



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TÍTULO:

“EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA-FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOL” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2010-2011”

TESIS PREVIA A OPTAR EL GRADO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA, CONTADOR PÚBLICO AUDITOR

AUTORA:

María Alexandra Quezada Castillo

DIRECTORA:

Dra. Gladys Ludeña Eras. Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2014



**DRA. GLADYS LUDEÑA ERAS MG.SC. DIRECTORA DE TESIS Y
DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DEL
AREA JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD
NACIONAL DE LOJA.**

CERTIFICA:

Que la Tesis titulada: **EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA-FINANCIERA
PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOL” DE
LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2010-2011**, presentada por la
egresada: María Alexandra Quezada Castillo, previo a optar el Grado de
Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, ha
sido dirigida y revisada, por lo que se autoriza su presentación ante el
respectivo Tribunal de Grado.

Loja, Marzo del 2014

Atentamente,



Lic. Gladys Ludeña Eras, MG. SC
DIRECTORA DE TESIS

AUTORIA

Yo María Alexandra Quezada Castillo declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el repositorio Institucional-biblioteca Virtual.

AUTOR: María Alexandra Quezada Castillo

FIRMA:



CÉDULA: 1104806615

FECHA: Loja, marzo de 2014.

CARTA DE AUTORIZACION DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR PARA LA CONSULTA, REPRODUCCION PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACION ELECTRONICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, María Alexandra Quezada Castillo declaro ser autora de la Tesis titulada: **EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA-FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACECOL” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2010-2011.** Como requisito para optar al Grado de: **Ingeniera en Contabilidad y Auditoria, Contador Público Auditor** autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la Tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 21 días del mes de Marzo del dos mil catorce, firma el autor

FIRMA:



AUTORA: María Alexandra Quezada Castillo

CÉDULA: 1104806615

DIRECCIÓN: Av. GrAN Colombia Túlcan e Ibarra

CORREO ELECTRÓNICO: alexaquezada@outlook.com

TELÉFONO: 2579707

CELULAR:0980129722

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTOR DE TESIS: Gladys Ludeña Eras MG. SC.

TRIBUNAL DE GRADO: Dra. Beatriz Calle Oleas. MG. SC.

Dr. Cristóbal Jaramillo, MG. SC.

Dra. Ingacia Luzuatiaga. MAE

DEDICATORIA

Quiero expresar mi gratitud a Dios por brindarme la vida y la salud...

A mis Padres María y Vicente, no me equivoco si digo que son los mejores del mundo, gracias por todo su esfuerzo, su apoyo y por la confianza que han depositado en mí para el logro de uno de mis objetivos.

A mis hermanos; Diana, Paulina, Miguel, Ruth, José, a mi cuñado Freddy gracias por ser parte de este momento importante y decisivos de mi vida;

Creo que lo último es lo mejor: Jheanpier y Daniela quiero dedicarles todo este esfuerzo de 5 años; y, agradecerte a ti Santiago por permitir que sea parte de tu vida, por brindarme tu apoyo, amor, por tus consejos para seguir con mis proyectos y no dejarme vencer por obstáculos que se han presentado en el transcurso del tiempo que te conozco, gracias a ti he podido ser fuerte y levantarme con más fuerza para ser mejor persona, madre y esposa.

Son muchas las personas a las que quiero agradecer su amistad, apoyo, ánimo y compañía.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Loja, a los Directivos del al Área Jurídica, Social y Administrativa y al Personal de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quien con paciencia y dedicación me ha impartido sus valiosos conocimientos y sus sabias experiencias, brindándome comprensión en todos los momentos de nuestra formación profesional.

Quiero agradecer a la Dra. Gladys Ludeña Eras., quién en calidad de Directora de Tesis, supo dirigirme y apoyarme con sus conocimientos para la realización y culminación de mi tesis.

De igual manera agradecer a las siguientes personas: Gerente General de la “CADECOL” Lic. Petronio Valdivieso, Secretaria General Ing. Yadira Armijos, Contadora General Dra. Soledad Bastidas y todos los empleados esta entidad cooperativista quienes me facilitaron la información administrativa- financiera necesaria para la realización esta Investigación.

LA AUTORA

a) TÍTULO

“EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA-FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOL” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2010-2011”.

b) RESUMEN

El presente trabajo de tesis se titula **“EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA-FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOL” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2010-2011**, el mismo que se lo realizó dando cumplimiento a los requisitos previos a la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público - Auditor, en la Universidad Nacional de Loja, ajustándose de ésta forma al Reglamento de Régimen Académico vigente.

El objetivo principal del presente trabajo de tesis es: Realizar la Evaluación Administrativa-Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito “CADECOL” de la ciudad de Loja, periodo 2010-2011, como objetivos específicos tenemos: Realizar un diagnóstico administrativo para conocer cómo se encuentra organizada, estructurada y como realizan las funciones administrativas, el mismo que se lo ejecuto mediante la aplicación de una entrevista no estructurada a los directivos y empleados de la cooperativa que sirvió como base para obtener los resultados del diagnóstico administrativo.

Como siguiente objetivo es aplicar los indicadores administrativos y financieros a la cooperativa para conocer su rentabilidad, el mismo que se logró con la aplicación de los indicadores administrativos para conocer respecto a todas las actividades que se ejecutan en función o área; también se aplicaron los indicadores financieros del sistema de monitoreo PERLAS, que mide las áreas claves de las operaciones de ahorro y crédito: Protección, Estructura financiera eficaz y de calidad de activos, tasas de rentabilidad, de liquidez y signos de crecimiento.

La metodología que se utilizó para el presente trabajo de tesis, fue la aplicación de los diferentes métodos de evaluación, como son el análisis

vertical, el horizontal y la aplicación de los indicadores tanto administrativos como financieros, además se aplicó algunos indicadores del sistema de monitoreo PERLAS, que mide las áreas claves de las operaciones de ahorro y crédito: como es la Protección, Estructura financiera, Rentabilidad, Liquidez, Calidad de activos y Signos de Crecimiento.

Los resultados más relevantes que se obtuvo con la evaluación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CADECOL" fue sobre el rendimiento; en el que se determinó que por cada dólar que los socios invierten en la Cooperativa tienen una ganancia de 9,47% para el año 2010 y de 23,14% para el 2011, hubo una crecida en el año 2011 debido a que la Entidad aumento sus actividades para la cual fue creada.

Al concluir el presente trabajo de tesis se concluye que la cooperativa tiene excesivos gastos operacionales, ya que estos han sufrido un incremento en sus valores para el año 2011, esto va en perjuicio de la organización, ya que disminuyen las utilidades de la misma.

SUMMARY

The present thesis work is titled "ADMINISTRATIVE EVALUATION - FINANCIAL FOR THE COOPERATIVE OF SAVING AND CREDIT "CADECOL" OF THE CITY DE LOJA, PERIOD 2010-2011, the same one that was carried out it giving execution to the prerequisites to the obtaining of the Title of Ingeniera in Accounting and Audit, Public Accountant - Auditor, in the National University of Loja, being adjusted of this form to the Regulation of effective Academic Régime.

The main objective of the present thesis work is: To carry out the Administrative-financial Evaluation of the saving cooperative and credit "CADECOL" of the city of Loja, period 2010-2011, as specific objectives have: To carry out an administrative diagnosis to know how it is organized, structured and like they carry out the administrative functions, the same one that I execute it to him by means of the application of an interview not structured the directive and employees of the cooperative that it served like base to obtain the results of the administrative diagnosis.

As following objective it is to apply the administrative and financial indicators to the cooperative to know their profitability, the same one that was achieved with the application of the administrative indicators to know regarding all the activities that are executed in function or area; the financial indicators of the system of monitoreo PEARLS were also applied that measures the key areas of the saving operations and credit: Protection, Structures financial effective and of quality of active, rates of profitability, of liquidity and signs of growth.

The methodology that was used for the present thesis work, was the application of the different evaluation methods, like they are the vertical analysis, the horizontal one and the application of the administrative so

many indicators as financial, it was also applied some indicators of the system of monitoreo PEARLS that it measures the key areas of the saving operations and credit: as it is the Protection, it Structures financial, Profitability, Liquidity, Quality of active and Signs of Growth.

The most outstanding results that it was obtained with the evaluation to the Financial States of the Cooperative of Saving and Credit "CADECOL" it was on the yield; in the one that was determined that for each dollar that the partners invest in the Cooperative they have a gain of 9,47% for the year 2010 and of 23,14% for the 2011, there was a grown one in the year 2011 because the Entity increase their activities for which was created.

When concluding the present thesis work you concludes that the cooperative has excessive operational expenses, since these they have suffered an increment in its values for the year 2011, this goes in damage of the organization, since they diminish the utilities of the same one.

c) INTRODUCCIÓN

La Evaluación Administrativa-Financiera es de suma importancia, porque a través de la aplicación de los diferentes métodos de evaluación se puede determinar con exactitud cómo está la situación de la cooperativa, enfatizando en que el riesgo crediticio es sustancial en las gestiones de las entidades que realizan intermediación financiera, que si no es razonablemente controlado ocasionará serios perjuicios a la organización, a los socios y a la comunidad en general, además permite identificar las fortalezas y debilidades con los resultados de la evaluaciones, por ende sus Directivos pueden tomar las decisiones correctas para el buen funcionamiento de la misma.

La aplicación de una Evaluación Administrativa y Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOL servirá como aporte para sus directivos como un instrumento de trabajo que refleje de forma exhaustiva los procedimientos administrativos y financieros; permitiendo conocer el funcionamiento interno y financiero de la misma.

La estructura del presente trabajo de tesis se ajusta a las disposiciones legales que constan en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja que contiene: **Título**, que es el nombre del trabajo de tesis; **Resumen**, en el cual se hace una visión global del trabajo propuesto; **La Introducción**, que refleja la importancia, aporte y propósito así como la estructura del trabajo, **la Revisión de Literatura** en la que expone conceptualizaciones básicas de Cooperativismo, Cooperativas y su Clasificación, Evaluación Administrativa-Financiera, Estados Financieros y otros temas; además se detalla los **Materiales y Métodos**, que se utilizaron para la realización de este trabajo; **Resultados**, en el cual se presenta la aplicación de la información obtenida de la cooperativa como misión, visión, valores, y la aplicación

de indicadores financieros del Sistema PERLAS, paso siguiente es la elaboración del informe final de la evaluación para ser considerado por el Propietario de la Empresa; la **Discusión**, la misma que se realiza un contraste o comparación entre cómo se encontró la entidad y de qué manera ayudara el trabajo propuesto.

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

d) REVISIÓN DE LITERATURA

COOPERATIVISMO

Nacimiento y evolución

“En la época en que nació el cooperativismo en Europa se daba la revolución industrial que trajo profundas transformaciones sociales, económicas y técnicas. Dicha revolución produjo desocupación y miseria para los trabajadores que eran desplazados por las máquinas a vapor, mientras los capitalistas los explotaban.

La primera cooperativa fue de los Pioneros Imparciales, que se formó en Rochdale (Escocia), el 24 de octubre de 1844, inspiraba en las ideas de los socialistas utópicos como Roberto Owen y Carlos Fourier.

Los socios de la primera cooperativa eran justamente 28 trabajadores de una fábrica de tejidos que juntaron sus modestos ahorros para formar una tienda que les abastecía de artículos de primera necesidad y evitaba los abusos del intermediario.

El cooperativismo se propago rápidamente. En Alemania nacieron las cooperativas de ahorro y crédito en 1864. Casi al mismo tiempo nacieron en Francia las cooperativas de trabajo (de producción), las cooperativas agrícolas en Dinamarca y las de servicios en diferentes países de Europa. En 1885 se formó la Alianza Cooperativa Internacionalmente que actualmente cuenta con 68 países miembros, 689.000 cooperativas afiliadas y 500 millones de socios en todo el mundo.

Principios del cooperativismo

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

1. Adhesión voluntaria y abierta.

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

2. Gestión democrática por parte de los socios.

Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar y gestionar las cooperativas de primer grado, los socios tienen iguales derechos de voto (un socio, un voto) y las cooperativas de otros grados están también organizadas en forma democrática.

3. Participación económica de los socios.

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

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

4. Autonomía e independencia

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

5. Educación, formación e información.

Las cooperativas proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan contribuir en forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas, ellas informan al gran público especialmente a los jóvenes y a los líderes de opinión de la naturaleza y beneficios de la cooperativa.

6. Cooperación entre cooperativas

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

7. Interés por la comunidad

Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.”¹

COOPERATIVAS

Concepto

“Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro,

¹ VASQUEZ Galarza German, COOPERATIVISMO. Décima Edición 2006. Páginas 29, 31, 32, 35, 36 y 37.

tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.

Clasificación de las cooperativas

1. Cooperativas de Producción

Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades de producción lícitas, en una empresa manejada en común.

Entre las posibles cooperativas de producción, podemos mencionar las siguientes líneas y clases:

- Producción agrícola
- Producción ganadera
- Producción industrial

2. Cooperativas de Consumo

Son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos de libre comercio, podemos mencionar las siguientes líneas y clases:

- De artículos de primera necesidad
- De semillas, abonos y herramientas
- De materiales y productos de artesanía
- De vendedores autónomos
- De vivienda urbana
- De vivienda rural

Además, las cooperativas de vivienda concederán una vivienda por

cada socio y ninguno podrá tener derecho a más.

3. Cooperativas de Crédito

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

Se subdividen en:

- Cooperativas de créditos agrícolas, para el desarrollo agrícola o pecuario o para adquisición de semillas, abonos, herramientas o maquinaria.
- Cooperativas de crédito artesanal, para la compra de materiales, herramientas o maquinarias para talleres.
- Cooperativas de crédito industrial, para pequeña industria o trabajos autónomos.
- Cooperativas de ahorro y crédito, para diferentes actividades y diferentes necesidades.

4. Cooperativas de Servicios

Las cooperativas de servicios tienen por objeto la realización de toda clase de servicios empresariales o profesionales, no atribuidos a ninguna otra clase de cooperativas, con el fin de facilitar la actividad empresarial o profesional realizada por cuenta propia por sus socios. Por la actividad que realicen pueden ser, entre otras, cooperativas de servicios, del mar, del comercio o de detallistas, de transportistas, de artesanos, de profesionales liberales y de artistas”.²

² VASQUEZ Galarza German, COOPERATIVISMO. Décima Edición 2006. Páginas 48, 49, 50 y 51.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Concepto

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

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

Importancia

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

Objetivos

- Determinar cuáles son los factores de riesgos crediticios, en el

otorgamiento de crédito en las cooperativas con sección de ahorro y crédito.

- Identificar las líneas de créditos que permitan minimizar el factor de riesgos en las cooperativas con sección de ahorro y crédito.
- Definir el impacto de los factores beneficios para el asociado de las cooperativas con sección de ahorro y crédito.
- Conocer la responsabilidad que deben asumir los administradores de las cooperativas de ahorro y crédito a la hora de otorgar los créditos.

ESTADOS FINANCIEROS

Conceptos

“Son informes que se elaboran al finalizar un período contable. Con el propósito de conocer la real situación económica financiera de la empresa.

Importancia

Debido a su vital importancia, la información que proporcionan los estados financieros deben ser: comprensibles y confiables; es decir, que refleje con veracidad dicha información que servirá para los socios de la cooperativa.

Clases de Estados Financieros

- Balance general
- Estado de resultados
- Estado de flujo de efectivo
- Estado de cambios en el patrimonio”.³

³ SARMIENTO Rubén. Contabilidad General. Quinta Edición 2000. Pág. 284, 285.

Balance general

Concepto

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

Estado de resultados

Concepto

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

Estado de cambio en el patrimonio

Concepto

Este estado permite saber cuál ha sido el cambio que existe en el capital causado por efectos de la utilidad o pérdida que se obtiene en un periodo determinado. Si se obtiene utilidad se incrementa el patrimonio, pero si se obtiene pérdida el patrimonio tiende a disminuirse. Estos cambios se dan principalmente por aumentos de capital, aumento de socios o recapitalizaciones de la utilidad que se obtiene en un periodo determinado.

Estado de flujo de efectivo

Concepto

El propósito del flujo de efectivo es de proporcionar la información relacionada con las entradas y salidas de efectivo, además permite mantener solvente el negocio, para un buen control interno, medir o evaluar el funcionamiento de una empresa. Este estado financiero se elabora al término de un ejercicio económico o periodo contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa”.⁴

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Concepto

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

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

Las notas a los estados financieros de una entidad deben:

⁴ BRACO. Méndez. Contabilidad General. Cuarta Edición 2004. Editorial Noevodia, Quito-Ecuador. Pag. 127.

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

EVALUACIÓN

Concepto

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

Características

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

- **Integral y comprehensiva.-** Debe abarcar las principales dimensiones y variables del objeto a evaluar, permitiendo, de esta forma, calificar el juicio de valor a emitir sobre el mismo.
- **Científica.-** Emplea herramientas de la matemática aplicada, como la estadística, investigación social; y recurre a técnicas de la

metodología de la investigación científica, garantizando el uso de instrumentos de recolección de datos válidos y confiables.

- **Transparente.-** Sus propósitos deben ser explícitos y difundidos para conocimiento de toda la comunidad, generando un clima de confianza y seguridad.
- **Reflexiva.-** De forma que contribuya al propósito de aprendizaje institucional.
- **Útil.-** Para los actores involucrados.
- **Imparcial, objetiva.-** Fundada en información fidedigna, recolectada a través de instrumentos confiables.
- **Respetuosa.-** Debe considerar la cultura y los valores institucionales.
- **Confidencial.-** En los aspectos que lo requieran”.⁵

EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA

Concepto

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

Ventajas:

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

⁵ ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Novena Edición. Bogotá Colombia 1998. Pág. 10, 11.

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

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

EVALUACIÓN FINANCIERA

Concepto

“Es el proceso mediante el cual una vez definida la inversión inicial, los beneficios futuros y los costos durante la etapa de operación, permiten determinar la rentabilidad de la empresa.

Importancia

- Tomar decisiones de inversión y crédito, para los que estén interesados en financiar, como capital o crédito.
- Verificar la solvencia y liquidez de una empresa, así como su capacidad para generar recursos.
- Evaluar el origen y las características de los recursos financieros del negocio.
- Formarse un juicio de cómo se ha manejado el negocio.

⁶ <http://alondraadmonfun.blogspot.com/2011/04/63-evaluación-administrativa.html>

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

ESTRUCTURA FINANCIERA

Concepto

“La estructura financiera es la forma en que se financian los activos de una empresa.

Componentes

"Cada uno de los componentes de la estructura patrimonial: Activo = Pasivo + Patrimonio Neto, tiene su costo, que está relacionado con el riesgo: "La deuda es menos riesgosa que el Capital, porque los pagos de intereses son una obligación contractual y porque en caso de quiebra los tenedores de la deuda tendrán un derecho prioritario sobre los activos de la empresa. Los dividendos, la retribución de capital son derechos residuales sobre los flujos de efectivo de la compañía, por lo tanto son más riesgosos que una deuda.”⁸

⁷ UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA. Fuentes de Financiamiento y la Evaluación Financiera 2011.. Módulo 9. Página 25 y 26.

