UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"EVALUACION ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE ZAMORA LTDA" DE LA CIUDAD DE ZAMORA PERIODO 2010".

TESIS PREVIA A OPTAR EL GRADO DE INGENIERAS EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA, CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR.

AUTORAS:

Ruth Marlene Eugenio Pozo

Verónica del Cisne Silva Barrera

DIRECTOR:

Dr. Eduardo José Martínez Martínez

Loja – Ecuador

2013

DR. EDUARDO MARTÍNEZ MARTÍNEZ, DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, DEL ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA, DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Y DIRECTOR DE TESIS.

CERTIFICO:

Que la Tesis titulada: **"EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE ZAMORA LTDA" DE LA CIUDAD DE ZAMORA PERÍODO 2010",** presentado por las egresadas: Ruth Marlene Eugenio Pozo y Verónica del Cisne Silva Barrera; previa a optar el Grado de Ingenieras en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor ha sido dirigida y revisada, por lo que autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, 21 Enero del 2013

Atentamente:

Dr. Eduardo Martínez Martínez
DIRECTOR DE TESIS

A U T O R I A

Todas las ideas, opiniones, criterios, interpretaciones, conclusiones y recomendaciones que se exponen en el presente trabajo, son de exclusiva responsabilidad de sus autoras.

Ruth Marlene Eugenio Pozo	Verónica del Cisne Silva Barrera

D E D I C A T O R I A

Este trabajo que es elaborado con mucho cariño, esfuerzo va dedicado primeramente a Dios; de manera especial a mis Padres, a mis Hijos, por su sacrificio y confianza por apoyarme moralmente, ellos fueron el pilar fundamental que hizo posible mi aspiración de formarme profesionalmente.

Ruth Marlene

A Dios.

Por haberme permitido llegar hasta este punto con salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A MIS PADRES.

Por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo.

Todo este trabajo ha sido posible gracias a ellos.

Verónica del Cisne

A G R A D E C I M I E N T O

Hacemos llegar nuestra gratitud y reconocimiento a la Universidad Nacional de Loja, a los Directivos del al Área Jurídica, Social y Administrativa y al Personal de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quien con dedicación y solvencia nos impartieron sus valiosos conocimientos y sus sabias experiencias, brindándonos comprensión en todos los momentos de nuestra formación profesional.

Queremos dejar constancia de nuestros reconocimientos al Dr. Eduardo Martínez Martínez quien en calidad de Director de Tesis, supo dirigirnos y a su vez brindarnos sus conocimientos para la cristalización la misma.

De igual manera reiteramos nuestro agradecimiento al Gerente y Contadora de la Cooperativa quienes nos facilitaron la organización e información para la realización de este trabajo de tesis.

LAS AUTORAS

a. TÍTULO

"EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE ZAMORA LTDA" DE LA CIUDAD DE ZAMORA PERIODO 2010".

b. RESUMEN

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito juegan un papel muy importante en el contexto económico y social de un país, pues el objetivo principal es apoyar al micro y el macro empresario a desarrollarse dentro de su campo de trabajo, impulsando su desarrollo que le conlleve a la productividad eficaz, cumpliendo a la vez con la eficiencia y eficacia de la Gestión Administrativa y Financiera.

Por ello es necesaria la aplicación de indicadores adaptados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACPE Zamora" de la ciudad de Zamora, a través de la Evaluación Administrativa y Financiera, como una alternativa para que facilite el desarrollo y crecimiento de la misma.

El presente trabajo tesis persigue como objetivo general: Realizar la Evaluación Administrativa y Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACPE Zamora", empleando parámetros y herramientas administrativas que permitan conocer el estado y la posición organizativa y financiera de la empresa, cumpliendo con los siguientes objetivos específicos: Realizar un diagnóstico que permita conocer la estructura financiera de la Cooperativa, que se lo desarrollo por medio de un análisis verticalde la información financiera y económica del 2010.

El segundo objetivo específico es: Realizar un análisis de la información administrativa financiera del año 2010 con la aplicación de indicadores

financieros para determinar la evaluación administrativa financiera de la entidad y así tomar medidas alternativas a efecto de mejorar la eficiencia como también los niveles de liquidez, solidez y rentabilidad de la Cooperativa.

El tercer objetivo específico es aplicar los indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS que mide las áreas claves de las operaciones de ahorro y crédito: Protección, Estructura financiera eficaz y de calidad de activos, tasas de rentabilidad, de liquidez y signos de crecimiento.

Como cuarto y último objetivo específico se presenta un informe a los directivos el cual contiene la información necesaria que permita una correcta organización administrativa y financiera para conocer su rentabilidad para la toma de decisiones oportunas de la cooperativa dando a conocer los resultados obtenidos con sus conclusiones y recomendaciones.

La metodología utilizada en el presente trabajo de tesis fueron: científico, deductivo, inductivo, analítico, estadístico, matemático y sintético para lograr los objetivos y facilitar la oportuna toma de decisiones de sus Directivos.

SUMMARY

Avings and credit cooperatives play a very important role in the economic and social context of a country, because the main objective is to develop within their field of work, driving your development that may lead you to effective productivity, at the same time complying with the efficiency and effectiveness of the administrative and financial management support to the micro and the macro businessman.

Why is necessary the application of indicators adapted to the cooperative saving and credit "CACPE Zamora" of the city of Zamora, through the administrative evaluation and financial, as an alternative to facilitate the development and growth of the same

The present thesis work pursues general objective: perform administrative evaluation and financial to the cooperative savings and credit "CACPE Zamora", using parameters and administrative tools that reveal the State and company financial and organizational position, complying with the following specific objectives: a diagnosis that allows to know the financial structure of the cooperative, I develop using a vertical the analysis economic and financial information of 2010.

The second specific objective is:an analysis of administrative financial information for the year 2010 with the implementation of financial indicators to determine the financial entity administrative evaluation and

thus take alternative measures to effect efficiency as also the levels of liquidity, solidity and profitability of the cooperative.

The third specific objective is to apply the system of Monitoreo PERLAS the indicators measuring key areas of savings and credit operations: protection, financial structure effective and asset quality, profitability, liquidity and signs of growth Rates.

As fourth and last specific objective the present a report to managers which contains the necessary information that will allow a correct administrative and financial organization to meet its profitability for the timely decision making of the cooperative by publicizing results obtained with its conclusions and recommendations.

The methodology used in the present thesis work were: scientific, deductive, inductive, analytic, statistical, mathematical and synthetic to achieve objectives and to facilitate timely decision making of their executives

c. INTRODUCCIÓN

La Evaluación Administrativa y Financiera es una disciplina social que permite alcanzar la eficiencia y eficacia en el logro de los objetivos propuestos dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, a través de la colaboración del esfuerzo humano y la adecuada utilización de los recursos, por lo que resulta de gran importancia la implementación de dicha Evaluación, mejorando e impulsando así los sistemas y procedimientos Administrativos y Financieros.

La Evaluación Administrativa y Financiera, tiene como finalidad de proporcionar a los Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Zamora, un instrumento de trabajo que refleje de forma exhaustiva los procedimientos administrativos y financieros que se utilizaron y que permitieron conocer el funcionamiento interno de la misma.

La estructura del presente trabajo de tesis cumple con las disposiciones legales que constan en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja y que contiene: **Título**, que es el nombre del trabajo de tesis; **Resumen**, en el cual se hace una visión global del trabajo propuesto; **La Introducción**, que refleja la importancia, propósito así como la estructura del trabajo, **la Revisión de Literatura** en la que expone conceptualizaciones básicas de Cooperativismo, Cooperativas y

su Clasificación, Evaluación Administrativa-Financiera, Estados Financieros y otros temas; además se detalla los **Materiales y Métodos**, que se utilizaron para la realización de este trabajo; **Resultados**, en el cual se presenta la aplicación de la información obtenida de la cooperativa como misión, visión, valores, y la aplicación de indicadores financieros del Sistema PERLAS, paso siguiente es la elaboración del informe final de la evaluación para ser considerado por el Propietario de la Empresa; la **Discusión**, la misma que se realiza un contraste o comparación entre cómo se encontró la entidad y de qué manera ayudara el trabajo propuesto.

Finalmente se elaboró la **Conclusiones**; con las mismas que logramos identificar las principales falencias que tiene la entidad y **Recomendaciones**; que deberán ser consideradas por los Directivos y Socios de la Cooperativa para el fortalecimiento institucional y además para mejorar la gestión administrativa-financiera, y por último se presenta la **Bibliografía**; la cual nos sirvió como un referente d consulta para el desarrollo del trabajo y **Anexos** que son parte complementaria e indispensable de esta tesis.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

COOPERATIVISMO

Concepto

“El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer, de manera conjunta sus necesidades.

El Cooperativismo está presente en todos los países del mundo, le da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos, tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos de este sistema es eliminar la explotación de las personas por los individuos o empresas dedicados a obtener ganancias.

Principios

Como complemento de los valores señalados, los principios básicos del cooperativismo son seis:

- Control democrático de los miembros
- Participación económica de los miembros.
- Autonomía e independencia.
- Educación, entrenamiento e información.

- Cooperación entre cooperativas.
- Compromiso por la comunidad."[1]

COOPERATIVA

Concepto

"Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para formar una organización democrática cuya administración y gestión debe llevarse a cabo de la forma que acuerden los socios, cuya intención es hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes.

La diversidad de necesidades y aspiraciones (trabajo, consumo, comercialización conjunta, enseñanza, crédito, etc.) de los socios, que conforman el objeto social o actividad corporativizada de estas empresas, define una tipología muy variada de cooperativas.

Antecedentes

En los lejanos tiempos de la prehistoria, los hombres vivían reunidos en pequeñas comunidades, aisladas y separadas unas de otras. Entonces no se conocían los conflictos sociales, las luchas de clases, ni problemas similares. Para vivir en perfecta paz y armonía, a los hombres les bastaba con esa solidaridad espontánea que forma parte de su propia naturaleza.

[1] www. Monografías .Com. El Cooperativismos. 31 de Marzo del 2011

Una de las primeras experiencias cooperativas data de 1844, cuando se crea en Rochdale, Inglaterra, la cooperativa de consumo Sociedad de los Equitables Pioneros.

Los problemas llegaron después, con el avance de la historia, al complicarse cada vez más las relaciones económicas y sociales. Así, un buen día los hombres se encontraron divididos en amos y esclavos, ricos y pobres, poderosos y débiles. Y fue a partir de ahí que los esclavos, los pobres y los débiles comprendieron la necesidad de unirse y apoyarse mutuamente, apelaron a la fuerza de la cooperación y formaron las primeras organizaciones de tipo cooperativo que muestra la historia.

Importancia

Es importante ya que permite a las organizaciones perfeccionarse cada vez más hasta llegar a constituir una cooperación, para crear asociaciones de personas que unen sus recursos individuales para satisfacer necesidades comunes a ellas.

Las Cooperativas son asociaciones abiertas y flexibles, de hecho y derecho cooperativo, de la Economía Social y Participativa, autónomas, de personas que se unen mediante un proceso y acuerdo voluntario, para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes, para generar Bienestar integral, colectivo y personal, por medio de procesos y empresas de propiedad electiva, gestionadas y controladas democráticamente.

Las cooperativas permiten presentar la autonomía, dignidad y libertad de las personas, debido a que sus miembros se adhieren o se retiren de acuerdo con su voluntad, se basa en el esfuerzo propio y ayuda mutua, en verdaderas escuelas de democracia y fuentes de preparación técnica y económica de vasto sectores de la población.

Principios del cooperativismo

“Según la Alianza Cooperativa Internacional, los siete principios del cooperativismo son:

1. **Adhesión voluntaria y abierta.**

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, parcial o de sexo.

2. **Gestión democrática por parte de los socios.**

Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar y gestionar las cooperativas de primer grado, los socios tienen

iguales derechos de voto (un socio, un voto) y las cooperativas de otros grados están también organizadas en forma democrática.

3. Participación económica de los socios.

Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y lo gestionan en forma democrática. Por lo menos parte de este capital normalmente es propiedad común de la cooperativa.

Normalmente es propiedad común de la cooperativa, los socios reciben una compensación si la hay limitada sobre el capital entregado como condición para ser socio.

4. Autonomía e independencia.

Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda gestionadas por los socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones incluidos los gobiernos o si consiguen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y que mantengan su autonomía cooperativa.

5. Educación, formación e información.

Las cooperativas proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que

puedan contribuir en forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas, ellas informan al gran público especialmente a los jóvenes y a los líderes de opinión de la naturaleza y beneficios de la cooperativa.

6. Cooperación entre cooperativas.

Las cooperativas sirven a sus socios más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

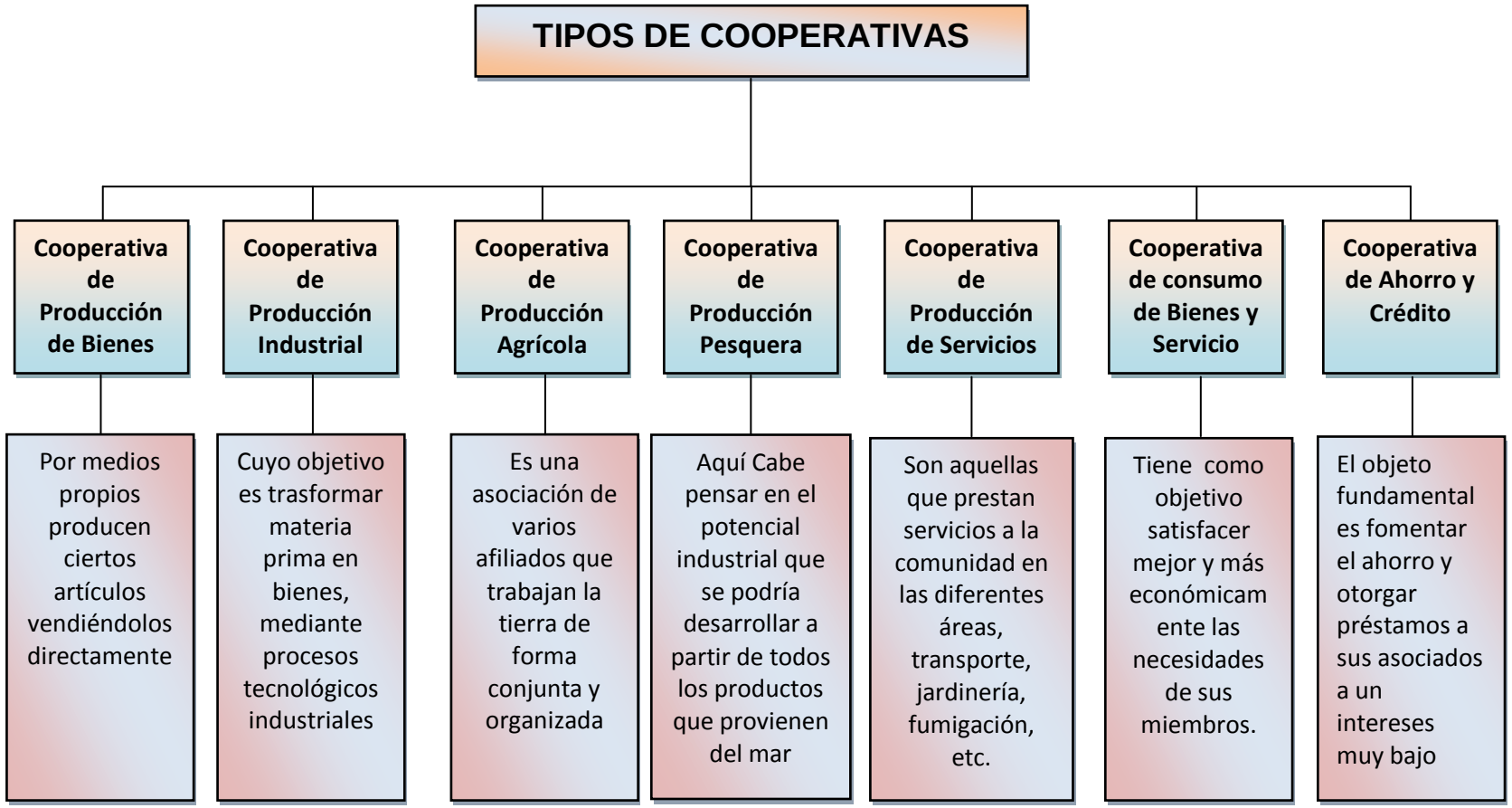
7. Interés por la comunidad.

Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios."[2]

COOPERATIVAS

"Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.

[2] VAZQUEZ Galarza German. Cooperativismo. Pág.29, 31, 32, 35, 36,37.



Fuente: Mendoza B. Olinda
Elaborado: Las Autoras

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son aquellas que tienen por objeto fundamental fomentar el ahorro y otorgar préstamos a sus asociados con los recursos aportados por los mismos.

Estas operaciones de ahorro y crédito deben estar limitadas exclusivamente a sus asociados y con el dinero proveniente de los mismos, no pudiendo en consecuencia realizar actividades de intermediación financiera, es decir, la captación de recursos del público, incluidas las operaciones de mesa de dinero, con la finalidad de otorgar créditos, financiamientos o inversiones en valores, las cuales están reservadas a los bancos, entidades de ahorro y préstamo y demás instituciones financieras autorizadas y reguladas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras.

Importancia de las cooperativas de ahorro y crédito

La importancia que constituyen las cooperativas es que son un instrumento positivo para el desarrollo económico social de los pueblos, porque a través de dicho sistema, que entraña la acción mancomunada de los ciudadanos, se puede solucionar muchas de las necesidades; que en los países como el nuestro, que está en proceso de desarrollo, la cooperativa es el factor importante en la realización de los programas de mejoramiento social.

Objetivos de las cooperativas de ahorro y crédito

- Determinar cuáles son los factores de riesgo crediticio, en el otorgamiento de crédito en las cooperativas con sección de ahorro y crédito.
- Identificar las líneas de crédito que permitan minimizar el factor de riesgo en las cooperativas con sección de ahorro y crédito.
- Definir el impacto de los factores benéficos para el asociado de las cooperativas con sección de ahorro y crédito.
- Conocer la responsabilidad que deben asumir los administradores de las cooperativas de ahorro y crédito a la hora de otorgar los créditos.

ESTADOS FINANCIEROS

Concepto

"Son el resultado del registro contable realizado en un determinado periodo. Constituyen el producto final de las transacciones realizadas por la empresa de ese periodo contable.

El propósito general es el siguiente:

- Proveer información sobre la posición financiera.
- Presentar los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia.

Clases

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) en su alcance considera como componente de los estados financieros.

- Balance General o Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultado o Estado de Pérdidas o Ganancias.
- Estado de Cambio en el Patrimonio.
- Estado de Flujo de Efectivo”[3]

Usuarios

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que usan los estados financieros para satisfacer algunas necesidades y para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, hacienda pública, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades.

Estado de Resultado o Estado de Pérdidas o Ganancias

El estado de resultados se considera como la herramienta financiera más útil para evaluar la gestión económica realizada por la empresa y sirve como orientador en la toma de decisiones. Este estado financiero permite verificar el monto de los desembolsos de efectivo para gastos y medir su impacto en el resultado final, reflejado en la utilidad del ejercicio.

[3] VASCONEZ ARROYO, José Vicente. “Contabilidad Gubernamental para el siglo XXI”. Tercera Edición. Pág. 317.

Denominado también Estado de Situación Financiera o Estado de Renta o Gasto, se elabora al finalizar el periodo contable con el objeto de determinar la situación económica de la empresa.

Balance General o Estado de Situación Financiera

El balance general refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un periodo determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa a la fecha del balance.

Estado de Cambio en el Patrimonio

Este estado permite saber cuál ha sido el cambio que sufre nuestro patrimonio (derechos del propietario sobre los activos) por efectos de la utilidad o pérdida que se obtiene en un periodo determinado.

Si se obtiene utilidad se incrementa el patrimonio, pero si se obtiene pérdida el patrimonio tiende a disminuirse. Estos cabios se dan principalmente por aumentos de capital, aumento de socios o recapitalizaciones de la utilidad que se obtiene en un periodo determinado.

Estado de Flujo de Efectivo

El propósito del flujo de efectivo es de proporcionar la información relacionada con las entradas y salidas de efectivo, además permite mantener solvente el negocio, para un buen control interno, medir o evaluar el funcionamiento de una empresa.

Este estado financiero se elabora al término de un ejercicio económico o periodo contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Las notas explicativas a los estados financieros deben servir para mencionar básicamente el sistema de contabilidad aplicado en la empresa, observancia de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Principios de Contabilidad Generalmente aceptados, consideraciones de todas las leyes tributarias.

Es necesario expresar las políticas contables seguidas en la elaboración de dichos estados financieros. En las notas explicativas a los estados financieros se analizan las cuentas más importantes y presentan en el ámbito de cuentas auxiliares, la descomposición de los valores constantes en los estados de Resultados o en el balance General.

Las notas a los estados financieros de una entidad deben:

1. Presentar la información acerca de las bases con que se prepararon los estados financieros y las políticas contables específicas que se seleccionaron para los eventos y transacciones importantes.
2. Revelar la información requerida por las normas de contabilidad de aceptación general que no se presente en ninguna otra parte de los estados financieros.
3. Proporcionar información adicional que no se refleja en los estados financieros pero que es necesaria para una presentación adecuada

EVALUACIÓN

"Proceso que tiene como finalidad determinar el grado de eficacia y eficiencia, con que han sido empleados los recursos destinados a alcanzar los objetivos previstos, posibilitando la determinación de las desviaciones y la adopción de medidas correctivas que garanticen el cumplimiento adecuado de las metas presupuestadas.

Objetivos

Nos permitirá conocer:

- Hasta qué punto se alcanza los objetivos propuestos.

- Si es válido o si, por el contrario, es necesario introducir algún cambio en cualquiera de sus aspectos.
- Si los medios y técnicas que emplea son los correctos.
- Su forma física y su posible relación con un grupo determinado.
- Su condición orgánica y su grado de salud.
- Los posibles cambios que se puedan ir originando.
- Y valorar el propio rendimiento motor”[4]

Características

Las características principales de la evaluación están sintetizadas de la siguiente manera:

- **Integral y comprehensiva.-** Debe abarcar las principales dimensiones y variables del objeto a evaluar, permitiendo, de esta forma, calificar el juicio de valor a emitir sobre el mismo.
- **Científica.-**Emplea herramientas de la matemática aplicada, como la estadística, investigación social; y recurre a técnicas de la metodología de la investigación científica, garantizando el uso de instrumentos de recolección de datos válidos y confiables.
- **Transparente.-** Sus propósitos deben ser explícitos y difundidos para conocimiento de toda la comunidad, generando un clima de confianza y seguridad.
- **Reflexiva.-** De forma que contribuya al propósito de aprendizaje institucional.

[4] BENITES SANCHEZ, Manuel. “Evaluación Financiera A la Gasolinera Abendaño”,2010

- **Útil.-** Para los actores involucrados.
- **Imparcial, objetiva.-**Fundada en información fidedigna, recolectada a través de instrumentos confiables.
- **Respetuosa.-** Debe considerar la cultura y los valores institucionales.
- **Confidencial.-**En los aspectos que lo requieran."[5]

EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA

Podemos definir a la Evaluación Administrativa como el examen integro o parcial de una organización con el propósito de precisar su nivel de desempeño y oportunidades de mejora.

Objetivos

- Determinar el grado en que la administración ha cumplido con las responsabilidades que le han sido conferidas.
- Identificar las causas de desviación de las normas establecidas.

Ventajas:

"Proporciona una visión formal del desarrollo administrativo y establece parámetros con los cuales se puede medir el progreso de la organización;

[5] ORTIZ Anaya, Héctor. "Análisis Financiero Aplicado". Novena Edición. Bogotá-Colombia. 1998. pág. 10-11.

identifica las fortalezas y debilidades al nivel de la organización de manera que ésta pueda desarrollar metas y estrategias".

La organización debería tener ideas claras con respecto a los propósitos finales para los cuales se empleará la información. La organización debería garantizar la objetividad y confidencialidad de las respuestas, de manera que las observaciones de todo el personal puedan ser escuchadas sin poner en peligro sus relaciones con los supervisores o con otros colegas."[6]

EVALUACION FINANCIERA

Consiste en determinar la situación financiera y económica de una estructura o empresa en un momento determinado con el fin de obtener elementos de
juicio para realizar los correctivos necesarios para mejorar dicha situación.

Importancia

- Tomar decisiones de inversión y crédito, para los que estén interesados en financiar, como capital o crédito.
- Aquilatar la solvencia y liquidez de una empresa, así como su capacidad para generar recursos.

[6]http://alondraadmonfun.blogspot.com/2011/04/63-evaluacion-administrativa.html

- Evaluar el origen y las características de los recursos financieros del negocio.
- Formarse un juicio de cómo se ha manejado el negocio.

Además, es el reflejo de la situación económica en las diferentes etapas de la entidad y es la principal fuente para detectar, haciendo los análisis pertinentes, la posible existencia de alguna anomalía, o bien, nos permite identificar las fortalezas y debilidades actuales, pasadas y futuras, ya que en la información financiera quedan por sentado todos los acontecimientos económicos de una entidad, cumpliendo así con el objetivo de dar a conocer a cualquier usuario lo sucedido con el ente"[7].

Entonces, la importancia de la información financiera radica en que es la base de la toma de decisiones de las entidades económicas.

OBJETIVOS

- "Analizar los efectos de la financiación en la rentabilidad y liquidez.
- Utilizar los indicadores que brinden información necesaria para el análisis de las inversiones.
- Aplicar la evaluación económica, financiera y la del accionista para determinar la rentabilidad.[8]

[7]UNL- Fuentes de Financiamiento y la Evaluación Financiera-MÓDULO 9 pág., 25-26
[8]http://www.mitecnologico.com/Main/EvaluacionFinanciera

ANÁLISIS FINANCIERO

Concepto

“El análisis de los estados financieros normalmente refiere al cálculo de razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la empresa, el análisis de razones es la forma más usual del análisis financiero. Ofrece las medidas relativas al funcionamiento de la empresa.

“El análisis Financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentaje, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

Los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible suficientes elementos, para juzgar la situación económica y la situación financiera de la empresa y los cambios que se han operado, para lo cual es necesario completar la información con notas aclaratorias a ciertas políticas y reglas contables utilizadas.

Características

- **Objetividad.-** Debe ser claro, objetivo y funcionamiento.

- **Imparcialidad.-** Debe realizarse con condiciones de imparcialidad.
- **Frecuencia.-** La elaboración y presentación de informes que contenga el análisis financiero se la realiza con la mayor frecuencia.
- **Rentabilidad.-** El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de unas variables o cuentas con otras.
- **Metodología.-** Depende en cada caso de las necesidades de la empresa"[9].
- **Herramienta.-** "Al hablar de herramienta del análisis financiero nos referimos a la información que servirá de punto de partida.

