1859 1

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

AREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

T E M A:

"ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO: DIC. 2007 - DIC. 2009"

Tesis previa a la obtención del grado de Ingeniero en Banca y Finanzas.

AUTOR

Luis Fernando Peralta Chamba

DIRECTOR DE TESIS:

Eco. Jorge Eduardo Zárate Castro

LOJA - ECUADOR
2010

i

Economista

Jorge Eduardo Zárate Castro

DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS, DEL ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA, DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS.

CERTIFICO:

Que el trabajo de investigación titulado: "ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO: DIC. 2007- DIC. 2009", desarrollado por el aspirante Sr. Luis Fernando Peralta Chamba, previo a obtener el Grado de Ingeniero en Banca y Finanzas, ha sido dirigido, prolijamente, revisado y corregido, por lo que autorizo su presentación al tribunal de grado.

Loja, Julio del 2010.

.....

Eco. Jorge Eduardo Zárate Castro

DIRECTOR DE TESIS

AUTORIA

El contenido del presente trabajo investigado, así como sus opiniones, criterios, comentarios, conclusiones y recomendaciones son responsabilidad exclusiva del autor.

Luis Fernando Peralta Chamba

DEDICATORIA

La presente tesis está dedicada a mis padres, seres maravillosos; que con su apoyo, cariño y comprensión me ayudan a crecer como persona, me impulsan para ser cada día un mejor profesional y me brindaron su apoyo incondicional para la realización y culminación en mi s estudios universitarios.

Luis Fernando

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Banca y Finanzas, a sus autoridades y docentes; particularmente al Economista Jorge Eduardo Zárate Castro, quienes colaboraron en la culminación de mi meta**.**

Quiero dejar constancia de mi gratitud a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián en las personas del Gerente, Contadora, Cajera, Oficial de Crédito y socios; por haberme brindado la información para poder elaborar mi trabajo de tesis.

El Autor

RESUMEN

1. RESUMEN

El sistema cooperativo en el Ecuador y especialmente en la ciudad de Loja, viene cumpliendo un papel preponderante en el desarrollo socioeconómico de la población que menos posibilidades económicas posee.

En estas condiciones hace aproximadamente tres años se crea la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián, con una metodología similar al Banco Grameen, cuyo enfoque es el de brindar sus productos y servicios a un sector muy vulnerable de la ciudad y provincia de Loja, como son las mujeres, especialmente de los barrios periféricos; es así que hoy se cuenta con diecisiete centros como son: El Valle, San Francisco, San Luis, etc., donde pertenecen al momento 400 socias mujeres y varios socios que no necesariamente está asociadas a ningún centro.

La cooperativa presta sus servicios dando la mayor comodidad posible, es así que los microcréditos son entregados sin ninguna garantía de bienes físicos, puesto que este sector de la población no están en condiciones de presentar garantías, no así la banca privada otorga sus créditos a aquellos que mayor respaldo o garantía presentan, es decir prestan dinero al que más tiene.

Por ser una cooperativa diferente a otras existentes en el mercado se hizo necesario desarrollar un Análisis de la Actividad Económica Financiera, con el fin de conocer la gestión de sus directivos hasta el año 2009.

En el desarrollo del trabajo se encuentran algunas novedades tales como: La estructura financiera, como es normal su mayor porcentaje es parte de los socios en un 85 % del total de activos y solo un 15% es dinero de los socios capitalistas, es decir de los socios fundadores.

En cuanto a la liquidez que es un indicador muy importante para el desarrollo de la cooperativa se observa que esta carece de un nivel apropiado, por lo que se debe tomar medidas urgentes para que este indicador suba, evitando de esta manera problemas futuros con sus asociados.

Así mismo la cartera de crédito, razón de ser de la cooperativa existe un nivel muy elevado de cartera vencida esto es del 9,6 %, del total de cartera que es de $ 60.127,72 en el 2009, factor determinante para que mejore el índice de liquidez, se debe implementar estrategias de recuperación de cartera.

Finalmente en cuanto a la rentabilidad, si bien es cierto es una cooperativa eminentemente de carácter social, sin embargo no se puede descuidar que esta genere alguna rentabilidad o excedente, mimo que será compartido con los socios. Cabe resaltar que en los dos primeros años se logra un nivel de utilidad respecto a los activos totales, del 7,9 % en el 2007, de 5,11 % en el 2008, sin embargo en el 2009 se demuestra pérdida de $ 2.615 lo que representa un 3 % frente al total de activos y un 16 % frente al patrimonio.

Cabe indicar que aún cuando se ha generado mayores ingresos en el 2009 por el nivel más alto de préstamos, sin embargo los gastos exceden a los ingresos,

lo que demuestra financieramente que sus directivos no estuvieron monitoreando sus resultados y excedieron en gastos.

Es así que después de realizar el “ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO: DIC. 2007- DIC. 2009”, se evidencian algunas cosas positivas como negativas, por lo que se concluye presentando estrategias viables para mejorar la labor de la misma.

ABSTRACT

The cooperative system in Ecuador and especially in the city of Loja, is fulfilling an important role in the socioeconomic development of the population has less economic potential.

Under these conditions about three years ago establishing the Savings and Credit Cooperative San Sebastian, with a similar methodology Grameen Bank, whose focus is to provide products and services at a very vulnerable sector of the city and province of Loja, as are women, especially in the suburbs, so that the cooperative now has seventeen centers including: The Valley, San Francisco, St. Louis, among others, where 400 members now belong to women, also belong to the cooperative multi-partner that is not necessarily associated with any center.

The cooperative serves to give the greatest possible convenience, so that micro-

loans are given without any guarantee of physical goods, since this sector of the population are able to provide guarantees, but not private banks granted credits to those they have more support or warranty, ie lend money to whatelsehas.

As a cooperative different from others on the market it became necessary to develop an Analysis of the Financial Economic Activity, in order to meet the management of its directors until 2009. In the development of work are some developments such as financial structure, as is normally the highest percentage of members is 85 % of total assets and only 15 % is money from venture capitalists, ie the founding partners.

As for the liquidity that is a very important indicator for the cooperative development shows that it lacks an appropriate level, so that should take urgent steps to raise this flag, thus avoiding future problems associated.

Also the loan portfolio, rationale of the cooperative exists a very high level of nonperforming loans it is 9.6 % of total portfolio is $ 60,127.72 in 2009, a determining factor to improve liquidity index, you must implement recovery strategies portfolio.

Finally in terms of profitability, although it is an eminently social cooperative, however can not be neglected that this generates a profit or surplus, mime that will be shared with partners. It should be noted that in the first two years is achieved utility level with respect to total assets from 7.9 % in 2007 from 5.11 %

in 2008, however in 2009 is shown as $ 2,615 loss representing 3 % compared to total assets and 16 % against the estate.

It should be noted that even though it has led to higher earnings in 2009 by the highest level of loans, however expenses exceed income, which shows off financially than their managers were not monitoring their results and exceeded expenses.

Thus, after performing the "ANALYSIS TO THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE OF SAN SEBASTIAN OF CITY LOJA, PERIOD: 2007 - 2009", some things are evident positive and negative, so it concludes by presenting strategies feasible to improve the work of the same.

INTRODUCCIÓN

2. INTRODUCCIÓN

El sistema cooperativo es uno de los medios más positivos para el desarrollo económico, social y moral del país. Es de imprescindible necesidad, impulsar el desarrollo de este sistema en nuestra ciudad debido a los múltiples productos y servicios que día a día viene otorgando a sus cooperados y a la ciudadanía en general.

Como egresado de la carrera de Ingeniería en Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja, me he propuesto realizar el presente trabajo investigativo "ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO: 2007- 2009"**,** mismo que será de gran importancia puesto que permitirá profundizar los conocimientos adquiridos en las aulas universitarias, además forma parte de las prácticas profesionales de esta profesión.

El análisis económico financiero aplicado a la Cooperativa de ahorro y crédito San Sebastián, va a constituir un aporte eficaz a los directivos de la cooperativa, sus socios, a la sociedad en general, así como también a las personas inmersas en el ámbito de nuestra profesión, como fuente de consulta.

En cuanto a la estructura del trabajo, se presenta en primera lugar el **Resumen** donde se destaca la importancia del sector cooperativo, la actividad que viene desarrollando la cooperativa objeto de estudio y lo que se logró con el

desarrollo del trabajo. Luego se presenta la **Introducción**, donde se refleja la importancia del tema, el aporte a la Cooperativa y la estructura del mismo.

En la **Revisión de Literatura** se destacan algunos conceptos y teorías que permitieron conocer a profundidad como desarrollar el trabajo. A continuación se habla de los **Materiales y Métodos,** describiendo los métodos, técnicas y procedimientos utilizados en el desarrollo del mismo.

En **Resultados** se demuestra todo el proceso de análisis, como son Análisis Vertical, Horizontal, aplicación de indicadores, diagnóstico y estrategias de mejoramiento. En la **Discusión**, se confronta el resultado obtenido en la Cooperativa frente a otros trabajos elaborados en la misma cooperativa, destacando la importancia del mismo.

Finalmente se llega a **Conclusiones y Recomendaciones** obtenidas, mismas que orientarán a sus directivos para mejorar la gestión económica financiera. A continuación se presenta la **Bibliografía y Anexos** que complementan el trabajo investigativo.

REVISION

DE

LITERATURA

3. REVISIÓN DE LITERATURA

3. 1. EL COOPERATIVISMO

3.1.1. Antecedentes Históricos

El origen del Cooperativismo, se remonta a las formas incipientes de organización de la humanidad, la carencia total de procesos tecnológicos así como la falta de instrumentos de trabajo, determina que la supervivencia solo sea posible en la medida en que el quehacer diario se lo enfrente de manera conjunta, a través de la cooperación y la ayuda mutua de los miembros y familiares de la aldea. Primero en la ganadería nómadas y luego en la agricultura sedentaria, ya se encuentra las incipientes formas de asociación para hacer frente a los problemas de alimentación y existencia.[1]

Con el aparecimiento de la propiedad privada, el estado, las débiles manifestaciones monetarias y el individualismo que generan las nuevas formas de producción no hace posible un gran desarrollo del cooperativismo, las pocas asociaciones que se forman fueron aquellas que patrocinó la iglesia.

En el capitalismo, el sistema cooperativo se desarrolló ampliamente, primero los sectores productivos más débiles, artesanos y pequeños propietarios, buscaron en la cooperación una forma de defensa frente al arrollador proceso de acumulación capitalista, que destruía a su paso a quienes se encontraban en posición de desventaja en el proceso de producción, y los condenaba a formar las filas de la clase obrera.

[1] GARCÍA-GUTIÉRREZ FERNÁNDEZ, Carlos y JULIÁ IGUAL, Directorio Nacional de Investigadores en Economía Social 1996, Juan Francisco Editor: Centro Internacional de Investigación e Información sobre la Economía Pública, Social y Cooperativa (CIRIEC-ESPAÑA) Edición: Valencia, 1996

Es así que deciden agruparse los obreros, primero en los sindicatos para defender sus salarios y la jornada de trabajo, luego en las cooperativas que les permite ahorrar sus unos pocos ingresos y hacer frente a futuras emergencias.

En los países de mayor desarrollo capitalista es donde se desarrolla el sistema cooperativo, en el siglo pasado (1844) en Inglaterra, el cooperativismo surge por iniciativa de los obreros y pequeños propietarios, mientras que en Francia el estado encuentra en el cooperativismo el brazo administrativo que gobierna la colonia. Es así que partir de los años 50 por iniciativa de los Estados Unidos, se desarrolla el movimiento cooperativo en los países más pobres especialmente en América Latina.[2]

La idea cooperativistas se extendió por todo el mundo, sin embargo ningún sistema cooperativo de un país puede ser traspaso en igual a otros países, pues las condiciones sociales, económicas, históricas y étnicas de cada región, exigen su propia y adecuada adaptación.

3.1.2. Importancia del Sistema Cooperativo

La base del cooperativismo, es el reconocimiento de personas individuales, que tienen los mismos problemas económicos, pueden lograr más cuando se unen, en esta asociación voluntaria que tiene la finalidad de auto-ayudarse existe económicamente propia autonomía, sino al contrario, se la fortalece.

[2] GARCÍA-GUTIÉRREZ FERNÁNDEZ, Carlos y JULIÁ IGUAL, Directorio Nacional de Investigadores en Economía Social 1996, Juan Francisco Editor: Centro Internacional de Investigación e Información sobre la Economía Pública, Social y Cooperativa (CIRIEC-ESPAÑA) Edición: Valencia, 1996

Para el sistema cooperativo el desarrollo social es inherente a la dignidad humana, por lo que los grandes objetivos deben definirse en base a las demandas de sus cooperados, pensar que las políticas económicas por si solas generan bienestar o pensar que las políticas sociales deben ser meras compensaciones, es negar la existencia misma de mayorías empobrecidas y que en nuestro país alcanzan el 80 por ciento de las población. Las políticas sociales han sido responsabilidad del Estado, pero no han sido suficientes, es por ello que el Cooperativismo surge como un instrumento que contribuye en parte a la equidad social.

Las Cooperativas de ahorro y crédito son las más dinámicas del Ecuador, cumplen un papel macroeconómico social de gran importancia, abarcando el 68 por ciento de la población económicamente activa, el crédito que otorgan es más democrático que el que otorga los bancos[3].

Las Cooperativas de ahorro y crédito han posibilitado a un 65 por ciento de la población económicamente activa de la provincia de Loja acceder a recursos financieros que difícilmente dispondrían por su condición social, ya que en las instituciones financieras y bancarias existe una marcada concentración de crédito, generalmente canalizada a financiar a empresas vinculadas con los administradores o accionistas, los mismos que mantienen posiciones de monopolios que controlan los mercados financieros y monetarios, llevando consigo a una marginación creciente de otras capas sociales.

[3] http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/funhistocooperativa.htm

Por esta razón, las cooperativas de ahorro y crédito, como parte del Sistema Financiero Privado son importantes en el desarrollo de la economía del país, dado sus principios.

Las Cooperativas, facilitan la participación de las personas en el manejo de sus propios recursos que les permite asumir no un papel de espectador, sino protagónico, tomando como base los conceptos de cooperación para la solución de sus problemas y contribuir al desarrollo de la economía nacional.

Todos estos parámetros involucran al sistema cooperativo financiero del Cantón Loja, que se presenta como una alternativa para los sectores más necesitados, que unidos bajo el principio: ayuda mutua y cooperación resuelven sus problemas económicos de una manera más justa y social, siendo la razón de ser y existir del sistema cooperativo.

3.1.3. Principios Fundamentales del Cooperativismo

Son siete los principios fundamentales del cooperativismo, los mismos que se detallan a continuación:[4]

Primer Principio: Adhesión Voluntaria y Abierta. Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo.

[4] http://www.coopelesca.co.cr/mision_vision.html

Segundo Principio: 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. Las personas elegidas para representar y gestionar las cooperativas son responsables ante los socios. Los socios tienen iguales derechos de voto (un socio, un voto).

Tercer Principio: Participación Económica de los Socios. Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y lo gestionan de forma democrática. Por lo menos parte de ese capital normalmente es propiedad común de la cooperativa, los socios asignan parte de los excedentes para todos. Manteniendo una parte para reservas.

Cuarto Principio: Autonomía e Independencia. Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por sus socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, deben asegurar el control democrático por parte de sus socios y mantener su autonomía cooperativa.

Quinto Principio: 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 de 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 cooperación.

Sexto Principio: Cooperación entre Cooperativas. Las cooperativas sirven a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Séptimo Principio: Interés por la Comunidad. Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.

3.1.4. SISTEMA COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO

Friedrich Wilhelm Raiffeeisen, nació el 30 de marzo de 1818 y falleció el 11 de marzo de 1888, este hombre dejó un legando a la humanidad con una rica experiencia en cooperativismo de ahorro y crédito. Raiffeeisen impulsó al sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, basado en los principios de auto ayuda, auto responsabilidad y auto administración, en su tiempo fundó varias cooperativas en su país natal y, aquellos principios e ideas aun continúan vigentes en más de cien países del mundo, con alrededor de 300 millones de socios, en más de 700. 000 cooperativas.

El inicio de la industrialización en el siglo XX, dio lugar a una economía libre e independiente, apareciendo en los sectores pobres, prestamistas inescrupulosos que agudizaban la miseria, ante esta situación Raiffeeisen, fundó en 1846, la asociación para la obtención de pan y frutas. Después de que

consideró que solamente la autoayuda sería el medio más eficiente, fundó en 1864 la asociación de crédito de Heddesdorf.

Posteriormente, en 1866 Raiffeisen escribió sus experiencias en su libro: "las asociaciones de cajas de crédito como medida para evitar la miseria de la población rural, artesanal y obreros urbanos", éste libro tubo 8 ediciones y se difundió en todo el mundo.

Para la compensación de liquidez entre las pequeñas Cooperativas de Ahorro y Crédito, se creó en 1872 el Banco Cooperativo Agrario Renano en Neuwiend, como primera caja central rural. También trató de crear un Seguro Cooperativo, mismo que fue fundado en Berlín en 1922 y hoy lleva su nombre. Por lo tanto el mes de marzo constituye para el sistema cooperativo de ahorro y crédito un mes de recordación, ya que fue el mes del nacimiento y muerte de uno de los principales gestores del cooperativismo de ahorro y crédito.

Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución sostenida, a través de las organizaciones: a nivel nacional que es la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC), a nivel Latinoamericano, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC), y a nivel mundial, la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito[5].

[5] Altavista.com. Fundamentos Históricos y Teóricos del Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito

3.1.5 Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito en el Ecuador

En el Ecuador se desarrollan las cooperativas de ahorro y crédito con las primeras asociaciones o cajas de ahorro fundadas en Guayaquil, incentivadas con el auge agro exportador cacaotero y el gobierno liberal. Estas asociaciones de carácter eminentemente social son patrocinadas especialmente por los revolucionarios socialistas que habían emigrado de Europa, con sus ideales de ayuda a la comunidad más necesitada. En la costa, la idea de los socialistas es encontrar campo fértil entre los obreros y la pequeña burguesía, y siguen bajo su apoyo varias cajas de ahorro. En cambio en la sierra es la iglesia la que hace posible el avance de la organización cooperativista.

La legislación Cooperativa data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social. Cabe citar también la acción desarrollada por los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo sobre todo norteamericano[6].

[6] Red Universitaria de las Américas en Estudios Cooperativos y Asociativismo -UNIRCOOP-Universidad Asociada, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Facultad de Economía, Quito - Ecuador Abril 2003

La acción de las instituciones religiosas fue dirigida a crear y fomentar la organización de cooperativas de ahorro y crédito. El 7 de septiembre de 1966 en la presidencia interina de Clemente Yerovi Indaburu, se promulgó la Ley de Cooperativas, y el 17 de Enero de 1968 se dicta el reglamento respectivo.

El crecimiento cooperativo en la década del sesenta al setenta fue vigoroso; sin embargo, hacia fines de los años de 1970, al reducirse los recursos y la acción de fomento del Estado y del exterior, este proceso desaceleró el crecimiento cooperativo.

Actualmente, predominan las cooperativas de servicios y las de consumo, pero cabe destacar la organización que han sabido desarrollar por iniciativa propia, las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la integración cooperativa se sustenta en federaciones verticales y en centrales; además el índice de penetración cooperativa ha tenido leves incrementos en la década de los ochenta, mientras que en los últimos tiempos como respuesta a la actual crisis del país se ha visto fortalecidas las
Cooperativas en especial las de Ahorro y Crédito[7].

3.1.6. El Sistema Cooperativo en el cantón Loja

Es importante recalcar el papel que desempeñó la federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador (FECOAC) por los años 1965 - 1966, emprendiéndose una campaña cooperativista en la provincia de Loja, en respuesta a esta motivación se inicio el cooperativismo en la Cooperativa de

[7] Altavista.com. Fundamentos Históricos y Teóricos del Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito

Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” posteriormente en la Cooperativa “Padre Yerovi” (actualmente liquidada), “Educadores de Loja” en funcionamiento y “Obras Publicas Fiscales”, todas con sede en el cantón Loja en este periodo también se crearon Cooperativas de Vivienda, Producción, Consumo y Transporte.

Uno de los primeros artículos de los Estatutos de estas Cooperativas, señala entre sus objetivos los siguientes: “Crear recursos por medio del ahorro, para atender con ello el progreso de la sociedad” y, “Como medio principal de prever el bienestar futuro de los socios. Actualmente en el cantón Loja, según datos proporcionados por la Dirección Provincial de Cooperativas, existen 24 Cooperativas, de las cuales, 13 de ellas son de tipo cerrado (cuadro 1) y son controladas por la Inspectoría Provincial de Cooperativas y las 11 restantes son de tipo abierto, algunas de ellas están bajo el control de la Superintendencia de Bancos (cuadro Nº 2).

CUADRO Nro. 1
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EN EL CANTON LOJA CERRADAS

No	NOMBRE	FECHA DE CREACIÓN	CERRADA
01	Educadores de Loja	04 Marzo de 1966	X
02	Obras Públicas Fiscales	20 de Febrero de 1972	X
03	Vicente Anda Aguirre	22 Octubre de 1978	X
04	Servidores Municipales	02 Diciembre 1983	X
05	Instituto Técnico Superior D.A.B	07 Abril 1988	X
06	Pió Jaramillo Alvarado	02 Abril de 1992	X
07	Hospital Militar de – Loja	19 Abril 1993	X
08	Unión del Sur – Loja	12 Abril 1994	X
09	Cristo Rey	27 Marzo de 1997	X
10	27 de Abril	30 Julio de 1998	X
11	Mercado Centro Comercial	05 Noviembre de 1998	X
12	COODEPRO Loja Ltda.	28 de Marzo del 2005	X
13	CACDESUR	6 de Agosto del 2004	X

Fuente: Investigación Directa – MIS – Dirección Provincial de Cooperativas

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

CUADRO Nº 2
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EN EL CANTON LOJA ABIERTAS

No	NOMBRE	FECHA DE CREACIÓN	ABIERTA
02	Padre Julián Lorente	27 Abril de 1967	X
02	29 de Octubre	29 de Octubre de 1971	X
03	Cámara de Comercio de Loja CADECOL	13 Febrero de 1979	X
04	Manuel Esteban Godoy Ortega	04 Mayo de 1984	X
05	CACPE-LOJA	14 enero de 1991	X
06	Porvenir	01 Febrero del 2001	X
07	Nuevos Horizontes	6 de Diciembre de 2003	X
08	Fortuna	19 de julio del 2004	X
09	Cooperativa Financiera COOPCCQ	21 de julio del 2005	X
10	Cooperativa San Sebastián	2 de septiembre del 2007	X
11	Cooperativa CREDIAMIGO	11de julio del 2008	X

Fuente: Investigación Directa – MIS – Dirección provincial de Cooperativas

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Las cooperativas de ahorro y crédito en el cantón Loja a pesar de la crisis económica y política en la que desarrollan sus actividades, sin embargo es notoria la expansión de sus operaciones, originada fundamentalmente por la favorable aceptación de los productos y servicios que ofrecen.

3.1.7. Organismos de Control Cooperativo

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito a nivel Nacional como cualquier Institución Financiera están sujetas a diversos organismos encargados de regular el normar su desenvolvimiento, detalle cuadro # 3

CUADRO Nº 3

ORGANISMOS DE CONTROL COOPERATIVO

SIGLAS	NOMBRE
SIBS	Súper Intendencia de Bancos y Seguros
FECOAC	Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador
AUDICOOP	Auditoria y Asesoría para Cooperativas
CEDECOOP	Corporación de Estudios Cooperativo
INACPE	Consultoría Empresarial Cooperativo
SISTECOOP	Sistema de Servicios Informáticos para Cooperativas
FUDECOOP	Fundación de Desarrollo Cooperativo
CONCAF	Confederación de Cooperativas de Alemania Federal

Fuente: Investigación Directa

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

3.1.8. COOPERATIVAS

Definición.- Es toda sociedad que sometiéndose a los principios y disposiciones de la Ley, realiza un régimen de empresa común, cuya actividad económica social licita para la mutua y equitativa ayuda entre sus miembros y al servicio de estos y de la comunidad.

La cooperativa es una sociedad legalmente constituida, en donde sus socios, deciden libre, voluntaria y equitativamente, aportar con capitales que le permitan prestar un servicio a la colectividad y a ellos mismos.

Importancia.-Las cooperativas permiten preservar la autonomía, dignidad y libertad de las personas sin alterar la unidad de esfuerzos y la labor común, debido a que sus miembros se adhieran a se retiren de acuerdo con su voluntad, se basa en el esfuerzo propio y ayuda mutua

Características:

Valor Moral.- El ser humano debe evaluarse por su valor más que por su posición social o económica.

Educación en Cooperativismo.- El desarrollo de los valores humanos debe estimularse a través de la educación en cooperativismo para conquistar y vencer la apatía, el egoísmo, la hipocresía, la desconfianza y la inmoralidad, en otras palabras eliminar las actitudes impropias del ser humano.

Valor Democrático.- Es solo en las instituciones democráticas donde puede salvaguardarse los derechos de hombre a la vez que se asegura el progreso humano.

