  | 14,6%      |
| Patrimonio Primario /<br>Activos totales      |        |        |         |        |        |            |
|                                               |        |        |         |        |        |            |
| ÍNDICE DE EFICIENCIA<br>FINANCIERA:           |        |        |         |        |        |            |
| Activos productivos / pasivos<br>con costo    | 111,1% | 112,7% | 113,4%  | 112,3% | 113,6% | 113,5<br>% |
|                                               |        |        |         |        |        |            |
| ÍNDICE DE EFICIENCIA<br>OPERATIVA             |        |        |         |        |        |            |
| Gastos operacionales /<br>activos totales     | 1,4%   | 2,7%   | 4,2%    | 6,6%   | 1,5%   | 3,1%       |



**Fuente:** Estados financieros institucionales

**Elaboración:** Autor

La institución se maneja con un indicador de liquidez adecuado, solamente el mes de diciembre del 2008, se sufrió fuertes tensiones de liquidez. El nivel de apalancamiento es adecuado, por lo que el nivel de solvencia es suficiente, incrementándose estos últimos meses el nivel de eficiencia financiera, y operativa.

Pudiéndose observar también un valor de rendimiento sobre el total de activos (ROA) del 1,2% para el mes de junio de 2009.

## 2.3 DESARROLLO DE ECONOMÍAS DE ESCALA

Es importante anotar que el logro de economías de escala tienen que ver al menos con los siguientes factores:

- 1) El monto global de activos, y los niveles de colocación de cartera

La capacidad de alcanzar el punto de equilibrio está en función directa del tamaño de activos que se logran levantar para dados unos costos operativos y financieros y una tasa de ingreso que permita alcanzar la posición de cero, es decir las variables claves serían:

- Tasa de crecimiento de los activos

- Estructura de conformación de los activos, principalmente tamaño de activos en cartera (que son los que generan ingresos)
  - Costos operativos<sup>6</sup> que también dependen de la estrategia, eficiencia de las herramientas y destrezas de los empleados. Los costos financieros en su gran medida dependen de las condiciones de mercado, así como del nivel de posicionamiento de la institución.
  - La tasa de ingresos que representa la tasa activa de la institución, la misma que también tiene límites, en el techo la tasa máxima legal y en la base por la tasa de cobertura de costos, y capitalización.
- 2) La política de manejo de márgenes financieros, que a la larga son los que generan los ingresos brutos, base para la cobertura de costos.
- Es de importancia clave comprender que una Cooperativa es una organización de dueños que busca a través de su empresa lograr mejoras o servicios que requieren.
  - El margen financiero así definido debe ser tal que permita la sostenibilidad institucional

La administración de las tasas de interés que se paga y se cobran permiten identificar el margen financiero que permitirá diluir los costos fijos

- 3) La calidad de la cartera, esto es su productividad

Como uno de los principales impactos que tiene la morosidad es la obligatoriedad de generar provisiones, que de hecho se extraen del margen financiero, se debe cuidar la calidad de la cartera para no sacrificar ingresos que podrían pagar gastos operativos o a su vez capitalizar la institución.

- 4) La metodología de trabajo que permita reducir costos unitarios
- El comprender y poner en práctica las recomendaciones básicas de la administración de las empresas
  - El capacitar al recurso humano, logrando niveles de especialización y eficiencia

---

<sup>6</sup> Dependen fuertemente de la estructura y madurez del control, muchas veces los organismos de control generan costos innecesarios para estructuras cuyos tamaños y condiciones de riesgo no requieren estructuras u organizaciones de vigilancia y control.

## **CAPITULO III**

# **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **CONCLUSIONES, RECOMENDACIONES Y PLAN DE ACCIÓN**

Luego del trabajo realizado y del análisis de causa – efecto de los principales problemas de la Cooperativa podemos concluir que es necesario tomar acciones al menos en los siguientes puntos:

- La morosidad y su problemática
- La falta de participación
- La falta de preparación y capacitación de los empleados
- La inestabilidad de políticas generada por una baja cultura de planificación, evidenciada por la improvisación de las acciones, bajo nivel de normatividad y falta de capacitación para ejecutar el trabajo requerido.

En definitiva, una vez revisados y analizados los principales problemas y la causalidad de los mismos, podemos encontrar las siguientes áreas de inversión estratégica:

1. Generación de una política de planificación institucional, que incluya a más de la elaboración de la planificación estratégica:
  - a. Plan de formación de los recursos humanos de la institución que permitan desarrollar las competencias necesarias para mejorar las captaciones, así como apuntalar el control de la cartera, todo esto también buscando sostener el nivel de crecimiento y la exigencia de un servicio cada vez de mejor y más comprometida calidad por parte de los socios.
  - b. Desarrollo de actitudes de confianza tales como recuperación de cartera, procesos de comunicación e información, actividades que dan cuenta de una institución confiable, que se encuentra inserta en la comunidad, pero que a la vez cumple sus compromisos.

- c. Desarrollo de mecanismos para mejora continua de la calidad, el iniciar con la construcción de los proceso, procedimientos y dentro de este trabajo el proceso de mejora continua e incremento de la eficiencia redundarán en mejores condiciones financieras para la institución.

## 2. Desarrollo de la Educación Cooperativa

- a. Sistema de Comunicación: con el crecimiento la institución tiene problemas para enviar información oportuna, efectiva y confiable a sus socios, directivos y empleados, pero que en realidad sea comprendida, que permita ser leída desde la realidad de los miembros de la institución, pero también se requiere que la administración de la Cooperativa pueda recoger las aspiraciones y deseos de los socios para poder plasmarlos en productos, servicios y condiciones que hagan a la cartera de servicios del CACPE Yantzaza una carera con gran atractivo.

Es también necesario ajustar los contenidos de lo que se comunica a los socios directivos y empleados a sus competencias, habilidades y capacidades, pues solo así podremos encontrar una repuesta efectiva a lo que queremos informar así como entender lo que los socios quieren y creen.

El desarrollo de contenidos informativos desde la base social, esto es no construyendo documentos en donde desde los actores que intervienen se encuentran desarticulados de la realidad de los socios, si no que sean personas de la comunidad socias las que actúan y lleven adelante los procesos informativos, esto traerá pronto un fuerte posicionamiento y sentido de pertenencia de la Cooperativa en cada una de las comunidades en donde interviene.

- b. Desarrollo de la reglamentación: muchos de los procesos que se operan en la Cooperativa no han podido ser sistematizados y normados han venido funcionando gracias a las capacidades y compromiso de los empleados, sin embargo esto representa tanto un riesgo operativo, como un riesgo en la no adecuada gestión del conocimiento que tiene el empleado sobre alguna rama de la actividad institucional, volviendo a la Cooperativa altamente dependiente de este funcionario. El desarrollo de reglamentación permite eliminar discrecionalidad institucional, así como estandarizar procesos y procedimientos que a la larga mejoran la eficiencia de las operaciones. Los principales manuales, procesos y procedimientos que deben ser formalizados son los de captaciones y colocaciones, los que regulan la

determinación de costos y gastos, así como los que permiten la conformación de comités para la toma de decisiones tanto en el área financiera como de riesgos y de manejo operativo – informático.

- c. Desarrollo de la estructura de participación: no es posible lograr una adecuada participación que a la larga nos permita avanzar a un buen nivel de gobierno institucional si no somos capaces de incluir en la estructura organizativa a los diferentes actores y dueños de la institución a través de espacios que permitan la expresión abierta de la problemática y deseos de los socios, así como espacios para la planificación de las actividades estratégicas, la rendición de cuentas, acciones que en corto plazo permiten alcanzar niveles de confiabilidad y posicionamiento institucional, el desarrollar en las localidades en donde se encuentran presentes socios de la Cooperativa asambleas descentralizadas en donde se puedan recoger las problemáticas de la institución, así como explicar lo que hace la institución y las oportunidades que presta, y posteriormente avanzar a construir un sistema de rendición de cuentas que a la vez se constituyen en validador de los avances del la institución es un paso importante.

### 3. Desarrollo de políticas de capitalización

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito sobre todo en estos últimos 10 años han tenido fuertes niveles de crecimiento, los mismos que exigen cada vez más niveles mayores de crecimiento del patrimonio, para poder hacer frente a los riesgos que toman con los activos en cartera o por los potenciales problemas que entraña la actividad financiera, así como en alimentar el nivel de capital de trabajo propio lo que permite atenuar los requerimientos de liquidez.

Para dar salida a lo planteado se propone los siguientes mecanismos para fortalecer el patrimonio institucional y en el mediano plazo tener una posición más fuerte en cuanto a lo financiero:

- a. El fortalecimiento del patrimonio de los socios a través de APORTES VOLUNTARIOS AL PATRIMONIO, con cada crédito que se entrega los socios deberán hacer un aporte proporcional al monto solicitado y en proporción al plazo solicitado, se debe tener cuidado que el costo resultante no reste competitividad a la tasa activa con respecto al mercado
- b. Fortalecimiento del patrimonio comunitario a través de fortalecer las reservas propias de la institución al capitalizar el total de los excedentes anuales.

- c. Una vez que este proceso genere capital suficiente que permita entregar créditos con mejores tasas se debe ajustar la tasa activa a la baja y elevar la tasas de capitalización a certificados, de manera que el resultado global neto sea cero, es decir se fortalece progresivamente el patrimonio vía APORTES PATRIMONIALES, y reservas y para que este costo no afecte al socios se propone la baja de la tasa conforme el valor acumulado en patrimonio genere una escala suficiente para alcanzar los mismos niveles de excedentes aunque se baje la tasa activa.

## **ANEXOS**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA**  
**C A C P E - Y A N T Z A Z A**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2008**

|               |                                             |                   |                     |
|---------------|---------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>1</b>      | <b>ACTIVO</b>                               |                   |                     |
| <b>1.1</b>    | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                   |                   | <b>865,551.45</b>   |
| <b>1.1.01</b> | <b>CAJA</b>                                 |                   | <b>148,398.38</b>   |
| 1.1.01.05     | EFFECTIVO                                   | 148,304.59        |                     |
|               | FONDO DE CAMBIO DE                          |                   |                     |
| 1.1.01.05.02  | CAJAS                                       | 148,304.59        |                     |
| 1.1.01.10     | CAJA CHICA                                  | 93.79             |                     |
|               | <b>BANCOS Y OTRAS INSTITU.</b>              |                   |                     |
| <b>1.1.03</b> | <b>FINANCIERAS</b>                          |                   | <b>708,165.67</b>   |
|               | BANCOS E INSTITUCIONES                      |                   |                     |
| 1.1.03.10     | FINAN. LOCALES                              | 708,165.67        |                     |
| 1.1.03.10.01  | CUENTAS CORRIENTES                          | 4,009.08          |                     |
| 1.1.03.10.02  | CUENTA DE AHORROS                           | 704,156.59        |                     |
| <b>1.1.04</b> | <b>EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO</b>          |                   | <b>8,987.40</b>     |
| 1.1.04.01     | CHEQUES DEL PAÍS                            | 8,987.40          |                     |
| <b>1.3</b>    | <b>INVERSIONES</b>                          |                   | <b>134,190.95</b>   |
|               | <b>INVERSIONES NEGOCIAR</b>                 |                   |                     |
| <b>1.3.01</b> | <b>SECT. PRIVADO</b>                        | <b>134,190.95</b> |                     |
| 1.3.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                              | 134,190.95        |                     |
| <b>1.4</b>    | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>                  |                   | <b>3,032,996.50</b> |
|               | <b>CARTERA CRÉDITOS</b>                     |                   |                     |
| <b>1.4.01</b> | <b>COMERCIAL POR VENCER</b>                 |                   | <b>27,493.94</b>    |
| 1.4.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                              | 1,775.69          |                     |
| 1.4.01.10     | DE 31 A 90 DÍAS                             | 2,025.27          |                     |
| 1.4.01.15     | DE 91 A 180 DÍAS                            | 3,113.42          |                     |
| 1.4.01.20     | DE 181 A 360 DÍAS                           | 5,951.22          |                     |
| 1.4.01.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                          | 14,628.34         |                     |
| <b>1.4.02</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO POR VENCER</b>  |                   | <b>812,843.02</b>   |
| 1.4.02.05     | DE 1 A 30 DÍAS                              | 35,222.45         |                     |
| 1.4.02.10     | DE 31 A 90 DÍAS                             | 67,100.99         |                     |
| 1.4.02.15     | DE 91 A 180 DÍAS                            | 95,434.80         |                     |
| 1.4.02.20     | DE 181 A 360 DÍAS                           | 172,710.75        |                     |
| 1.4.02.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                          | 442,374.03        |                     |
| <b>1.4.03</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS VIVIENDA POR VENCER</b> |                   | <b>983,663.74</b>   |

|               |                                                        |            |                     |
|---------------|--------------------------------------------------------|------------|---------------------|
| 1.4.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 44,022.98  |                     |
| 1.4.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 80,851.27  |                     |
| 1.4.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 117,303.29 |                     |
| 1.4.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                      | 226,837.99 |                     |
| 1.4.03.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                     | 514,648.21 |                     |
|               | <b>CART. CRÉDITOS<br/>MICROEMPRESA POR<br/>VENCER</b>  |            | <b>1,121,431.65</b> |
| <b>1.4.04</b> |                                                        |            |                     |
| 1.4.04.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 40,758.63  |                     |
| 1.4.04.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 79,715.38  |                     |
| 1.4.04.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 115,004.00 |                     |
| 1.4.04.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                      | 218,016.25 |                     |
| 1.4.04.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                     | 667,937.39 |                     |
|               | <b>CARTERA<br/>CRÉDIT.CONSUMO NO<br/>DEVENGA INTE.</b> |            | <b>62,980.71</b>    |
| <b>1.4.12</b> |                                                        |            |                     |
| 1.4.12.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 4,803.23   |                     |
| 1.4.12.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 7,449.61   |                     |
| 1.4.12.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 9,530.40   |                     |
| 1.4.12.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                      | 13,534.30  |                     |
| 1.4.12.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                     | 27,663.17  |                     |
|               | <b>CARTERA CRÉDITOS VIVIENDA NO<br/>DEVENGA INT.</b>   |            | <b>18,853.79</b>    |
| <b>1.4.13</b> |                                                        |            |                     |
| 1.4.13.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 1,899.01   |                     |
| 1.4.13.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 3,726.83   |                     |
| 1.4.13.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 2,015.17   |                     |
| 1.4.13.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                      | 2,687.62   |                     |
| 1.4.13.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                     | 8,525.16   |                     |
|               | <b>CARTERA CRÉDIT. MICROEMPRESA NO<br/>DEV. INT.</b>   |            | <b>58,996.16</b>    |
| <b>1.4.14</b> |                                                        |            |                     |
| 1.4.14.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 5,476.17   |                     |
| 1.4.14.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 7,281.78   |                     |
| 1.4.14.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 8,219.99   |                     |
| 1.4.14.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                      | 11,724.87  |                     |
| 1.4.14.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                     | 26,293.35  |                     |
|               | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>COMERCIAL VENCIDA</b>       |            | <b>40.00</b>        |
| <b>1.4.21</b> |                                                        |            |                     |
| 1.4.21.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                     | 40.00      |                     |
|               | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>CONSUMO VENCIDA</b>            |            | <b>13,051.36</b>    |
| <b>1.4.22</b> |                                                        |            |                     |
| 1.4.22.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 3,131.61   |                     |
| 1.4.22.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 3,727.23   |                     |
| 1.4.22.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 1,467.63   |                     |
| 1.4.22.20     | DE 181 A 270 DÍAS                                      | 208.90     |                     |

|               |                                                    |             |                  |
|---------------|----------------------------------------------------|-------------|------------------|
| 1.4.22.25     | DE MAS DE 270 DÍAS                                 | 4,515.99    |                  |
| <b>1.4.23</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>VIVIENDA VENCIDA</b>    |             | <b>18,816.04</b> |
| 1.4.23.15     | DE 91 A 270 DÍAS                                   | 4,373.67    |                  |
| 1.4.23.20     | DE 271 A 360 DÍAS                                  | 2,369.43    |                  |
| 1.4.23.25     | DE 361 A 720 DÍAS                                  | 5,205.55    |                  |
| 1.4.23.30     | DE MAS DE 720 DÍAS                                 | 6,867.39    |                  |
| <b>1.4.24</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>MICROEMPRESA VENCIDA</b>   |             | <b>7,418.46</b>  |
| 1.4.24.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                     | 3,268.52    |                  |
| 1,4,24,10     | DE 31 A 90 DÍAS                                    | 2,473.15    |                  |
| 1.4.24.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                   | 1,205.16    |                  |
| 1,4,24,20     | DE 181 A 360 DÍAS                                  | 465.54      |                  |
| 1.4.24.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                 | 6.09        |                  |
| <b>1.4.99</b> | <b>PROVISIONES PARA<br/>CRÉDITOS INCOBRABLES</b>   |             | <b>-</b>         |
|               | ( CARTERA DE CRÉDITOS                              |             | <b>92,592.37</b> |
| 1.4.99.05     | COMERCIAL)                                         | - 2,665.98  |                  |
| 1.4.99.10     | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE<br>CONSUMO)               | - 40,766.27 |                  |
| 1.4.99.15     | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE<br>VIVIENDA)              | - 39,737.15 |                  |
| 1.4.99.20     | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE<br>MICROEMPRESA)          | - 9,422.97  |                  |
| <b>1.6</b>    | <b>CUENTAS POR COBRAR<br/>INTERESES POR COBRAR</b> |             | <b>61,864.43</b> |
| <b>16.03</b>  | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>CARTERA DE CRÉDITOS</b>    |             | <b>23,196.40</b> |
| 1.6.03.05     | COMERCIAL                                          | 263.01      |                  |
| 1.6.03.10     | CARTERA DE CRÉDITOS<br>CONSUMO                     | 6,764.95    |                  |
| 1,6,03,15     | CARTERA DE CRÉDITOS DE<br>VIVIENDA                 | 7,767.40    |                  |
| 1.6.03.20     | CARTERA CRÉDITOS PARA<br>LA MICROEMPRESA           | 8,401.04    |                  |
| <b>1.6.14</b> | <b>PAGOS POR CUENTAS DE<br/>CLIENTES</b>           |             | <b>940.38</b>    |
| 1.6.14.30     | GASTOS JUDICIALES                                  | 940.38      |                  |
| <b>1.6.90</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR<br/>VARIAS</b>               |             | <b>38,324.46</b> |
| 1.6.90.05     | ANTICIPOS AL PERSONAL<br>CUENTAS POR COBRAR        | 116.66      |                  |
| 1.6.90.25     | EMPLEADOS                                          | 0.52        |                  |
| 1.6.90.90     | OTRAS                                              | 38,207.28   |                  |
| 1.6.90.90.90  | VARIAS CUENTAS POR<br>COBRAR                       | 38,207.28   |                  |
| <b>1.6.99</b> | <b>( PROVISIÓN PARA<br/>CUENTAS POR COBRAR)</b>    |             | <b>-</b>         |
|               |                                                    |             | <b>596.81</b>    |