  - Los estados financieros
  - La información complementaria
  - Información adicional acerca de la empresa.
  - Las herramientas de la administración financiera
  - Las matemáticas financieras."[10]

Importancia

La importancia del análisis de estados financieros radica en que facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la cooperativa**.**

[9] BOLAÑOS. Cesar. "Conferencia del Análisis Financiero". Pág. 105
[10] ORTIZ ANAYA, Héctor. "Análisis Financiero Aplicado". Decimotercera Edición. Bogotá-Colombia. 2010. Pág. 10-11.

Bases principales del análisis de estados financieros

El análisis de estados financieros descansa en 2 bases principales de conocimiento: el conocimiento profundo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero que permiten identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos.

Objetivo

El objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

Análisis Vertical

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

El Análisis Financiero es quien se encarga de comparar el porcentaje de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se

puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje de cada grupo represente, también se puede hacer una comparación con valores relativos entre cada uno de estos grupos.

El presente análisis se refiere a la estructura interna de los documentos analizados centrando su atención principalmente en dos aspectos.

- Determinar las fuentes de capital de la cooperativa, es decir se distribuye el pasivo total que puede ser pasivo a corto plazo o corriente, pasivo a largo plazo y capital propio.
- Dada la suma total de capital obteniendo de todas las fuentes, cuál es la distribución del activo o la forma en que se ha invertido ese capital.

Procedimiento del Análisis Vertical

Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un Estado Financiero (Balance General o el Estado de Rentas y Gastos) se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto como ejemplo:

1. Se toma como cifra base Activos Corrientes
2. Esta cifra corresponde al 100% del grupo
3. Posteriormente para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra parcial para la cifra base, es decir Caja / Activo Corriente.

4. El valor obtenido representa el porcentaje de la cuenta tomada como cifra parcial.

En donde se aplica la siguiente fórmula:

$$\%T = \frac{\mathrm{a}}{\mathrm{b}} \text{ x } 100$$

a = Representa cualquier cuenta o subcuenta del estado financiero.

b = La cifra base

Estructura Financiera

La estructura financiera nos permite demostrar el éxito y las negligencias en las actividades que ha sufrido o está sufriendo una cooperativa.

La Estructura financiera nos permite demostrar el funcionamiento exitoso del sistema económico de una cooperativa; se obtiene información sobre los éxitos y las negligencias en su actividad, referente a las ventajas y desventajas de uno u otro método de dirección. Este resultado nos permitirá tomar las decisiones optimas y próximas que respondan en gran medida los intereses de los socios de la cooperativa y de la sociedad en general; para de esta manera garantizarla correcta utilización de los recursos financieros materiales y laborales que posee la misma.

La estructura financiera se la realizara al análisis vertical de cada uno de los Estados Financieros que van hacer analizados.

INDICADORES

“Los indicadores de Gestión son muy importantes ya que nos permiten analizar el proceso administrativo en términos cuantitativos y cualitativos para obtener la mayor y mejor información, en cada etapa del proceso sé que asigna indicadores cualitativo, qué son los que dan razón de ser a la organización e indicadores cuantitativos, que son los que traduce en hechos el objeto de la organización.

Importancia

Son importantes para evaluar la entidad como un todo y también respecto de todas las actividades que se ejecutan, para cualquier función, área o rubro que se quiera medir.

INDICADORESADMINISTRATIVOS

Son utilizados para evaluar la entidad como un todo y también respecto de todas las actividades que se ejecutan, para cualquier función, área o rubro que se quiera medir.

- **Misión.-** Es aquel que nos permite a ver el grado en el que constituye como una guía de actuación a medida en que se enlaza lo deseable con lo posible.

$$Misión = \frac{Empleados\ que\ la\ Conocen}{Empleados\ Totales}$$

- **Visión.-** “Este Indicador nos permite analizar la forma como se fomenta

  el nivel del compromiso enmarcado en el logro de las aspiraciones comunes.

$$Visión = \frac{Empleados\ que\ la\ Conocen}{Empleados\ Totales}$$

- **División de Funciones.-** Nos permite determinar el grado en que determinan las cargas de trabajo en los niveles en la que posibilitan las delegaciones específicas de autoridad y responsabilidad.

$$División\ de\ Funciones = \frac{Empleados}{Número\ de\ Áreas}$$

- **Recursos Humanos.-** Este Indicador determina el sistema formal de gestión del talento y el grado en la que se considera tales recursos como el capital intelectual.

$$Recursos\ Humanos = \frac{Personal\ del\ Nivel\ Operativo}{Personal\ Total}$$

$$Recursos\ Humanos = \frac{Personal\ del\ Nivel\ Operativo}{Personal\ Total}$$

- **Niveles Académico.-**Son aquellos que nos permite saber el grado de eficiencia de cada empleado dentro de una entidad.

$$Nivel\ Académico\ = \frac{Personal\ con\ Título\ Profesonal}{Personal\ Total}$$

- **Servicio al Cliente.-** Este indicador nos permite saber el grado de conocimiento de las necesidades y expectativas de los clientes"[11].

$$Servicio\ al\ Cliente\ = \frac{Personal\ Responsable\ de\ la\ Atención\ a\ Clientes}{Personal\ Total}$$

INDICADORES FINANCIEROS

Las razones o índices son relaciones o comparaciones matemáticas que se establecen entre diferentes grupos de cuentas del activo, pasivos, patrimonio, ingresos y gasto con la finalidad de determinar el estado económico financiero de una empresa, y en base de cuyos resultados se facilita adoptar medidas o decisiones que correspondan a tal situación.

1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

"Se utiliza para determinar la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo. Cuanto más elevado

[11] BENJANMIN, Franklin, Auditoria Administrativa, tercera edición, México 2007

es el indicador de liquidez, mayor es la posibilidad de que la empresa consiga cancelar las deudas al corto plazo.

- **Capital de Trabajo:** Es una medida de la capacidad que tiene una empresa para continuar con el normal desarrollo de sus actividades a corto plazo.

$$Capital\ de\ Trabajo = Activo\ Corriente - Pasivo\ Corriente$$

- **Razón Corriente:** Tiene como objetivo verificar las posibilidades de una empresa para afrontar compromisos financieros a corto plazo."[12]

$$Razón\ Corriente = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$$

2. INDICADORES FINANCIEROS PERLAS

Es un conjunto de ratios financieros para vigilar la estabilidad financiera de las cooperativas de Ahorro y crédito. Estas medidas ofrecen las cooperativas de crédito, personal del proyecto, las federaciones nacionales y los reguladores de las herramientas esenciales para el seguimiento, la planificación, normalización, clasificar y facilitar el control de supervisión en las cooperativas. Cada letra en las palabras PERLAS mide las áreas clave de las operaciones de ahorro y crédito: Protección,

[12] http://es.wikipedia.org/wiki/Indicador_de_liquidez

Estructura financiera eficaz y de calidad de activos, tasas de rentabilidad y costos, y de liquidez y signos de crecimiento.

Objetivos

Los objetivos principales del sistema de evaluación PERLAS son:

- Permite a la gerencia identificar rápida y precisa las áreas problemáticas para hacer ajustes necesarios y evitar futuras complicaciones.
- Aplica ratios y fórmulas de evaluación estandarizados que faciliten la comprensión de los conceptos principales para mayor igualdad en la calidad y fuerza de cada Cooperativa de Ahorro y Crédito, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.
- Permite realizar clasificaciones objetivas y comparativas proporcionando una herramienta eficaz para comparar el rendimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito con otras a nivel nacional.

Los ratios claves se resumen a continuación:

a. P = PROTECCIÓN

Con este componente se trata de medir la fortaleza de la Cooperativa para asimilar pérdidas sobre préstamos o para soportar periodos críticos.

❖ **P1= PROTECCIÓN AL RIESGO CREDITICIO**

Entendiéndose por capital los recursos que conforman el patrimonio de la Cooperativa, sobre los cuales el socio no puede realizar un reclamo específico. Las reservas para la protección de activos riesgoso forman parte del capital. El porcentaje adecuado tendrá que fijarse según las condiciones del entorno local. Por lo que mientras más bajo sea, revelara mayor debilidad.

$$Protección\ 1\ = \frac{Capital}{Activos\ Totales}$$

b. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ.

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

1. Activos Productivos

❖ **Préstamos netos / total activo.-** Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos, con un estándar de 70-80%.

$$Activos = \frac{Cart.de\ Préstamos - Prov.\ para\ Préstamos\ Incobrables}{Activos} * 100$$

- **Inversiones líquidas / total activo.-** Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo, con un estándar menor o igual a 16%.

$$Activos = \frac{Total\ de\ Inversiones}{Total\ de\ Activos} * 100$$

2. Pasivos

- **Depósitos de ahorro / total activo.-** Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro, su estándar es de 70-80%.

$$Pasivo = \frac{Total\ de\ depósitos\ de\ ahorro}{Total\ de\ Activos} * 100$$

3. Capital

- **Aportaciones de asociados / total activo.-** Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados, con un estándar de ≤ 20%.

$$Capital = \frac{Total\ de\ Aportaciones\ de\ Asociados}{Total\ de\ Activos} * 100$$

c. R = RENTABILIDAD

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

$$Rentabilidad\ 1 = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Promedios} * 100$$

d. L = LIQUIDEZ

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

- **Liquidez de Reservas.-**Mide el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez, su estándar es del 10%.

$$Liquidez\ de\ Reservas = \frac{Reservas\ Liquidas}{Depósitos\ de\ Ahorros}\ x\ 100$$

e. A = CALIDAD DE ACTIVOS

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia, tradicionalmente las cooperativas han utilizado el capital compartido del afiliado para financiar activos fijos. Bajo el nuevo modelo, el objetivo es financiar un 100 por ciento de todos los activos no productivos con el capital institucional de la cooperativa, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito.

- **Morosidad de Préstamos.-** Mide el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados su estándar es menor o igual a 5%.

$$Calidad\ de\ Activos = \frac{Total\ Morosidad\ de\ Préstamos}{Cartera\ de\ Préstamos\ Bruta}\ x\ 100$$

- **Activos Improductivos.-** Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso. Su meta es el ≤ 5%.

$$Activos\ Improductivos: \frac{Activos\ Improductivos\ (Caja + Cuentas\ por\ cobrar + Activos\ fijos\ + Gastros\ prepagados\ y\ diferidos)}{Total\ de\ activos} * 100$$

f. S= SIGNOS DE CRECIMIENTO

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

- **Crecimiento de Préstamos.-** Tiene como propósito medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

$$C.P = \left(\frac{SALDO\ ACTUAL\ CARTERA\ DE\ PRÈSTAMOS}{SALDO\ CARTERA\ PRÈSTAMOS\ FINAL\ EJER.ANTERIOR}\right) - 1 * 100$$

- **Crecimiento de Inversiones Líquidas.-** Con el objetivo de medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones liquidas.

$$C.I.L = \left(\frac{TOTAL\ DE\ INVERSIONES\ LIQUIDAZ\ ACTUALES}{TOTAL\ INVERSIONES\ LIQUIDAZ\ FINAL\ EJERCI.ANTERIOR}\right) - 1 * 100$$

- **Crecimiento de Depósitos de Ahorro.-** Con el propósito de medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósito de ahorro.

$$C.D.A = \left(\frac{TOTAL\ DE\ DEPÒSITOS\ DE\ AHORRO\ ACTUALES}{TOTAL\ DEPÒSITOS\ AHORRO\ FINAL\ DEL\ EJERCICIO\ ANTERIOR}\right) - 1 * 100$$

- **Crecimiento de Aportaciones de Asociados.-** Mide el crecimiento del

  año hasta la fecha de las aportaciones.

$$C.A.A = \left(\frac{TOTAL\ DE\ APORTACIONES\ DE\ ASOCIADOS\ ACTUALES}{TOTAL\ APORTACIONES\ ASOCIAD.FINAL\ DEL\ EJERC.ANTERIOR}\right) - 1 * 100$$

PUNTO DE EQUILIBRIO

Definición

“El punto de equilibrio es un elemento más para el análisis y la planeación empresarial y sirve para respaldar la toma de decisiones de decisiones en situaciones poco complejas y además permite captar con mayor facilidad

muchos aspectos económicos de los negocios; sin embrago, el sistema en sí es bastante esquemático y sus aplicaciones necesitan adaptación a las circunstancias específicas”[13]

Objetivos

El análisis del punto de equilibrio tiene como objetivos:

- Estudiar cómo varía el ingreso cuando se produce un cambio en el volumen de ventas (si la estructura del costo y los precios de la producción no cambian).
- Estudiar cómo varía el ingreso cuando se produce un cambio en los costos y en los precios.

El análisis de la relación entre los costos, los precios y el ingreso permite conocer el riesgo del negocio.

Importancia

El punto de equilibrio resalta su importancia dentro del estudio de la proyección, en el manejo de la capacidad de producción sobre las ventas, costos y utilidades; es decir, es aquel nivel de producción y ventas que se alcanza para lograr cubrir los costos y gastos con sus ingresos obtenidos.

[13] CÓRDOBA PADILLA, Marcial. Formulación y Evaluación de Proyectos. Primera Edición. Eco Ediciones Ltda. Bogotá – Colombia, 2006. Pág. 332

COSTOS

Costo es el desembolso o gasto en efectivo que se hace al adquirir los insumos empleados para producir bienes y servicios.

Clasificación

Costos Variables.-"Los costos variables, también llamados "directos" son aquellos que fluctúan en relación directa con el volumen de producción, de forma que si éste aumenta, también lo hacen los variables. Ejemplos de este tipo de costos son las materiales primas, la mano de obra directa y cualquier costo indirecto que de acuerdo con las características propias del proceso productivo fluctúe en forma directamente proporcional al volumen.

Costos Fijos.- Los costos fijos son aquellos que permanecen constantes durante un período determinado y para una escala pertinente de producción. Están directamente relacionados con la capacidad instalada de la empresa."[14]

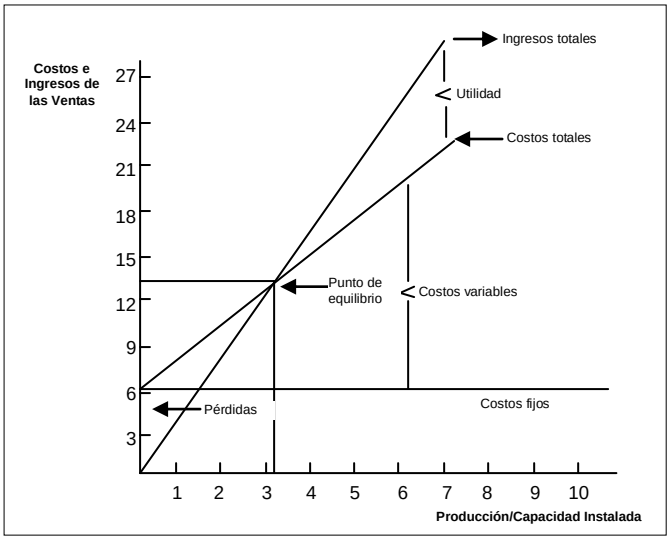
[14] LEÓN GARCIA. Oscar. Administración Financiera: Fundamentos y Aplicaciones. Tercera Edición. Editorial Prensa Moderna Impresores S.A. Cali – Colombia, 1999. Pág. 159.

MÉTODOS PARA CALCULAR EL PUNTO DE EQUILIBRIO

Método Matemático

En función de las ventas	En función de la capacidad instalada
$Fórmula \quad Pe = \dfrac{CFT}{1 - \dfrac{CVT}{VT}}$	$Fórmula \quad Pe = \dfrac{CFT}{VT - CVT} x \quad 100$

Representación Gráfica



INFORME

Se constituye en información valiosa sobre la posición financiera de una empresa o institución: solvencia, liquidez, capacidad de competencia, etc. que permite la toma de decisiones adecuadas y acciones correctivas de direcciones (debe ir acompañado de Estados Financieros).

Para elaborar el informe se propone que reúna varias de las características siguientes:

Fidedigno: Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos que presentan los Estados Financieros.

- Debe reflejar el cumplimiento de registros y normas de Contabilidad Generalmente aceptados.
- Reglamentos y disposiciones institucionales.

Claro y Sencillo: La redacción de informe debe ser clara, concreta y precisa, de tal manera que sean entendidos por todos los lectores y no solo por quienes ejercen la profesión.

Funcional: Los estados financieros, sus análisis, evaluación y comentarios deberán reflejar de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos.

Contenido

- Carta de presentación (Máxima Autoridad)
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias

- Análisis Vertical
- Razones, Índices e indicadores
- Sugerencias sobre aspectos relevantes

e. MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES

Para el desarrollo del presente trabajo se hizo necesario utilizar los siguientes materiales:

- **De Oficina**
  - Hojas de Papel Bond
  - Lápices y Borrador
  - Calculadora
  - Perforadora
  - Grapadora
  - Carpetas
- **Accesorios**
  - Computadoras de mesas y portátiles
  - Flash Memory
  - Impresora
  - Cartuchos de Tinta (negro - color)
- **Bibliográfico**
  - Libros
  - Folletos
  - Documentos

MÉTODOS

Para culminar con éxito el presente trabajo fue indispensable utilizar los siguientes métodos:

- **Científico.-** Constituye el método más importante ya que permitió formular los diferentes contenidos teóricos existentes, estableciendo así un marco conceptual que ayudó a conjugar la teoría con la práctica, además se utilizó para observar e interpretar la realidad económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora, mediante la aplicación de indicadores y métodos de evaluación financiera.

- **Inductivo.-** Este método fue utilizado mediante las técnicas de la observación y la entrevista nos permitió conocer las situaciones particulares de funcionalidad de la entidad objeto de estudio y con el objeto de aplicar métodos e indicadores referentes a la evaluación financiera.

- **Deductivo.-** Nospermitió realizar la clasificación de la información recopilada de la Cooperativa basándonos en conceptos, principios, definiciones, criterios y experiencias existentes en la misma, mediante fuentes de información bibliográfica que justifican la sustentación del trabajo de tesis realizado.

- **Analítico.-** Lo utilizamos para la interpretación de los resultados obtenidos mediante la aplicación de diferentes métodos de evaluación financiera e indicadores financieros y así establecer acciones que mejoren la parte Administrativa como la Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

- **Sintético.-** Con este método realizamos la interrelación de la información obtenida sobre el tema de estudio y llegar a elaborar el informe de la investigación de tesis con sus respectivas alternativas, conclusiones y recomendaciones.

- **Analítico.-** Lo utilizamos para examinar los estados financieros, en la interpretación de los indicadores ejecutados con el propósito de validar criterios profesionales para la estructuración del informe.

- **Estadístico:** Se lo aplico para los procedimientos lógicos, prácticos y útiles a seguir para recolectar, elaborar, analizar, interpretar y presentar datos del fenómeno, expresados en detalle o síntesis a través del número, cuadro, y gráfico.
- **Sintético.-** Lo aplicamos para realizar la interrelación de la información obtenida sobre el tema de estudio y llegar a elaborar el informe de la tesis con sus respectivas conclusiones y recomendaciones.

TÉCNICAS

- **Observación.-** Se utilizó esta técnica para comprobar los hechos contables que se han suscitado diariamente en la cooperativa de Ahorro y Crédito para tener una idea general del movimiento contable que originó los datos que sustentan los estados financieros.

- **Entrevista.-**Previo a aplicar esta técnica de verificación verbal no se estructuro ningún cuestionario, la obtención de información relacionada con las actividades administrativas y financieras de la cooperativa, se la realizo a través del dialogo con el Gerente y la contadora de la de esta entidad crediticia, mismos que facilitaron toda la información requerida.

- **Revisión de Literatura.-** Se realizó a través de la consulta de información bibliográfica de diferentes autores, información que permitió guiar el desarrollo adecuado de la tesis, establecer conceptos y criterios expresando en forma clara y precisa la teoría explicativa del tema en lo que se refiere al análisis e interpretación de los estados financieros

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

Reseña Histórica

Hablar del engrandecimiento del cooperativismo en el Ecuador y concretamente de las cooperativas de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa es remontarse años en la historia del cooperativismo, porque fomentar el Ahorro y facilitar el Crédito siempre ha sido una necesidad para el desarrollo de las familias de las comunidades y de pueblos.

La Cooperativa CACPE ZAMORA, fue constituida en el cantón Zamora, provincia de Zamora Chinchipe, en el año de 1989, extendiendo su influencia a los cantones de Yacuambi, Centinela del Cóndor, Nangaritza, Chinchipe, Palanda y Paquisha.

Hasta agosto de 1991 la Cooperativa tenía una oficina y dos empleadas. A partir de septiembre se incorporó una nueva persona y se abrió la oficina en de Yacuambi. En sus inicios la Cooperativa funcionó con muebles y equipos prestados, equipándose con muebles propios en marzo de 1992. Y en ese año se realiza la legalización del terreno donde opera actualmente.

Habiendo permitido al acceso a una institución financiera a un grupo de personas que no tenían acceso a la banca, 2000 personas integran el sistema cooperativo nacional que ha demostrado solvencia, solidez y un desarrollo sostenido.

Actualmente la cooperativa cuenta con 13 empleados y 3 directivas.

Misión

Nuestra Misión es ofrecer Servicios y Productos de calidad para mejorar el nivel económico y social de sus cooperados en la región.

Visión

Nuestra Visión es llegar a ser una Entidad Financiera sólida y eficaz, de renombre nacional, donde la sociedad encuentre confianza y bienestar.

Base Legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito funciona bajo el marco de la siguiente ley:

- Ley orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiera
  (MIES).

- Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- Código de Trabajo
- Código Civil
- Estatutos de la Cooperativa
- Reglamento de Funciones
- Reglamento de Crédito
- Reglamento para elección de representante o delegados

Servicios Cooperativos

CACPE – Zamora pone a sus disposiciones sus servicios financieros con la finalidad de facilitar de una manera más rápida y sencilla las necesidades de sus selectos socios con nuestros.

- Depósitos de Ahorro
- Depósitos a Plazo Fijo
- Créditos microcréditos
- Créditos emergentes
- Créditos de consumo
- Crédito de vivienda
- Créditos SOAT
- CACPE Cash
- Seguro de Desgravamen
- Giros y Remesas

- Cajeros Automáticos

Organización y Estructura

La Cooperativa CACPE, se encuentra estructurada por los siguientes niveles:

1. Nivel Ejecutivo

Gerencia General

Es el área clave de la empresa, por lo tanto es responsable de dirigir la gestión enfocándola hacia el cumplimiento de los objetivos generales y de la Dirección del personal encargado de las diferentes áreas. Planifica el crecimiento y desarrollo de la entidad a largo plazo, tomando en consideración las políticas.

2. Nivel de Apoyo

Secretaria

Brindar a su jefe un apoyo incondicional con las tareas establecidas, además
de acompañar en la vigilancia de los procesos a seguir dentro de la empresa. Debe ser una persona en la que se tenga plena confianza.

3.- Nivel Operativo

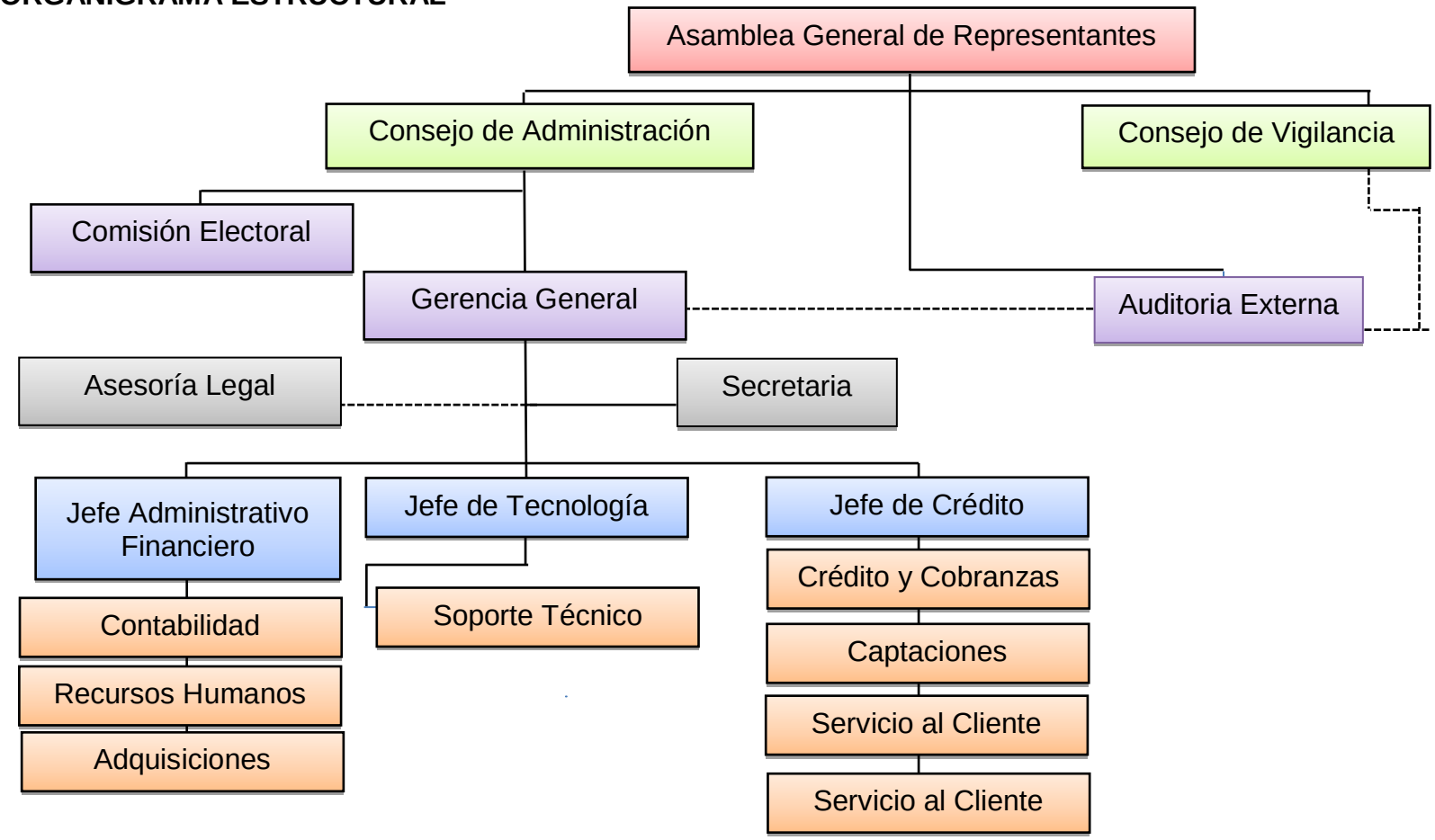
Departamento de Contabilidad

Es un departamento eminentemente técnico, cuyas acciones se enmarcan dentro de las Normas gubernamentales de Contabilidad Integrada y otras que le son inherentes con el propósito de proveer información financiera oportuna, suficiente y competente para la toma de decisiones.