Responsabilidades del Individuo.- Un sistema democrático es efectivo solamente cuando sus integrantes reconocen sus propias responsabilidades de la cuales la más importante son': "el pensar inteligente"'.

Libertad Económica.- El hombre debe ser amo, no el esclavo del sistema económico.

Forma Práctica.- El sistema cooperativo ofrece la forma más real para poner en prácticas estos ideales.

3.1.9. CLASIFICACIÓN DE LAS COOPERATIVAS:

a) Por su Actividad

Cooperativas de Producción.- Esta clasificación básica incluye las cooperativas formadas por productores. Esta incluye tanto la producción agrícola como artesanos y la industria.

Cooperativas de Consumo.- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos de libre comercio

Cooperativas de Crédito

Son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros a cuenta de ellos.

Cooperativa de Servicio

Son las que sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llevar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

b) Por su Capacidad

Cooperativas abiertas

Son las que se agrupan en su seno a personas de diferentes grupos sociales o captan dinero del público en general. En nuestra localidad tenemos las siguientes cooperativas:

a. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente CIA. LTDA.“

b. Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE LOJA.“

c. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Manuel Esteban Godoy CIA. LTDA.“

d. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey“

e. Cooperativa San Sebastián, entre otras.

Cooperativas Cerradas

Son aquellas que se agrupan a socios que pertenecen de un solo grupo de trabajo por ejemplo: los trabajadores del Consejo Provincial, en nuestra localidad tenemos:

a. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Policía Nacional“CIA. LTDA.

b. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas, entre otras.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Para organizar una Cooperativa, en general, deben concurrir dos elementos indispensables:

1. La necesidad común y apremiante de un grupo de personas, tales como: vivienda, crédito, artículos de primera necesidad, transporte, etc. las mismas que de manera aislada no las pueden resolver.

2. La predisposición del grupo para resolver esa necesidad común mediante el procedimiento de cooperación, que entraña principios eminentemente democráticos de sincera solidaridad humana, de esfuerzo propio y ayuda mutua.“[8]

3.1.10 ANALISIS FINACIERO

Comprende el estudio de las partes que componen los diferentes Estados Financieros con la finalidad de obtener conclusiones ya sea sobre la situación total de la cooperativa o sobre algún aspecto particular o especial a fin de poder enjuiciar la acción de la administración o también para obtener o asimilar elementos de juicio que orienten las acciones a tomarse tanto en un futuro mediato o inmediato.

[8] UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, Contabilidad para Organizaciones Especiales, Modulo 7, Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoria, Editorial AJSA, Loja – Ecuador, Septiembre /2008 – Febrero 2009, Pág. 125.

Los Estados Financieros que pueden servir para cumplir lo anotado en el párrafo anterior particularizando la importancia de los estados financieros puede ser el Balance General o Estado de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias o Estado de Operaciones ya que a través de su análisis permite conocer como se está desenvolviendo una empresa, aunque lamentablemente las conclusiones están limitadas sólo al campo económico puesto que un Estado Financiero no puede reflejar aspectos tales como el de la satisfacción social moral y del personal.

Dada la importancia que tiene el análisis financiero para los hombres de negocios y especialmente para el contador público auditor profesional independiente, la razonabilidad de los estados financieros es lo más fundamental dentro del análisis ya que con ello se logra un rápido conocimiento de la empresa.

En definitiva el Análisis Financiero representa la parte dinámica de la contabilidad ya que a través de la comparación e interpretación de los resultados de dos o más periodos dentro de la misma empresa se observa no solo la actividad general operacional y sus tendencias, si no también una visión global de los resultados reales de la gestión administrativa, susceptibles de comparaciones con los presupuestos que se han elaborado para periodos posteriores, con miras a una acertada toma de decisiones que en una u otra forma han de afectar la marcha de los negocios.

Según Gitman (1998) El análisis financiero normalmente se refiere al cálculo de razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la

empresa, el análisis de razones es la forma usual de análisis financiero. Ofrece las medidas relativas al funcionamiento de la empresa.

Según Oriol Amat (2002) “El Análisis Financiero, también conocido como análisis económico - financiero, análisis de balance o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de pode tomar decisiones adecuadas”[9]

De acuerdo a lo anotado anteriormente podemos definir al Análisis Financiero: “Como una herramienta de vital importancia que tiene a su disposición la administración de una empresa para determinar el ritmo de crecimiento o estancamiento que tienen sus operaciones económico - financieras ”[10]

CARACTERÍSTICAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

“Objetividad.- Todo análisis financiero deber ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.

Imparcialidad.- Debe realizarse en condiciones de imparcialidad, se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, etc., con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

---

[9] ORIOL Amat, Comprender la Contabilidad y las Finanzas , Gestión 2000,Barcelona
[10] DIPLOMADO EN CONTABILIDAD GERENCIAL Pág. 9

Frecuencia.- La elaboración y presentación de informes que contengan análisis financiero se la realiza con mayor frecuencia, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa; generalmente el análisis se hace al 31 de diciembre de cada año o al finalizar un ejercicio contable.

Rentabilidad.- El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras, entre sectores financieros y entre empresas de actividades similares, análisis del presente año, con años anteriores, de tal manera que los índices, parámetros, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.

Metodología.- En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa."[11]

Métodos de Análisis.- Los métodos para realizar análisis de los Estados Financieros son tres:

Análisis de comparación con presupuesto

Análisis simple mediante razones

Análisis mediante razones y medias estadísticas"[12]

---

[11] BOLAÑOS, César, CONFERENCIA DE ANÁLISIS FINANCIERO, Pág. 105
[12] BOLAÑOS, César, Conferencia de Análisis Financiero, Editorial Norma , Bogotá 1992

CLASIFICACIÓN: Análisis Financiero para mejor aplicación se ha clasificado en forma general según su destino y según su forma:"[13]

a. SEGÚN SU DESTINO

Análisis Interno.- Los que se practican para usos internos o fines administrativos; este tipo de análisis entonces sirve para explicar a los directivos y socios los cambios que en la empresa se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

Análisis Externo.- Son aquellos que se practican por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa.

b. SEGÚN SU FORMA

Análisis Vertical.- Es el que se aplica a las diferentes cuentas o grupos de cuentas de un estado financiero, relacionándolas con una partida base del mismo estado. El análisis vertical o estático puede practicarse tanto en el Estado de Situación Financiera como al Estado de Resultados .El Análisis vertical se lo denomina también estático por cuanto no se relaciona con estados financieros de otros años, si no que evalúa la posición financiera y los resultados en una determinada fecha.

[13] KESTER, B. Roy, CONTABILIDAD TEORÍA Y PRÁCTICA, Editorial Laboral, Pag. 1174 Madrid 1981

En ésta técnica se utiliza una partida importante en el Estado Financiero como cifra base, y todas las demás partidas se comparan con ella Para realizar análisis parciales se subdividen las cuentas en subgrupos, grupos y sectores financieros así por ejemplo: al activo Circulante en: Disponible, Exigible y Realizable; con lo cual se podrá destacar lo más sustancial para un mejor aprovechamiento, porque se tomará como cifra base el total de cada grupo.

Este procedimiento en ningún momento resta importancia a este análisis el mismo que puede aplicarse con las cuentas del pasivo y patrimonio.

Análisis Horizontal.- Esta técnica complementa el análisis vertical y se realiza tomado en consideración los cambios obtenidos en los Estados Financieros de un periodo a otro; por lo tanto demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido las diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes periodos.

El análisis horizontal se realiza tanto en términos absolutos como porcentuales. Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año mas temprano y todas las demás se evalúan en relación a ella, en otras palabras se efectúa restando al saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis o con signo negativo.

Esta técnica demuestra la tendencia de las cuentas durante varios años y permite ver si existen crecimientos desproporcionados de determinados rubros así por ejemplo: no resultaría a primera vista halagador que mientras el crédito ha crecido en un 2% los gastos hayan hecho en un 30%. Resultaría

preocupante, por otro lado que el crédito haya decrecido en un 2% y el activo fijo se ha incrementado en un 100%.

ANÁLISIS POR ÍNDICES Y RAZONES

Un índice es una expresión matemática, es decir una fracción que contiene un numerador y un denominador ejemplo: 2 / 1 que se lee dos es a uno.

El estudio de los índices financieros comprende dos tipos de comparación:

a.- El analista puede comparar un índice actual con los índices pasados, o con los probables índices futuros de la misma empresa, así por ejemplo, el índice de liquidez del año en curso podría compararse con el índice de liquidez del año anterior. Mediante el estudio de una serie histórica de índice, el profesional del área financiera puede ver la naturaleza de los cambios ocurridos, y determinar si ha existido una mejora o un deterioro de la posición financiera.

Los índices inflacionarios por su fácil asimilación pueden ser computados para estados prospectivos, y ser comparados con índices presentes o pasados, aunque es necesario siempre tener presente que en las comparaciones históricas es mejor no solamente relacionar los índices financieros si no también las cifras absolutas.

b.- El analista puede comparar a través de los índices una empresa con otra similar en el área administrativa - financiera - económica y contable, o con los

promedios que existen dentro del ramo en el que ella opere, este tipo de cotejo ilustra la posición financiera y los resultados relativos en comparación con sus competidores.

En la labor de análisis financiero, el analista debe evitar el uso de pautas arbitrarias aplicadas indiscriminadamente a todos los ramos, debe estar relacionado con el tipo de negocio a que se dedica la empresa.

Los Índices Financieros más utilizados en el sector cooperativo o instituciones financieras según el Sistema "CAMEL" son los siguientes:"[14]

1 Razones de Liquidez
2 Razones de Estructura y Calidad de Activos y Pasivos
3 Razones de Apalancamiento
4 Razones de Morosidad
5 Razones de Actividad
6 Razones de Cobertura de Riesgos
7 Razones de Rentabilidad

1.- Razones de Liquidez.- La liquidez es la capacidad que tiene una empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo o a su vencimiento. La liquidez es esencial para dirigir cualquier entidad pero, sobre todo de intermediación financiera, pues esta actividad se basa en la confianza que tiene un ahorrista de que se le devolverá su dinero cuando lo solicite o tenga el derecho de

[14] Manual de Administración Financiera para Cooperativas de Ahorro y Crédito. Ecuador 2006.pág. 88.

reclamarlo. Por ello estos indicadores tienen un carácter especial de importancia en el sector.

A la escasa liquidez se la ha comparado con una persona que tiene fiebre: es un síntoma de un problema fundamental.

a) **Capital de Trabajo Neto.-** Es igual al activo corriente menos el pasivo corriente, esta razón mide la liquidez **estructural.,** Para su aplicación en una cooperativa de ahorro y crédito es muy importante identificar que parte de la cartera de crédito vence en un período superior a un año y que porcentaje en un inferior. El capital de trabajo neto en un **"colchón de seguridad"** para los socios.

$$\boldsymbol{KT(n)} = \textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo}$$

Un capital de trabajo adecuado:

- Hace posible pagar oportunamente todas las obligaciones;
- Permite enfrentar situaciones adversas (pérdidas imprevistas, situaciones no previstas nocivas, depresiones en la economía);
- La cooperativa puede satisfacer las demandas crediticias de sus clientes;
- Permite aprovechar inversiones atractivas;
- La cooperativa podrá operar más eficientemente, puesto que no necesitará recurrir a crédito externo, de alto costo, para financiar sus actividades corrientes.

b) Liquidez.- Es la capacidad que tiene la cooperativa para cancelar sus obligaciones a corto plazo, su cálculo es: Activo Corriente para Pasivo Corriente.

$$\frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente} * 100$$

c) Prueba Acida.- Esta razón es una prueba más rigurosa para evaluar la liquidez de una cooperativa, su expresión es.

$$\frac{Activo\ Disponible}{Pasivo\ Corriente} * 100$$

2.- Razones de Estructura y Calidad de Activos y Pasivos.- Estos índices permiten establecer el grado de solvencia financiera y el grado de coherencia entre la administración de las captaciones y el correspondiente a colocaciones**.**

La solvencia está determinada por la relación entre el valor económico de los activos y el valor del pasivo, se diferencia de la liquidez, puesto que esta se enfoca más **a largo plazo**. Además la solvencia depende de la rentabilidad de la cooperativa.

El análisis de la estructura de pasivos se enfoca desde el punto de vista de su costo, puesto que el mayor porcentaje de pasivos mantienen costo. El análisis de la estructura de activos, mientras tanto permite conocer la administración de los activos, tomando en cuenta su naturaleza productiva.

a) **Razón de Endeudamiento o Solvencia**

$$\frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total} * 100$$

Una cooperativa de ahorro y crédito, como en la mayoría de empresas es deseable que esta razón muestre una tendencia a la baja o hacia la estabilidad. Ello indica que la entidad ha sido capaz de capitalizarse como producto de la gestión y que cuenta con un potencial de financiamiento de menor costo. Los acreedores ven con frecuencia esta razón como un indicativo de protección si la entidad quiebra.

b) **Razón del Activo Productivo.-** Activos productivos son **aquellos** que generan un **ingreso monetario y directo** a las cooperativas, la cartera de crédito es el principal activo productivo, siendo las inversiones el rubro complementario.

$$\frac{Activos\ \ Productivos}{Activo\ Total} * 100$$

c) **Razón del Activo Productivo frente al Pasivo con Costo.-** Expresa lo adecuado de la orientación de los recursos costosos, entre más alta sea esta relación la cooperativa estará aprovechando mejor su **capacidad productiva**

$$\frac{Activos\ Productivos}{Pasivos\ con\ Costo} * 100$$

3.- Razones de Apalancamiento Financiero (RA).- El apalancamiento para fines de este estudio, será concebido como la proporción de Fondos de Origen Externo (FOE) a activo total, este índice es similar a **RE1**(Pasivo total / Activo total) pero cuyo enfoque lo realizaremos considerando únicamente a proveedores de fondos financieros no socios.

a) Razón de FOE sobre Activos

$$\frac{FOE}{Activo\ Total} * 100$$

b) Razón de FOE sobre Patrimonio

$$\frac{FOE}{Activo\ Total} * 100$$

4.- Razones de Morosidad (RM).- Miden la parte más importante de la gestión crediticia, que es la eficacia con la que la cooperativa ha escogido a sus deudores, como es conocido el problema puede ser tan grave que el activo pudiera convertirse en pérdida.

$$\frac{Cartera\ Vencida}{Cartera\ Total} * 100$$

5.- Razones de Actividad (RT).- Estas razones tienen que ver con la utilización de los activos desde el punto de vista de la efectividad. En una cooperativa de ahorro y crédito será importante usar con efectividad los recursos, rotar las captaciones de los socios con la mayor rapidez, lo cual implica entre otras cosas, una recuperación tan oportuna, como fue prevista de los créditos que se concedieron.

a) Rotación de Cartera Recuperada.- Indica el No. De veces que ha rotado la cartera recuperada en el período, mientras más alta sea demostrará una mayor recuperación de cartera y por tanto una buena calidad de la misma, por lo tanto serán mayores los ingresos esperados.

$$\frac{Cp}{S1 + Cp \ - S2} = \# \ veces$$

S1= Saldo inicial de cartera

Cp= Crédito concedido en el período

S2= Saldo final de cartera.

b) Rotación de Captaciones.- De la misma forma una rotación más veloz representa un mayor aprovechamiento de los recursos captados.

$$\frac{Cp}{Captaciones\ promedio\ del\ período} = \# \ veces$$

c) Rotación Patrimonial

$$\frac{Cp}{Patrimonio\ promedio\ del\ período} = \# \ veces$$

d) Rotación del Activo Fijo

$$\frac{Cp}{Activo\ Fijo\ promedio\ del\ período} = \# \ veces$$

e) Rotación del Activo Total

$$\frac{Cp}{Activo\ Totales\ promedio\ del\ período} = \# \ veces$$

6.- Razones de Cobertura de Riesgos (RCR) Estas razones permiten conocer el porcentaje en el que algunos activos se hallan cubiertos por riesgos de eventuales pérdidas, como es el caso de la cartera de crédito. Relacionan el valor de la provisión constituida para la protección de determinado activo.

a) Cobertura de Cartera Vencida

$$\frac{Provisión\ de\ Cartera}{Cartera\ Vencida}$$

b) Cobertura de Inversiones

$$\frac{Provisión\ de\ Inversiones}{Inversiones}$$

7.- Razones de Rentabilidad (RR).- Si bien los indicadores financieros expuestos hasta ahora demuestran algunos aspectos relevantes acerca de cómo se está manejando la Cooperativa, sin embargo los índices de rentabilidad dan las respuestas definitivas sobre la forma en que opera la entidad cooperativa.

La rentabilidad ha sido un tema muy polémico dentro del cooperativismo, ventajosamente superado al momento. Todo objetivo social carece de sentido si este no cuenta con la rentabilidad adecuada. La gran gama de servicios que prestan, o lo que pueden hacer las cooperativas de ahorro y crédito se soportan en la generación de excedentes.

La idea general del excedente es la transformación. La cooperativa debe transformar el ahorro en crédito y en el proceso de hacerlo, en una escala creciente, surgen sus ingresos y sus gastos operativos y financieros.

Los índices de rentabilidad más adecuados para aplicar en una cooperativa de ahorro y crédito son los siguientes:

a) **Rendimiento sobre Activo Total (ROI).-** Muestra el rendimiento general del Activo, se lo considera el más importante evaluador de la rentabilidad con que puede contar la cooperativa.

$$\frac{Resultados\ del\ Ejercicio}{Activo\ Total}$$

b) **Rendimiento del Activo de Riesgo.-**

$$\frac{Intereses\ ganados\ créditos}{Cartera\ de\ crédito\ promedio}$$

c) **Rendimiento por Certificados de Aportación.-** Mide la rentabilidad de cada certificado de aportación.

$$\frac{Resultados\ del\ Ejercicio}{No.Certif.de\ Aportación\ emitidos\ y\ vendidos}$$

d) **Costo de las Captaciones.-**

$$\frac{Egresos\ Financieros}{Captaciones\ Promedio}$$

e) **Costo operacional por socio.-**

$$\frac{Egresos\ Operacionales}{Número\ de\ Socios\ Activos}$$

MATERIALES Y MÉTODOS

4. MATERIALES Y MÉTODOS

4.1. MATERIALES

Para el desarrollo del presente trabajo, se hizo necesario utilizar algunos materiales tales como: útiles de escritorio, computadora, especialmente el programa de Microsoft Office Excel. En cuanto al recurso humano se contó con el apoyo del Eco. Jorge Eduardo Zárate Castro, como director de la misma, así como el personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián.

4.2. METODOS

Para el cumplimiento de este trabajo de investigación y con la finalidad de alcanzar los objetivos planteados fue necesario seguir un procedimiento metodológico que permitieron llegar a obtener información útil mediante el empleo de métodos, técnicas y procedimientos.

TIPO DE ESTUDIO. El estudio que se llevó a cabo básicamente fue de carácter descriptivo y cuantitativo, fundamentalmente se identificó las características particulares de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián y se obtuvo los Estados Financieros de dicha cooperativa.

Los métodos básicos que se utilizaron fueron: el inductivo, deductivo, los cuales satisficieron los requerimientos propios de la investigación y sirvieron para el desarrollo y la obtención de nuevos conocimientos.

METODO DEDUCTIVO.- Como es conocido éste método permite de lo general llegar a lo particular, es así que en el desarrollo del presente trabajo permitió conocer datos generales de los balances tanto financieros como económicos, y con la aplicación de indicadores llegar a situaciones particulares de la gestión cooperativa.

METODO INDUCTIVO.- Con el desarrollo y aplicación del Análisis Vertical, Horizontal y la revisión de algunos conceptos particulares, permitieron conocer la situación general de la Cooperativa San Sebastián y así poder orientar lineamientos generales, mismas que permitirán mejorar la gestión administrativa-financiera.

TECNICAS. Se aplicaron en el proceso de la investigación fueron: la observación directa e indirecta, entrevistas a algunos directivos como empleados. Así mismo como insumos necesarios los Estados Financieros de los años 2007-2009, información, bibliográficas, etc.

PROCEDIMIENTOS.- Con la información recopilada se procedió al desarrollo del Análisis Financiero: Vertical, Horizontal y la aplicación de razones financieras, luego se procedió a estructurar cada uno de los cuadros representativos así como el análisis e interpretación y finalmente a formular las conclusiones y recomendaciones, cumpliendo con el objetivo general el de "Desarrollar el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián, períodos: enero a diciembre 2007- 2009.

RESULTADOS

5. RESULTADOS

Para el desarrollo del trabajo investigativo denominado “ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO: 2007- 2009”, se hizo necesario organizarlo de acuerdo a los objetivos planteados:

a) Antecedentes generales de la Cooperativa motivo de estudio;
b) Análisis Vertical con su representación gráfica (composición 2009);
c) Análisis Horizontal con su representación gráfica (evolución 2007-2009);
d) Aplicar indicadores financieros, 2007-2009;
e) Diagnostico de la situación económica financiera de la Cooperativa;

DESARROLLO

a) Antecedentes generales de la Cooperativa motivo de estudio

ANTECEDENTES GENERALES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN.

Reseña Histórica.- En el mes de agosto del 2007 en el cantón y provincia de Loja, se reúnen un grupo de personas visionarias, con la finalidad de llevar adelante la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito, y de esta manera coadyuvar al desarrollo económico social de los sectores más vulnerables de la ciudad de Loja, como es especialmente el sector femenino de los barrios marginales, es así que se nombra una directiva provisional, para que se

encargue de los trámites necesarios para la creación de dicha entidad cooperativa, al momento la Cooperativa mantiene 17 centros de socias.

Base Legal.-La "Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Sebastián" fue creada mediante acuerdo ministerial Nº 0747 del 23 de agosto del 2007, firmado en el despacho de la Dirección Provincial del Ministerio de Inclusión Económica y Social de Loja, a los 20 días del mes de noviembre del 2007 e inscrita en el Registro General de Cooperativas, con el número de orden 7116 del 10 de diciembre del 2007".[15]

Las actividades de esta organización, son reguladas por:

- La Constitución Política de la República del Ecuador.
- Ley de Cooperativas vigente en el Ecuador y su Reglamento.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Código de Trabajo.
- Normativas emitidas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social, por intermedio de la Dirección Nacional de Cooperativas.
- Estatutos de la Cooperativa.
- Reglamento Interno.

Constitución, Domicilio y Fines de la Cooperativa

Art. 1. Constituyese la Cooperativa de Ahorro y Crédito **San Sebastián,** con ilimitado número de socios, de capital variable, misma que se regirá por las

[15] MIES, Ministerio de Inclusión Económica y Social. ACUERDO NO. 003.

disposiciones de la Ley y Reglamento General de Cooperativas y por el presente Estatuto.

Art. 2. El domicilio legal de la Cooperativa será, la ciudad de Loja, cantón y provincia de Loja, pudiendo crear agencias en cualquier lugar del país, desde su creación viene prestando sus servicios en las calles: Azuay entre Bolívar y Bernardo Valdivieso.

Art. 3. La responsabilidad de la Cooperativa ante terceros, está ilimitado al capital y la de los socios personalmente al capital que hubiere suscrito en la entidad.

Art. 4. La duración de la Cooperativa será indefinida, no obstante podrá disolverse o liquidarse por cualquiera de las causales previstas en la Ley de Cooperativas, su reglamento general y el presente estatuto.

Art. 5. El número de socios de la Cooperativa es ilimitado. Las admisiones se producirán siempre que se reúna todos y cada uno de los requisitos aquí previstos y los que establezca el Reglamento Interno que se dictare.

Listado de los socios fundadores:

Sara Nieves Castro Castro,
Karina Patricia Campoverde Ramírez,
Wilman Hernán Campoverde Gonzaga ,
Marina Guillermina Lalangui,
Augusto Bladimir Sarango
Sonia Carmita Ramírez,
Paúl Oswaldo Sarango,
José Vicente Ordóñez,
Manuel Modesto Ordóñez,
Soraya Geovana Mizhquero,
Susana Piedad Yaguachi,
Jorge Eduardo Zárate Castro,

Fines y Campo de Acción

Art. 6. Los fines de la Cooperativa son los siguientes:

a) Promover la cooperación económica crediticia entre sus socios, para lo cual realizará todas las actividades necesarias permitidas por la Ley de Cooperativas y su Reglamento General;
b) Recibir de los socios los aportes, cuotas y depósitos en moneda de circulación nacional;
c) Otorgar préstamos a sus socios para lo cual podrá celebrar con aquellos los respectivos contratos. de conformidad al reglamento que para el efecto se ha establecido;
d) Efectuar los cobros y pagos y todas aquellas operaciones que sean necesarias para el fortalecimiento de la cooperación crediticia, etc.[16]

Descripción de la Estructura.-El personal con el que cuenta la Cooperativa al momento es el siguiente: Hasta el 2009, se desempeñaba como gerente la Ing. Karina Campoverde Ramírez, a partir de enero del 2010, es el Eco. Juan Pablo Paredes, quien asume dicho cargo; Lic. Eugenia Cartuche, Contadora, Ing. Glenda Berrú, Cajera y Egresado. Juan Carlos Hernández, Oficial de crédito.

Además cuentan con dos Consejos de Administración y Vigilancia, y algunas comisiones. La presidencia de la Cooperativa está a cargo del Eco. Jorge Eduardo Zárate Castro.

b) Análisis Vertical con su representación gráfica (composición 2009)

[16] Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebatián.