⁸ <http://www.monografias.com/trabajos15/estructura-financiamiento/estructura-finan.shtml>

ANÁLISIS VERTICAL

Concepto

“El Método de porcentos Integrales consiste en expresar en porcentajes las cifras de un Estado Financiero. Un Balance en porcentos integrales indica la proporción en que se encuentran invertidos en cada tipo o clase de activo los recursos totales de la empresa, así como la proporción en que están financiados, tanto por los acreedores como por los accionistas de la misma.

ANÁLISIS HORIZONTAL

Concepto

“Esta técnica de análisis consiste en comparar los estados financieros de dos o tres ejercicios contables y determinar los cambios que se hayan presentado en los diferentes períodos, tanto de manera porcentual como absoluta.”⁹

Importancia

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

Objetivo

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

⁹ http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/anal1_3.htm

INDICADORES

Concepto

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

Importancia

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

INDICADORES ADMINISTRATIVOS

Concepto

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

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

$$\text{Misión} = \frac{\text{Empleados que la conocen}}{\text{Total de Empleados}}$$

Visión: “Este Indicador nos permite analizar la forma como se fomenta el nivel del compromiso enmarcado en el logro de las aspiraciones comunes.

$$\text{Visión} = \frac{\text{Empleados que la conocen}}{\text{Total de Empleados}}$$

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

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

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

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

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

Nivel Académico: Son aquellos que nos permite saber el grado de eficiencia de cada empleado dentro de una entidad.

$$\text{Nivel Académico} = \frac{\text{Personal con título profesional}}{\text{Total del Personal}}$$

Servicio al Cliente: Este indicador nos permite saber el grado de conocimiento de las necesidades y expectativas de los clientes”¹⁰

$$\text{Servicio al Cliente} = \frac{\text{Personal responsable de la atención al cliente}}{\text{Total del personal}}$$

INDICADORES FINANCIEROS

Concepto

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

INDICADORES SISTEMA PERLAS

Concepto

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

¹⁰ BENJAMIN, Franklin. Auditoría Administrativa. Tercera Edición. México 2007. Página 23-25.

P = Protección

E = Estructura financiera eficaz

R = Tasas de rendimiento y costos

L = Liquidez

A = Calidad de Activos

S = Señales de crecimiento

Objetivos

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

Los ratios claves se resumen a continuación:

P= PROTECCIÓN

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito.

$$P = \frac{\text{provisión para préstamos incobrables}}{\% \text{ de provisiones requeridas para cubrir los préstamos mayores a 12 meses} + \text{saldos de préstamos de todos los préstamos con morosidad a 12 meses.}}$$

Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad a 12 meses. Meta 100%.

$$P = \frac{\left[\begin{array}{l} (totalactivo + provisione\ para\ activosenriesgo) - \\ (saldodepre\ stamosconm\ orosidad\ a\ 12\ meses + 0.35 \\ (saldodepre\ stamosconm\ orosidad\ de\ 1\ a\ 12\ meses) + \\ totaldepasivos + activospro\ blemati\ cos - totaldeahorros \end{array} \right]}{(totaldeahorros + totaldeaportaciones)}$$

Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los ahorros y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito. Meta 111%.

E= Estructura Financiera Eficaz

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

ACTIVOS PRODUCTIVOS

$$E = \frac{\left(\begin{array}{l} \text{totalde carterade préstamosbruta pendientes-} \\ \text{totalde provisiones para préstamosincobrables} \end{array} \right)}{\text{Activostotal de activos}}$$

medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos. Meta entre el 70 – 80 %.

$$E = \frac{\text{Totalde Inversiones}}{\text{totalactivos}}$$

Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.
Meta ≤ 2 %.

$$E = \frac{\text{Total de Depósitos de Ahorro}}{\text{Activos}}$$

Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.
Meta entre el 70-80%.

$$E = \frac{\text{Total de aportaciones de asociados}}{\text{total de activos}}$$

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

$$E = \frac{\text{Total de capital institucional}}{\text{total de activos}}$$

Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.
Meta ≥ 10 %.

R= Rendimiento

Rendimiento del Activo Total

El rendimiento del Activo total determina la eficiencia de la administración para generar utilidades con los activos total que dispone la organización, por lo tanto entre más altos sean los rendimiento sobre la inversión es más eficiente la organización.

$$R = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

L= Liquidez

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

$$L = \frac{(\text{total de reservas de liquidez} + \text{total de reservas de liquidez})}{\text{total de depósitos de ahorro}}$$

Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del banco central, caja central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez. Meta el 10%.

A=Calidad de Activos

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia.

$$A = \frac{\text{total de todos los saldos de préstamos morosos}}{\text{total de la cartera de préstamos pendientes}}$$

Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos. Meta $\leq 5\%$.

S=Signos de Crecimiento

Miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa.

Crecimiento de Préstamos

$$S = \frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

Crecimiento de Inversiones Financieras

$$S = \frac{\text{Totalde Inversiones financieras}}{\text{Totalde inversiones financieras al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones financieras.

Crecimiento de Depósitos de Ahorro

$$S = \frac{\text{Totalde depósitosde ahorroactuales}}{\text{Totalde depósitosde ahorroal final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de los depósitos de ahorro.

Crecimiento de Aportaciones de Asociados

$$S = \frac{\text{Totalde Aportaciones de asociados actuales}}{\text{Totalde aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.

Crecimiento del Capital Institucional

$$S = \frac{\text{capital institucional actual}}{\text{capital institucional al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional.

Crecimiento del Activo Total

$$S = \frac{\text{Total de Activos actuales}}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total. Su meta es de > Inflación + 10%.

INFORME

Concepto

“Es un documento que transcribe una reflexión personal sobre un tema definido por una problemática que se esté o haya generado dentro o fuera de la organización, en el cual se analiza y produce una reflexión sobre un tema determinado. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción”.¹¹

Estructura

Encabezado.- Nombre de la empresa y los estados financieros que se

¹¹ <http://es.scribd.com/doc/6648347/Como-Elaborar-Un-Informe>

van a analizar con su respectivo periodo, nombre del informe, fecha y lugar del análisis.

Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa.- Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realice la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

Objetivos.- Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirigen.

Identificación de los problemas.- Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe.

Análisis de las Causas.- Detallar de manera clara y concisa cuales han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras en los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

Conclusiones y Recomendaciones.- Describir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la institución. Además se deben incluir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la institución para solucionar los problemas que se están presentando.

Cierre.- Incluir los nombres de la persona que realizó el informe con su respectivo número de cédula.

e) MATERIALES, MÉTODOS Y TECNICAS

MATERIALES

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

Material Bibliográfico:

- Esferográfico
- Hojas
- Libros
- Folletos

Equipo de Computación:

- Computadora
- Impresiones
- Fotocopias
- Cds

MÉTODOS

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

Científico.- Se lo aplicó en todo el proceso porque nos facilitó el conocimiento de los hechos con sus principios y causas, además nos permitió analizar la estructura administrativa y financiera de la cooperativa.

Deductivo.- Permitió obtener la información acerca de la dimensión y participación en el mercado local, así como también clasificar las cooperativas de acuerdo los servicios que ofrecen.

Inductivo.- Facultó la aplicación de técnicas conocidas como la entrevista y observación, para conocer la funcionalidad de la Cooperativa en estudio, esto con la finalidad de destacar características y sistematizar las actividades entre productos y servicios que brinda la Institución; se aplicó en la elaboración del resumen, introducción, informe de la evaluación en base a los resultados obtenidos.

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

Estadístico: Se lo aplico para los procedimientos lógicos, prácticos y útiles a seguir para recolectar, elaborar, analizar, interpretar y presentar datos del fenómeno, expresados en detalle o síntesis a través del número, cuadro, y gráfico.

Sintético: Se lo aplico para realizar la interrelación de la información obtenida sobre el tema de estudio y llegar a elaborar el informe de la tesis con sus respectivas conclusiones y recomendaciones.

TECNICAS

Las técnicas utilizadas de conformidad a las características del presente trabajo de tesis son las siguientes:

Observación.- Fue aplicada al realizar el reconocimiento de la organización estableciendo una relación directa con el personal

administrativo y demás funcionarios con la finalidad de solicitar información necesaria para realizar la Evaluación.

Entrevista verbal.- Facilitó la obtención de información primaria, con el objeto de conocer aspectos relacionados con la administración de los recursos financieros de la organización.

Revisión Bibliográfica.- Se la aplicó en la recopilación de información que sirvió para elaborar lo relacionado a la Revisión de literatura, a través de consultas en libros, revistas, folletos, e Internet, y de esta forma obtener conocimientos conceptuales de la Evaluación Administrativa Financiera.

f) RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

Reseña Histórica

Nuestra cooperativa es una entidad creada por la Cámara de Comercio de Loja, con el fin de fomentar y promover la cooperación social entre sus asociados la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Loja “CADECOL” se creó el 27 de Octubre de 1977 y se legalizo mediante acuerdo Ministerial No-0204 del 02 de Febrero de 1979, han transcurrido más de 33 años de esta trascendental decisión de un grupo de comerciantes de nuestra ciudad, quienes consideraron con quienes requieren ayuda a su gremio.

Durante varios años permaneció con carácter cerrada y es en el año 2000 que se da un gran cambio institucional, apresurando sus instalaciones en los bajos del Cámara de Comercio y ampliando sus servicios al público en general.

Con su promotor principal el Dr. Jaime Celi Vivanco, quien es elegido director de la asamblea constitutiva figuran como fundadores las siguientes personas: Dr. Jaime Celi Vivanco, Jaime Bolívar Aguirre, Tarquino Añasco, Silvio Ochoa, Manuel Palacios, Manuel Remache, Mario Araujo, Ángel Zúñiga, Luis Matute Rodríguez, Alberto Narváez, Arturo Jiménez, Jaime Román, Alberto Salcedo, José Jaramillo, Gonzalo Uquillas, César Beltrán, César Cañadas.

Por la cooperativa han pasado muchos comerciantes, empresarios e intelectuales de reconocido prestigio, que han aportado positivamente a la buena labor desplegada a través de los años por esta institución, por lo que se goza de gran credibilidad entre sus asociados.

Misión:

Contribuir al desarrollo social y económico de la región sur, mediante la comercialización de productos financieros, caracterizándonos por nuestro servicio personalizado y solidario.

Visión:

Ser una entidad financiera, sólida y fundamentada en valores y principios, que impulsen el desarrollo del sector productivo y comercial con servicios financieros competitivos, convirtiéndose en el protagonista del desarrollo social y económico de la región sur del país.

Valores:

- Solidaridad
- Respeto
- Trabajo
- Honestidad
- Transparencia
- Responsabilidad

Principios:

- Igualdad de derechos de los socios.
- Adhesión y retiro voluntarios.
- Promover Control democrático (1 voto por socio).
- Distribución de los excedentes en proporción a los saldos de su cuenta de certificación de aportación.
- Neutralidad política y religiosa.
- Fomento a la educación cooperativista.

Objetivos:

- La cooperación económica y social entre los comerciantes y asociados, para alcanzar esta finalidad se procederá a recibir los ahorros de los socios que realicen, efectuar cobros y pagos, así como aquellas operaciones necesarias para el desarrollo de las actividades financieras de la institución.
- Otorgar préstamos a sus asociados para atender sus necesidades, promover y fomentar el desarrollo de la industria y el comercio.
- La base social, mejorar las tasas de interés, y lo más importante, concienciar a sus asociados, que son los copropietarios y el pilar fundamental de la organización.

Servicios Cooperativos

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

- Créditos microcréditos
- Créditos agrícolas
- Créditos emergentes
- Créditos de consumo
- Créditos SOAT
- Crédito de vivienda

Además se encargan del pago de sus:

- Servicios básicos: teléfono, luz eléctrica
- Servicio de RAPIPAGOS como: Recargas de Porta y Movistar, Venta de Entradas a Partidos Deportivos, Pago de Yanbal, Avon, Oriflame,

Fashion Express, Apuestas deportivas, Moneygram, el Bono de Desarrollo Humano, etc.

- Y para las empresas o Instituciones nuestro servicio de pago de sueldos a sus empleados.

Base legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOL” funciona bajo el marco de las siguientes leyes, reglamentos y estatutos:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Tratados y acuerdos internacionales.
- Ley orgánica de instituciones financieras.
- Ley de régimen Tributario Interno.
- Ley orgánica de la economía popular y solidaria del sector financiero.
- Código de Trabajo.
- Reglamento General emitido por el Ministerio de Inclusión Economía y Social (MIES).
- Estatutos y reglamentos internos.

Organización y Estructura

La Cooperativa “CADECOL”. Se encuentra estructurada por los siguientes niveles:

1. Nivel Ejecutivo

Gerencia General

Es el área clave de la empresa, por lo tanto es responsable de dirigir la gestión enfocándola hacia el cumplimiento de los objetivos generales y de

la Dirección del personal encargado de las diferentes áreas. Planifica el crecimiento y desarrollo de la entidad a largo plazo, tomando en consideración las políticas.

2. Nivel de Apoyo

Secretaria

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

3. Nivel Operativo

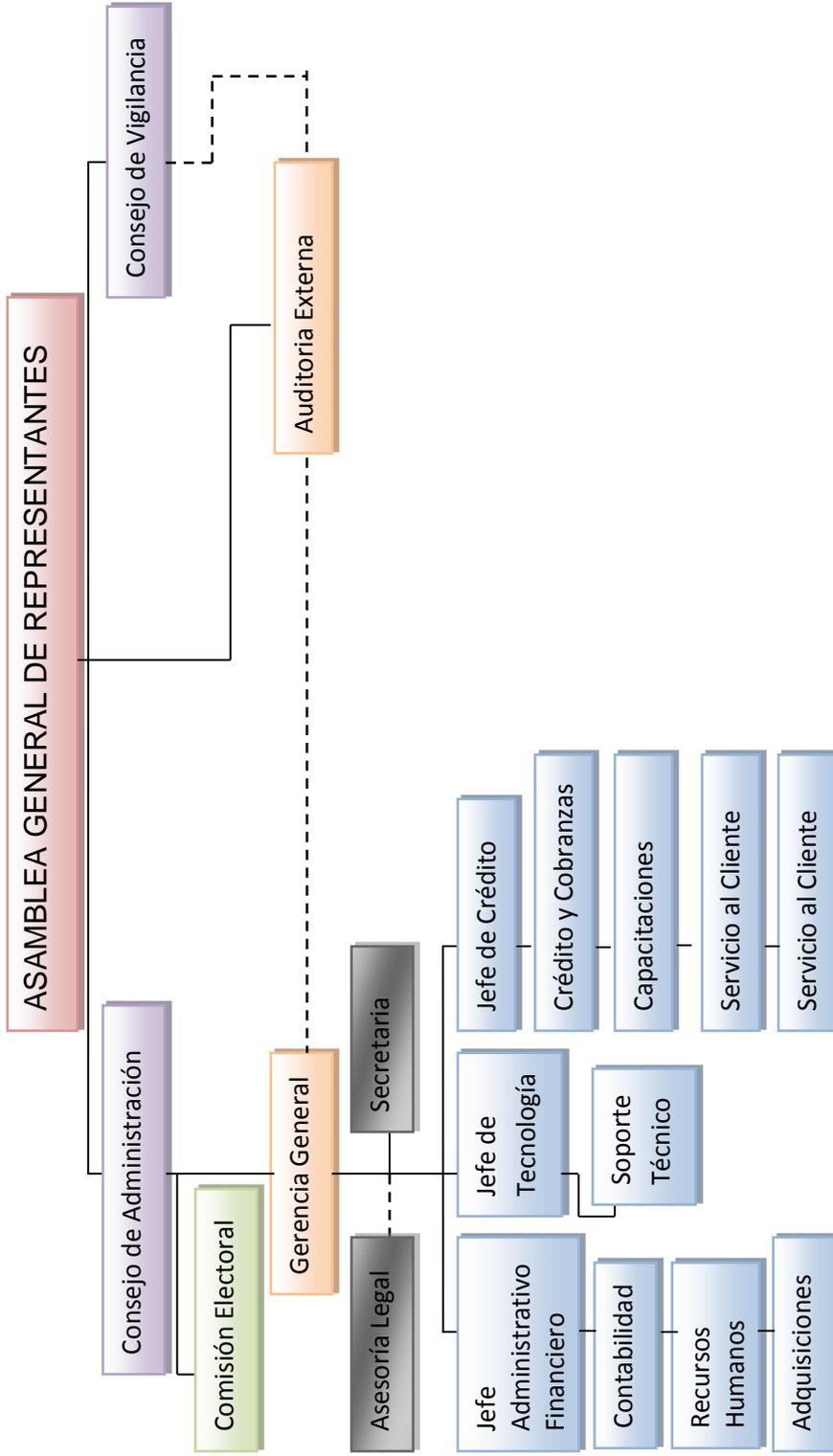
Departamento de Contabilidad

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

Departamento Jurídico

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

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Diagnóstico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOL”

Para realizar la evaluación administrativa – financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cadecol” se utilizaron las técnicas de investigación como son: la entrevista no estructurada al gerente y contadora de la Organización, en donde se pudo conocer los siguientes problemas:

- La falta de un análisis a los estados financieros de años anteriores, no les ha permitido a sus directivos conocer que cambios han existido en las cuentas.
- Falta de eficiencia por parte de los empleados al momento de realizar las gestiones correspondientes, no permite a los clientes ser atendidos con rapidez.
- No se han realizado diagnósticos administrativos, lo cual no les permite conocer con exactitud qué tan eficientes están siendo con los servicios que prestan a los clientes.
- La falta de aplicación de los indicadores administrativos como financieros no les permite a los directivos determinar su rentabilidad financiera.
- Por otro lado se puede determinar que los estados financieros se encuentran debidamente estructurados de acuerdo a lo que establecen las normas contables.