Departamento Jurídico

Orientar y asesorar jurídicamente en forma eficiente, eficaz y oportuna a las diferentes dependencias de la Cooperativa, bajo los principios de legalidad, transparencia, celeridad, objetividad en defensa de los intereses de la misma.

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL



FUENTE: ""CACPE-ZAMORA"
ELABORADO:"LAS AUTORAS"

DIAGNÓSTICO

Para el desarrollo del presente trabajo de tesis titulado Evaluación Administrativa - Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora, se realizó una visita previa donde se aplicó la técnica de la entrevista no estructurada a la Gerente y Contadora de la misma que permitió conocer la siguiente situación actual de la entidad cooperativista:

De los resultados obtenidos se pudo establecer que desde su creación la cooperativa de ahorro y crédito no ha realizado una Evaluación Administrativa - Financiera, tampoco se realizan planificaciones estratégicas a largo plazo pero si realizan a corto plazo que a veces son ejecutadas y otras veces no debido a la situación económica, teniendo problemas para satisfacer las necesidades de las mismas.

Asimismo el Gerente y Contador de la Cooperativa consideran que al realizar una evaluación administrativa financiera les ayudará a medir el grado de cumplimiento eficiente y eficaz del personal a su cargo, como también conocer la liquidez, rentabilidad de la entidad, ya que a través de la evaluación se podrá conocer la situación económica actual con la finalidad de obtener elementos de juicio para la toma de decisiones a futuro.

Además expresaron que sería indispensable contar con una metodología para realizar la evaluación administrativa financiera ya que se contara con un respaldo de documentos para evaluaciones futuras y también para

obtener información de la situación tanto administrativa como financiera para tomar los correctivos que mejoren las decisiones para su proyección hacia un futuro competitivo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

4	**GASTOS**			
4.1	**INTERESES CAUSADOS**			**659.245,46**
4.1.01	**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**		**630.838,23**	
4.1.01.15	DEPOSITOS EN AHORRO	242.860,65		
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	387.977,58		
4.1.03	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**		**28.407,23**	
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FI	28.407,23		
4.4	**PROVISIONES**			**171.532,71**
4.4.02	**CARTERA DE CREDITOS**		**171.084,21**	
4.4.02.10	PROVISIÓN CARTERA DE CONSUMOS	94.545,72		
4.4.02.15	PROVISIÓN CARTERA DE VIVIENDA	1.755,79		
4.4.02.20	PROVISIÓN CARTERA MICROEMPRESA	74.765,88		
4.4.02.25	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADC	16,82		
4.4.03	**CUENTAS POR COBRAR**		**422,01**	
4.4.03.05	GASTOS JUDICIALES	422,01		
4.4.05	**OTROS ACTIVOS**		**26,49**	
4.5	**GASTOS DE OPERACIÓN**			**860.818,57**
4.5.01	**GASTOS PERSONAL**		**476.627,34**	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	188.927,74		
4.5.01.05.01	SALARIO BASICO UNIFICADO	145.621,77		
4.5.01.05.03	ANTIGÜEDAD	14.891,77		
4.5.01.05.04	SUBSIDIO FAMILIAR	393,00		
4.5.01.05.05	COMISARIATO	27.733,36		
4.5.01.05.10	SUBSIDIO DE EDUCACIÓN	287,84		
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	34.319,15		
4.5.01.10.01	XIII SUELDO	26.694,05		
4.5.01.10.02	XIV SUELDO	7.625,10		
4.5.01.15	GASTOS DE REPRESENTACIÓN RESIDENC	81.223,79		
4.5.01.15.01	REPRESENTACIÓN	8.466,66		
4.5.01.15.02	RESPONSABILIDAD	72.757,13		
4.5.01.20	APORTE AL IESS	38.653,08		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	14.569,39		
4.5.01.30.01	JUBILACIÓN PATRONAL	12.943,22		
4.5.01.30.02	DESAHUCIOS E INDENIZACIONES	1.626,17		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA	23.639,91		
4.5.01.90	OTROS	95.294,28		
4.5.01.90.01	ATENCIONES Y REFRIGERIOS	1.408,77		
4.5.01.90.02	BONO COOPERATIVO	2.408,97		
4.5.01.90.03	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN	17.809,56		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

4.5.01.90.04	CAPACITACIÒN	7.347,80	
4.5.01.90.05	ORAS EXTRAS	15.144,45	
4.5.01.90.06	SERVICIOS OCASIONALES	783,18	
4.5.01.90.07	UNIFORMES	10.753,00	
4.5.01.90.08	VACACIONES NO GOZADAS	712,19	
4.5.01.90.11	CANASTILLA NAVIDEÑA	6.453,30	
4.5.01.90.12	AGUINALDO NAVIDEÑO	10.528,20	
4.5.01.90.15	BONIFICACIÓN TITULO ACADÉMICO	17.333,34	
4.5.01.90.16	SUBROGACIÓN DE FUNCIONES	3.644,52	
4.5.01.90.20	OTROS GASTOS DE PERSONAL	967,00	
45.02	**HONORARIOS**		**30.317,20**
4.5.02.05	DIRECTORES	30.317,20	
4.5.02.05.01	COMISIONES CONS. ADMINISTRACIÓN	17.595,00	
4.5.02.05.02	COMISIONES CONS. VIGILANCIA	8.910,00	
4.5.02.05.03	OTROS GASTOS DIRECTIVOS	98,00	
4.5.02.05.04	BONIFICACIÓN COMITÉ DE CRÉDITO	3.334,20	
4.5.03	**SERVICIOS VARIOS**		**200.268,90**
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN FLETES Y EMBALAJES	4.998,00	
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	62.257,61	
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	6.501,10	
4.5.03.20	SERVICIOS BÁSICOS	88.433,18	
4.5.03.20.01	ENERGIA Y AGUA	4.669,79	
4.5.03.20.02	CORREO, TELEFONO Y TELEX	13.375,79	
4.5.03.20.03	INTERNER	59.255,95	
4.5.03.20.04	RENTA SOFWARE CAJERO AUTOMATICC	5.152,00	
45.03.25	SEGUROS	5.275,53	
4.5.03.25.01	SEGUROS DE FIDELIDAD	563,74	
4.5.03.25.02	SEGUROS CONTRA ROBO E INCENDIO	4.711,79	
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	23.373,09	
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	3.767,64	
4.5.03.90.10	SERVICIOS BANCARIOS	407,64	
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE AUDITORIA	3.360,00	
4.5.04	**IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS**		**1.655,29**
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.450,81	
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES OTROS ORGANI	204,48	
4.5.04.90.02	JEFATURA PROV. TRANSITO	204,48	
4.5.05	**DEPRECIACIONES**		**51.036,52**
4.5.05.15	EDIFICIOS	8.945,80	
4.5.05.25	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICI	7.694,21	
4.5.05.30	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33.017,03	
4.5.05.90	OTROS	932,61	
4.5.05.90.02	OTROS ACTIVOS	932,61	
4.5.06	**AMORTIZACIONES**		**7.558,40**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACIÓN	4.805,02		
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2.753,38		
4.5.07	**OTROS GASTOS**		**93.354,92**	
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	19.482,47		
4.5.07.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	11.266,69		
4.5.07.05.02	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	8.215,78		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10.569,64		
4.5.07.15.01	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	761.75		
4.5.07.15.02	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPU	172,44		
4.5.07.15.03	MANTENIMIENTO OTROS ACTIVOS	1.756,80		
4.5.07.15.09	OTROS MANTENIMIENTOS	7.878,65		
4.5.07.90	OTROS	63.302,81		
4.5.07.90.01	IMPREVISTOS	752,27		
4.5.07.90.02	BIBLIOTECA	179,00		
4.5.07.90.04	VARIOS	1.827,42		
4.5.07.90.06	PROMOCIONES	40.718,06		
4.5.07.90.08	COPIAS	932,96		
4.5.07.90.09	GASTOS ASAMBLEAS GENERALES	1.298,67		
4.5.07.90.10	PUBLICACIONES	2.815,63		
4.5.07.90.11	GASTOS DE ANIVERSARIO	1.589,06		
4.5.07.90.12	JUDICIALES Y NOTARIALES	162,68		
4.5.07.90.13	FONDO MORTUORIO	0,20		
4.5.07.90.17	VARIOS	3.508,56		
4.5.07.90.18	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	6.495,15		
4.5.07.90.18.01	CAPACITACIÓN	949,98		
4.5.07.90.18.02	REFRIGERIOS	1.786,77		
4.5.07.90.18.03	VIATICOS Y MOVIIZACION	3.758,40		
4.5.07.90.19	CONSEJO DE VIGILANCIA	2.953,95		
4.5.07.90.19,.01	CAPACITACIÓN	318,70		
4.5.07.90.21	PROCESO ELECTORAL	10,00		
	TOTAL DE GASTOS			**1.691.596,74**
5	**INGRESOS**			
5.1	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**			**2.095.778,86**
5.1.01	**DEPOSITOS**		**27.583,17**	
5.1.01.10	DEPOSITO EN BANCOS Y OTRAS INST.FI	27.583,18		
5.1.03	**INT. Y DESC. DE INVERS. EN TITULOS Y VALORES**		**72.733,92**	
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	72.733,92		
5.1.04	**INTERES DE CARTERA DE CREDITOS**		**1.995.461,77**	
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITO CONSUMO	1.065.095,95		
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITO VIVIENDA	14.927,57		
5.1.04.20	CARTERA DE CRED. PARA LA MICROEM.	890.793,46		
5.1.04.25	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURAD	303,55		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

5.1.04.30	DE MORA	26.341,24		
5.4	**INGRESOS POR SERVICIOS**			**28.190,99**
5.4.04	**MANEJO Y COBRANZAS**		**6.270,87**	
5.4.04.05	NOTIFICACIONES	6.270,87		
5.4.05	**SERVICIO COOPERATIVO**		**14.298,78**	
5.4.05.01	NUEVA LIBRETA	575,20		
5.4.05.02	CERTIFICACIONES	342,80		
5.4.05.05	GIROS MONEYGRAM	9.890,08		
5.4.05.06	INGRESO POR ASESORAMIENTO JURIDI	1.940,00		
5.4.90	**OTROS SERVICIOS**		**7.621,34**	
5.4.90.01	SERVICIO TARJETA D DEBITO (CAJEROAU	2.534,00		
5.4.90.02	APORTACIÓN SERV. MED.ODONTOLO.	2,50		
5.4.90.08	SERVICIO AHORRO CHEQUE	1.154,50		
5.4.90.10	UTILIDADES VARIAS	971,41		
5.4.90.12	SERVICIO COOP.RED	2.954,57		
5.5	**OTROS INGRESOS OPERACIONALES**			**869,45**
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTCIPACIONES		869,45	
5.6	**OTROS INGRESOS**			**14.563,62**
5.6.04	**RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS**		**14.563,62**	
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERC. AN	14.563,62		
	TOTAL INGRESOS			**2.139.402,92**
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO			**447.806,18**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

1	**ACTIVO**			
1.1	**FONDOS DISPONIBLE**			**2.530.590,97**
1.1.01	**CAJA**		**405.659,38**	
1.1.01.05	EFECTIVO	405.159,38		
1.1.01.10	CAJA CHICA	500,00		
1.1.03	**BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.**		**2.121.065,83**	
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINAN. LOCALES	2.075.439,22		
1.1.04	**EFECTOS DE COBRO INMEDIATO**		**3.865,76**	
1.1.04.01	CHEQUES DEL PAIS	3.865,76		
1.3	**INVERSIONES**			**1.681.706,05**
1.3.05	INV. MANT.HASTA VENC.ENT.SEC.PRIVADO		1.693.461,05	
1.3.05.05	DE 1 A 30 DIAS	34.088,18		
1.3.05.10	DE 31 A 90 DIAS	1.659.372,87		
1.3.99	(PROVISION PARA INVERSIONES)		-11.755,00	
1.3.99.05	(PROVISION PARA VALUAC. HASTA VENCIM.)	-11.755,00		
1.4	**CARTERA DE CRÉDITOS**			**13.214.305,53**
1.4.02	**CARTERA DE CRÉD. CONSUM. POR VENC.**		**8.932.694,85**	
14.02.05,10,15	DE 1 A 180 DIAS	1.736.272,25		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DÍAS	1.632.008,15		
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DÍAS	5.024.414,45		
1.4.03	**CARTERA DE CRÉD. VIVIEND. POR VENCER**		**150.711,41**	
14.03.05,10,15	DE 1 A 180 DIAS	29.583,43		
1.4.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	26.801,06		
1.4.03.25	DE MAS DE 360 DÍAS	94.326,92		
1.4.04	**CARTERA DE CRÉD DE MICROEMP. POR VENC**		**5.013.901,71**	
14.04.05,10,15	DE 1 A 180 DÍAS	1.292.227,35		
1.4.04.20	DE 181 A 360 DÍAS	1.148.959,68		
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DÍAS	2.572.714,68		
1.4.12	**CARTERA DE CRÉD. CONSUM. NO DEVENG. INTER.**		**118.912,05**	
1.4.14	**CARTERA CRÉDITOS MICROEM. NO DEVG. INTER.**		**133.000,60**	
1.4.22	**CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VIVIENDA**		**24.353,27**	
1.4.24	**CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA VENCIDA**		**66.650,93**	
1.4.99	**(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)**		**-685.919,29**	
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-292.808,26		
1.4.99.15	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	-4.062,64		
1.4.99.20	(CARTERA DE CRÉD. PARA LA MICROEM.)	-346.638,11		
1.4.99.30	(PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREI	-42.407,12		
1.4.99.35	(CARTERA REESTRUCTURADA DE CONSUMO)	-3,16		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

1.6	**CUENTAS POR COBRAR**			**56.888,44**
1.6.02	**INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES**		**-75.524,32**	
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-75.524,32		
1.6.03	**INTERS. POR COBRAR CARTERA DE CRÉD.**		**90.507,25**	
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	49.075,90		
1.6.03.15	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	733,61		
1.6.03.20	CARTERA DE CRÉD. PARA LA MICROEMPRE.	40.697,74		
1.6.14	**PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES**		**28.327,00**	
1.6.14.10	COMISIONES	27.991,76		
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	335,24		
1.6.90	**CUENTAS POR COBRAR VARIAS**		**13.578,51**	
1.6.90.05	ANTICIPO AL PERSONAL	3.640,00		
1.6.90.15	CHEQUE PROTESTADOS Y RECHAZADOS	9.938,51		
1.8	**PROPIEDADES Y EQUIPO**			**269.114,80**
1.8.01	**TERRENOS**		**35.220,50**	
1.8.01.01	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	35.220,50		
1.8.02	**EDIFICIOS**		**185.362,91**	
1.8.02.01	EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	185.362,91		
1.8.03	**CONSTRUCCI. Y REMODELAC. EN CURSO**		**12.661,83**	
1.8.05	**MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA**		**95.537,81**	
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	74.273,76		
1.8.05.02	EQUIPOS DE OFICINA	21.264,05		
1.8.06	**EQUIPOS DE COMPUTACION**		**198.074,24**	
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTO	198.074,24		
1.8.07	**UNIDADES DE TRANSPORTE**		**16.295,74**	
1.8.07.02	MOTOCICLETAS Y MOTONETAS	16.295,74		
1.8.90	**OTROS**		**11.709,06**	
1.8.90.04	OTROS ACTIVOS	11.709,06		
1.8.99	**(DEPRECIACION ACUMULADA)**		**-285.747,29**	
1.8.99.05	(EDIFICIOS)	-83.159,87		
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-46.516,40		
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-147.271,10		
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-3.097,74		
1.8.99.40	(OTROS)	-5.702,18		
1.9	**OTROS ACTIVOS**			**76.931,11**
1.9.01	**INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES**		**21.011,29**	
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS INTEGREC. COOPER	1.000,00		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

1.9.01.30	CERTIFICADOS APORTACION FECOAC	1.300,00		
1.9.01.35	CERTIFICADOS APORTACION FINANCOOP	18.711,29		
1.9.04	**GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**		**12.135,46**	
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	9.472,65		
1.9.04.90	OTROS	2.662,81		
1.9.05	**GASTOS DIFERIDOS**		**4.829,81**	
1.9.0.5.10	GASTOS DE INSTALACION	19.227,01		
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	107.675,47		
1.9.05.99	(AMORTIZAC. ACUMU. GASTOS DIFERIDOS)	-122.072,67		
1.9.06	**MATERIALES, MERCADERIUAS E INSUMOS**		**18.679,42**	
1.9.06.15	PROVEEDURIA	18.679,42		
1.9.90	**OTROS**		**20.584,24**	
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	18.206,89		
1.9.90.15	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACI	1.684,63		
1.9.90.30	DIFERENCIAS POR REGULARIZAR	692,72		
1.9.99	**(PROV. PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)**		**-309,11**	
1.9.99.05	(PROV.VALUACIONES INVERS.ACCION.Y PARTI	-309,11		
	TOTAL ACTIVO			**17.829.536,90**
2	**PASIVO**			
2.1	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**			**12.416.825,54**
2.1.01	**DEPÓSITOS A LA VISTA**		**5.947.089,67**	
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	5.890.246,99		
2.1.01.40	OTROS DEPÓSITOS	44.007,57		
2.1.01.50	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	12.835,11		
2.1.03	**DEPOSITOS A PLAZO**		5.297.651,50	
2.1.03.05	DE 1 A 130 DÍAS	1.991.647,20		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DÍAS	2.225.814,22		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DÍAS	643.808,31		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	367.073,09		
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DÍAS	69.308,68		
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		1.172.084,37	
2.3	OBLIGACIONES INMEDITAS			**-21.669,93**
2.3.02	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR		-21.669,93	
2.3.02.05	GIROS Y TRANSFERNCIAS	-21.669,93		
2.5	**CUENTAS POR PAGAR**			**710.707,61**
2.5.01	**INTERESES POR PAGAR**		**127.453,92**	
2.5.01.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	65.323,76		
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	62.130,16		
2.5.02	**COMISIONES POR PAGAR**		**19.902,60**	
2.5.03	**OBLIGACIONES PATRONALES**		**117.922,87**	
2.5.03.05	REMUNERACIONES	-1.200,82		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	5.875,38		
2.5.03.15	APORTE AL IESS	7.262,10		
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	-355,40		
2.5.03.90	OTRAS	106.341,61		
2.5.04	**RETENCIONES**		**9.676,54**	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	8.283,91		
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	1.392,63		
2.5.06	**PROVEEDORES**		**13.102,56**	
2.5.90	**CUENTAS POR PAGAR VARIAS**		**422.649,12**	
2.5.90.15	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	11,76		
2.5.90.90	OTROS	422.637,36		
2.6	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**			**1.045.404,06**
2.6.02	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**		**1.045.404,06**	
2.6.02.10	DE 31 A 90 DÍAS	107.777,96		
2.6.02.15	DE 91 A 180 DIAS	159.712,26		
2.6.02.20	DE 181 A 360 DIAS	305.528,92		
2.6.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	472.384,92		
2.9	**OTROS PASIVOS**			**90.498,23**
2.9.03	**FONDOS EN ADMINISTRACIÓN**		**7.157,14**	
2.9.90	**OTROS**		**83.341,09**	
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	1.327,05		
2.9.90.90	VARIAS	82.014,04		
	TOTAL PASIVO			**14.241.765,51**
3	**PATRIMONIO**			
3.1	**CAPITAL SOCIAL**			**1.941.224,16**
3.1.03	APORTES SOCIOS		**1.941.224,16**	
3.3	**RESERVAS**			**859.770,97**
3.3.01	**LEGALES**		**663.650,49**	
3.3.03	**ESPECIALES**		**84.752,23**	
3.3.05	**REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO**		**111.368,25**	
3.4.	**OTROS APORTES PATRIMONIALES**			**338.970,08**
3.6	**RESULTADOS**			**447.806,18**
3.6.03	EXEDENTE PERIODO ACTUAL		**447.806,18**	
	TOTAL PATRIMONIO			**3.587.771,39**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**17.829.536,90**

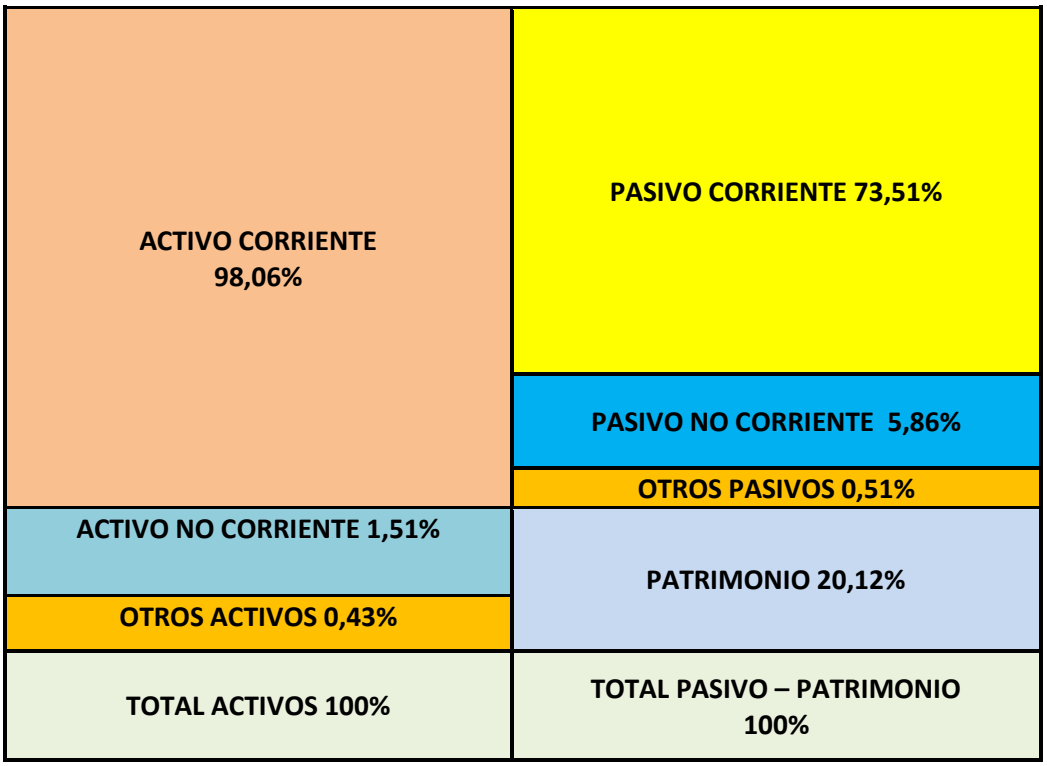
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL
AÑO 2010

CÓDIGO	CUENTAS	2.010	%RUBRO	%GRUPO
1	ACTIVO			
1.1	FONDOS DISPONIBLE	2.530.590,97	14,47%	14,19%
1.1.01	CAJA	405.659,38	2,32%	2,28%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERA	2.121.065,83	12,13%	11,90%
1.1.04	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	3.865,76	0,02%	0,02%
1.3	INVERSIONES	1.681.706,05	9,62%	9,43%
1.3.05	INV. MANT.HASTA VENC.ENT.SEC.PRIVADO	1.693.461,05	9,69%	9,50%
1.3.99	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES	-11.755,00	-0,07%	-0,07%
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	13.214.305,53	75,58%	74,11%
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO POR VENC	8.392.694,85	48,00%	47,07%
1.4.03	CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA POR VENCE	150.711,41	0,86%	0,85%
1.4.04	CARTERA DE CRED. DE MICROEM. POR VENC.	5.013.901,71	28,68%	28,12%
1.4.12	CARTERA DE CRÉD. CONSUM. NO DEVENG. IN	118.912,05	0,68%	0,67%
1.4.14	CARTERA CRED. MICROEM. NO DEVG. INTERE	133.000,60	0,76%	0,75%
1.4.22	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VIVIEN	24.353,27	0,14%	0,14%
1.4.24	CARTERA DE CRED. PARA MICROEM. VENCIDA	66.650,93	0,38%	0,37%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRED. INCOBRABLES)	-685.919,29	-3,92%	-3,85%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	56.888,44	0,33%	0,32%
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	-75.524,32	-0,43%	-0,42%
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRED.	90.507,25	0,52%	0,51%
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	28.327,00	0,16%	0,16%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	13.578,51	0,08%	0,08%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17.483.490,99	100,00%	98,06%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO			
1.8.01	TERRENOS	35.220,50	13,09%	0,20%
1.8.02	EDIFICIOS	185.362,91	68,88%	1,04%
1.8.03	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	12.661,83	4,70%	0,07%
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	95.537,81	35,50%	0,54%
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	198.074,24	73,60%	1,11%
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	16.295,74	6,06%	0,09%
1.8.90	OTROS	11.709,06	4,35%	0,07%
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-285.747,29	-106,18%	-1,60%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	269.114,80	100,00%	1,51%
1.9	OTROS ACTIVOS			
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACION	21.011,29	27,31%	0,12%
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	12.135,46	15,77%	0,07%
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	4.829,81	6,28%	0,03%
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	18.679,42	24,28%	0,10%
1.9.90	OTROS	20.584,24	26,76%	0,11%
1.9.99	(PROV. PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABL	-309,11	-0,40%	0,00%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	76.931,11	100,00%	0,43%
	TOTAL ACTIVO	17.829.536,90		100,00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL
AÑO 2010

CÓDIGO	CUENTAS	2.010	%RUBRO	%GRUPO
2	**PASIVO**			
2.1	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**	**12.416.825,54**	**94,74%**	**69,64%**
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	5.947.089,67	45,38%	33,36%
2.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO	5.297.651,50	40,42%	29,71%
2.1.05	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	1.172.084,37	8,94%	6,57%
2.3	**OBLIGACIONES INMEDIATAS**	**-21.669,93**	**-0,17%**	-0,12%
2.3.02	GIROS TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR P	-21.669,93	-0,17%	-0,12%
2.5	**CUENTAS POR PAGAR**	**710.707,61**	**5,42%**	**3,99%**
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	127.453,92	0,97%	0,71%
2.5.02	COMISIONES POR PAGAR	19.902,60	0,15%	0,11%
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	117.922,87	0,90%	0,66%
2.5.04	RETENCIONES	9.676,54	0,07%	0,05%
2.5.06	PROVEEDORES	13.102,56	0,10%	0,07%
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	422.649,12	3,22%	2,37%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**13.105.863,22**	**100,00%**	**73,51%**
2.6	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**			
2.6.02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN.	1.045.404,06	100,00%	5,86%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.045.404,06**	**100,00%**	**5,86%**
2.9	**OTROS PASIVOS**			
2.9.03	FONDOS DE ADMINISTRACIÓN	7.157,14	7,91%	0,04%
2.9.90	OTROS	83.341,09	**92,09%**	0,47%
	TOTAL OTROS PASIVOS	**90.498,23**	**100,00%**	**0,51%**
	TOTAL PASIVO	**14.241.765,51**		**79,88%**
3	**PATRIMONIO**			
3.1	**CAPITAL SOCIAL**	**1.941.224,16**	**100%**	**10,89%**
3.1.03	APORTES SOCIOS	1.941.224,16	100,00%	10,89%
3.3	**RESERVAS**	**859.770,97**	**100%**	**4,82%**
3.3.01	LEGALES	663.650,49	77,19%	3,72%
3.3.03	ESPECIALES	84.752,23	9,86%	0,48%
3.3.05	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	111.368,25	12,95%	0,62%
3.4	**OTROS APORTES PATRIMONIALES**	**338.970,08**	**100%**	**1,90%**
3.4.90	OTROS	338.970,08	100,00%	1,90%
3.6	**RESULTADOS**	**447.806,18**	**100%**	**2,51%**
3.6.03	EXCEDENTE PERIODO ACTUAL	447.806,18	100,00%	2,51%
	TOTAL PATRIMONIO	**3.587.771,39**		**20,12%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**17.829.536,90**		**100%**