ANALISIS VERTICAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2009

Cód.	Detalle	Subcuentas	Cuentas	Grupo	Elem.
		$	$	%	%
1	ACTIVO				
	ACTIVO CORRIENTE		84.443,93		90
1.1.	Fondos Disponibles		22.266,09	26,37	
1.1.01.	Caja		12.343,69		
	Efectivo	12.143,69			
	Caja Chica	200,00			
1.1.03.	Bancos y Otras Inst. Financ.		9.922,40		
	Banco de Loja	9.573,64			
	Coop. De Ahorro y C. Cristo Rey	348,76			
1.4.	Cartera de Crédito		60.127,72	71,20	
1.4.04.	Cartera de Créd. Micro x Vencer		55.171,62		
	Sobre Firmas	54.730,70			
	Sobre Pólizas	440,92			
1.4.08.	Cartera Reestruc. Microemp.		460,73		
	Sobre firmas de 91 a 180 días	460,73			
1.4.11.	C. Créd. Com. q no dev. intereses		1.359,45		
	Sobre firmas de 91 a 180 días	1.359,45			
1.4.24.	C. de C. Microcréd. Vencida		3.944,39		
	Sobre firmas de 91 a 180 días	3.944,39			
1.4.99.	Prov. para Créditos Incobrables		-808,47		
	Cart. De Créd. Comercial	-94,80			
	Cart. De Créd. Microcrédito	-157,78			
	Prov. para Cartera de Créd.	-555,89			
1.6.	Cuentas por Cobrar		2.050,12	2,43	
1.6.03.	Int. por Cobrar Cartera de Créditos		608,29		
	Cartera de Crédito Comercial	164,58			
	Cartera de Crédito para la Microempresa	443,71			
1.6.90.	Cuentas por Cobrar Varias		1.441,83		
	Cuentas por Cobrar Socios Capit. de la Coop.	295,88			
	Dinero en otras Ctas autorizadas	500,45			
	Cuentas por Cobrar Varias	75,50			
	Ctas. por Cobrar devoluc. Programa	570,00			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		84.443,93	100,00	
	ACTIVO NO CORRIENTE		4.646,33		
1.8	Propiedad Planta y Equipo		4.646,33	100	5
1.8.01	Depreciables		5.729,71		
	Muebles, Enseres y Equi. de Oficina	2.786,99			
	Equipo de Computac ión	1.842,72			
	Software Contable	1.100,00			

1.8.99	(Depreciación Acumulada)		-1.083,38		
	Muebles, Enseres y Equi. de Oficina	-252,47			
	Equipo de Computac ión	-585,24			
	Software Contable	-245,67			
	OTROS ACTIVOS		4.795,54		
1.9	Otros Activos		4.795,54	100	5
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados		10,00		
	Anticipos a terceros	10,00			
1.9.05	Gastos Diferidos		3.484,64		
	Gastos de Const. Y organiz.	600,00			
	Gastos de Instalación	210,64			
	Capacitaciones	174,00			
	Programa de Computación	2.500,00			
1.9.06	(Amortización Acumulada)		-628,00		
	Gastos de Const. Y organiz.	-120,00			
	Gastos de Instalación	-8,00			
	Programa de Computación	-500,00			
1.9.90	Otros		1.928,90		
	Crédito Tributario	1.928,90			
	TOTAL DE ACTIVO		93.885,80		100
2	PASIVO				
	PASIVO CORRIENTE				
2.1.	Obligación con el Público		77.763,95	97,34	
2.1.01.	Depósito a la Vista		21.077,28		
	Depósito de ahorro	21.077,28			
2.1.03	Depósito a Plazo		56.686,67		
	De 1 a 30 días	18.186,67			
	De 31 a 90 días	3.000,00			
	De 91 a 180 días	35.500,00			
2.5	Cuentas por Pagar		1.122,20	1,40	
2.5.03	Obligaciiones Patronales		196,06		
	Aporte Patronal IESS	180,38			
	Aporte IECE Y SECAP	15,68			
2.5.06	Proveedores	491,25	491,25		
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias		434,89		
	SRI por Pagar	49,13			
	Cheques Girados y no Cobrados	323,67			
	Cuentas por Pagar Socios Cap.	58,59			
	Otras Cuentas por Pagar	3,5			
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		78.886,15		
	PASIVO NO CORRIENTE				
2.6	Obligaciones Financieras		1.000,06	1,25	
2.6.02	Obligaciones con Inst. Fin. Del País		1.000,06		
	De más de 360 días	1.000,06			
	TOTAL PASIVO		79.886,21	100	85

3	PATRIMONIO				
3.1	Capital Social		16.274,47	116,25	
3.1.01	Capital Pagado	2.704,47	16.274,47		
	Certif. Aporte Socios Patroc.	12.000,00			
	Certif. Aporte Socios en Transito	1.570			
3.3.	Reservas		340,98	2,44	
	Fondo de Reserva Irrepartible	227,32	340,98		
	Reserva de Previsión y Asist. Social	56,83			
	Consejo Cooperativo Nacional	56,83			
3.6	Resultados				
3.6.04	(Pérdida del Ejercicio)	-2.615,86	-2.615,86	-18,69	
	TOTAL PATRIMONIO		13.999,59		15
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		93.885,80	100	100

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN
ESTADO DE SITUACION ECONOMICA
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009

Códig	Detalle	Subcuentas	Cuentas	Grupo	Elem.
		$	$	%	%
5	INGRESO				100
5.1.	Intereses y Descuentos Ganados		24.242,78	87	
5.1.04.	Intereses Ganados Cart. de Crédito Com.		23.940,47		
	Cartera de Crédito Comercial	164,58			
	Cartera de Crédito para la Microempresa	20.408,91			
	Interés de Mora	3.366,98			
5.1.90	Otros Intereses y Descuentos		302,31		
	Intereses Ganados	4,52			
	Emisión de Nueva Cartola	108,50			
	Ingresos No especificados	48,53			
	Sobrantes de Caja	45,01			
	Notas de Crédito Varios Cheques	12,00			
	Descuentos Días no laborables	5,00			
	Otras Comisiones Ganadas	78,75			
5.2.01	Com. Ganadas Cart. de Créd. Com.		930,68	3	
5.2.01	Com. Ganadas Cart. de Créd. Com.		930,68		
	Cartera de Crédito Microempresa	930,68			
5.5	Otros Ingresos Operacionales		2.831,54	10	
5.5.90.	Otros		2.831,54		
	Ingresos Administrativos	2.831,54			
	TOTAL INGRESOS		28.005,00		
4	GASTOS				100
	Gastos Financieros		7.149,30	23	
4.1.	Intereses Causados		6.190,01		
4.1.01	Obligaciones con el Publico		6.190,01		
	Depósitos de Ahorro	145,27			
	Depósitos a Plazo	6.044,74			
4.2	Comisiones Causadas		191,24		
4.2.06.	Comisiones Pagadas	191,24	191,24		
4.4.	Provisiones		768,05		
4.4.02	Cartera de Crédito	768,05	768,05		
	Gastos de a Operación		22.691,76	74	
4.5.	Gastos de Operación		22.691,76		
4.5.01.	Gastos de Personal		12.427,97		
	Remuneraciones	9.642,22			
	Décimo Tercer Sueldo	829,42			
	Aporte Patronal	1.004,44			
	Aporte IECE y SECAP	96,9			
	Gasto en Aporte de Sueldo	3,36			
	Décimo Cuarto Sueldo	635,83			
	Pago de Vacaciones	215,8			
4.5.02.	Honorarios		627,61		
	Honorarios Profesionales	627,61			
4.5.03	Servicios Varios		5.186,45		
	Movilización, fletes y embalajes	506,87			
	Publicidad y Propaganda	471,84			
	Servicios básicos	321,43			
	Arrendamientos	2.337,36			

	Servicios de Internét	270			
	Copias	6,8			
	Refrigerios	118,45			
	Impresión y Reproducción	556,41			
	Multas SRI	36,68			
	Servicios de Multiburo Crediticio	400			
	Correspondencia	5,37			
	Otros servicios	155,24			
4.5.04.	**Impuestos Contribuciones y Multas**		**236,74**		
	Impuestos Fiscales	150,22			
	Multas y otras sanciones	36			
	Impuesto a la Renta	50,52			
4.5.05.	**Depreciaciones**		**767,15**		
	Muebles, enseres y equipos de oficina	140,53			
	Equipos de Computación	626,62			
4.5.06	**Amortización**		**500,00**		
	Programa de Computación	500,00			
4.5.07	**Otros Gastos**		**2.323,13**		
	Suministros diversos	87,83			
	caramelos, chocolates, galletas	120,69			
	Fundas y otras	1,68			
	Donaciones	2,25			
	Mantenimiento y reparaciones	506,44			
	Descuento en compras	-0,65			
	Agazajo navideño en centros	130,00			
	Materiales de oficina	299,07			
	Suministros de equipos de computación	5,37			
	Utiles de aseo y limpieza	111,53			
	Celebraciones	131,37			
	Uniformes	583,75			
	Herramientas y reparaciones	43,22			
	Formularios	8,00			
	Retenciones asumidas	83,89			
	Tarjertas porta	28,55			
	Reembolso de gastos	35,35			
	Otros gastos	144,79			
4.5.08	**Servicios Financieros**		**622,71**		
	Servicios bancarios	37,49			
	Pago de Impuestos Junta de B. de Guaya	12			
	Nota de D. Costo Chequera	181,2			
	Costo de Certificación de Cheques	18			
	Intereses Pagados	374,02			
	Otras Pérdidas Operacionales		**779,8**	**3**	
4.6	Otras Pérdidas Operacionales		**779,8**		
4.6.01	**Pérdida Equipo de Computación**	136,72	**136,72**		
4.6.02	**Recuperación en Centros**		**640,00**		
	Billetes falsificados	20			
	Robo de Recuperaciones en Centros	620			
4.6.03	**Gastos no deducibles sin documentos autorizados**		**3,08**		
	Gastos no deducibles	3,08			
	TOTAL DE GASTOS		**30.620,86**		
	Pérdida del Ejercicio		**(2.615,86)**		

REPRESENTACION GRAFICA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2009

Grafico Nº 1

INVERSION	FINANCIAMIENTO
ACTIVOS **Total Activos $93.885,80** **Activo Corriente.** **90%**	PASIVOS **Total Pasivo $79.886,21** **85%**
	PATRIMONIO **Total Patrimonio $13.999,59** **15%**
Activo no Cte.	
Activo Fijo 5%	
Otros Activos	
5%	

Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Est. de Sit. Financiera

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Al aplicar el Análisis Vertical al estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián, al 2009, se tiene una idea sobre la estructura de la Inversión y Financiamiento de la misma. Es así que el financiamiento está dado en un 85% por dinero de los socios y sólo un 15% es dinero de los socios fundadores. Así mismo se puede evidenciar que del 100% de la inversión el 90% está invertido en activo corriente, su mayor parte en Cartera de Crédito, un 5% en activo fijo y otro 5% en otros activos, lo que demuestra una estructura adecuada, sin embargo es necesario que el

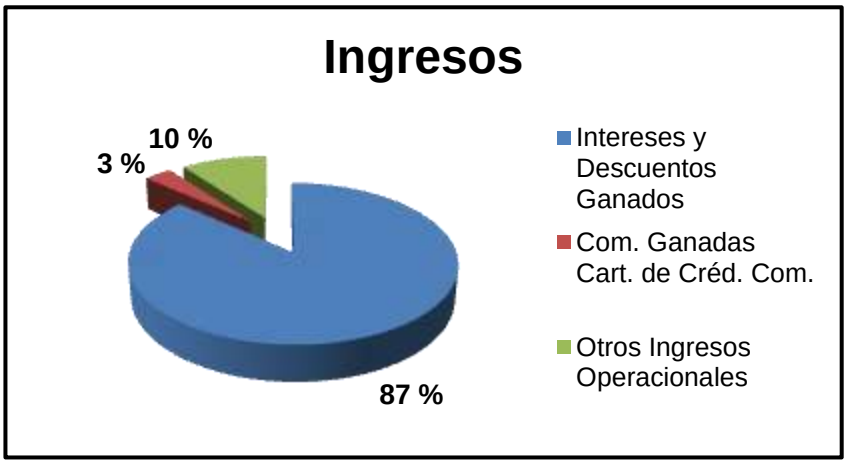
patrimonio se incremente con la finalidad de dar mayor seguridad a los ahorristas.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN
ESTADO DE SITUACION ECONOMICA
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009

Cuadro Nº 4

Composición de Ingresos 2009		
Grupo de Cuentas	**Valores en $**	**%**
Intereses y Descuentos Ganados	24.242,78	87
Com. Ganadas Cartera de Crédito Comercial	930,68	3
Otros Ingresos Operacionales	2.831,54	10
Total de Ingresos	**28.005, 00**	**100**

Gráfico Nº 2



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Balance Económico
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Como puede observarse los ingresos en el año 2009 asciende $28.005,00; de los cuales el 87% provienen de la actividad financiera de la cooperativa como son los intereses y descuentos ganados; un 10% corresponde al otros ingresos que lamentablemente por un error involuntario la Srta. Contadora ha ubicado en la cuenta de ingresos los valores correspondientes a Certificados de Aportación de los socios que aperturan sus cuentas diariamente, siendo esto un valor no

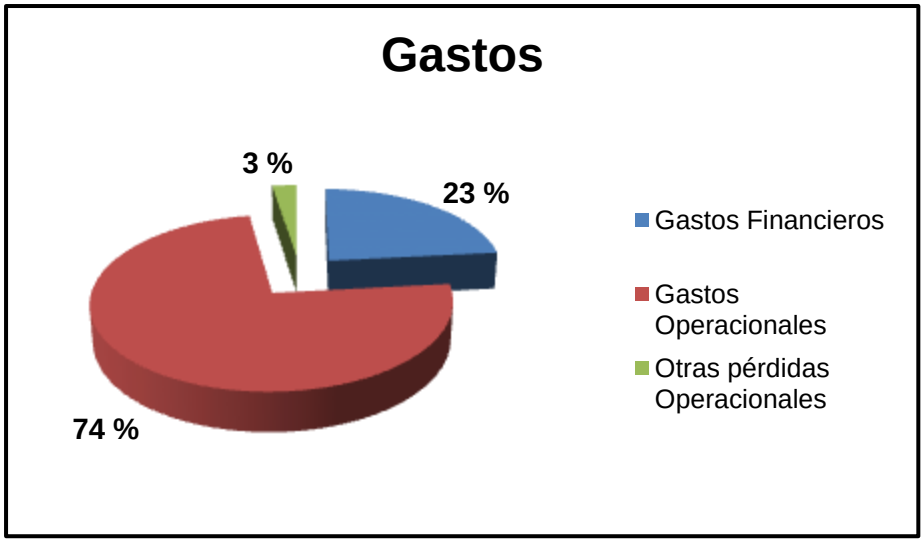
real formando parte de los ingresos y sólo un 3% corresponde a comisiones de cartera de crédito.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN
ESTADO DE SITUACION ECONOMICA
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009

Cuadro No.5

Composición de Gastos 2009		
Grupo de Cuentas	**Valores en $**	**%**
Gastos Financieros	7.149,30	23
Gastos Operacionales	2.2691,76	74
Otras pérdidas Operacionales	779,80	3
Total de Gastos	**30.620,86**	100

Gráfico Nº 3



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Balance Económico
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

El total de gastos en el año 2009, asciende a $30.260,86, que representa el 100 %; dichos gastos se componen de un 74 % de gastos operacionales donde constan en primer lugar los sueldos, arriendos, materiales de oficina, etc.; el 23 % son gastos financieros, es decir pago de intereses a los clientes por sus depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo, finalmente el 3 % lo conforman otras pérdidas operacionales.

c)Análisis Horizontal, Representación Gráfica (Variación 2007-2009)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ANALISIS HORIZONTAL: 2007-2009

Cód.	CUENTAS	AÑOS			VARIAC. 2007-2008		VARIAC. 2008-2009	
	CUENTAS	DIC.2007	DIC2008	DIC 2009	$	%	$	%
1	ACTIVO							
	ACTIVO CORRIENTE							
1.1.	Fondos Disponibles	4.393,07	16.253,29	22.266,09	11.860,22	270	6.012,80	37
1.1.01.	Caja	4.282,79	14.266,94	12.343,69	9.984,15	233	(1.923,25)	-13
	Efectivo	4.282,79	14.266,94	12.143,69	9.984,15	233	(2.123,25)	-15
	Caja Chica			200,00	-		200,00	
1.1.03.	Bancos y Otras Inst. Financ.	110,28	1.986,35	9.922,40	1.876,07	1.701	7.936,05	400
	Banco de Loja		1.712,43	9.573,64	1.712,43		7.861,21	459
	Coop. De Ahorro y C. Cristo Rey	110,28	273,92	348,76	163,64	148	74,84	27
1.4.	Cartera de Crédito	16.287,22	28.014,80	60.127,72	11.727,58	72	32.112,92	115
1.4.04.	Cartera de Créd. p/la Micro x Venc	16.287,22	28.055,22	55.171,62	11.768,00	72	27.116,40	97
	Sobre Firmas	16.287,22	28.055,22	54.730,70	11.768,00	72	26.675,48	95
	Sobre Pólizas			440,92	-		440,92	
1.4.08.	Cartera Reestruc. Para la Microemp.			460,73	-		460,73	
	Sobre firmas de 91 a 180 días			460,73	-		460,73	
1.4.11.	Cart. de Créd. Com. q no devenga int.			1.359,45	-		1.359,45	
	Sobre firmas de 91 a 180 días			1.359,45	-		1.359,45	
1.4.24.	C. de C. Microcréd. Vencida			3.944,39	-		3.944,39	
	Sobre firmas de 91 a 180 días			3.944,39	-		3.944,39	
1.4.99.	Provisiones para Créditos Incobrables		(40,42)	(808,47)	(40,42)		(768,05)	1900
	Cart. De Créd. Comercial		(40,42)	(94,80)	(40,42)		(54,38)	135
	Cart. De Créd. Microcrédito			(157,78)	-		(157,78)	
	Prov. General para Cartera de Créd.			(555,89)	-		(555,89)	
1.6.	Cuentas por Cobrar	1.938,68	3.037,37	2.050,12	1.098,69	57	(987,25)	-33
1.6.03.	Int. por Cobrar Cart. de Créd.	1.938,68	3.037,37	608,29	1.098,69	57	(2.429,08)	-80
	Cartera de Crédito Comercial	1.938,68	3.037,37	164,58	1.098,69	57	(2.872,79)	-95
	Cartera de Crédito para la Micro.			443,71	-		443,71	
1.6.90.	Cuentas por Cobrar Varias	-	5,35	1.441,83	5,35		1.436,48	26850
	Ctas. por Cobrar Socios Cap. Coop.	-	5,35	295,88	5,35		290,53	5430
	Dinero en otras Ctas autorizadas	-		500,45	-		500,45	
	Cuentas por Cobrar Varias	-		75,50	-		75,50	
	Cta. por Cobrar devoluc. Program.	-		570,00	-		570,00	
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	22.618,97	47.305,46	84.443,93	24.686,49	109	37.138,47	79
	ACTIVO NO CORRIENTE							
1.8	Propiedad Planta y Equipo	-	2.069,36	4.646,33	2.069,36		2.576,97	125
1.8.01	Depreciables	-	2.450,89	5.729,71	2.450,89		3.278,82	134
	Muebles, Enseres y Equipos de Oficir	-	1.243,75	2.786,99	1.243,75		1.543,24	124
	Equipo de Computación	-	107,14	1.842,72	107,14		1.735,58	1620
	Software Contable	-	1.100,00	1.100,00	1.100,00		-	0
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	-	(381,53)	(1.083,38)	(381,53)		(701,85)	184
	Muebles, Enseres y Equipos de Oficir	-	(111,94)	(252,47)	(111,94)		(140,53)	126
	Equipo de Computación	-	(23,92)	(585,24)	(23,92)		(561,32)	2347
	Software Contable	-	(245,67)	(245,67)	(245,67)		-	0
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	2.069,36	4.646,33	2.069,36	-	2.576,97	124,53
	OTROS ACTIVOS							
1.9	Otros Activos	1.466,00	1.887,26	4.795,54	421,26	28,74	2.908,28	154
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	826,00	690,00	10,00	(136,00)	-16	(680,00)	-99
	Anticipos a terceros	826,00	690,00	10,00	(136,00)	-16	(680,00)	-99
1.9.05	Gastos Diferidos	640,00	760,39	3.484,64	120,39	19	2.724,25	358

	Gastos de Constitución y Organizació	600,00	600,00	600,00	-	0	-	0
	Gastos de Instalación	40,00	160,39	210,64	120,39	301	50,25	31
	Capacitaciones			174,00	-		174,00	
	Programa de Computación			2.500,00	-		2.500,00	
1.9.06	(Amortización Acumulada)		(128,00)	(628,00)	(128,00)		(500,00)	391
	Gastos de Constitución y Organización		(120,00)	(120,00)	(120,00)		-	0
	Gastos de Instalación		(8,00)	(8,00)	(8,00)		-	0
	Programa de Computación			(500,00)	-		(500,00)	
1.9.90	Otros		564,87	1.928,90	564,87		1.364,03	241
	Crédito Tributario		537,90	1.928,90	537,90		1.391,00	259
	Faltante de caja		26,97		26,97		(26,97)	-100
	TOTAL OTROS ACTIVOS	1.466,00	1.887,26	4.795,54	421,26	28,74	2.908,28	154,10
	TOTAL ACTIVO	24.084,97	51.262,08	93.885,80	27.177,11	137,88	42.623,72	357,14
2	PASIVO							
	PASIVO CORRIENTE							
2.1.	Obligación con el Público	12.206,85	29.862,19	77.763,95	17.655,34	145	47.901,76	160
2.1.01.	Depósito a la Vista	1.906,85	7.842,19	21.077,28	5.935,34	311	13.235,09	169
	Depósito de ahorro	1.906,85	7.842,19	21.077,28	5.935,34	311	13.235,09	169
2.1.03	Depósito a Plazo	10.300,00	22.020,00	56.686,67	11.720,00	114	34.666,67	157
	De 1 a 30 días		1.000,00	18.186,67	1.000,00		17.186,67	1719
	De 31 a 90 días	6.000,00	9.020,00	3.000,00	3.020,00	50	(6.020,00)	-67
	De 91 a 180 días	4.300,00	12.000,00	35.500,00	7.700,00	179	23.500,00	196
2.5	Cuentas por Pagar		2.091,75	1.122,20	2.091,75		(969,55)	-46
2.5.03	Obligaciiones Patronales		402,63	196,06	402,63		(206,57)	-51
	Aporte Patronal IESS		383,89	180,38	383,89		(203,51)	-53
	Aporte IECE Y SECAP		18,74	15,68	18,74		(3,06)	-16
2.5.06	Proveedores		84,25	491,25	84,25		407,00	483
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias		1.604,87	434,89	1.604,87		(1.169,98)	-73
	SRI por Pagar		397,72	49,13	397,72		(348,59)	-88
	Cheques Girados y no Cobrados			323,67	-		323,67	
	Cuentas por Pagar Socios Capitalistas		1.206,62	58,59	1.206,62		(1.148,03)	-95
	Otras Cuentas por Pagar		0,53	3,50	0,53		2,97	560
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	12.206,85	31.953,94	78.886,15	19.747,09	162	46.932,21	147
	PASIVO NO CORRIENTE							
2.6	Obligaciones Financieras		1.780,27	1.000,06	1.780,27		(780,21)	-44
2.6.02	Obligaciones con Inst. Fin. Del País		1.780,27	1.000,06	1.780,27		(780,21)	-44
	De más de 360 días		1.780,27	1.000,06	1.780,27		(780,21)	-44
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	1.780,27	1.000,06				
	TOTAL PASIVO	12.206,85	33.734,21	79.886,21	21.527,36	176	46.152,00	137
3	PATRIMONIO							
3.1	Capital Social	9.969,29	13.006,79	16.274,47	3.037,50	30	3.267,68	25
3.1.01	Capital Pagado			2.704,47	-		2.704,47	
	Certif. Aporte Socios Patrocinador	9.969,29	13.006,79	12.000,00	3.037,50	30	(1.006,79)	-8
3.1.03.	Certif. Aporte Socios en Transito			1.570,00	-		1.570,00	
3.3.	Reservas			340,98	-		340,98	
3.3.01	Reservas varias			340,98	-		340,98	
	Fondo de Reserva Irrepartible			227,32	-		227,32	
	Reserva de Previsión y Asistencia Social			56,83	-		56,83	
	Consejo Cooperativo Nacional			56,83	-		56,83	
3.6	Resultados	1.908,83	4.526,43	(2.615,86)	2.617,60	137	1.910,57	42
3.6.01	Utilidades o excedentes acumulados		1.908,83		1.908,83		(1.908,83)	-100
3.6.03	Utilidad del Ejercicio	1.908,83	2.617,60		708,77	37	(2.617,60)	-100
3.6.04	Pérdida del Ejercicio			(2.615,86)			(2.615,86)	
	TOTAL PATRIMONIO	11.878,12	17.533,22	13.999,59	5.655,10	48	(3.533,63)	-20
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24.084,97	51.267,43	93.885,80	27.182,46	113	42.618,37	83