Por lo antes expuesto es necesario aplicar una evaluación administrativa y financiera que permita realizar un análisis de cómo se encuentra la cooperativa utilizando para ello indicadores administrativos y financieros, como son los del sistema de monitoreo “PERLAS” entre otros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVOS	
11	Fondos Disponibles	502.500,00
1101	Caja	131.636,42
1103	Bancos y otras inst. bancarias	370.863,58
13	Inversiones	85.066,68
1301	Inversiones	95.000,00
1399	Provisiones inversiones	-9.933,32
14	Cartera de Créditos	5.892.514,77
1401	Comercial por vencer	305.258,74
1402	Consumo por vencer	3.831.091,98
1403	Vivienda por vencer	1.254.858,95
1404	Microempresas por vencer	60.778,72
1411	Comercial que no dev. Interés	2.585,76
1412	Consumo que no dev. Interés	32.094,20
1413	Vivienda que no dev. Interés	8.200,62
1414	Microempresas que no dev. Interés	1.640,12
1421	Comercial vencida	173.898,03
1422	Consumo vencida	126.000,06
1423	Vivienda vencida	88.919,37
1424	Microempresa vencida	243.346,17
1499	Provisión créditos incobrables	-236.157,95
16	Cuentas por Cobrar	426.370,00
1603	Intereses por cobrar de cartera	132.119,10
1604	Otros intereses por cobrar	4.583,04
1614	Pago por cuenta de clientes	2.290,91
1690	Cuentas por cobrar varias	320.377,84
1699	(Provisión cuentas por cobrar)	-33.000,89
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6.906.451,45
18	Propiedades y equipos	556.109,95
1801	Terrenos	73.710,00
1802	Edificios	431.374,97
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	77.230,93
1806	Equipo de computación	55.931,59
1807	Unidades de transporte	800,00
1809	Armas	220,00
1890	Otros	8.808,31

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1899	(Depreciación acumulada)	-91.965,85
	TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	556.109,95
19	Otros Activos	37.550,03
1904	Gastos y pagos anticipados	2.034,93
1905	Gastos diferidos	3.115,85
1906	Materiales, mercaderías e inst.	18.913,44
1990	Otros	13.485,81
	TOTAL OTROS ACTIVOS	37.550,03
	TOTAL ACTIVOS	7.500.111,43
2	PASIVOS	
21	PASIVO CORRIENTE	6.901.398,10
2101	Depósitos a la vista	1.431.520,27
2103	Depósitos a plazo	5.469.877,83
25	Cuentas por pagar	155.883,50
2501	Intereses por pagar	117.653,28
2503	Obligaciones patronales	9.781,82
2504	Retenciones	1.245,29
2505	Contribuciones, impuestos y m.	313,19
2506	Proveedores	4.123,25
2590	Cuentas por pagar varias	22.766,67
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.057.281,60
29	Otros Pasivos	2.024,35
2990	Otros	2.024,35
	TOTAL OTROS PASIVOS	2.024,35
	TOTAL PASIVO	7.059.305,95
3	PATRIMONIO	
31	Capital Social	382.346,53
3103	Aporte de Socios	382.346,53
33	Reservas	63.977,43
3301	Legales	9.153,71
3302	Generales	164,05
3303	Especiales	54.659,67
34	Otros aportes patronales	5.013,69
3402	Donaciones	5.013,69
36	Resultados	-10.532,17

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
3601	Acumulados	105050,49
3602	Pérdidas acumuladas	-157311,06
3606	Excedente o perdida ejercicio 2010	41728,40
	TOTAL PATRIMONIO	440.805,48
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	7.500.111,43

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4	GASTOS	
41	GASTOS OPERACIONALES	621.686,67
4101	Obligaciones con el público	621.686,67
44	Provisiones	98.612,86
4402	Cartera de crédito	80.047,01
4403	Cuentas por cobrar	12.232,53
4404	Provisión general para inversionistas	6.333,32
45	Gastos de Operación	420.905,04
4501	Gastos de personal	217.187,83
4502	Honorarios	8.849,14
4503	Servicios varios	100.035,47
4504	Impuestos, contribuciones y multas	11.387,63
4505	Depreciaciones	28.284,41
4506	Amortizaciones	1.812,98
4507	Otros gastos	53.347,58
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.141.204,57
47	Otros gastos y perdidas	56.751,39
4703	Intereses y comisiones ejercicios	26.186,47
4790	Otros	30.564,92
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS	56.751,39
	TOTAL GASTOS	1.197.955,96
5	INGRESOS	
51	INGRESOS OPERACIONALES	1.094.573,22
5101	Depósitos	0,00
5103	Intereses y desc. Inversiones títulos valor	9.057,22
5104	Intereses cartera de créditos	1.065.220,57
5190	Otros intereses y descuentos	20.295,43
52	Comisiones Ganadas	30.566,99
5290	Otros	30.566,99
54	Ingresos por Servicio	51.208,56
5405	Servicios cooperativos	51.208,56
	TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	1.176.348,77
56	Otros Ingresos	63.335,59
5604	Recuperación de activos financieros	60.848,88

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
5690	Otros	2.486,71
	TOTAL OTROS INGRESOS	63.335,59
	TOTAL INGRESOS	1.239.684,36
6	RESULTADOS	41.728,40
61	Excedente del año 2010	41.728,40
	(-) 15% participación a trabajadores	-6.259,26
	(=) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTO	35.469,14
	(-) 25% impuesto a la renta	-8.867,29
	(=) EXCEDENTE ANTES DE RESERVAS	26.601,85
	(-)10% reserva legal	-2.660,19
	(-) 5 % reserva facultativa	-1.197,08
	(-) 5 % reserva estatutaria	-1.137,23
	(=) EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO	21.607,35

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVOS	
11	Fondos Disponibles	709.575,64
1101	Caja	136.741,92
1103	Bancos y otras inst. bancarias	572.833,72
13	Inversiones	17.066,68
1301	Inversiones	30.000,00
1399	Provisiones inversiones	-12.933,32
14	Cartera de Créditos	8.081.794,35
1401	Comercial por vencer	397.825,23
1402	Consumo por vencer	5.679.884,47
1403	Vivienda por vencer	1.634.844,50
1404	Microempresas por vencer	10.980,50
1411	Comercial que no dev. Interés	12.238,01
1412	Consumo que no dev. Interés	47.826,01
1413	Vivienda que no dev. Interés	49.382,40
1414	Microempresas que no dev. Interés	658,81
1421	Comercial vencida	152.274,85
1422	Consumo vencida	162.276,35
1423	Vivienda vencida	99.689,09
1424	Microempresa vencida	148.102,68
1499	Provisión créditos incobrables	-314.188,55
16	Cuentas por Cobrar	280.362,24
1603	Intereses por cobrar de cartera	173.263,60
1604	Otros intereses por cobrar	4.583,04
1614	Pago por cuenta de clientes	2.847,63
1690	Cuentas por cobrar varias	147.931,18
1699	(Provisión cuentas por cobrar)	-48.263,21
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9.088.798,91
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	538.833,99
1801	Terrenos	73.710,00
1802	Edificios	431.374,97
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	92.889,92
1806	Equipo de computación	60.181,24
1807	Unidades de transporte	800,00

COOPERATIVA "CADECOL"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1809	Armas	220,00
1890	Otros	8.808,31
1899	(Depreciación acumulada)	-129.150,45
	TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	538.833,99
19	Otros Activos	30.972,62
1904	Gastos y pagos anticipados	1.817,54
1905	Gastos diferidos	2.451,60
1906	Materiales, mercaderías e inst.	11.555,42
1990	Otros	15.148,06
	TOTAL OTROS ACTIVOS	30.972,62
	TOTAL ACTIVOS	9.658.605,52
2	PASIVOS	
21	PASIVO CORRIENTE	8.803.497,09
2101	Depósitos a la vista	1.673.624,32
2103	Depósitos a plazo	7.129.872,77
25	Cuentas por pagar	148.362,06
2501	Intereses por pagar	114.657,67
2503	Obligaciones patronales	11.280,08
2504	Retenciones	2.440,38
2505	Contribuciones, impuestos y m.	1.840,30
2506	Proveedores	17.982,16
2590	Cuentas por pagar varias	161,47
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	8.951.859,15
29	Otros Pasivos	3.429,35
2990	Otros	3.429,35
	TOTAL OTROS PASIVOS	3.429,35
	TOTAL PASIVO	8.955.288,50
3	PATRIMONIO	
31	Capital Social	392.150,22
3103	Aporte de Socios	392.150,22
33	Reservas	195.343,15
3301	Legales	12.850,48
3302	Generales	164,05
3303	Especiales	182.328,62

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRDITO "CADECOL"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
34	Otros aportes patronales	5.013,69
3402	Donaciones	5.013,69
36	Resultados	110.809,96
3601	Acumulados	105.050,49
3602	Pérdidas acumuladas	-157.018,44
	Excedente o perdida ejercicio 2010	162.777,91
	TOTAL PATRIMONIO	703.317,02
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	9.658.605,52

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4	GASTOS	
41	GASTOS OPERACIONALES	698.972,32
4101	Obligaciones con el público	698.972,32
44	Provisiones	96.292,92
4402	Cartera de crédito	78.030,60
4403	Cuentas por cobrar	15.262,32
4404	Provisión general para inversionistas	3.000,00
45	Gastos de Operación	482.519,51
4501	Gastos de personal	261.164,30
4502	Honorarios	5.912,86
4503	Servicios varios	137.476,44
4504	Impuestos, contribuciones y multas	5.877,29
4505	Depreciaciones	37.401,78
4506	Amortizaciones	1.735,68
4507	Otros gastos	32.951,16
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.277.784,75
47	Otros gastos y perdidas	43.406,08
4703	Intereses y comisiones ejercicios	22.295,79
4790	Otros	21.110,29
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS	43.406,08
	TOTAL GASTOS	1.321.190,83
	INGRESOS	
51	INGRESOS OPERACIONALES	1.387.837,98
5101	Depósitos	3.752,81
5103	Intereses y desc. Inversiones títulos	8.727,55
5104	Intereses cartera de créditos	1.375.357,62
5190	Otros intereses y descuentos	0,00
52	Comisiones Ganadas	30.760,81
5290	Otros	30.760,81
54	Ingresos por Servicio	4.793,00
5405	Servicios cooperativos	4.793,00
	TOTAL DE INGRESOS	1.423.391,79
56	Otros Ingresos	60.576,95
5604	Recuperación de activos financieros	58.429,63
5690	Otros	2.147,32

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
	TOTAL OTROS INGRESOS	60.576,95
	TOTAL INGRESOS	1.483.968,7
6	RESULTADOS	162.777,91
61	Excedente del año 2011	162.777,91
	(-) 15% participación a trabajadores	-24.416,69
	(=) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTO	138.361,22
	(-) 24% impuesto a la renta	-33.206,69
	(=) EXCEDENTE ANTES DE RESERVAS	105.154,53
	(-)10% reserva legal	-10.515,45
	(-) 5 % reserva facultativa	-4.731,95
	(-) 5 % reserva estatutaria	-4.495,36
	(=) EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO	85.411,77

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL DEL AÑO 2010

	CUENTA	VALORES	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVOS			
11	Fondos Disponibles			
1101	Caja	131.636,42	1,91%	
1103	Bancos y otras inst. bancarias	370.863,58	5,37%	
13	Inversiones			
1301	Inversiones	95.000,00	1,38%	
1399	Provisiones inversiones	-9.933,32	-0,14%	
14	Cartera de Créditos			
1401	Comercial por vencer	305.258,74	4,42%	
1402	Consumo por vencer	3.831.091,98	55,47%	
1403	Vivienda por vencer	1.254.858,95	18,17%	
1404	Microempresas por vencer	60.778,72	0,88%	
1411	Comercial que no dev. Interés	2.585,76	0,04%	
1412	Consumo que no dev. Interés	32.094,20	0,46%	
1413	Vivienda que no dev. Interés	8.200,62	0,12%	
1414	Microempresas que no dev. Interés	1.640,12	0,02%	
1421	Comercial vencida	173.898,03	2,52%	
1422	Consumo vencida	126.000,06	1,82%	
1423	Vivienda vencida	88.919,37	1,29%	
1424	Microempresa vencida	243.346,17	3,52%	
1499	Provisión créditos incobrables	-236.157,95	-3,42%	
16	Cuentas por Cobrar			
1603	Intereses por cobrar de cartera	132.119,10	1,91%	
1604	Otros intereses por cobrar	4.583,04	0,07%	
1614	Pago por cuenta de clientes	2.290,91	0,03%	
1690	Cuentas por cobrar varias	320.377,84	4,64%	
1699	(Provisión cuentas por cobrar)	-33.000,89	-0,48%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6.906.451,45	100%	92,08%
18	Propiedades y Equipo			
1801	Terrenos	73.710,00	13,25%	
1802	Edificios	431.374,97	77,57%	
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	77.230,93	13,89%	
1806	Equipo de computación	55.931,59	10,06%	
1807	Unidades de transporte	800,00	0,14%	
1809	Armas	220,00	0,04%	
1890	Otros	8.808,31	1,58%	
1899	(Depreciación acumulada)	-91.965,85	-16,54%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL DEL AÑO 2010

	CUENTA	VALORES	RUBRO	GRUPO
	TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	556.109,95	100%	7,41%
19	Otros Activos			
1904	Gastos y pagos anticipados	2.034,93	5,42%	
1905	Gastos diferidos	3.115,85	8,30%	
1906	Materiales, mercaderías e inst.	18.913,44	50,37%	
1990	Otros	13.485,81	35,91%	
	TOTAL OTROS ACTIVOS	37.550,03	100%	0,50%
	TOTAL ACTIVOS	7.500.111,43		100%
2	PASIVOS			
21	PASIVO CORRIENTE			
2101	Depósitos a la vista	1.431.520,27	20,28%	
2103	Depósitos a plazo	5.469.877,83	77,51%	
25	Cuentas por pagar			
2501	Intereses por pagar	117.653,28	1,67%	
2503	Obligaciones patronales	9.781,82	0,14%	
2504	Retenciones	1.245,29	0,02%	
2505	Contribuciones, impuestos y m.	313,19	0,00%	
2506	Proveedores	4.123,25	0,06%	
2590	Cuentas por pagar varias	22.766,67	0,32%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.057.281,60	100%	
29	Otros Pasivos			
2990	Otros	2.024,35	100%	
	TOTAL OTROS PASIVOS	2.024,35	100%	
	TOTAL PASIVO	7.059.305,95		94,12%
3	PATRIMONIO			
31	Capital Social			
3103	Aporte de Socios	382.346,53	86,74%	
33	Reservas			
3301	Legales	9.153,71	2,08%	
3302	Generales	164,05	0,04%	
3303	Especiales	54.659,67	12,40%	
34	Otros Aportes Patronales			
3402	Donaciones	5.013,69	1,14%	
36	Resultados			
3601	Acumuladas	105.050,49	23,83%	
3602	Pérdidas Acumuladas	-157.311,06	-35,69%	
3606	Excedentes o pérdidas 2010	41.728,40	9,47%	
	TOTAL PATRIMONIO	440.805,48	100,00%	5,88%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	7.500.111,43		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2010
ANALISIS VERTICAL

	CUENTA	VALORES	%RUBRO	%GRUPO
4	GASTOS			
41	GASTOS OPERACIONALES	1.141.204,57	100	
4101	Obligaciones con el público	621.686,67	100	54,48
44	Provisiones	98.612,86		
4402	Cartera de crédito	80.047,01	81,17	7,01
4403	Cuentas por cobrar	12.232,53	12,40	1,07
4404	Provisión general para inversionistas	6.333,32	6,42	0,55
45	Gastos de Operación	420.905,04	100	
4501	Gastos de personal	217.187,83	51,60	19,03
4502	Honorarios	8.849,14	2,10	0,78
4503	Servicios varios	100.035,47	23,77	8,77
4504	Impuestos, contribuciones y multas	11.387,63	2,71	1,00
4505	Depreciaciones	28.284,41	6,72	2,48
4506	Amortizaciones	1.812,98	0,43	0,16
4507	Otros gastos	53.347,58	12,67	4,67
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.141.204,57	100	100
47	Otros gastos y perdidas			
4703	Intereses y comisiones ejercicios anteriores	26.186,47	46,14	46,14
4790	Otros	30.564,92	53,86	53,86
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERD.	56.751,39	100	100
	TOTAL GASTOS	1.197.955,96	100	100
5	INGRESOS			
51	INGRESOS OPERACIONALES			
5101	Depósitos			
5103	Intereses y desc. Inversiones títulos valores	9.057,22	0,77	0,73
5104	Intereses cartera de créditos	1.065.220,57	90,55	85,93
5190	Otros intereses y descuentos	20.295,43	1,73	1,64
52	Comisiones Ganadas			
5290	Otros	30.566,99	2,60	2,47
54	Ingresos por Servicios			
5405	Servicios cooperativos	51.208,56	4,35	4,13
	TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	1.176.348,77	100	
56	Otros Ingresos			
5604	Recuperación de activos financieros	60.848,88	96,07	4,91

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2010
ANALISIS VERTICAL

	CUENTA	VALORES	%RUBRO	%GRUPO
5690	Otros	2.486,71	3,93	0,20
	TOTAL OTROS INGRESOS	63.335,59	100	100
	TOTAL INGRESOS	1.239.684,36	100	
6	RESULTADOS			
61	Excedente del año 2010	41.728,40	100	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRDITO "CADECOL"
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL DEL AÑO 2011

	CUENTA	VALORES	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVOS			
11	Fondos Disponibles			
1101	Caja	136.741,92	1,50%	
1103	Bancos y otras inst. bancarias	572.833,72	6,30%	
13	Inversiones			
1301	Inversiones	30.000,00	0,33%	
1399	Provisiones inversiones	-12.933,32	-0,14%	
14	Cartera de Créditos			
1401	Comercial por vencer	397.825,23	4,38%	
1402	Consumo por vencer	5.679.884,47	62,49%	
1403	Vivienda por vencer	1.634.844,50	17,99%	
1404	Microempresas por vencer	10.980,50	0,12%	
1411	Comercial que no dev. Interés	12.238,01	0,13%	
1412	Consumo que no dev. Interés	47.826,01	0,53%	
1413	Vivienda que no dev. Interés	49.382,40	0,54%	
1414	Microempresas que no dev. Interés	658,81	0,01%	
1421	Comercial vencida	152.274,85	1,68%	
1422	Consumo vencida	162.276,35	1,79%	
1423	Vivienda vencida	99.689,09	1,10%	
1424	Microempresa vencida	148.102,68	1,63%	
1499	Provisión créditos incobrables	-314.188,55	-3,46%	
16	Cuentas por Cobrar			
1603	Intereses por cobrar de cartera	173.263,60	1,91%	
1604	Otros intereses por cobrar	4.583,04	0,05%	
1614	Pago por cuenta de clientes	2.847,63	0,03%	
1690	Cuentas por cobrar varias	147.931,18	1,63%	
1699	(Provisión cuentas por cobrar)	-48.263,21	-0,53%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9.088.798,91	100%	94,10%
18	Propiedades y Equipo			
1801	Terrenos	73.710,00	13,68%	
1802	Edificios	431.374,97	80,06%	
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	92.889,92	17,24%	
1806	Equipo de computación	60.181,24	11,17%	
1807	Unidades de transporte	800,00	0,15%	
1809	Armas	220,00	0,04%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRDITO "CADECOL"
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL DEL AÑO 2011