|               |                                                                                       |   |           |                   |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---|-----------|-------------------|
| 1.6.99.10     | ( PROVISIÓN OTRAS<br>CUENTAS POR COBRAR)                                              | - | 596.81    |                   |
| <b>1.7</b>    | <b>BIENES REALIZABLES ADJ,<br/>PAGO ARR. MERC<br/>BIENES ADJUDICADOS POR<br/>PAGO</b> |   |           | <b>5,646.59</b>   |
| <b>1.7.02</b> |                                                                                       |   |           | <b>5,646.59</b>   |
| 1.7.02.05     | TERRENOS                                                                              |   | 5,646.59  |                   |
| <b>1.8</b>    | <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>                                                          |   |           | <b>146,678.74</b> |
| <b>1.8.01</b> | <b>TERRENOS</b>                                                                       |   |           | <b>8,953.15</b>   |
| 1.8.01.01     | TERRENOS UTILIZADOS POR<br>LA ENTIDAD                                                 |   | 8,953.15  |                   |
| <b>18.02</b>  | <b>EDIFICIOS</b>                                                                      |   |           | <b>131,024.61</b> |
| 1.8.02.01     | EDIFICIOS UTILIZADOS POR<br>LA ENTIDAD                                                |   | 81,306.81 |                   |
| 1.8.02.02     | EDIFICIO AGENCIA                                                                      |   | 49,717.80 |                   |
| <b>1.8.05</b> | <b>MUEBLES, ENSERES Y<br/>EQUIPOS DE OFICINA</b>                                      |   |           | <b>40,912.48</b>  |
| 1.8.05.01     | MUEBLES DE OFICINA                                                                    |   | 19,874.28 |                   |
| 1.8.05.02     | EQUIPOS DE OFICINA                                                                    |   | 5,547.38  |                   |
| 1.8.05.03     | ENSERES                                                                               |   | 15,490.82 |                   |
| <b>1.8.06</b> | <b>EQUIPOS DE<br/>COMPUTACIÓN</b>                                                     |   |           | <b>27,559.32</b>  |
| 1.8.06.01     | EQUIPOS DE COMPUTO                                                                    |   | 27,559.32 |                   |
| <b>1.8.90</b> | <b>OTROS</b>                                                                          |   |           | <b>657.80</b>     |
| 1.8.90.01     | BIBLIOTECA                                                                            |   | 557.81    |                   |
| 1.8.90.04     | OTROS ACTIVOS<br>( DEPRECIACIÓN<br>ACUMULADA)                                         |   | 99.99     |                   |
| <b>1.8.99</b> |                                                                                       |   |           | <b>62,428.62</b>  |
| 1.8.99.05     | (EDIFICIOS)                                                                           | - | 28,235.37 |                   |
| 1.8.99.15     | (MUEBLES, ENSERES Y<br>EQUIPOS DE OFICINA)                                            | - | 17,182.42 |                   |
| 1.8.99.20     | (EQUIPOS DE<br>COMPUTACIÓN)                                                           | - | 17,004.95 |                   |
| 1.8.99.40     | (OTROS)                                                                               | - | 5.88      |                   |
| <b>1.9</b>    | <b>OTROS ACTIVOS<br/>GASTOS Y PAGOS<br/>ANTICIPADOS</b>                               |   |           | <b>492,826.69</b> |
| <b>1.9.04</b> |                                                                                       |   |           | <b>250.32</b>     |
| 1.9.05.10     | ANTICIPOS A TERCEROS                                                                  |   | 250.32    |                   |
| <b>1.9.05</b> | <b>GASTOS DIFERIDOS</b>                                                               |   |           | <b>46,731.73</b>  |
| 1.9.05.15     | ESTUDIOS                                                                              |   | 1,680.00  |                   |
| 1.9.05.20     | PROGRAMAS DE<br>COMPUTACIÓN                                                           |   | 67,200.00 |                   |
| 1.9.05.20.01  | FINANCIAL BUSINESS<br>SYSTEM                                                          |   | 67,200.00 |                   |
| 1.9.05.90     | OTROS                                                                                 |   | 19,889.62 |                   |

|               |                                              |   |              |                     |
|---------------|----------------------------------------------|---|--------------|---------------------|
| 1.9.05.99     | (AMORTIZACIÓN ACUM.<br>GASTOS DIFERIDOS)     | - | 42,037.89    |                     |
|               | (AMORTIZACIÓN<br>PROGRAMAS                   |   |              |                     |
| 1.9.05.99.01  | COMPUTACIÓN)                                 | - | 38,217.20    |                     |
| 1.9.05.99.02  | (AMORTIZACIÓN ESTUDIOS)                      | - | 769.92       |                     |
|               | (AMORTIZACIÓN                                |   |              |                     |
| 1.9.05.99.03  | MANTENIMIENTO SISTEMA)                       | - | 1,878.14     |                     |
|               | (AMORTIZACIÓN                                |   |              |                     |
|               | OBLIGACIONES                                 |   |              |                     |
| 1.9.05.99.04  | PATRONALES)                                  | - | 1,063.75     |                     |
|               | (AMORTIZACIÓN GASTOS                         |   |              |                     |
| 1.9.05.99.05  | DEL BONO)                                    | - | 108.88       |                     |
| <b>1.9.06</b> | <b>MATERIALES,<br/>MERCADERÍAS E INSUMOS</b> |   |              | <b>3,150.94</b>     |
| 1.9.06.15     | PROVEEDURÍA                                  |   | 3,150.94     |                     |
|               | ÚTILES Y MATERIALES DE                       |   |              |                     |
| 1.9.06.15.01  | OFICINA                                      |   | 2,537.95     |                     |
| 1.9.06.15.03  | ACCESORIOS                                   |   | 612.99       |                     |
| <b>1.9.08</b> | <b>TRANSFERENCIAS<br/>INTERNAS</b>           |   |              | <b>441,231.20</b>   |
| 1,9,08,01     | MATRIZ                                       |   | 406,757.72   |                     |
| 1,9,08,03     | LOS ENCUENTROS                               |   | 34,473.48    |                     |
| <b>1.9.90</b> | <b>OTROS</b>                                 |   |              | <b>1,462.50</b>     |
| 1.9.90.10     | OTROS IMPUESTOS                              |   | 654.45       |                     |
|               | RETENCIONES IMPUESTO A                       |   |              |                     |
| 1.9.90.10.02  | LA RENTA                                     |   | 93.90        |                     |
| 1.9.90.10.03  | CRÉDITO TRIBUTARIO                           |   | 560.55       |                     |
| 1.9.90.90     | VARIAS                                       |   | 808.05       |                     |
| 1.9.90.90.01  | CERT. APORT.FECOAC                           |   | 2.50         |                     |
| 1.9.90.90.02  | CERT. MEGO                                   |   | 3.00         |                     |
|               | CERTIFICADOS CACPE                           |   |              |                     |
| 1.9.90.90.03  | ZAMORA                                       |   | 10.09        |                     |
|               | DIFERENCIAS POR                              |   |              |                     |
| 1.9.90.90.15  | REGULARIZAR                                  |   | 792.46       |                     |
|               | <b>TOTAL ACTIVO</b>                          |   |              | <b>4,739,755.35</b> |
| <b>2</b>      | <b>PASIVO</b>                                |   |              |                     |
|               | <b>OBLIGACIONES CON EL</b>                   |   |              |                     |
| <b>2.1</b>    | <b>PUBLICO</b>                               |   |              | <b>3,489,024.80</b> |
| <b>2.1.01</b> | <b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>                  |   |              | <b>2,132,629.22</b> |
| 2.1.01.35     | DEPÓSITOS DE AHORRO                          |   | 1,979,408.61 |                     |
| 2.1.01.35.01  | CUENTAS ACTIVAS                              |   | 1,627,373.31 |                     |
| 2.1.01.35.02  | CUENTAS INACTIVAS                            |   | 352,035.30   |                     |
| 2.1.01.40     | OTROS DEPÓSITOS                              |   | 129,561.33   |                     |
| 2.1.01.50     | DEPÓSITOS POR CONFIRMAR                      |   | 23,659.28    |                     |

|               |                                            |            |                     |
|---------------|--------------------------------------------|------------|---------------------|
| <b>2.1.03</b> | <b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>                   |            | <b>1,356,395.58</b> |
| 2.1.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                             | 776,127.04 |                     |
| 2.1.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                            | 432,935.57 |                     |
| 2.1.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                           | 106,841.94 |                     |
| 2.1.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                          | 40,491.03  |                     |
| <b>2.3</b>    | <b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>             |            | <b>78.46</b>        |
| <b>2.3.02</b> | <b>GIROS, TRANSF.Y COBRANZAS POR PAGAR</b> |            | <b>78.46</b>        |
| 2.3.02.05     | GIROS Y TRANSFERENCIAS                     | 78.46      |                     |
| <b>2.5</b>    | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                   |            | <b>87,990.96</b>    |
| <b>2.5.01</b> | <b>INTERESES POR PAGAR</b>                 |            | <b>15,269.60</b>    |
| 2.5.01.05     | DEPÓSITOS A LA VISTA                       | 3,651.97   |                     |
| 2.5.01.15     | DEPÓSITOS A PLAZO                          | 11,617.63  |                     |
| <b>2.5.03</b> | <b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>             |            | <b>9,300.08</b>     |
| 2.5.03.10     | BENEFICIOS SOCIALES                        | 3,032.58   |                     |
| 2.5.03.10.01  | DÉCIMO TERCER SUELDO                       | 1,949.02   |                     |
| 2.5.03.10.02  | DÉCIMO CUARTO SUELDO                       | 1,083.56   |                     |
| 2.5.03.15     | APORTES AL IESS                            | 3,426.93   |                     |
| 2.5.03.15.01  | APORTE 12.15%                              | 2,776.61   |                     |
| 2.5.03.15.02  | APORTES 9.35%                              | 596.20     |                     |
| 2.5.03.15.03  | APORTE 20,50%                              | 54.12      |                     |
| 2.5.03.20     | FONDO DE RESERVA IESS                      | 2,840.57   |                     |
| <b>2.5.04</b> | <b>RETENCIONES</b>                         |            | <b>11,411.25</b>    |
| 2.5.04.05     | RETENCIONES FISCALES                       | 977.21     |                     |
| 2.5.04.05.02  | RETENCIONES IVA 30%                        | 47.26      |                     |
| 2.5.04.05.03  | RETENCIONES IVA 70%                        | 325.27     |                     |
| 2.5.04.05.04  | RETENCIONES IVA 100%                       | 90.00      |                     |
| 2.5.04.05.05  | RETENCIÓN RENTA 1%                         | 5.11       |                     |
| 2.5.04.05.07  | RETENCIÓN RENTA 8%                         | 145.20     |                     |
| 2.5.04.05.09  | RETENCIÓN IVA POR VENTAS                   | 20.89      |                     |
| 2.5.04.05.10  | RETENCIÓN RENTA EMPLEADOS                  | 44.57      |                     |
| 2.5.04.05.12  | RETENCIÓN RENTA 2%                         | 99.25      |                     |
| 2.5.04.05.13  | RETENCIÓN INVERSIONES RENTA 2%             | 199.66     |                     |
| 2.5.04.90     | OTRAS RETENCIONES                          | 10,434.04  |                     |
| 2.5.04.90.01  | IMPUESTO SOLCA                             | 10,434.04  |                     |
| <b>2.5.06</b> | <b>PROVEEDORES</b>                         |            | <b>332.37</b>       |

|               |                                          |            |                     |
|---------------|------------------------------------------|------------|---------------------|
|               | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                 |            |                     |
| <b>2.5.90</b> | <b>VARIAS</b>                            |            | <b>51,677.66</b>    |
| 2.5.90.90     | OTROS                                    | 51,677.66  |                     |
| 2.5.90.90.06  | PRESTAMOS IESS<br>TRAMITES JUDICIALES    | 69.51      |                     |
| 2.5.90.90.25  | SOCIOS                                   | 315.59     |                     |
| 2.5.90.90.30  | SEGURO DE VIDA Y<br>DESGRAVAMEN          | 42,266.25  |                     |
| 2.5.90.90.31  | SEGURO SOCIOS POR<br>ACCIDENTES PERSONA. | 3,045.15   |                     |
| 2.5.90.90.35  | A SOCIOS                                 | 3,561.00   |                     |
| 2.5.90.90.45  | VIÁTICOS Y MOVILIZACIÓN                  | 996.80     |                     |
| 2.5.90.90.90  | CUENTAS POR PAGAR<br>VARIAS              | 1,423.36   |                     |
| <b>2.9</b>    | <b>OTROS PASIVOS</b>                     |            | <b>442,906.29</b>   |
| <b>2,9,08</b> | <b>TRANSFERENCIAS</b>                    |            | <b>441,231.20</b>   |
|               | <b>INTERNAS</b>                          |            |                     |
| 2,9,08,02     | EL PANGUI                                | 406,773.92 |                     |
| 2,9,08,04     | MATRIZ-LOS ENCUENTROS                    | 34,457.28  |                     |
| <b>2.9.90</b> | <b>OTROS</b>                             |            | <b>1,675.09</b>     |
|               | DEPÓSITOS NO<br>IDENTIFICADOS            | 150.00     |                     |
| 2.9.90.10     | VARIAS                                   | 1,525.09   |                     |
| 2.9.90.90     | DIFERENCIAS POR                          |            |                     |
| 2.9.90.90.02  | REGULARIZAR                              | 1,468.21   |                     |
| 2.9.90.90.90  | FONDO PARA EL<br>PROYECTOR               | 56.88      |                     |
|               | <b>TOTAL PASIVO</b>                      |            | <b>4,020,000.51</b> |
| <b>3</b>      | <b>PATRIMONIO</b>                        |            |                     |
| <b>3.1</b>    | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                    |            | <b>463,709.29</b>   |
| 3.1.03        | APORTES SOCIOS                           | 420,053.89 |                     |
| 3.1.04        | APORTES SOCIOS NO<br>DISTRIBUIBLES       | 43,655.40  |                     |
| <b>3.3</b>    | <b>RESERVAS</b>                          |            | <b>137,774.23</b>   |
| 3.3.01        | LEGALES                                  | 76,913.25  |                     |
| 3.3.05        | REVALORIZACIÓN DEL<br>PATRIMONIO         | 60,860.98  |                     |
| <b>3.4</b>    | <b>OTROS APORTES<br/>PATRIMONIALES</b>   |            | <b>88,078.37</b>    |
| 3.4.90        | OTROS                                    | 88,078.37  |                     |
| <b>3.5</b>    | <b>SUPERÁVIT POR<br/>VALUACIONES</b>     |            | <b>17,134.77</b>    |

**C A C P E - Y A N T Z A Z A**

|            |                                            |           |                     |
|------------|--------------------------------------------|-----------|---------------------|
| 3.5.01     | SUPERÁ. POR VALUACIÓ<br>PROP. EQUI Y OTROS | 16,961.43 |                     |
| 3.5.03     | REEXPRESIÓN MONETARIA                      | 173.34    |                     |
| <b>3.6</b> | <b>RESULTADOS</b>                          |           | <b>13,058.18</b>    |
| 3,6,03     | UTILIDAD DEL EJERCICIO                     | 13,058.18 |                     |
|            | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    |           | <b>719,754.84</b>   |
|            | <b>TOTAL PASIVO +<br/>PATRIMONIO</b>       |           | <b>4,739,755.35</b> |

Lic. Mercy Paucar O.

**CONTADORA**

Dra. Betty Chacón R.

**GERENTE**

Ing. Oswaldo Guaya

Lic. Jaime Quezada

**PRESI.CONSEJO DE ADMINIST.****PRESI.  
CONSEJO  
VIGILANCIA**

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
AL 30 DE JUNIO DE 2008**

|               |                                                 |                   |                     |
|---------------|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>1</b>      | <b>ACTIVO</b>                                   |                   |                     |
| <b>1.1</b>    | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                       |                   | <b>674,997.30</b>   |
| <b>1.1.01</b> | <b>CAJA</b>                                     |                   | <b>132,093.09</b>   |
| 1.1.01.05     | EFFECTIVO                                       | 131,993.76        |                     |
| 1.1.01.05.02  | FONDO DE CAMBIO DE CAJAS                        | 131,993.76        |                     |
| 1.1.01.10     | CAJA CHICA                                      | 99.33             |                     |
|               | <b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES</b>             |                   |                     |
| <b>1.1.03</b> | <b>FINANCIERAS</b>                              |                   | <b>542,436.21</b>   |
| 1.1.03.10     | BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES      | 542,436.21        |                     |
| 1.1.03.10.01  | CUENTAS CORRIENTES                              | 2,441.65          |                     |
| 1.1.03.10.02  | CUENTA DE AHORROS                               | 539,994.56        |                     |
| <b>1.1.04</b> | <b>EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO</b>              |                   | <b>468.00</b>       |
| 1.1.04.01     | CHEQUES DEL PAÍS                                | 468.00            |                     |
| <b>1.3</b>    | <b>INVERSIONES</b>                              |                   | <b>196,741.51</b>   |
| <b>1.3.01</b> | <b>INVERSIONES NEGOCIAR SECTOR PRIVADO</b>      | <b>196,741.51</b> |                     |
| 1.3.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                  | 146,740.51        |                     |
| 1.3.01.10     | DE 1 A 90 DÍAS                                  | 50,001.00         |                     |
| <b>1.4</b>    | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>                      |                   | <b>3,465,557.95</b> |
|               | <b>CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER</b> |                   |                     |
| <b>1.4.01</b> | <b>VENCER</b>                                   |                   | <b>15,478.21</b>    |
| 1.4.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                  | 602.25            |                     |
| 1.4.01.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                 | 1,213.32          |                     |
| 1.4.01.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                | 1,878.10          |                     |
| 1.4.01.20     | DE 181 A 360 DÍAS                               | 3,937.13          |                     |
| 1.4.01.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                              | 7,847.41          |                     |
| <b>1.4.02</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO POR VENCER</b>   |                   | <b>1,081,404.53</b> |
| 1.4.02.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                  |                   |                     |

|               |                                                         |            |                     |
|---------------|---------------------------------------------------------|------------|---------------------|
|               |                                                         | 38,881.31  |                     |
| 1.4.02.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                         | 66,153.75  |                     |
| 1.4.02.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                        | 102,370.25 |                     |
| 1.4.02.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                       | 182,960.53 |                     |
| 1.4.02.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                      | 691,038.69 |                     |
| <b>1.4.03</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>VIVIENDA POR VENCER</b>      |            | <b>802,773.83</b>   |
| 1.4.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                          | 40,960.88  |                     |
| 1.4.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                         | 69,977.97  |                     |
| 1.4.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                        | 106,511.86 |                     |
| 1.4.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                       | 191,835.92 |                     |
| 1.4.03.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                      | 393,487.20 |                     |
| <b>1.4.04</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>MICROEMPRESA POR<br/>VENCER</b> |            | <b>1,423,501.57</b> |
| 1.4.04.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                          | 53,391.70  |                     |
| 1.4.04.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                         | 96,316.92  |                     |
| 1.4.04.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                        | 146,024.45 |                     |
| 1.4.04.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                       | 273,755.44 |                     |
| 1.4.04.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                      | 854,013.06 |                     |
| <b>1.4.11</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>COMERC. NO DEVENG,<br/>INT.</b> |            | <b>7,781.97</b>     |
| 1.4.11.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                          | 575.44     |                     |
| 1.4.11.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                         | 584.80     |                     |
| 1.4.11.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                        | 904.10     |                     |
| 1.4.11.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                       | 1,891.44   |                     |
| 1.4.11.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                      | 3,826.19   |                     |
| <b>1.4.12</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>CONSUMO NO DEVENGA<br/>INT.</b> |            | <b>71,110.87</b>    |
| 1.4.12.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                          | 3,328.44   |                     |
| 1.4.12.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                         | 5,708.70   |                     |