ESTRUCTURA FINANCIERA AL BALANCE GENERAL DEL AÑO 2010



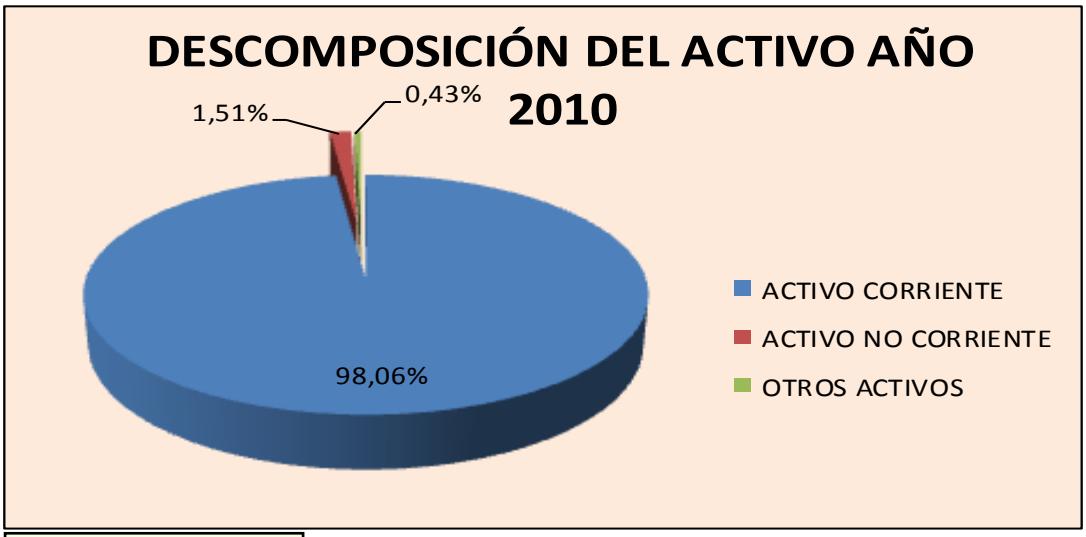
FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

CUADRO No. 1

DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO AÑO 2010		
ACTIVO CORRIENTE	17.483.490,99	98,06%
ACTIVO NO CORRIENTE	269.114,80	1,51%
OTROS ACTIVOS	76.931,11	0,43%
TOTAL ACTIVOS	**17.829.536,90**	**100%**

FUENTE: Paco Publicidad.
ELABORADO: La Autoras

GRÁFICO No 1



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

CUADRO No 2

DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO AÑO 2010		
PASIVO CORRIENTE	13.105.863,22	73,51%
PASIVO NO CORRIENTE	1.045.404,06	5,86%
OTROS PASIVOS	90.498,23	0,51%
PATRIMONIO	3.587.771,39	20,12%
TOTAL PASIVO – PATRIMONIO	**17.829.536,90**	**100%**

FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

GRÁFICO No 2

FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Al realizar la Estructura Financiera al Balance general del año 2010 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora, presenta en sus Activos el valor de $17.829.536,90; en donde el grupo más representativo es el Activo Corriente con un valor de $ 17.483.490,99 con el 98,06% integrado por Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Créditos, Cuentas por Cobrar; El Activo No Corriente con un valor $269.114,80 con un porcentaje del 1,51% en este grupo en donde se destacan cuentas como Terrenos, Edificio, Construcciones y Remodelaciones, Muebles, Enseres y Equipos de Oficina, Equipos de Computación, Otros y Depreciación Acumulada; Otros Activos con un valor de $76.931,11 que representan el

0,43%, y que se destacan las siguientes cuentas: Gastos y Pagos anticipados, Materiales, Mercaderías, Transferencias Internas, Otros.

Al analizar el Pasivo tiene un valor de $ 14.241.765,51 que representa el 79,88% del total del Pasivo y Patrimonio, en donde el Pasivo Corriente tiene un valor de $ 13.105.863,22 con el 73,51% donde se destacan cuentas como Obligaciones con el Público, Obligaciones Inmediatas, Cuentas por Pagar. El Pasivo no Corriente con un valor de $1.045.404,06 con un porcentaje del5,86% con respecto al Total del Pasivo y Patrimonio; Otros Pasivos con un valor de $ 90.498,23 con el 0,51%.

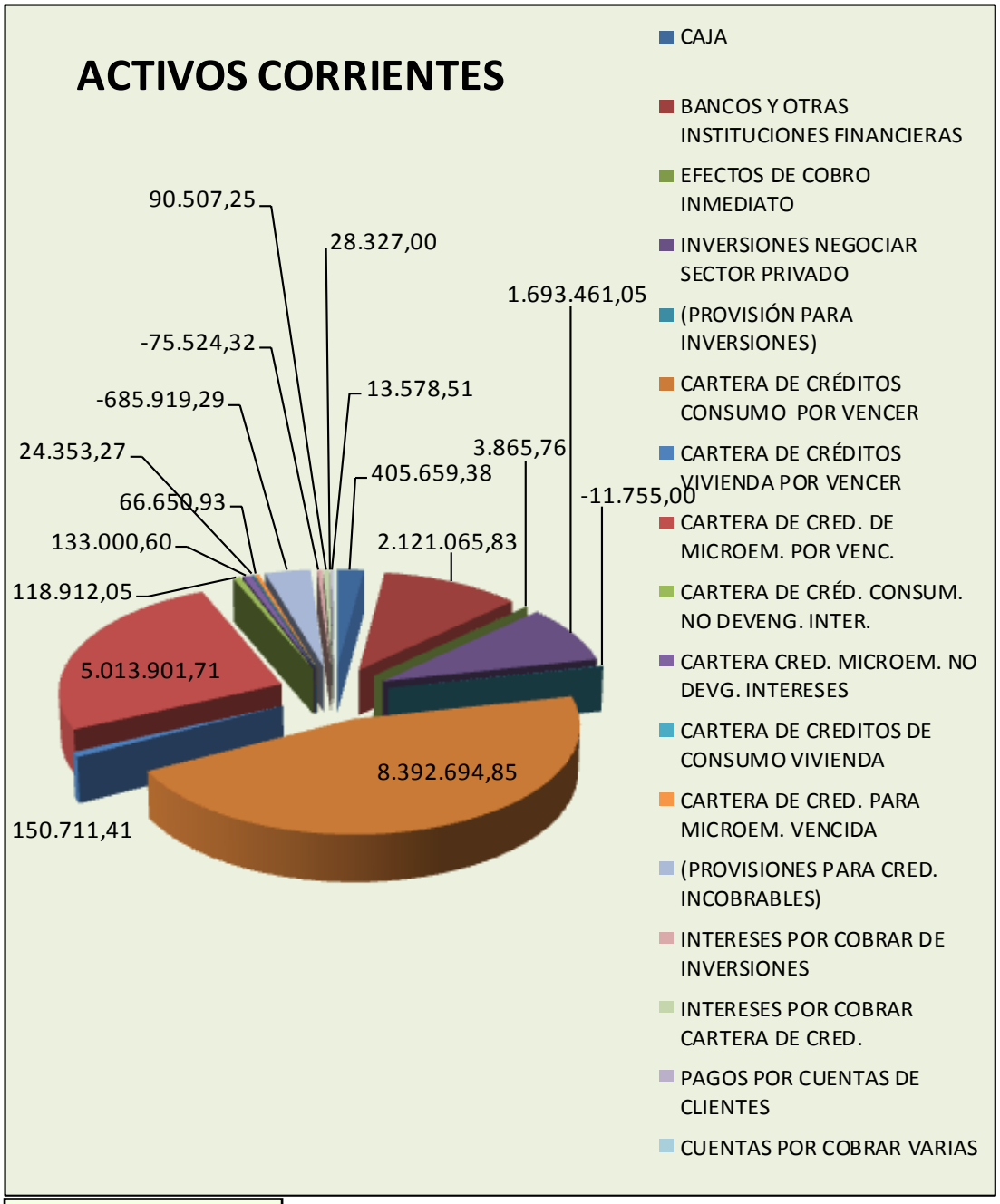
El Patrimonio representa el 20,12% con un valor de $ 3.587.771,39, donde se destacan las siguientes cuentas: Capital Social, Reservas, Otros Aportes Patrimoniales y Resultados.

INTERPRETACIÓN AL ANALISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL AÑO 2010.

CUADRO No. 3

ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES	**VALOR**	**%**
FONDOS DISPONIBLES	**2.530.590,97**	**14,47%**
CAJA	405.659,38	2,32%
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.121.065,83	12,13%
EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	3.865,76	0,02%
INVERSIONES	**1.681.706,05**	**9,62%**
INVERSIONES NEGOCIAR SECTOR PRIVADO	1.693.461,05	9,69%
(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-11.755,00	-0,07%
CARTERA DE CRÉDITO	**13.214.305,53**	**75,58%**
CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO POR VENCER	8.392.694,85	48,00%
CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA POR VENCER	150.711,41	0,86%
CARTERA DE CRED. DE MICROEM. POR VENC.	5.013.901,71	28,68%
CARTERA DE CRÉD. CONSUM. NO DEVENG. INTER.	118.912,05	0,68%
CARTERA CRED. MICROEM. NO DEVG. INTERESES	133.000,60	0,76%
CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VIVIENDA	24.353,27	0,14%
CARTERA DE CRED. PARA MICROEM. VENCIDA	66.650,93	0,38%
(PROVISIONES PARA CRED. INCOBRABLES)	-685.919,29	-3,92%
CUENTAS POR COBRAR	**56.888,44**	**0,33%**
INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	-75.524,32	-0,43%
INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRED.	90.507,25	0,52%
PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	28.327,00	0,16%
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	13.578,51	0,08%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**17.483.490,99**	**100,00%**

GRÁFICO No. 3



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Al realizar la evaluación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

CACPEY-ZAMORA del año 2010 del Balance General, en lo referente a los activos corrientes, se observa que el mayor porcentaje dentro de este grupo lo constituye el rubro de Cartera de Crédito con un valor de $13.214.305,53 que representa el 75,58% del total de los Activos Corrientes siendo la cuenta de mayor representatividad Cartera de Crédito de Consumo por Vencer con un valor de $ 8.392.694,85 que representa el 48,00% seguidamente tenemos la cuenta Cartera de Crédito de Microempresa por Vencer con un valor de $ 5.013.901,71 que representa el 28,68% porcentajes que permiten afirmar que la Cooperativa objeto de estudio está cumpliendo a satisfacción con el propósito para la cual fue creada que la colocación de dinero a través de préstamos. Los demás rubros del activo no tienen porcentajes representativos; como lo es en caja que tiene un porcentaje de 2,32%, Bancos Y Otras Instituciones Financieras representan el 12,13%, Efectos De Cobro Inmediato tiene un porcentaje de 0,02%, Inversiones Mant. Hasta Vencimiento en entidades del Sector privado con el 9,69% Cartera De Créditos Vivienda Por Vencer tiene un porcentaje de 0,86%, Cartera De Créditos Consumo No Devenga Intereses representan el 0,68%, Cartera Crédito Microempresa No Devenga Intereses le corresponde el 0,76%, Cartera De Créditos De Consumo Vivienda tiene un porcentaje de 0,14%, Cartera Crédito para Microempresa Reestructurada Vencida tienen un porcentaje de 0,38%, Provisiones Para Créditos Incobrables le corresponde el -3,92%;Intereses Por Cobrar de Inversiones representa el -0,43%, Intereses Por Cobrar

Cartera De Crédito le corresponde el 0,52%, Pagos Por Cuentas De Clientes tiene un porcentaje de 0,16%, Cuentas Por Cobrar Varias representa el 0,08%.

CUADRO No. 4

ACTIVO		
ACTIVOS NO CORRIENTES	**VALORES**	**%**
TERRENOS	35.220,50	13,09%
EDIFICIOS	185.362,91	68,88%
CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	12.661,83	4,70%
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	95.537,81	35,50%
EQUIPOS DE COMPUTACION	198.074,24	73,60%
UNIDADES DE TRANSPORTE	16.295,74	6,06%
OTROS	11.709,06	4,35%
(DEPRECIACION ACUMULADA)	-285.747,29	-106,18%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**269.114,80**	**100,00%**

GRÀFICO No. 4

FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

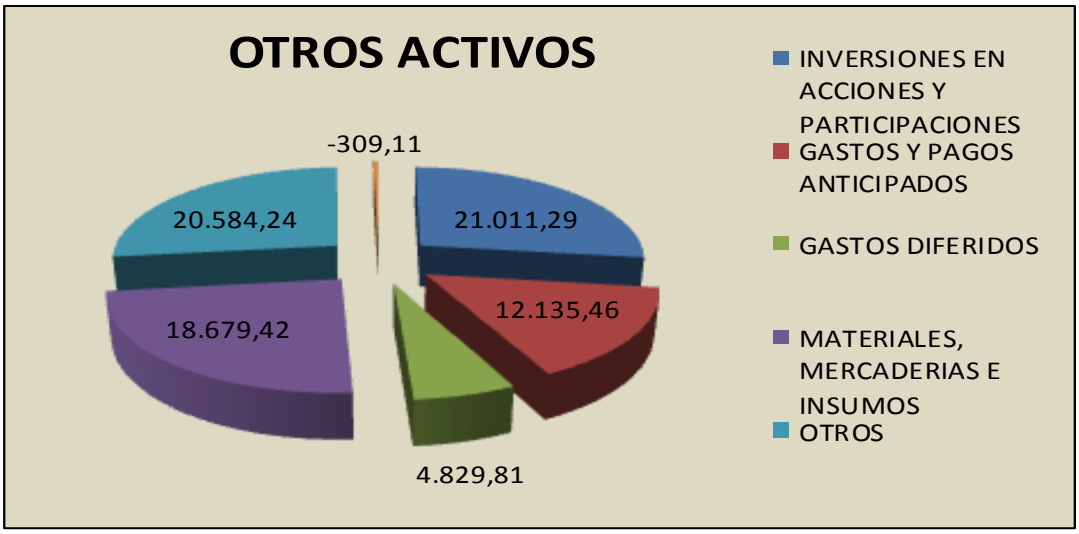
INTERPRETACIÓN

Una vez analizados los activos no corrientes con un valor de $269.114,80 representan el 1,47% del total de los Activos, se puede observar que el rubro más significativo es la cuenta Equipos de Computación con un valor de $ 198.074,24 que representan el 73,60% tecnología moderna que ha adquirido la cooperativa para dar un mejor servicios a asociados; Otra cuenta representativa es Edificios con un valor de $185.362,91 que representan el 68,88%, inversión realizada para dar seguridad y confianza a sus socios en la adquisición de estos activos que respalden la actividad económica seguidamente tenemos la cuenta Depreciación Acumulada que representa el $ -285.747,29 con el -106,18% en virtud del desgaste de los bienes ya sea por el uso o por el tiempo de estos activos al servicio de la empresa, Muebles, Enseres y Equipos de Oficina tiene un porcentaje de 35,50%, Construcciones y Remodelaciones le corresponde el 4,70%, Terrenos representa el 13,09%, Otros le corresponde el 4,35%.

CUADRO No. 5

ACTIVOS		
OTROS ACTIVOS	**VALORES**	**%**
INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	21.011,29	27,31%
GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	12.135,46	15,77%
GASTOS DIFERIDOS	4.829,81	6,28%
MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	18.679,42	24,28%
OTROS	20.584,24	26,76%
(PROV. PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-309,11	-0,40%
TOTAL OTROS ACTIVOS	**76.931,11**	**100,00%**

GRÁFICO No. 5



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

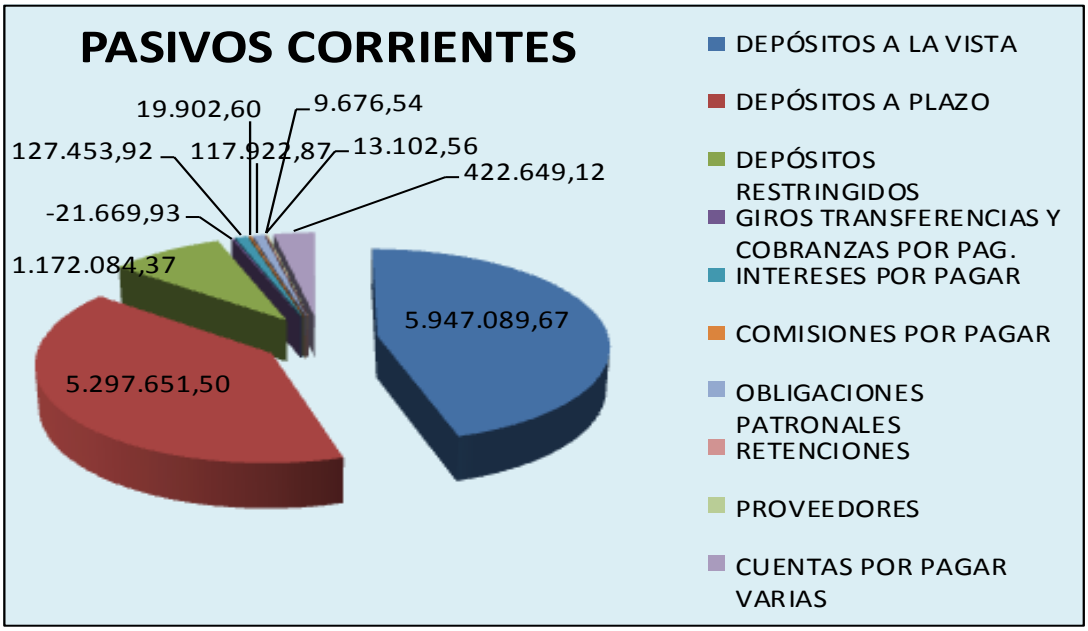
INTERPRETACIÓN

Dentro de otros activos tenemos que el mayor porcentaje es Inversiones en Acciones y participaciones con un porcentaje 27,31%, de igual porcentaje tenemos la cuenta Otros con el 26,76%, Materiales, Mercaderías e Insumos con un porcentaje de 24,28%, para Gastos y Pagos Anticipados con un 15,77%, Gastos Diferidos con el 6,28% y Provisión para Otros Activos Irrecuperables con el porcentaje de -0,40%, que son inversiones realizadas por la cooperativa y que se irán devengando mensualmente.

CUADRO No. 6

PASIVO		
PASIVOS CORRIENTES	**VALORES**	**%**
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	**12.416.825,54**	**94,74%**
DEPÓSITOS A LA VISTA	5.947.089,67	45,38%
DEPÓSITOS A PLAZO	5.297.651,50	40,42%
DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	1.172.084,37	8,94%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	**-21.669,93**	**-0,17%**
GIROS TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAG.	-21.669,93	-0,17%
CUENTAS POR PAGAR	**710.707,61**	**5,42%**
INTERESES POR PAGAR	127.453,92	0,97%
COMISIONES POR PAGAR	19.902,60	0,15%
OBLIGACIONES PATRONALES	117.922,87	0,90%
RETENCIONES	9.676,54	0,07%
PROVEEDORES	13.102,56	0,10%
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	422.649,12	3,22%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**13.105.863,22**	**100,00%**

GRÁFICO No. 6



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

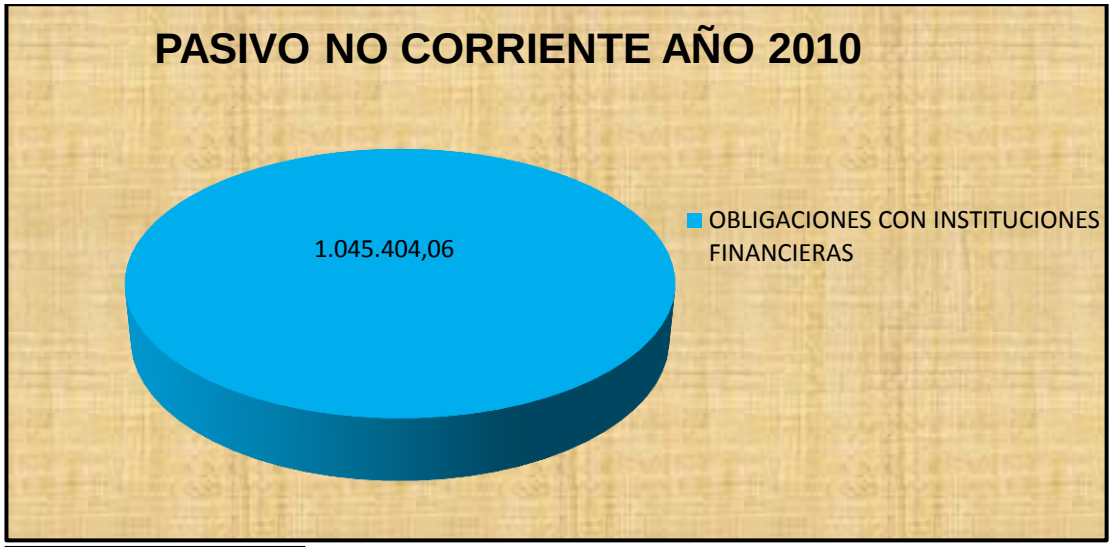
INTERPRETACIÓN

Se puede observar que la mayor parte del pasivo corriente está constituido por Depósitos a la vista con el valor de $ 5.947.089,67 con un porcentaje de participación del 45,38% y Depósitos a Plazo con un valor de $ 5.297.651,50 que representan el 40,42% lo que demuestra que hay un buen financiamiento con recursos por parte de sus socios y que la cooperativa está cumpliendo con el objetivo para la cual fue creada la de captar dinero del público ya sea en ahorros a plazo fijo para después colocarlos. Los demás rubros del pasivo corriente no tienen porcentajes significativos como lo son: Intereses por Pagar que representa el 0,97%, Obligaciones Patronales con un porcentaje de 0,90%, Retenciones alcanza un 0,07%, Proveedores con el 0,10%, Cuentas por Pagar Varias representa el 3,22%.

CUADRO No. 7

PASIVO		
PASIVO NO CORRIENTE	**VALOR**	**%**
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.045.404,06	100,00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.045.404,06**	**100,00%**

GRAFICO No. 7



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

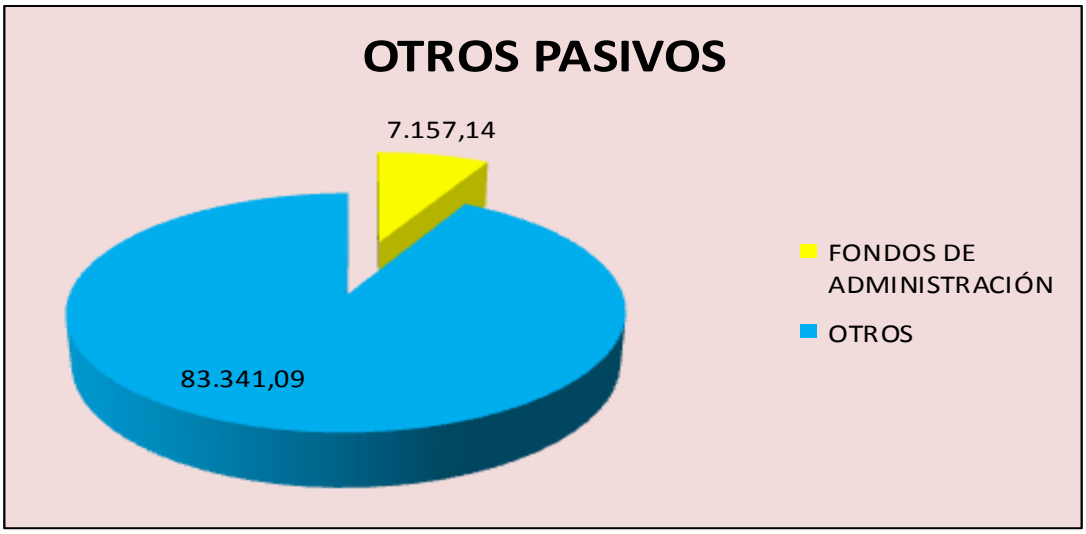
INTERPRETACIÓN

Como se puede observar consta de una sola cuenta el pasivo no corriente con un valor de $ 1.045.404,06 que representa el 5,86 del Total del Pasivo y Patrimonio, la cual está constituida por el rubro Obligaciones con Instituciones Financieras la cual representa el 100% que son los préstamos que tiene la cooperativas con diferentes instituciones Bancarias.

CUADRO No. 8

PASIVO		
OTROS PASIVOS	**VALOR**	**%**
FONDOS DE ADMINISTRACIÓN	7.157,14	7,91%
OTROS	83.341,09	92,09%
TOTAL OTROS PASIVOS	**90.498,23**	**100,00%**

GRÁFICO No. 8



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

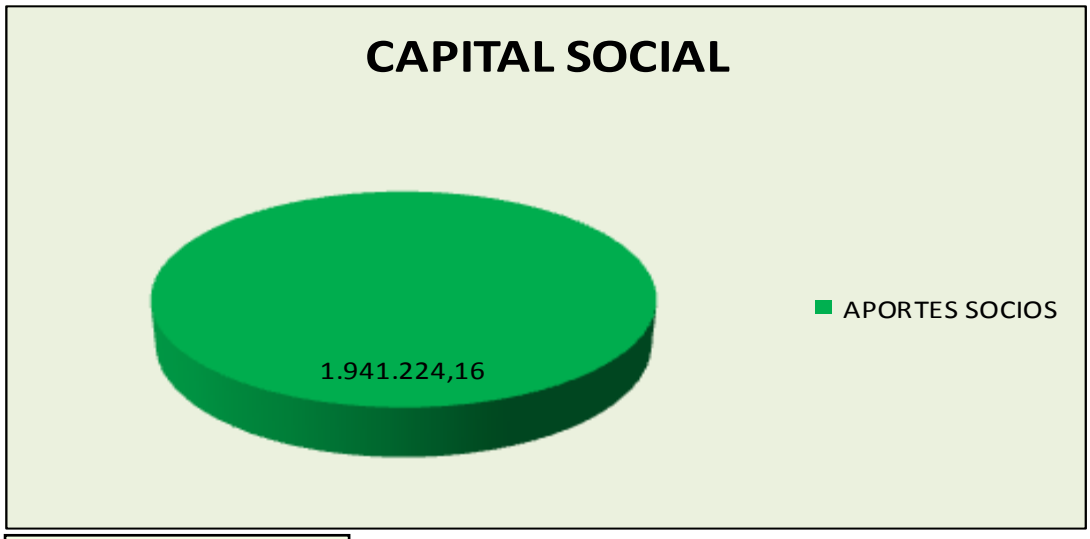
INTERPRETACIÓN

Igualmente para Otros pasivos que representan el 0,51% del total de Pasivo y Patrimonio, tenemos las cuentas: Otros con el valor de $ 83.341,09 que representa el 92,09%, y la cuenta Fondos de Administración con un valor de $ 7.157,14 que representa el 7,91% de este grupo.