	CUENTA	VALORES	RUBROS	GRUPO
1890	Otros	8.808,31	1,63%	
1899	(Depreciación acumulada)	-129.150,45	-23,97	
	TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	538.833,99	100%	5,58%
19	Otros Activos			
1904	Gastos y pagos anticipados	1.817,54	5,87%	
1905	Gastos diferidos	2.451,60	7,92%	
1906	Materiales, mercaderías e inst.	11.555,42	37,31%	
1990	Otros	15.148,06	48,91%	
	TOTAL OTROS ACTIVOS	30.972,62	100%	0,32%
	TOTAL ACTIVOS	9.658.605,52		100%
2	PASIVOS			
21	PASIVO CORRIENTE			
2101	Depósitos a la vista	1.673.624,32	18,70%	
2103	Depósitos a plazo	7.129.872,77	79,65%	
25	Cuentas por pagar			
2501	Intereses por pagar	114.657,67	1,28%	
2503	Obligaciones patronales	11.280,08	0,13%	
2504	Retenciones	2.440,38	0,03%	
2505	Contribuciones, impuestos y m.	1.840,30	0,02%	
2506	Proveedores	17.982,16	0,20%	
2590	Cuentas por pagar varias	161,47	0,00%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	8.951.859,15	100%	92,68
29	Otros Pasivos			
2990	Otros	3.429,35	100%	
	TOTAL OTROS PASIVOS	3.429,35	100%	0,04%
	TOTAL PASIVO	8.955.288,50		
3	PATRIMONIO			
31	Capital Social			
3103	Aporte de Socios	392.150,22	55,76%	
33	Reservas			
3301	Legales	12.850,48	1,83%	
3302	Generales	164,05	0,02%	
3303	Especiales	182.328,62	25,92%	
34	Otros aportes patronales			
3402	Donaciones	5.013,69	0,71%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRDITO "CADECOL"
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL DEL AÑO 2011

	CUENTA	VALORES	RUBROS	GRUPO
36	Resultados			
3601	Acumulados	105.050,49	14,94%	
3602	Pérdidas acumuladas	-157.018,44	-22,33%	
	Excedente o perdida ejercicio 2010	162.777,91	23,14%	
	TOTAL PATRIMONIO	703.317,02	100%	7,28%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	9.658.605,52		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2011
ANALISIS VERTICAL

	CUENTA	VALORES	%RUBRO	%GRUPO
4	GASTOS			
41	GASTOS OPERACIONALES	1.277.784,75	100,00	
4101	Obligaciones con el público	698.972,32	100,00	54,70
44	Provisiones	96.292,92		
4402	Cartera de crédito	78.030,60	81,03	6,11
4403	Cuentas por cobrar	15.262,32	15,85	1,19
4404	Provisión general para inversionistas	3.000,00	3,12	0,23
45	Gastos de Operación	482.519,51	100,00	
4501	Gastos de personal	261.164,30	54,13	20,44
4502	Honorarios	5.912,86	1,23	0,46
4503	Servicios varios	137.476,44	28,49	10,76
4504	Impuestos, contribuciones y multas	5.877,29	1,22	0,46
4505	Depreciaciones	37.401,78	7,75	2,93
4506	Amortizaciones	1.735,68	0,36	0,14
4507	Otros gastos	32.951,16	6,83	2,58
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.277.784,75	100,00	100,00
47	Otros Gastos y Perdidas			
4703	Intereses y comisiones ejercicios anteriores	22.295,79	51,37	51,37
4790	Otros	21.110,29	48,63	48,63
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERD.	43.406,08	100,00	100,00
	TOTAL GASTOS	1.321.190,83	100,00	100,00
5	INGRESOS			
51	INGRESOS OPERACIONALES			
5101	Depósitos	3.752,81	0,27	0,25
5103	Intereses y desc. Inversiones títulos valores	8.727,55	0,63	0,59
5104	Intereses cartera de créditos	1.375.357,62	99,10	92,68
5190	Otros intereses y descuentos			
52	Comisiones Ganadas		100,00	
5290	Otros	30.760,81	2,22	2,07
54	Ingresos por Servicios			
5405	Servicios cooperativos	4.793,00	0,35	0,32
	TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	1.423.391,79		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2011
ANALISIS VERTICAL

	CUENTA	VALORES	%RUBRO	%GRUPO
56	Otros Ingresos			
5604	Recuperacion de activos financieros	58.429,63	96,46	3,94
5690	Otros	2.147,32	3,54	0,14
	TOTAL OTROS INGRESOS	60.576,95	100,00	100,00
	TOTAL INGRESOS	1.483.968,74	100,00	
6	RESULTADOS			
61	Excedente del año 2011	162.777,91	100,00	

NOTA: Los estados financieros se los transcribió para facilitar el desarrollo del presente trabajo a ejecutarse.

EVALUACIÓN DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2010
ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CREDITO "CADECOL" AÑO 2010

ACTIVO CORRIENTE 92,08%	PASIVO CORRIENTE 94,10%
PROPIEDADES Y EQUIPO 7,41%	OTROS PASIVOS 0,03%
OTROS ACTIVOS 0,50%	PATRIMONIO 5,88%
TOTAL ACTIVOS 100%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO 100%

FUENTE: "CADECOL"
 ELABORADO: "LA AUTORA"

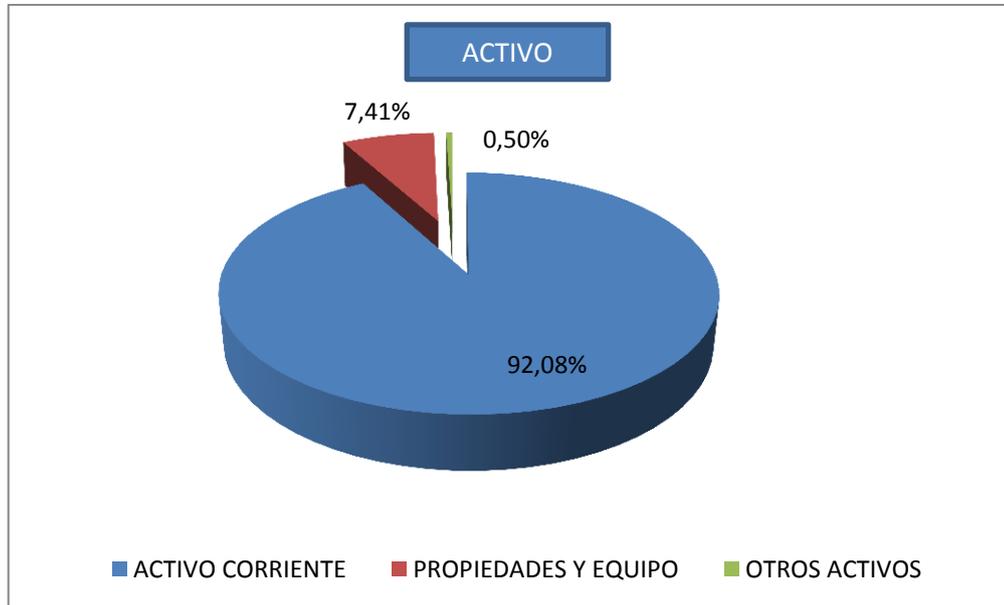
ACTIVOS

Cuadro N°1

DESCOMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS	VALOR	%
ACTIVO CORRIENTE	6.906.451,45	92,08%
PROPIEDADES Y EQUIPO	556.109,95	7,41%
OTROS ACTIVOS	37.550,03	0,50%
TOTAL ACTIVOS	7.500.111,43	100%

FUENTE: "CADECOL"
 ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°1



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACION

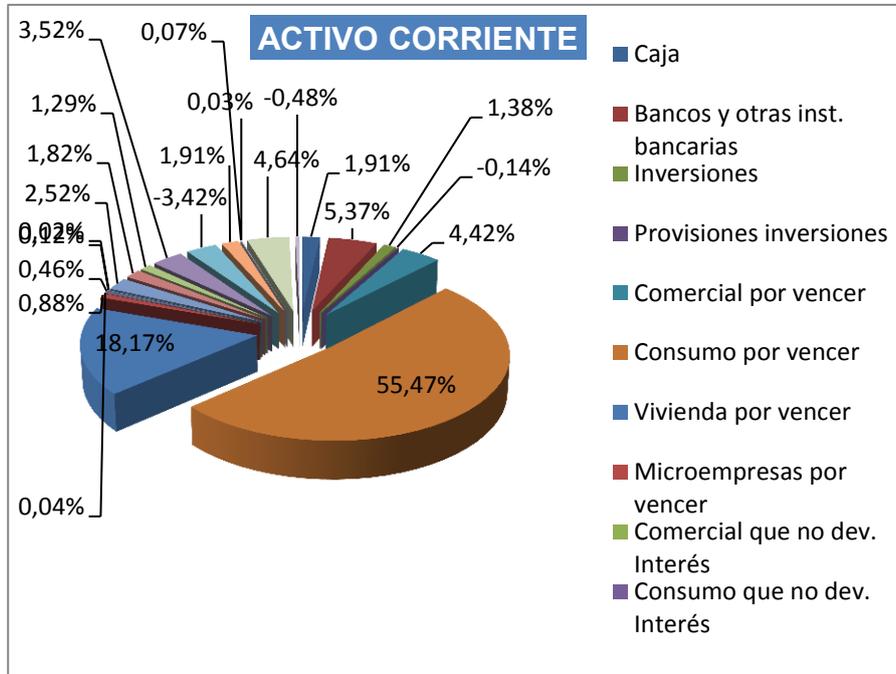
Al realizar la evaluación económica a los estados financieros de la cooperativa "CADECOL" del año 2010, se puede observar que el total del activo es \$7.500.111,43 equivalente al 100%, del cual el activo corriente es \$6.906.451,45, que representa el 92,08% esto debido a las actividades diarias que realiza la cooperativa como es la captación y canalización de dinero del público. Por lo tanto se puede decir que la cooperativa tiene buena acogida del público lo que es beneficioso para el buen desarrollo de la misma.

Cuadro N°2

ACTIVO CORRIENTE	VALOR	%
Caja	131.636,42	1,91%
Bancos y otras inst. bancarias	370.863,58	5,37%
Inversiones	95.000,00	1,38%
Provisiones inversiones	-9.933,32	-0,14%
Comercial por vencer	305.258,74	4,42%
Consumo por vencer	3.831.091,98	55,47%
Vivienda por vencer	1.254.858,95	18,17%
Microempresas por vencer	60.778,72	0,88%
Comercial que no dev. Interés	2.585,76	0,04%
Consumo que no dev. Interés	32.094,20	0,46%
Vivienda que no dev. Interés	8.200,62	0,12%
Microempresas que no dev. Interés	1.640,12	0,02%
Comercial vencida	173.898,03	2,52%
Consumo vencida	126.000,06	1,82%
Vivienda vencida	88.919,37	1,29%
Microempresa vencida	243.346,17	3,52%
Provisión créditos incobrables	-236.157,95	-3,42%
Intereses por cobrar de cartera	132.119,10	1,91%
Otros intereses por cobrar	4.583,04	0,07%
Pago por cuenta de clientes	2.290,91	0,03%
Cuentas por cobrar varias	320.377,84	4,64%
(Provisión cuentas por cobrar)	-33.000,89	-0,48%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE	6.906.451,45	100%

FUENTE: "CADECOL" ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°2



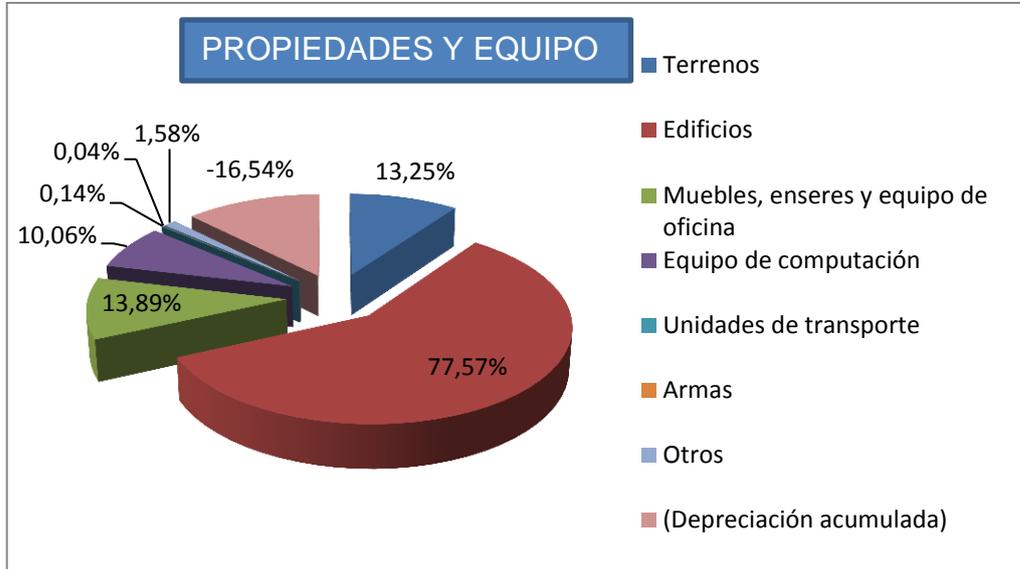
FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Cuadro N°3

PROPIEDADES Y EQUIPO	VALOR	%
Terrenos	73.710,00	13,25%
Edificios	431.374,97	77,57%
Muebles, enseres y equipo de oficina	77.230,93	13,89%
Equipo de computación	55.931,59	10,06%
Unidades de transporte	800,00	0,14%
Armas	220,00	0,04%
Otros	8.808,31	1,58%
(Depreciación acumulada)	-91.965,85	-16,54%
TOTAL DE PROPIEDADES Y EQUIPO	556.109,95	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°3



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACION

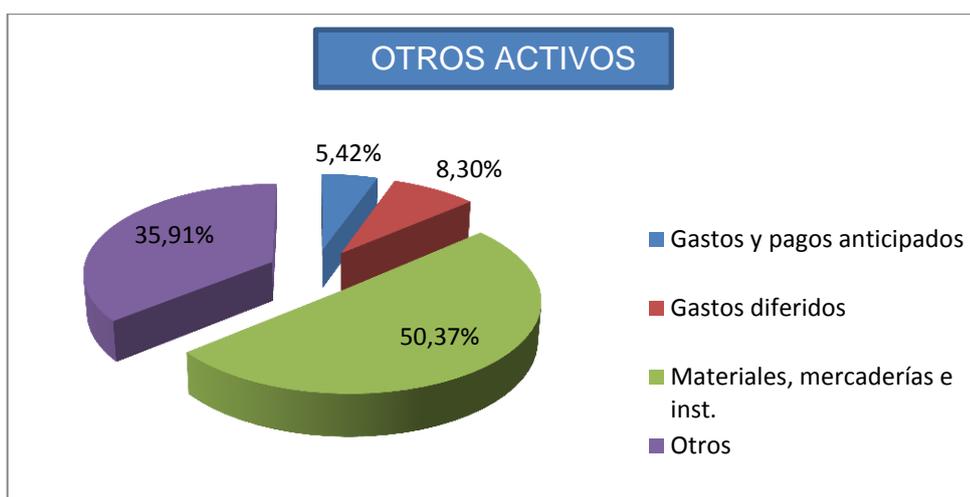
En lo que se refiere al grupo de Propiedades y Equipo, reflejan un valor total de \$ 556.109,95 equivalente al 7,41% de todos los Activos, esto se da porque las cuentas del mismo se constituyen en un medio para el desarrollo de las actividades, siendo la más representativa la cuenta Edificios con un total de \$431.374,97, constituyendo en un 77,57 %; de igual manera tenemos la cuenta Muebles, Enseres y Equipos de Oficina con un valor de \$ 77.230,93 que constituye el 13,89%, además se puede resaltar que la cuenta terrenos tiene un total de \$73.710, que representa el 13,25%, demostrándose que la entidad financiera se interesa en brindar la infraestructura pertinente para el desempeño de sus actividades, lo que sirve como respaldo para que los clientes tengan confianza al momento de invertir en esta organización.

Cuadro N°4

OTROS ACTIVOS	VALOR	%
Gastos y pagos anticipados	2.034,93	5,42%
Gastos diferidos	3.115,85	8,30%
Materiales, mercaderías e instituciones.	18.913,44	50,37%
Otros	13.485,81	35,91%
TOTAL OTROS ACTIVOS	37.550,03	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°4



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACION

El grupo de Otros Activos cuenta con \$37.550,03 que equivale al 100,0%, aquí se encuentran el rubro de mercaderías e insumos con un valor de \$18.913,44 con un porcentaje del 50,37% y Otros con el valor de \$13.485,81 equivalente al 35,91%. Demostrando que existe en proveeduría una gran cantidad de materiales, mercaderías e insumos que facilitara el normal funcionamiento de las actividades de la Cooperativa.

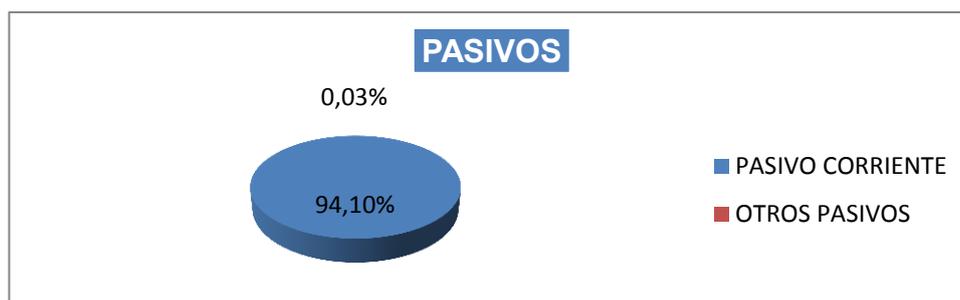
PASIVOS

Cuadro N°5

PASIVOS	VALOR	%
PASIVO CORRIENTE	7.057.281,60	94,10%
OTROS PASIVOS	2.024,35	0,03%
TOTAL DE PASIVOS	7.059.305,95	94,13%
PATRIMONIO	440.805,48	5,88%
TOTAL PASIVO +	7.500.111,43	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "La Autora"

Gráfico N°5



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "La Autora"

INTERPRETACION

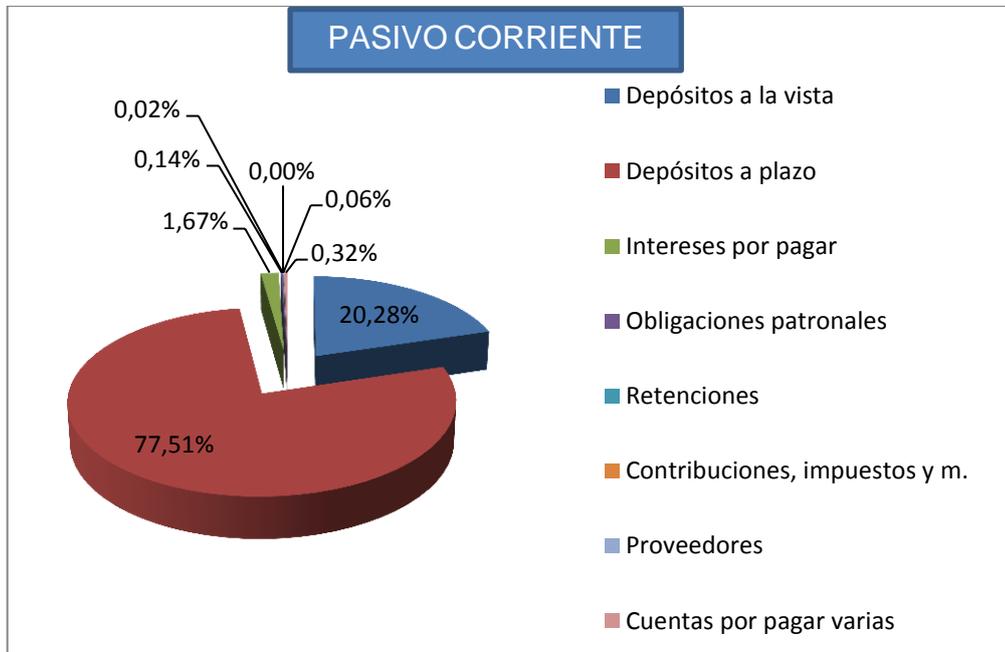
Los Pasivos están representados por los pasivos Corrientes con un valor de \$7.059.305,95 que representan el 94,13% en donde se concentra el mayor rubro es en los depósitos a plazo Fijo con un valor de \$5.469.877,83 representando el 77,51%, lo que significa que la Cooperativa brinda un alto grado de confianza a sus socios poniendo en práctica las políticas de la misma.