|               |                                                          |           |                  |
|---------------|----------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| 1.4.12.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                         | 7,629.84  |                  |
| 1.4.12.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                        | 13,897.68 |                  |
| 1.4.12.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                       | 40,546.21 |                  |
| <b>1.4.13</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>VIVIENDA NO DEVENGA<br/>INT.</b> |           | <b>20,001.14</b> |
| 1.4.13.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                           | 1,500.86  |                  |
| 1.4.13.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                          | 3,639.54  |                  |
| 1.4.13.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                         | 2,133.51  |                  |
| 1.4.13.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                        | 3,374.22  |                  |
| 1.4.13.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                       | 9,353.01  |                  |
| <b>1.4.14</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>MICRO. NO DEVENGA<br/>INT.</b>   |           | <b>94,080.42</b> |
| 1.4.14.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                           | 5,071.17  |                  |
| 1.4.14.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                          | 9,084.61  |                  |
| 1.4.14.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                         | 12,145.72 |                  |
| 1.4.14.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                        | 21,824.30 |                  |
| 1.4.14.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                       | 45,954.62 |                  |
| <b>1.4.21</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>COMERCIAL VENCIDA</b>         |           | <b>510.55</b>    |
| 1.4.21.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                          | 470.55    |                  |
| 1.4.21.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                       | 40.00     |                  |
| <b>1.4.22</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>CONSUMO VENCIDA</b>              |           | <b>8,382.49</b>  |
| 1.4.22.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                           | 2,163.01  |                  |
| 1.4.22.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                          | 1,492.47  |                  |
| 1.4.22.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                         | 797.93    |                  |
| 1.4.22.25     | DE MAS DE 270 DÍAS                                       | 3,929.08  |                  |
| <b>1.4.23</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>VIVIENDA VENCIDA</b>          |           | <b>16,776.35</b> |
| 1.4.23.15     | DE 91 A 270 DÍAS                                         | 2,556.20  |                  |
| 1.4.23.20     | DE 271 A 360 DÍAS                                        | 1,016.73  |                  |

|                |                                                         |           |                  |
|----------------|---------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| 1.4.23.25      | DE 361 A 720 DÍAS                                       | 5,353.90  |                  |
| 1.4.23.30      | DE MAS DE 720 DÍAS                                      | 7,849.52  |                  |
| <b>1.4.24</b>  | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>MICROEMPRESA<br/>VENCIDA</b> |           | <b>7,998.09</b>  |
| 1.4.24.05      | DE 1 A 30 DÍAS                                          | 3,016.09  |                  |
| 1.4.24.10      | DE 31 A 90 DÍAS                                         | 2,606.81  |                  |
| 1.4.24.15      | DE 91 A 180 DÍAS                                        | 1,419.00  |                  |
| 1.4.24.20      | DE 181 A 360 DÍAS                                       | 956.19    |                  |
| <b>1.4.29,</b> | <b>CREDIORDEN</b>                                       |           | <b>10,500.00</b> |
| 1.4.29.05      | CREDIORDEN DE 1 A 30<br>DÍAS                            | 10,500.00 |                  |
| <b>1.4.99</b>  | <b>PROVISIONES PARA<br/>CRÉDITOS INCOBRABLES</b>        |           | <b>-</b>         |
| 1.4.99.05      | ( CARTERA DE CRÉDITOS<br>COMERCIAL)                     | -         | <b>94,742.07</b> |
| 1.4.99.10      | ( CARTERA DE CRÉDITOS<br>DE CONSUMO)                    | 2,665.98  |                  |
| 1.4.99.15      | ( CARTERA DE CRÉDITOS<br>DE VIVIENDA)                   | -         |                  |
| 1.4.99.20      | ( CARTERA DE CRÉDITOS<br>DE MICROEMPRESA)               | 41,246.00 |                  |
| 1.4.99.35      | ( CARTERA DE CRÉDITOS<br>DE CREDIORDEN)                 | -         |                  |
|                |                                                         | 39,737.15 |                  |
|                |                                                         | 11,084.19 |                  |
|                |                                                         | 8.75      |                  |
| <b>1.6</b>     | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                               |           | <b>52,460.26</b> |
| <b>16.03</b>   | <b>INTERESES POR COBRAR<br/>CARTERA DE CRÉDITOS</b>     |           | <b>26,618.46</b> |
| 1.6.03.05      | CARTERA DE CRÉDITOS<br>COMERCIAL                        | 142.92    |                  |
| 1.6.03.10      | CARTERA DE CRÉDITOS<br>CONSUMO                          | 9,229.28  |                  |
| 1.6.03.15      | CARTERA DE CRÉDITOS<br>DE VIVIENDA                      | 6,184.98  |                  |
| 1.6.03.20      | CARTERA DE CRÉDITOS<br>PARA LA MICROEMPRESA             | 10,882.59 |                  |
| 1.6.03.30      | INTERÉS EN CREDIORDEN                                   | 178.69    |                  |
| <b>1.6.14</b>  | <b>PAGOS POR CUENTAS DE<br/>CLIENTES</b>                |           | <b>859.60</b>    |
| 1.6.14.30      | GASTOS JUDICIALES                                       | 859.60    |                  |
| <b>1.6.90</b>  | <b>CUENTAS POR COBRAR<br/>VARIAS</b>                    |           | <b>25,579.01</b> |
| 1.6.90.05      | ANTICIPOS AL PERSONAL                                   | 261.67    |                  |

|               |                                                              |           |                   |
|---------------|--------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| 1.6.90.15     | CHEQUES PROTESTADOS<br>O RECHAZADOS                          | 50.50     |                   |
| 1.6.90.90     | OTRAS<br>VARIAS CUENTAS POR<br>COBRAR                        | 25,266.84 |                   |
| 1.6.90.90.90  |                                                              | 25,266.84 |                   |
| <b>1.6.99</b> | <b>( PROVISIÓN PARA<br/>CUENTAS POR COBRAR)</b>              |           | <b>-</b>          |
|               | ( PROVISIÓN OTRAS<br>CUENTAS POR COBRAR)                     | -         |                   |
| 1.6.99.10     |                                                              | 596.81    |                   |
| <b>1.7</b>    | <b>BIENES REALIZABLES<br/>ADJUDIC. PAGO ARR.<br/>MERC</b>    |           | <b>5,646.59</b>   |
| <b>1.7.02</b> | <b>BIENES ADJUDICADOS<br/>POR PAGO</b>                       |           | <b>5,646.59</b>   |
| 1.7.02.05     | TERRENOS<br>PROPIEDADES Y<br>EQUIPOS                         | 5,646.59  |                   |
| <b>1.8</b>    |                                                              |           | <b>149,425.76</b> |
| <b>1.8.01</b> | <b>TERRENOS<br/>TERRENOS UTILIZADOS<br/>POR LA ENTIDAD</b>   |           | <b>8,953.15</b>   |
| 1.8.01.01     |                                                              | 8,953.15  |                   |
| <b>18.02</b>  | <b>EDIFICIOS<br/>EDIFICIOS UTILIZADOS<br/>POR LA ENTIDAD</b> |           | <b>131,024.61</b> |
| 1.8.02.01     |                                                              | 81,306.81 |                   |
| 1.8.02.02     | EDIFICIO AGENCIA<br>MUEBLES, ENSERES Y<br>EQUIPOS DE OFICINA | 49,717.80 |                   |
| <b>1.8.05</b> |                                                              |           | <b>44,111.86</b>  |
| 1.8.05.01     | MUEBLES DE OFICINA                                           | 20,492.28 |                   |
| 1.8.05.02     | EQUIPOS DE OFICINA                                           | 7,918.76  |                   |
| 1.8.05.03     | ENSERES<br>EQUIPOS DE<br>COMPUTACIÓN                         | 15,700.82 |                   |
| <b>1.8.06</b> |                                                              |           | <b>30,936.82</b>  |
| 1.8.06.01     | EQUIPOS DE COMPUTO                                           | 30,936.82 |                   |
| <b>1.8.90</b> | <b>OTROS</b>                                                 |           | <b>657.80</b>     |
| 1.8.90.01     | BIBLIOTECA                                                   | 557.81    |                   |
| 1.8.90.04     | OTROS ACTIVOS<br>( DEPRECIACIÓN<br>ACUMULADA)                | 99.99     |                   |
| <b>1.8.99</b> |                                                              |           | <b>-</b>          |
| 1.8.99.05     | (EDIFICIOS)                                                  | 29,873.25 |                   |
|               | (MUEBLES, ENSERES Y<br>EQUIPOS DE OFICINA)                   | -         |                   |
| 1.8.99.15     |                                                              | 18,077.71 |                   |
|               | (EQUIPOS DE<br>COMPUTACIÓN)                                  | -         |                   |
| 1.8.99.20     |                                                              | 18,300.38 |                   |

|               |                                                       |                |                   |
|---------------|-------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| 1.8.99.40     | (OTROS)                                               | -<br>7.14      |                   |
| <b>1.9</b>    | <b>OTROS ACTIVOS</b>                                  |                | <b>504,478.97</b> |
| <b>1.9.05</b> | <b>GASTOS DIFERIDOS</b>                               |                | <b>44,417.89</b>  |
| 1.9.05.15     | ESTUDIOS                                              | 1,680.00       |                   |
| 1.9.05.20     | PROGRAMAS DE<br>COMPUTACIÓN<br>FINANCIAL BUSINESS     | 67,200.00      |                   |
| 1.9.05.20.01  | SYSTEM                                                | 67,200.00      |                   |
| 1.9.05.90     | OTROS<br>(AMORTIZACIÓN<br>ACUMULADA GASTOS            | 27,998.69      |                   |
| 1.9.05.99     | DIFERIDOS)<br>(AMORTIZACIÓN<br>PROGRAMAS              | -<br>52,460.80 |                   |
| 1.9.05.99.01  | COMPUTACIÓN)<br>(AMORTIZACIÓN                         | -<br>44,712.64 |                   |
| 1.9.05.99.02  | ESTUDIOS)<br>(AMORTIZACIÓN<br>MANTENIMIENTO           | -<br>1,539.84  |                   |
| 1.9.05.99.03  | SISTEMA)<br>(AMORTIZACIÓN<br>OBLIGACIONES             | -<br>3,511.31  |                   |
| 1.9.05.99.04  | PATRONALES)<br>(AMORTIZACIÓN GASTOS                   | -<br>1,702.00  |                   |
| 1.9.05.99.05  | DEL BONO)<br>(AMORTIZACIÓN<br>INDEMNIZACIÓN ING.      | -<br>434.22    |                   |
| 1.9.05.99.06  | MARCO ANDINO)<br><b>MATERIALES,<br/>MERCADERÍAS E</b> | 560.79         |                   |
| <b>1.9.06</b> | <b>INSUMOS</b>                                        |                | <b>2,609.57</b>   |
| 1.9.06.15     | PROVEEDURÍA<br>ÚTILES Y MATERIALES DE                 | 2,609.57       |                   |
| 1.9.06.15.01  | OFICINA                                               | 1,236.57       |                   |
| 1.9.06.15.03  | ACCESORIOS<br><b>TRANSFERENCIAS</b>                   | 1,373.00       |                   |
| <b>1.9.08</b> | <b>INTERNAS</b>                                       |                | <b>455,861.07</b> |
| 1.9.08.01     | MATRIZ                                                | 368,912.25     |                   |
| 1.9.08.03     | LOS ENCUNTROS                                         | 86,948.82      |                   |
| <b>1.9.90</b> | <b>OTROS</b>                                          |                | <b>1,590.44</b>   |
| 1.9.90.10     | OTROS IMPUESTOS                                       | 782.39         |                   |

|               |                                                |              |                            |
|---------------|------------------------------------------------|--------------|----------------------------|
|               | RETENCIONES IMPUESTO<br>A LA RENTA             | 221.84       |                            |
| 1.9.90.10.02  |                                                |              |                            |
| 1.9.90.10.03  | CRÉDITO TRIBUTARIO                             | 560.55       |                            |
| 1.9.90.90     | VARIAS                                         | 808.05       |                            |
| 1.9.90.90.01  | CERT. APORT.FECOAC                             | 2.50         |                            |
| 1.9.90.90.02  | CERT.MEGO<br>CERTIFICADOS CACPE                | 3.00         |                            |
| 1.9.90.90.03  | ZAMORA                                         | 10.09        |                            |
| 1.9.90.90.15  | DIFERENCIAS POR<br>REGULARIZAR                 | 792.46       |                            |
|               | <b>TOTAL ACTIVO</b>                            |              | <b><u>5,049,308.34</u></b> |
| <b>2</b>      | <b>PASIVO</b>                                  |              |                            |
|               | <b>OBLIGACIONES CON EL</b>                     |              |                            |
| <b>2.1</b>    | <b>PUBLICO</b>                                 |              | <b>3,731,761.81</b>        |
| <b>2.1.01</b> | <b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>                    |              | <b>2,258,098.29</b>        |
| 2.1.01.35     | DEPÓSITOS DE AHORRO                            | 2,200,572.38 |                            |
| 2.1.01.35.01  | CUENTAS ACTIVAS                                | 1,884,150.96 |                            |
| 2.1.01.35.02  | CUENTAS INACTIVAS                              | 316,421.42   |                            |
| 2.1.01.40     | OTROS DEPÓSITOS                                | 51,167.51    |                            |
| 2.1.01.50     | DEPÓSITOS POR<br>CONFIRMAR                     | 6,358.40     |                            |
| <b>2.1.03</b> | <b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>                       |              | <b>1,473,663.52</b>        |
| 2.1.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                 | 798,502.24   |                            |
| 2.1.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                | 515,133.97   |                            |
| 2.1.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                               | 139,377.31   |                            |
| 2.1.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                              | 20,650.00    |                            |
| <b>2.3</b>    | <b>OBLIGACIONES<br/>INMEDIATAS</b>             |              | <b>78.46</b>               |
| <b>2.3.02</b> | <b>GIROS, TRANS. Y<br/>COBRANZAS POR PAGAR</b> |              | <b>78.46</b>               |
| 2.3.02.05     | GIROS Y<br>TRANSFERENCIAS                      | 78.46        |                            |
| <b>2.5</b>    | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                       |              | <b>89,759.85</b>           |
| <b>2.5.01</b> | <b>INTERESES POR PAGAR</b>                     |              | <b>20,333.24</b>           |
| 2.5.01.05     | DEPÓSITOS A LA VISTA                           | 4,813.35     |                            |

|               |                                      |           |                  |
|---------------|--------------------------------------|-----------|------------------|
| 2.5.01.15     | DEPÓSITOS A PLAZO                    | 15,519.89 |                  |
| <b>2.5.03</b> | <b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>       |           | <b>14,563.12</b> |
| 2.5.03.05     | REMUNERACIONES                       | 738.50    |                  |
| 2.5.03.10     | BENEFICIOS SOCIALES                  | 5,770.91  |                  |
| 2.5.03.10.01  | DÉCIMO TERCER SUELDO                 | 3,991.19  |                  |
| 2.5.03.10.02  | DÉCIMO CUARTO SUELDO                 | 1,779.72  |                  |
| 2.5.03.15     | APORTES AL IESS                      | 3,761.54  |                  |
| 2.5.03.15.01  | APORTE 12.15%                        | 2,895.70  |                  |
| 2.5.03.15.02  | APORTES 9.35%                        | 865.84    |                  |
| 2.5.03.20     | FONDO DE RESERVA IESS                | 4,292.17  |                  |
| <b>2.5.04</b> | <b>RETENCIONES</b>                   |           | <b>4,680.22</b>  |
| 2.5.04.05     | RETENCIONES FISCALES                 | 752.54    |                  |
| 2.5.04.05.02  | RETENCIONES IVA 30%                  | 87.18     |                  |
| 2.5.04.05.03  | RETENCIONES IVA 70%                  | 95.36     |                  |
| 2.5.04.05.04  | RETENCIONES IVA 100%                 | 114.47    |                  |
| 2.5.04.05.05  | RETENCIÓN RENTA 1%                   | 41.07     |                  |
| 2.5.04.05.07  | RETENCIÓN RENTA 8%                   | 98.00     |                  |
| 2.5.04.05.09  | RETENCIÓN IVA POR VENTAS             | 29.95     |                  |
| 2.5.04.05.10  | RETENCIÓN RENTA EMPLEADOS            | 41.28     |                  |
| 2.5.04.05.12  | RETENCIÓN RENTA 2% INVERSIONES       | 36.83     |                  |
| 2.5.04.05.13  | RENTA 2%                             | 208.40    |                  |
| 2.5.04.90     | OTRAS RETENCIONES                    | 3,927.68  |                  |
| 2.5.04.90.01  | IMPUESTO SOLCA                       | 3,927.68  |                  |
| <b>2.5.06</b> | <b>PROVEEDORES CUENTAS POR PAGAR</b> |           | <b>418.57</b>    |
| <b>2.5.90</b> | <b>VARIAS</b>                        |           | <b>49,764.70</b> |
| 2.5.90.90     | OTROS                                | 49,764.70 |                  |
| 2.5.90.90.06  | PRESTAMOS IESS TRAMITES JUDICIALES   | 70.04     |                  |
| 2.5.90.90.25  | SOCIOS                               | 143.98    |                  |
| 2.5.90.90.30  | SEGURO DE VIDA Y DESGRAVAMEN         | 42,217.15 |                  |

|               |                                          |            |                     |
|---------------|------------------------------------------|------------|---------------------|
| 2.5.90.90.31  | SEGURO DE SOCIOS POR<br>ACCI. PERSONALES | 2,446.83   |                     |
| 2.5.90.90.35  | A SOCIOS<br>VIÁTICOS Y                   | 2,651.00   |                     |
| 2.5.90.90.45  | MOVILIZACIÓN<br>CUENTAS POR PAGAR        | 1,965.70   |                     |
| 2.5.90.90.90  | VARIAS                                   | 270.00     |                     |
| <b>2.9</b>    | <b>OTROS PASIVOS<br/>TRANSFERENCIAS</b>  |            | <b>464,387.31</b>   |
| <b>2,9,08</b> | <b>INTERNAS</b>                          |            | <b>455,861.07</b>   |
| 2,9,08,02     | EL PANGUI<br>MATRIZ-LOS                  | 368,912.25 |                     |
| 2,9,08,04     | ENCUENTROS                               | 86,948.82  |                     |
| <b>2.9.90</b> | <b>OTROS</b>                             |            | <b>8,526.24</b>     |
| 2.9.90.10     | DEPÓSITOS NO<br>IDENTIFICADOS            | 6,924.00   |                     |
| 2.9.90.90     | VARIAS                                   | 1,602.24   |                     |
| 2.9.90.90.02  | DIFERENCIAS POR<br>REGULARIZAR           | 1,468.21   |                     |
| 2.9.90.90.02  | FONDO PARA LA<br>COPIADORA               | 4.42       |                     |
| 2.9.90.90.90  | FONDO PARA EL<br>PROYECTOR               | 129.61     |                     |
|               | <b>TOTAL PASIVO</b>                      |            | <b>4,285,987.43</b> |
| <b>3</b>      | <b>PATRIMONIO</b>                        |            |                     |
| <b>3.1</b>    | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                    |            | <b>468,516.87</b>   |
| 3.1.03        | APORTES SOCIOS                           | 424,426.47 |                     |
| 3.1.04        | APORTES SOCIOS NO<br>DISTRIBUIBLES       | 44,090.40  |                     |
| <b>3.3</b>    | <b>RESERVAS</b>                          |            | <b>135,228.02</b>   |
| 3.3.01        | LEGALES                                  | 74,367.04  |                     |
| 3.3.05        | REVALORIZACIÓN DEL<br>PATRIMONIO         | 60,860.98  |                     |
| <b>3.4</b>    | <b>OTROS APORTES<br/>PATRIMONIALES</b>   |            | <b>103,762.26</b>   |
| 3.4.90        | OTROS                                    | 103,762.26 |                     |
| <b>3.5</b>    | <b>SUPERÁVIT POR</b>                     |            |                     |

|            |                                                           |           |                                   |
|------------|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------|
|            | <b>VALUACIONES</b>                                        |           | <b>17,134.77</b>                  |
|            | SUPERÁVIT POR<br>VALUACIÓN PROP. EQUI Y<br>OTROS          |           | 16,961.43                         |
| 3.5.01     | REEXPRESIÓN<br>MONETARIA                                  |           | 173.34                            |
| 3.5.03     |                                                           |           |                                   |
| <b>3.6</b> | <b>RESULTADOS<br/>EXCEDENTE DEL<br/>EJERCICIO</b>         |           | <b>38,678.99</b>                  |
| 3,6,03     |                                                           | 38,678.99 | <hr/>                             |
|            | <b>TOTAL PATRIMONIO<br/>TOTAL PASIVO +<br/>PATRIMONIO</b> |           | <b><u>763,320.91</u></b>          |
|            |                                                           |           | <b><u><u>5,049,308.34</u></u></b> |