CUADRO No. 9

PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	**VALORES**	**%**
APORTES SOCIOS	1.941.224,16	100,00%
TOTAL CAPITAL SOCIAL	**1.941.224,16**	**100,00%**

GRÁFICO No. 9



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

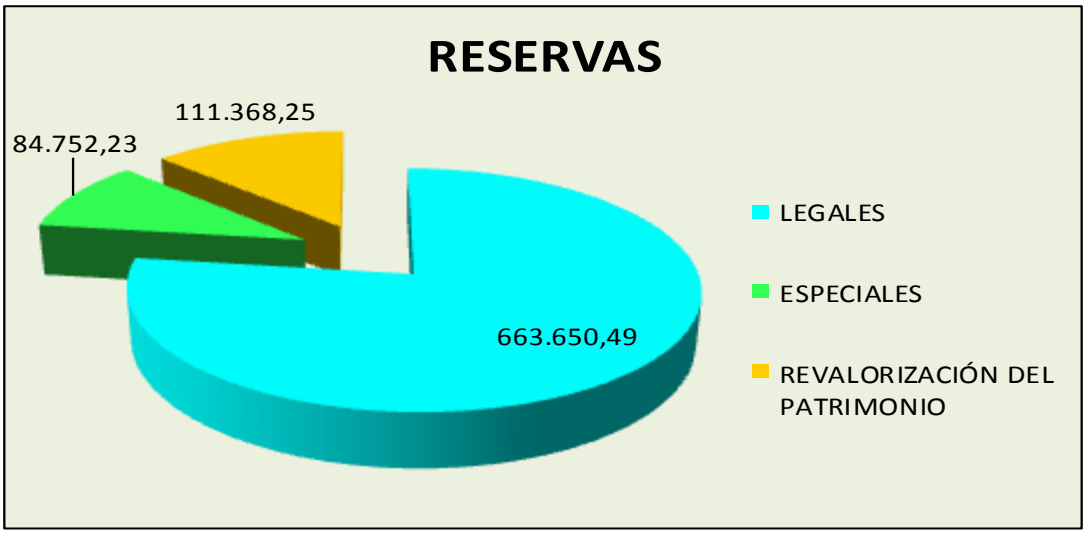
INTERPRETACIÓN

Seguidamente tenemos las cuentas del Patrimonio se puede observar que el rubro Capital Social con un valor de $ 1.941.224,16 representa el 10,89% del total del pasivo y patrimonio, en donde la cuenta más representativa es Aporte de Socios con el valor de $1.941.224,16 con un porcentaje considerable del 100%% que representa las aportaciones que realizan los socios y de esta manera aumentan las disponibilidades de la Cooperativa y así otorgar más créditos a sus asociados y pueda cumplir con el objetivo para la que fue creada.

CUADRO No. 10

PATRIMONIO		
RESERVAS	**VALORES**	**%**
LEGALES	663.650,49	77,19%
ESPECIALES	84.752,23	9,86%
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	111.368,25	12,95%
TOTAL RESERVAS	**859.770,97**	**100,00%**

GRÁFICO No. 10



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

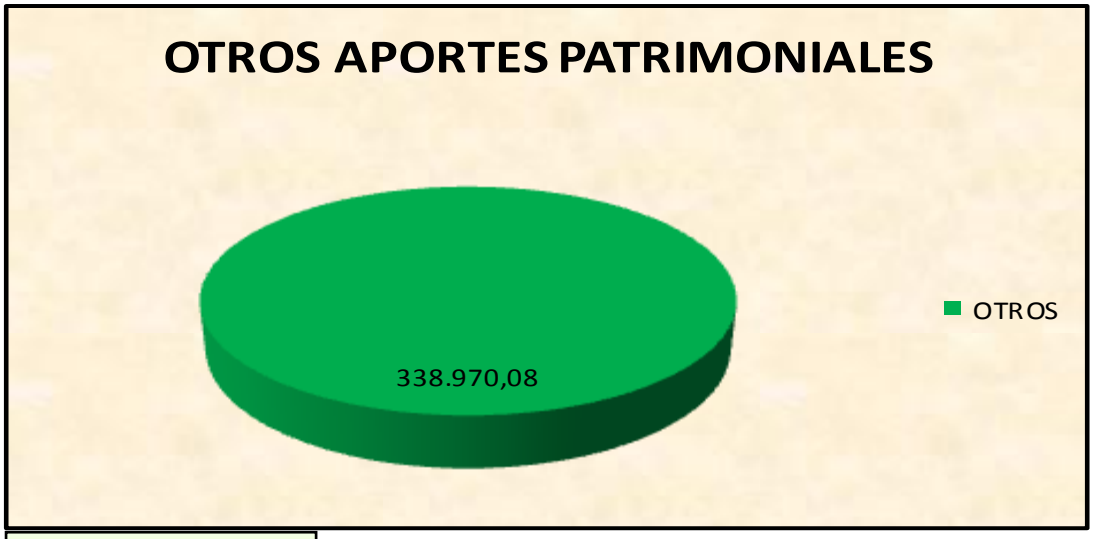
En el grupo de Reservas con un valor de $ 859.770,97 representa el 4,82% del total Pasivo y Patrimonio encontramos la cuenta con mayor porcentaje del 77,19% Reservas Legales con el valor de $ 663.650,49 valor razonable ya que la Cooperativa de la utilidad obtenida destina los porcentajes establecidos para las reservas; La cuenta menos

representativa es Por Reservas Especiales con un valor de $ 84.752,23 con un porcentaje de 9,86%.

CUADRO N° 11

PATRIMONIO		
OTROS APORTES PATRIMONIALES	**VALORES**	**%**
OTROS	338.970,08	100,00%
TOTAL OTROS APORTES PATRIMONIALES	**338.970,08**	**100,00%**

GRÁFICO N° 11



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

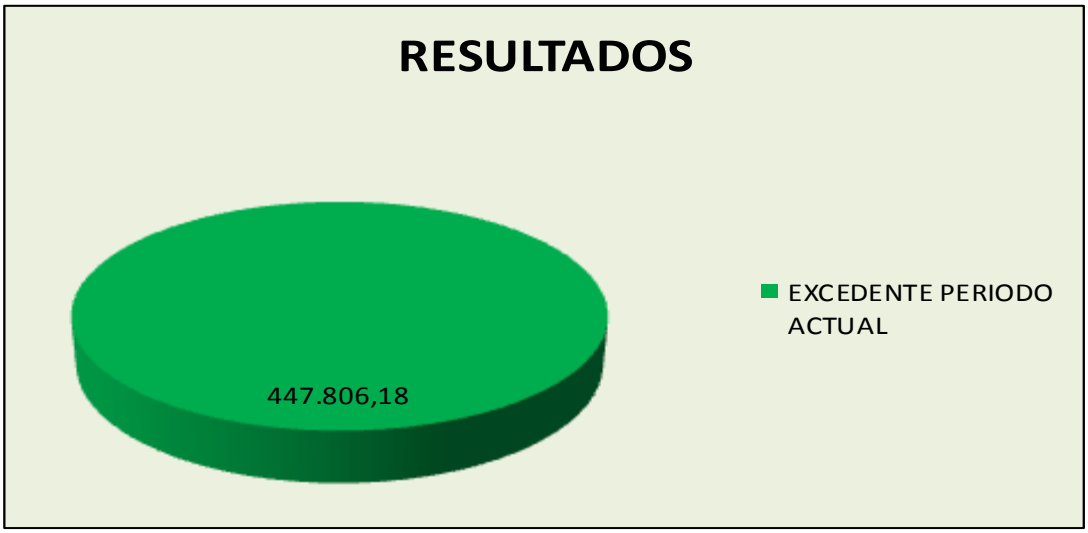
INTERPRETACIÓN

Otros Aportes Patrimoniales con el valor de $ 338.970,08 tienen un porcentaje de 1,90% del total de pasivo y patrimonio, y son aportes que realizan los socios en beneficio de la cooperativa para mejorar la actividad económica de la misma.

CUADRO Nº 12

PATRIMONIO		
RESULTADOS	**VALORES**	**%**
EXCEDENTE PERIODO ACTUAL	447.806,18	100%
TOTAL RESULTADOS	**17.134,77**	**100%**

GRÁFICO Nº 12



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

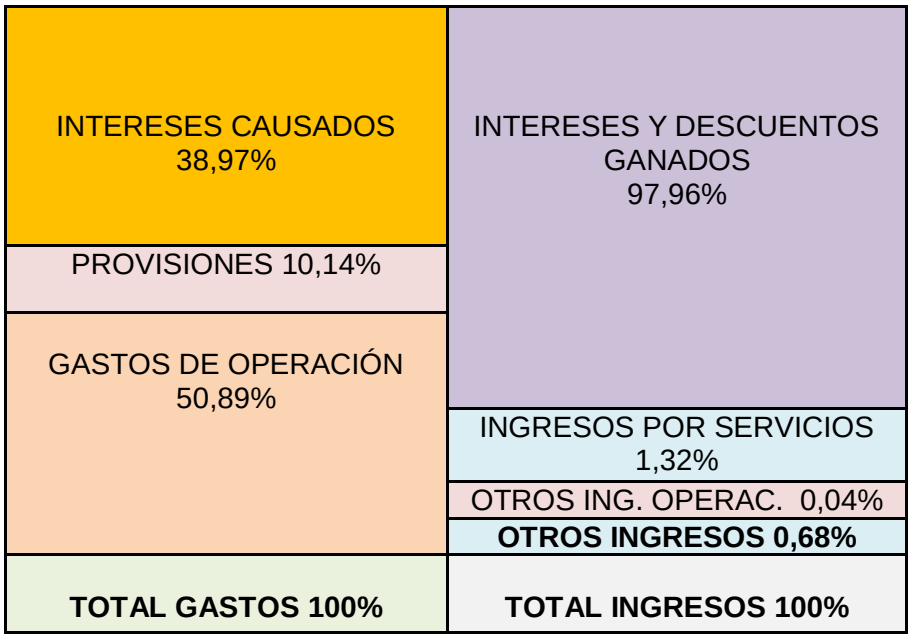
INTERPRETACIÓN

Del análisis vertical realizado al rubro Resultados representa el 2,51% del total de Pasivos y Patrimonio, en donde la cuenta más representativa Excedente Periodo Actual con el valor de $447.806,18 con un porcentaje del 100% que es el beneficio que ha obtenido la cooperativa en un periodo económico.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CÓDIGO	CUENTAS	2011	%RUBRO	%GRUPO
4	**GASTOS**			
4.1	**INTERESES CAUSADOS**	**659.245,46**	**100,00%**	**38,97%**
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	630.838,23	95,69%	37,29%
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	28.407,23	4,31%	1,68%
4.4	**PROVISIONES**	**171.532,71**	**100,00%**	**10,14%**
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	171.084,21	99,74%	10,11%
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	422,01	0,25%	0,02%
4.4.05	OTROS ACTIVOS	26,49	0,02%	0,00%
4.5	**GASTOS DE OPERACIÓN**	**860.818,57**	**100,00%**	**50,89%**
4.5.01	GASTOS PERSONAL	476.627,34	55,37%	28,18%
4.5.02	HONORARIOS	30.317,20	3,52%	1,79%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	200.268,90	23,26%	11,84%
4.5.04	IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.655,29	0,19%	0,10%
4.5.05	DEPRECIACIONES	51.036,52	5,93%	3,02%
4.5.06	AMORTIZACIONES	7.558,40	0,88%	0,45%
4.5.07	OTROS GASTOS	93.354,92	10,84%	5,52%
	TOTAL DE GASTOS	**1.691.596,74**		**100,00%**
5	**INGRESOS**			
5.1.	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**	**2.095.778,86**	**100,00%**	**97,96%**
5.1.01	DEPOSITOS	27.583,17	1,32%	1,29%
5.1.03	INTER. Y DESC. DE INVERS. EN TITULOS Y VALORES	72.733,92	3,47%	3,40%
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	1.995.461,77	95,21%	93,27%
5.4	**INGRESOS POR SERVICIOS**	**28.190,99**	**100,00%**	**1,32%**
5.4.04	MANEJO DE COBRANZAS	6.270,87	22,24%	0,29%
5.4.05	SERVICIO COOPERATIVO	14.298,78	50,72%	0,67%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	7.621,34	27,03%	0,36%
5.5	**OTROS INGRESOS OPERACIONALES**	**869,45**	**100,00%**	**0,04%**
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	869,45	100,00%	0,04%
5.6	**OTROS INGRESOS**	**14.563,62**	**100,00%**	**0,68%**
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	14.563,62	100,00%	0,68%
	TOTAL INGRESOS	**2.139.402,92**		**100,00%**
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	**447.806,18**		

ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADOS 2010

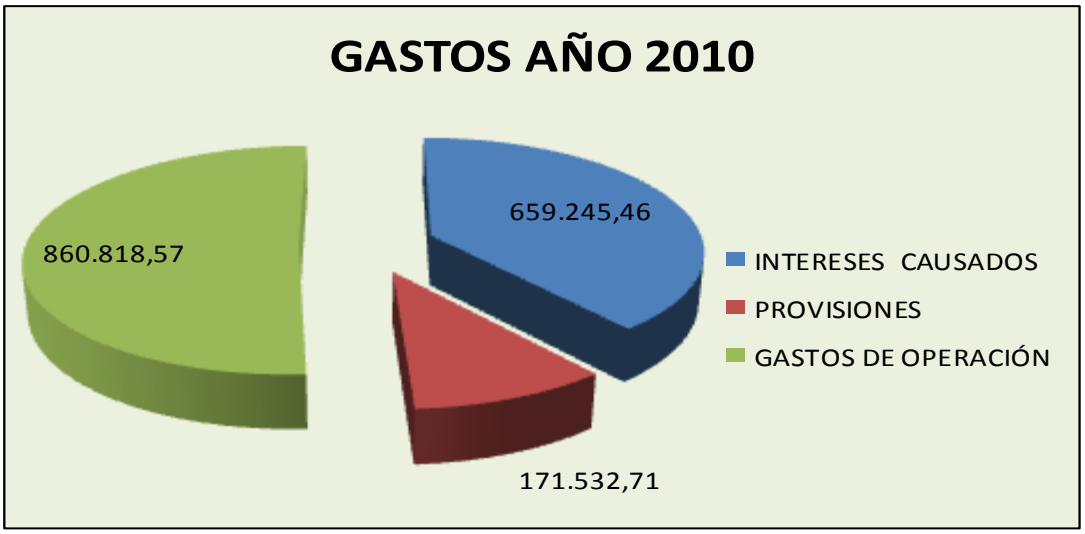


FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

CUADRO No. 13

DESCOMPOSICIÓN DELOS GASTOSAÑO 2010		
INTERESES CAUSADOS	659.245,46	38,97%
PROVISIONES	171.532,71	10,14%
GASTOS DE OPERACIÓN	860.818,57	50,89%
TOTAL INGRESOS	**1.691.596,74**	**100,00%**

GRÁFICO No 13



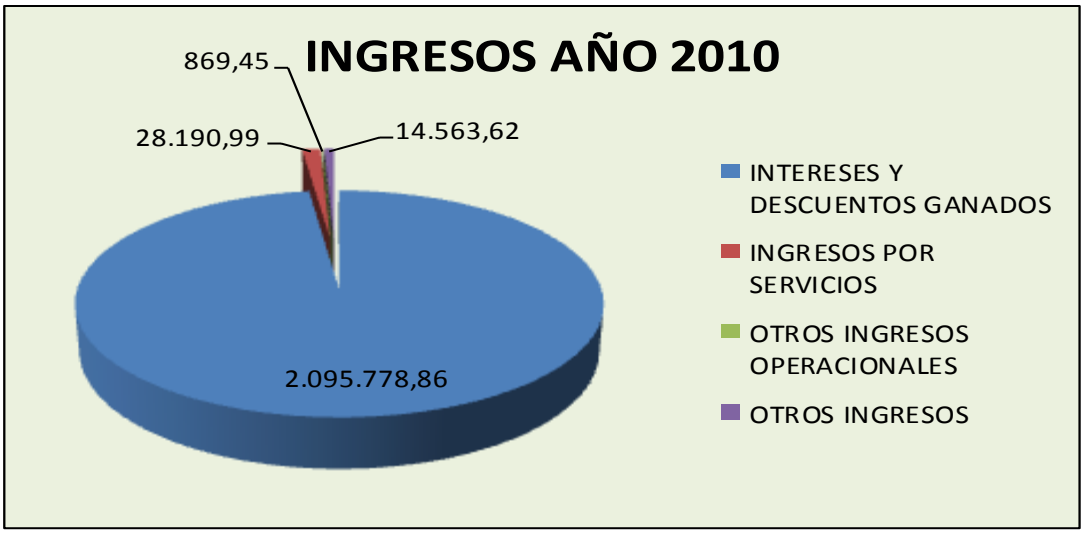
FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

CUADRO No14

DESCOMPOSICIÓN DELOS INGRESOS AÑO 2010		
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.095.778,86	97,96%
INGRESOS POR SERVICIOS	28.190,99	1,32%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	869,45	0,04%
OTROS INGRESOS	14.563,62	0,68%
TOTAL INGRESOS	**15.350.635,23**	**100%**

FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

GRÁFICO No 14



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Al realizar la Estructura Económica al Balance de Resultados del año 2010.

de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora, presenta en sus Gastos el valor de $1.691.596,74; en donde encontramos las siguientes cuentas como los Intereses Causados con un valor de $ 659.245,46 con el 38,97% integrado por Obligaciones con el Público, Obligaciones Financieras; Las Provisiones con un valor $ 171.532,71 con un porcentaje del 10,14% en este grupo en donde se destacan cuentas como Cartera de Crédito, Cuentas por Cobrar, Otros activos; Gastos de Operación con un valor de $ 860.818,57 que representan el 50,89%, y que se destacan las siguientes cuentas: Gastos Personal, Honorarios, Servicios Varios, Impuesto Contribuciones y Multas, Depreciaciones, Amortizaciones, y Otros Gastos.

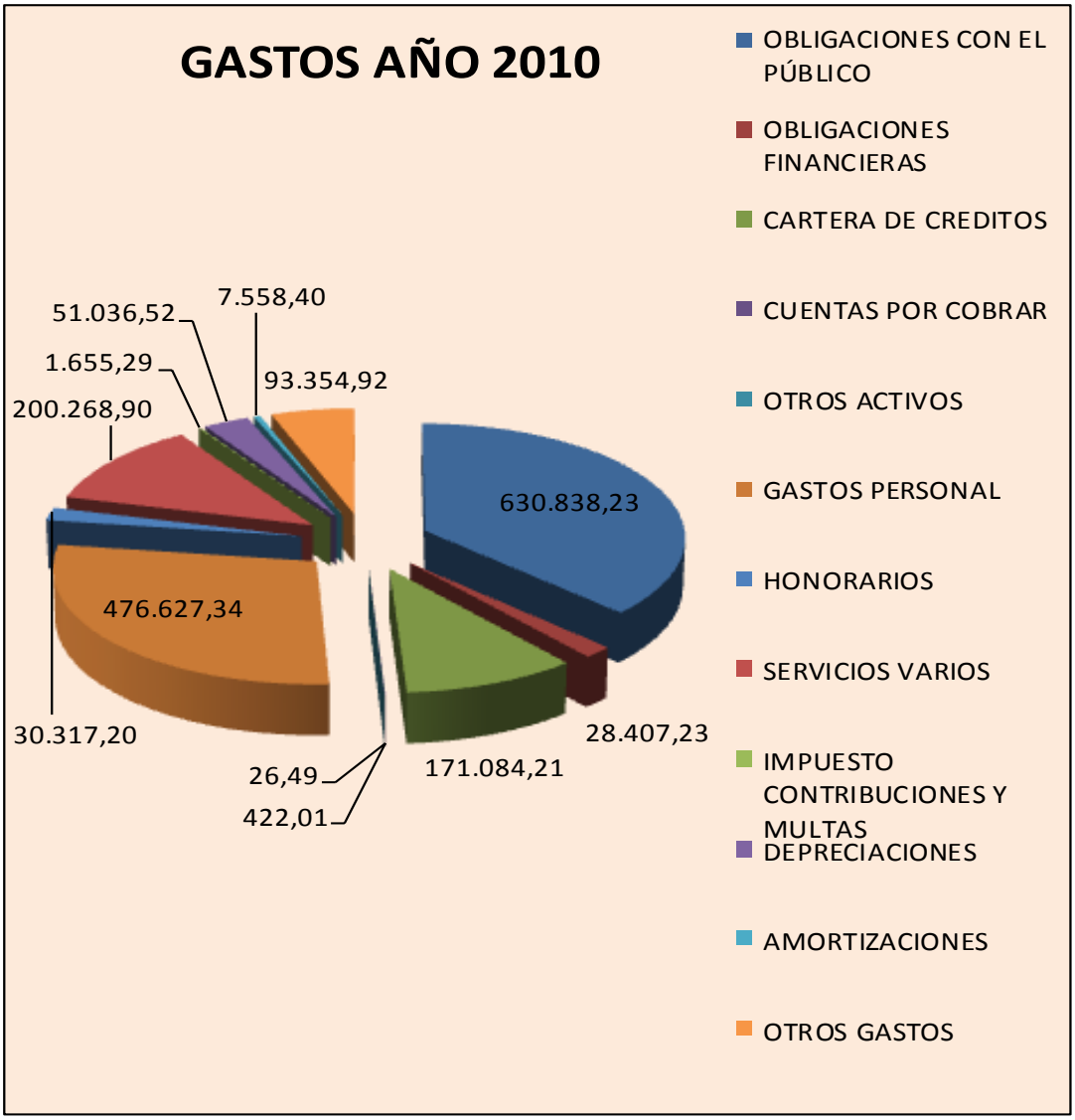
Al analizar los Ingresos tienen un valor de $ 2.139.402,92donde se destacan cuentas como Intereses y Descuentos Ganados con un valor de $2.095.778,86 con un porcentaje del 97,96%; Ingresos por Servicios con un valor de $28.190,99 que representan el 1,32%; Otros Ingresos Operacionales con un valor de 869,45 con el 0,04% y Otros Ingresos con un valor de $14.563,62que representan el 0,68%, obteniendo un Excedente del Ejercicio con un valor de $447.806,18 resultado favorable obtenido de la actividad económica que realiza la cooperativa en un periodo económico.

INTERPRETACION DEL ANALISIS VERTICAL REALIZADO AL ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2010.

CUADRO No. 15

GASTOS		
GASTOS	**VALORES**	**%**
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	630.838,23	37,29%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	28.407,23	1,68%
CARTERA DE CREDITOS	171.084,21	10,11%
CUENTAS POR COBRAR	422,01	0,02%
OTROS ACTIVOS	26,49	0,00%
GASTOS PERSONAL	476.627,34	28,18%
HONORARIOS	30.317,20	1,79%
SERVICIOS VARIOS	200.268,90	11,84%
IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.655,29	0,10%
DEPRECIACIONES	51.036,52	3,02%
AMORTIZACIONES	7.558,40	0,45%
OTROS GASTOS	93.354,92	5,52%
TOTAL GASTOS	**1.691.596,74**	**100,00%**

GRÁFICO No 15



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

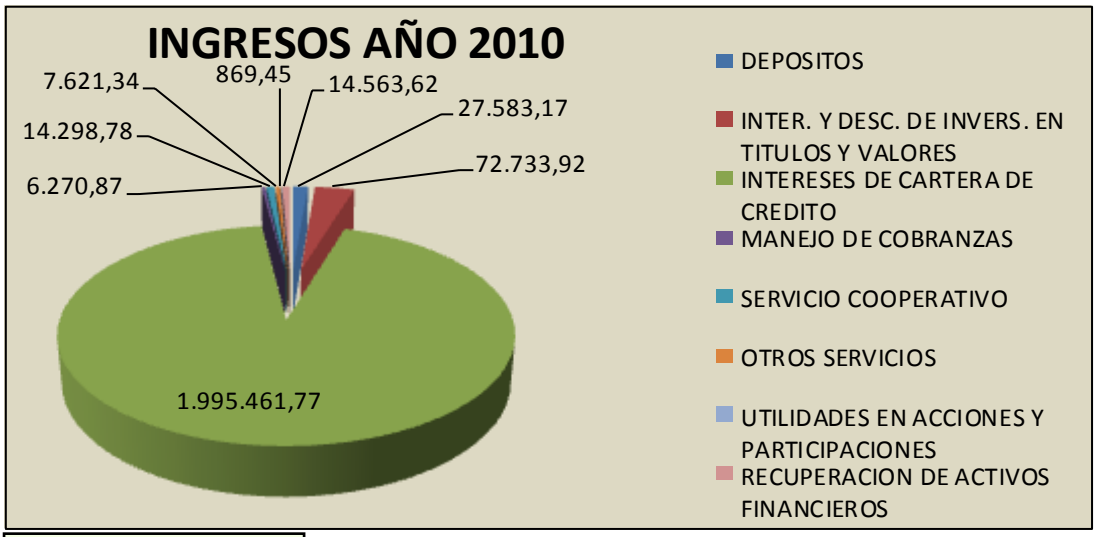
Del Análisis Vertical realizado al grupo de los gastos la cuenta más representativa es Obligaciones con el Público con un valor de $630.838,23 que representan el 37,29% ya que registra el valor de los intereses causados en que incurre la entidad por el uso de los recursos

recibidos por el público bajo las distintas modalidades; Otra cuenta representativa es el Gasto a Personal con un valor de $ 476.627,34 que representan el 28,18% por cancelaciones de remuneraciones mensuales y beneficios sociales, aportes etc., de acuerdo al código de trabajo; La cuenta Servicios Varios con un valor de $ 200.268,90 que representa el 11,84% cancelaciones realizadas por varios servicios que ha comprado la entidad cooperativista;

CUADRO No. 16

INGRESOS		
INGRESOS	**VALORES**	**%**
DEPOSITOS	27.583,17	1,29%
INTER. Y DESC. DE INVERS. EN TITULOS Y VALORES	72.733,92	3,40%
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	1.995.461,77	93,27%
MANEJO DE COBRANZAS	6.270,87	0,29%
SERVICIO COOPERATIVO	14.298,78	0,67%
OTROS SERVICIOS	7.621,34	0,36%
UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	869,45	0,04%
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	14.563,62	0,68%
TOTAL INGRESOS	**2.139.402,18**	**100,00%**

GRÁFICO No. 16



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Del análisis vertical realizado a los Ingresos con un total de $2.139.402,92 la cuenta más El grupo de ingresos el grupo más representativo es Intereses y Descuentos Ganados con un valor de $2.095.778,86 que representan el 97,96% donde la cuenta con mayor movimiento es Intereses de Cartera de Crédito con un valor de $1.995.461,77 con el porcentaje del 93,27% interés que cancela el público que ha obtenido un crédito a la cooperativa en sus diferentes modalidades; Otra cuenta representativa es por Servicio Cooperativo con un valor de $ 14.298,78 que representa el 0,67% ingresos que tiene la cooperativa por los diferentes servicios que presta a sus asociados.