Cuadro N°6

PASIVO CORRIENTE	VALOR	%
Obligaciones con el público	6.901.398,10	97,79%
Depósitos a la vista	1.431.520,27	20,28%
Depósitos a plazo	5.469.877,83	77,51%
Intereses por pagar	117.653,28	1,67%
Obligaciones patronales	9.781,82	0,14%
Retenciones	1.245,29	0,02%
Contribuciones, impuestos y m.	313,19	0,00%
Proveedores	4.123,25	0,06%
Cuentas por pagar varias	22.766,67	0,32%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	7.057.281,60	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°6



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACION

EL Pasivo Corriente Constituyen las obligaciones contraídas con terceros por la entidad , las mismas que ascienden a \$7.059.305,95, representando el 94,12% del total de los pasivos, en este elemento se observa que el grupo Obligaciones con el Público representa el 95,17%, de lo cual podemos destacar que la cuenta más representativa es Depósitos a Plazo con un valor de \$5.469,877,83 con un porcentaje del 77,51% debido a que se encuentra conformada por los depósitos a plazo fijo de los clientes, demostrando con esto la confianza y seguridad para con la Cooperativa, de igual manera tenemos la cuenta depósitos a la vista con un valor de \$1.431.520,27 con un porcentaje del 20,28%, cumpliendo con el objetivo para el cual fue creada la misma.

Cuadro N°7

OTROS PASIVOS	VALOR	%
Otros	2.024,35	100%
TOTAL OTROS PASIVOS	2.024,35	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°7



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El rubro Otros Pasivos consta de la cuenta Otros con un valor de \$ 2.024,35 que corresponde al 100%, al considerar que este valor es producido por los sobrantes de los cierres de caja, por lo tanto este valor será transferido a la cuenta del Instituto del Niño y la Familia de acuerdo a lo establecido en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

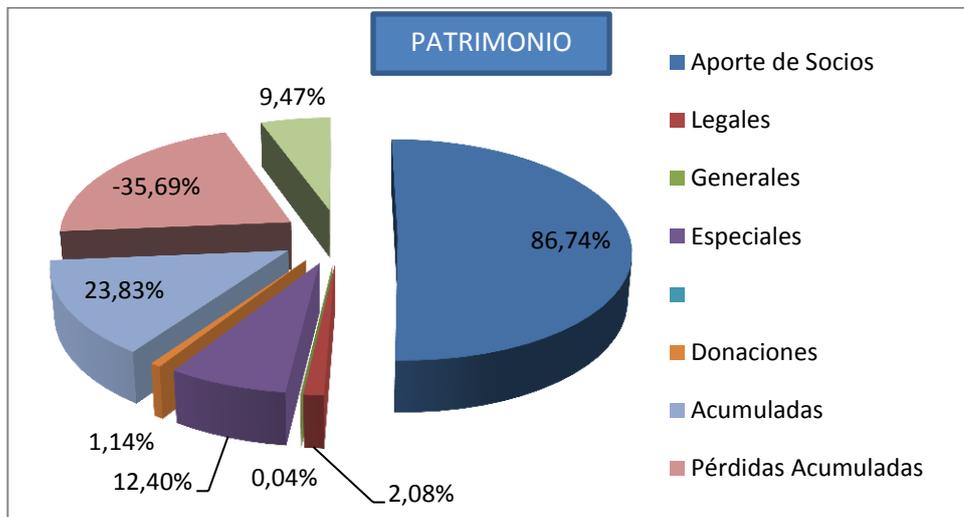
PATRIMONIO

Cuadro N°8

PATRIMONIO	VALOR	%
Aporte de Socios	382.346,53	86,74%
Legales	9.153,71	2,08%
Generales	164,05	0,04%
Especiales	54.659,67	12,40%
Donaciones	5.013,69	1,14%
Acumuladas	105.050,49	23,83%
Pérdidas Acumuladas	-157.311,06	-35,69%
Excedentes o pérdidas 2010	41.728,40	9,47%
TOTAL PATRIMONIO	440.805,48	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°8



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Interpretación

El Patrimonio se constituye en el efectivo total de la entidad con un valor de \$440.805,48 equivalente al 100%, aquí se destaca la cuenta Aportes de los Socios con un valor de \$382.346,53 equivalente al 86,74%, que se encuentra conformado por la entregas de efectivo de los aportes de los socios por certificados de aportación o por el incremento de los aportes con excedentes, convirtiéndose en el rubro más importante ya que estos son de carácter no reembolsables durante el tiempo que el socio pertenezca a la cooperativa, lo que permite incrementar el capital.

**EVALUACIÓN DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL" AÑO**

2010

GASTOS OPERACIONALES	INGRESOS OPERACIONALES
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	OTROS INGRESOS 5,11%
TOTAL GASTOS 100%	TOTAL INGRESOS 100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

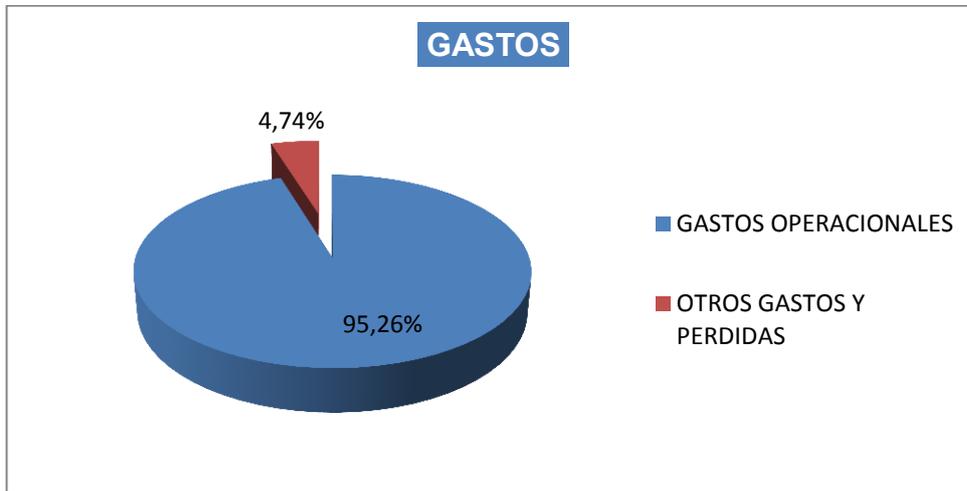
GASTOS

Cuadro N°9

DESCOMPOSICION DE GASTOS	VALOR	%
GASTOS OPERACIONALES	1.141.204,57	95,26%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	56.751,39	4,74%
TOTAL GASTOS	1.197.955,96	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°9



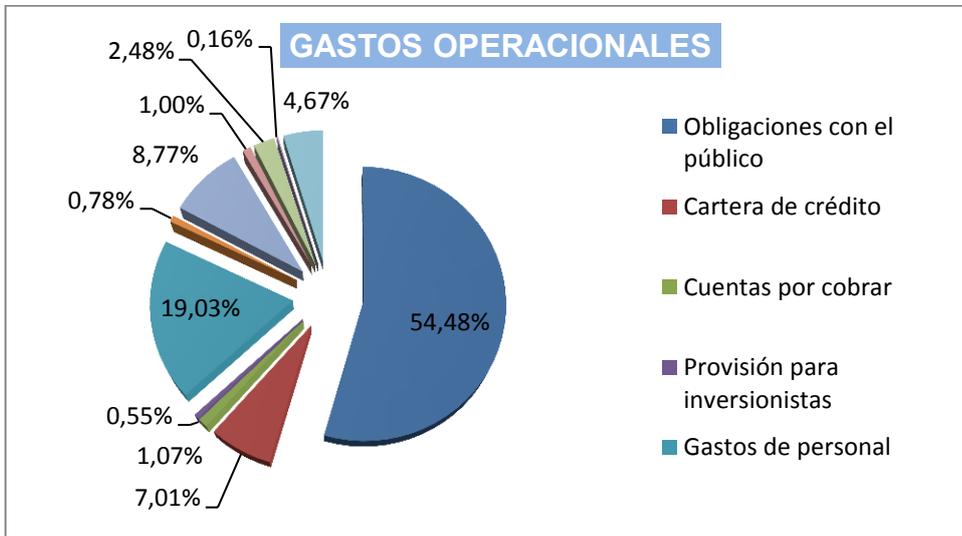
FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Cuadro N°10

GASTOS OPERACIONALES	VALOR	%
Obligaciones con el público	621.686,67	54,48%
Cartera de crédito	80.047,01	7,018%
Cuentas por cobrar	12.232,53	1,07%
Provisión para inversionistas	6.333,32	0,55%
Gastos de personal	217.187,83	19,03%
Honorarios	8.849,14	0,78%
Servicios varios	100.035,47	8,77%
Impuestos, contribuciones y multas	11.387,63	1,00%
Depreciaciones	28.284,41	2,48%
Amortizaciones	1.812,98	0,16%
Otros gastos	53.347,58	4,67%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.141.204,57	95,26%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°10



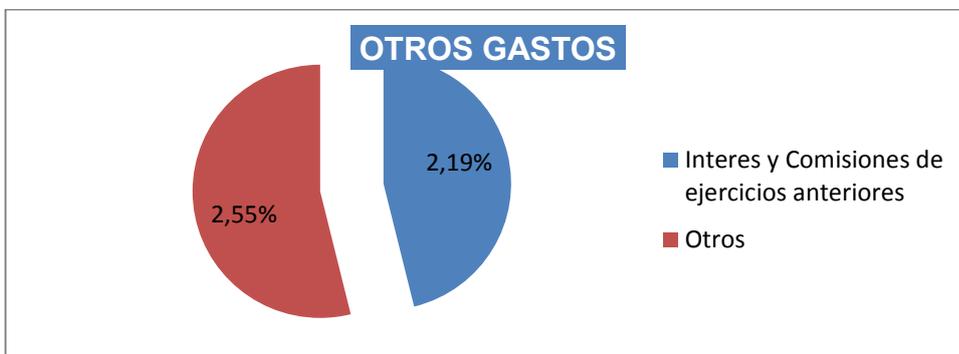
FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Cuadro N°11

OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	VALOR	%
Intereses y comisiones ejercicios anteriores	26.186,47	2,19%
Otros	30.564,92	2,55%
TOTAL OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	56.751,39	4.74%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°11



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

En el análisis vertical del Estado de Resultados del año 2010 se puede observar que Gastos Operacionales tienen un valor de \$1.141.204,57 que corresponde al 95,26%, de los cuales se destaca la cuenta Obligaciones con el Público con un valor de \$621.686,67, el cual representa el 54,48% esto debido a que la cooperativa ha otorgado créditos a sus clientes cumpliendo con uno de los objetivos de la misma, además se evidencia que el valor de la cuenta Gastos en Personal es de \$217.187,83, que corresponde a 19,03% lo que deja entrever que la Cooperativa tiene un alto gasto en pago al personal que labora en la misma. Así mismo tenemos el rubro Otros Gastos que representa el 4,74% cuyo valor es \$56.751,39. Lo que le ocasiona a la cooperativa la disminución de los excedentes lo que no les permite a los socios una mayor rentabilidad.

INGRESOS

Cuadro N°12

DESCOMPOSICIÓN DE INGRESOS	VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES	1.176.348,77	94,89
OTROS INGRESOS	63.335,59	5,11
TOTAL INGRESOS	1.239.684,36	100,00

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°12



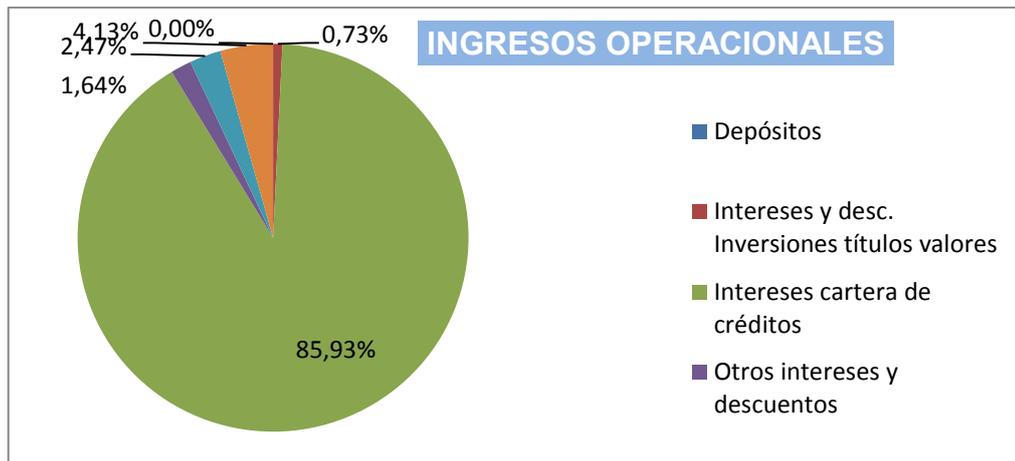
FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Cuadro N°13

INGRESOS OPERACIONALES	VALOR	%
Depósitos	0,00	0,00%
Intereses y desc. Inversiones títulos valores	9.057,22	0,77%
Intereses cartera de créditos	1.065.220,57	90,55%
Otros intereses y descuentos	20.295,43	1,73%
Otros	30.566,99	2,60%
Servicios cooperativos	51.208,56	4,35%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.176.348,77	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°13



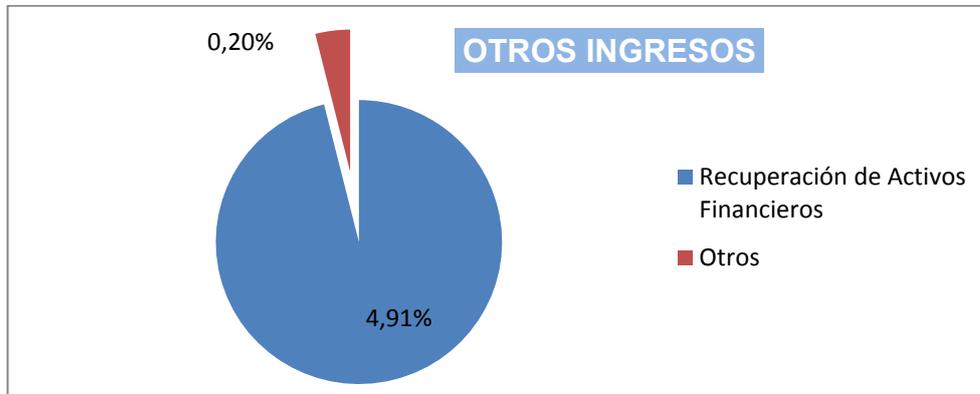
FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Cuadro N°14

OTROS INGRESOS	VALOR	%
Recuperación de Activos Financieros	60.848,88	4,91%
Otros	2.486,71	0,20%
TOTAL OTROS INGRESOS	63.335,59	5,11%
TOTAL INGRESOS	1.239.684,36	100,00%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°14



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

Los Ingresos Operacionales cuentan con un valor de \$1.176.348,77 que corresponde al 94,89%, en este grupo el rubro que mayor representatividad tiene es el de Intereses por Cartera de Crédito con un valor de \$1.065.220,57 que representa el 90,55%, dichos ingresos provienen del cobro de los intereses generados por los créditos otorgados a los clientes, otros ingresos con un valor de \$63.335,59, que corresponde al 5,11%, la cuenta con mayor valor es Recuperación de activos por \$60.848,88 con un porcentaje del 4,91%. Dando un total de ingresos de \$1.239.684,30 que corresponde al 100% de ingresos. Lo que representa un bajo porcentaje de ingresos por las actividades que la cooperativa realiza, lo que da lugar a mínimos excedentes para sus socios.