Lic. Mercy Paucar O.  
**CONTADORA**

Dra. Betty Chacón R.  
**GERENTE**

Ing. Oswaldo Guaya  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
ADMINISTRACIÓN**

Lic. Jaime Quezada  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
VIGILANCIA**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA**  
**C A C P E - Y A N T Z A Z A**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008**

|               |                                   |                   |                     |
|---------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>1</b>      | <b>ACTIVO</b>                     |                   |                     |
| <b>1.1</b>    | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>         |                   | <b>655,880.98</b>   |
| <b>1.1.01</b> | <b>CAJA</b>                       |                   | <b>167,927.63</b>   |
| 1.1.01.05     | EFFECTIVO                         | 167,679.44        |                     |
| 1.1.01.05.02  | FONDO DE CAMBIO DE CAJAS          | 167,679.44        |                     |
| 1.1.01.10     | CAJA CHICA                        | 248.19            |                     |
|               | <b>BANCOS Y OTRAS</b>             |                   |                     |
| <b>1.1.03</b> | <b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>  |                   | <b>479,422.35</b>   |
|               | BANCOS E INSTITUCIONES            |                   |                     |
| 1.1.03.10     | FINANCIERAS LOCALES               | 479,422.35        |                     |
| 1.1.03.10.01  | CUENTAS CORRIENTES                | 15,836.60         |                     |
| 1.1.03.10.02  | CUENTA DE AHORROS                 | 463,585.75        |                     |
|               | <b>EFFECTOS DE COBRO</b>          |                   |                     |
| <b>1.1.04</b> | <b>INMEDIATO</b>                  |                   | <b>8,531.00</b>     |
| 1.1.04.01     | CHEQUES DEL PAÍS                  | 8,531.00          |                     |
| <b>1.3</b>    | <b>INVERSIONES</b>                |                   | <b>298,535.65</b>   |
|               | <b>INVERSIONES NEGOCIAR SECT.</b> |                   |                     |
| <b>1.3.01</b> | <b>PRIVADO</b>                    | <b>298,535.65</b> |                     |
| 1.3.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                    | 21,118.88         |                     |
| 1.3.01.10     | DE 31 A 90 DÍAS                   | 259,200.54        |                     |
| 1.3.01.15     | DE 91 A 180 DÍAS                  | 18,216.23         |                     |
| <b>1.4</b>    | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>        |                   | <b>3,991,239.14</b> |
|               | <b>CARTERA CRÉDITOS</b>           |                   |                     |
| <b>1.4.01</b> | <b>COMERCIAL POR VENCER</b>       |                   | <b>9,401.77</b>     |
| 1.4.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                    | 316.81            |                     |
| 1.4.01.10     | DE 31 A 90 DÍAS                   | 640.03            |                     |
| 1.4.01.15     | DE 91 A 180 DÍAS                  | 988.22            |                     |
| 1.4.01.20     | DE 181 A 360 DÍAS                 | 2,058.39          |                     |
| 1.4.01.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                | 5,398.32          |                     |

|               |                                                     |              |                     |
|---------------|-----------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>1.4.02</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO<br/>POR VENCER</b>      |              | <b>1,419,339.17</b> |
| 1.4.02.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                      | 44,868.16    |                     |
| 1.4.02.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                     | 71,739.11    |                     |
| 1.4.02.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                    | 111,211.31   |                     |
| 1.4.02.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                   | 203,758.95   |                     |
| 1.4.02.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                  | 987,761.64   |                     |
| <b>1.4.03</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS VIVIENDA<br/>POR VENCER</b>     |              | <b>639,107.26</b>   |
| 1.4.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                      | 34,669.33    |                     |
| 1.4.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                     | 63,038.06    |                     |
| 1.4.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                    | 89,652.95    |                     |
| 1.4.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                   | 160,780.93   |                     |
| 1.4.03.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                  | 290,965.99   |                     |
| <b>1.4.04</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>MICROEMPRESA POR VENCER</b> |              | <b>1,817,078.57</b> |
| 1.4.04.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                      | 66,497.88    |                     |
| 1.4.04.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                     | 126,824.90   |                     |
| 1.4.04.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                    | 192,461.66   |                     |
| 1.4.04.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                   | 354,580.31   |                     |
| 1.4.04.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                  | 1,076,713.82 |                     |
| <b>1.4.11</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS COMERC.<br/>NO DEVENG, INT.</b> |              | <b>6,915.62</b>     |
| 1.4.11.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                      | 592.98       |                     |
| 1.4.11.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                     | 605.01       |                     |
| 1.4.11.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                    | 933.02       |                     |
| 1.4.11.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                   | 1,946.41     |                     |
| 1.4.11.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                  | 2,838.20     |                     |
| <b>1.4.12</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO<br/>NO DEVENGA INT.</b> |              | <b>52,549.04</b>    |
| 1.4.12.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                      | 3,180.99     |                     |
| 1.4.12.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                     | 4,926.49     |                     |

|               |                                                       |           |                  |
|---------------|-------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| 1.4.12.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                      | 6,973.69  |                  |
| 1.4.12.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                     | 12,514.31 |                  |
| 1.4.12.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                    | 24,953.56 |                  |
| <b>1.4.13</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS VIVIENDA<br/>NO DEVENGA INT.</b>  |           | <b>15,890.29</b> |
| 1.4.13.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                        | 1,054.12  |                  |
| 1.4.13.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                       | 2,108.94  |                  |
| 1.4.13.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                      | 1,664.17  |                  |
| 1.4.13.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                     | 3,475.69  |                  |
| 1.4.13.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                    | 7,587.37  |                  |
| <b>1.4.14</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>MICROEMPRESA NO DEV. INT.</b> |           | <b>82,675.47</b> |
| 1.4.14.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                        | 5,548.73  |                  |
| 1.4.14.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                       | 9,665.30  |                  |
| 1.4.14.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                      | 14,045.37 |                  |
| 1.4.14.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                     | 22,002.18 |                  |
| 1.4.14.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                    | 31,413.89 |                  |
| <b>1.4.21</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>COMERCIAL VENCIDA</b>      |           | <b>1,376.90</b>  |
| 1.4.21.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                       | 581.33    |                  |
| 1.4.21.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                      | 755.57    |                  |
| 1.4.21.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                    | 40.00     |                  |
| <b>1.4.22</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO<br/>VENCIDA</b>           |           | <b>5,583.49</b>  |
| 1.4.22.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                        | 2,124.56  |                  |
| 1.4.22.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                       | 1,722.25  |                  |
| 1.4.22.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                      | 1,057.75  |                  |
| 1.4.22.25     | DE MAS DE 270 DÍAS                                    | 678.93    |                  |
| <b>1.4.23</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>VIVIENDA VENCIDA</b>       |           | <b>14,127.68</b> |
| 1.4.23.15     | DE 91 A 270 DÍAS                                      | 3,033.13  |                  |
| 1.4.23.20     | DE 271 A 360 DÍAS                                     | 509.00    |                  |

|                |                                                    |           |                  |
|----------------|----------------------------------------------------|-----------|------------------|
| 1.4.23.25      | DE 361 A 720 DÍAS                                  | 4,129.02  |                  |
| 1.4.23.30      | DE MAS DE 720 DÍAS                                 | 6,456.53  |                  |
| <b>1.4.24</b>  | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>MICROEMPRESA VENCIDA</b>   |           | <b>7,945.41</b>  |
| 1.4.24.05      | DE 1 A 30 DÍAS                                     | 3,646.80  |                  |
| 1.4.24.10      | DE 31 A 90 DÍAS                                    | 1,823.70  |                  |
| 1.4.24.15      | DE 91 A 180 DÍAS                                   | 892.16    |                  |
| 1.4.24.20      | DE 181 A 360 DÍAS                                  | 1,513.43  |                  |
| 1.4.24.25      | DE MAS DE 360 DÍAS                                 | 69.32     |                  |
| <b>1.4.29,</b> | <b>CREDIORDEN</b>                                  |           | <b>14,700.00</b> |
| 1.4.29.05      | CREDIORDEN DE 1 A 30 DÍAS                          | 14,700.00 |                  |
| <b>1.4.99</b>  | <b>PROVISIONES PARA CRÉDITOS<br/>INCOBRABLES</b>   |           | <b>-</b>         |
|                | ( CARTERA DE CRÉDITOS                              | -         | <b>95,451.53</b> |
| 1.4.99.05      | COMERCIAL)                                         | 2,665.98  |                  |
|                | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE                           | -         |                  |
| 1.4.99.10      | CONSUMO)                                           | 41,449.04 |                  |
|                | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE                           | -         |                  |
| 1.4.99.15      | VIVIENDA)                                          | 39,737.15 |                  |
|                | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE                           | -         |                  |
| 1.4.99.20      | MICROEMPRESA)                                      | 11,586.69 |                  |
|                | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE                           | -         |                  |
| 1.4.99.35      | CREDIORDEN)                                        | 12.67     |                  |
| <b>1.6</b>     | <b>CUENTAS POR COBRAR<br/>INTERESES POR COBRAR</b> |           | <b>59,263.38</b> |
| <b>16.03</b>   | <b>CARTERA CRÉDITOS<br/>CARTERA DE CRÉDITOS</b>    |           | <b>33,370.91</b> |
| 1.6.03.05      | COMERCIAL                                          | 80.25     |                  |
|                | CARTERA DE CRÉDITOS                                |           |                  |
| 1.6.03.10      | CONSUMO                                            | 14,092.39 |                  |
|                | CARTERA DE CRÉDITOS DE                             |           |                  |
| 1.6.03.15      | VIVIENDA                                           | 4,697.45  |                  |
|                | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA                        |           |                  |
| 1.6.03.20      | MICROEMPRESA                                       | 14,243.32 |                  |
| 1.6.03.30      | INTERÉS EN CREDIORDEN                              | 257.50    |                  |
| <b>1.6.14</b>  | <b>PAGOS POR CUENTAS DE<br/>CLIENTES</b>           |           | <b>357.60</b>    |
| 1.6.14.30      | GASTOS JUDICIALES                                  | 357.60    |                  |
| <b>1.6.90</b>  | <b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>                   |           | <b>26,131.68</b> |
| 1.6.90.05      | ANTICIPOS AL PERSONAL                              | 43.33     |                  |

|               |                                                                      |           |                   |
|---------------|----------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| 1.6.90.90     | OTRAS                                                                | 26,088.35 |                   |
| 1.6.90.90.90  | VARIAS CUENTAS POR COBRAR<br>( PROVISIÓN PARA CUENTAS<br>POR COBRAR) | 26,088.35 | -                 |
| <b>1.6.99</b> |                                                                      |           | <b>596.81</b>     |
| 1.6.99.10     | ( PROVISIÓN OTRAS CUENTAS<br>POR COBRAR)                             | -         |                   |
| 1.6.99.10     | BIENES REALIZABLES ADJ,<br>PAGO ARR. MERC                            | 596.81    |                   |
| <b>1.7</b>    | <b>BIENES ADJUDICADOS POR<br/>PAGO</b>                               |           | <b>5,646.59</b>   |
| <b>1.7.02</b> |                                                                      |           | <b>5,646.59</b>   |
| 1.7.02.05     | TERRENOS                                                             | 5,646.59  |                   |
| <b>1.8</b>    | <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>                                         |           | <b>148,042.26</b> |
| <b>1.8.01</b> | <b>TERRENOS</b>                                                      |           | <b>8,953.15</b>   |
| 1.8.01.01     | TERRENOS UTILIZADOS POR LA<br>ENTIDAD                                | 8,953.15  |                   |
| <b>18.02</b>  | <b>EDIFICIOS</b>                                                     |           | <b>131,024.61</b> |
| 1.8.02.01     | EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA<br>ENTIDAD                               | 81,306.81 |                   |
| 1.8.02.02     | EDIFICIO AGENCIA<br>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS<br>DE OFICINA         | 49,717.80 |                   |
| <b>1.8.05</b> |                                                                      |           | <b>45,307.86</b>  |
| 1.8.05.01     | MUEBLES DE OFICINA                                                   | 21,332.28 |                   |
| 1.8.05.02     | EQUIPOS DE OFICINA                                                   | 7,964.76  |                   |
| 1.8.05.03     | ENSERES                                                              | 16,010.82 |                   |
| <b>1.8.06</b> | <b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>                                        |           | <b>31,906.47</b>  |
| 1.8.06.01     | EQUIPOS DE COMPUTO                                                   | 31,906.47 |                   |
| <b>1.8.90</b> | <b>OTROS</b>                                                         |           | <b>866.80</b>     |
| 1.8.90.01     | BIBLIOTECA                                                           | 766.81    |                   |
| 1,8,90,04     | OTROS ACTIVOS                                                        | 99.99     |                   |
| <b>1.8.99</b> | <b>( DEPRECIACIÓN ACUMULADA)</b>                                     |           | <b>70,016.63</b>  |
| 1.8.99.05     | (EDIFICIOS)                                                          | 31,511.07 |                   |
| 1.8.99.15     | (MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS<br>DE OFICINA)                           | -         |                   |
| 1.8.99.15     |                                                                      | 19,079.89 |                   |
| 1.8.99.20     | (EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)                                             | -         |                   |
| 1.8.99.20     |                                                                      | 19,417.27 |                   |
| 1.8.99.40     | (OTROS)                                                              | -         |                   |
| 1.8.99.40     |                                                                      | 8.40      |                   |

|               |                                          |            |                   |
|---------------|------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>1.9</b>    | <b>OTROS ACTIVOS</b>                     |            | <b>502,629.19</b> |
| <b>1.9.04</b> | <b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>        |            | <b>27,126.35</b>  |
| 1.9.04.10     | ANTICIPOS A TERCEROS                     | 27,126.35  |                   |
| <b>1.9.05</b> | <b>GASTOS DIFERIDOS</b>                  |            | <b>32,968.34</b>  |
| 1.9.05.15     | ESTUDIOS                                 | 1,680.00   |                   |
| 1.9.05.20     | PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN                 | 67,200.00  |                   |
| 1.9.05.20.01  | FINANCIAL BUSINESS SYSTEM                | 67,200.00  |                   |
| 1.9.05.90     | OTROS                                    | 27,998.69  |                   |
|               | (AMORTIZACIÓN ACUMULADA                  | -          |                   |
| 1.9.05.99     | GASTOS DIFERIDOS)                        | 63,910.35  |                   |
|               | (AMORTIZACIÓN PROGRAMAS                  | -          |                   |
| 1.9.05.99.01  | COMPUTACIÓN)                             | 52,235.45  |                   |
|               |                                          | -          |                   |
| 1.9.05.99.02  | (AMORTIZACIÓN ESTUDIOS)                  | 2,309.76   |                   |
|               | (AMORTIZACIÓN                            | -          |                   |
| 1.9.05.99.03  | MANTENIMIENTO SISTEMA)                   | 5,144.48   |                   |
|               | (AMORTIZACIÓN OBLIGACIONES               | -          |                   |
| 1.9.05.99.04  | PATRONALES)                              | 2,340.25   |                   |
|               | (AMORTIZACIÓN GASTOS DEL                 | -          |                   |
| 1.9.05.99.05  | BONO)                                    | 758.83     |                   |
|               | (AMORT. INDEMNIZACIÓN ING.               | -          |                   |
| 1.9.05.99.06  | MARCO ANDINO)                            | 1,121.58   |                   |
| <b>1.9.06</b> | <b>MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS</b> |            | <b>4,397.93</b>   |
| 1.9.06.15     | PROVEEDURÍA                              | 4,397.93   |                   |
|               | ÚTILES Y MATERIALES DE                   |            |                   |
| 1.9.06.15.01  | OFICINA                                  | 3,010.01   |                   |
| 1.9.06.15.03  | ACCESORIOS                               | 1,387.92   |                   |
| <b>1.9.08</b> | <b>TRANSFERENCIAS INTERNAS</b>           |            | <b>408,014.30</b> |
| 1.9.08.01     | MATRIZ                                   | 336,457.63 |                   |
| 1.9.08.03     | LOS ENCUENTROS                           | 71,556.67  |                   |
| <b>1.9.90</b> | <b>OTROS</b>                             |            | <b>30,122.27</b>  |
| 1.9.90.10     | OTROS IMPUESTOS                          | 29,314.22  |                   |
|               | ANTICIPO IMPUESTO A LA                   |            |                   |
| 1.9.90.10.01  | RENTA                                    | 28,376.82  |                   |
|               | RETENCIONES IMPUESTO A LA                |            |                   |
| 1.9.90.10.02  | RENTA                                    | 376.85     |                   |
| 1.9.90.10.03  | CRÉDITO TRIBUTARIO                       | 560.55     |                   |

|               |                                                                     |              |                            |
|---------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|
| 1.9.90.90     | VARIAS                                                              | 808.05       |                            |
| 1.9.90.90.01  | CERT. APORT.FECOAC                                                  | 2.50         |                            |
| 1.9.90.90.02  | CERT.MEGO                                                           | 3.00         |                            |
| 1.9.90.90.03  | CERTIFICADOS CACPE ZAMORA                                           | 10.09        |                            |
| 1.9.90.90.15  | DIFERENCIAS POR REGULARIZAR                                         | 792.46       |                            |
|               | <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                 |              | <b><u>5,661,237.19</u></b> |
| <b>2</b>      | <b>PASIVO</b>                                                       |              |                            |
| <b>2.1</b>    | <b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>                                  |              | <b>4,317,983.82</b>        |
| <b>2.1.01</b> | <b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>                                         |              | <b>2,583,476.70</b>        |
| 2.1.01.35     | DEPÓSITOS DE AHORRO                                                 | 2,477,673.95 |                            |
| 2.1.01.35.01  | CUENTAS ACTIVAS                                                     | 2,178,562.19 |                            |
| 2.1.01.35.02  | CUENTAS INACTIVAS                                                   | 299,111.76   |                            |
| 2.1.01.40     | OTROS DEPÓSITOS                                                     | 85,322.87    |                            |
| 2.1.01.50     | DEPÓSITOS POR CONFIRMAR                                             | 20,479.88    |                            |
| <b>2.1.03</b> | <b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>                                            |              | <b>1,734,507.12</b>        |
| 2.1.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                                      | 879,556.27   |                            |
| 2.1.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                                     | 731,454.32   |                            |
| 2.1.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                                    | 40,950.00    |                            |
| 2.1.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                                   | 67,179.27    |                            |
| 2.1.03.25     | DE MAS DE 361 DÍAS                                                  | 15,367.26    |                            |
| <b>2.3</b>    | <b>OBLIGACIONES INMEDIATAS GIROS, TRANSF. Y COBRANZAS POR PAGAR</b> |              | <b>78.46</b>               |
| <b>2.3.02</b> | <b>GIROS Y TRANSFERENCIAS</b>                                       |              | <b>78.46</b>               |
| 2.3.02.05     | GIROS Y TRANSFERENCIAS                                              | 78.46        |                            |
| <b>2.5</b>    | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                                            |              | <b>100,212.66</b>          |
| <b>2.5.01</b> | <b>INTERESES POR PAGAR</b>                                          |              | <b>23,525.63</b>           |
| 2.5.01.05     | DEPÓSITOS A LA VISTA                                                | 6,200.49     |                            |
| 2.5.01.15     | DEPÓSITOS A PLAZO                                                   | 17,325.14    |                            |
| <b>2.5.03</b> | <b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>                                      |              |                            |