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN
ESTADOS DE SITUACION ECONOMICA
ANALISIS HORIZONTAL: 2007-2009

		AÑOS			VARIACION 2007-2008		VARIACION 2008-2009	
Código	CUENTAS	DIC.2007	DIC2008	DIC 2009	$	%	$	%
5	INGRESO							
5.1.	Intereses y Descuentos Ganados	2.680,28	12.713,49	25.173,46	10.033,21	374	12.459,97	98
5.1.04.	Intereses Ganados Cart. de Crédito	2.680,00	12.394,57	23.940,47	9.714,57	362	11.545,90	93
	Cartera de Crédito Comercial	2.680,00	11.346,39	164,58	8.666,39	323	(11.181,81)	-99
	Cartera de Crédito para la Micro.			20.408,91	-		20.408,91	
	Interés de Mora		1.048,18	3.366,98	1.048,18		2.318,80	221
5.1.90	Otros Intereses y Des.	0,28	318,92	302,31	318,64	113.800	(16,61)	-5
	Intereses Ganados	0,28	7,54	4,52	7,26	2.593	(3,02)	-40
	Emisión de Nueva Cartola		213,00	108,50	213,00		(104,50)	-49
	Ingresos No especificados		91,02	48,53	91,02		(42,49)	-47
	Sobrantes de Caja		7,36	45,01	7,36		37,65	512
	Notas de Crédito Varios Cheques			12,00	-		12,00	
	Descuentos Días no laborables			5,00	-		5,00	
	Otras Comisiones Ganadas			78,75	-		78,75	
5.2	Comisiones Ganadas			930,68			930,68	
5.2.01	Com. Ganadas Cart. Crédito Com.			930,68	-		930,68	
	Cartera de Crédito Microempresa			930,68	-		930,68	
5.4	Ingresos por servicios	770,00	1.270,00		500,00	65	(1.270,00)	-100
5.4.05	Servicios Cooperativos	770,00	1.270,00		500,00	65	(1.270,00)	-100
	Ingresos de socios	770,00	1.270,00		500,00	65	(1.270,00)	-100
5.5	Otros Ingresos Operacionales			2.831,54	-		2.831,54	
5.5.90.	Otros			2.831,54	-		2.831,54	
	Ingresos Administrativos			2.831,54	-		2.831,54	
	TOTAL INGRESOS	3.450,28	13.983,49	28.005,00	10.533,21	305	14.021,51	100
4	GASTOS				-		-	
	Gastos Financieros	158,47	2.300,63	7.149,30	2.142,16	1.352	4.848,67	211
4.1.	Intereses Causados	148,47	2.044,76	6.190,01	1.896,29	1.277	4.145,25	203
4.1. 01	Obligaciones con el Publico	148,47	2.044,76	6.190,01	1.896,29	1.277	4.145,25	203
	Depósito Monetario	50,00	8,94		(41,06)	(82)	(8,94)	-100
	Depósitos de Ahorro	0,47	4,16	146,27	3,69	785	141,11	3392
	Depósitos a Plazo	98,00	2.031,66	6.044,74	1.933,66	1.973	4.013,08	198
4.2	Comisiones Causadas	10,00	215,45	191,24	205,45	2.055	(24,21)	-11
4.2.06.	Comisiones Pagadas		215,45	191,24	215,45		(24,21)	-11
4.2.90.	Varias	10,00			(10,00)	(100)	-	
4.4.	Provisiones		40,42	768,05	40,42		727,63	1800
4.4.02	Cartera de Crédito		40,42	768,05	40,42		727,63	1800
	Gastos de Operación	1.362,98	7.696,99	22.691,76	6.334,01	464,72	14.994,77	194,81
4.5.	Gastos de Operación	1.362,98	7.696,99	22.691,76	6.334,01	464,72	14.994,77	195
4.5.01.	Gastos de Personal	260,30	4.231,41	12.427,97	3.971,11	1.526	8.196,56	194
	Remuneraciones	200,00	3.735,38	9.642,22	3.535,38	1.768	5.906,84	158
	Gastos de Repres., Res. Y Resp.	60,30	10,20		(50,10)	(83)	(10,20)	-100
	Décimo Tercer Sueldo		258,28	829,42	258,28		571,14	221
	Aporte Patronal		208,81	1.004,44	208,81		795,63	381
	Aporte IECE y SECAP		18,74	96,90	18,74		78,16	417
	Gasto en Aporte de Sueldo			3,36	-		3,36	
	Décimo Cuarto Sueldo			635,83	-		635,83	
	Pago de Vacaciones			215,80	-		215,80	
4.5.02.	Honorarios			627,61	-		627,61	
	Honorarios Profesionales			627,61	-		627,61	

4.5.03	Servicios Varios	716,02		5.186,45	(716,02)	(100)	5.186,45	
	Movilización, fletes yembalajes		402,10	506,87	402,10		104,77	26
	Publicidad y Propaganda	80,40	17,86	471,84	(62,54)	(78)	453,98	2542
	Servicios básicos	93,56	60,53	321,43	(33,03)	(35)	260,90	431
	Seguros		52,50		52,50		(52,50)	-100
	Arrendamientos	448,00	530,43	2.337,36	82,43	18	1.806,93	341
	Servicios de Internét		42,50	270,00	42,50		227,50	535
	Copias		9,21	6,80	9,21		(2,41)	-26
	Refrigerios			118,45	-		118,45	
	Impresión y Reproducción		148,80	556,41	148,80		407,61	274
	Multas SRI		11,36	36,68	11,36		25,32	223
	Servicios de Multiburo Crediticio			400,00	-		400,00	
	Correspondencia			5,37	-		5,37	
	Otros servicios	94,06	146,23	155,24	52,17	55	9,01	6
4.5.04.	Impuestos Cont. y Multas	19,04	149,48	236,74	130,44	685	87,26	58
	Impuestos Fiscales		139,40	150,22	139,40		10,82	8
	Multas yotras sanciones	19,04	10,08	36,00	(8,96)	(47)	25,92	257
	Impuesto a la Renta			50,52	-		50,52	
4.5.05.	Depreciaciones		381,53	767,15	381,53		385,62	101
	Muebles, enseres yequipos de oficina		111,94	140,53	111,94		28,59	26
	Equipos de Computación		23,92	626,62	23,92		602,70	2520
	Software Contable		245,67		245,67		(245,67)	-100
4.5.06	Amortización		128,00	500,00	128,00		372,00	291
	Programa de Computación			500,00	-		500,00	
	Gastos de Constitución y Org.		120,00		120,00		(120,00)	-100
	Gastos de Instalación		8,00		8,00		(8,00)	-100
4.5.07	Otros Gastos	367,62	1.358,65	2.323,13	991,03	270	964,48	71
	Suministros diversos	196,38	858,85	87,83	662,47	337	(771,02)	-90
	caramelos, chocolates, galletas			120,69	-		120,69	
	Fundas y otras			1,68	-		1,68	
	Donaciones		5,00	2,25	5,00		(2,75)	-55
	Mantenimiento yreparaciones	24,25	35,55	506,44	11,30	47	470,89	1325
	Descuento en compras		(2,10)	(0,65)	(2,10)		1,45	-69
	Agazajo navideño en centros	139,49		130,00	(139,49)	(100)	130,00	
	Materiales de oficina		121,97	299,07	121,97		177,10	145
	Suministros de equipos de computación		12,94	5,37	12,94		(7,57)	-59
	Utiles de aseo ylimpieza		14,50	111,53	14,50		97,03	669
	Celebraciones		193,26	131,37	193,26		(61,89)	-32
	Uniformes			583,75	-		583,75	
	Herramientas yreparaciones			43,22	-		43,22	
	Formularios			8,00	-		8,00	
	Retenciones asumidas			83,89	-		83,89	
	Tarjertas porta			28,55	-		28,55	
	Reembolso de gastos			35,35	-		35,35	
	Otros gastos	7,50	118,68	144,79	111,18	1.482	26,11	22
4.5.08	Servicios Financieros		26,40	622,71	26,40		596,31	2259
	Servicios bancarios		2,40	37,49	2,40		35,09	1462
	Pago de impuestos Junta de B. de Guayaquil		4,00	12,00	4,00		8,00	200
	Nota de D. Costo Chequera		20,00	181,20	20,00		161,20	806
	Costo de Certificación de Cheques			18,00	-		18,00	
	Intereses Pagados			374,02	-		374,02	
	Otras Pérdidas Operac.	20,00	1.368,27	779,80	1.348,27	6.741,35	(588,47)	(43,01)
4.6	Otras Pérdidas Operac.	20,00	1.368,27	779,80	1.348,27	6.741	(588,47)	-43
4.6.01	Pérdida Equipo de Comp.			136,72	-		136,72	
4.6.02	Recuperación en Centros	20,00	107,75	640,00	87,75	439	532,25	494

	Robo de Recup. en Centros		107,75	620,00	107,75		512,25	475
	Billetes falsificados	20,00		20,00	(20,00)	(100)	20,00	
4.6.03	Gastos no deducibles sin doc. Aut.		1.260,52	3,08	1.260,52		(1.257,44)	-100
	Gastos no deducibles		1.260,52	3,08	1.260,52		(1.257,44)	-100
	TOTAL DE GASTOS	1.541,45	11.365,89	30.620,86	9.824,44	637	19.254,97	169
	Excedente o Perdida del Ejercicio	1.908,83	2.617,60	(2.615,86)	708,77	37	(2.615,86)	-100

REPRESENTACION GRAFICA ANALISIS HORIZONTAL

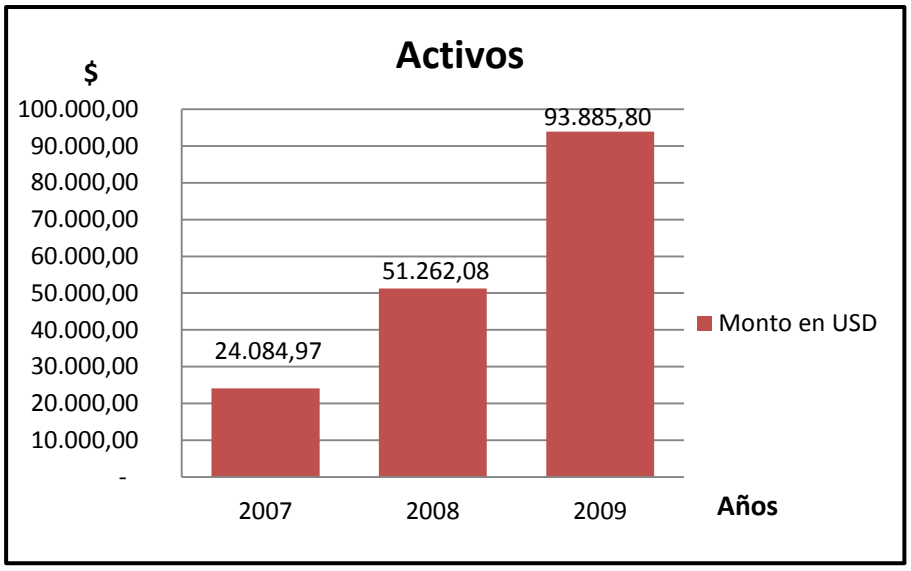
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2007-2009

Cuadro Nº 6

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	24.084,97		
2008	51.262,08	27.177,11	113
2009	93.885,80	42.623,72	83

Gráfico No. 4



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Est. de Sit. Financiera
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

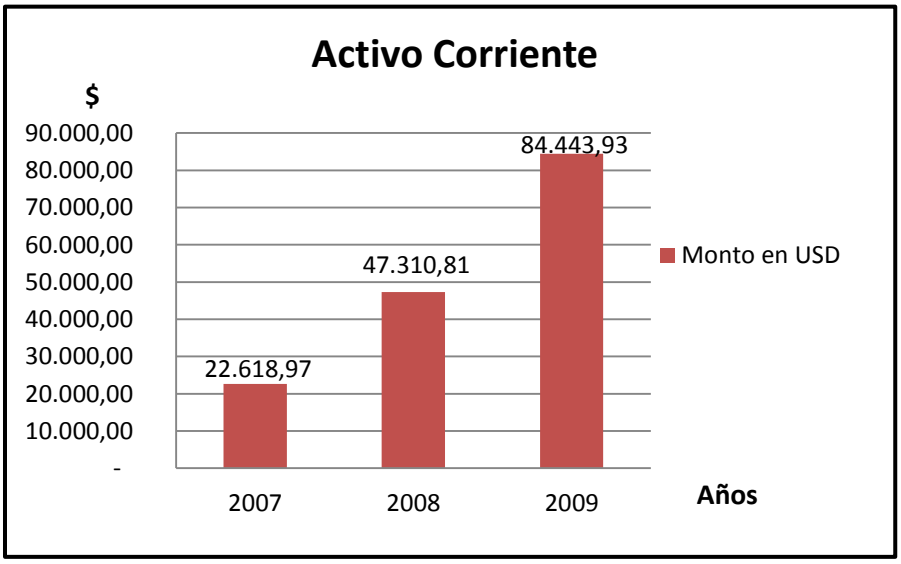
Como se evidencia los activos han tenido un crecimiento sostenido, esto es importante para la Cooperativa, puesto que la gestión cooperativa depende del total de activos, sin embargo, a pesar del crecimiento como es de 24.084,97, del 2007, a 93.885,80 en el 2009, esto no es suficiente para una cooperativa que al momento cuenta con 416 socios activos, el total de activos identifica la magnitud de una institución, por lo que se considera oportuno llevar a cabo algunas estrategias que permitan incrementar el nivel de activos, esto demostraría un mayor crecimiento.

VARIACION ACTIVO CORRIENTE

Cuadro No. 7

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	22.618,97		
2008	47.310,81	24.691,84	109
2009	84.443,93	37.133,12	78

Gráfico No. 5



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Est. de Sit. Financiera

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Activo Corriente son aquellos rubros con mayor liquidez y de fácil conversión en efectivo en el menor tiempo posible esto no debe ser mayor a un año, en este caso se refiere en primer lugar a los fondos disponibles, las inversiones, cartera de crédito y las cuentas por cobrar.

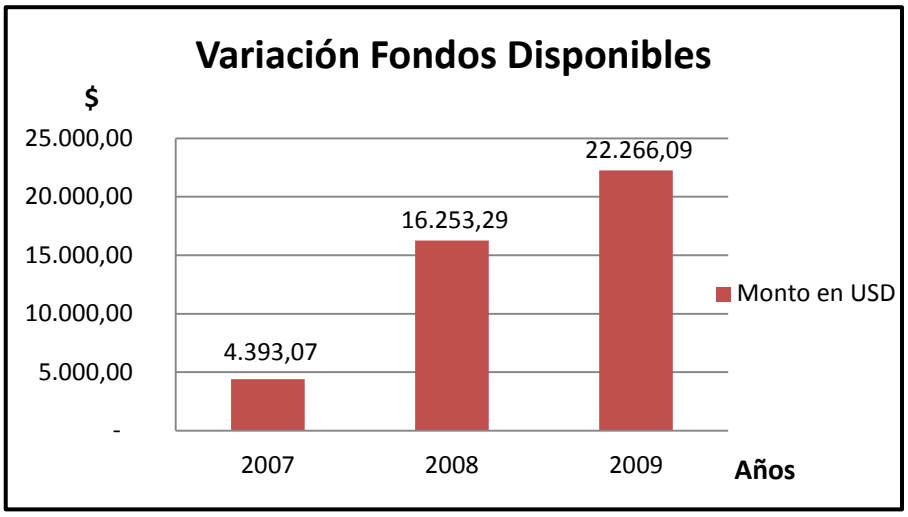
En este análisis horizontal se observa que el activo corriente crece en un 109% del 2007 al 2008 y del 78% al 2009, sin embargo es difícil emitir un criterio sobre este crecimiento, a menos que se analice la razón de liquidez, lo que permitirá conocer realmente la situación económica-financiera de la cooperativa motivo de estudio.

VARIACION FONDOS DISPONIBLES

Cuadro No. 8

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	4.393,07		
2008	16.253,29	11.860,22	270
2009	22.266,09	6.012,8	37

Gráfico No.6



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Est. de Sit. Financiera

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

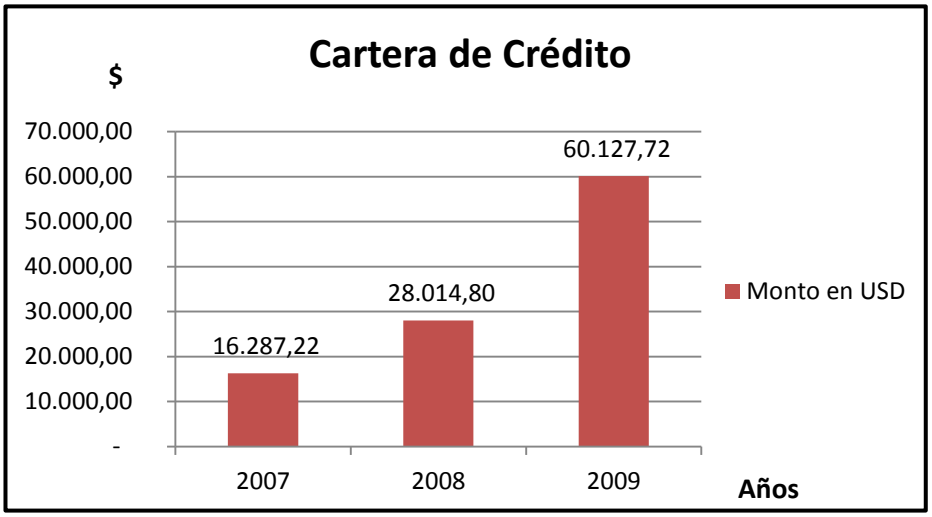
Los Fondos disponibles representan el verdadero dinero líquido que posee la Cooperativa, este puede ser en efectivo que se encuentra en caja o en otros bancos; como se puede evidenciar al final del 2007, la Cooperativa mantenía $4.393,07 , se observa un crecimiento de $ 11.860,22 a finales del 2008, lo que representa en porcentaje de crecimiento del 270%; Sin embargo para finales del 2009, también existe un crecimiento pero en menor escala como es de $ 6.012,80, es decir un 37% con respecto al 2008.

VARIACION CARTERA DE CREDITO

Cuadro Nº 9

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	16.287,22		
2008	28.014,80	11.727,58	72
2009	60.127,72	32.112,92	115

Gráfico No. 7



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, ,Estado de Sit. Financiero
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Como es conocido por todos la razón de ser de las cooperativas de ahorro y crédito es captar recursos del público de quien mantiene capacidad de ahorro, para luego ubicarlo a las personas que demandan de estos recursos económicos para desarrollar sus actividades productivas.

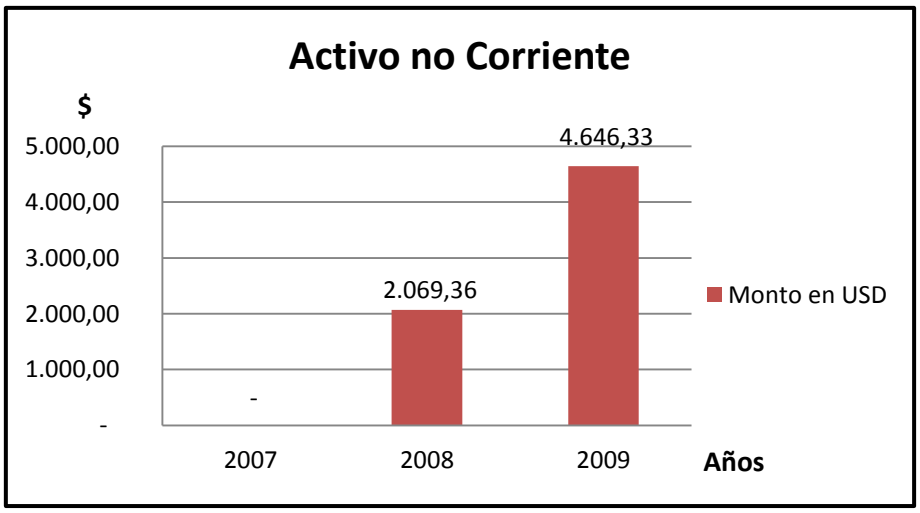
El amplio crecimiento del 72% y 115% en los años 2008 y 2009, que se puede evidenciar en los saldos finales de cartera de crédito al término de cada año, permite asumir que la Cooperativa viene cumpliendo con su papel fundamental como es el de otorgar créditos a sus socias.

VARIACION ACTIVO NO CORRIENTE

Cuadro Nº 10

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	-		
2008	2.069,36	2.069,36	
2009	4.646,33	2.576,97	125

Gráfico No. 8



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, ,Estado de Sit. Financiero

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

El activo no corriente está conformado por los bienes tangibles, en este caso por los activos fijos, como se observa la Cooperativa en el año 2007 no contaba con activos fijos el trabajo lo desarrollaban con una computadora prestada de un socio, de igual forma los bienes muebles como escritorio, silla, etc.

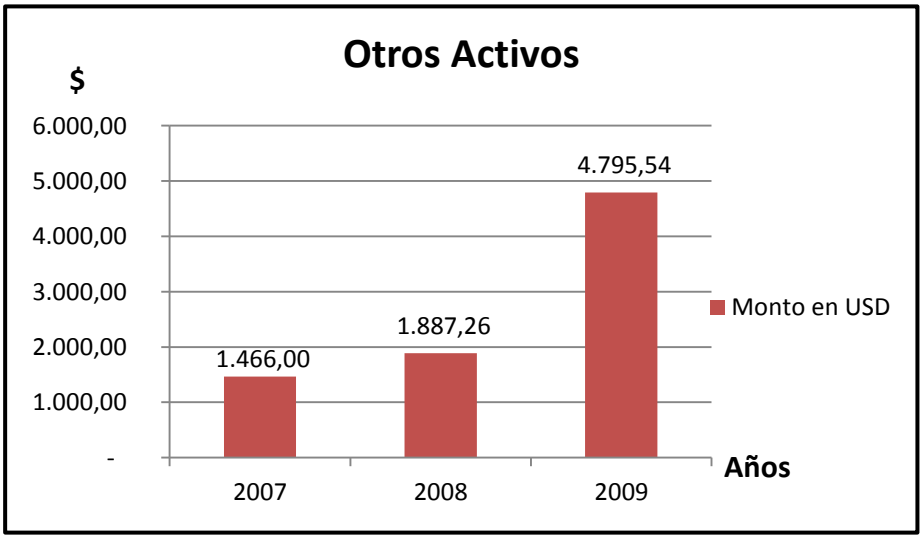
Para el año 2008 se hace la adquisición de algunos bienes por el monto aproximado de $ 2.069,36. Así mismo para el 2009 existe un crecimiento bastante grande como es del 125% y en valores absolutos crece 2.576,97, quedando para finales del 2009 el monto de estos activos en $ 4.646,33.

VARIACION OTROS ACTIVOS

Cuadro Nº 11

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	1.466,00		
2008	1.887,26	421,26	29
2009	4.795,54	2.908,28	154

Gráfico No. 9



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estado de Sit. Financiero

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Este tipo de activos se refieren a los pagos anticipados, gastos diferidos, con sus respectivas amortizaciones, en esta institución financiera se observa un crecimiento moderado del año 2007 al 2008 del 29%, sin embargo al final del 2009 este rubro crece exageradamente en porcentaje de 154% y en valores absolutos de 1.887,26 pasa a un saldo de $4.795,54.

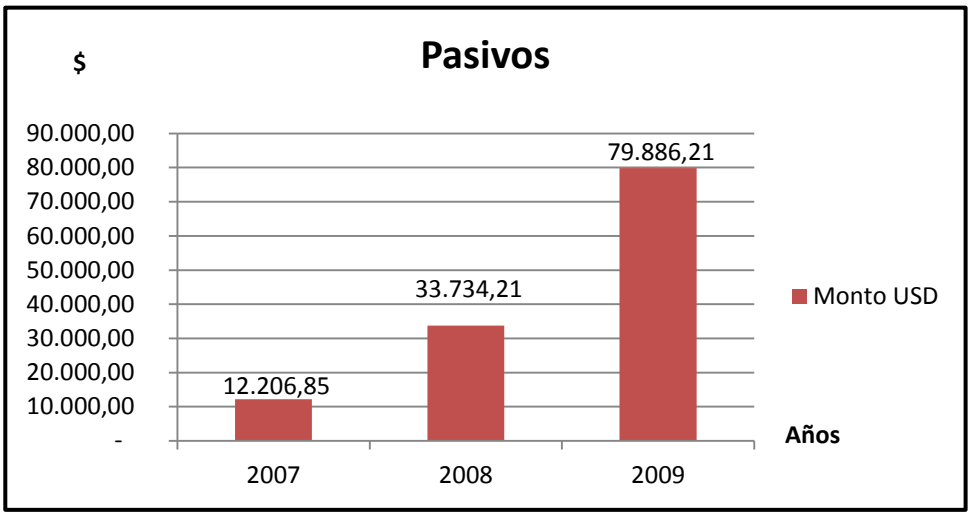
De lo que se evidencia en el balance el mayor valor está en un Software contable $1.100 y Programa de computación $ 2.500,00 dando un total de $3.600,00.