**EVALUACIÓN DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2011.
BALANCE GENERAL AÑO 2011.**

ACTIVO CORRIENTE 94,10%	PASIVO CORRIENTE 92,68%
ACTIVO NO CORRIENTE. 5,58%	OTROS PASIVOS 0,04%
OTROS ACTIVOS 0,32%	PATRIMONIO 7,28%
TOTAL ACTIVOS 100%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO 100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

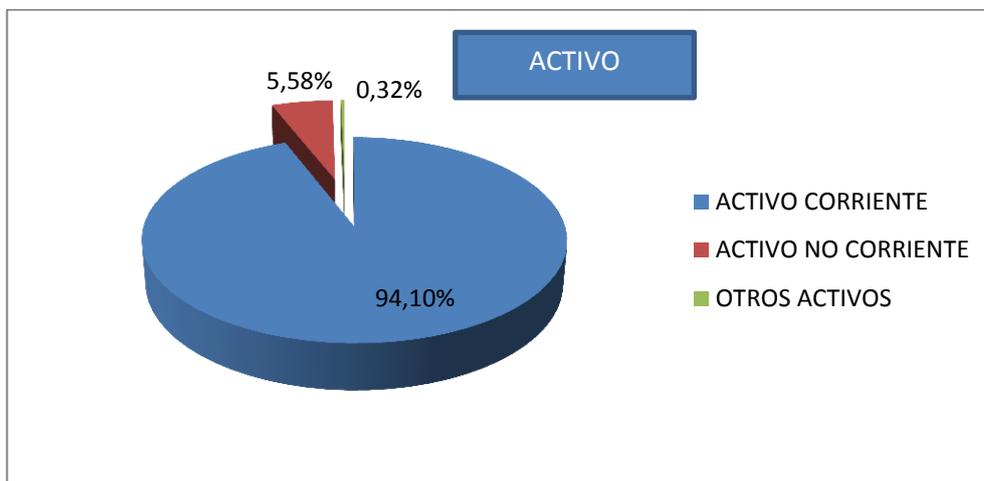
ACTIVOS

Cuadro N°15

CUENTA	VALOR	%
ACTIVO CORRIENTE	9.088.798,91	94,10%
ACTIVO NO CORRIENTE	538.833,99	5,58%
OTROS ACTIVOS	30.972,62	0,32%
TOTAL ACTIVOS	9.658.605,52	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°15



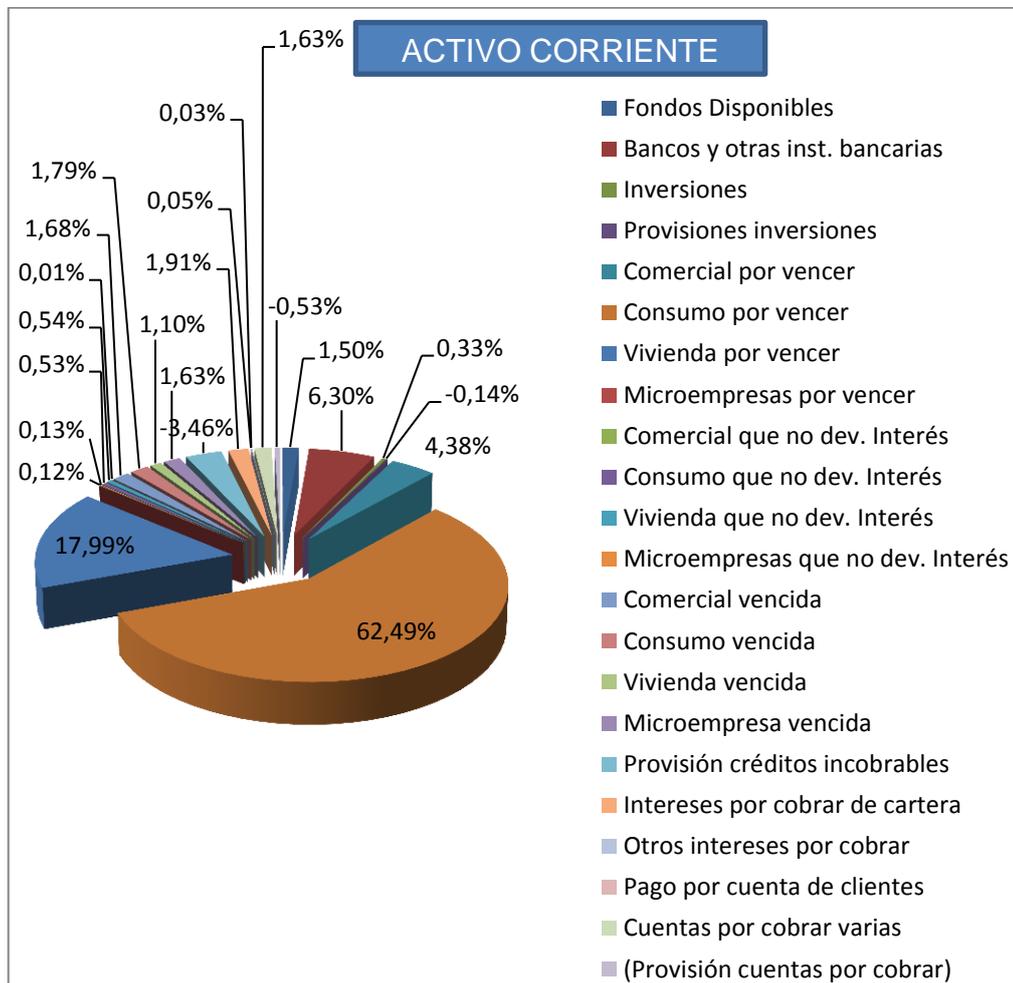
FUENTE: "CEDECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Cuadro N°16

ACTIVOS CORRIENTES	VALOR	%
Caja	136.741,92	1,50%
Bancos y otras inst. bancarias	572.833,72	6,30%
Inversiones	30.000,00	0,33%
Provisiones inversiones	-12.933,32	-0,14%
Comercial por vencer	397.825,23	4,38%
Consumo por vencer	5.679.884,47	62,49%
Vivienda por vencer	1.634.844,50	17,99%
Microempresas por vencer	10.980,50	0,12%
Comercial que no dev. Interés	12.238,01	0,13%
Consumo que no dev. Interés	47.826,01	0,53%
Vivienda que no dev. Interés	49.382,40	0,54%
Microempresas que no dev. Interés	658,81	0,01%
Comercial vencida	152.274,85	1,68%
Consumo vencida	162.276,35	1,79%
Vivienda vencida	99.689,09	1,10%
Microempresa vencida	148.102,68	1,63%
Provisión créditos incobrables	-314.188,55	-3,46%
Intereses por cobrar de cartera	173.263,60	1,91%
Otros intereses por cobrar	4.583,04	0,05%
Pago por cuenta de clientes	2.847,63	0,03%
Cuentas por cobrar varias	147.931,18	1,63%
(Provisión cuentas por cobrar)	-48.263,21	-0,53%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9.088.798,91	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°16



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACION

En el análisis vertical a los estados de situación financiera, de la cooperativa "CADECOL" del año 2011 observamos que el total del activo es \$9.658.605,50. Equivalente al 100%, y que el Activo Corriente representa el 94,10% cuyo valor es de \$9.088.798,91, dentro de este grupo de activos se encontraron cuentas con valores significativos como son: Cartera de Crédito de consumo por vencer con un valor de \$5.679.884,47 con un porcentaje del 62,49% esto debido a que la cooperativa otorga créditos a sus clientes y socios para el consumo, de

igual manera el rubro vivienda por vencer está representado con un valor de \$1.634.844,50 cuyo es del 17,99%, de tal manera que la Cooperativita cumple con el objetivo de captar y luego canalizarlo hacia la inversión sus recursos.

Cuadro N°17

PROPIEDADES Y EQUIPOS	VALOR	%
Terrenos	73.710,00	13,68%
Edificios	431.374,97	80,06%
Muebles, enseres y equipo de oficina	92.889,92	17,24%
Equipo de computación	60.181,24	11,17%
Unidades de transporte	800,00	0,15%
Armas	220,00	0,04%
Otros	8.808,31	1,63%
(Depreciación acumulada)	-129.150,45	-23,97%
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	538.833,99	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°17



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

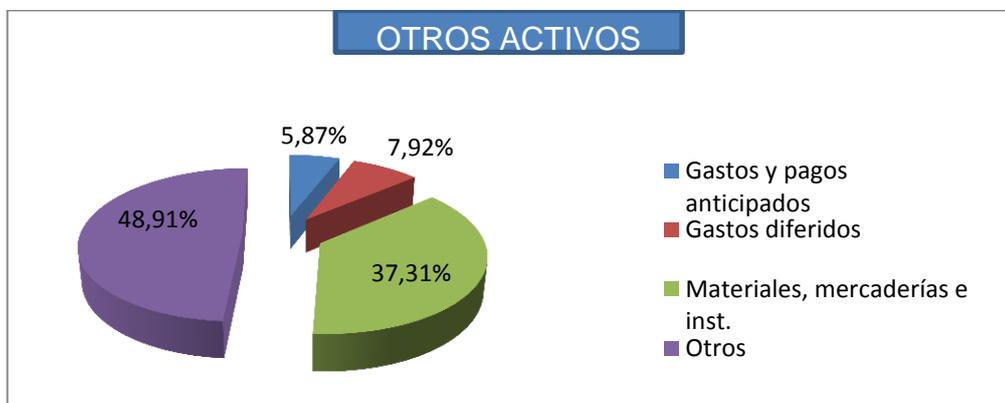
El total del rubro Propiedad y Equipo es de \$538.833,99 que representa el 100% del total del mismo, siendo la cuenta Edificios la más representativa con un total de \$431.374,97, que constituye en un 78,06%; de igual manera tenemos la cuenta Muebles, Enseres y Equipos de Oficina con un valor de \$ 92.889,92 que constituye el 17,24%, además se puede resaltar que terrenos cuenta con un total de \$73.710, representando el 13,68%, demostrando que la entidad financiera se interesa en brindar una adecuada infraestructura que garantiza buen desempeño de sus actividades.

Cuadro N°18

OTROS ACTIVOS	VALOR	%
Gastos y pagos anticipados	1.817,54	5,87%
Gastos diferidos	2.451,60	7,92%
Materiales, mercaderías e instalaciones	11.555,42	37,31%
Otros	15.148,06	48,91%
TOTAL OTROS ACTIVOS	30.972,62	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°18



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

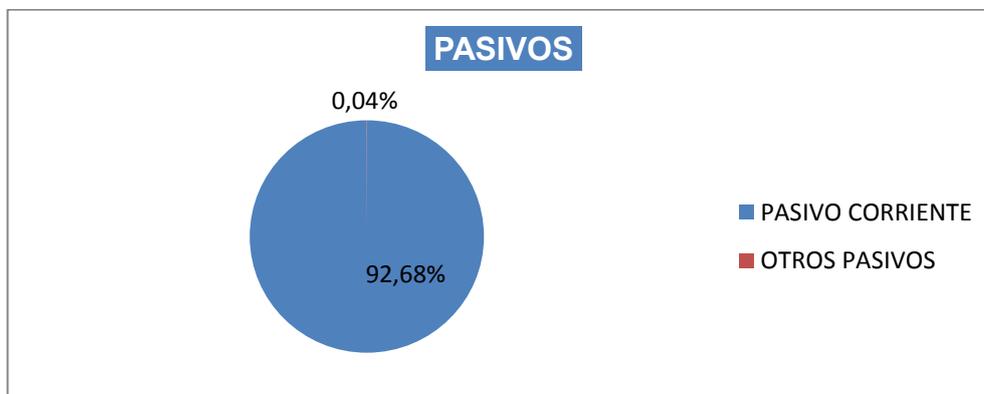
Como resultado del análisis es notable que la cuenta con mayor porcentaje en Otros Activos es Otros con un valor de \$15.148,06 que corresponde al 48,91% que comprende aquellos bienes para los cuales no se mantiene una cuenta individual y no es posible clasificarlos dentro de las cuentas de activo claramente definidas en el presente plan, tales como: antigüedades, pinturas, objetos de arte entre otros objetos que posee la cooperativa como reseña de la misma.

PASIVOS
Cuadro N°19

PASIVOS	VALOR	%
PASIVO CORRIENTE	8.951.859,10	92,68%
OTROS PASIVOS	3.429,35	0,04%
TOTAL DE PASIVOS	8.955.288,45	92,72%
PATRIMONIO	703.317,02	7,28%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	9.396.093,93	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°19



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACION

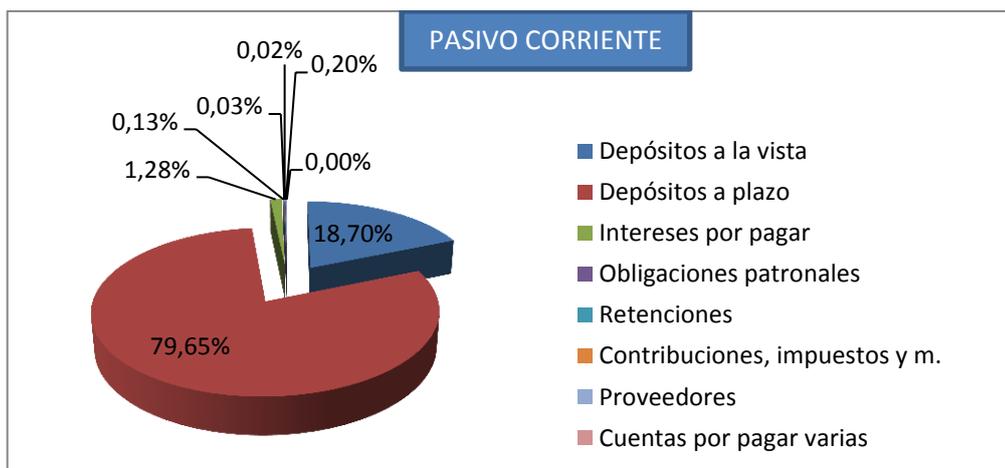
Los Pasivos están representados por los pasivos Corrientes con un valor de \$8.951.859,15 siendo el 92,68% en donde están concentrados los depósitos a plazo Fijo cuyo valor es de \$7.129.972,70 con un porcentaje del 79,65% lo que significa que la Cooperativa brinda un alto grado de confianza a sus socios y clientes lo que conlleva a tener mayor solvencia.

Cuadro N°20

PASIVOS CORRIENTES	VALOR	%
Depósitos a la vista	1.673.624,32	18,70%
Depósitos a plazo	7.129.872,77	79,65%
Intereses por pagar	114.657,67	1,28%
Obligaciones patronales	11.280,08	0,13%
Retenciones	2.440,38	0,03%
Contribuciones, impuestos y multas	1.840,30	0,02%
Proveedores	17.982,16	0,20%
Cuentas por pagar varias	161,47	0,00%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	8.951.859,15	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°20



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Interpretación

Luego de realizar el análisis del grupo Pasivo Corriente, la cuenta más significativa es Depósitos a Plazo con \$7.129.872,77 que corresponde el 79,65%; además se evidencia que la cuenta Depósitos a la Vista mantiene un valor de \$1.673.624,32 con un porcentaje del 18,70%, lo que significa que la Cooperativa continúa con la confianza de sus socios y clientes, lo que le genera mayores excedentes a la organización.

Cuadro N°21

CUENTA	VALOR	%
Otros	3.429,35	100%
TOTAL OTROS PASIVOS	3.429,35	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°21



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El grupo Otros Pasivos cuenta con un solo valor que corresponde a Otros por \$3.429,35 que representa el 100% de este rubro, valor que es producto de los sobrantes de los cierres de caja. Este valor será

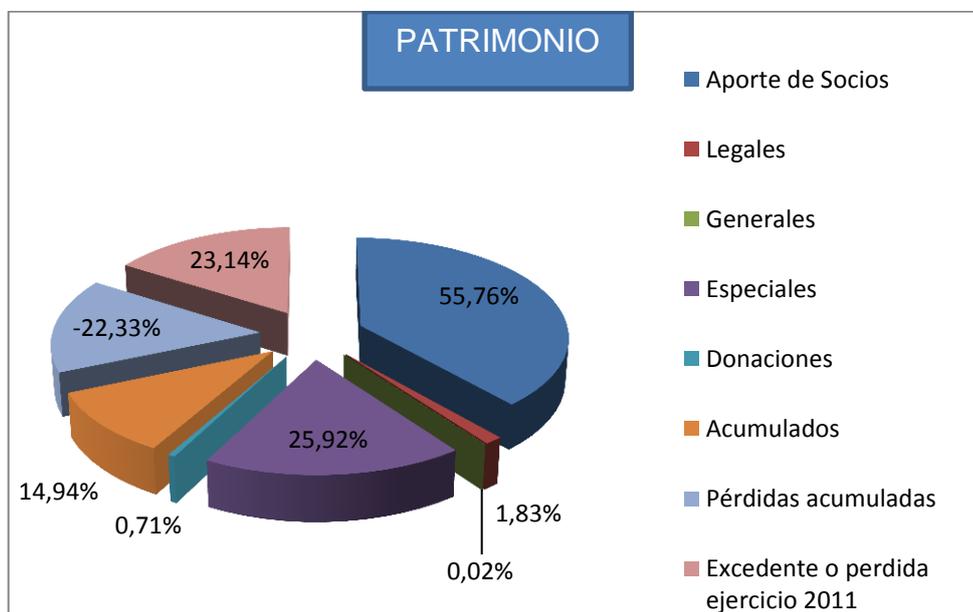
transferido a la cuenta del Instituto del Niño y la Familia de acuerdo a lo establecido en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Cuadro N°22

PATRIMONIO	VALOR	%
Aporte de Socios	392.150,22	55,76%
Legales	12.850,48	1,83%
Generales	164,05	0,02%
Especiales	182.328,62	25,92%
Donaciones	5.013,69	0,71%
Acumulados	105.050,49	14,94%
Pérdidas acumuladas	-157.018,44	-22,33%
Excedente o perdida ejercicio 2011	162.777,91	23,14%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	703.317,02	100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°22



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

EL rubro con mayor porcentaje es Aporte de Socios con \$392.150,22 que corresponde a 55,76%; los mismos que son elementos patrimoniales entregados por los socios de la cooperativa, también se destaca la cuenta Especiales con un valor de \$182.328,62 representando el 25,92% esta cuenta registra las reservas que sirven de garantía para las pérdidas que en la cooperativa puedan ocasionarse por créditos incobrables, garantizando de esta manera los dineros de los socios y clientes.