|               |                                   |                  |
|---------------|-----------------------------------|------------------|
|               |                                   | <b>11,587.64</b> |
| 2.5.03.05     | REMUNERACIONES                    | 441.60           |
| 2.5.03.10     | BENEFICIOS SOCIALES               | 5,990.95         |
| 2.5.03.10.01  | DÉCIMO TERCER SUELDO              | 5,774.29         |
| 2.5.03.10.02  | DÉCIMO CUARTO SUELDO              | 216.66           |
| 2.5.03.15     | APORTES AL IESS                   | 3,626.15         |
| 2.5.03.15.01  | APORTE 12.15%                     | 2,819.17         |
| 2.5.03.15.02  | APORTES 9.35%                     | 806.98           |
| 2.5.03.20     | FONDO DE RESERVA IESS             | 1,528.94         |
| <b>2.5.04</b> | <b>RETENCIONES</b>                | <b>16,495.37</b> |
| 2.5.04.05     | RETENCIONES FISCALES              | 946.49           |
| 2.5.04.05.02  | RETENCIONES IVA 30%               | 45.10            |
| 2.5.04.05.03  | RETENCIONES IVA 70%               | 99.56            |
| 2.5.04.05.04  | RETENCIONES IVA 100%              | 173.45           |
| 2.5.04.05.05  | RETENCIÓN RENTA 1%                | 35.86            |
| 2.5.04.05.07  | RETENCIÓN RENTA 8%                | 223.75           |
| 2.5.04.05.09  | RETENCIÓN IVA POR VENTAS          | 43.78            |
| 2.5.04.05.10  | RETENCIÓN RENTA EMPLEADOS         | 41.28            |
| 2.5.04.05.12  | RETENCIÓN RENTA 2%                | 48.98            |
| 2.5.04.05.13  | RETENCIÓN INVERSIONES RENTA<br>2% | 234.73           |
| 2.5.04.90     | OTRAS RETENCIONES                 | 15,548.88        |
| 2.5.04.90.01  | IMPUESTO SOLCA                    | 15,548.88        |
| <b>2.5.06</b> | <b>PROVEEDORES</b>                | <b>863.23</b>    |
| <b>2.5.90</b> | <b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>   | <b>47,740.79</b> |
| 2.5.90.90     | OTROS                             | 47,740.79        |
| 2.5.90.90.06  | PRESTAMOS IESS                    | 28.37            |
| 2.5.90.90.25  | TRAMITES JUDICIALES SOCIOS        | 160.42           |

|               |                                               |            |                     |
|---------------|-----------------------------------------------|------------|---------------------|
| 2.5.90.90.30  | SEGURO DE VIDA Y<br>DESGRAVAMEN               | 42,667.68  |                     |
| 2.5.90.90.35  | A SOCIOS                                      | 1,982.32   |                     |
| 2.5.90.90.45  | VIÁTICOS Y MOVILIZACIÓN                       | 2,632.00   |                     |
| 2.5.90.90.90  | CUENTAS POR PAGAR VARIAS                      | 270.00     |                     |
| <b>2.9</b>    | <b>OTROS PASIVOS</b>                          |            | <b>410,054.17</b>   |
| <b>2,9,08</b> | <b>TRANSFERENCIAS INTERNAS</b>                |            | <b>408,014.30</b>   |
| 2,9,08,02     | EL PANGUI                                     | 336,457.63 |                     |
| 2,9,08,04     | MATRIZ-LOS ENCUENTROS                         | 71,556.67  |                     |
| <b>2.9.90</b> | <b>OTROS</b>                                  |            | <b>2,039.87</b>     |
| 2.9.90.10     | DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS                    | 416.65     |                     |
| 2.9.90.90     | VARIAS                                        | 1,623.22   |                     |
| 2.9.90.90.02  | DIFERENCIAS POR REGULARIZAR                   | 1,468.21   |                     |
| 2.9.90.90.02  | FONDO PARA LA COPIADORA                       | 13.40      |                     |
| 2.9.90.90.90  | FONDO PARA EL PROYECTOR                       | 141.61     |                     |
|               | <b>TOTAL PASIVO</b>                           |            | <b>4,828,329.11</b> |
| <b>3</b>      | <b>PATRIMONIO</b>                             |            |                     |
| <b>3.1</b>    | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                         |            | <b>479,618.67</b>   |
| 3.1.03        | APORTES SOCIOS                                | 434,813.27 |                     |
| 3.1.04        | APORTES SOCIOS NO<br>DISTRIBUIBLES            | 44,805.40  |                     |
| <b>3.3</b>    | <b>RESERVAS</b>                               |            | <b>135,228.02</b>   |
| 3.3.01        | LEGALES                                       | 74,367.04  |                     |
| 3.3.05        | REVALORIZACIÓN DEL<br>PATRIMONIO              | 60,860.98  |                     |
| <b>3.4</b>    | <b>OTROS APORTES<br/>PATRIMONIALES</b>        |            | <b>122,313.21</b>   |
| 3.4.90        | OTROS                                         | 122,313.21 |                     |
| <b>3.5</b>    | <b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>              |            | <b>17,134.77</b>    |
| 3.5.01        | SUPERÁVIT POR VALUACIÓN<br>PROP. EQUI Y OTROS | 16,961.43  |                     |
| 3.5.03        | REEXPRESIÓN MONETARIA                         |            |                     |

173.34

|            |                                  |           |                                   |
|------------|----------------------------------|-----------|-----------------------------------|
| <b>3.6</b> | <b>RESULTADOS</b>                |           | <b>78,613.41</b>                  |
| 3,6,03     | EXCEDENTE DEL EJERCICIO          | 78,613.41 |                                   |
|            | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |           | <b><u>832,908.08</u></b>          |
|            | <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b> |           | <b><u><u>5,661,237.19</u></u></b> |

Lic. Mercy Paucar O.  
**CONTADORA**

Dra. Betty Chacón R.  
**GERENTE**

Ing. Oswaldo Guaya  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
ADMINISTRACIÓN**

Lic. Jaime Quezada  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
VIGILANCIA**

**C A C P E - Y A N T Z A Z A**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

|               |                                                 |                  |                     |
|---------------|-------------------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>1</b>      | <b>ACTIVO</b>                                   |                  |                     |
| <b>1.1</b>    | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                       |                  | <b>480,865.74</b>   |
| <b>1.1.01</b> | <b>CAJA</b>                                     |                  | <b>206,486.25</b>   |
| 1.1.01.05     | EFFECTIVO                                       | 206,364.32       |                     |
| 1.1.01.05.02  | FONDO DE CAMBIO DE CAJAS                        | 206,364.32       |                     |
| 1.1.01.10     | CAJA CHICA                                      | 121.93           |                     |
| <b>1.1.03</b> | <b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> |                  | <b>273,247.49</b>   |
| 1.1.03.10     | BANCOS E INSTITUCIONES FINAN. LOCALES           | 273,247.49       |                     |
| 1.1.03.10.01  | CUENTAS CORRIENTES                              | 11,812.02        |                     |
| 1.1.03.10.02  | CUENTA DE AHORROS                               | 261,435.47       |                     |
| <b>1.1.04</b> | <b>EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO</b>              |                  | <b>1,132.00</b>     |
| 1.1.04.01     | CHEQUES DEL PAÍS                                | 1,132.00         |                     |
| <b>1.3</b>    | <b>INVERSIONES</b>                              |                  | <b>99,150.38</b>    |
| <b>1.3.01</b> | <b>INVERSIONES NEGOCIAR SECT. PRIVADO</b>       | <b>99,150.38</b> |                     |
| 1.3.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                  | 99,150.38        |                     |
| <b>1.4</b>    | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>                      |                  | <b>4,231,577.40</b> |
| <b>1.4.01</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER</b>    |                  | <b>14,244.05</b>    |
| 1.4.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                  | 711.16           |                     |
| 1.4.01.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                 | 1,291.57         |                     |
| 1.4.01.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                | 1,971.98         |                     |
| 1.4.01.20     | DE 181 A 360 DÍAS                               | 4,130.37         |                     |
| 1.4.01.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                              | 6,138.97         |                     |
| <b>1.4.02</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO POR VENCER</b>      |                  | <b>1,555,177.72</b> |
| 1.4.02.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                  | 35,399.49        |                     |
| 1.4.02.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                 |                  |                     |

|               |                                                    |              |                     |
|---------------|----------------------------------------------------|--------------|---------------------|
|               |                                                    | 82,225.30    |                     |
| 1.4.02.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                   | 113,445.90   |                     |
| 1.4.02.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                  | 235,128.12   |                     |
| 1.4.02.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                 | 1,088,978.91 |                     |
| <b>1.4.03</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS VIVIENDA<br/>POR VENCER</b>    |              | <b>515,888.48</b>   |
| 1.4.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                     | 29,814.14    |                     |
| 1.4.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                    | 56,089.37    |                     |
| 1.4.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                   | 75,786.25    |                     |
| 1.4.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                  | 136,785.96   |                     |
| 1.4.03.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                 | 217,412.76   |                     |
| <b>1.4.04</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS MICRO. POR<br/>VENCER</b>      |              | <b>1,976,135.94</b> |
| 1.4.04.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                     | 70,858.20    |                     |
| 1.4.04.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                    | 143,372.28   |                     |
| 1.4.04.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                   | 205,920.42   |                     |
| 1.4.04.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                  | 389,557.71   |                     |
| 1.4.04.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                 | 1,166,427.33 |                     |
| <b>1.4.12</b> | <b>CARTE. CRÉDITOS CONSUMO NO<br/>DEVENGA INT.</b> |              | <b>41,882.80</b>    |
| 1.4.12.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                     | 2,501.66     |                     |
| 1.4.12.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                    | 4,844.85     |                     |
| 1.4.12.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                   | 6,178.87     |                     |
| 1.4.12.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                  | 11,594.70    |                     |
| 1.4.12.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                 | 16,762.72    |                     |
| <b>1.4.13</b> | <b>CART. CRÉDITOS VIVIENDA NO<br/>DEVENGA INT.</b> |              | <b>11,080.45</b>    |
| 1.4.13.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                     | 616.71       |                     |
| 1.4.13.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                    | 1,577.51     |                     |
| 1.4.13.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                   | 971.35       |                     |
| 1.4.13.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                  | 1,694.57     |                     |

|                |                                              |           |                   |
|----------------|----------------------------------------------|-----------|-------------------|
| 1.4.13.25      | DE MAS DE 360 DÍAS                           | 6,220.31  |                   |
| <b>1.4.14</b>  | <b>CART. CRÉDITOS MICRO. NO DEV. INTE.</b>   |           | <b>180,541.16</b> |
| 1.4.14.05      | DE 1 A 30 DÍAS                               | 8,471.32  |                   |
| 1.4.14.10      | DE 31 A 90 DÍAS                              | 15,750.97 |                   |
| 1.4.14.15      | DE 91 A 180 DÍAS                             | 21,378.75 |                   |
| 1.4.14.20      | DE 181 A 360 DÍAS                            | 37,364.63 |                   |
| 1.4.14.25      | DE MAS DE 360 DÍAS                           | 97,575.49 |                   |
| <b>1.4.21</b>  | <b>CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL VENCIDA</b> |           | <b>40.00</b>      |
| 1.4.21.25      | DE MAS DE 360 DÍAS                           | 40.00     |                   |
| <b>1.4.22</b>  | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO VENCIDA</b>      |           | <b>7,121.19</b>   |
| 1.4.22.05      | DE 1 A 30 DÍAS                               | 2,023.57  |                   |
| 1.4.22.10      | DE 31 A 90 DÍAS                              | 2,970.92  |                   |
| 1.4.22.15      | DE 91 A 180 DÍAS                             | 1,259.45  |                   |
| 1.4.22.20      | DE 181 A 270 DÍAS                            | 253.35    |                   |
| 1.4.22.25      | DE MAS DE 270 DÍAS                           | 613.90    |                   |
| <b>1.4.23</b>  | <b>CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA VENCIDA</b>  |           | <b>8,128.79</b>   |
| 1.4.23.15      | DE 91 A 270 DÍAS                             | 297.08    |                   |
| 1.4.23.20      | DE 271 A 360 DÍAS                            | 1,823.13  |                   |
| 1.4.23.30      | DE MAS DE 720 DÍAS                           | 6,008.58  |                   |
| <b>1.4.24</b>  | <b>CARTERA CRÉDITOS MICROEMPRESA VENCIDA</b> |           | <b>10,199.46</b>  |
| 1.4.24.05      | DE 1 A 30 DÍAS                               | 6,440.76  |                   |
| 1,4,24,10      | DE 31 A 90 DÍAS                              | 2,275.73  |                   |
| 1.4.24.15      | DE 91 A 180 DÍAS                             | 287.66    |                   |
| 1,4,24,20      | DE 181 A 360 DÍAS                            | 1,070.09  |                   |
| 1.4.24.25      | DE MAS DE 360 DÍAS                           | 125.22    |                   |
| <b>1,4,29,</b> | <b>CREDIORDEN</b>                            |           | <b>10,500.00</b>  |
| 1,4,29,05      | CREDIORDEN DE 1 A 30 DÍAS                    | 10,500.00 |                   |

|               |                                     |           |                   |
|---------------|-------------------------------------|-----------|-------------------|
|               | <b>PROVISIONES PARA CRÉDITOS</b>    |           | -                 |
| <b>1.4.99</b> | <b>INCOBRABLES</b>                  |           | <b>99,362.64</b>  |
|               | ( CARTERA DE CRÉDITOS               | -         |                   |
| 1.4.99.05     | COMERCIAL)                          | 2,665.98  |                   |
|               | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE            | -         |                   |
| 1.4.99.10     | CONSUMO)                            | 41,860.53 |                   |
|               | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE            | -         |                   |
| 1.4.99.15     | VIVIENDA)                           | 39,737.15 |                   |
|               | (CARTERA DE CRÉDITOS DE             | -         |                   |
| 1.4.99.20     | MICROEMPRESA)                       | 15,084.65 |                   |
|               | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE            | -         |                   |
| 1.4.99.35     | CREDIORDEN)                         | 14.33     |                   |
| <b>1.6</b>    | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>           |           | <b>41,834.02</b>  |
|               | <b>INTERESES POR COBRAR DE</b>      |           |                   |
| <b>1.6.02</b> | <b>INVERSIONES</b>                  |           | <b>148.45</b>     |
|               | MANTENIDAS HASTA EL                 |           |                   |
| 16.02.15      | VENCIMIENTO                         | 148.45    |                   |
|               | <b>INTERESES POR COBRAR</b>         |           |                   |
| <b>16.03</b>  | <b>CARTERA CRÉDITOS</b>             |           | <b>30,202.24</b>  |
|               | CARTERA DE CRÉDITOS                 |           |                   |
| 1.6.03.05     | COMERCIAL                           | 95.23     |                   |
| 1.6.03.10     | CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO         | 9,295.54  |                   |
| 1,6.03.15     | CARTERA DE CRÉDITOS DE              |           |                   |
|               | VIVIENDA                            | 4,016.13  |                   |
| 1.6.03.20     | CARTERA CRÉDITOS PARA LA            |           |                   |
|               | MICROEMPRESA                        | 16,579.13 |                   |
| 1,6.03.30     | INTERÉS EN CREDIORDEN               | 216.21    |                   |
| <b>1.6.14</b> | <b>PAGOS POR CUENTAS DE</b>         |           | <b>221.94</b>     |
|               | <b>CLIENTES</b>                     |           |                   |
| 1.6.14.30     | GASTOS JUDICIALES                   | 221.94    |                   |
| <b>1.6.90</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>    |           | <b>11,858.20</b>  |
| 1.6.90.05     | ANTICIPOS AL PERSONAL               | 498.34    |                   |
| 1.6.90.90     | OTRAS                               | 11,359.86 |                   |
| 1.6.90.90.90  | VARIAS CUENTAS POR COBRAR           | 11,359.86 |                   |
| <b>1.6.99</b> | <b>( PROVISIÓN PARA CUENTAS POR</b> |           | <b>-</b>          |
|               | <b>COBRAR)</b>                      |           | <b>596.81</b>     |
|               | ( PROVISIÓN OTRAS CUENTAS POR       | -         |                   |
| 1.6.99.10     | COBRAR)                             | 596.81    |                   |
| <b>1.7</b>    | <b>BIENES REALIZABLES ADJ, PAGO</b> |           | <b>5,646.59</b>   |
|               | <b>ARR. MERC</b>                    |           |                   |
| <b>1.7.02</b> | <b>BIENES ADJUDICADOS POR PAGO</b>  |           | <b>5,646.59</b>   |
| 1.7.02.05     | TERRENOS                            | 5,646.59  |                   |
| <b>1.8</b>    | <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>        |           | <b>163,466.86</b> |

|               |                                              |                 |                   |
|---------------|----------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>1.8.01</b> | <b>TERRENOS</b>                              |                 | <b>8,953.15</b>   |
| 1.8.01.01     | TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD           | 8,953.15        |                   |
| <b>18.02</b>  | <b>EDIFICIOS</b>                             |                 | <b>131,024.61</b> |
| 1.8.02.01     | EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD          | 81,306.81       |                   |
| 1.8.02.02     | EDIFICIO AGENCIA                             | 49,717.80       |                   |
| <b>1.8.03</b> | <b>CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES</b>       | <b>1,200.00</b> | <b>1,200.00</b>   |
| <b>1.8.05</b> | <b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b> |                 | <b>47,823.76</b>  |
| 1.8.05.01     | MUEBLES DE OFICINA                           | 22,535.88       |                   |
| 1.8.05.02     | EQUIPOS DE OFICINA                           | 8,021.76        |                   |
| 1.8.05.03     | ENSERES                                      | 17,266.12       |                   |
| <b>1.8.06</b> | <b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>                |                 | <b>47,812.56</b>  |
| 1.8.06.01     | EQUIPOS DE COMPUTO                           | 47,812.56       |                   |
| <b>1.8.90</b> | <b>OTROS</b>                                 |                 | <b>866.80</b>     |
| 1.8.90.01     | BIBLIOTECA                                   | 766.81          |                   |
| 1,8,90,04     | OTROS ACTIVOS                                | 99.99           |                   |
| <b>1.8.99</b> | <b>( DEPRECIACIÓN ACUMULADA)</b>             |                 | <b>74,214.02</b>  |
| 1.8.99.05     | (EDIFICIOS)                                  | -               |                   |
| 1.8.99.15     | (MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)      | 33,148.89       |                   |
| 1.8.99.20     | (EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)                     | -               |                   |
| 1.8.99.40     | (OTROS)                                      | 20,120.29       |                   |
|               |                                              | -               |                   |
|               |                                              | 20,935.18       |                   |
|               |                                              | -               |                   |
|               |                                              | 9.66            |                   |
| <b>1.9</b>    | <b>OTROS ACTIVOS</b>                         |                 | <b>71,867.54</b>  |
| <b>1.9.04</b> | <b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>            |                 | <b>27,177.15</b>  |
| 1.9.04.10     | ANTICIPOS A TERCEROS                         | 27,177.15       |                   |
| <b>1.9.05</b> | <b>GASTOS DIFERIDOS</b>                      |                 | <b>12,184.48</b>  |
| 1.9.05.20     | PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN                     | 67,200.00       |                   |
| 1.9.05.20.01  | FINANCIAL BUSINESS SYSTEM                    | 67,200.00       |                   |
| 1.9.05.99     | (AMORTIZACIÓN ACUMUL. GASTOS DIFERIDOS)      | -               |                   |
|               |                                              | 55,015.52       |                   |