VARIACION PASIVOS

Cuadro Nº 12

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	12.206,85		
2008	33.734,21	21.527,36	176
2009	79.886,21	46.152,00	137

Gráfico No. 10



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estado de Sit. Financiero
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Los Pasivos de la Cooperativa son la razón de ser de la Cooperativa, es decir se refiere al dinero que es captado del público, a través de **depósitos a la vista**, estos pueden ser a de ahorros y **depósitos a plazo** dinero a plazo fijo, finalmente también forman parte de este rubro las **cuentas por pagar** y las **obligaciones financieras.**

Del total de pasivos según el Estado de Situación Financiera en el análisis vertical el 97% corresponde a dinero captado del público y un 3% corresponde a cuentas por pagar y obligaciones financieras, que son deudas a largo plazo, especialmente estas últimas.

VARIACION OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

Cuadro Nº 13

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	12.206,85		
2008	29.862,19	17.655,34	145
2009	77.763,95	47.901,76	160

Gráfico No. 11

Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estado de Sit. Financiero

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Como es conocido las obligaciones con el público está estrictamente relacionado con el dinero ajeno, o dinero del público, que gracias a la gestión cooperativa los socios han confiado sus ahorros en dicha institución a través de ahorros y en su mayor parte han ubicado a plazo fijo.

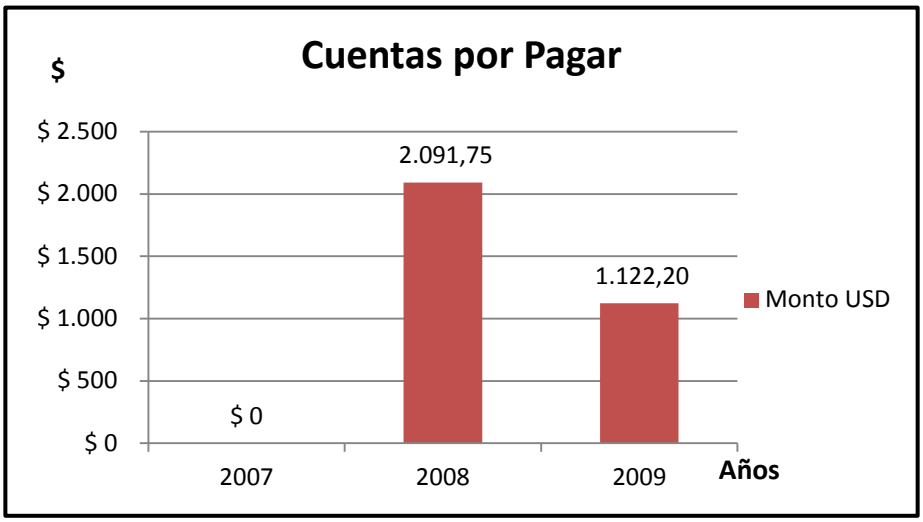
En la representación gráfica se evidencia un notable crecimiento como es de $12.206,85 en el 2007 pasa a $29.862,19 en el 2008 y finalmente al 2009 llega a $ 77.763,95. Con este monto muy representativo tiene una gran responsabilidad la administración de la Cooperativa, con la finalidad de entregar resultados favorables al final de cada período contable.

VARIACION CUENTAS POR PAGAR

Cuadro Nº 14

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	$ 0		
2008	2.091,75	2.091,75	
2009	1.122,20	(969,55)	-46

Gráfico No. 12



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estado de Sit. Financiero
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Las Cuentas por pagar son las obligaciones que mantiene la Cooperativa con terceras personas, en este caso se observa son obligaciones patronales con el IESS, aportes al IECE y SECAP, así mismo deudas con socios capitalistas como les llama la cooperativa son aquellos que ubicaron un capital semilla para que inicie la actividad económica la cooperativa en el año 2007.

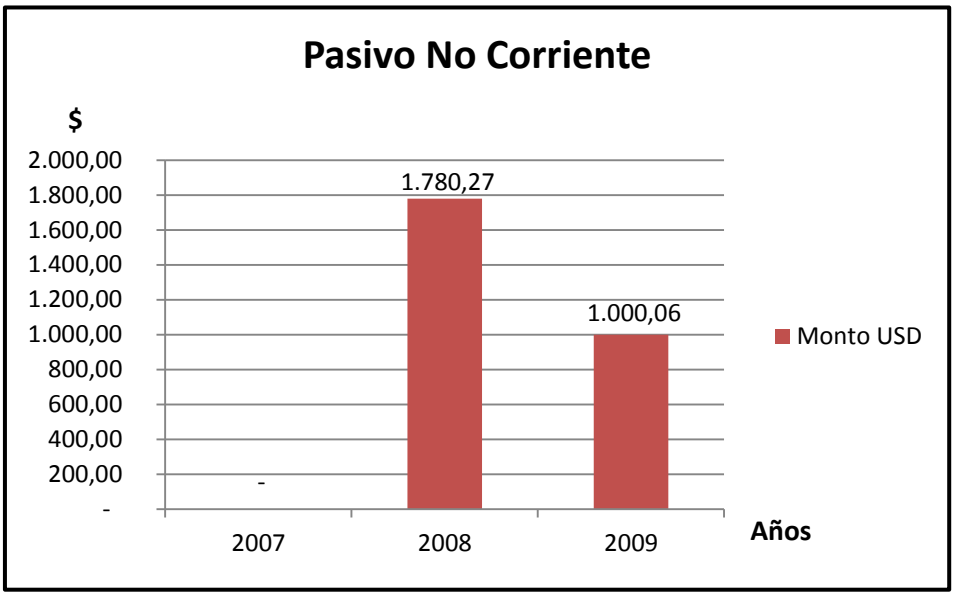
Si bien es cierto en el año 2007 no existe saldo en cuentas por pagar, sin embargo para el 2008 ya se evidencia un saldo de $ 2.091, 75 y puede concluirse que para el 2009, se ha cancelado $ 969,00, quedando como saldo para el 2009 de $ 1.122,20.

VARIACION PASIVO NO CORRIENTE
OBLIGACIONES FINANCIERAS

Cuadro Nº 15

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	-		
2008	1.780,27	1.780,27	
2009	1.000,06	(780,21)	-44

Gráfico No. 13



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estado de Sit. Financiero

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

El pasivo no corriente está relacionado con las deudas a largo plazo, en la Cooperativa motivo de análisis se encuentra aquellas deudas con otras instituciones financieras del país a un plazo mayor a un año.

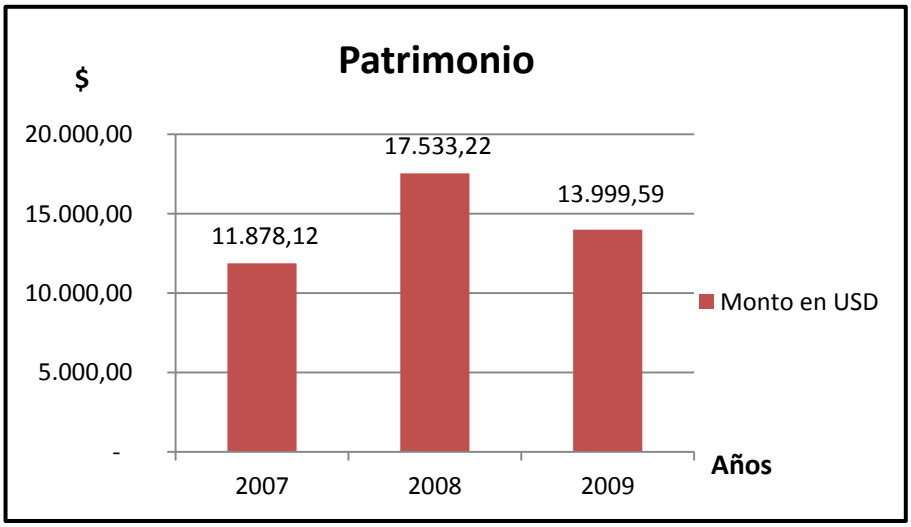
Se puede dar cuenta que en el año 2007, no existe este tipo de obligaciones, más bien aparece en el 2008 quedando un saldo final de $ 1.780,27; sin embargo para el año 2009, esta obligación se disminuye en un porcentaje del 44%.

VARIACION PATRIMONIO

Cuadro Nº 16

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	11.878,12		
2008	17.533,22	5.655,10	48
2009	13.999,59	(3.533,63)	-20

Gráfico No. 14



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estado de Sit. Financiero

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

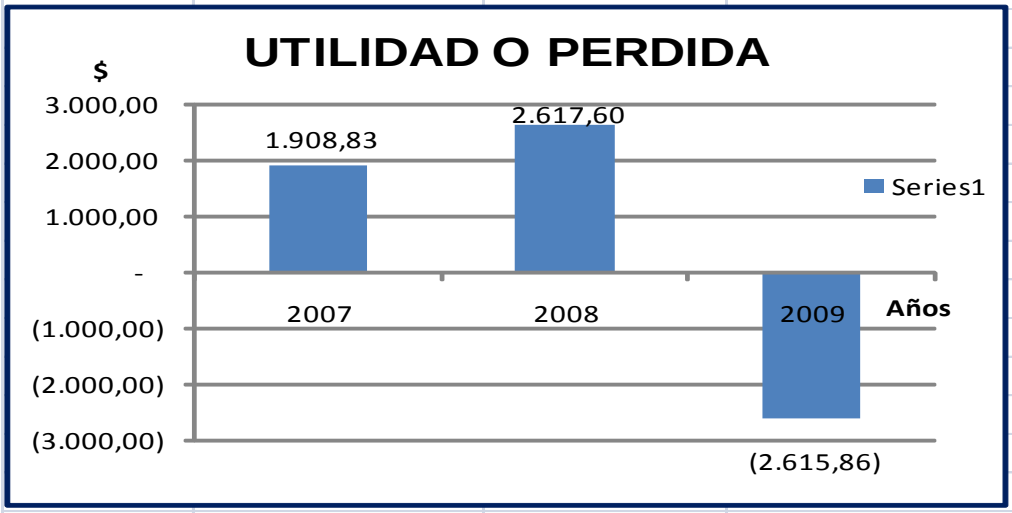
El patrimonio es considerado lo que realmente es propiedad de una empresa en este caso de la Cooperativa de Ahorro y crédito, está constituido por las aportaciones de sus socios fundadores.

Se puede observar que en el año 2007 de constitución de la Cooperativa , su patrimonio es de $ 11.878,12, incrementándose para el 2008 a $17.533,22, sin embargo para el 2009 experimenta una disminución de $3.533,63, quedando finalmente un patrimonio de 13.999,59. Dicha disminución se debe a que en el último año se tiene pérdida de de $ 2. 615,88 y la salida de un socio donde retira cerca de $1.000,00.

VARIACION DE LA UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO

VARIACION UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	1.908,83		
2008	2.617,60	708,77	37
2009	(2.615,86)	(2.615,86)	-100



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estado de S. Económica
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

En la representación gráfica se evidencia que en los dos primeros años de análisis la Cooperativa ha tenido excedentes, sin embargo para el año 2009 demuestra una pérdida en la gestión cooperativa.

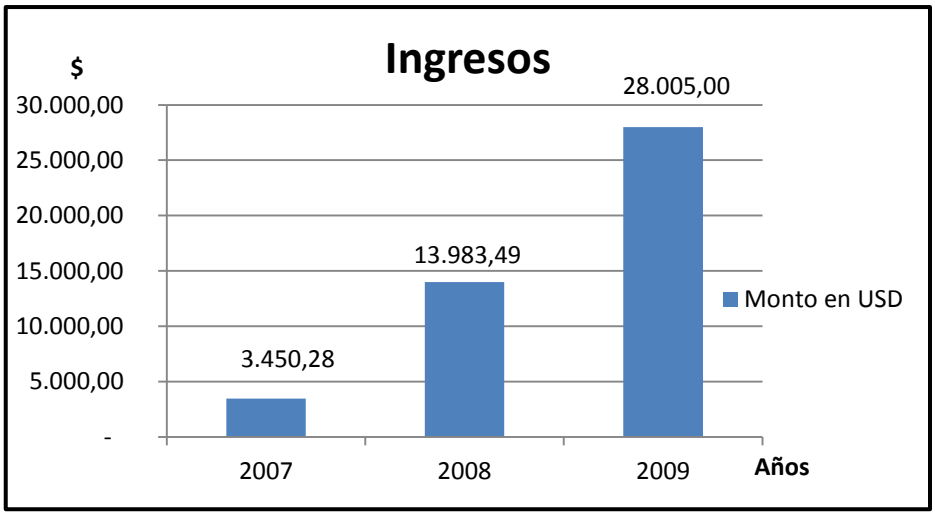
De lo que se observa los gastos no fueron controlados a tiempo, puesto que en el 2009, la Cartera de Crédito fue muy amplia, más de $ 60.000,00 lo que permitiría ganar un amplio margen financiero. Sin embargo por el exceso de gastos se finaliza el año 2009 con una pérdida de $ 2.615,86

VARIACION INGRESOS

Cuadro Nº 17

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	3.450,28		
2008	13.983,49	10.533,21	305
2009	28.005,00	14.021,51	100

Gráfico No. 15



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estado de Sit. Económica

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

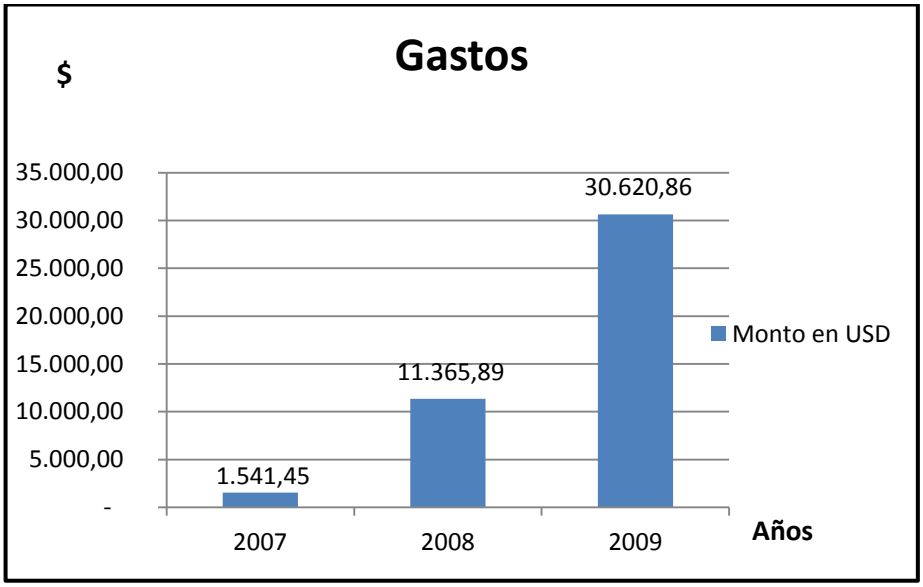
Los ingresos representan la razón de ser de la gestión cooperativa, es decir depende del nivel de ingresos para que la Cooperativa se mantenga en el mercado, siempre que estos superen a los gastos, puesto que aún cuando es una cooperativa orientada a mejorar los niveles de pobreza de las socias, sin embargo se debe demostrar un nivel de ingresos atractivos que permitan continuar con la gestión. Como puede reflejarse en el cuadro este ha tenido un incremento sostenido, es así que del 2007 al 2008, crece en un 305% y para el 2009 un 100% con respecto al 2008.

VARIACIÓN DE GASTOS

Cuadro Nº 18

Años	Monto en USD	Variación Absoluta $	Variación Relativa %
2007	1.541,45		
2008	11.365,89	9.824,44	637
2009	30.620,86	19.254,97	169

Gráfico No. 16



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estado de Sit. Económica

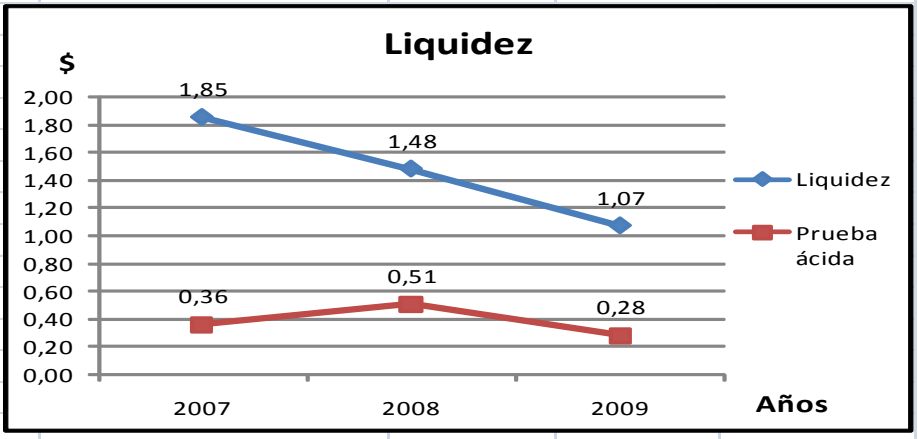
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Los gastos demuestran el nivel de egresos que la cooperativa ha tenido que erogar para poder cumplir con su actividad económica financiera. Es así como puede observarse en el año 2007 que es donde se crea la Cooperativa, los gastos son de $ 1.541,45, sin embargo para el año 2008, se nota un crecimiento del 637%, es decir los gastos llegan a $11.365,89 y en el año 2009, se evidencia $ 30.620,86, montos bastante elevados con respecto al total de activos que maneja la cooperativa.

d) Aplicar indicadores financieros, 2007-2009

COOP. DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN				
RAZONES FINANCIERAS				
1	**RAZONES DE LIQUIDEZ**		**Cuadro No. 19**	
		Valores por año		
a)	**Liquidez:**	**2007**	**2008**	**2009**
		$	**$**	**$**
	Activo Corriente	22.618,97	47.305,46	84.443,93
	Pasivo Corriente	12.206,85	31.953,94	78.886,15
	Liquidez	**1,85**	**1,48**	**1,07**
b)	**Prueba ácida:**			
	Fondos Disponibles	4.393,07	16.253,29	22.266,09
	Depósitos a Corto Plazo	12.206,85	31.953,94	78.886,15
	Prueba ácida	**0,36**	**0,51**	**0,28**

Grafico No. 17



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

La razón liquidez es de vital importancia especialmente en las empresas de intermediación financiera, como puede observarse la liquidez en los tres años que se analiza esta se va disminuyendo especialmente en el año 2009 llega a 1,07, es decir que por cada dólar que adeuda a sus socios solamente le queda siete centavos para continuar trabajando. Sin embargo si se analiza la prueba ácida que son los fondos disponibles es decir el dinero líquido, se nota que en el año 2009 se cuenta únicamente con $ 0,28 centavos de dólar líquidos para devolver a sus socios.

			Cuadro No. 20	
		Valores por año		
c)	Capital de Trabajo:	2007	2008	2009
		$	$	$
	Activo Cte. - Pasivo Cte.	22.618,97	47.310,81	84.443,93
		-12.206,85	-31.953,94	-78.886,15
	Capital de Trabajo:	**10.412,12**	**15.351,52**	**5.557,78**

Grafico No. 18

Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Este indicador permite conocer la capacidad de solvencia que tiene la cooperativa para enfrentar sus obligaciones en el corto plazo. Como puede observarse el capital de trabajo en la cooperativa no mantiene un crecimiento sino más bien en el último año de análisis se observa una disminución bastante representativa como es de $ 15.351,52 a $5.557,78, prácticamente su disminución hace pensar que la institución cooperativa podría llegar a un colapso por su problema de liquidez.

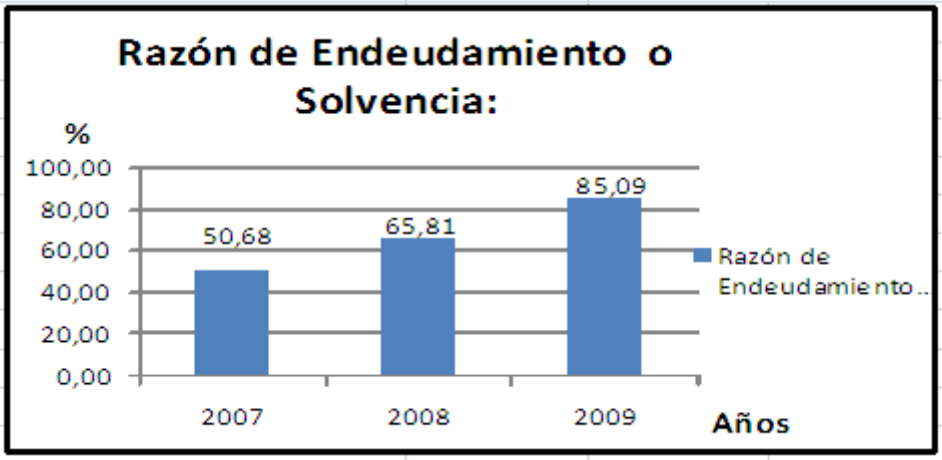
Debieran tomarse de manera urgente algunos correctivos que más adelante se propondrá mara mejorar este indicador.

2 RAZONES DE ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS Y PASIVOS

Cuadro No. 21

		Valores por año		
a)	Razón de Endeud. o Solve	2007	2008	2009
		%	%	%
	Pasivo Total	12.206,85	33.734,21	79.886,21
	Activo Total	24.084,97	51.262,08	93.885,80
	Razón de Endeudamiento o	50,68	65,81	85,09

Grafico No. 19



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

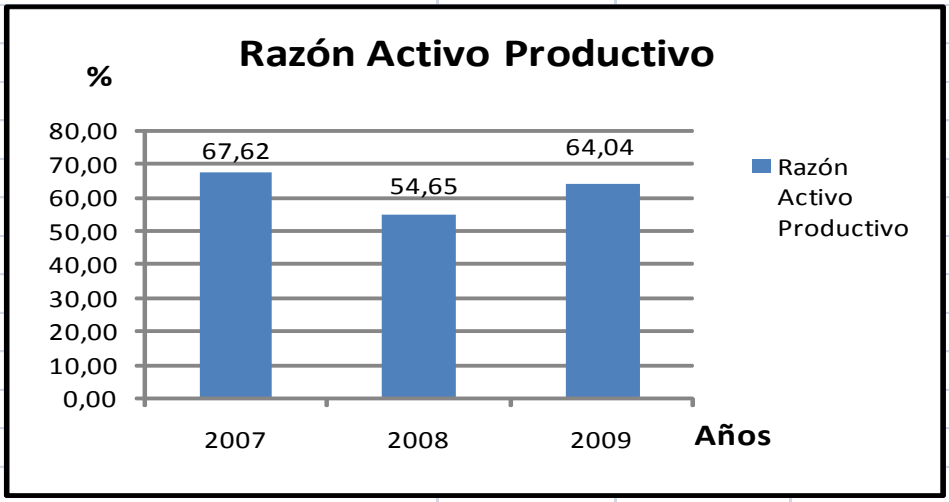
Al analizar la estructura de activos y pasivos se evidencia que la cooperativa en el año 2007, sus pasivos estaban enfrentando en un 50,68% del total de activos, sin embargo en el 2008 este indicador crece al 65% y finalmente para el 2009 llega al 85,09 % . Es decir que la cooperativa se financia en su mayor parte con dinero de los socios y sólo un 15% pertenece a los socios capitalistas o quienes aportaron el capital para la creación de dicha cooperativa.

Si bien es cierto esta es una estructura propia de una institución financiera, sin embargo se debiera incrementar el patrimonio para que este indicador se disminuya y no tener una alta dependencia del dinero ajeno.

Cuadro No. 22

		Valores por año		
b)	**Razón del Activo Productivo:**	**2007**	**2008**	**2009**
		%	**%**	**%**
	Activos Product. (Cart. Créd.)	16.287,22	28.014,80	60.127,72
	Activo Total	24.084,97	51.262,08	93.885,80
	Razón Activo Productivo	**67,62**	**54,65**	**64,04**

Grafico No. 20



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

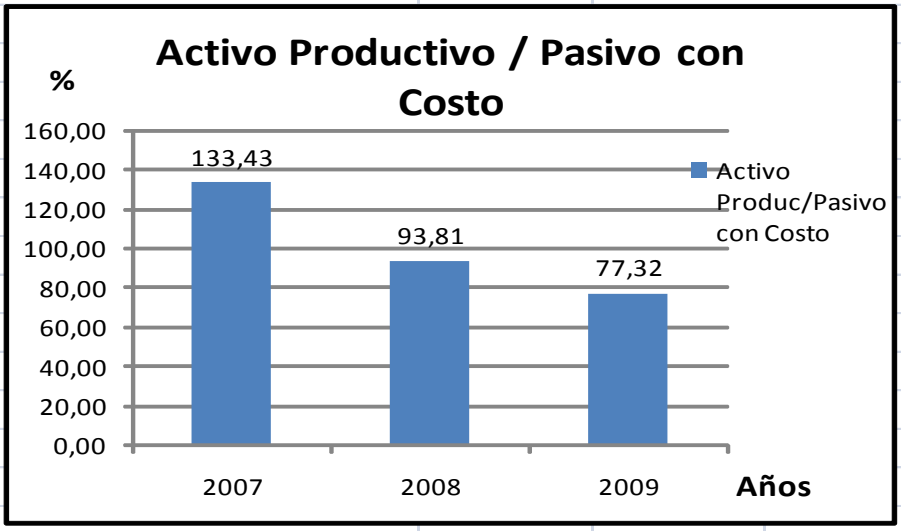
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Este indicador es de vital importancia analizarlo puesto que sus resultados indican qué porcentaje del activo está siendo productivo o está generando ingresos. Como es conocida la **cartera de crédito** es el principal rubro del activo productivo, puesto que luego están las **inversiones** como un complemento, sin embargo la cooperativa en sus balances no demuestra tener inversiones. Si analizamos los resultados obtenidos se evidencia que en el año 2007 estuvieron mejor aprovechados los activos productivos, en un porcentaje del 67,62% del total de activos, observándose una disminución para el 2008 y nuevamente se mejora en el 2009, con un 64,04%, entre más alto este es mejor.