**EVALUACIÓN DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL AÑO**

2011

GASTOS OPERACIONALES	INGRESOS OPERACIONALES
OTROS GASTOS Y PERIDAS 3,29%	OTROS INGRESOS 4,08%
TOTAL GASTOS 100%	TOTAL INGRESOS 100%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

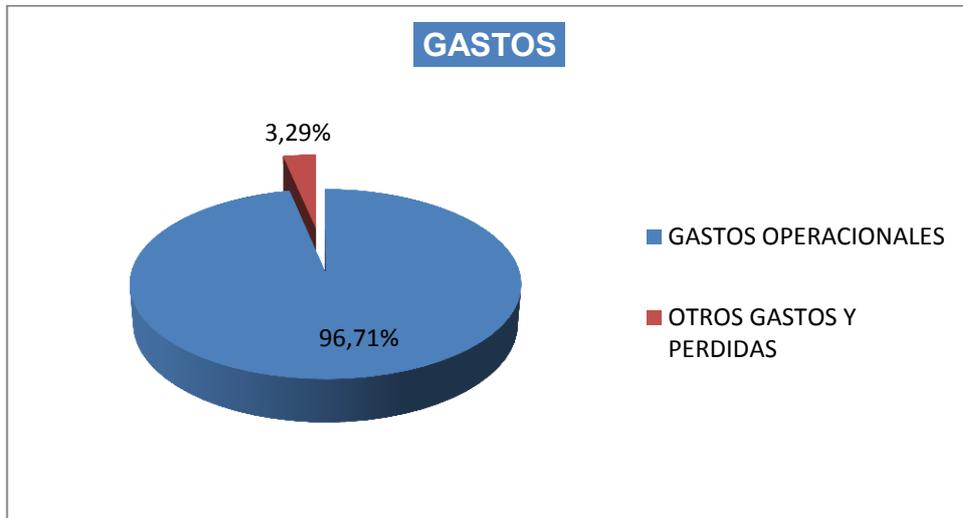
GASTOS

Cuadro N° 23

DESCOMPOSICIÓN DE GASTOS OPERACIONALES	VALOR	%
GASTOS OPERACIONALES	1.277.784,75	96,71%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	43.406,08	3,29%
TOTAL GASTOS	1.197.955,96	100,00%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°23



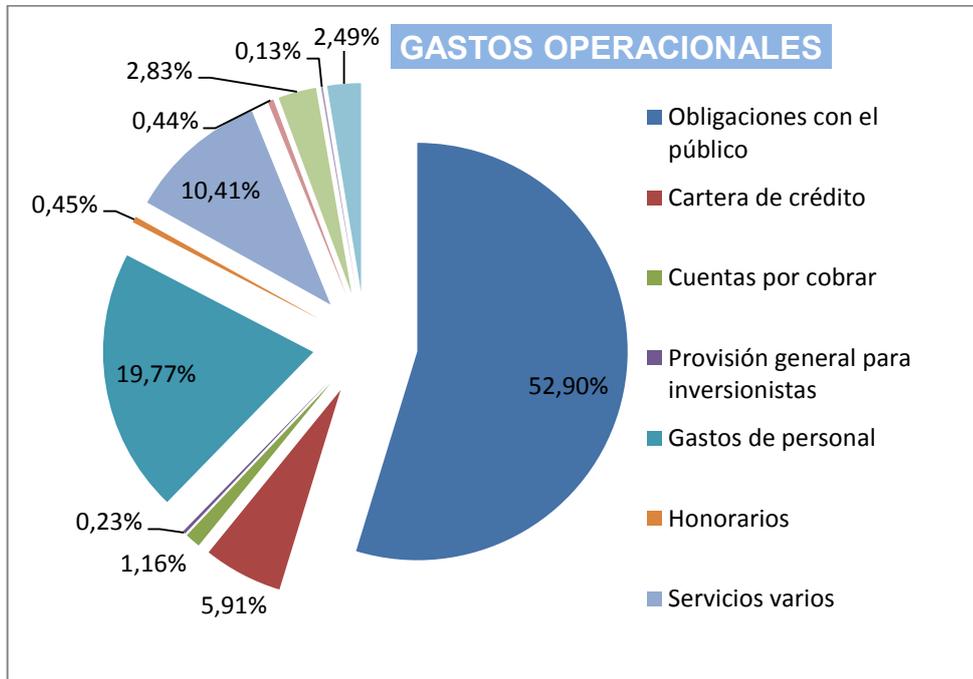
FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

GASTOS OPERACIONALES

Cuadro N° 24

GASTOS OPERACIONALES	VALOR	%
Obligaciones con el público	698.972,32	52,90%
Cartera de crédito	78.030,60	5,91%
Cuentas por cobrar	15.262,32	1,16%
Provisión general para inversionistas	3.000,00	0,23%
Gastos de personal	261.164,30	19,77%
Honorarios	5.912,86	0,45%
Servicios varios	137.476,44	10,41%
Impuestos, contribuciones y multas	5.877,29	0,44%
Depreciaciones	37.401,78	2,83%
Amortizaciones	1.735,68	0,13%
Otros gastos	32.951,16	2,49%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.277.784,75	96,71%

Gráfico N°24



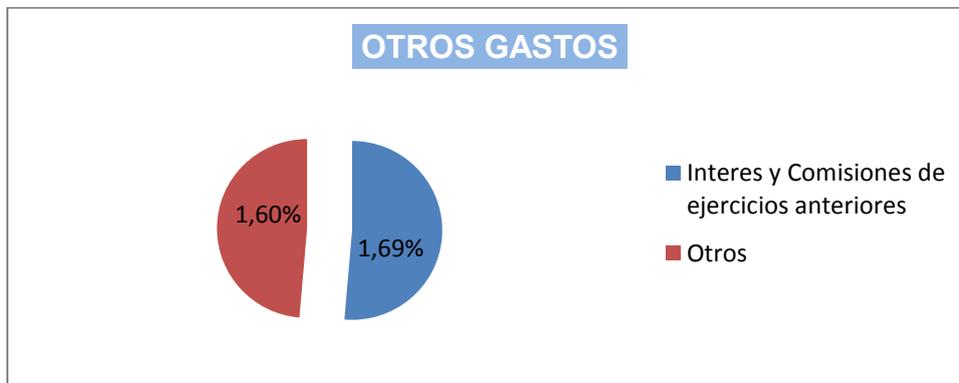
FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Cuadro N° 25

OTROS GASTOS Y PERDIDAS	VALOR	%
Interés y Comisiones de ejercicios	22.295,79	1,69%
Otros	21.110,29	1,60%
TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS	43.406,08	3,29%
TOTAL DE GASTOS	1.321.190,83	100,00%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°25



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACION

En el análisis vertical del Estado de Resultados del año 2011 se pudo observar que el total de gastos es de \$1.321.190,83 que representa el 100%, de lo cual Gastos Operacionales tienen un valor de \$1.277.784,75 dando un porcentaje del 96,71%, de los cuales la cuenta más representativa es Obligaciones con el Público, con un valor de \$698.972,32 que representa el 52,90% esto debido a que la cooperativa ha otorgado créditos a sus clientes cumpliendo con uno de los objetivos de la misma, además se evidencia que la cuenta Gastos en Personal que es de \$261.164,30, que corresponde a 19,77%, así mismo tenemos el rubro Otros Gastos que representa el 3,29% cuyo valor es \$43.406,08. Lo que deja entrever que la Cooperativa tiene un alto gasto por el personal que labora en la misma, situación que disminuye los excedente.

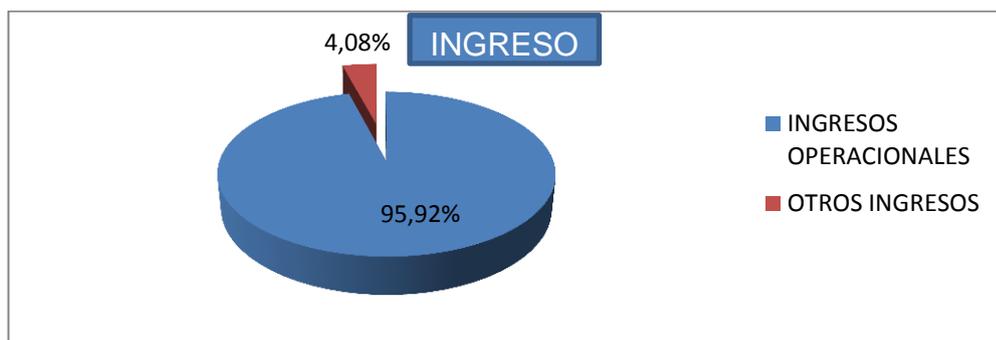
INGRESOS

Cuadro N° 26

DESCOMPOSICIÓN DE INGRESOS	VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES	1.423.391,70	95,92%
OTROS INGRESOS	60.576,95	4,08%
TOTAL INGRESOS	1.483.968,65	100,00%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°26



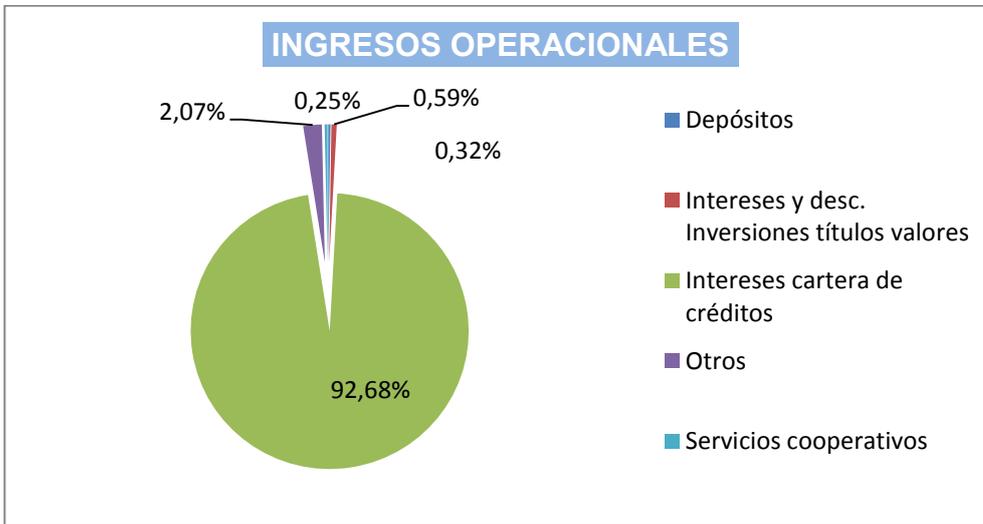
FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Cuadro N° 27

INGRESOS OPERACIONALES	VALOR	%
Depósitos	3.752,81	0,25%
Intereses y desc. Inversiones títulos valores	8.727,55	0,59%
Intereses cartera de créditos	1.375.357,60	92,68%
Otros	30.760,81	2,07%
Servicios cooperativos	4.793,00	0,32%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.423.391,77	95,92%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°27



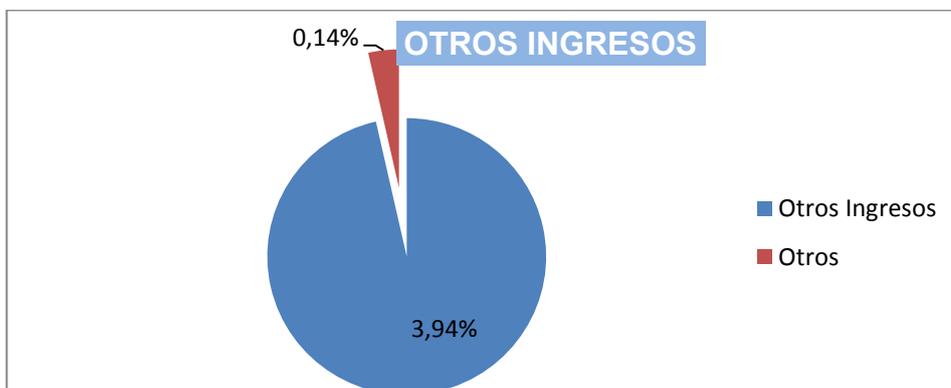
FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Cuadro N° 28

OTROS INGRESOS	VALOR	%
Otros Ingresos	58.429,63	3,94%
Otros	2.147,32	0,14%
TOTAL OTROS INGRESOS	60.576,95	4,08%
TOTAL INGRESOS	1.483.968,72	100,00%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°28



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El resultado del análisis vertical en lo que corresponde a Ingresos se puede evidenciar que los mismos asciende a \$1.483.968,72 que constituye el 100%, siendo Ingresos Operacionales el grupo con mayor valor, ya que es \$1.423.391,7 que corresponde al 96,71%, esto debido a las actividades de la Cooperativa. Además se evidencia otros gastos y pérdidas con un valor de \$43.406,08 que equivale al 3,29%. Dentro de los ingresos operacionales tenemos la cuenta Intereses cartera de crédito con \$11.375.357,06 que equivale al 92.68%, situación que deja entrever que la Cooperativa tiene un alto porcentaje de rendimiento de sus operaciones financieras, que da por resultado una buena rentabilidad.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL AÑOS 2010-2011

	CUENTA	DIC.2011	DIC.2010	DIF.	%	RAZON
1	ACTIVOS					
11	Fondos Disponibles					
1101	Caja	136.741,92	131.636,42	5.105,50	3,88	1,04
1103	Bancos y otras inst. bancarias	572.833,72	370.863,58	201.970,14	54,46	1,54
13	Inversiones					
1301	Inversiones	30.000,00	95.000,00	-65.000,00	-68,42	0,32
1399	Provisiones inversiones	-12.933,32	-9.933,32	-3.000,00	30,20	1,30
14	Cartera de Créditos					
1401	Comercial por vencer	397.825,23	305.258,74	92.566,49	30,32	1,30
1402	Consumo por vencer	5.679.884,47	3.831.091,98	1.848.792,49	48,26	1,48
1403	Vivienda por vencer	1.634.844,50	1.254.858,95	379.985,55	30,28	1,30
1404	Microempresas por vencer	10.980,50	60.778,72	-49.798,22	-81,93	0,18
1411	Comercial que no dev. Interés	12.238,01	2.585,76	9.652,25	373,28	4,73
1412	Consumo que no dev. Interés	47.826,01	32.094,20	15.731,81	49,02	1,49
1413	Vivienda que no dev. Interés	49.382,40	8.200,62	41.181,78	502,18	6,02
1421	Microempresas que no dev. Interés	658,81	1.640,12	-981,31	-59,83	0,40
1422	Comercial vencida	152.274,85	173.898,03	-21.623,18	-12,43	0,88
1423	Consumo vencida	162.276,35	126.000,06	36.276,29	28,79	1,29
1424	Vivienda vencida	99.689,09	88.919,37	10.769,72	12,11	1,12
1499	Microempresa vencida	148.102,68	243.346,17	-95.243,49	-39,14	0,61

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL AÑOS 2010-2011

	CUENTA	DIC.2011	DIC.2010	DIF.	%	RAZON
1499	Provisión créditos incobrables	-314.188,55	-236.157,95	-78.030,60	33,04	1,33
16	Cuentas por Cobrar					
1603	Intereses por cobrar de cartera	173.263,60	132.119,10	41.144,50	31,14	1,31
1604	Otros intereses por cobrar	4.583,04	4.583,04	0,00	0,00	1,00
1614	Pago por cuenta de clientes	2.847,63	2.290,91	556,72	24,30	1,24
	Cuentas por cobrar varias	147.931,18	320.377,84	-172.446,66	-53,83	0,46
1699	(Provisión cuentas por cobrar)	-48.263,21	-33.000,89	-15.262,32	46,25	1,46
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9.088.798,91	6.906.451,45	2.182.347,46	31,60	1,32
18	ACTIVO NO CORRIENTE					
1801	Terrenos	73.710,00	73.710,00	0,00	0,00	1,00
1802	Edificios	431.374,97	431.374,97	0,00	0,00	1,00
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	92.889,92	77.230,93	15.658,99	20,28	1,20
1806	Equipo de computación	60.181,24	55.931,59	4.249,65	7,60	1,08
1807	Unidades de transporte	800,00	800,00	0,00	0,00	1,00
1809	Armas	220,00	220,00	0,00	0,00	1,00
1899	Otros	8.808,31	8.808,31	0,00	0,00	1,00
1899	(Depreciación acumulada)	-129.150,45	-91.965,85	-37.184,60	40,43	1,40
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	538.833,99	556.109,95	-17.275,96	-3,11	0,97
19	Otros Activos					
1904	Gastos y pagos anticipados	1.817,54	2.034,93	-217,39	-10,68	0,89

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL AÑOS 2010-2011

	CUENTA	DIC.2011	DIC.2010	DIF.	%	RAZON
1905	Gastos diferidos	2.451,60	3.115,85	-664,25	-21,32	0,79
1906	Materiales, mercaderías e inst.	11.555,42	18.913,44	-7.358,02	-38,90	0,61
1990	Otros	15.148,06	13.485,81	1.662,25	12,33	1,12
	TOTAL OTROS ACTIVOS	30.972,62	37.550,03	-6.577,41	-17,52	0,82
	TOTAL ACTIVOS	9.658.605,52	7.500.111,43	2.158.494,09	28,78	1,29
2	PASIVOS					
21	PASIVO CORRIENTE					
2101	Depósitos a la vista	1.673.624,32	1.431.520,27	242.104,05	16,91	1,17
2103	Depósitos a plazo	7.129.872,77	5.469.877,83	1.659.994,94	30,35	1,30
25	Cuentas por pagar					
2501	Intereses por pagar	114.657,67	117.653,28	-2.995,61	-2,55	0,97
2503	Obligaciones patronales	11.280,08	9.781,82	1.498,26	15,32	1,15
2504	Retenciones	2.440,38	1.245,29	1.195,09	95,97	1,96
2505	Contribuciones, impuestos y m.	1.840,30	313,19	1.527,11	487,60	5,88
2506	Proveedores	17.982,16	4.123,25	13.858,91	336,12	4,36
2590	Cuentas por pagar varias	161,47	22.766,67	-22.605,20	-99,29	0,01
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	8.951.859,15	7.057.281,60	1.894.577,55	26,85	1,27
29	Otros Pasivos					
2990	Otros	3.429,35	2.024,35	1.405,00	69,40	1,69
	TOTAL OTROS PASIVOS	3.429,35	2.024,35	1.405,00	69,40	1,69

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL AÑOS 2010-2011

	CUENTA	DIC.2011	DIC.2010	DIF.	%	RAZON
	TOTAL PASIVO	8.955.288,50	7.059.305,95	1.895.982,55	26,86	1,27
3	PATRIMONIO					
31	Capital Social					
3103	Aporte de Socios	392.150,22	382.346,53	9.803,69	2,56	1,03
33	Reservas					
3301	Legales	12.850,48	9.153,71	3.696,77	40,39	1,40
3302	Generales	164,05	164,05	0,00	0,00	1,00
3303	Especiales	182.328,62	54.659,67	127.668,95	233,57	3,34
34	Otros aportes patronales					
3402	Donaciones	5.013,69	5.013,69	0,00	0,00	1,00
36	Resultados					
3601	Acumulados	105.050,49	105050,49	0,00	0,00	1,00
3602	Pérdidas acumuladas	-157.018,44	-157311,06	292,62	-0,19	1,00
	Excedente o perdida ejercicio 2010	162.777,91	41728,4	121.049,51	290,09	3,90
	TOTAL PATRIMONIO	703.317,02	440.805,48	262.511,54	59,55	1,60
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	9.658.605,52	7.500.111,43	2.158.494,09	28,78	1,29

INTERPRETACIÓN DEL ANALISIS COMPARATIVO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS AÑOS 2010-2011 DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL".

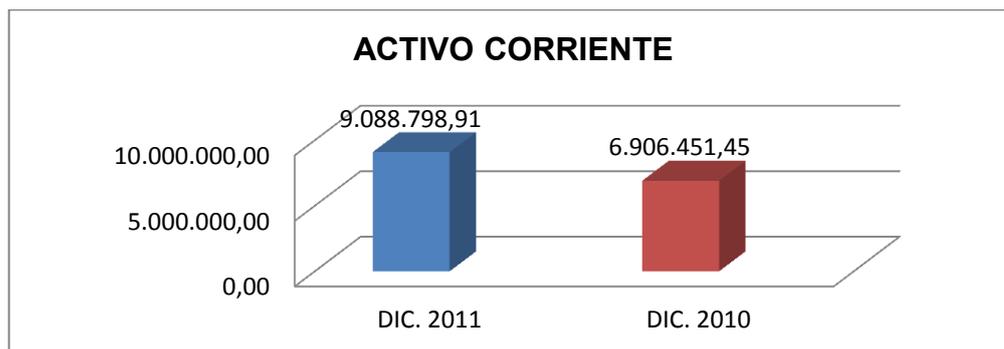
GRUPO: ACTIVO

Cuadro N°29

CUENTA	2011	2010	DIF.	%	RAZON
Activo Corriente	9.088.798,91	6.906.451,45	2.182.347,46	31,60	1,32

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°29



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

Los activos corrientes de los años 2010 al 2011 en cantidades totales han tenido una variación de \$2.182.347,46 lo que equivale al 31.60%, de lo cual se puede evidenciar que existen cuentas que han variado significativamente como es bancos y otras instituciones financieras con un porcentaje del 54,46%, esto porque los cobros por Cartera de Crédito se han incrementado, ya que las políticas de cobro de créditos han sido aplicadas. Además se puede observar que la cuenta provisión de créditos

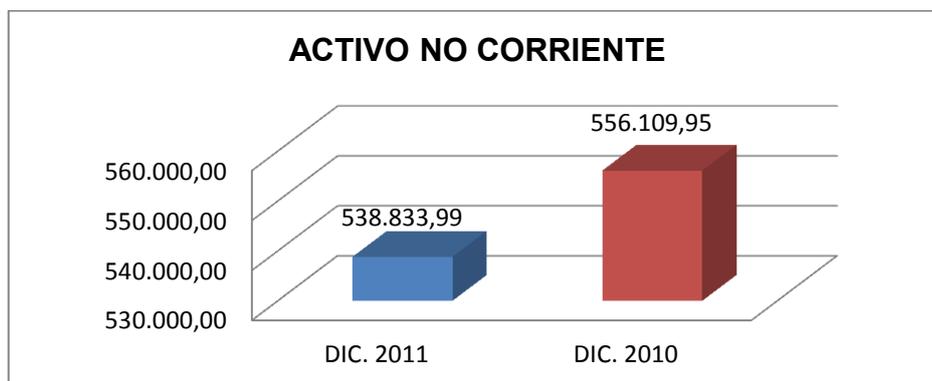
incobrables tiene una variación del 33,04% ya que en el año 2010 tiene un valor de \$236.157,95 y en el año 2011 su valor es de \$314.188,55, esto demuestra que los directivos de la cooperativa se preocupan por tener un respaldo para los créditos que puedan ser incobrables y garantizar de esta manera los recursos de los clientes y socios.