APLICACIÓN DE INDICADORES ADMINISTRATIVOS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE ZAMORA" AÑO 2010

Se aplica los indicadores administrativos a los 16 empleados que laboran en la cooperativa CACPE ZAMORA.

MISIÓN

CUADRO No. 17

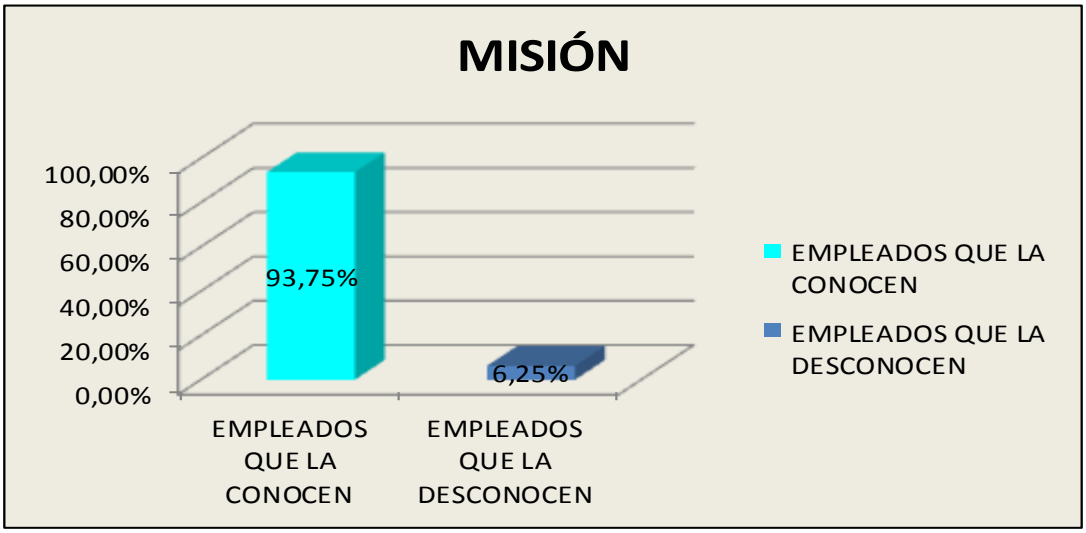
MISIÓN	No. PERSONAS	%
EMPLEADOS QUE LA CONOCEN	15	93,75%
EMPLEADOS QUE LA DESCONOCEN	1	6,25%
TOTAL EMPLEADOS TOTALES	**16**	**100,00%**

$$Misión = \frac{Empleados\ que\ la\ Conocen}{Empleados\ Totales}$$

$$Misión = \frac{15}{16}$$

$$Misión = 0{,}9375 \text{ x } 100 = 93{,}75\%$$

GRAFICO No.17



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

El 93,75% que corresponde a 15 personas de las 16 encuestadas contestó que **SI** conocen cual es la Misión de la Cooperativa, mientras que el 6,25% que corresponde a 1 persona **NO** conoce de la Misión de la misma considerando que han ingresado recientemente a formar parte del personal de la Cooperativa.

VISIÓN

CUADRO No. 18

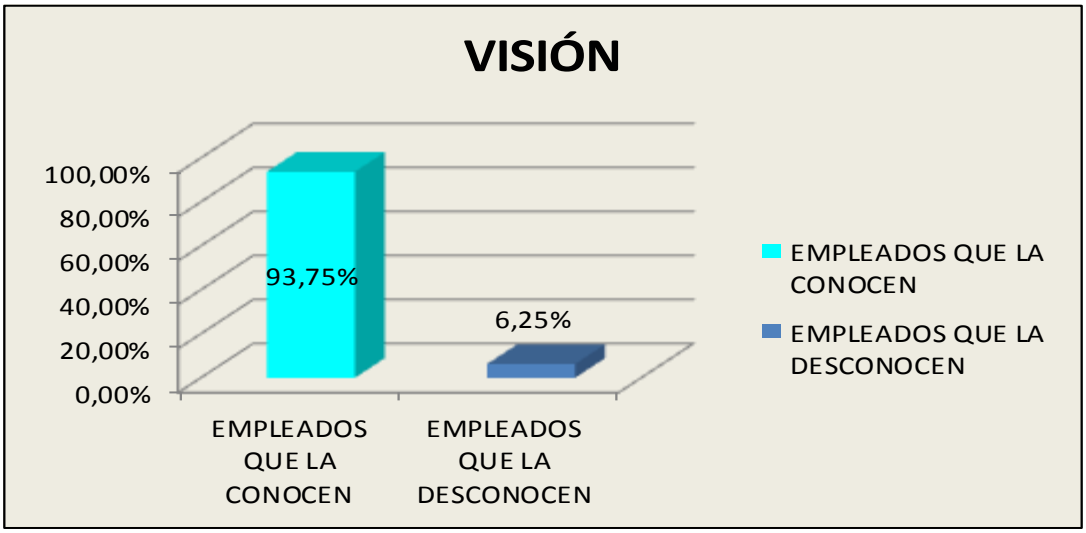
VISIÓN	No. PERSONAS	%
EMPLEADOS QUE LA CONOCEN	15	93,75%
EMPLEADOS QUE LA DESCONOCEN	1	6,25%
TOTAL EMPLEADOS TOTALES	**16**	**100,00%**

$$Visión = \frac{Empleados\ que\ la\ Conocen}{Empleados\ Totales}$$

$$Visión = \frac{15}{16}$$

$$Visión = 0{,}9375 \text{ x } 100 = 93{,}75\%$$

GRÁFICO No.18



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

El 93,75% que corresponde a 15 personas de las 16 encuestadas contestó que **SI** conocen cual es la Visión de la Cooperativa, mientras que el 6,25% que corresponde a 1 persona **NO** conocen la Visión que persigue la entidad financiera, considerando que han ingresado recientemente a formar parte del personal de la misma.

DIVISIÓN DE FUNCIONES

CUADRO No. 19

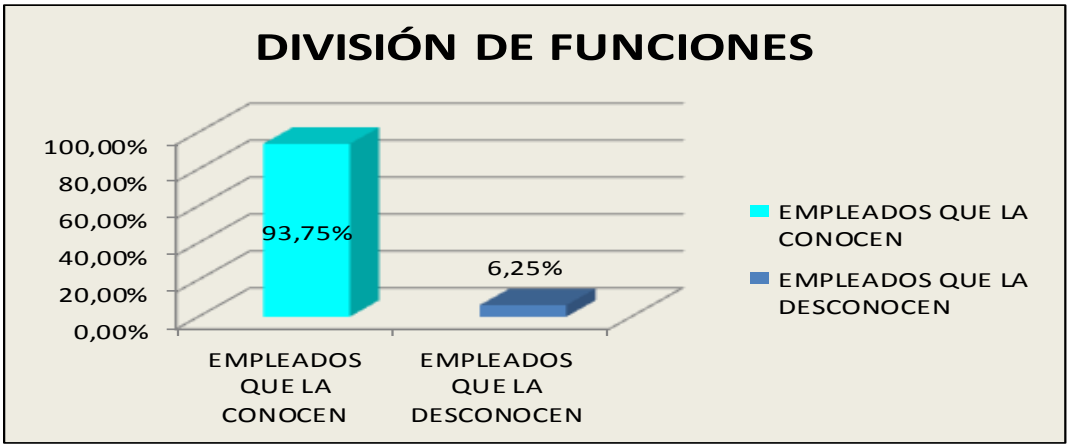
DIVISIÓN DE FUNCIONES	No. PERSONAS	%
EMPLEADOS QUE LA CONOCEN	15	93,75%
EMPLEADOS QUE LA DESCONOCEN	1	6,25%
TOTAL EMPLEADOS TOTALES	**16**	**100,00%**

$$División\ de\ Funciones\ = \frac{Empleados}{Número\ de\ Áreas}$$

$$División\ de\ Funciones = \frac{15}{16}$$

$$División\ de\ Funciones = 0{,}9375 \text{ x } 100 = 93{,}75\%$$

GRÁFICO No.19



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

El 93,75% que corresponde a 15 personas de las 16 encuestadas contestó que **SI** existe División de Funciones de la Cooperativa, mientras que el 6,25% que corresponde a 1 persona **NO** existe División de Funciones para el buen desarrollo de las actividades económicas de la entidad cooperativista.

RECURSOS HUMANOS

CUADRO No. 20

RECURSOS HUMANOS	No. PERSONAS	%
PERSONAL DEL NIVEL OPERATIVO	13	81,25%
PERSONAL DEL NIVEL DIRECTIVO	3	18,75%
TOTAL EMPLEADOS TOTALES	**16**	**100,00%**

$$Recursos\ Humanos\ = \frac{Personal\ del\ Nivel\ Operativo}{Personal\ Total}$$

$$Recursos\ Humanos = \frac{13}{16}$$

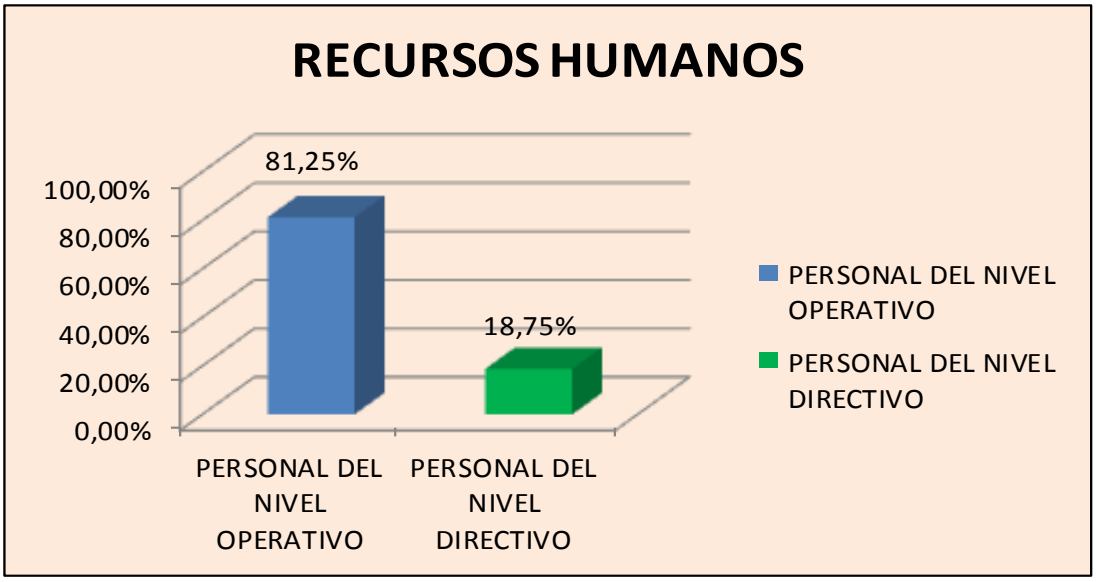
$$División\ de\ Funciones = 0{,}8125 \text{ x } 100 = 81{,}25\%$$

$$Recursos\ Humanos\ = \frac{Personal\ del\ Nivel\ Directivo}{Personal\ Total}$$

$$Recursos\ Humanos = \frac{3}{16}$$

$$Recursos\ Humanos = 0{,}1875 \text{ x } 100 = 18{,}75\%$$

GRÁFICO No. 20



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

El Recurso Humano de la Cooperativa de ahorro y Crédito CACPE-Zamora está dividido el 81,25% ósea 13empleados conforman el Personal Operativo y 18,25% o sea 3 personas conforman el Personal Directivo de la misma.

NIVELES ACADÉMICOS

CUADRO No. 21

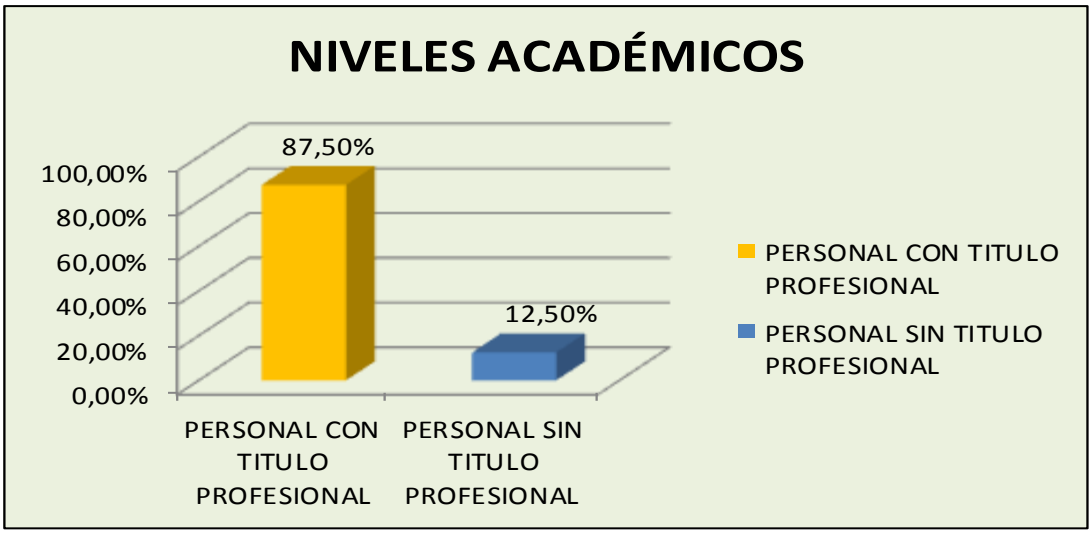
NIVELES ACADËMICOS	No PERSONAS	%
PERSONAL CON TITULO PROFESIONAL	14	87,50%
PERSONAL SIN TITULO PROFESIONAL	2	12,50%
TOTAL EMPLEADOS TOTALES	**16**	**100,00%**

$$Nivel\ Académico\ = \frac{Personal\ con\ Título\ Profesonal}{Personal\ Total}$$

$$Nivel\ Académico = \frac{14}{16}$$

$$Nivel\ Académico = 0{,}875 \text{ x } 100 = 87{,}5\%$$

GRÁFICO No. 21



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

El resultado que se ha obtenido en el año 2010, ósea de las 16 personas que conforman el Personal de la Cooperativa el 87,50%es decir 14 personas cuentan con un título profesional y el 12,50% no tienen título profesional porque solo han cursado hasta el segundo año de universidad y no han culminado su carrera para conseguir un título profesional.

SERVICIO AL CLIENTE

CUADRO No. 22

SERVICIO AL CLIENTE	No PERSONAS	%
PERSONAL CON TITULO PROFESIONAL	14	87,50%
PERSONAL SIN TITULO PROFESIONAL	2	12,50%
TOTAL EMPLEADOS TOTALES	**16**	**100,00%**

$$Servicio\ al\ Cliente\ = \frac{Personal\ Responsable\ de\ la\ Atención\ a\ Clientes}{Personal\ Total}$$

$$Sevicio\ al\ Ciente = \frac{14}{16}$$

$$Servicio\ al\ Cliente = 0{,}875 \text{ x } 100 = 87{,}5\%$$

GRÁFICO No. 22

FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

En el 2010 los 16 empleados de la cooperativa contestaron que el 87,50% que representa 14 personas que se dedican a la atención al público y clientes se encuentra distribuido de una manera muy eficiente y eficaz en la ejecución de sus funciones en los diferentes cargos que se han otorgado.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDÉZ

❖ Capital de Trabajo

CUADRO No. 23

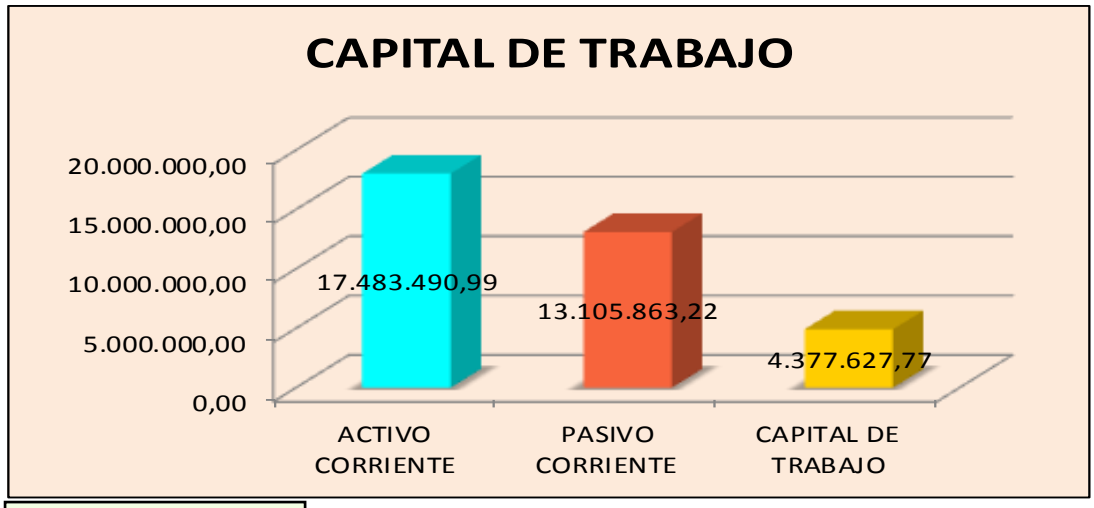
CUENTAS	VALORES
ACTIVO CORRIENTE	17.483.490,99
PASIVO CORRIENTE	13.105.863,22
CAPITAL DE TRABAJO	**4.377.627,77**

Capital de Trabajo= Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital de Trabajo= 17.483.490,99 – 13.105.863,22

Capital de Trabajo= 4.377.627,77

GRÁFICO No. 23



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

El resultado obtenido indica que al finalizar el año 2010 la cooperativa obtuvo un Capital de Trabajo de $ 4.377.627,77dólares lo que nos indica que su que cuenta con capital propio para solventar las deudas a corto plazo que haya contraído la entidad financiera.

- **Razón Corriente**

CUADRO No. 24

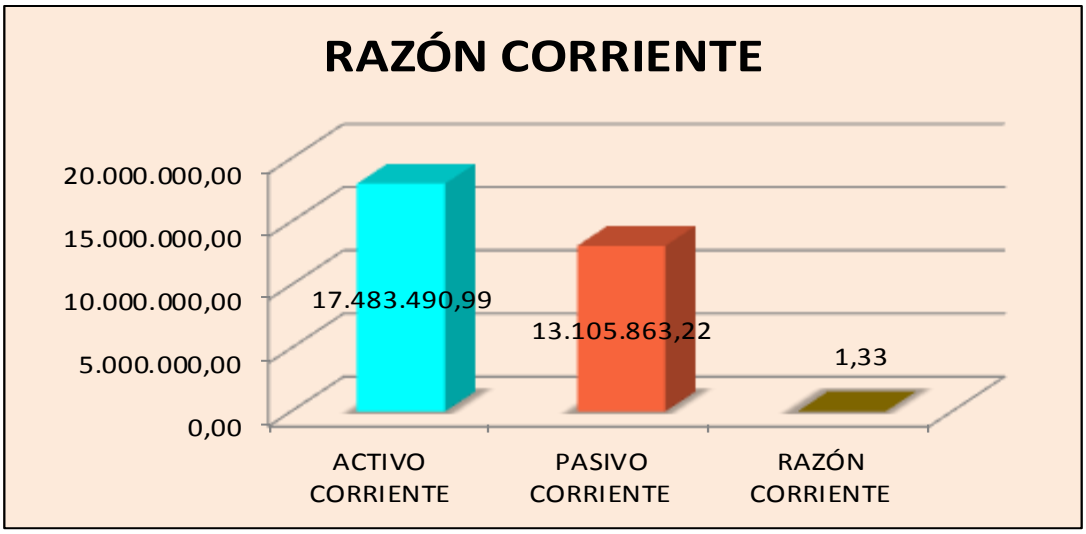
CUENTAS	VALORES
ACTIVO CORRIENTE	17.483.490,99
PASIVO CORRIENTE	13.105.863,22
RAZÓN CORRIENTE	**1,33**

$$Razón\ Corriente = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$$

$$Razón\ Corriente = \frac{17.483.490{,}99}{13.105.863{,}22}$$

$$Razón\ Corriente = 1{,}33$$

GRÁFICO No. 24



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Este indicador nos informa que por cada dólar que la entidad debe a corto plazo cuenta con $ 1,33 de respaldo en el activo corriente, para el año 2010 y así tener la confianza de sus asociados.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PERLAS

1. P 1= PROTECCIÓN AL RIESGO CREDITICIO

$$Protección1 = \frac{Capital}{Activos\ Totales} 100$$

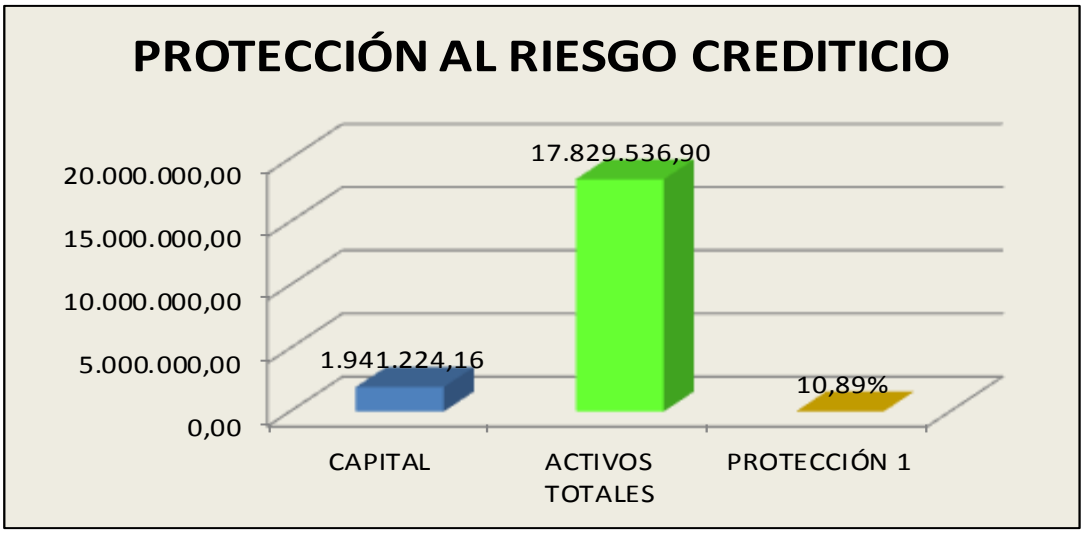
CUADRO No. 25

CUENTAS	VALORES
CAPITAL	1.941.224,16
ACTIVOS TOTALES	17.829.536,90
PROTECCIÓN 1	**10,89%**

$$Protección1 = \frac{1.941.224,16}{17.829.536,90}100$$

$$\boldsymbol{Protección1 = 10,89\%}$$

GRÁFICO No. 25



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

El porcentaje obtenido demuestra que la Cooperativa CACPE Zamora, está respaldada en un 10,89% en el año 2010 de sus activos con las aportaciones de los socios, lo que es conveniente tratar de incrementar este porcentaje para una mayor seguridad de sus asociados.

2. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ.