Cuadro No. 23

		Valores por año		
c)	Razón del Activo Productivo	2007	2008	2009
	frente al Pasivo con Costo:	%	%	%
	Activos Productivos	16.287,22	28.014,80	60.127,72
	Pasivo con Costo	12.206,85	29.862,19	77.763,95
	Activo Produc/Pasivo con Costo	**133,43**	**93,81**	**77,32**

Grafico No. 21



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Los activos productivos frente a los pasivos con costo demuestran la capacidad que tiene la cooperativa para aprovechar su "capacidad productiva", es decir entre más altos sean sus resultados mejor será su gestión.

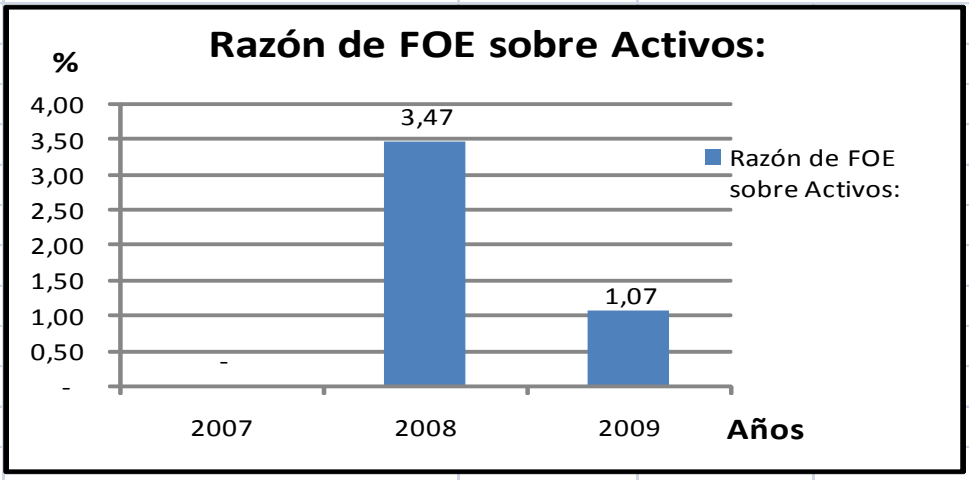
Sin embargo puede evidenciarse a lo largo de los tres años de análisis que este indicador se viene reduciendo, por lo tanto debiera ponerse énfasis en mejorar este indicador caso contrario podría llevar a la cooperativa a conclusiones apresuradas.

3 RAZONES DE APALANCAMIENTO FINANCIERO

Cuadro No. 24

		Valores por año		
a)	**Razón de FOE sobre Activos:**	**2007**	**2008**	**2009**
		%	**%**	**%**
	Fondos de Origen Externo	0	1.780,27	1.000,06
	Activo Total	24.084,97	51.262,08	93.885,80
	Razón de FOE sobre Activos:	-	**3,47**	**1,07**

Grafico No. 22



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Este indicador muestra el apalancamiento de la cooperativa, especialmente con fondos de origen externo, es decir si alguna institución financiera como bancos u otras, entregaron dinero a la cooperativa, esto sucede cuando la cooperativa no se puede manejar sólo con dinero de los socios acude a este financiamiento de tipo externo, por lo que se evidencia en el año 2007 no hubieron tales fondos, no así en los posteriores años se evidencia un porcentaje bastante limitado que están formando parte de los pasivos o de los acreedores.

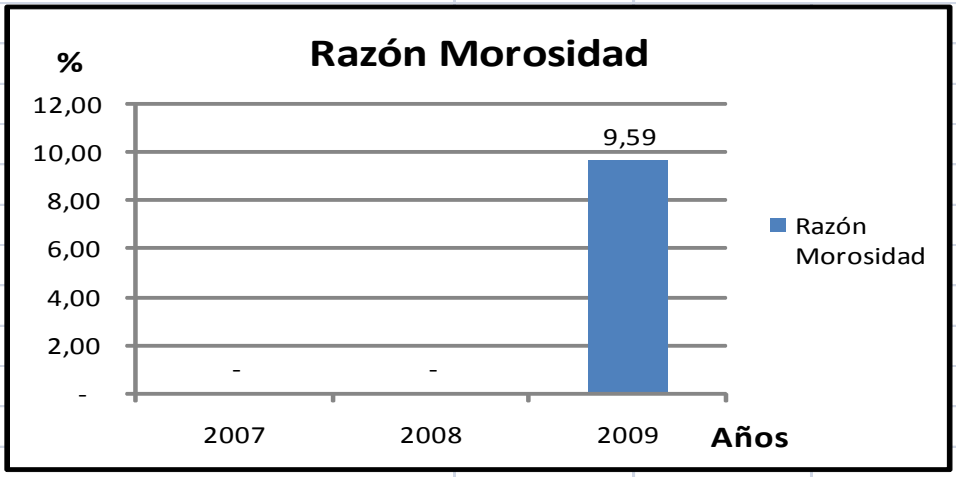
De la entrevista con la contadora indica que los fondos externos corresponden a un crédito que se mantiene en con la Cooperativa Cristo Rey, desde el 2008.

4 RAZONES DE MOROSIDAD

Cuadro No. 25

		Valores por año		
a)	**Razón Morosidad:**	**2007**	**2008**	**2009**
		%	**%**	**%**
	Cartera Vencida	0	0	5.764,57
	Cartera Total	16.287,22	28.014,80	60.127,72
	Razón Morosidad	-	-	9,59

Grafico No. 23



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

El índice de morosidad se lo calcula con el total de cartera vencida para cartera total, refleja la eficacia con que la cooperativa ha escogido a sus deudores, el nivel de cartera vencida podría ser transitorio o tan grave que el activo se podría convertir en pérdida.

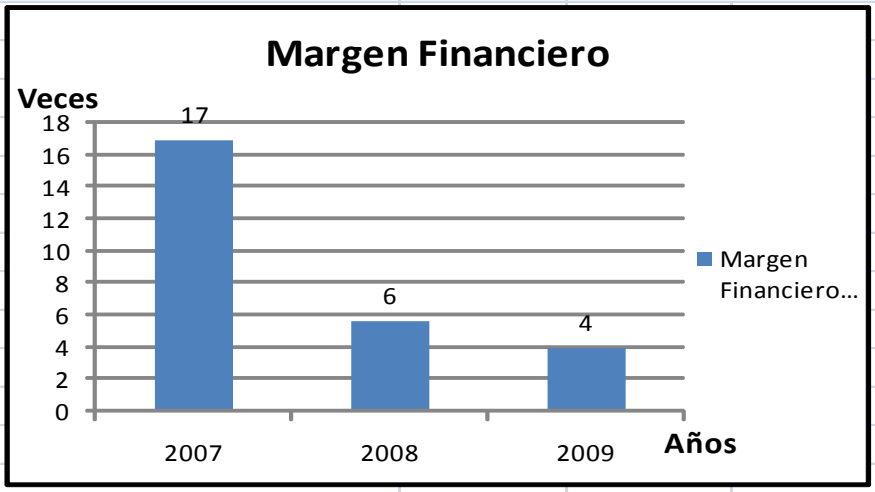
La aplicación de este indicador sólo en el año 2009 se evidencia que existe cartera vencida en un porcentaje del 9,59 % del total de cartera que es $ 60.127,72. Cabe resaltar que este nivel de cartera vencida se viene dando desde el año 2008, sin embargo por error de la contadora no ha reclasificado la cartera de crédito. Por lo tanto los datos obtenidos no son muy reales, sin

embargo es bastante alto este índice, puesto que el estándar del microcrédito según investigación es del 4% en el sector cooperativo.

Cuadro No. 26

		Valores por año		
b)	**Margen Financiero Logrado:**	**2007**	**2008**	**2009**
		# de veces	# de veces	# de veces
	Intereses Ganados en el año	2.680,28	12.713,49	25.173,46
	Intereses Pagados en el año	158,47	2.260,21	6.381,25
	Margen Financiero Logrado:	17	6	4

Grafico No. 24



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

El margen financiero logrado en el año económico es de vital importancia para el análisis puesto que demuestra el número de veces que la cooperativa ha ganado frente a lo que ha pagado por concepto de intereses, entre más alta esta rotación es mejor. Sin embargo cuando se relaciona valores reales de diferencia entre los intereses cobrados y los pagados, el mejor año es el 2009.

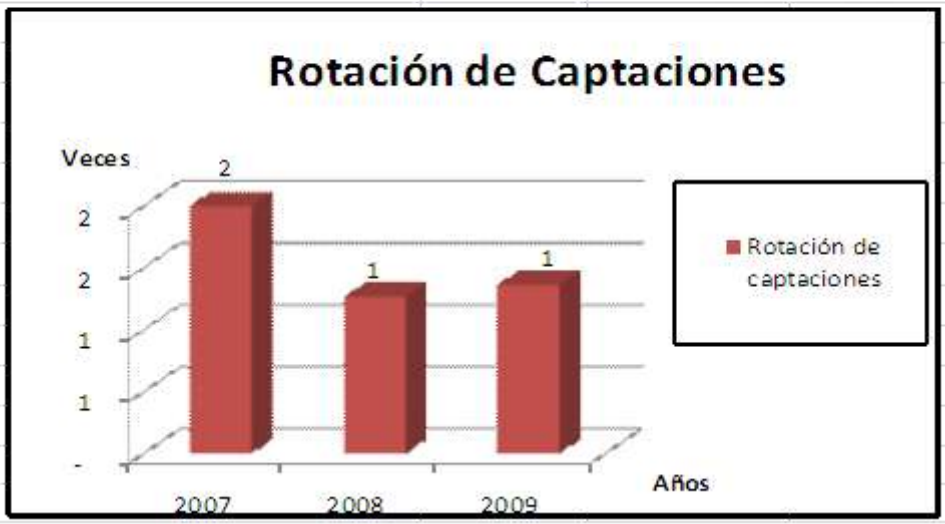
A pesar de tener un margen financiero muy atractivo en el 2009, sin embargo es en este año cuando pierde, por lo que se recomienda limitar los gastos operacionales.

5 RAZONES DE ACTIVIDAD

Cuadro No. 27

		Valores por año		
a)	Rotación de captaciones:	2007	2008	2009
		# veces	# veces	# veces
	Cp	16.287,22	28.014,80	60.127,72
	Capt. Prom. del Período	8.143,61	22.151,01	44.071,26
	Rotación de captaciones	2	1	1

Grafico No. 25



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

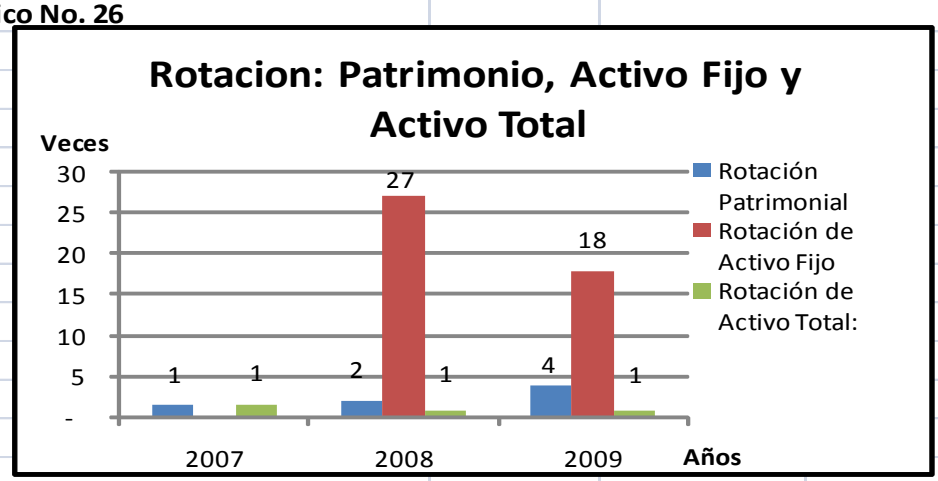
Nos indica el número de veces que han rotado las captaciones, entre más alta esta rotación es mejor, esto significa que se ha aprovechado de mejor manera el dinero captado del público, por lo tanto se espera mejores ingresos.

Las captaciones en el período de análisis no tienen una rotación significativo, únicamente demuestran haber rotado una vez en los dos últimos años como son 2008 y 2009.

Cuadro No. 28

		Valores por año		
b)	**Rotación Patrimonial:**	**2007**	**2008**	**2009**
		# veces	**# veces**	**# veces**
	Cp	16.287,22	28.014,80	60.127,72
	Patrimonio Prom. del Período	11.878,12	14.705,67	15.766,41
	Rotación Patrimonial	1	2	4
c)	**Rotación de Activo Fijo:**			
	Cp	16.287,22	28.014,80	60.127,72
	Activo Fijo Prom. del Período	0	1.034,68	3.357,85
	Rotación de Activo Fijo		27	18
d)	**Rotación de Activo Total:**			
	Cp	16.287,22	28.014,80	60.127,72
	Activos tot. Prom. del Período	12.042,49	37.673,53	72.573,94
	Rotación de Activo Total:	1,35	0,74	0,83
	Rotación de Activo Total:	1	1	1

Grafico No. 26



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

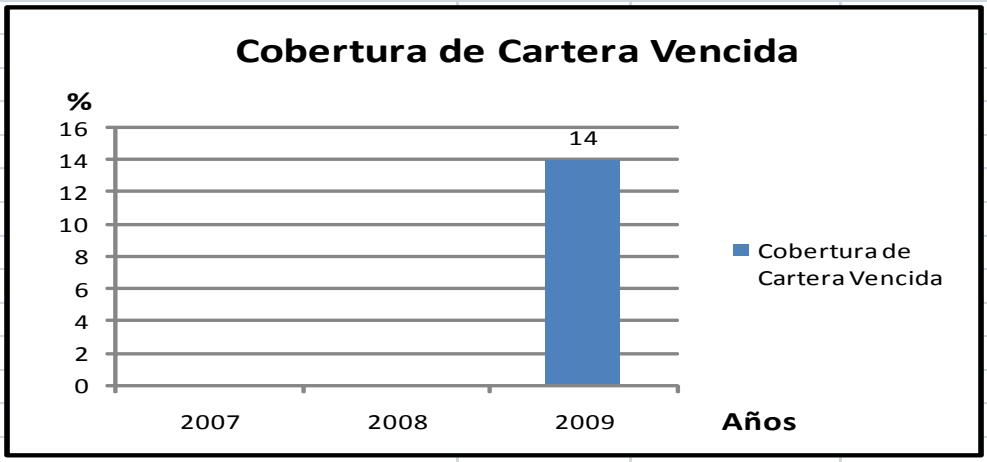
Las rotaciones calculadas relacionadas con el Patrimonio, activo fijo y activo total demuestran cuan eficiente es la cooperativa para utilizar sus activos y el patrimonio. La mejor rotación está dada en los activos fijos esto quiere decir que la cooperativa utiliza un nivel bajo en activos fijos por lo que su rotación es alta, no así la rotación patrimonial en el año 2008 donde rota 4 veces, sin embargo el activo total en todos los años de análisis rota una sola vez.

6 RAZONES DE COBERTURA DE RIESGOS

Cuadro No. 29

		Valores por año		
a)	Cobertura de Cartera Vencida	2007	2008	2009
		%	%	%
	Provisión de Cartera	-	(40,42)	(808,47)
	Cartera Vencida		0	5.764,57
	Cobertura de Cartera Vencida			-14
				14
	Cobertura de Inversiones:			
b)	Provisión de Inversiones			
	Inversiones			

Grafico No.27



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

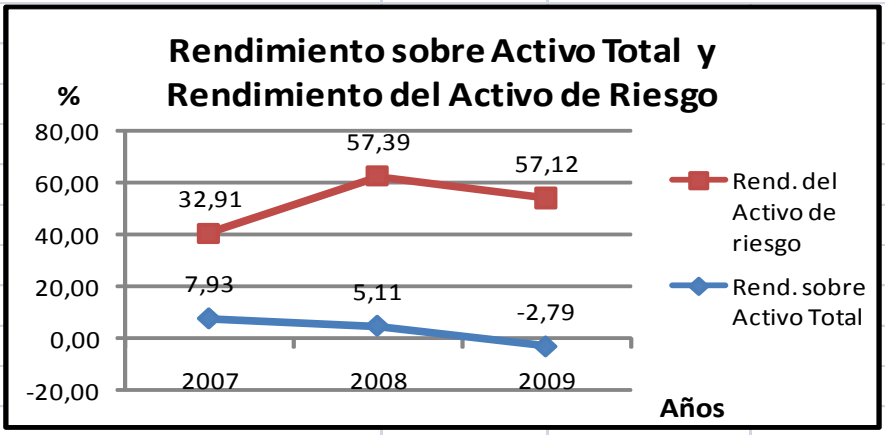
Las razones de cobertura de riesgos, permiten conocer hasta que nivel están protegidos sus activos productivos, en este caso la cartera de crédito y sus inversiones, como se dijo anteriormente la cooperativa no mantiene inversiones, sólo se aplica un indicador. Sin embargo se evidencia que en los años 2007 y 2008 no se reclasificó la cartera, demostrándose que cartera vencida solo existe en el año 2009, donde se demuestra que está cubierta por un 14%.de la provisión, es decir este es muy bajo, si de pronto no se recuperaría esta cartera en el siguiente año causaría una pérdida para la Cooperativa, puesto que sólo está protegida en un 14%.

Cuadro No. 30

7 RAZONES DE RENTABILIDAD (RR)

		Valores por año		
		2007	**2008**	**2009**
		%	**%**	**%**
a)	**Rendimiento sobre Activo Total:**			
	Resultados del Ejercicio	1.908,83	2.617,60	(2.615,86)
	Activo Total	24.084,97	51.262,08	93.885,80
	Rend. sobre Activo Total	7,93	5,11	-2,79
b)	**Rendimiento del Activo de riesgo:**			
	Intereses Ganados por Créd.	2.680,28	12.713,49	25.173,46
	Cartera de Crédito Promedio	8.143,61	22.151,01	44.071,26
	Rend. del Activo de riesgo	32,91	57,39	57,12

Grafico No. 28



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

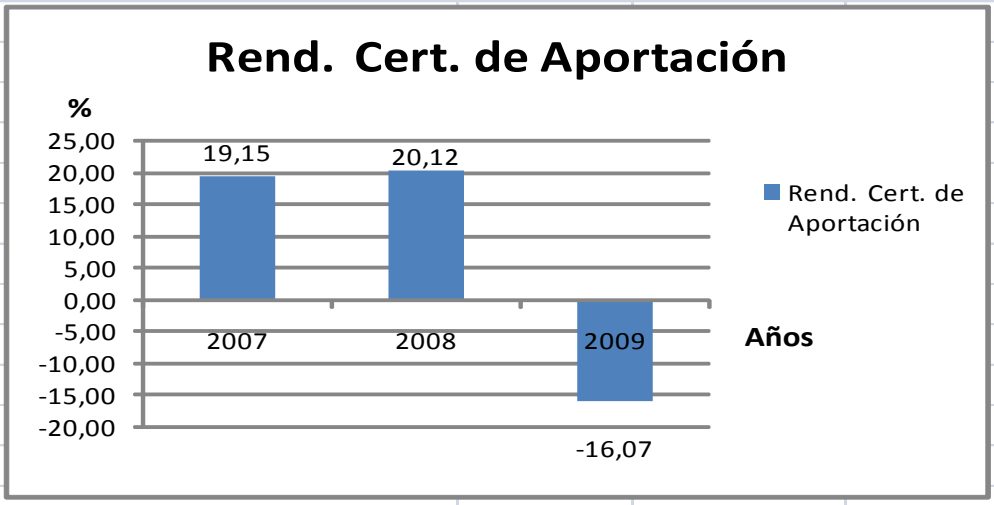
Existen varios indicadores de rentabilidad, sin embargo para este caso se han aplicado algunos de ellos, como es el caso del rendimiento sobre activo total, quizá el más interesante puesto que muestra el rendimiento general del activo, la rentabilidad lamentablemente ha venido decreciendo como es de 7.93 en el año 2007 a (-2.79) para el año 2009 indicándonos así perdida, en donde sus gastos han sido superiores a sus utilidades demostrándonos falencias en sus operaciones. No así el rendimiento sobre activos de riesgo puesto que crece del

2007 al 2008, luego experimenta una disminución moderada, como es del 57,39% a 57,12%, o sea del 0,27% para el año 2009.

Cuadro No. 31

		Valores por año		
c)	**Rend. Cert. de Aportación:**	**2007**	**2008**	**2009**
		%	%	%
	Resultados del Ejercicio	1.908,83	2.617,60	(2.615,86)
	Certificados de Aportación	9.969,29	13.006,79	16.274,47
	Rend. Cert. de Aportación	19,15	20,12	-16,07

Grafico No. 29



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

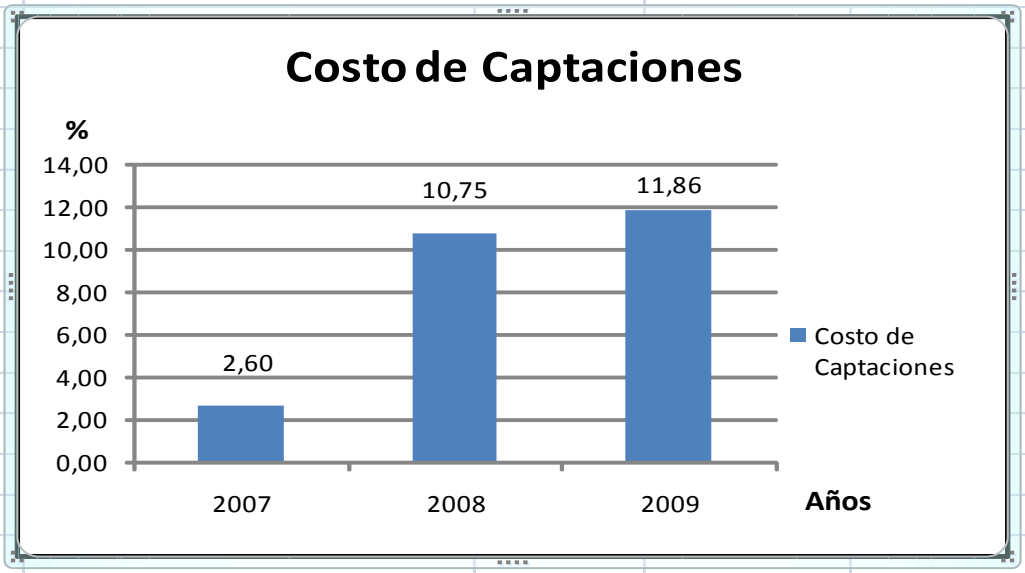
Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Este indicador mide el rendimiento sobre los certificados de aportación, es decir el dinero que forma parte del patrimonio. Como se observa el rendimiento en el año 2007 ha sido del 19,15% y en el año 2008 se evidencia un pequeño crecimiento, es decir llega al 20,12%. Sin embargo para el año 2009, se demuestra una pérdida muy significativa del 16,07 %, lo que se consideraría un problema muy grave para los socios patrocinadores de la cooperativa, puesto que esto significa que de su capital aportado como certificados de aportación, han perdido el 16% de su valor.

Cuadro No. 32

		Valores por año		
d)	**Costo de las Captaciones:**	**2007**	**2008**	**2009**
		%	**%**	**%**
	Egresos Financieros	158,47	2.260,21	6.381,25
	Captaciones Promedio	6.103,43	21.034,52	53.813,07
	Costo de Captaciones	2,60	10,75	11,86

Grafico No. 30



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

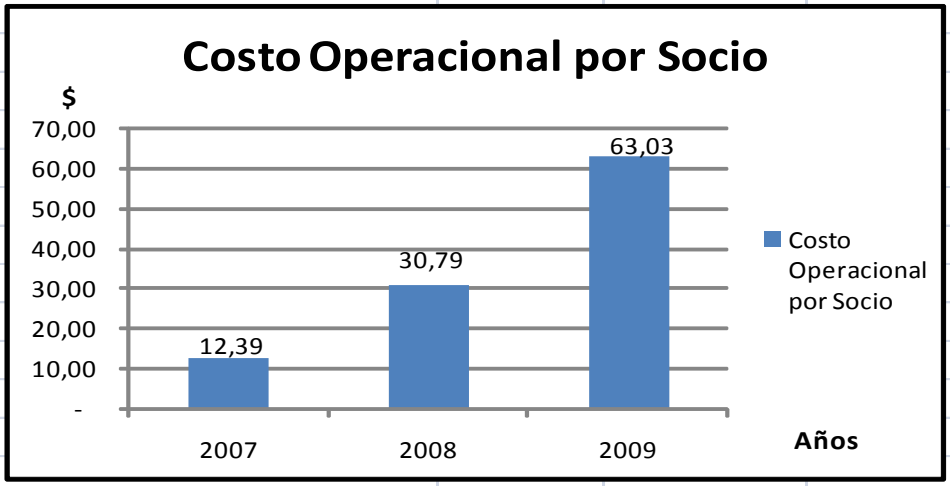
Este indicador mide el costo de las captaciones frente a los egresos financieros que debió hacer la cooperativa para cancelar los costos de estas captaciones, podría ser de ahorros a la vista o de dinero dejado por los socios a plazo fijo.