|               |                                                           |                |                                   |
|---------------|-----------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------|
| 1.9.05.99.01  | (AMORTIZACIÓN PROGRAMAS<br>COMPUTACIÓN)                   | -<br>55,015.52 |                                   |
| <b>1.9.06</b> | <b>MATERIALES, MERCADERÍAS E<br/>INSUMOS</b>              |                | <b>2,769.22</b>                   |
| 1.9.06.15     | PROVEEDURÍA                                               | 2,769.22       |                                   |
| 1.9.06.15.01  | ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA                            | 1,613.37       |                                   |
| 1.9.06.15.03  | ACCESORIOS                                                | 1,155.85       |                                   |
| <b>1.9.90</b> | <b>OTROS</b>                                              |                | <b>29,736.69</b>                  |
| 1.9.90.10     | OTROS IMPUESTOS                                           | 29,720.48      |                                   |
| 1.9.90.10.01  | ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA<br>RETENCIONES IMPUESTO A LA | 28,376.82      |                                   |
| 1.9.90.10.02  | RENTA                                                     | 783.11         |                                   |
| 1.9.90.10.03  | CRÉDITO TRIBUTARIO                                        | 560.55         |                                   |
| 1.9.90.90     | VARIAS                                                    | 16.21          |                                   |
| 1.9.90.90.01  | CERT. APORT.FECOAC                                        | 2.50           |                                   |
| 1.9.90.90.02  | CERT.MEGO                                                 | 3.00           |                                   |
| 1.9.90.90.03  | CERTIFICADOS CACPE ZAMORA                                 | 10.71          |                                   |
|               | <b>TOTAL ACTIVO</b>                                       |                | <b><u><u>5,094,408.53</u></u></b> |
| <b>2</b>      | <b>PASIVO</b>                                             |                |                                   |
| <b>2.1</b>    | <b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>                        |                | <b>4,098,861.50</b>               |
| <b>2.1.01</b> | <b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>                               |                | <b>2,371,198.23</b>               |
| 2.1.01.35     | DEPÓSITOS DE AHORRO                                       | 2,273,863.70   |                                   |
| 2.1.01.35.01  | CUENTAS ACTIVAS                                           | 1,982,761.11   |                                   |
| 2.1.01.35.02  | CUENTAS INACTIVAS                                         | 291,102.59     |                                   |
| 2.1.01.40     | OTROS DEPÓSITOS                                           | 92,846.13      |                                   |
| 2.1.01.50     | DEPÓSITOS POR CONFIRMAR                                   | 4,488.40       |                                   |
| <b>2.1.03</b> | <b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>                                  |                | <b>1,727,663.27</b>               |
| 2.1.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                            | 873,645.87     |                                   |
| 2.1.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                           | 630,623.31     |                                   |
| 2.1.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                          | 164,669.18     |                                   |
| 2.1.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                         |                |                                   |

|               |                                                               |           |                   |
|---------------|---------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
|               |                                                               | 41,238.66 |                   |
| 2,1,03,25     | DE MAS DE 361 DÍAS                                            | 17,486.25 |                   |
| <b>2.3</b>    | <b>OBLIGACIONES INMEDIATAS<br/>GIROS, TRANSF. Y COBRANZAS</b> |           | <b>78.46</b>      |
| <b>2.3.02</b> | <b>POR PAGAR</b>                                              |           | <b>78.46</b>      |
| 2.3.02.05     | GIROS Y TRANSFERENCIAS                                        | 78.46     |                   |
| <b>2.5</b>    | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                                      |           | <b>122,891.57</b> |
| <b>2.5.01</b> | <b>INTERESES POR PAGAR</b>                                    |           | <b>17,755.71</b>  |
| 2.5.01.05     | DEPÓSITOS A LA VISTA                                          | 1,732.21  |                   |
| 2.5.01.15     | DEPÓSITOS A PLAZO                                             | 16,023.50 |                   |
| <b>2.5.03</b> | <b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>                                |           | <b>8,890.31</b>   |
| 2.5.03.10     | BENEFICIOS SOCIALES                                           | 1,652.54  |                   |
| 2.5.03.10.01  | DÉCIMO TERCER SUELDO                                          | 821.44    |                   |
| 2.5.03.10.02  | DÉCIMO CUARTO SUELDO                                          | 831.10    |                   |
| 2.5.03.15     | APORTES AL IESS                                               | 3,974.61  |                   |
| 2.5.03.15.01  | APORTE 12.15%                                                 | 3,020.98  |                   |
| 2.5.03.15.02  | APORTES 9.35%                                                 | 953.63    |                   |
| 2.5.03.20     | FONDO DE RESERVA IESS                                         | 3,263.16  |                   |
| <b>2.5.04</b> | <b>RETENCIONES</b>                                            |           | <b>13,756.15</b>  |
| 2.5.04.05     | RETENCIONES FISCALES                                          | 1,638.66  |                   |
| 2.5.04.05.02  | RETENCIONES IVA 30%                                           | 127.00    |                   |
| 2.5.04.05.03  | RETENCIONES IVA 70%                                           | 545.31    |                   |
| 2.5.04.05.04  | RETENCIONES IVA 100%                                          | 128.84    |                   |
| 2.5.04.05.05  | RETENCIÓN RENTA 1%                                            | 63.50     |                   |
| 2.5.04.05.07  | RETENCIÓN RENTA 8%                                            | 234.32    |                   |
| 2.5.04.05.09  | RETENCIÓN IVA POR VENTAS                                      | 34.51     |                   |
| 2.5.04.05.10  | RETENCIÓN RENTA EMPLEADOS                                     | 41.28     |                   |
| 2.5.04.05.12  | RETENCIÓN RENTA 2%                                            | 108.04    |                   |
| 2.5.04.05.13  | RETENCIÓN INVERSIONES RENTA<br>2%                             | 355.86    |                   |
| 2.5.04.90     | OTRAS RETENCIONES                                             | 12,117.49 |                   |

|               |                                                |            |                     |
|---------------|------------------------------------------------|------------|---------------------|
| 2.5.04.90.01  | IMPUESTO SOLCA                                 | 12,117.49  |                     |
| <b>2.5.06</b> | <b>PROVEEDORES</b>                             |            | <b>16,212.65</b>    |
| <b>2.5.90</b> | <b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>                |            | <b>66,276.75</b>    |
| 2.5.90.90     | OTROS                                          | 66,276.75  |                     |
| 2.5.90.90.06  | PRESTAMOS IESS                                 | 88.88      |                     |
| 2.5.90.90.25  | TRAMITES JUDICIALES SOCIOS<br>SEGURO DE VIDA Y | 145.13     |                     |
| 2.5.90.90.30  | DESGRAVAMEN                                    | 47,859.24  |                     |
| 2.5.90.90.35  | A SOCIOS                                       | 15,051.90  |                     |
| 2.5.90.90.45  | VIÁTICOS Y MOVILIZACIÓN                        | 2,861.60   |                     |
| 2.5.90.90.90  | CUENTAS POR PAGAR VARIAS                       | 270.00     |                     |
| <b>2.9</b>    | <b>OTROS PASIVOS</b>                           |            | <b>309.61</b>       |
| <b>2.9.90</b> | <b>OTROS</b>                                   |            | <b>309.61</b>       |
| 2.9.90.10     | DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS                     | 150.00     |                     |
| 2.9.90.90     | VARIAS                                         | 159.61     |                     |
| 2.9.90.90.90  | FONDO PARA EL PROYECTOR                        | 159.61     |                     |
|               | <b>TOTAL PASIVO</b>                            |            | <b>4,222,141.14</b> |
| <b>3</b>      | <b>PATRIMONIO</b>                              |            |                     |
| <b>3.1</b>    | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                          |            | <b>495,609.13</b>   |
| 3.1.03        | APORTES SOCIOS                                 | 450,433.73 |                     |
| 3.1.04        | APORTES SOCIOS NO<br>DISTRIBUIBLES             | 45,175.40  |                     |
| <b>3.3</b>    | <b>RESERVAS</b>                                |            | <b>135,903.77</b>   |
| 3.3.01        | LEGALES                                        | 74,367.04  |                     |
| 3.3.05        | REVALORIZACIÓN DEL<br>PATRIMONIO               | 60,860.98  |                     |
| 3.3.10        | POR RESULTADOS NO OPERATIVOS                   | 675.75     |                     |
| <b>3.4</b>    | <b>OTROS APORTES<br/>PATRIMONIALES</b>         |            | <b>133,118.25</b>   |
| 3.4.90        | OTROS                                          | 133,118.25 |                     |
| <b>3.5</b>    | <b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>               |            | <b>17,134.77</b>    |

|            |                                             |           |                                   |
|------------|---------------------------------------------|-----------|-----------------------------------|
| 3.5.01     | SUPERÁVIT X VALUACIÓN PROP.<br>EQUI Y OTROS | 16,961.43 |                                   |
| 3.5.03     | REEXPRESIÓN MONETARIA                       | 173.34    |                                   |
| <b>3.6</b> | <b>RESULTADOS</b>                           |           | <b>90,501.47</b>                  |
| 3,6,03     | EXCEDENTE DEL EJERCICIO                     | 90,501.47 | <hr/>                             |
|            | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     |           | <b><u>872,267.39</u></b>          |
|            | <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>            |           | <b><u><u>5,094,408.53</u></u></b> |

Lic. Mercy Paucar O.

**CONTADORA**

Dra. Betty Isabel Chacon R

**GERENTE**

Ing. Oswaldo Guaya  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
ADMINISTRACIÓN**

Lic. Jaime Quezada  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
VIGILANCIA**

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA



**C A C P E - Y A N T Z A Z A**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE MARZO DEL 2009**

|               |                                                 |                  |                     |
|---------------|-------------------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>1</b>      | <b>ACTIVO</b>                                   |                  |                     |
| <b>1.1</b>    | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                       |                  | <b>526,151.34</b>   |
| <b>1.1.01</b> | <b>CAJA</b>                                     |                  | <b>167,493.14</b>   |
| 1.1.01.05     | EFFECTIVO                                       | 167,232.40       |                     |
| 1.1.01.05.02  | FONDO DE CAMBIO DE CAJAS                        | 167,232.40       |                     |
| 1.1.01.10     | CAJA CHICA                                      | 260.74           |                     |
| <b>1.1.03</b> | <b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> |                  | <b>358,316.59</b>   |
| 1.1.03.10     | BANCOS E INSTI. FINANCIERAS LOCALES             | 358,316.59       |                     |
| 1.1.03.10.01  | CUENTAS CORRIENTES                              | 1,584.59         |                     |
| 1.1.03.10.02  | CUENTA DE AHORROS                               | 356,732.00       |                     |
| <b>1.1.04</b> | <b>EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO</b>              |                  | <b>341.61</b>       |
| 1.1.04.01     | CHEQUES DEL PAÍS                                | 341.61           |                     |
| <b>1.3</b>    | <b>INVERSIONES</b>                              |                  | <b>99,053.66</b>    |
| <b>1.3.01</b> | <b>INVERSIONES NEGOCIAR SECT. PRIVADO</b>       | <b>99,053.66</b> |                     |
| 1.3.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                  | 79,053.66        |                     |
| 1.3.01.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                 | 20,000.00        |                     |
| <b>1.4</b>    | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>                      |                  | <b>4,068,192.84</b> |
| <b>1.4.01</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER</b>    |                  | <b>12,475.73</b>    |
| 1.4.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                  | 883.77           |                     |
| 1.4.01.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                 | 1,322.62         |                     |
| 1.4.01.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                | 2,032.82         |                     |
| 1.4.01.20     | DE 181 A 360 DÍAS                               | 4,259.85         |                     |
| 1.4.01.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                              | 3,976.67         |                     |

|               |                                                      |              |                     |
|---------------|------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>1.4.02</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO<br/>POR VENCER</b>       |              | <b>1,478,716.96</b> |
| 1.4.02.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                       | 47,344.54    |                     |
| 1.4.02.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                      | 73,382.34    |                     |
| 1.4.02.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                     | 117,282.36   |                     |
| 1.4.02.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                    | 239,361.80   |                     |
| 1.4.02.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                   | 1,001,345.92 |                     |
| <b>1.4.03</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS VIVIENDA<br/>POR VENCER</b>      |              | <b>400,557.52</b>   |
| 1.4.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                       | 25,843.30    |                     |
| 1.4.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                      | 45,680.92    |                     |
| 1.4.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                     | 65584.47     |                     |
| 1.4.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                    | 112,912.53   |                     |
| 1.4.03.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                   | 150,536.30   |                     |
| <b>1.4.04</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS MICROEM.<br/>POR VENCER</b>      |              | <b>1,983,749.25</b> |
| 1.4.04.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                       | 73,896.47    |                     |
| 1.4.04.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                      | 142,364.53   |                     |
| 1.4.04.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                     | 206,191.14   |                     |
| 1.4.04.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                    | 401,695.53   |                     |
| 1.4.04.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                   | 1,159,601.58 |                     |
| <b>1.4.12</b> | <b>CARTERA CRÉ. CONSUMO NO<br/>DEVENGA INT.</b>      |              | <b>32,195.33</b>    |
| 1.4.12.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                       | 2,181.99     |                     |
| 1.4.12.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                      | 3,983.96     |                     |
| 1.4.12.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                     | 6,152.11     |                     |
| 1.4.12.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                    | 10,398.13    |                     |
| 1.4.12.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                   | 9,479.14     |                     |
| <b>1.4.13</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS VIVIENDA NO<br/>DEVENGA INT.</b> |              | <b>17,208.88</b>    |
| 1.4.13.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                       | 1,110.77     |                     |
| 1.4.13.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                      | 3,015.92     |                     |

|               |                                                      |           |                   |
|---------------|------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| 1.4.13.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                     | 1,155.44  |                   |
| 1.4.13.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                    | 3,623.61  |                   |
| 1.4.13.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                   | 8,303.14  |                   |
| <b>1.4.14</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS MICROEM. NO<br/>DEVENGA INT.</b> |           | <b>189,353.11</b> |
| 1.4.14.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                       | 10,951.65 |                   |
| 1.4.14.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                      | 18,630.12 |                   |
| 1.4.14.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                     | 25,933.12 |                   |
| 1.4.14.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                    | 45,868.02 |                   |
| 1.4.14.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                   | 87,970.20 |                   |
| <b>1.4.21</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>COMERCIAL VENCIDA</b>     |           | <b>40.00</b>      |
| 1.4.21.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                   | 40.00     |                   |
| <b>1.4.22</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO<br/>VENCIDA</b>          |           | <b>7,413.85</b>   |
| 1.4.22.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                       | 1,587.95  |                   |
| 1.4.22.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                      | 2,531.08  |                   |
| 1.4.22.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                     | 2,181.06  |                   |
| 1.4.22.20     | DE 181 A 270 DÍAS                                    | 499.86    |                   |
| 1.4.22.25     | DE MAS DE 270 DÍAS                                   | 613.90    |                   |
| <b>1.4.23</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>VIVIENDA VENCIDA</b>      |           | <b>8,732.55</b>   |
| 1.4.23.15     | DE 91 A 270 DÍAS                                     | 900.84    |                   |
| 1.4.23.25     | DE 361 A 720 DÍAS                                    | 1,059.18  |                   |
| 1.4.23.30     | DE MAS DE 720 DÍAS                                   | 6,772.53  |                   |
| <b>1.4.24</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS MICROEMPRESA<br/>VENCIDA</b>     |           | <b>17,592.40</b>  |
| 1.4.24.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                       | 9,749.74  |                   |
| 1,4,24,10     | DE 31 A 90 DÍAS                                      | 5,644.46  |                   |
| 1.4.24.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                     | 1,035.48  |                   |
| 1,4,24,20     | DE 181 A 360 DÍAS                                    | 480.75    |                   |
| 1.4.24.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                   | 681.97    |                   |

|                |                                                                      |           |                   |
|----------------|----------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| <b>1,4,29,</b> | <b>CREDIORDEN</b>                                                    |           | <b>25,000.00</b>  |
| 1,4,29,05      | CREDIORDEN DE 1 A 30 DÍAS                                            | 22,500.00 |                   |
| 1,4,29,10      | CREDIORDEN DE 31 A 60 DÍAS                                           | 2,500.00  |                   |
| <b>1.4.99</b>  | <b>PROVISIONES PARA CRÉDITOS<br/>INCOBRABLES</b>                     |           | <b>-</b>          |
|                | ( CARTERA DE CRÉDITOS                                                | -         | <b>104,842.74</b> |
| 1.4.99.05      | COMERCIAL)                                                           | 2,665.98  |                   |
| 1.4.99.10      | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE<br>CONSUMO)                                 | -         |                   |
| 1.4.99.15      | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE<br>VIVIENDA)                                | 41,893.41 |                   |
| 1.4.99.20      | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE<br>MICROEMPRESA)                            | -         |                   |
| 1.4.99.35      | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE<br>CREDIORDEN)                              | 39,737.15 |                   |
|                |                                                                      | 20,511.87 |                   |
|                |                                                                      | -         |                   |
|                |                                                                      | 34.33     |                   |
| <b>1.6</b>     | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                                            |           | <b>59,444.48</b>  |
| <b>1.6.02</b>  | <b>INTERESES POR COBRAR DE<br/>INVERSIONES</b>                       |           | <b>959.17</b>     |
| 16.02.15       | MANTENIDAS HASTA EL<br>VENCIMIENTO                                   | 959.17    |                   |
| <b>16.03</b>   | <b>INT.POR COBRAR CARTERA DE<br/>CRÉDITOS</b>                        |           | <b>35,590.19</b>  |
| 1.6.03.05      | CARTERA DE CRÉDITOS<br>COMERCIAL                                     | 94.41     |                   |
| 1.6.03.10      | CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO                                          | 15,343.21 |                   |
| 1.6.03.15      | CARTERA DE CRÉDITOS DE<br>VIVIENDA                                   | 2,858.00  |                   |
| 1.6.03.20      | CARTERA CRÉDITOS PARA LA<br>MICROEMPRESA                             | 16,815.55 |                   |
| 1.6.03.30      | INTERÉS EN CREDIORDEN                                                | 479.02    |                   |
| <b>1.6.14</b>  | <b>PAGOS POR CUENTAS DE<br/>CLIENTES</b>                             |           | <b>235.21</b>     |
| 1.6.14.30      | GASTOS JUDICIALES                                                    | 235.21    |                   |
| <b>1.6.90</b>  | <b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>                                     |           | <b>23,256.72</b>  |
| 1.6.90.05      | ANTICIPOS AL PERSONAL                                                | 100.00    |                   |
| 1.6.90.25      | CUENTAS POR COBRAR<br>EMPLEADOS                                      | 297.86    |                   |
| 1.6.90.31      | CUENTAS POR COBRAR EN<br>TRANSF. VALORES                             | 0.85      |                   |
| 1.6.90.90      | OTRAS                                                                | 22,858.01 |                   |
| 1.6.90.90.90   | VARIAS CUENTAS POR COBRAR<br>( PROVISIÓN PARA CUENTAS<br>POR COBRAR) | 22,858.01 | <b>-</b>          |
| <b>1.6.99</b>  |                                                                      |           | <b>596.81</b>     |