Activos Productivos

- **Préstamos netos / total activo 70-80%**

$$Activos = \frac{Cart.de\ Préstamos - Prov.\ para\ Préstamos\ Incobrables}{Activos} * 100$$

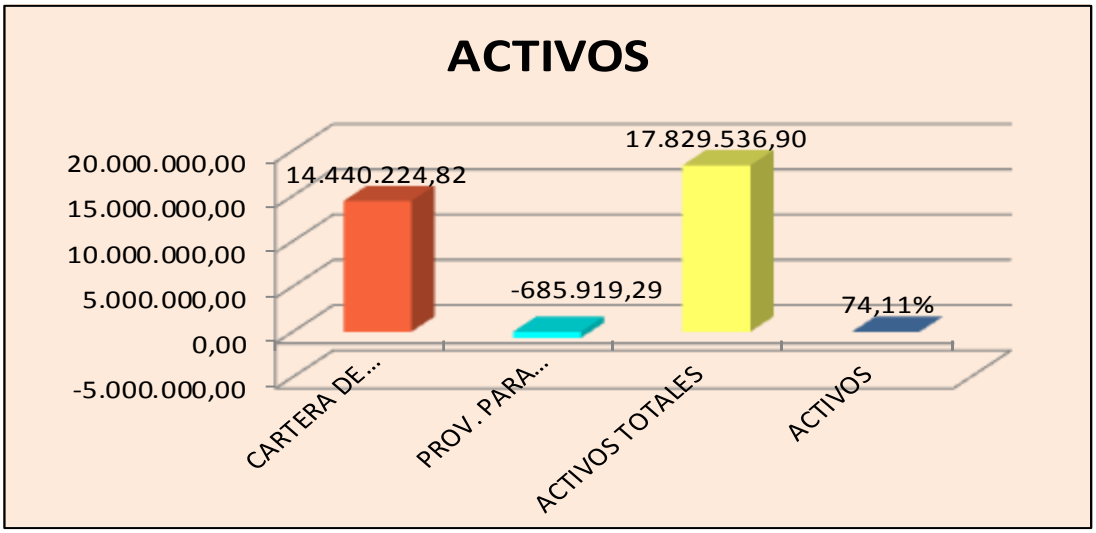
CUADRO No. 26

CUENTAS	VALORES
CARTERA DE CRÉDITOS	14.440.224,82
PROV. PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES	-685.919,29
ACTIVOS TOTALES	17.829.536,90
ACTIVOS	**74,11%**

$$Activos = \frac{14.440.224,82 - 685.919,29}{17.829.536,90} * 100$$

$$Activos = 74,11\%$$

GRÁFICO No. 26



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Con éste indicador se pudo observar que la Cooperativa CACPE Zamora en el año 2010 refleja una colocación de préstamos de $ 14.440.224,82 que representan el 74,11% encontrándose dentro de los estándares establecidos en las metas (70%-80%) entre más alto es el porcentaje se obtiene mayor seguridad de los préstamos establecidos

- **Inversiones líquidas / total activo.-** menor o igual a 16%.

$$Activos = \frac{Total\ de\ Inversiones}{Total\ de\ Activos} * 100$$

CUADRO No. 27

CUENTAS	VALORES
TOTAL INVERSIONES	1.693.461,05
ACTIVOS TOTALES	17.829.536,90
ACTIVOS	**9,50%**

$$Activos = \frac{1.693.461,05}{17.829.536,90} * 100$$

$$Activos = 9,50\%$$

GRÁFICO No. 27

FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Este indicador mide el porcentaje del activo total de las inversiones de corto plazo para el año 2010 se realizaron inversiones por $ 1.693.461,05 que representan el 9,50% de inversión que se encuentra en las metas establecidas de menor o igual a 16%

Pasivos

- **Depósitos de ahorro / total activo.-** su estándar es de 70-80%.

$$Pasivo = \frac{Total\ de\ depósitos\ de\ ahorro}{Total\ de\ Activos} * 100$$

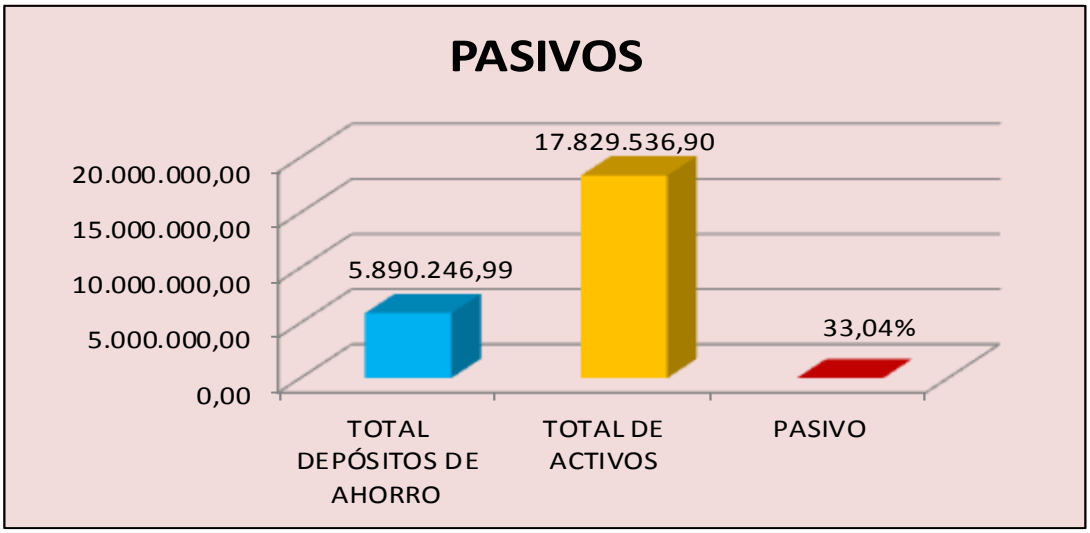
CUADRO No. 28

CUENTAS	VALORES
TOTAL DEPÓSITOS DE AHORRO	5.890.246,99
TOTAL DE ACTIVOS	17.829.536,90
PASIVO	**33,04%**

$$Pasivo = \frac{5.890.246,69}{17.829.536,90} * 100$$

$$Pasivos = 33,04\%$$

GRÁFICO No. 28



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Con la aplicación de este indicador se llegó a determinar que el financiamiento del activo con los depósitos de ahorro que tiene la

cooperativa asciende a $ 5.890.246,99 que representa el porcentaje de 33,04% con respecto al total de los activos es decir la captación que tiene la entidad de acuerdo al estándar es baja para lo cual la cooperativa deberá buscar nuevas estrategias de publicidad y así aumentar el número de asociados.

Capital

- **Aportaciones de asociados / total activo.-** con un estándar de ≤ 20%.

$$Capital = \frac{Total\ de\ Aportaciones\ de\ Asociados}{Total\ de\ Activos} * 100$$

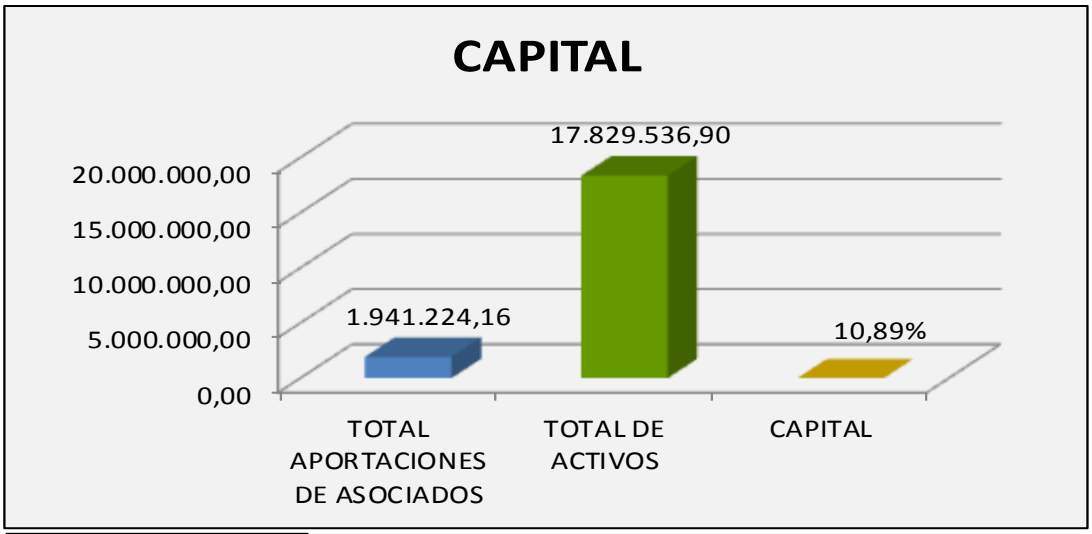
CUADRO No. 29

CUENTAS	VALORES
TOTAL APORTACIONES DE ASOCIADOS	1.941.224,16
TOTAL DE ACTIVOS	17.829.536,90
CAPITAL	**10,89%**

$$Capital = \frac{1.941.224,16}{17.829.536,90} * 100$$

$$Capital = 10,89\%$$

GRÁFICO No. 29



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

La aplicación de este indicador nos permitió medir el porcentaje que están financiando las aportaciones de los socios al activo total de la cooperativa es decir que las aportaciones de los socios están financiando el 10,89% del activo total, y que se encuentra dentro del parámetro estable, porque la institución financiera no está recurriendo a préstamos o a otros financiamientos ni depende de las aportaciones de los socios para financiar sus activos.

3. R = RENTABILIDAD

$$Rentabilidad\ 1 = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Promedio} * 100$$

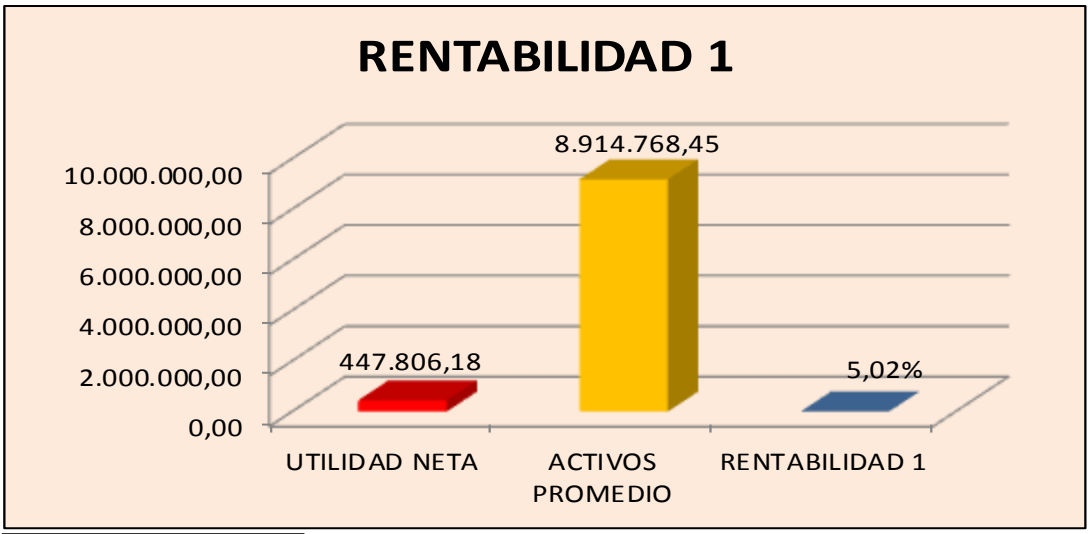
CUADRO No. 30

CUENTAS	VALORES
UTILIDAD NETA	447.806,18
ACTIVOS PROMEDIO	8.914.768,45
RENTABILIDAD 1	**5,02%**

$$Rentabilidad\ 1 = \frac{447.806,18}{8.914.768,45} * 100$$

$$Rentabilidad\ 1 = 5,02\%$$

GRÁFICO No. 30



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Para la aplicación de este indicador se ha tomado como activos promedio al saldo total de los activos en forma independiente dividido para dos, y el resultado nos demuestra una excelente rentabilidad, ya que el promedio aceptable para el sistema cooperativo es del 5,02%.

4. L = LIQUIDEZ

❖ **Liquidez de Reservas.-**su estándar es del 10%.

$$Liquidez\ de\ Reservas = \frac{Reservas\ Liquidas}{Depósitos\ de\ Ahorros}\ x\ 100$$

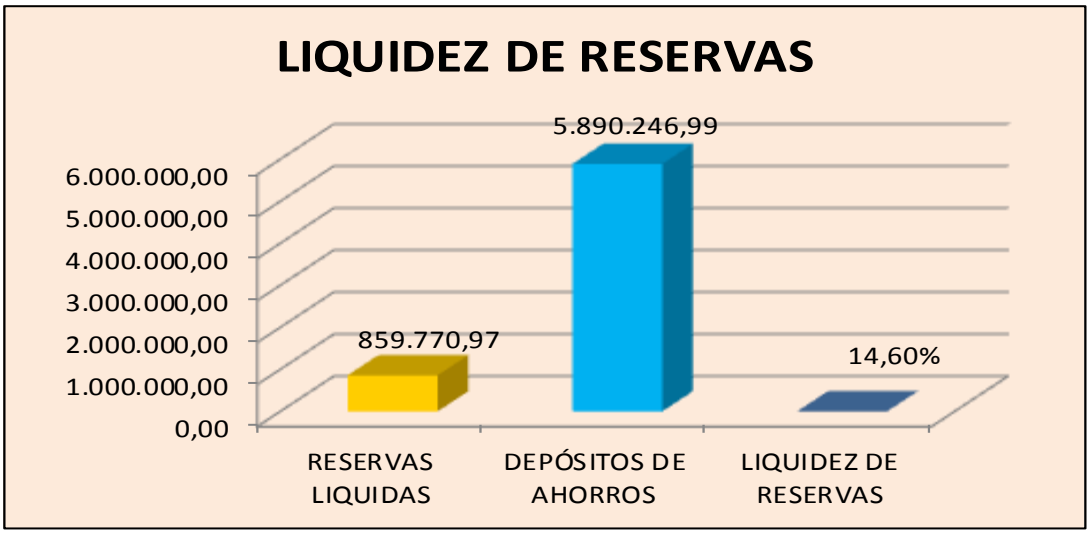
CUADRO No. 31

CUENTAS	VALORES
RESERVAS LIQUIDAS	859.770,97
DEPÓSITOS DE AHORROS	5.890.246,99
LIQUIDEZ DE RESERVAS	**14,60%**

$$Liquidez\ de\ Reservas = \frac{859.770,97}{5.890.246,99} * 100$$

$$Liquidez\ de\ Reservas = 14,60\%$$

GRÁFICO No. 31



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Al aplicar el indicador de Liquidez de Reservas se obtuvo como resultado que la Cooperativa tiene el 14,60% ósea que sobrepasa el estándar establecido del 10% dando cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central.

5. A = CALIDAD DE ACTIVOS

- **Morosidad de Préstamos.-** estándar es menor o igual a 5%.

$$Calidad\ de\ Activos = \frac{Total\ Morosidad\ de\ Préstamos}{Cartera\ de\ Préstamos\ Bruta}\ x\ 100$$

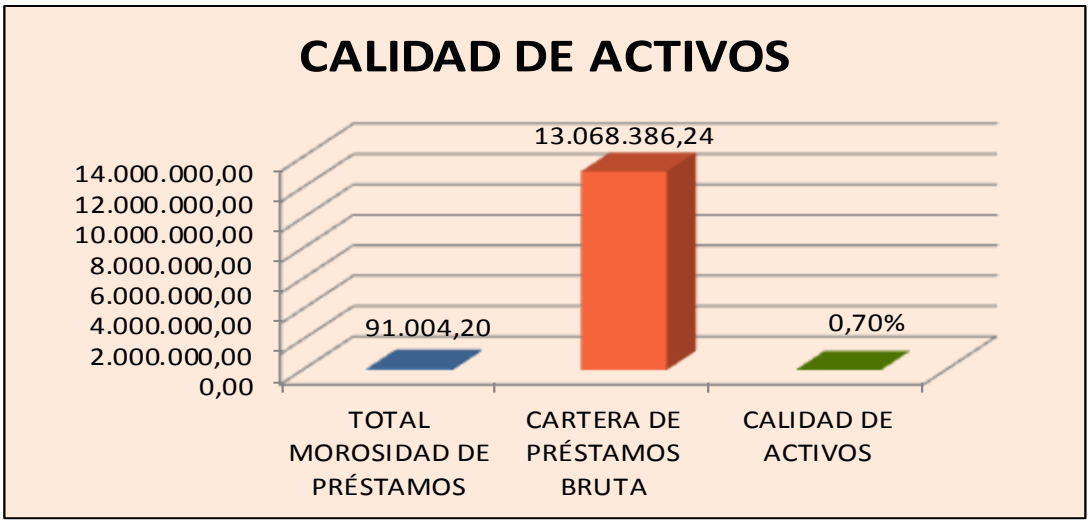
CUADRO No. 32

CUENTAS	VALORES
TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS	91.004,20
CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA	13.068.386,24
CALIDAD DE ACTIVOS	**0,70%**

$$Calidad\ de\ Activos = \frac{91.004,20}{13.068.386,24} * 100$$

$$Calidad\ de\ Activos = 0,70\%$$

GRÁFICO No. 32



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Al aplicar el indicador de Calidad de Activos mide el porcentaje de morosidad que existe en los préstamos concedidos a los asociados obtenemos el porcentaje del 0,70% que es menor al estándar del 5% esto quiere decir que la morosidad de la cartera de crédito compromete en un 0,70% de la cartera de crédito bruta.

- **Activos Improductivos.-** Su meta es el ≤ 5%.

$$Activos\ Improductivos: \frac{Activos\ Improductivos\ (Caja + Cuentas\ por\ cobrar + Activos\ fijos\ + Gastros\ prepagados\ y\ diferidos)}{Total\ de\ activos} * 100$$

CUADRO No. 33

CUENTAS	VALORES
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	808.593,73
TOTAL DE ACTIVOS	17.829.536,90
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	**4,54%**

$$Activos\ Improductivos = \frac{808.593,73}{17.829.536,90} * 100$$

$$Activos\ Improductivos = 4,54\%$$

GRÁFICO No. 33

FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Al aplicar este indicador obtenemos el 4,54% son activos improductivos porcentaje menor al estándar del 5%, de lo que se puede deducir que la cooperativa si está cumpliendo con el objetivo para la cual fue creada captar y colocar estos recursos, ganando el interés de los créditos concedidos para poder solventar los gastos que tiene la entidad cooperativista.

6. S= SIGNOS DE CRECIMIENTO

❖ Crecimiento de Préstamos.

$$C.P = \left(\frac{SALDO\ ACTUAL\ CARTERA\ DE\ PRÈSTAMOS}{SALDO\ CARTERA\ PRÈSTAMOS\ FINAL\ EJER.ANTERIOR}\right) - 1 * 100$$

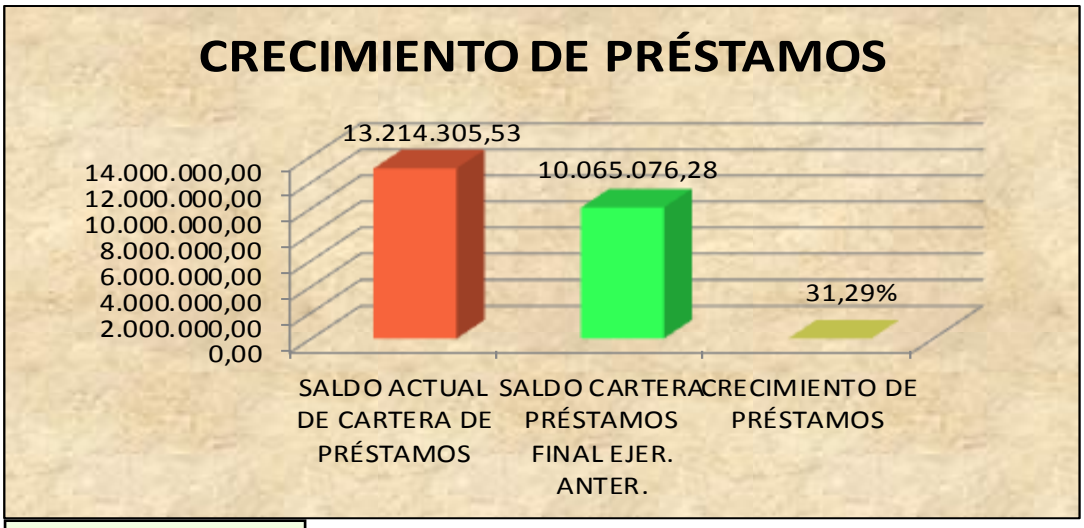
CUADRO No. 34

CUENTAS	VALORES
SALDO ACTUAL DE CARTERA DE PRÉSTAMOS	13.214.305,53
SALDO CARTERA PRÉSTAMOS FINAL EJER. ANTER.	10.065.076,28
CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS	**31,29%**

$$Crecimiento\ de\ Préstamos = \frac{13.214.305{,}53}{10.065.076{,}28} - 1 * 100$$

$$Crecimiento\ de\ Préstamos = 31{,}29\%$$

GRÁFICO No. 34



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Para la aplicación de este indicador se solicitó a la Cooperativa CACPE Zamora información sobre el valor de la cartera de préstamos del año 2009 siendo el valor de $10.065.076,28 y la cartera de préstamos del año 2010 que tiene un valor de $13.214.305,53 en donde obtenemos un resultado de crecimiento de préstamos como de socios del 31,29% anual.

- **Crecimiento de Inversiones Líquidas**

$$C.I.L = \left(\frac{TOTAL\ DE\ INVERSIONES\ LIQUIDAS\ ACTUALES}{TOTAL\ INVERSIONES\ LIQUIDAS\ FINAL\ EJERCI.\ ANTERIOR}\right) - 1 * 100$$

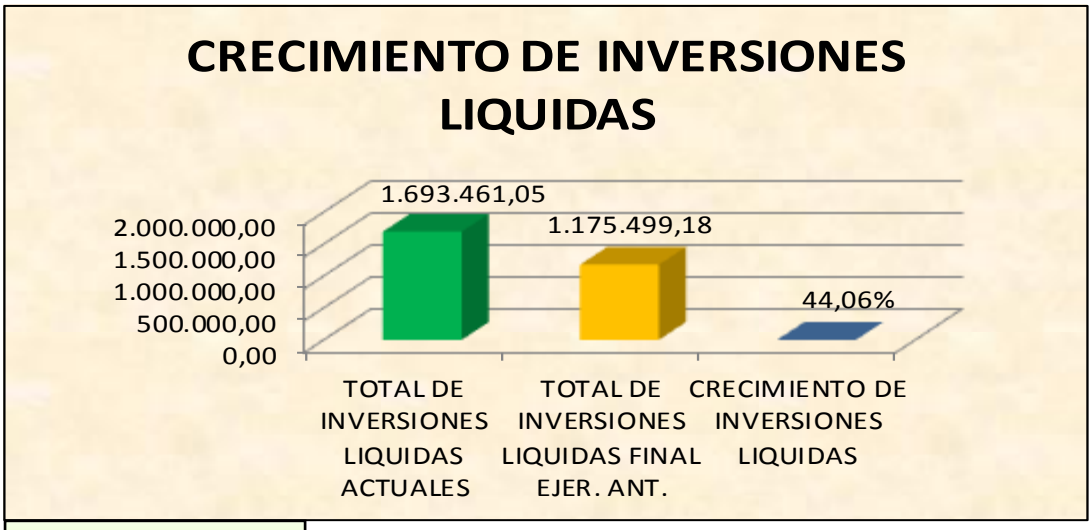
CUADRO No. 35

CUENTAS	VALORES
TOTAL DE INVERSIONES LIQUIDAS ACTUALES	1.693.461,05
TOTAL DE INVERSIONES LIQUIDAS FINAL EJER. ANT.	1.175.499,18
CRECIMIENTO DE INVERSIONES LIQUIDAS	**44,06%**

$$Crecimiento\ de\ Inversiones\ Liquidas = \frac{1.693.461,05}{1.175.499,18} - 1 * 100$$

$$Crecimiento\ de\ Inversiones\ Liquidas = 44,06\%$$

GRÁFICO No. 35



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Para la aplicación de este indicador se solicitó a la Cooperativa CACPE Zamora información sobre el valor de las inversiones liquidas que ha realizado la entidad en el año 2009 siendo el valor de $1.175.499,18 y las inversiones liquidas del año 2010 tienen un valor de $1.693.461,05 en donde obtenemos un resultado de crecimiento de inversión liquida del 44,06% anual.

- **Crecimiento de Depósitos de Ahorro**

$$C.D.A = \left(\frac{TOTAL\ DE\ DEPÒSITOS\ DE\ AHORRO\ ACTUALES}{TOTAL\ DEPÒSITOS\ AHORRO\ FINAL\ DEL\ EJERCICIO\ ANTERIOR}\right) - 1 * 100$$

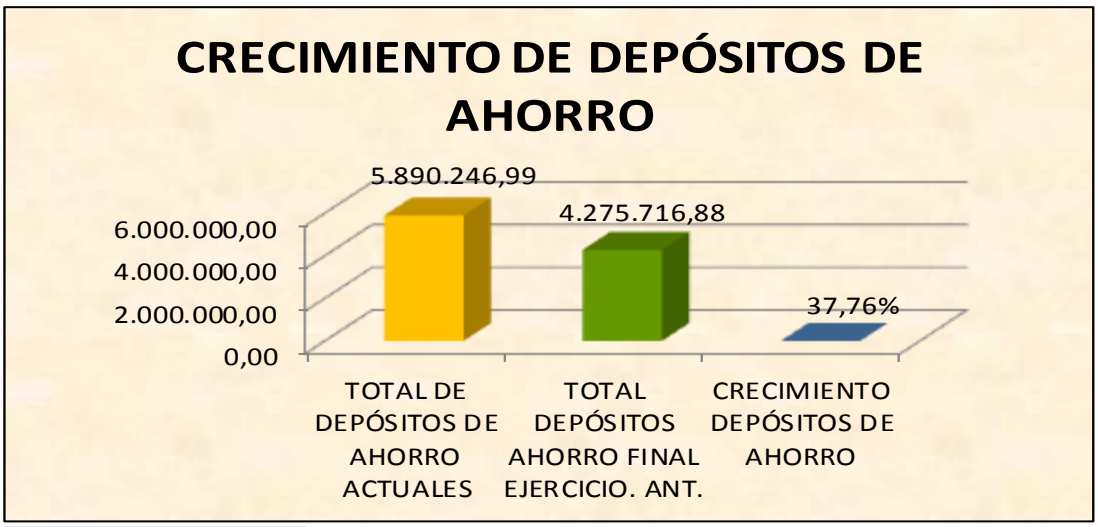
CUADRO No. 36

CUENTAS	VALORES
TOTAL DE DEPÓSITOS DE AHORRO ACTUALES	5.890.246,99
TOTAL DEPÓSITOS AHORRO FINAL EJERCICIO. ANT.	4.275.716,88
CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO	**37,76%**

$$Crecimiento\ de\ Depósitos\ de\ Ahorro = \frac{5.890.246,99}{4.275.716,88} - 1 * 100$$

$$Crecimiento\ de\ Depósitos\ de\ Ahorro = 37,76\%$$

GRÁFICO No. 36



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Para la aplicación de este indicador se solicitó a la Cooperativa CACPE Zamora información sobre el valor de los Depósitos de Ahorro que ha recibido la entidad en el año 2009 siendo el valor de $4.275.716,88 y las Depósitos de Ahorro del año 2010 tienen un valor de $5.890.246,99 en donde obtenemos un resultado de crecimiento de ahorrista y socios del 37,76% anual, lo cual es beneficioso para la empresa porque mientras más dinero logre captar lo podrá colocar en calidad de créditos u otras inversiones a realizar.