Se observa un crecimiento en este indicador, como es evidente las captaciones van subiendo así como los egresos financieros también crece; el costo se lo considera alto, puesto que la tasa pasiva al momento está en un 3% y 6% para ahorros y plazo fijo en otras entidades financieras, razón por la que se debe tomar precauciones sobre este indicador, podría pensarse que la cooperativa está cancelando una tasa cerca del 12%.

Cuadro No. 33

		Valores por año		
e)	**Costo Operacional por Socio:**	**2007**	**2008**	**2009**
		$	**$**	**$**
	Egresos Operacionales	1.362,98	7.696,99	22.691,76
	Número de Socios Activos	110	250	360
	Costo Operacional por Socio	12,39	30,79	63,03

Grafico No. 31



Fuente: Coop. de Ahorro y Crédito San Sebastián, Estados Financieros

Elaboración: Luis F. Peralta Chamba

Este indicador demuestra el costo de administración de cada socio, es una medida muy rígida sobre la eficiencia de la gestión operativa.

De los resultados obtenidos se puede ver que los costos han tenido un crecimiento bastante grande es así que de $12,39 en el año 2007, pasan a $30,79 en el 2008 y finalmente en el año 2009 terminan con un costo muy elevado de $ 63,03. Estos resultados reflejan que en los dos últimos años de análisis existe un nivel de gastos muy elevado, especialmente en el 2009, se duplican los gastos operacionales. Situación bastante crítica para Cooperativa, lo que aporta para que en el 2009 se obtenga pérdida en la cooperativa.

e) Diagnostico de la situación económica financiera de la Cooperativa

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN"

DIAGNOSTICO ECONOMICO FINANCIERO

Luego de haber desarrollado los análisis Vertical, Horizontal y la aplicación de indicadores propios de la gestión cooperativa, se ha llegado al siguiente diagnóstico, lo que permitirá conocer de manera concreta la labor desarrollada en la gestión administrativa financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "**San Sebastián",** durante los años 2007-2009.

Del Análisis Vertical al estado de situación financiera en el año 2009, se puede tener una primera aproximación sobre la estructura de la Cooperativa, esto es su Inversión y Financiamiento, según se observa en el gráfico.

AÑO 2009	
INVERSION	**FINANCIAMIENTO**
ACTIVOS	PASIVOS
ACTIVO CORRIENTE	
90%	**85%**
	PATRIMONIO
Activo Fijo	
5%	
Otros Activos	**15%**
5%	

Del total de activos que mantiene la cooperativa a diciembre del 2009, esto es $93,885,80, el 90% son activos corrientes y sólo un 5% corresponde al activo fijo, y otro 5% a otros activos, lo que demuestra que sus pasivos y patrimonio están bien invertidos

En el Financiamiento, se evidencia que el 85% es dinero es del público o en este caso de sus socios y sólo un 15% dinero de los socios patrocinadores o fundadores, por la que se considera que este 15% debe ser incrementado en el futuro, con la finalidad de que sus socios tengan mayor garantía o respaldo para sus depósitos.

Con el desarrollo del análisis horizontal es factible conocer la variación o evolución que han experimentado algunos grupos o cuentas, entre ellas las más importantes serían los Activos, estos han tenido un crecimiento muy interesante como es de $ 24.084,97 en el año 2007, pasan a $ 51.267,43 en el año 2008, llegando a $93.885,80 en el año 2009, demostrando así un crecimiento en la cooperativa.

La Cartera de Crédito activo productivo de vital importancia también crece sustancialmente, esto es de $16.000 en el 2007, llega a 60.000 aproximadamente en el 2009, lo que permite ver que la cooperativa está cumpliendo con sus socios.

El Pasivo representado por el dinero ajeno o captaciones de sus socios igualmente crece sostenidamente de $ 12.000 en el 2007, llega a 79.886,21 en el 2009, es decir la confianza crece entre los socios.

Con la aplicación de indicadores se logra tener una visión más clara del manejo de la cooperativa, se podría empezar con la **Liquidez**, puesto que es de vital importancia para dirigir cualquier entidad especialmente las de intermediación financiera, pues de esto depende la confianza del socio que se le pueda devolver su dinero cuando lo necesite, lamentablemente la liquidez es muy baja especialmente la prueba ácida donde se evidencia que en los tres años de análisis viene demostrando iliquidez manteniendo para el 2009 en 0,28 centavos de dólar por cada dólar que capta del público, situación muy peligrosa.

El **Capital de Trabajo** representa un **"colchón de seguridad"** para los socios, puesto que un capital de trabajo adecuado permite pagar oportunamente todas las obligaciones, enfrentar situaciones adversas, satisface las demandas crediticias de sus clientes, se puede aprovechar inversiones atractivas, es decir la cooperativa podría operar eficientemente, puesto que no necesita recurrir a crédito externo de alto costo para financiar sus actividades corrientes; sin embargo este indicador ha sufrido una disminución en el último año de análisis, esto es de $15.351,52 en el 2008 a $5.557,78 en el 2009.

La Estructura y Calidad de Activos y Pasivos, estos índices permite establecer el grado de solvencia financiera y el grado de coherencia entre la administración de las captaciones y las colocaciones. En el análisis se evidencia una alta dependencia financiera puesto que el 85% de su financiamiento es dinero captado del público, a pesar de considerarse normal para las entidades financieras el trabajar con dinero captado por el publico sería recomendable el incremento en su patrimonio para la disminución del mismo

Este indicador es muy observado por los acreedores, puesto que es un indicativo de protección si la cooperativa quiebra, por lo tanto entre más bajo es mejor.

Los Activos Productivos reflejan un porcentaje interesante frente al activo total, como es de 64% en el último año de análisis, sin embargo en el año 2007 estuvieron mejor aprovechados con un 67,62%.

Así mismo la Razón Activo Productivo para Pasivo con Costo demuestra la capacidad que tiene la cooperativa para aprovechar su **"capacidad productiva"**, es decir entre más altos sean sus resultados mejor será su gestión, del análisis se observa que este ha venido disminuyendo de 133% en el 2007 pasa a 93,81% en el 2008 y llega al 77,32% en el 2009.

El Apalancamiento Financiero, este indicador demuestra qué proporción de Fondos de Origen Externo está financiando el activo total, es decir que tanto está la cooperativa endeudada con proveedores de financiamiento, en este caso refleja que sólo el 1,07% mantiene fondos de este tipo en el 2009.

Al analizar las **Razones de Actividad,** como son la rotación de captaciones, patrimonio, activo fijo y activo total, estas no son muy significativas es decir su rotación es lenta, lo que demuestra que traería problemas en la rentabilidad, puesto que con una rotación alta especialmente de las captaciones, se estaría asegurando mejores ingresos, sólo la rotación de activo fijo se evidencia 18 veces, esto significa que se carece de efectividad el uso de los recursos, especialmente de las captaciones de los socios con mayor rapidez, así como una recuperación oportuna de los créditos que se concedieron.

La **Cobertura de Riesgos** tienen relación directa con la **Morosidad de Cartera** permite conocer el porcentaje en el que algunos activos se hallan cubiertos por riesgos de eventuales pérdidas, en nuestro caso la Cartera de Crédito en el análisis se determinó que un 10% de la cartera total es cartera vencida, esto es $ 5.764,57 y sólo se mantiene como provisión un 14%, esto debido a que por error involuntario en los años 2007 y 2008 no se reestructuró la cartera a pesar de que existían créditos vencidos, razón por la que este indicador es muy limitado.

El nivel de morosidad depende en mayor grado de algunas políticas tales como podría ser que No existe un Comité de Crédito o no funciona, puesto que esto permitirá realizar un análisis minucioso de los clientes, como por ejemplo: que sus pagos coincidan con los flujos de efectivo que ellos mantienen. No existen políticas eficaces de cobranzas, de pronto los mecanismos de recuperación no logran resultados, etc.

La **Rentabilidad** ha sido un tema muy polémico dentro del cooperativismo, ventajosamente se ha superado al momento. Puesto que todo objetivo social carece de sentido sino cuenta con la rentabilidad adecuada. La gran gama de servicios que prestan, o que lo pueden hacer las cooperativas de ahorro y crédito se soportan en la generación de excedentes.

La idea general del excedente es la de transformación. La cooperativa debe transformar el ahorro en crédito y en el proceso de hacerlo, en una escala

creciente, surgen sus ingresos y sus gastos operativos y financieros, mismos que deben ser muy bien administrados. Por lo tanto se aplica algunas razones para su evaluación, como son:

Los rendimientos sobre activos de riesgo, estos demuestran niveles aceptables, como son de 33% en el año 2007 y 57% en los dos últimos años de análisis, sin embargo el costo de las captaciones se observa son altos, especialmente en los dos últimos años 10,75 en el 2008 y 11,86 en el 2009, tomando en consideración que la tasa promedio al momento está al 4% y 7% ahorros y plazo fijo respectivamente.

Otro indicador es conocer el costo de la administración de cada socio, es una medida final y más rígida sobre la eficiencia de la gestión operativa, estos costos han venido incrementándose esto es de $12,39 en el 2007, a $ 33,79 en el 2008 y finalmente se elevan a $ 63,03 en el 2009.

El rendimiento sobre activo total, es decir sobre el total de inversión que opera la cooperativa, este ha venido disminuyéndose hasta llegar a la pérdida, en el 2007 se obtiene un excedente del 7,93%, en el 2008 un 5,11% y en el 2009 se mantiene una pérdida del 2,79% frente al total de activos, situación muy perjudicial.

Es posible que este sea el indicador más interesante para los socios fundadores o socios capitalista, como es el **rendimiento sobre certificados de aportación**, esto demuestra qué porcentaje han generado sus aportes al

patrimonio, como puede verse en los gráficos, para el año 2007 se demuestra un excedente del 19,15%, para el 2008 el 20,12% y para el último año de análisis 2009 se tiene una pérdida del 16,07%, situación muy lamentable, puesto que todos los involucrados en la cooperativa aspiran y esperan un rentabilidad aún cuando no sea alta pero al menos razonable.

A manera de conclusión existen en un gran porcentaje de debilidades y las cosas positivas son muy limitadas, como por ejemplo, la labor de la cooperativa está enfocada en su mayoría al sector mujeres, lo que no sucede con otras cooperativas del sector.

Se evidencia que los socios confían en su cooperativa debido al nivel de crecimiento que se ha podido evidenciar en el corto plazo, sin embargo no se debe descuidar puesto que aún falta crecer, esto con la finalidad de que los costos por cada socio se reduzcan.

Con un mayor crecimiento se podría ofertar mayores productos y servicios, puesto que los que existen hoy son muy limitados.

Además con una situación como está la Cooperativa está perdiendo oportunidades de financiamiento de otros organismos. Razón más que suficiente para que los directivos de la cooperativa a partir del 2010 tomen las debidas precauciones y mejoren la situación económica- financiera de la misma.

DISCUSION

6. DISCUSIÓN

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen como finalidad colaborar en el desarrollo de las tareas específicas que éstas cumplen de acuerdo a lo establecido en la Ley y Estatutos pertinentes, a través de un asesoramiento administrativo, financiero, contable, de educación y capacitación cooperativista, y la prestación de otros servicios.

Es así que se crea la cooperativa de ahorro y crédito “San Sebastián”, hace aproximadamente tres años, a pesar de su corto tiempo en el mercado a servido a los sectores más desposeídos de la ciudad de Loja, cumplido con su labor social como es la de captar dinero del público y colocarlo o prestarlo a los socios que más lo necesitan dando mayor facilidad.

Así mismo ha dado un gran aporte a los estudiantes y egresados de la Carrera de Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja, puesto que un gran número de estudiantes han realizado sus pasantías, así como han desarrollado trabajos de investigación de tesis, tales como:

Planificación Estratégica, Análisis Socio Económico de las socias de la Cooperativa, Creación de un Micro Seguro para los Socios, y finalmente el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián.

Como puede evidenciarse todos los trabajos se direccionan a distintos campos, por lo que no ha existido ningún trabajo investigativo relacionado con el análisis a los estados financieros, dificultando emitir un criterio sobre lo investigado y poder comparar sus resultados con trabajos similares.

Luego de haber realizado la correspondiente investigación se pudo determinar con claridad que los objetivos propuestos han sido cumplidos a cabalidad, así mismo en el diagnóstico se puede evidenciar fortalezas y debilidades sin embargo como futuro profesional y con mis modestos conocimientos me permito presentar algunas ideas que orienten el desarrollo económico-financiero a futuro.

- **SUGERENCIAS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIÁN"**

Mejorar la Liquidez, Capital de Trabajo y Estructura y Calidad de Activos

1.- Con la finalidad de mejorar la liquidez se hace necesario emprender en una labor urgente de recuperación de la cartera vencida, para esto tendrían que acudir a un abogado que haga las veces de asesor jurídico de la cooperativa y ofrecerle un porcentaje de la cartera recuperada, que podría ser del 3 al 8%.

2.- Otra forma de mejorar la liquidez podría ser incrementando los socios capitalistas, puesto que se obtendría mayores recursos y a un bajo costo. Esto permitiría mejorar el indicador de estructura financiera, puesto que se disminuiría la dependencia del dinero ajeno.

3.- En los balances se puede ver que no todos los 12 socios fundadores han aportado el valor de certificados de aportación de $ 3.250,00. Se podría notificar a aquellos que aún no han cancelado, puesto que si todos aportaran los $3.250 como aporte de certificados de aportación, el patrimonio debiera llegar a $ 39.000,00.

4.- Recibir depósitos a largo plazo o adquirir deuda a largo plazo para destinar a operaciones de naturaleza corriente. De esta forma se incrementa el activo corriente y permanece estable el pasivo corriente, esto haría disminuir en parte la rentabilidad, sin embargo la teoría financiera ha demostrado que es mejor tener liquidez que rentabilidad.

5.- Para mejorar la estructura financiera de la cooperativa que al momento mantiene un 85% de dependencia con sus socios, se lograría incrementando sus aportaciones al capital, al momento es del 15%.

6.- Al obtener una mayor liquidez se podría incrementar la Cartera de Crédito, por lo tanto sus resultados estarían en mejores condiciones, así mismo se estaría incrementando la rentabilidad. No debemos olvidar que existe una relación directa y muy estrecha entre activo productivo y rentabilidad.

Mejorar el Apalancamiento Financiero:

1.- Para este análisis se considerará únicamente a los proveedores de Fondos Origen Externo, como se evidenció el porcentaje de financiamiento externo es bastante limitado, por lo que se podría considerar que se debe aprovecha algún

tipo de financiamiento externo, siempre que éste sea a bajo costo como lo ofertan algunas instituciones de segundo piso.

Mejorar el nivel de Riesgo:

1.- Para mejorar la Cobertura de Riesgos, esto es a través de las provisiones, esta no debe ser descuidada, puesto que se sugiere a la Srta. Contadora mantenga siempre la Cartera de Crédito actualizada, esto permitirá un mayor porcentaje de cobertura de riesgos.

Disminuir el índice de Morosidad

1.- Mejorar las políticas de crédito, en su caso el gerente al momento de autorizar un crédito analice detenidamente al socio o socia, puesto que un crédito concedido a un mal cliente no constituye un activo productivo, sino más bien estaría generando o incrementando pérdida para la cooperativa.

2.- Que se estudien hechos relevantes relacionados con el pago que se los agrupa bajo la figura de las **cinco Ces** del crédito:

- Carácter (posibilidad del cliente de pagar)
- Capacidad (habilidad en la gestión)
- Capital (confianza del prestatario en la empresa)
- Colaterales (calidad de las garantías)
- Condiciones (impacto económico del entorno)

3.- Desarrollar políticas eficaces de cobranzas, puede suceder que los mecanismos de recuperación no logran resultados.

Mejorar la Actividad

Conocido por todos que con una rotación más veloz representa un mayor aprovechamiento de los recursos captados, para mejorar los indicadores de actividad se debe tener presente algunos parámetros como:

- Plazo de concesión de créditos,
- Tasa activa,
- Cumplimiento demostrado por los socios para pagar sus deudas
- Agilidad de despacho de los créditos solicitados.

Mejorar la Rentabilidad

Existen varias estrategias que podrían servir para mejorar la rentabilidad:

- Incremento del Activo Productivo.
- Controlar los gastos, es decir que no superen a los ingresos.
- Adquirir financiamiento con menor costo.
- Disminuir el costo por socio, esto se lograría incrementando el nivel de socios ordinarios, también aceptando el ingreso de nuevos socios patrocinadores y controlando minuciosamente los gastos operacionales
- Desarrollar publicidad para mejorar el nivel de captaciones, puesto que el costo fijo siempre se mantendrá, por lo tanto es necesario que el nivel de activos crezca en mayor porcentaje, esto permitirá disminuir costos y gastos.
- El señor Gerente actual con conocimientos del caso debe controlar el nivel de gastos, considerando que la cooperativa tiene un inversión muy limitada como es de $93.885,80, por lo que sus gastos no deben ser exagerados.

CONCLUSIONES

7. CONCLUSIONES

Las principales conclusiones a las que se llegó luego del desarrollo de la presente tesis fueron:

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián, viene desarrollando su labor social en 17 centros de los barrios suburbanos de la ciudad de Loja, aproximadamente cuenta con 360 socios a diciembre del 2009.

- Se evidencia que los socios de la Cooperativa vienen demostrando confianza en la misma, puesto que existe un nivel adecuado de crecimiento en sus ahorros y créditos.

- El total de activos que mantiene la cooperativa al final de diciembre del 2009, es de $ 93.885,80, de los cuales el 85 % es dinero de socios comunes y el 15% corresponde a socios capitalistas.

- La Liquidez es muy limitada por lo que sus indicadores demuestran que al 2009 es de 1,07 por cada dólar de deuda en el corto plazo y con el indicador de liquidez prueba ácida de 0,28 centavos de dólar por cada dólar adeudado en el corto plazo, por lo que si sus clientes ahorristas retirarían sus fondos, ésta no estaría en condiciones de devolver, por lo que causaría problemas de gran magnitud, lo que podría llevar al cierre de la misma.

- El Capital de Trabajo se disminuyó en gran cantidad, esto es de $ 15.351,52 en el 2008, pasó a $ 5.557,78 en el 2009, puesto que esto representa un colchón de seguridad para sus socios.

- El nivel de Cartera Vencida es bastante alto cerca del 10 %, lo que debe ser urgente disminuir este indicador. La **Morosidad,** es de absoluta relevancia para una cooperativa de ahorro y crédito, puesto que el activo productivo podría convertirse en pérdida, tomando en consideración que el estándar del microcrédito es del 4%.

- Los resultados para el 2009, no son buenos puesto que existe pérdida, del 16,07 % con respecto al patrimonio, y un 3% comparado con el total invertido en la cooperativa o sea sus activos.

- Es importante que en nuestra ciudad y provincia existan este tipo de instituciones financieras que permitan a los sectores más desposeídos lograr préstamos con buenas facilidades.

- Con todos los elementos analizados se puede concluir que el problema más grande que tiene esta Cooperativa es la falta de dinero o liquidez para operar, puesto que según se conoce mantiene créditos aprobados pero lamentablemente no dispone del efectivo para entregar a sus socios.

RECOMENDACIONES

8. RECOMENDACIONES

Al concluir el presente trabajo investigativo se presentan las siguientes recomendaciones:

- Que la Cooperativa analice la posibilidad de ampliar la cartera de productos y servicios financieros, con la finalidad de captar un mayor número de socios, lo que permitirá un mayor crecimiento del total de activos.

- Que de desarrolle un plan de Publicidad y Propaganda orientado a captar un mayor nivel de ahorros.

- Que se incremente en número de socios capitalistas, esto logrará mejorar la estructura financiera de la misma y de esta manera dar mayor seguridad y confianza a sus socios.

- Se desarrolle convenios para realizar pagos de servicios básicos, giros o cobros del exterior, pago del bono de la dignidad, entre otros.

- Es necesario que los directivos de la Cooperativa tomen la decisión de abrir la oficina de preferencia hacia la calle, con el fin de hacerse conocer, así como atender los sábados hasta el medio día, permitiría ampliar su inserción en el mercado, siendo una cooperativa muy pequeña y que está iniciándose no puede darse el lujo de atender solo de lunes a viernes.

- Con la finalidad de mejorar la rentabilidad que es la razón fundamental de toda institución financiera sin descuidar el fin social, es necesario un crecimiento amplio del total del patrimonio o del total de captaciones del público, lo que permitirá ubicar en cartera de crédito y por lo tanto se tendría mayores ingresos, controlando y manteniendo el mismo nivel de gatos del año 2009, no podría incrementarse el gasto sino más bien disminuirse si fuera posible, caso contrario el año 2010 sería un fracaso. Puesto que según los indicadores la Cooperativa está trabajando únicamente para mantener el personal, y esto a lo largo nos conduce a la quiebra.

- Se hace necesario y urgente tener una reunión con el personal administrativo y hacer conocer a todos sobre la gestión de los tres primeros años, esto con la finalidad de que el personal se comprometa y haga suya la cooperativa, puesto que el beneficio no es solamente para los socios, puesto que si se gana ellos se benefician del 15% del excedente, como se evidencia según balances en el 2008.

- Finalmente se recomienda a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” tomar en consideración las sugerencias dadas en los resultados de este trabajo para mejorar algunos indicadores que demuestran debilidades. Con esto se podría lograr una gestión positiva en el futuro y lo que es más importante asegurar la permanencia en el mercado.

BIBLIOGRAFIA

9.- BIBLIOGRAFÍA

1. BOLAÑOS C. 1981. Conferencias de Análisis Financiero. Editorial Norma, Colombia. Bogotá.

2. GARCÍA-GUTIÉRREZ FERNÁNDEZ. C. y JULIÁ I. 1996. Directorio Nacional de Investigadores en Economía Social 1996, Juan Francisco Editor. Centro Internacional de Investigación e Información sobre la Eco

3. HERNÁNDEZ. S. R. et al. Metodología de la Investigación. Editorial Mc Gran Hill.

4. LAWRENCE, G. 1998. Administración Financiera Básica, México.

5. LEIVA ZEA, F. Nociones de la Metodología de la Investigación Científica. Tercera Edición.

6. Manual de Administración Financiera para Cooperativas de Ahorro y Crédito, Ecuador 2006.

7. UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA. Contabilidad para Organizaciones Especiales. Modulo 7. Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Editorial AJSA, Loja, Ecuador. Septiembre /2008 – Febrero 2009.

8. AMAT ORIOL. Análisis Económico financiero (en línea). Disponible en http: www.ucentral.edu.ec.

9. Sistema Cooperativo en el Ecuador. Google.com.

10. www.coopelesca.co.cr/mision_vision.html.