|               |                                                                           |             |                    |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|
| 1.6.99.10     | ( PROVISIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR)                                     | - 596.81    |                    |
| <b>1.7</b>    | <b>BIENES REALIZABLES ADJ, PAGO ARR. MERC BIENES ADJUDICADOS POR PAGO</b> |             | <b>5,646.59</b>    |
| <b>1.7.02</b> |                                                                           |             | <b>5,646.59</b>    |
| 1.7.02.05     | TERRENOS                                                                  | 5,646.59    |                    |
| <b>1.8</b>    | <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>                                              |             | <b>201,168.69</b>  |
| <b>1.8.01</b> | <b>TERRENOS</b>                                                           |             | <b>8,953.15</b>    |
| 1.8.01.01     | TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD                                        | 8,953.15    |                    |
| <b>18.02</b>  | <b>EDIFICIOS</b>                                                          |             | <b>131,024.61</b>  |
| 1.8.02.01     | EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD                                       | 81,306.81   |                    |
| 1.8.02.02     | EDIFICIO AGENCIA                                                          | 49,717.80   |                    |
| <b>1.8.03</b> | <b>CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES</b>                                    |             | <b>42,261.24</b>   |
| <b>1.8.05</b> | <b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>                              |             | <b>48,983.76</b>   |
| 1.8.05.01     | MUEBLES DE OFICINA                                                        | 23,555.88   |                    |
| 1.8.05.02     | EQUIPOS DE OFICINA                                                        | 8,161.76    |                    |
| 1.8.05.03     | ENSERES                                                                   | 17,266.12   |                    |
| <b>1.8.06</b> | <b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>                                             |             | <b>48,600.10</b>   |
| 1.8.06.01     | EQUIPOS DE COMPUTO                                                        | 48,600.10   |                    |
| <b>1.8.90</b> | <b>OTROS</b>                                                              |             | <b>866.80</b>      |
| 1.8.90.01     | BIBLIOTECA                                                                | 766.81      |                    |
| 1,8,90,04     | OTROS ACTIVOS                                                             | 99.99       |                    |
| <b>1.8.99</b> | <b>( DEPRECIACIÓN ACUMULADA)</b>                                          |             | <b>- 79,520.97</b> |
| 1.8.99.05     | (EDIFICIOS)                                                               | 34,786.71   |                    |
| 1.8.99.10     | (CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES)                                         | - 352.18    |                    |
| 1.8.99.15     | (MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)                                   | - 21,190.08 |                    |
| 1.8.99.20     | (EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)                                                  | - 23,181.08 |                    |
| 1.8.99.40     | (OTROS)                                                                   | - 10.92     |                    |
| <b>1.9</b>    | <b>OTROS ACTIVOS</b>                                                      |             | <b>428,950.11</b>  |

|               |                                                           |            |                            |
|---------------|-----------------------------------------------------------|------------|----------------------------|
| <b>1.9.04</b> | <b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>                         |            | <b>1,250.00</b>            |
| 1.9.04.10     | ANTICIPOS A TERCEROS                                      | 1,250.00   |                            |
| <b>1.9.05</b> | <b>GASTOS DIFERIDOS</b>                                   |            | <b>6,585.04</b>            |
| 1.9.05.20     | PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN                                  | 67,200.00  |                            |
| 1.9.05.20.01  | FINANCIAL BUSINESS SYSTEM<br>(AMORTIZA. ACUMULADA         | 67,200.00  |                            |
|               |                                                           | -          |                            |
| 1.9.05.99     | GASTOS DIFERIDOS<br>(AMORTIZACIÓN PROGRAMAS               | 60,614.96  |                            |
|               |                                                           | -          |                            |
| 1.9.05.99.01  | COMPUTACIÓN)                                              | 60,614.96  |                            |
| <b>1.9.06</b> | <b>MATERIALES, MERCADERÍAS E<br/>INSUMOS</b>              |            | <b>5,463.23</b>            |
| 1.9.06.15     | PROVEEDURÍA<br>ÚTILES Y MATERIALES DE                     | 5,463.23   |                            |
| 1.9.06.15.01  | OFICINA                                                   | 4,307.38   |                            |
| 1.9.06.15.03  | ACCESORIOS                                                | 1,155.85   |                            |
| <b>1.9.08</b> | <b>TRANSFERENCIAS INTERNAS</b>                            |            | <b>385,801.78</b>          |
| 1.9.08.01     | MATRIZ                                                    | 262,245.54 |                            |
| 1.9.08.03     | LOS ENCUENTROS                                            | 123,556.24 |                            |
| <b>1.9.90</b> | <b>OTROS</b>                                              |            | <b>29,850.06</b>           |
| 1.9.90.10     | OTROS IMPUESTOS                                           | 29,833.85  |                            |
| 1.9.90.10.01  | ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA<br>RETENCIONES IMPUESTO A LA | 28,376.82  |                            |
| 1.9.90.10.02  | RENTA                                                     | 896.48     |                            |
| 1.9.90.10.03  | CRÉDITO TRIBUTARIO                                        | 560.55     |                            |
| 1.9.90.90     | VARIAS                                                    | 16.21      |                            |
| 1.9.90.90.01  | CERT. APORT.FECOAC                                        | 2.50       |                            |
| 1.9.90.90.02  | CERT.MEGO                                                 | 3.00       |                            |
| 1.9.90.90.03  | CERTIFICADOS CACPE ZAMORA                                 | 10.71      |                            |
|               | <b>TOTAL ACTIVO</b>                                       |            | <b><u>5,388,607.71</u></b> |
| <b>2</b>      | <b>PASIVO</b>                                             |            |                            |
| <b>2.1</b>    | <b>OBLIGACIONES CON EL<br/>PUBLICO</b>                    |            | <b>3,983,529.17</b>        |
| <b>2.1.01</b> | <b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>                               |            |                            |

|               |                                                                             |              |                     |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
|               |                                                                             |              | <b>2,184,299.62</b> |
| 2.1.01.35     | DEPÓSITOS DE AHORRO                                                         | 2,078,766.40 |                     |
| 2.1.01.35.01  | CUENTAS ACTIVAS                                                             | 1,796,905.60 |                     |
| 2.1.01.35.02  | CUENTAS INACTIVAS                                                           | 281,860.80   |                     |
| 2.1.01.40     | OTROS DEPÓSITOS                                                             | 103,708.21   |                     |
| 2.1.01.50     | DEPÓSITOS POR CONFIRMAR                                                     | 1,825.01     |                     |
| <b>2.1.03</b> | <b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>                                                    |              | <b>1,799,229.55</b> |
| 2.1.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                                              | 920,924.27   |                     |
| 2.1.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                                             | 688,788.51   |                     |
| 2.1.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                                            | 170,126.11   |                     |
| 2.1.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                                           | 4,023.40     |                     |
| 2.1.03.25     | DE MAS DE 361 DÍAS                                                          | 15,367.26    |                     |
| <b>2.3</b>    | <b>OBLIGACIONES INMEDIATAS<br/>GIROS, TRANSF. Y COBRANZAS<br/>POR PAGAR</b> |              | <b>78.46</b>        |
| <b>2.3.02</b> |                                                                             |              | <b>78.46</b>        |
| 2.3.02.05     | GIROS Y TRANSFERENCIAS                                                      | 78.46        |                     |
| <b>2.5</b>    | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                                                    |              | <b>135,329.30</b>   |
| <b>2.5.01</b> | <b>INTERESES POR PAGAR</b>                                                  |              | <b>25,027.04</b>    |
| 2.5.01.05     | DEPÓSITOS A LA VISTA                                                        | 3,067.74     |                     |
| 2.5.01.15     | DEPÓSITOS A PLAZO                                                           | 21,959.30    |                     |
| <b>2.5.03</b> | <b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>                                              |              | <b>13,529.58</b>    |
| 2.5.03.05     | REMUNERACIONES                                                              | 66.37        |                     |
| 2.5.03.10     | BENEFICIOS SOCIALES                                                         | 4,251.44     |                     |
| 2.5.03.10.01  | DÉCIMO TERCER SUELDO                                                        | 2,889.94     |                     |
| 2.5.03.10.02  | DÉCIMO CUARTO SUELDO                                                        | 1,361.50     |                     |
| 2.5.03.15     | APORTES AL IESS                                                             | 3,929.36     |                     |
| 2.5.03.15.01  | APORTE 12.15%                                                               | 3,049.10     |                     |
| 2.5.03.15.02  | APORTES 9.35%                                                               | 880.26       |                     |

|               |                                                |           |                  |
|---------------|------------------------------------------------|-----------|------------------|
| 2.5.03.20     | FONDO DE RESERVA IESS                          | 5,282.41  |                  |
| <b>2.5.04</b> | <b>RETENCIONES</b>                             |           | <b>2,492.85</b>  |
| 2.5.04.05     | RETENCIONES FISCALES                           | 1,098.88  |                  |
| 2.5.04.05.02  | RETENCIONES IVA 30%                            | 86.12     |                  |
| 2.5.04.05.03  | RETENCIONES IVA 70%                            | 79.45     |                  |
| 2.5.04.05.04  | RETENCIONES IVA 100%                           | 274.88    |                  |
| 2.5.04.05.05  | RETENCIÓN RENTA 1%                             | 36.57     |                  |
| 2.5.04.05.07  | RETENCIÓN RENTA 8%                             | 217.84    |                  |
| 2.5.04.05.09  | RETENCIÓN IVA POR VENTAS                       | 56.05     |                  |
| 2.5.04.05.10  | RETENCIÓN RENTA EMPLEADOS                      | 42.22     |                  |
| 2.5.04.05.12  | RETENCIÓN RENTA 2%                             | 62.64     |                  |
| 2.5.04.05.13  | RETENCIÓN INVERSIONES RENTA<br>2%              | 243.11    |                  |
| 2.5.04.90     | OTRAS RETENCIONES                              | 1,393.97  |                  |
| 2.5.04.90.01  | IMPUESTO SOLCA                                 | 1,393.97  |                  |
| <b>2.5.05</b> | <b>CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y<br/>MULTAS</b>  |           | <b>23,104.81</b> |
| 2.5.05.05     | IMPUESTO A LA RENTA                            | 23,104.81 |                  |
| 2.5.05.05.01  | IMPUESTO 25% DE LA UTILIDAD                    | 23,104.81 |                  |
| <b>2.5.06</b> | <b>PROVEEDORES</b>                             |           | <b>8,600.04</b>  |
| <b>2.5.90</b> | <b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>                |           | <b>62,574.98</b> |
| 2.5.90.90     | OTROS                                          | 62,574.98 |                  |
| 2.5.90.90.06  | PRESTAMOS IESS                                 | 54.93     |                  |
| 2.5.90.90.20  | FONDO DE AYUDA SOCIAL                          | 4,853.50  |                  |
| 2.5.90.90.25  | TRAMITES JUDICIALES SOCIOS<br>SEGURO DE VIDA Y | 263.13    |                  |
| 2.5.90.90.30  | DESGRAVAMEN<br>SEGURO SOCIOS ACCIDENTES        | 47,997.74 |                  |
| 2.5.90.90.31  | PERSONALES                                     | 2,629.98  |                  |
| 2.5.90.90.45  | VIÁTICOS Y MOVILIZACIÓN                        | 5,320.00  |                  |
| 2.5.90.90.60  | PAGO EN CUENTA                                 | 1,185.70  |                  |

|               |                                        |            |                     |
|---------------|----------------------------------------|------------|---------------------|
| 2.5.90.90.90  | CUENTAS POR PAGAR VARIAS               | 270.00     |                     |
| <b>2.9</b>    | <b>OTROS PASIVOS</b>                   |            | <b>389,603.96</b>   |
| <b>2,9,08</b> | <b>TRANSFERENCIAS INTERNAS</b>         |            | <b>385,801.78</b>   |
| 2,9,08,02     | EL PANGUI                              | 262,245.54 |                     |
| 2,9,08,04     | MATRIZ-LOS ENCUENTROS                  | 123,556.24 |                     |
| <b>2.9.90</b> | <b>OTROS</b>                           |            | <b>3,802.18</b>     |
| 2.9.90.10     | DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS             | 916.10     |                     |
| 2.9.90.90     | VARIAS                                 | 2,886.08   |                     |
| 2.9.90.90.05  | FONDO PARA EDUCACIÓN                   | 2,691.07   |                     |
| 2.9.90.90.09  | FONDO PARA LA COPIADORA                | 17.40      |                     |
| 2.9.90.90.90  | FONDO PARA EL PROYECTOR                | 177.61     |                     |
|               | <b>TOTAL PASIVO</b>                    |            | <b>4,508,540.89</b> |
| <b>3</b>      | <b>PATRIMONIO</b>                      |            |                     |
| <b>3.1</b>    | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                  |            | <b>504,918.36</b>   |
| 3.1.03        | APORTES SOCIOS                         | 453,590.20 |                     |
| 3.1.04        | APORTES SOCIOS NO<br>DISTRIBUIBLES     | 45,510.40  |                     |
| 3.1.05        | MULTAS SOCIOS                          | 5,805.00   |                     |
| 3.1.06        | MULTAS VARIAS                          | 12.76      |                     |
| <b>3.3</b>    | <b>RESERVAS</b>                        |            | <b>187,034.14</b>   |
| 3.3.01        | LEGALES                                | 87,822.40  |                     |
| 3.3.03        | ESPECIALES                             | 37,675.01  |                     |
| 3.3.05        | REVALORIZACIÓN DEL<br>PATRIMONIO       | 60,860.98  |                     |
| 3.3.10        | POR RESULTADOS NO<br>OPERATIVOS        | 675.75     |                     |
| <b>3.4</b>    | <b>OTROS APORTES<br/>PATRIMONIALES</b> |            | <b>137,286.25</b>   |
| 3.4.90        | OTROS                                  | 137,286.25 |                     |
| <b>3.5</b>    | <b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>       |            | <b>17,134.77</b>    |
| 3.5.01        | SUPERÁVIT VALUACIÓN PROP. EQUI Y OTROS |            |                     |

|            |                                  |           |                                   |
|------------|----------------------------------|-----------|-----------------------------------|
|            |                                  |           | 16,961.43                         |
| 3.5.03     | REEXPRESIÓN MONETARIA            |           | 173.34                            |
| <b>3.6</b> | <b>RESULTADOS</b>                |           | <b>33,693.30</b>                  |
| 3,6,03     | EXCEDENTE DEL EJERCICIO          | 33,693.30 | <hr/>                             |
|            | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |           | <b><u>880,066.82</u></b>          |
|            | <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b> |           | <b><u><u>5,388,607.71</u></u></b> |

Lic. Mercy Paucar O.  
**CONTADORA**

Dra. Betty Chacón R.  
**GERENTE**

Sr. Germán Erazo R.  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
ADMINISTRACIÓN**

Lic. Patricio Valdivieso  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
VIGILANCIA**


**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA  
PEQUEÑA EMPRESA**  
**C A C P E - Y A N T Z A Z A**  
**BALANCE GENERAL**

**30-Jun-09**

|               |                             |            |                     |
|---------------|-----------------------------|------------|---------------------|
| <b>1</b>      | <b>ACTIVO</b>               |            |                     |
| <b>1.1</b>    | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>   |            | <b>745,332.29</b>   |
| <b>1.1.01</b> | <b>CAJA</b>                 |            | <b>162,069.37</b>   |
| 1.1.01.05     | EFFECTIVO                   | 161,890.37 |                     |
|               | FONDO DE CAMBIO DE          |            |                     |
| 1.1.01.05.02  | CAJAS                       | 161,890.37 |                     |
| 1.1.01.10     | CAJA CHICA                  | 179.00     |                     |
|               | <b>BANCOS Y OTRAS</b>       |            |                     |
|               | <b>INSTITUCIONES</b>        |            |                     |
| <b>1.1.03</b> | <b>FINANCIERAS</b>          |            | <b>583,262.92</b>   |
|               | BANCOS E INSTITUCIONES      |            |                     |
| 1.1.03.10     | FINANCIERAS LOCALES         | 583,262.92 |                     |
| 1.1.03.10.01  | CUENTAS CORRIENTES          | 4,179.23   |                     |
| 1.1.03.10.02  | CUENTA DE AHORROS           | 579,083.69 |                     |
| <b>1.3</b>    | <b>INVERSIONES</b>          |            | <b>192,308.37</b>   |
|               | <b>INVERSIONES NEGOCIAR</b> |            |                     |
| <b>1.3.01</b> | <b>SECT. PRIVADO</b>        |            | <b>192,308.37</b>   |
| 1.3.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS              | 81,200.71  |                     |
| 1.3.01.10     | DE 31 A 90 DÍAS             | 111,107.66 |                     |
| <b>1.4</b>    | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>  |            | <b>4,051,881.25</b> |
|               | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>  |            |                     |
| <b>1.4.01</b> | <b>COMERCIAL POR VENCER</b> |            | <b>6,443.15</b>     |
| 1.4.01.05     | DE 1 A 30 DÍAS              | 346.15     |                     |
| 1.4.01.10     | DE 31 A 90 DÍAS             | 698.68     |                     |
| 1.4.01.15     | DE 91 A 180 DÍAS            | 1,078.49   |                     |
| 1.4.01.20     | DE 181 A 360 DÍAS           | 2,256.24   |                     |
| 1.4.01.25     | DE MAS DE 360 DÍAS          | 2,063.59   |                     |
| <b>1.4.02</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>  |            |                     |
|               | <b>CONSUMO POR VENCER</b>   |            | <b>1,443,100.24</b> |
| 1.4.02.05     | DE 1 A 30 DÍAS              | 48,315.13  |                     |

|               |                                                            |              |                     |
|---------------|------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| 1.4.02.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                            | 72,803.94    |                     |
| 1.4.02.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                           | 119,267.00   |                     |
| 1.4.02.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                          | 235,687.05   |                     |
| 1.4.02.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                         | 967,027.12   |                     |
| <b>1.4.03</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>VIVIENDA POR VENCER</b>         |              | <b>322,194.62</b>   |
| 1.4.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                             | 23,212.45    |                     |
| 1.4.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                            | 39,167.61    |                     |
| 1.4.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                           | 56,765.24    |                     |
| 1.4.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                          | 93,255.32    |                     |
| 1.4.03.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                         | 109,794.00   |                     |
| <b>1.4.04</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS<br/>MICROEMPRESA POR VENCER</b>     |              | <b>2,136,451.06</b> |
| 1.4.04.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                             | 95,666.50    |                     |
| 1.4.04.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                            | 152,446.14   |                     |
| 1.4.04.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                           | 235,777.65   |                     |
| 1.4.04.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                          | 447,504.46   |                     |
| 1.4.04.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                         | 1,205,056.31 |                     |
| <b>1.4.11</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS COMERCIAL NO<br/>DEVENGA INTERESES</b> |              | <b>4,148.44</b>     |
| 1.4.11.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                             | 649.07       |                     |
| 1.4.11.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                            | 661.17       |                     |
| 1.4.11.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                           | 1,019.06     |                     |
| 1.4.11.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                          | 1,819.14     |                     |
| <b>1.4.12</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO NO<br/>DEVENGA INTERESES</b>   |              | <b>45,478.29</b>    |
| 1.4.12.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                             | 3,568.24     |                     |
| 1.4.12.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                            | 6,926.75     |                     |
| 1.4.12.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                           | 9,927.41     |                     |
| 1.4.12.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                          | 15,708.19    |                     |
| 1.4.12.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                         | 9,347.70     |                     |