- **Crecimiento de Aportaciones de Asociados**

$$C.A.A = \left(\frac{TOTAL\ DE\ APORTACIONES\ DE\ ASOCIADOS\ ACTUALES}{TOTAL\ APORTACIONES\ ASOCIAD.FINAL\ DEL\ EJERC.ANTERIOR}\right) - 1 * 100$$

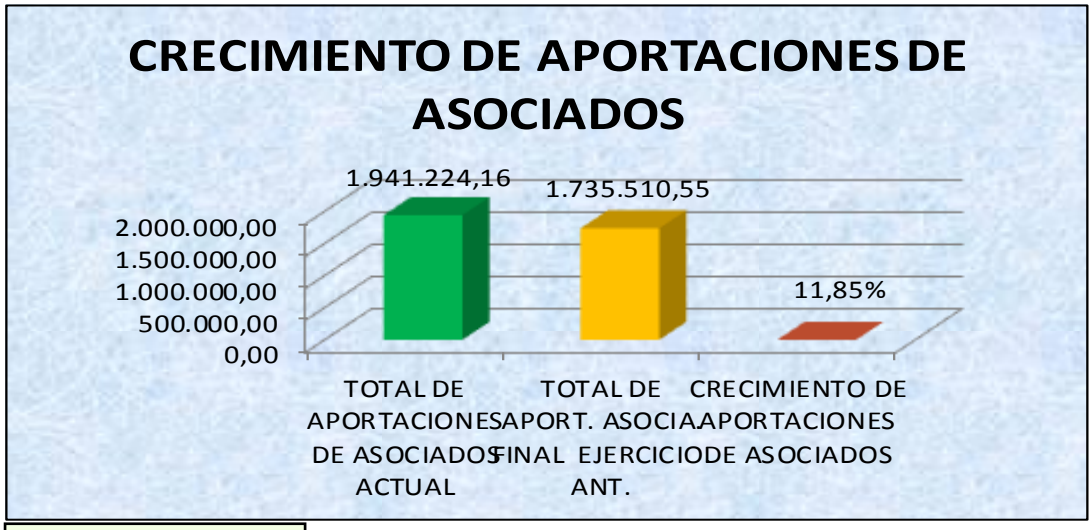
CUADRO No. 37

CUENTAS	VALORES
TOTAL DE APORTACIONES DE ASOCIADOS ACTUAL	1.941.224,16
TOTAL DE APORT. ASOCIA. FINAL EJERCICIO. ANT.	1.735.510,55
CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS	**11,85%**

$$Crecimiento\ de\ Aportaciones\ de\ Asociados = \frac{1.941.224,16}{1.735.510,55} - 1 * 100$$

$$Crecimiento\ de\ Aportaciones\ de\ Asociados = 11,85\%$$

GRÁFICO No. 37



FUENTE: CACPE ZAMORA
ELABORADO: LAS AUTORAS

INTERPRETACIÓN

Para la aplicación de este indicador se solicitó a la Cooperativa CACPE Zamora información sobre el valor de Aportaciones de Asociados que ha recibido la entidad en el año 2009 siendo el valor de $1.735.510,55 y las Aportaciones de Asociados del año 2010 tienen un valor de $1.941224,16 en donde obtenemos un resultado de crecimiento del 11,85% anual, lo cual es beneficioso para la entidad para prestar un servicio de calidad a sus ahorristas.

PUNTO DE EQUILIBRIO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA

CÓDIGO	CUENTAS	COSTO TOTAL	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
4	**GASTOS**			
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	630.838,23		630.838,23
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	28.407,23	28.407,23	
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	171.084,21		171.084,21
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	422,01		422,01
4.4.05	OTROS ACTIVOS	26,49		26,49
4.5.01	GASTOS PERSONAL	476.627,34	476.627,34	
4.5.02	HONORARIOS	30.317,20		30.317,20
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	200.268,90		200.268,90
4.5.04	IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.655,29	1.655,29	
4.5.05	DEPRECIACIONES	51.036,52	51.036,52	
4.5.06	AMORTIZACIONES	7.558,40	7.558,40	
4.5.07	OTROS GASTOS	93.354,92		93.354,92
	TOTAL	**1.691.596,74**	**565.284,78**	**1.126.311,96**
5	**TOTAL INGRESOS**	**2.139.402,92**		

Punto de Equilibrio en Función de los Ingresos

$$Pe = \frac{\text{Costo Fijo Total}}{1 - \frac{Costo\ variable\ Total}{Ingresos\ Totales}}$$

$$Pe = \frac{565.284,78}{1 - \frac{1.126.311,96}{2.139402,92}}$$

$$Pe = 1.193.744,65$$

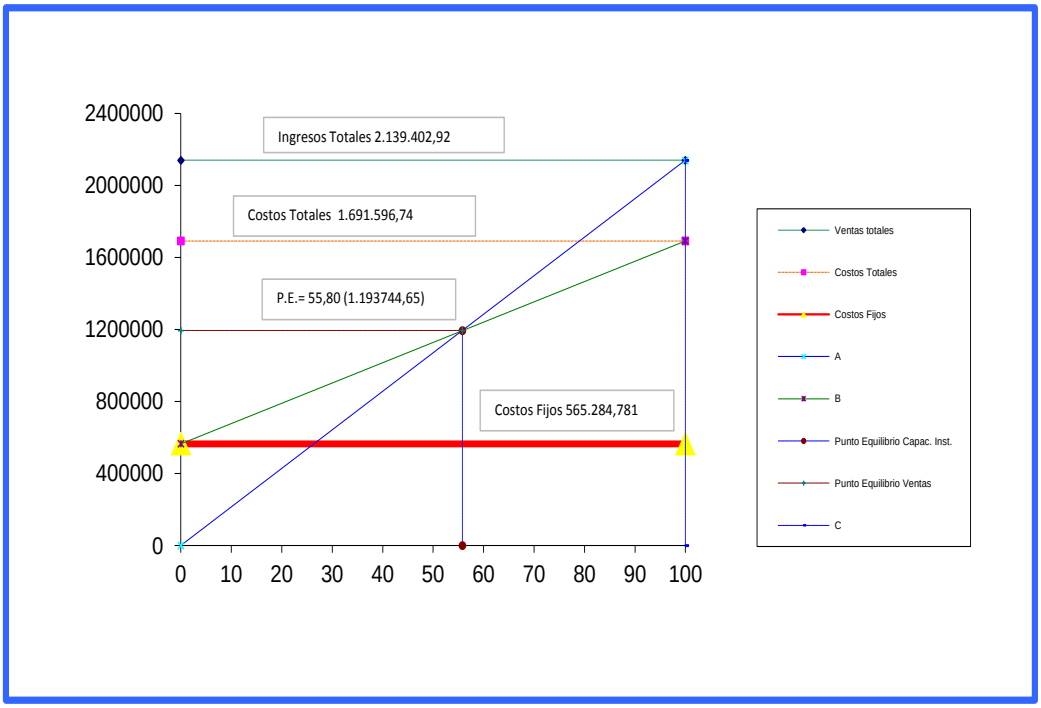
Punto de Equilibrio en Función a la Capacidad Instalada

$$Pe = \frac{\text{Costo Fijo Total}}{\text{Ingresos Totales} - \text{Costo Variable Total}} x100$$

$$Pe = \frac{565.284,78}{2.139.402,92 - 1.126.311,96} x100$$

$$Pe = 55,80\%$$

Representación Gráfica del Punto de Equilibrio



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CACPE ZAMORA"

INFORME DE LA EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA-FINANCIERA

DOCUMENTOS ANALIZADOS

ESTADOS FINANCIEROS

- **BALANCE GENERAL**
- **ESTADO DE RESULTADOS**

PERIODO DE EVALUACIÓN

- **2010**

ANALISTAS

- **RUTH MARLENE EUGENIO POZO**
- **VERONICA DEL CISNE SILVA BARRERA**

LOJA-ECUADOR

2013

Loja, 14 de Noviembre del 2012.

Sr.

GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me permito entregar a Usted el Informe correspondiente a la Evaluación Administrativa-Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE Zamora” de la ciudad de Zamora periodo 2010, con la finalidad de establecer la posición administrativa y financiera de la misma, para lo cual emitimos una visión general del desarrollo de la situación actual administrativa-financiera por la que atraviesa la entidad crediticia como resultado del análisis respectivo y la aplicación de la metodología acorde a las condiciones existentes, finalizando con las conclusiones, recomendaciones y alternativas que ayudarán a la correcta toma de decisiones para el desarrollo competitivo de la cooperativa.

Para la ejecución de la Evaluación Administrativa-Financiera, se realizó en base de una encuesta realizada a todos los directivos y empleados de la cooperativa y de los estados financieros: Balance General y Estado de

Resultados del año 2010, los mismos que fueron proporcionados por la cooperativa.

Las conclusiones y recomendaciones producto de la evaluación permitirán tomar decisiones oportunas para el logro optimizando de sus recursos humanos, materiales y financieros que dispone la entidad cooperativista.

……	…….
Ruth Eugenio Pozo	Verónica Silva Barrera
ANALISTA	**ANALISTA**

INFORME DE LA EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA–FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AÑO 2010.

El presente informe se ha elaborado en función de los objetivos planteados, el cual fue desarrollado mediante un análisis vertical y aplicación de indicadores sobre los estados financieros presentados en el año 2010, a efectos de establecer la situación Administrativa y financiera de la cooperativa pendiente a lograr la optimización de los recursos y la prestación de servicios de calidad, a través de la aplicación de la evaluación Administrativa - financiera llegando a determinar lo siguiente:

Examinados los estados financieros: Balance General y el Estado de Resultados de los periodos 2010, mediante la aplicación del análisis vertical y la aplicación de los diferentes indicadores en especial las del Sistema Perlas, para el sector administrativo-financiero determinando las variaciones de las diferentes cuentas y conocer la liquidez, protección y señales de crecimiento que ha tenido la empresa en este periodo económico.

De la Estructura Económica realizada al Balance de Resultados del año 2010 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora, presenta en sus Gastos el valor de $1.691.596,74; en donde encontramos las siguientes cuentas más representativas tenemos: Intereses Causados con un valor de $ 659.245,46 con el 38,97% producto de la cancelación de los valores que generan a favor de los ahorrista por la captación de dinero y que la cooperativa debe desembolsar mensualmente; Gastos de

Operación con un valor de $ 860.818,57 que representan el 50,89%, necesarios para el funcionamiento de la entidad crediticia.

Del análisis realizado alos Ingresos, tienen un valor de $ 2.139.402,92donde se destacan cuentas como Intereses y Descuentos Ganados con un valor de $ 2.095.778,86 con un porcentaje del 97,96% valores que gana la empresa a raíz de los colocación del dinero en los créditos otorgado; Excedente del Ejercicio con un valor de $ 447.806,18 resultado favorable obtenido de la actividad económica que realiza la cooperativa en un periodo económico.

De igual forma se realizó el análisis al Balance General del año 2010 evidenciándose lo siguiente.

De la Estructura Financiera realizada al Balance general del año 2010 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora, presenta en sus Activos el valor de $17.829.536,90; en donde el grupo más representativo es el Activo Corriente con un valor de $ 17.483.490,99 con el 98,06%; El Activo No Corriente con un valor $269.114,80con un porcentaje del 1,51%y Otros Activos con un valor de $76.931,11 que representan el 0,43%.

Del análisis realizado al Pasivo presenta un valor de $ 14.241.765,51 que representa el 79,88% del total del Pasivo y Patrimonio, en donde el

Pasivo Corriente tiene un valor de $ 13.105.863,22 con el 73,51%; El Pasivo no Corriente con un valor de $1.045.404,06 con un porcentaje del5,86% con respecto al Total del Pasivo y Patrimonio; Otros Pasivos con un valor de $ 90.498,23 con el 0,51%.El Patrimonio representa el 20,12% con un valor de $ 3.587.771,39.

El Pasivo corriente para el año 2010 es de $ 7.057.281,60 y para el 2011 es de $ 8.951.859,15 claramente se demuestra un incremento para el año 2011 de $ 1.894.577,55 que representa el 26,85% esto se debe a un aumento de proveedores que la cooperativa tiene.

Del análisis vertical realizado al grupo de los Activos Corrientes del año 2010, se observa que el mayor porcentaje dentro de este grupo lo constituye el rubro de Cartera de Crédito con un valor de $13.214.305,53 que representa el 74,11% del total de los Activos Corrientes siendo la cuenta de mayor representatividad Cartera de Crédito de Consumo por Vencer con un valor de $ 8.392.694,85 que representa el 47,07% seguidamente tenemos la cuenta Cartera de Crédito de Microempresa por Vencer con un valor de $ 5.013.901,71 que representa el 28,12% porcentajes que permiten afirmar que la Cooperativa objeto de estudio está cumpliendo a satisfacción con el propósito para la cual fue creada que la colocación de dinero a través de préstamos. Los demás rubros del activo no tienen porcentajes representativos; Las Provisiones Para Créditos Incobrables le corresponde el -3,85%;Intereses Por Cobrar de

Inversiones representa el -0,42%, Intereses Por Cobrar Cartera De Crédito le corresponde el 0,51% lo que se puede determinar que son porcentajes bajos y que el índice de morosidad en esta cooperativa no es tan representativo.

El grupo de Activos no Corrientes reflejan un valor de $269.114,80 representan el 1,51% del total de los Activos, se puede observar que el rubro más significativo es la cuenta Equipos de Computación con un valor de $ 198.074,24 que representan el 73,60% tecnología moderna que ha adquirido la cooperativa para dar un mejor servicios a asociados; Otra cuenta representativa es Edificios con un valor de $185.362,91 que representan el 68,88%, inversión realizada para dar seguridad y confianza a sus socios en la adquisición de estos activos que respalden la actividad económica seguidamente tenemos la cuenta Depreciación Acumulada que representa el $ -285.747,29 con el -106,18% en virtud del desgaste de los bienes ya sea por el uso o por el tiempo de estos activos al servicio de la empresa.

Del análisis vertical realizado al grupo del pasivo corriente está constituido por Depósitos a la vista con el valor de $ 5.947.089,67 con un porcentaje de participación del 33,36% y Depósitos a Plazo con un valor de $ 5.297.651,50 que representan el 29,71% lo que demuestra que hay un buen financiamiento con recursos por parte de sus socios y que la cooperativa está cumpliendo con el objetivo para la cual fue creada la de

captar dinero del público ya sea en ahorros a plazo fijo para después colocarlos.

El pasivo no corriente con un valor de $ 1.045.404,06 que representa el 5,86 del Total del Pasivo y Patrimonio, la cual está constituida por el rubro Obligaciones con Instituciones Financieras la cual representa el 100% que son los préstamos que tiene la cooperativas con diferentes instituciones Bancarias.

El Patrimonio se puede observar que el rubro Capital Social con un valor de $ 1.941.224,16 representa el 10,89% del total del pasivo y patrimonio, en donde la cuenta más representativa es Aporte de Socios con el valor de $1.941.224,16 con un porcentaje considerable del 100%% que representa las aportaciones que realizan los socios y de esta manera aumentan las disponibilidades de la Cooperativa y así otorgar más créditos a sus asociados y pueda cumplir con el objetivo para la que fue creada.

De igual forma se analizó los estados de resultados del año 2010, en el cual se observa las variaciones importantes en cada uno de los grupos de gastos e ingresos.Del rubro Resultados representa el 2,51% del total de Pasivos y Patrimonio, en donde la cuenta más representativa Excedente Periodo Actual con el valor de $447.806,18 con un porcentaje del 100% que es el beneficio que ha obtenido la cooperativa en un periodo económico.

INFORME DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DE LA APLICACIÒN DE LOS INDICADORES.

Indicadores Administrativos

La Misión, Visión y objetivos de la Cooperativa el 93,75%son conocidos por el personal debido a la estabilidad laboral que la cooperativa les ha otorgado además es favorable para la entidad que su personal esté debidamente informado de donde y cuál es su meta a corto y largo plazo. Al ser una entidad que se ha conformado hace pocos años todos conocen de cuantas áreas existen en la misma y les corresponde a 6 personas por área. los cuales se encuentran distribuidos de una manera eficiente y eficaz para la ejecución de sus funciones, finalmente del personal Administrativo y Financiero la mayoría tienen título profesional contando con un 87,5% de los mismos y el resto está en proceso de obtenerlo lo cual da una buena imagen a la institución e incentiva a los mismos a la superación tanto personal como académica.

Indicadores Financiero y Sistema de Monitoreo Perlas

Al aplicar el indicador de Capital de trabajo a la cooperativa se obtiene el siguiente resultado La Cooperativa obtuvo un Capital de Trabajo de $ 4.377.627,77dólares lo que nos indica que si cuenta con un capital propio para solventar las deudas a corto plazo que haya contraído la entidad financiera

El indicador de Razón corriente nos informa que por cada dólar que la entidad debe a corto plazo cuenta con $ 1,33 de respaldo en el activo corriente, para el año 2010 y así tener la confianza de sus asociados

El indicador de Protección nos dice que la Cooperativa CACPE Zamora, está respaldada en un 10,89% en el año 2010 de sus activos con las aportaciones de los socios, siendo necesario tratar de incrementar este porcentaje para una mayor seguridad de sus asociados.

Los activos Productivos que la Cooperativa CACPE Zamora en el año 2010 refleja una colocación de préstamos de $ 14.440.224,82 que representan el 74,11% encontrándose dentro de los estándares establecidos en las metas (70%-80%) entre más alto es el porcentaje se obtiene mayor seguridad de los préstamos establecidos.

El indicador de Inversiones Liquidas nos informa que se han realizado inversiones por $ 1.693.461,05 que representan el 9,50% de inversión que se encuentra en las metas establecidas de menor o igual a 16%.

De acuerdo a los Pasivos se llegó a determinar que el financiamiento del activo con los depósitos de ahorro que tiene la cooperativa asciende a $ 5.890.246,99 que representa el porcentaje de 33,04% con respecto al total de los activos es decir la captación que tiene la entidad de acuerdo

al estándar es baja para lo cual la cooperativa deberá buscar nuevas estrategias de publicidad y así aumentar el número de asociados

Con la aplicación del indicador de Capital se establece medir el porcentaje que están financiando las aportaciones de los socios al activo total de la cooperativa es decir que las aportaciones de los socios están financiando el 10,89% del activo total, y que se encuentra dentro del parámetro estable, porque la institución financiera no está recurriendo a préstamos o a otros financiamientos ni depende de las aportaciones de los socios para financiar sus activos.

Para medir la Rentabilidad se ha tomado como activos promedio al saldo total de los activos en forma independiente dividido para dos, y el resultado nos demuestra una excelente rentabilidad, ya que el promedio aceptable para el sistema cooperativo es del 5,02%.

Al aplicar el indicador de Liquidez de Reservas se obtuvo como resultado que la Cooperativa tiene el 14,60% ósea que sobrepasa el estándar establecido del 10% dando cumplimiento con los requisitos obligatorios del
Banco Central.

El indicador de Calidad de Activos mide el porcentaje de morosidad que existe en los préstamos concedidos a los asociados obtenemos el

porcentaje del 0,70% que es menor al estándar del 5% esto quiere decir que la morosidad de la cartera de crédito compromete en un 0,70% de la cartera de crédito bruta.

Se presenta un porcentaje del 4,54% de activos improductivos porcentaje menor al estándar del 5%, de lo que se puede deducir que la cooperativa si está cumpliendo con el objetivo para la cual fue creada captar y colocar estos recursos, ganando el interés de los créditos concedidos para poder solventar los gastos que tiene la entidad cooperativista.

La aplicación de las Señales de Crecimiento se tuvo que recurrir a información extra de la cooperativa de saldos del periodo anterior información sobre el valor de la cartera de préstamos del año 2009 siendo el valor de $10.065.076,28 y la cartera de préstamos del año 2010 que tiene un valor de $13.214.305,53 en donde obtenemos un resultado de crecimiento de préstamos como de socios del 31,29% anual. De igual manera el valor de las inversiones liquidas que ha realizado la entidad en el año 2009 siendo el valor de $1.175.499,18 y las inversiones liquidas del año 2010 tienen un valor de $1.693.461,05 en donde obtenemos un resultado de crecimiento de inversión liquida del 44,06% anual. El valor de los Depósitos de Ahorro que ha recibido la entidad en el año 2009 siendo el valor de $4.275.716,88 y las Depósitos de Ahorro del año 2010 tienen un valor de $5.890.246,99 en donde obtenemos un resultado de crecimiento de ahorrista y socios del 37,76% anual, lo cual es beneficioso

para la empresa porque mientras más dinero logre captar lo podrá colocar en calidad de créditos u otras inversiones a realizar. El valor de Aportaciones de Asociados que ha recibido la entidad en el año 2009 siendo el valor de $1.735.510,55 y las Aportaciones de Asociados del año 2010 tienen un valor de $1.941224,16 en donde obtenemos un resultado de crecimiento del 11,85% anual, lo cual es beneficioso para la entidad para prestar un servicio de calidad a sus ahorristas.

Al finalizar esta evaluación se ha determinado el Punto de equilibrio obteniendo el Punto de equilibrio de acuerdo a los Ingresos es de $ 1.193.744,65 y de la Capacidad instalada del 55,80%, lo que nos quiere decir que la cooperativa tiene tener este ingreso para poder solventar los gastos que tiene la empresa sin obtener excedente alguno.

RECOMENDACIONES:

- Al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Zamora que continúe manteniendo una buena administración de los activos corrientes, lo cual permite determinar que la cooperativa cuenta con una liquidez y solvencia inmediata para cubrir sus obligaciones a corto plazo, considerando si más alto es el resultado de este indicador es mejor para la cooperativa.
- En lo referente a los ingresos que busque los mecanismos necesarios que le permitan fomentar actividades que generen mayores ingresos y que vayan acorde a las necesidades de la población en general.
- A la contadora de la cooperativa realizar una mejor distribución de los gastos en las cuentas de mayor incidencia, a fin de permitir un mejor aprovechamiento de los ingresos obtenidos
- En lo referente a los saldos de la cartera de crédito recomendamos al Gerente, efectuar oportunamente los cobros al momento de que culmine el plazo, para de esta manera evitar que los estados financieros no presenten saldos elevados de cartera de crédito vencida y, de igual evitar la Provisión de cartera de crédito
- Del resultado del ejercicio vigente, este refleja un excedente considerable, motivo por el cual recomendamos que los directivos y administrativos de la cooperativa busquen la manera de invertir este excedente, con el objeto de no tener dinero improductivo y así obtener mayores ingresos e incrementen su capital.

- Además se deben realizar constantes capacitaciones a su personal administrativo, servicios y socios, con la finalidad de brindar un mejor servicio a sus asociados.
- Que se aplique un Análisis Financiero cada año, que le permita conocer a la cooperativa como se desenvuelve económicamente sus actividades

Atentamente;

Ruth Eugenio Pozo Verónica Silva Barrera

ANALISTA **ANALISTA**

g. DISCUSIÓN

La presente Evaluación Administrativa – Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE Zamora”, tiene como propósito ofrecer a los directivos un informe que les permita establecer de una adecuada, ordenada, secuencial, y detallada organización y realizar al mismo tiempo una efectiva, eficiente y eficaz toma de decisiones para que les permita ser mejores en el ámbito administrativo y financiero.

Con el presente trabajo investigativo se busca encontrar posibles problemas administrativos y financieros que afectan directamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-Zamora”, para lo cual fue necesario realizar una Evaluación Administrativa y Financiera tendiente a propiciar herramientas básicas que permita a la entidad mantener controles Administrativos como Financieros, para que el personal que labora en la entidad crediticia no realice duplicidad de funciones que permitan simplificar y clasificar en forma eficiente y eficaz la actividad administrativa y financiera de la Cooperativa. Para ello, en primera instancia se realizó una entrevista no estructurada al Gerente General, Contadora y Secretaria General lo cual nos sirvió para conocer acerca de la entidad en estudio; luego se procedió a pedir los estados financieros para realizar el correspondiente análisis para determinar los valores, bienes y obligaciones de la cooperativa que mantiene con terceros, para

continuar con el proceso investigativo se realizó una encuesta a todos los directivos y empleados de la cooperativa en estudio.

Con la finalidad de presentar un trabajo que sirva de apoyo a los directivos, se partió con la elaboración de la encuesta aplicada a los administrativos, que después de ser calificada y tabulada para continuar con la aplicación de los indicadores administrativos y financieros permitiéndonos verificar su coherencia, objetividad, capacidad de pago, endeudamiento, rentabilidad, liquidez y de manera especial conocer los porcentajes de las señales de crecimiento que presenta la entidad en el periodo 2010.

El no realizar un análisis administrativo - financiero en la entidad sujeta a estudio, dificulta el control de la eficiencia y eficacia en el logro de objetivos, por lo que la presente investigación, pretende dar una guía con la cual los directivos de la cooperativa designen a la persona encargada para que realice la evaluación financiera con el fin de determinar posibles falencias en el manejo y destino del efectivo, así como fortalecer los aciertos y disminuir las amenazas y debilidades que pudieren afectar el normal desarrollo de las actividades.

El presente trabajo se fundamenta principalmente en coadyuvar la labor de los responsables del manejo de las disponibilidades y recursos de la

cooperativa, ya que el mismo contiene las estrategias, que a criterio de las autoras, beneficiarán tanto en la labor administrativa como financiera, lo que repercutirá en una mayor demanda de los usuarios, en virtud de la calidad de los servicios que se ofrecen.

h. CONCLUSIONES

Una vez concluido con el análisis administrativo y financiero de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE Zamora”, en el periodo 2010, se llegaron a las siguientes conclusiones:

1. La cooperativa de Ahorro y Crédito no ha realizado una evaluación administrativa-financiera lo que ha limitado conocer la eficiencia administrativa y la eficacia en el manejo financiero de la institución.
2. La cooperativa no ha realizado un análisis vertical para conocer la real situación que presenta sus activos pasivos y patrimonio en el periodo 2010
3. Los Directivos de la cooperativa no han solicitado la aplicación de indicadores financieros para conocer la liquidez, protección productividad y las señales de crecimiento que presenta la entidad en un periodo determinado.
4. La cooperativa no realiza el cálculo del punto de equilibrio por lo que desconoce cuánto deberían ser sus ingresos para poder solventar sus gastos sin ganar ni perder.

i. RECOMENDACIONES

Una vez elaborada las conclusiones se procede a dar a conocer las respectivas recomendaciones para que los directivos hagan uso de las mismas y así puedan realizar una toma de decisiones oportunas para el mejoramiento de la cooperativa “CACPE Zamora”.

1. Se lo recomienda a la cooperativa que se realiza cada tres años una evaluación administrativa y financiera para así conocer como la misma los cambios que ha existido tanto en el ámbito administrativo como en el financiero.
2. Diversificar la concesión de créditos entre todos los segmentos de la cartera de créditos, evitando la concentración excesiva de los mismos en el segmento de consumo.
3. Para poder seguir optimizando el patrimonio se recomienda realizar una campaña de marketing enfocada en la promoción de los servicios y beneficios que entrega la cooperativa a sus asociados con el objetivo de lograr un incremento del número de socios, para fortalecer el patrimonio de la cooperativa para asegurar su solidez y estabilidad en el tiempo.

4. La falta de la cultura de ahorro no permite Incrementar las inversiones hasta alcanzar por lo menos el porcentaje recomendado dentro de una estructura financiera adecuada.
5. No existe un sistema de información gerencial que permita el control central del nivel de liquidez. Adicionalmente la cooperativa podría crear un fondo de liquidez que le permita hacer frente a los posibles problemas de esta área.

j. BIBLIOGRAFIA

- BRAVO, Méndez. 2004 “Contabilidad General”. Cuarta Edición, Quito-Ecuador. Pág., 15-17
- CONTRALORIA GENERAL DEL ESTADO-Manual de auditoría de gestión-Manual Históricos-pág. 30-32
- ORTIZ ANAYA, Héctor. “Análisis Financiero Aplicado”. Novena Edición. Bogotá-Colombia. 1998. Pág.
- UNL-Fuentes de financiamiento y la evaluación financiera-módulo 9-2010
- http://www.buenastareas.com/ensayos/Clasificacion-De-Los-Estados-Financieros-y/1406108.html
- http://www.ii.iteso.mx/Ing%20de%20costos%20I/costos/tema13.htm
- http://www.contabilidadyfinanzas.com/estado-de-cambios-en-el-patrimonio.html
- http://es.scribd.com/doc/6648347/Como-Elaborar-Un-Informe