ANEXOS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2007

1. ACTIVO		24,084.97
1.1. FONDOS DISPONIBLES	4,393.07	
1.1.01. CAJA	4,282.79	
1.1.01.05 Efectivo	4,282.79	
1.1.03. BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	110.28	
1.1.03.10. BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.	110.28	
1.1.03.18.02 Coop.Ahorr. Credito Rey. cta.ahorro.110100	110.28	
1.4. CARTERA DE CREDITOS	16,287.22	
1.4.01. CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	16,287.22	
1.4.01.15. DE 91 A 180 DIAS	16,287.22	
1.4.01.15.01 Subcréditos	16,287.22	
1.6. CUENTAS POR COBRAR	1,938.68	
1.6.03. INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITOS	1,938.68	
1.6.03.05. CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	1,938.68	
1.6.03.05.01 Cartera de créditos comercial	1,938.68	
1.9. OTROS ACTIVOS	1,466.00	
1.9.04. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	826.00	
1.9.04.10 Anticipos a terceros	826.00	
1.9.05. GASTOS DIFERIDOS	640.00	
1.9.05.05 Gastos de constitución y organización	600.00	
1.9.05.10 Gastos de Instalación	40.00	
2. PASIVO		12,206.85
2.1. OBLIGACIÓN CON EL PUBLICO	12,206.85	
2.1.01. DEPÓSITOS A LA VISTA	1,906.85	
2.1.01.35. DEPOSITOS DE AHORRO	1,906.85	
2.1.01.35.00 Depositos de ahorro	1,906.85	
2.1.03. DEPÓSITOS A PLAZO	10,300.00	
2.1.03.10 De 31 a 90 dias	6,000.00	
2.1.03.15 De 91 a 180 dias	4,300.00	
3. PATRIMONIO		11,878.12
3.1. CAPITAL SOCIAL	9,969.29	
3.1.03.05 Certif. aporte. Socio. patrocinadores	9,969.29	
3.6. RESULTADOS	1,908.83	
3.6.01 Utilidades o excedentes acumulados	1,908.83	
PASIVO + PATRIMONIO		24,084.97

Elaborador por: EUGENIA	Analista Contable	Aprobado por

Visual FAC 8.0 SQL Tovacompu Informática Cía. Ltda. 1996-2008 15/12/2009 04:26:35 PM

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2007 al 31/12/2007

4. GASTOS		1,541.45
4.1. INTERESES CAUSADOS	148.47	
4.1.01. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	148.47	
4.1.01.05 Depósitos monetarios	50.00	
4.1.01.15. DEPOSITOS DE AHORRO	0.47	
4.1.01.15.00 Depositos de ahorro	0.47	
4.1.01.30. DEPOSITOS A PLAZO	98.00	
4.1.01.30.00 Depósitos de plazo	98.00	
4.2. COMISIONES CAUSADAS	10.00	
4.2.90 Varios	10.00	
4.5. GASTOS DE OPERACIÓN	1,362.98	
4.5.01. GASTOS DE PERSONAL	260.30	
4.5.01.05 Remuneraciones	200.00	
4.5.01.15 Gastos de representación, residencia y responsab	60.30	
4.5.03. SERVICIOS VARIOS	716.02	
4.5.03.15 Publicidad y propaganda	80.40	
4.5.03.20 Servicios básicos	93.56	
4.5.03.30 Arrendamientos	448.00	
4.5.03.90 Otros servicios	94.06	
4.5.04. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	19.04	
4.5.04.20 Multas y otras sanciones	19.04	
4.5.07. OTROS GASTOS	367.62	
4.5.07.05 Suministros diversos	196.18	
4.5.07.15 Mantenimiento y reparaciones	24.25	
4.5.07.25 Agasajo navidaño en centros	139.49	
4.5.07.90 otros gastos	7.50	
4.6. OTRAS PERDIDAS OPERACIONELES	20.00	
4.6.02. RECUPERACION EN CENTROS	20.00	
4.6.02.05 Billetes Falsificados	20.00	
5. INGRESO		3,450.28
5.1. INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2,680.28	
5.1.04. INTERESES GANADOS CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL.	2,680.00	
5.1.04.05. CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	2,680.00	
5.1.04.05.00 Cartera de créditos comercial	2,680.00	
5.1.90. OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	0.28	
5.1.90.05 Intereses ganados	0.28	
5.4. INGRESOS POR SERVICIOS	770.00	
5.4.05. SERVICIOS COOPERATIVOS	770.00	
5.4.05.05 Ingreso de socios	770.00	
Utilidad del ejercicio		1,908.83

Elaborador por: EUGENIA	Analista Contable	Aprobado por

Visual FAC 8.0 SQL Tovacompu Informática Cía. Ltda. 1996-2008

15/12/2009 04:40:23 PM

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2008

1. ACTIVO		51.267.43
1.1. FONDOS DISPONIBLES	16.253.29	
1.1.01. CAJA	14.266.94	
1.1.01.05 Efectivo	14.266.94	
1.1.03. BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.986.35	
1.1.03.10. BANCO E INSTITUCIONES FIANCIERAS LOCALES.	1.986.35	
1.1.03.10.91 Banco de Loja cta.cte.2900872215	1.712.43	
1.1.03.10.92 Coop.Ahorr. Credito Rey. cta.ahorro.110100	273.92	
1.4. CARTERA DE CREDITOS	28.014.80	
1.4.01. CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	28.055.22	
1.4.01.15. DE 91 A 180 DIAS	28.055.22	
1.4.01.15.90 Sobrefirmas	28.055.22	
1.4.99. (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-40.42	
1.4.99.05 (Cartera de creditos comercial)	-40.42	
1.6. CUENTAS POR COBRAR	3.042.72	
1.6.03. INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITOS	3.037.37	
1.6.03.05. CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	3.037.37	
1.6.03.05.00 Cartera de créditos comercial	3.037.37	
1.6.90. CUENTAS POR COBRAR VARIAS	5.35	
1.6.90.20 Cuentas a cobrar socios capitalizadas de la Coop.	5.35	
1.8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.069.36	
1.8.01. DEPRECIABLES	2.450.89	
1.8.01.05 Muebles, enseres y equipos de oficina	1.243.75	
1.8.01.10 Equipo de computación	197.14	
1.8.01.15 Software Contable	1.190.00	
1.8.99. (DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-381.53	
1.8.99.05 (Muebles, enseres y equipos de oficina)	-111.94	
1.8.99.10 (Equipos de computación)	-23.92	
1.8.99.15 (SoCware contable)	-245.67	
1.9. OTROS ACTIVOS	1.887.26	
1.9.04. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	690.00	
1.9.04.10 Anticipos a terceros	690.00	
1.9.05. GASTOS DIFERIDOS	760.38	
1.9.05.05 Gastos de constitución y organización	600.00	
1.9.05.10 Gastos de instalación	160.38	
1.9.06. (AMORTIZACION ACUMULADA)	-128.00	
1.9.06.05 (Gastos de constitución y organización)	-120.00	
1.9.06.10 (Gastos de instalación)	-8.00	
1.9.90. OTROS	564.87	
1.9.90.15 Crédito tributario	537.90	
1.9.90.25 Faltante de caja	26.97	
2. PASIVO		33.734.21
2.1. OBLIGACIÓN CON EL PUBLICO	29.862.19	
2.1.01. DEPÓSITOS A LA VISTA	7.842.19	
2.1.01.15. DEPOSITOS DE AHORRO	7.842.19	
2.1.01.15.50 Depositos de ahorro	7.842.19	
2.1.03. DEPÓSITOS A PLAZO	22.020.00	
2.1.03.05 De 1 a 30 dias	1.000.00	
2.1.03.10 De 31 a 90 dias	9.020.00	
2.1.03.15 De 91 a 180 dias	12.000.00	
2.5. CUENTAS POR PAGAR	2.891.75	
2.5.03. OBLIGACIONES PATRONALES	402.63	
2.5.03.15 Aporte patronal IESS	383.89	
2.5.03.40 Aporte IECE y SECAP	18.74	
2.5.06 Proveedores	94.25	
2.5.90. CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.394.87	
2.5.90.05 SRI por pagar	397.72	
2.5.90.20 Cuentas a pagar socios capitalizadas	1.294.62	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2008

2.3.99.40 Otras cuentas por pagar	0.60	
2.4. OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,780.27	
2.4.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	1,780.27	
2.4.02.25 De más de 366 días	1,780.27	
3. PATRIMONIO		17,533.22
3.1. CAPITAL SOCIAL	13,006.79	
3.1.03.05 Certif. aporte. Socio. patrocinadores	13,006.79	
3.6. RESULTADOS	4,526.43	
3.6.01 Utilidades o excedentes acumulados	1,908.83	
3.6.03 Utilidad del ejercicio	2,617.60	
PASIVO + PATRIMONIO		51,267.43

Elaborador por: ENGENIA	Analista Contable	Aprobado por

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN" LTDA. CONTABILIDAD

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN" LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2008 al 31/12/2008

4. GASTOS		11,365.89
4.1. INTERESES CAUSADOS	2,044.76	
4.1.01. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,044.76	
4.1.01.05 Depósitos monetarios	8.94	
4.1.01.15. DEPOSITOS DE AHORRO	4.16	
4.1.01.15.00 Depositos de ahorro	4.16	
4.1.01.30.00 Depósitos de plazo	2,031.66	
4.2. COMISIONES CAUSADAS	215.45	
4.2.00 Comisiones pagadas	215.45	
4.4. PROVISIONES	40.42	
4.4.01.05 Cartera de creditos Comercial	40.42	
4.5. GASTOS DE OPERACIÓN	7,696.99	
4.5.01. GASTOS DE PERSONAL	4,231.41	
4.5.01.05 Remuneraciones	3,735.38	
4.5.01.15 Gastos de representación, residencia y responsab	10.20	
4.5.01.40 Decimo tercer sueldo	258.28	
4.5.01.45 Aporte patronal	208.41	
4.5.01.50 Aporte al IECE Y SECAP	16.74	
4.5.03. SERVICIOS VARIOS	1,421.52	
4.5.03.05 Movilización, fletes y embalajes	402.10	
4.5.03.15 Publicidad y propaganda	17.86	
4.5.03.20 Servicios básicos	60.53	
4.5.03.25 Seguros	52.50	
4.5.03.30 Arrendamientos	530.43	
4.5.03.35 Servicio de internet	42.60	
4.5.03.40 Copias	9.21	
4.5.03.55 Impresión y reproducción	148.80	
4.5.03.60 Multas SBI	11.06	
4.5.03.90 Otros servicios	146.23	
4.5.04. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	149.48	
4.5.04.10 Impuestos municipales	139.40	
4.5.04.20 Multas y otras sanciones	10.08	
4.5.05. DEPRECIACIONES	381.53	
4.5.05.05 Muebles, enseres y equipos de oficina	111.94	
4.5.05.10 Equipos de computación	23.92	
4.5.05.15 Software contable	245.67	
4.5.06. AMORTIZACIONES	128.00	
4.5.06.05 Gastos de constitución y organización	120.00	
4.5.06.10 Gastos de instalación	8.00	
4.5.07. OTROS GASTOS	1,158.65	
4.5.07.05 Suministros diversos	858.85	
4.5.07.10 Donaciones	5.00	
4.5.07.15 Mantenimiento y reparaciones	35.55	
4.5.07.20 Descuento en compras	-2.10	
4.5.07.30 Materiales de oficina	121.97	
4.5.07.35 Suministros de equip.comp.	12.94	
4.5.07.40 Utiles de aseo y limpieza	14.50	
4.5.07.45 Celebraciones	193.28	
4.5.07.90 otros gastos	118.68	
4.5.08. SERVICIOS FINANCIEROS	26.40	
4.5.08.05 Servicios bancarios	2.40	
4.5.08.10 Pago de Imp. Junta de Benef GY.	4.00	
4.5.08.15 B. B. costo de la chequera	15.00	
4.5.08.20 Nota de debito	5.00	
4.6. OTRAS PERDIDAS OPERACIONELES	1,368.27	
4.6.02. RECUPERACION EN CENTROS	107.75	
4.6.02.10 Robo de recuperaciones en centros	107.75	
4.6.03. GASTOS NO DEDUCIBLES SIN DOCUMENTOS AUTORIZADOS	1,260.52	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2008 al 31/12/2008

4.8.03.06 Gastos no deducibles	1,260.42	
5. INGRESO		13,983.49
5.1. INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	12,713.49	
5.1.04. INTERESES GANADOS CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL.	12,394.57	
5.1.04.05. Int. ganad. cart. de créd. comerc. El Valle	11,346.39	
5.1.04.05.00 Cartera de créditos comercial	11,346.39	
5.1.04.30. INTERESES DE MORA	1,048.18	
5.1.04.30.30 De mora	1,048.18	
5.1.90. OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	318.92	
5.1.90.05 Intereses ganados	7.54	
5.1.90.15 Envío de nueva cartola	213.00	
5.1.90.15 Ingresos no especificados	91.02	
5.1.90.20 Sobrantes de caja	7.36	
5.4. INGRESOS POR SERVICIOS	1,270.00	
5.4.05. SERVICIOS COOPERATIVOS	1,270.00	
5.4.05.05 Ingreso de socios	1,270.00	
Utilidad del ejercicio		2,417.48

Elaborador por: EUGENIA	Analista Contable	Aprobado por

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2009

1. ACTIVO		91,885.80
1.1. FONDOS DISPONIBLES	22,266.09	
1.1.01. CAJA	12,343.69	
1.1.02.05 Efectivo	12,143.69	
1.1.02.10 Caja chica	200.00	
1.1.03. BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	9,922.40	
1.1.03.10. BANCO E INSTITUCIONES FIANCIERAS LOCALES.	9,922.40	
1.1.03.10.01 Banco de Loja cta.cte.2900872235	9,573.64	
1.1.03.10.02 Coop.Ahorro Credito Rey. cta.ahorro.119130	348.76	
1.4. CARTERA DE CREDITOS	60,127.72	
1.4.04. CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	55,171.62	
1.4.04.15. DE 91 A 180 DIAS	55,171.62	
1.4.04.15.01 Sobrefirmas	54,730.70	
1.4.04.15.02 Sobre Polizas	440.92	
1.4.08. CARTERA REESTRUCTURADA PARA LA MICROEMPRESA	460.73	
1.4.08.15. DE 91 A 180 DIAS	460.73	
1.4.08.15.01 Sobrefirmas	460.73	
1.4.11. CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESE	1,359.45	
1.4.11.15. DE 91 A 180 DIAS	1,359.45	
1.4.11.15.01 Sobrefirmas	1,359.45	
1.4.24. CARTERA DE CREDITO MICROCREDITO VENCIDA	3,944.39	
1.4.24.15. DE 91 A 180 DIAS	3,944.39	
1.4.24.15.01 Sobrefirmas	3,944.39	
1.4.99. (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-808.47	
1.4.99.05 (Cartera de creditos comercial)	-94.80	
1.4.99.25 (Cartera de creditos microcreditos)	-157.78	
1.4.99.30 (Provisión general para cartera de créditos)	-556.89	
1.6. CUENTAS POR COBRAR	2,050.32	
1.6.03. INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CRÉDITOS	608.29	
1.6.03.05. CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	164.58	
1.6.03.05.01 Cartera de créditos comercial	164.58	
1.6.03.20. CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	443.71	
1.6.03.20.30 Cartera de creditos para la microempresa	443.71	
1.6.90. CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1,441.83	
1.6.90.10 Cuentas a cobrar socios capitalistas de la Coop	295.88	
1.6.90.30 Dinero en otras ctas autorizadas	500.45	
1.6.90.35 Ctas por cobrar varias	75.50	
1.6.90.35.00 Cta x cobrar JOSE CESAR Devol Propra.	570.00	
1.8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4,646.33	
1.8.01. DEPRECIABLES	5,729.71	
1.8.01.05 Muebles, enseres y equipos de oficina	2,796.99	
1.8.01.10 Equipo de computación	1,862.72	
1.8.01.15 Software Contable	1,100.00	
1.8.99. (DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-1,083.38	
1.8.99.05 (Muebles, enseres y equipos de oficina)	-292.47	
1.8.99.10 (Equipos de computación)	-595.24	
1.8.99.15 (Software contable)	-195.67	
1.9. OTROS ACTIVOS	4,795.54	
1.9.04. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	10.00	
1.9.04.10 Anticipos a terceros	10.00	
1.9.05. GASTOS DIFERIDOS	3,484.54	
1.9.05.05 Gastos de constitución y organización	400.00	
1.9.05.10 Gastos de instalación	210.54	
1.9.05.20 Capacitaciones	174.00	
1.9.05.30 Programa de computación	2,700.00	
1.9.06. (AMORTIZACION ACUMULADA)	-620.00	
1.9.06.05 (Gastos de constitución y organización)	-120.00	
1.9.06.10 (Gastos de instalación)	-8.00	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2009

1.9.06.10 Programa de computación	-500.00	
1.9.90. OTROS	1,928.90	
1.9.90.15 Credito tributario	1,928.90	
2. PASIVO		79,886.21
2.1. OBLIGACIÓN CON EL PUBLICO	77,763.95	
2.1.01. DEPÓSITOS A LA VISTA	21,077.28	
2.1.01.35. DEPOSITOS DE AHORRO	21,077.28	
2.1.01.35.00 Depositos de ahorro	21,077.28	
2.1.03. DEPÓSITOS A PLAZO	56,686.67	
2.1.03.05 De 1 a 35 dias	19,186.67	
2.1.03.10 De 36 a 90 dias	3,000.00	
2.1.03.15 De 91 a 180 dias	34,500.00	
2.5. CUENTAS POR PAGAR	1,122.30	
2.5.03. OBLIGACIONES PATRONALES	196.06	
2.5.03.15 Aporte patronal IESS	180.38	
2.5.03.45 Aporte IECE Y SECAP.	15.68	
2.5.06 Proveedores	491.25	
2.5.90. CUENTAS POR PAGAR VARIAS	434.89	
2.5.90.05 SRI por pagar	49.13	
2.5.90.15 Cheques girados y no cobrados	325.67	
2.5.90.20 Cuentas x pagar socios capitalistas	58.55	
2.5.90.90 Otras cuentas por pagar	1.54	
2.6. OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,000.06	
2.6.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	1,000.06	
2.6.02.25 De más de 360 dias	1,000.06	
3. PATRIMONIO		13,993.59
3.1. CAPITAL SOCIAL	16,274.47	
3.1.01 Capital pagado	2,704.47	
3.1.03.05 Certif. aporte. Socio. perpetuadores	12,000.00	
3.1.03.10 Certif. aporte socios en Transito	1,570.00	
3.3. RESERVAS	340.98	
3.3.01.05 Fondo de Reserva Irrepartible	227.32	
3.3.01.10 Reserva de Previsión y Asistencia Social	56.83	
3.3.01.15 Consejo Cooperativo Nacional	56.83	
3.6. RESULTADOS	-2,615.86	
3.6.04 (Perdida del ejercicio)	-2,615.86	
7.3. ACREEDORAS POR CONTRA	-8,960.43	
7.4.03.15 Documentos en garantia	8,960.43	
PASIVO + PATRIMONIO		93,881.80

Elaborado por: NUGENIA	Analista Contable	Aprobado por

Visual FAC 5.0 SQL Tuxacompu Informatica Cia. Ltda. 1996-2008

20/01/2010 04:19:59 PM

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2009 al 31/12/2009

4. GASTOS		38,620.86
4.1. INTERESES CAUSADOS	6,190.02	
4.1.01. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6,190.02	
4.1.01.15. DEPOSITOS DE AHORRO	145.27	
4.1.01.15.55 Depositos de ahorro	145.27	
4.1.01.30. DEPOSITOS A PLAZO	6,044.74	
4.1.01.30.00 Depósitos de plazo	6,044.74	
4.2. COMISIONES CAUSADAS	191.24	
4.2.36 Comisiones pagadas	191.24	
4.4. PROVISIONES	768.05	
4.4.02 Cartera de Créditos	768.05	
4.5. GASTOS DE OPERACIÓN	22,691.76	
4.5.01. GASTOS DE PERSONAL	12,427.97	
4.5.01.05 Remuneraciones	9,642.22	
4.5.01.40 Decimo tercer sueldo	829.42	
4.5.01.45 Aporte patronal	1,394.44	
4.5.01.50 Aporte al IECE Y SECAP	96.90	
4.5.01.55 Gasto en Aporte de sueldo	3.36	
4.5.01.60 Decimo cuarto sueldo	635.83	
4.5.01.65 Pago de Vacaciones	225.80	
4.5.02. HONORARIOS	627.61	
4.5.02.10 Honorarios profesionales	627.61	
4.5.03. SERVICIOS VARIOS	9,186.45	
4.5.03.05 Movilización, fletes y embalajes	506.87	
4.5.03.15 Publicidad y propaganda	471.84	
4.5.03.20 Servicios básicos	321.43	
4.5.03.30 Arrendamientos	2,137.36	
4.5.03.35 Servicio de internet	270.00	
4.5.03.40 Copias	6.80	
4.5.03.50 Refrigerios	118.45	
4.5.03.55 Impresión y reproducción	556.41	
4.5.03.60 Multas SRI	36.68	
4.5.03.65 Servicios de multiburo crediticia	400.00	
4.5.03.70 Correspondencia	5.37	
4.5.03.90 Otros servicios	155.24	
4.5.04. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	236.74	
4.5.04.05 Impuestos fiscales	163.22	
4.5.04.20 Multas y otras sanciones	36.00	
4.5.04.25 Impuesto a la renta	50.52	
4.5.05. DEPRECIACIONES	767.15	
4.5.05.05 Muebles, enseres y equipos de oficina	143.53	
4.5.05.10 Equipos de computación	624.62	
4.5.06. AMORTIZACIONES	500.00	
4.5.06.30 Programas de computación	500.00	
4.5.07. OTROS GASTOS	2,323.13	
4.5.07.05 Suministros diversos	87.83	
4.5.07.05.02 Caramelos, galletas, chocolates	120.69	
4.5.07.05.02 Fundas y otros	1.68	
4.5.07.10 Donaciones	2.25	
4.5.07.15 Mantenimiento y reparaciones	506.44	
4.5.07.20 Descuento en compras	-0.65	
4.5.07.25 Agasajo novedades en centros	130.00	
4.5.07.30 Materiales de oficina	299.07	
4.5.07.35 Suministros de equip.comp.	5.37	
4.5.07.40 Utiles de aseo y limpieza	111.53	
4.5.07.45 Celebraciones	131.37	
4.5.07.50 Uniformes	585.75	
4.5.07.55 Herramientas y reparaciones	43.22	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN - LOJA"

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2009 al 31/12/2009

4.5.07.65 Formularios	8.00	
4.5.07.65 Retenciones asumidas	83.89	
4.5.07.70 Tarjetas porta	28.55	
4.5.07.75 Reembolso de Gastos	35.35	
4.5.07.90 Otros gastos	144.79	
4.5.08. SERVICIOS FINANCIEROS	**622.71**	
4.5.08.05 Servicios bancarios	37.49	
4.5.08.10 Pago de Imp. Junta de Benef OY.	12.00	
4.5.08.15 N. B. costo de la chequera	181.20	
4.5.08.20 N.B. Costo de certificacion de cheques.	18.00	
4.5.08.30 Intereses pagados	374.02	
4.6. OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	**778.80**	
4.6.01.05 Perdida de Equipo de computación	136.72	
4.6.02. RECUPERACION EN CENTROS	**640.00**	
4.6.02.05 Billetes Falsificados	20.00	
4.6.02.10 Robo de recuperaciones en centros	620.00	
4.6.03. GASTOS NO DEDUCIBLES SIN DOCUMENTOS AUTORIZADOS	**3.08**	
4.6.03.05 Gastos no deducibles	3.08	
5. INGRESO		**28,085.08**
5.1. INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	**24,242.78**	
5.1.04. INTERESES GANADOS CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL.	**23,940.47**	
5.1.04.05. CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	**164.58**	
5.1.04.05.00 Cartera de créditos comercial	164.58	
5.1.04.20. CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	**20,408.91**	
5.1.04.20.00 Cartera de créditos para la microempres	20,408.91	
5.1.04.30. INTERESES DE MORA	**3,366.98**	
5.1.04.30.00 De mora	3,366.98	
5.1.90. OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	**302.31**	
5.1.90.05 Intereses ganados	4.52	
5.1.90.10 Emision de nueva cartola.	109.50	
5.1.90.15 Ingresos no especificados	48.53	
5.1.90.20 Sobrantes de caja	45.81	
5.1.90.30 N.C. Varios cheques.	12.00	
5.1.90.35 Desc. Dias no laborados	5.00	
5.1.90.40 Otras comisiones ganadas	78.75	
5.2.01. COMISIONES GANADAS CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	**930.68**	
5.2.01.05. CARTERA DE CREDITOS	**930.68**	
5.2.01.05.04 Cartera de crédito microempresa	930.68	
5.5. OTROS INGRESOS OPERACIONALES	**2,831.54**	
5.5.90. OTROS	**2,831.54**	
5.5.90.05. OTROS	**2,831.54**	
5.5.90.05.04 Gastos administrativos	2,831.54	
(Perdida del ejercicio)		-2,615.86

Elaborador por: EUGENIA	Analista Contable	Aprobado por

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN SEBASTIAN" LOJA CONTABILIDAD RUC: 1147000000

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN RUC: 1147000000

INDICE

PORTADA	…….	i
CERTIFICACIÓN	…….	ii
AUTORÍA	…….	iii
DEDICATORIA	…….	iv
AGRADECIMIENTO	…….	v
RESUMEN	……	2
INTRODUCCIÓN	……	8
REVISIÓN DE LITERATURA	……	11
El Cooperativismo	……	11
Antecedentes Históricos	……	11
Importancia del Cooperativo	……	13
Principios y Fundamentales del Cooperativismo	……	14
Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito	……	16
Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito en el Ecuador	……	18
Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito en el Cantón Loja	……	19
Organismos de Control Cooperativo		21
Cooperativas	……	22
Clasificación de las Cooperativas	……	23
Análisis Financiero	……	25
Características del Sist. Financiero	……	27
Clasificación	……	29
Razones de Liquidez	……	32
Razones de Estructura y calidad de Activos y Pasivos	……	34
Razones de Apalancamiento Financ.	……	35

Razones de Actividad	……	
Razones de Cobertura de Riesgos	……	37
Razones de Rentabilidad	……	38
MATERIALES Y METODOS	……	41
RESULTADOS	……	44
Antecedentes generales de la Coop.	……	
Análisis Vertical	……	48
Análisis Horizontal	……	55
Razones Financieras	……	73
Diagnóstico de la Sit. Eco. Fin.	……	88
Sugerencias	……	95
DISCUSION	……	98
CONCLUSIONES	……	104
RECOMENDACIONES	……	107
BIBLIOGRAFIA	……	111
ANEXOS	……	112