|               |                                                        |                   |
|---------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>1.4.13</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA NO DEVENGA INTERÉS</b> | <b>8,886.23</b>   |
| 1.4.13.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 659.50            |
| 1.4.13.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 978.88            |
| 1.4.13.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 1,027.54          |
| 1.4.13.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                      | 2,168.00          |
| 1.4.13.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                     | 4,052.31          |
| <b>1.4.14</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS MICROEMPRESA NO DEVENGA INT.</b>   | <b>138,071.10</b> |
| 1.4.14.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 7,369.83          |
| 1.4.14.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 13,099.74         |
| 1.4.14.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 18,996.56         |
| 1.4.14.20     | DE 181 A 360 DÍAS                                      | 32,638.21         |
| 1.4.14.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                     | 65,966.76         |
| <b>1.4.21</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL VENCIDA</b>           | <b>270.06</b>     |
| 1.4.21.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 230.06            |
| 1.4.21.25     | DE MAS DE 360 DÍAS                                     | 40.00             |
| <b>1.4.22</b> | <b>CARTERA CRÉDITOS CONSUMO VENCIDA</b>                | <b>6,668.17</b>   |
| 1.4.22.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 3,227.22          |
| 1.4.22.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 2,027.27          |
| 1.4.22.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 799.78            |
| 1.4.22.25     | DE MAS DE 270 DÍAS                                     | 613.90            |
| <b>1.4.23</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA VENCIDA</b>            | <b>7,235.24</b>   |
| 1.4.23.15     | DE 91 A 270 DÍAS                                       | 1,721.98          |
| 1.4.23.30     | DE MAS DE 720 DÍAS                                     | 5,513.26          |
| <b>1.4.24</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA VENCIDA</b>        | <b>11,716.80</b>  |
| 1.4.24.05     | DE 1 A 30 DÍAS                                         | 6,174.67          |
| 1.4.24.10     | DE 31 A 90 DÍAS                                        | 3,682.58          |
| 1.4.24.15     | DE 91 A 180 DÍAS                                       | 839.92            |

|                |                                                 |           |                   |
|----------------|-------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| 1,4,24,20      | DE 181 A 360 DÍAS                               | 333.59    |                   |
| 1.4.24.25      | DE MAS DE 360 DÍAS                              | 686.04    |                   |
| <b>1,4,29,</b> | <b>CREDIORDEN</b>                               |           | <b>31,100.00</b>  |
| 1,4,29,05      | CREDIORDEN DE 1 A 30 DÍAS                       | 29,900.00 |                   |
| 1,4,29,10      | CREDIORDEN DE 31 A 60 DÍAS                      | 1,200.00  |                   |
| <b>1.4.99</b>  | <b>PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES</b>    |           | <b>-</b>          |
|                | ( CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)                | -         | <b>109,882.15</b> |
| 1.4.99.05      | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)               | 2,665.98  |                   |
| 1.4.99.10      | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)              | -         |                   |
| 1.4.99.15      | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA)          | 43,110.15 |                   |
| 1.4.99.20      | ( CARTERA DE CRÉDITOS DE CREDIORDEN)            | -         |                   |
| 1.4.99.35      |                                                 | 17,696.52 |                   |
|                |                                                 | -         |                   |
|                |                                                 | 46,325.34 |                   |
|                |                                                 | -         |                   |
|                |                                                 | 84.16     |                   |
| <b>1.6</b>     | <b>CUENTAS POR COBRAR INTERESES POR COBRAR</b>  |           | <b>65,098.09</b>  |
| <b>1.6.02</b>  | <b>DE INVERSIONES</b>                           |           | <b>1,979.21</b>   |
| 16.02.15       | MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO                 | 1,979.21  |                   |
| <b>16.03</b>   | <b>INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITOS</b> |           | <b>36,970.18</b>  |
| 1.6.03.05      | CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL                   | 55.53     |                   |
| 1.6.03.10      | CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO                     | 16,311.40 |                   |
| 1.6.03.15      | CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA                 | 2,626.04  |                   |
| 1.6.03.20      | CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA        | 17,437.23 |                   |
| 1.6.03.30      | INTERÉS EN CREDIORDEN                           | 539.98    |                   |
| <b>1.6.14</b>  | <b>PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES</b>            |           | <b>154.95</b>     |
| 1.6.14.30      | GASTOS JUDICIALES CUENTAS POR COBRAR            | 154.95    |                   |
| <b>1.6.90</b>  | <b>VARIAS</b>                                   |           | <b>26,590.56</b>  |
| 1.6.90.05      | ANTICIPOS AL PERSONAL CUENTAS POR COBRAR        | 200.00    |                   |
| 1.6.90.25      | EMPLEADOS                                       | 543.45    |                   |
| 1.6.90.90      | OTRAS                                           | 25,847.11 |                   |
| 1.6.90.90.90   | VARIAS CUENTAS POR COBRAR                       | 25,847.11 |                   |

|               |                                                                           |           |                   |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| <b>1.6.99</b> | <b>( PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)</b>                               | -         | <b>596.81</b>     |
|               | ( PROVISIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR)                                     | -         |                   |
| 1.6.99.10     | CUENTAS POR COBRAR                                                        | 596.81    |                   |
| <b>1.7</b>    | <b>BIENES REALIZABLES ADJ, PAGO ARR. MERC BIENES ADJUDICADOS POR PAGO</b> |           | <b>5,646.59</b>   |
| <b>1.7.02</b> |                                                                           |           | <b>5,646.59</b>   |
| 1.7.02.05     | TERRENOS                                                                  | 5,646.59  |                   |
| <b>1.8</b>    | <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>                                              |           | <b>214,098.59</b> |
| <b>1.8.01</b> | <b>TERRENOS</b>                                                           |           | <b>8,863.15</b>   |
|               | TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD                                        |           |                   |
| 1.8.01.01     |                                                                           | 8,863.15  |                   |
| <b>18.02</b>  | <b>EDIFICIOS</b>                                                          |           | <b>131,024.61</b> |
|               | EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD                                       |           |                   |
| 1.8.02.01     |                                                                           | 81,306.81 |                   |
| 1.8.02.02     | EDIFICIO AGENCIA                                                          | 49,717.80 |                   |
| <b>1.8.03</b> | <b>CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES</b>                                    |           | <b>42,261.24</b>  |
| <b>1.8.05</b> | <b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>                              |           | <b>54,660.76</b>  |
| 1.8.05.01     | MUEBLES DE OFICINA                                                        | 28,985.88 |                   |
| 1.8.05.02     | EQUIPOS DE OFICINA                                                        | 8,368.76  |                   |
| 1.8.05.03     | ENSERES                                                                   | 17,306.12 |                   |
| <b>1.8.06</b> | <b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>                                             |           | <b>61,898.31</b>  |
| 1.8.06.01     | EQUIPOS DE COMPUTO                                                        | 61,898.31 |                   |
| <b>1.8.90</b> | <b>OTROS</b>                                                              |           | <b>866.80</b>     |
| 1.8.90.01     | BIBLIOTECA                                                                | 766.81    |                   |
| 1,8,90,04     | OTROS ACTIVOS ( DEPRECIACIÓN ACUMULADA)                                   | 99.99     |                   |
| <b>1.8.99</b> |                                                                           |           | <b>-</b>          |
|               | (EDIFICIOS)                                                               |           |                   |
| 1.8.99.05     |                                                                           | 36,424.53 |                   |
|               | (CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES)                                         |           |                   |
| 1.8.99.10     |                                                                           | 880.45    |                   |
|               | (MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)                                   |           |                   |
| 1.8.99.15     |                                                                           | 22,289.78 |                   |
|               | (EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)                                                  |           |                   |
| 1.8.99.20     |                                                                           | 25,869.34 |                   |
|               | (OTROS)                                                                   |           |                   |
| 1.8.99.40     |                                                                           | 12.18     |                   |

|               |                              |            |                            |
|---------------|------------------------------|------------|----------------------------|
| <b>1.9</b>    | <b>OTROS ACTIVOS</b>         |            | <b>519,220.05</b>          |
|               | <b>GASTOS Y PAGOS</b>        |            |                            |
| <b>1.9.04</b> | <b>ANTICIPADOS</b>           |            | <b>9,883.68</b>            |
| 1.9.04.10     | ANTICIPOS A TERCEROS         | 1,750.00   |                            |
| 1.9.04.90     | OTROS                        | 8,133.68   |                            |
| <b>1.9.05</b> | <b>GASTOS DIFERIDOS</b>      |            | <b>985.60</b>              |
|               | PROGRAMAS DE                 |            |                            |
| 1.9.05.20     | COMPUTACIÓN                  | 67,200.00  |                            |
|               | FINANCIAL BUSINESS           |            |                            |
| 1.9.05.20.01  | SYSTEM                       | 67,200.00  |                            |
|               | (AMORTIZACIÓN                |            |                            |
|               | ACUMULADA GASTOS             | -          |                            |
| 1.9.05.99     | DIFERIDOS)                   | 66,214.40  |                            |
|               | (AMORTIZACIÓN                |            |                            |
|               | PROGRAMAS                    | -          |                            |
| 1.9.05.99.01  | COMPUTACIÓN)                 | 66,214.40  |                            |
| <b>1.9.06</b> | <b>MATERIALES,</b>           |            | <b>2,983.38</b>            |
|               | <b>MERCADERÍAS E INSUMOS</b> |            |                            |
| 1.9.06.15     | PROVEEDURÍA                  | 2,983.38   |                            |
|               | ÚTILES Y MATERIALES DE       |            |                            |
| 1.9.06.15.01  | OFICINA                      | 2,218.76   |                            |
| 1.9.06.15.03  | ACCESORIOS                   | 764.62     |                            |
| <b>1.9.08</b> | <b>TRANSFERENCIAS</b>        |            | <b>498,501.38</b>          |
|               | <b>INTERNAS</b>              |            |                            |
| 1.9.08.01     | MATRIZ                       | 371,805.83 |                            |
| 1.9.08.03     | LOS ENCUENTROS               | 126,695.55 |                            |
| <b>1.9.90</b> | <b>OTROS</b>                 |            | <b>6,866.01</b>            |
| 1.9.90.10     | OTROS IMPUESTOS              | 6,849.80   |                            |
|               | RETENCIONES IMPUESTO A       |            |                            |
| 1.9.90.10.02  | LA RENTA                     | 234.13     |                            |
| 1.9.90.10.03  | CRÉDITO TRIBUTARIO           | 6,615.67   |                            |
| 1.9.90.90     | VARIAS                       | 16.21      |                            |
| 1.9.90.90.01  | CERT. APORT.FECOAC           | 2.50       |                            |
| 1.9.90.90.02  | CERT.MEGO                    | 3.00       |                            |
|               | CERTIFICADOS CACPE           |            |                            |
| 1.9.90.90.03  | ZAMORA                       | 10.71      |                            |
|               | <b>TOTAL ACTIVO</b>          |            | <b><u>5,793,585.23</u></b> |

|               |                                       |              |                     |
|---------------|---------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>2</b>      | <b>PASIVO</b>                         |              |                     |
| <b>2.1</b>    | <b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>    |              | <b>4,251,630.79</b> |
| <b>2.1.01</b> | <b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>           |              | <b>2,426,285.88</b> |
| 2.1.01.35     | DEPÓSITOS DE AHORRO                   | 2,284,381.94 |                     |
| 2.1.01.35.01  | CUENTAS ACTIVAS                       | 2,006,482.20 |                     |
| 2.1.01.35.02  | CUENTAS INACTIVAS                     | 277,899.74   |                     |
| 2.1.01.40     | OTROS DEPÓSITOS                       | 140,151.08   |                     |
| 2.1.01.50     | DEPÓSITOS POR CONFIRMAR               | 1,752.86     |                     |
| <b>2.1.03</b> | <b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>              |              | <b>1,825,344.91</b> |
| 2.1.03.05     | DE 1 A 30 DÍAS                        | 880,157.41   |                     |
| 2.1.03.10     | DE 31 A 90 DÍAS                       | 730,078.38   |                     |
| 2.1.03.15     | DE 91 A 180 DÍAS                      | 198,815.92   |                     |
| 2.1.03.20     | DE 181 A 360 DÍAS                     | 925.94       |                     |
| 2.1.03.25     | DE MAS DE 361 DÍAS                    | 15,367.26    |                     |
| <b>2.5</b>    | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>              |              | <b>116,428.65</b>   |
| <b>2.5.01</b> | <b>INTERESES POR PAGAR</b>            |              | <b>27,737.28</b>    |
| 2.5.01.05     | DEPÓSITOS A LA VISTA                  | 4,791.06     |                     |
| 2.5.01.15     | DEPÓSITOS A PLAZO                     | 22,946.22    |                     |
| <b>2.5.03</b> | <b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>        |              | <b>19,947.30</b>    |
| 2.5.03.10     | BENEFICIOS SOCIALES                   | 8,544.95     |                     |
| 2.5.03.10.01  | DÉCIMO TERCER SUELDO                  | 5,478.60     |                     |
| 2.5.03.10.02  | DÉCIMO CUARTO SUELDO                  | 1,833.95     |                     |
| 2.5.03.10.03  | JUBILACIÓN PATRONAL POR PAGAR         | 930.60       |                     |
| 2.5.03.10.04  | DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES POR PAGAR | 301.80       |                     |
| 2.5.03.15     | APORTES AL IESS                       | 4,093.88     |                     |
| 2.5.03.15.01  | APORTE 12.15%                         | 3,052.85     |                     |
| 2.5.03.15.02  | APORTES 9.35%                         | 1,041.03     |                     |

|               |                                              |            |                   |
|---------------|----------------------------------------------|------------|-------------------|
| 2.5.03.20     | FONDO DE RESERVA IESS                        | 7,308.47   |                   |
| <b>2.5.04</b> | <b>RETENCIONES</b>                           |            | <b>1,611.64</b>   |
| 2.5.04.05     | RETENCIONES FISCALES                         | 1,611.64   |                   |
| 2.5.04.05.02  | RETENCIONES IVA 30%                          | 62.71      |                   |
| 2.5.04.05.03  | RETENCIONES IVA 70%                          | 211.41     |                   |
| 2.5.04.05.04  | RETENCIONES IVA 100%                         | 261.55     |                   |
| 2.5.04.05.05  | RETENCIÓN RENTA 1%                           | 143.28     |                   |
| 2.5.04.05.07  | RETENCIÓN RENTA 8%                           | 277.09     |                   |
| 2.5.04.05.09  | RETENCIÓN IVA POR VENTAS                     | 126.16     |                   |
| 2.5.04.05.10  | RETENCIÓN RENTA EMPLEADOS                    | 42.22      |                   |
| 2.5.04.05.12  | RETENCIÓN RENTA 2%                           | 135.14     |                   |
| 2.5.04.05.13  | RETENCIÓN INVERSIONES RENTA 2%               | 352.08     |                   |
| <b>2.5.06</b> | <b>PROVEEDORES CUENTAS POR PAGAR</b>         |            | <b>3,673.67</b>   |
| <b>2.5.90</b> | <b>VARIAS</b>                                |            | <b>63,458.76</b>  |
| 2.5.90.90     | OTROS                                        | 63,458.76  |                   |
| 2.5.90.90.06  | PRESTAMOS IESS                               | 55.13      |                   |
| 2.5.90.90.20  | FONDO DE AYUDA SOCIAL TRAMITES JUDICIALES    | 4,193.50   |                   |
| 2.5.90.90.25  | SOCIOS SEGURO DE VIDA Y                      | 68.65      |                   |
| 2.5.90.90.30  | DESGRAVAMEN SEGURO SOCIOS POR                | 53,273.32  |                   |
| 2.5.90.90.31  | ACCIDENTES PERSONALES                        | 976.13     |                   |
| 2.5.90.90.35  | A SOCIOS                                     | 1,076.60   |                   |
| 2.5.90.90.45  | VIÁTICOS Y MOVILIZACIÓN                      | 3,533.60   |                   |
| 2.5.90.90.60  | PAGO EN CUENTA                               | 281.83     |                   |
| <b>2.9</b>    | <b>OTROS PASIVOS TRANSFERENCIAS INTERNAS</b> |            | <b>500,706.85</b> |
| <b>2,9,08</b> | <b>INTERNAS</b>                              |            | <b>498,501.38</b> |
| 2,9,08,02     | EL PANGUI                                    | 371,805.83 |                   |
| 2,9,08,04     | MATRIZ-LOS ENCUESTOS                         | 126,695.55 |                   |

|               |                                    |            |                     |
|---------------|------------------------------------|------------|---------------------|
| <b>2.9.90</b> | <b>OTROS</b>                       |            | <b>2,205.47</b>     |
|               | DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS         | 1,933.03   |                     |
| 2.9.90.10     |                                    |            |                     |
| 2.9.90.90     | VARIAS                             | 272.44     |                     |
|               | DIFERENCIAS POR                    |            |                     |
| 2.9.90.90.02  | REGULARIZAR                        | 30.00      |                     |
|               | FONDO PARA LA                      |            |                     |
| 2.9.90.90.09  | COPIADORA                          | 35.55      |                     |
|               | FONDO PARA EL                      |            |                     |
| 2.9.90.90.90  | PROYECTOR                          | 206.89     |                     |
|               | <b>TOTAL PASIVO</b>                |            | <b>4,868,766.29</b> |
| <b>3</b>      | <b>PATRIMONIO</b>                  |            |                     |
| <b>3.1</b>    | <b>CAPITAL SOCIAL</b>              |            | <b>513,288.73</b>   |
| 3.1.03        | APORTES SOCIOS                     | 461,196.65 |                     |
|               | APORTES SOCIOS NO                  |            |                     |
| 3.1.04        | DISTRIBUIBLES                      | 45,975.40  |                     |
| 3.1.05        | MULTAS SOCIOS                      | 6,015.00   |                     |
| 3.1.06        | MULTAS VARIAS                      | 101.68     |                     |
| <b>3.3</b>    | <b>RESERVAS</b>                    |            | <b>187,034.14</b>   |
| 3.3.01        | LEGALES                            | 87,822.40  |                     |
| 3.3.03        | ESPECIALES                         | 37,675.01  |                     |
|               | REVALORIZACIÓN DEL                 |            |                     |
| 3.3.05        | PATRIMONIO                         | 60,860.98  |                     |
|               | POR RESULTADOS NO                  |            |                     |
| 3.3.10        | OPERATIVOS                         | 675.75     |                     |
| <b>3.4</b>    | <b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b> |            | <b>143,457.83</b>   |
| 3.4.90        | OTROS                              | 143,457.83 |                     |
| <b>3.5</b>    | <b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>   |            | <b>17,134.77</b>    |
|               | SUPERÁVIT POR                      |            |                     |
|               | VALUACIÓN PROP. EQUI Y             |            |                     |
| 3.5.01        | OTROS                              | 16,961.43  |                     |
| 3.5.03        | REEXPRESIÓN MONETARIA              | 173.34     |                     |
| <b>3.6</b>    | <b>RESULTADOS</b>                  |            | <b>63,903.47</b>    |
| 3.6.03        | EXCEDENTE DEL EJERCICIO            | 63,903.47  |                     |
|               | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>            |            | <b>924,818.94</b>   |

**TOTAL PASIVO +  
PATRIMONIO**

---

**5,793,585.23**

Lic. Mercy Paucar O.  
**CONTADORA**

Dra. Betty Chacón R.  
**GERENTE**

Sr. Germán Erazo R.  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
ADMINISTRACIÓN**

Lic. Patricio Valdivieso  
**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE  
VIGILANCIA**

**15. BIBLIOGRAFÍA:**

- URGILÉS M. Juan Carlos, Tesis de Maestría en Finanzas 2005
- SEN Amartya, “La Libertad Individual como Compromiso Social” Edit. Abya Yala 2000
- VILLASANTE, Tomás, GUIAP “ Investigación Social Participativa” 2001
- VASQUEZ, Rodrigo, “ Cooperativismo”
- WOCCU, Manual de PERLAS