Cuadro N°30

CUENTA	2011	2010	DIF.	%	RAZON
Activo no Corriente	538.833,99	556.109,95	-17.275,96	-3,11	0,97

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°30



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El grupo del activo no corriente en el año 2011 tiene una diferencia de \$-17.275,96 en relación al año 2010 que corresponde al -3,11% de su valor total, pero una de las cuentas que mayor variación ha tenido dentro de este grupo es muebles, enseres y equipo de oficina, cuyo valor en el año 2010 es de \$77.230,93 y en el año 2011 es de \$92.889,92 con la

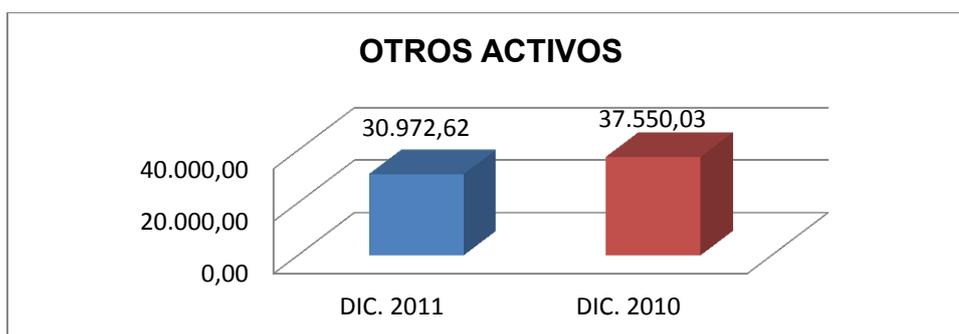
diferencia \$15.658,99 que corresponde al 20,28%, esto porque la cooperativa ha proyectado ampliar sus operaciones. Para dar mejor acogida a sus socios, de tal manera que los mismos tengan mejor atención y sus servicios sean más rápidos y oportunos.

Cuadro N°31

CUENTA	2011	2010	DIF.	%	RAZON
Otros Activos	30.972,62	37.550,03	-6.577,41	-17,52	0,82

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°31



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El grupo de otros activos ha variado significativamente, específicamente en la cuenta materiales, mercaderías e insumos, ya que en año 2010 contaba con un valor de \$18.913,44 y en el año 2011 tiene un valor de 11.555,42 es decir que ha disminuido en \$-7.358,02 que representa el -38,90%, lo que demuestra que la cooperativa no ha adquirido más materiales e insumos para este periodo esto es bueno ya que no es recomendable tener demasiados recursos invertidos en estos materiales.

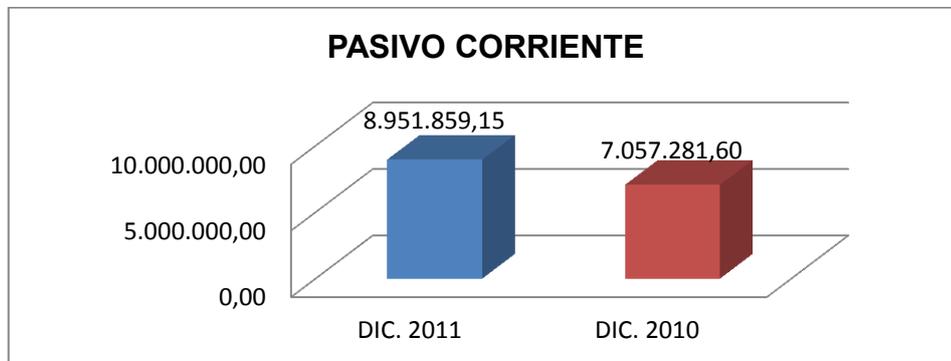
GRUPO: PASIVO

CUADRO N°32

CUENTA	2011	2010	DIF.	%	RAZON
Pasivo Corriente	8.951.859,15	7.057.281,60	1.894.577,55	26,85	1,27

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°32



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

En lo que respecta a los pasivos se puede determinar que en su totalidad han tenido una variación del 26,85%, ya que se han incrementado para el año 2011 \$1.894.577,55 claramente se evidencia que la cooperativa tiene cuentas pendientes de pago por contribuciones, impuestos y multas por un valor de \$1.840,30, mientras que en el año 2010 fue de 313,19 existiendo una variación en porcentaje del 487,60% situación que sus directivos deben tomar muy en cuenta, ya que esto a futuro les puede ocasionando inconvenientes y ser sanciona la cooperativa. Además se vislumbra que tiene un alto porcentaje de deuda con los proveedores, ya que

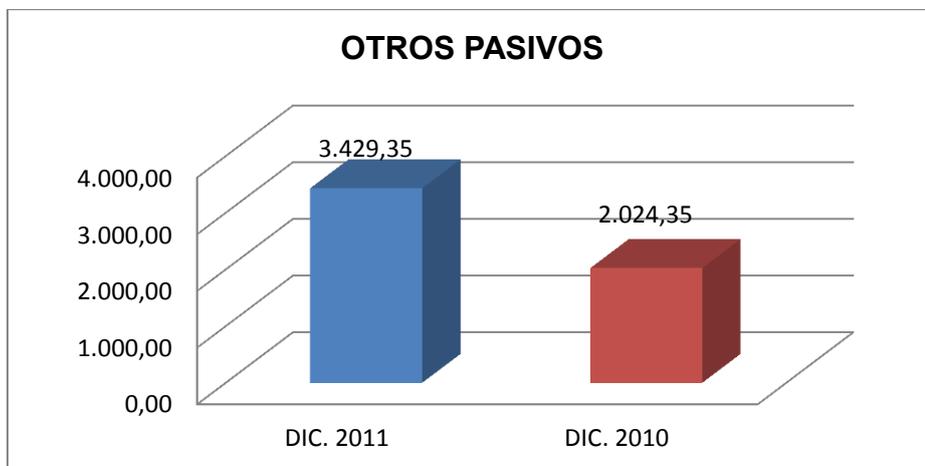
se ha incrementado este rubro en \$13.858,91, cuyo porcentaje de variación es %336,12%, esto puede ser porque no están cumpliendo a tiempo con las obligaciones con los proveedores de la cooperativa. En lo que respecta a sus actividades originales como es la captación de recursos en depósitos a la vista para el año 2010 fue de \$1.431.520,27 y para el 2011 de \$1.673.624,32 es decir que hay una diferencia de \$242.104,05 cuya variación es del 16.91% y en lo que respecta a depósitos a plazo la variación es del 30,35%, ya que en el año 2010 tuvo un valor de \$ 5.469.877,83 y en el 2011 es de \$ 7.129.872,77 dando una diferencia de \$1.659.994,94, se puede decir que la cooperativa tiene un buen margen de confianza lo que le beneficia para tener buenos réditos.

Cuadro N°33

CUENTA	2011	2010	DIF	%	RAZON
Otros Pasivos	3.429,35	2.024,35	1.405,00	69,40	1,69

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°33



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

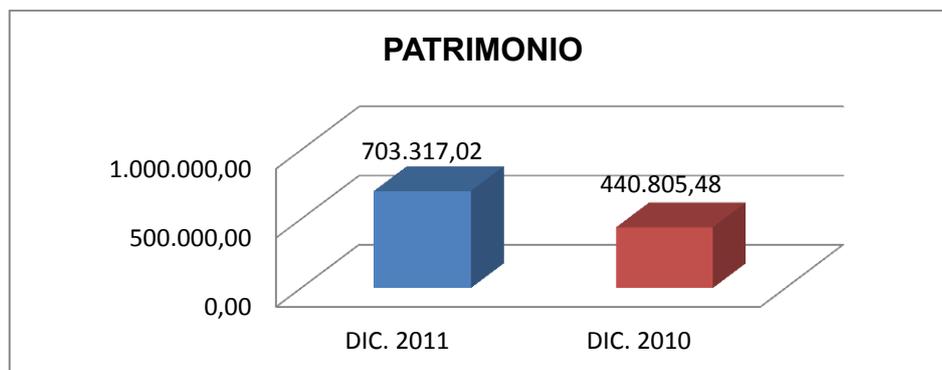
Referente a otros pasivos solo contienen una cuenta que es otros, en la que para el año 2010 su valor es de \$2.024,35 y para el 2011 de \$3.429,35 claramente se demuestra un incremento para el año 2011 de \$1.405,00 que representa el 69,40% que es un incremento significativo y que se lo debe tomar muy en cuenta, ya que esto ocasiona deudas pendientes en demasía a la cooperativa, que a la larga disminuye sus excedentes.

Cuadro N°34

CUENTA	2011	2010	DIF.	%	RAZON
Patrimonio	703.317,02	440.805,48	262.511,54	59,55	1,60

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°34



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

La cooperativa de ahorro y crédito "CADECOL" para el año 2010 cuenta con un patrimonio de \$ 440.805,48 y para el año 2011 \$

703.317,02 demostrándose un incremento de \$262.511,54 que representa una variación del 59,55%, esto porque en el año 2011 los socios de la cooperativa incrementaron sus aportes en un 2,56%, situación que es beneficiosa ya que cuentan con mayores recursos que garantizan las inversiones de sus clientes en la misma, además se puede observar que para este mismo año se han incrementado en gran cantidad sus reservas, en lo que tiene que ver con especiales, ya que en el año 2010 tenía un valor de \$54.659,67 y para el 2011 tiene \$182.328,62, dando un incremento de \$ 127.668,95, lo que representa una variación del 233,57%, que le da una buena credibilidad a la cooperativa y sus clientes le tendrán mayor confianza. Además se observó que en el año 2011 tiene un excedente del ejercicio de \$162.777,91, con respecto del año 2010, en el cual tiene \$ 41.728,40, lo que representa que ha tenido un incremento de \$121.049,51, es decir una variación de 290,09%, demostrándose que hay una buena dirección que va en beneficio de todos quienes hacen la cooperativa.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS AÑOS 2010-2011

	CUENTA	DIC.2011	DIC.2010	DIF.	%	RAZON
4	GASTOS					
41	GASTOS OPERACIONALES					
4101	Obligaciones con el público	698.972,32	621.686,67	77.285,65	12,43	1,12
44	Provisiones					
4402	Cartera de crédito	78.030,60	80.047,01	-2.016,41	-2,52	0,97
4403	Cuentas por cobrar	15.262,32	12.232,53	3.029,79	24,77	1,25
4404	Provisión general para inversionistas	3.000,00	6.333,32	-3.333,32	-52,63	0,47
45	Gastos de Operación					
4501	Gastos de personal	261.164,30	217.187,83	43.976,47	20,25	1,20
4502	Honorarios	5.912,86	8.849,14	-2.936,28	-33,18	0,67
4503	Servicios varios	137.476,44	100.035,47	37.440,97	37,43	1,37
4504	Impuestos, contribuciones y multas	5.877,29	11.387,63	-5.510,34	-48,39	0,52
4505	Depreciaciones	37.401,78	28.284,41	9.117,37	32,23	1,32
4506	Amortizaciones	1.735,68	1.812,98	-77,30	-4,26	0,96
4507	Otros gastos	32.951,16	53.347,58	-20.396,42	-38,23	0,62
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.277.784,75	1.141.204,57	136.580,18	11,97	1,12
47	Otros gastos y pérdidas					
4703	Intereses y comisiones ejercicios anteriores	22.295,79	26.186,47	-3.890,68	-14,86	0,85
4790	Otros	21.110,29	30.564,92	-9.454,63	-30,93	0,69
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS	43.406,08	56.751,39	-13.345,31	-23,52	0,76
	TOTAL GASTOS	1.321.190,83	1.197.955,96	123.234,87	10,29	1,10

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CADECOL"
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS AÑOS 2010-2011

	CUENTA	DIC.2011	DIC.2010	DIF.	%	RAZON
5	INGRESOS					
51	INGRESOS OPERACIONALES					
5101	Depósitos	3.752,81	0,00	3.752,81	0,00	0,00
5103	Intereses y desc. Inversiones títulos valores	8.727,55	9.057,22	-329,67	-3,64	0,96
5104	Intereses cartera de créditos	1.375.357,62	1.065.220,57	310.137,05	29,11	1,29
5190	Otros intereses y descuentos	0,00	20.295,43	-20.295,43	-100,00	0,00
52	Comisiones Ganadas					
5290	Otros	30.760,81	30.566,99	193,82	0,63	1,01
54	Ingresos por Servicio					
5405	Servicios cooperativos	4.793,00	51.208,56	-46.415,56	-90,64	0,09
	TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	1.423.391,79	1.176.348,77	247.043,02	21,00	1,21
56	Otros Ingresos					
5604	Recuperación de activos financieros	58.429,63	60.848,88	-2.419,25	-3,98	0,96
5690	Otros	2.147,32	2.486,71	-339,39	-13,65	0,86
	TOTAL OTROS INGRESOS	60.576,95	63.335,59	-2.758,64	-4,36	0,96
	TOTAL INGRESOS	1.483.968,74	1.239.684,36	244.284,38	19,71	1,20
	RESULTADOS					
61	Utilidad del año 2011	162.777,91	41.728,40	121.049,51	290,09	3,90

**INTERPRETACIÓN DEL ANALISIS COMPARATIVO DE LOS ESTADOS
DE RESULTADOS DEL AÑO 2010-2011 DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CREDITO "CADECOL".**

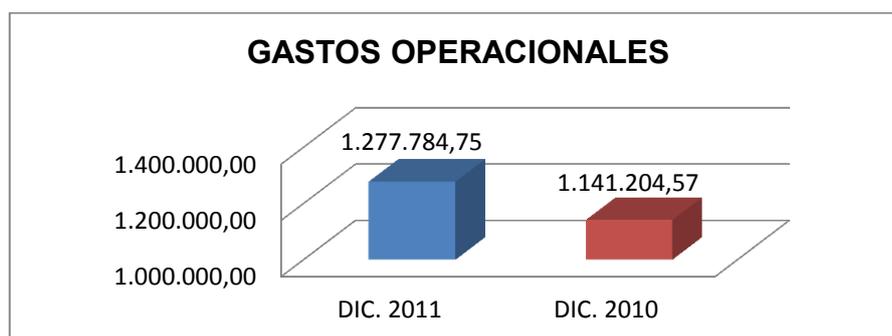
GRUPO: GASTOS

Cuadro N°35

CUENTA	2011	2010	DIF.	%	RAZON
Gastos Operacionales	1.277.784,75	1.141.204,57	136.580,18	11,97	1,12

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°35



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

Los gastos operacionales para el año 2010 son de \$1.141.204,57 y para el 2011 es de \$ 1.277.784,75 por lo que para el año 2011 existe un incremento de \$ 136.580,18 equivalente al 11,97%, esto se debe al incremento de obligaciones con el público en el rubro de cuentas por cobrar, cuyo incremento es de 3.029,79 que representa en porcentaje el 24,77%, ya que en el año 2010 tiene un valor de \$12.232,53 y para el año

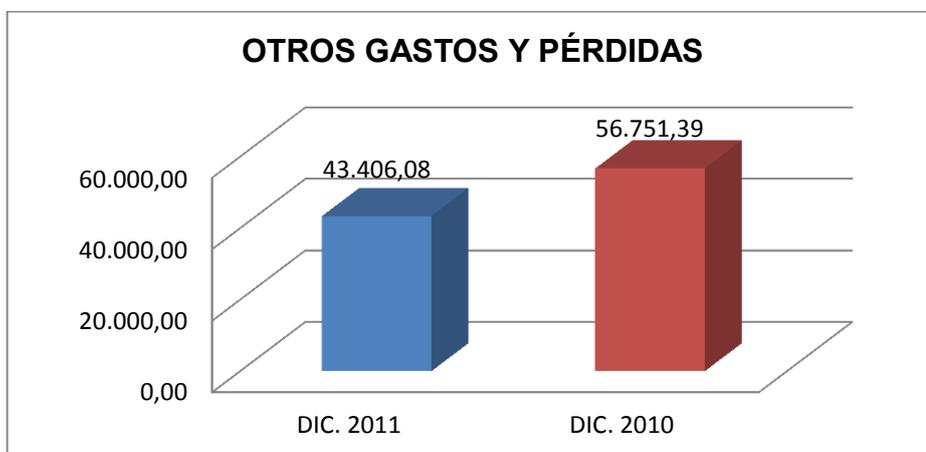
2011 de \$25.262,32 este incremento se debe a que la cooperativa ha otorgado mayores créditos a sus socios y clientes, además se ve que se han incrementado los gastos de operación en \$136.580,18, que equivale al 11,97%, ya que en el año 2010 tiene un valor de \$1.141.204,57 y para el año 2011 su valor es de \$1.277.784,75 , de igual manera se puede observar que el rubro servicios varios se ha incrementado en valor de \$37.440,97, ya que para el año 2010 su valor era de \$100.035,47 y en el año 2011 su valor es de \$ 137.476,44 dando una variación del 37,43%, también se aprecia que otro rubro con mayor variación es del de depreciaciones con el incremento de \$9.117,37 el mismo que arroja el porcentaje del 32,23%, esto debido a que en el año 2011 se adquirió más muebles y enseres con miras a ampliar sus actividades.

Cuadro N°36

CUENTA	2011	2010	DIF.	%	RAZON
Otros Gastos y Pérdidas	43.406,08	56.751,39	-13.345,31	-23,52	0,76

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°36



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

Otros gastos y pérdidas para el año 2010 son de \$ 56.751,39 y para el año 2011 es de \$ 43.406,08 por lo que para el año 2011 existe una disminución de \$-13.345,31 equivalente a -23,52% , esto se debe a las disminuciones de intereses y comisiones de ejercicios anteriores y otros gastos, posiblemente porque cumplió con las obligaciones pendientes, situación que le beneficia a la cooperativa ya cumple a tiempo con sus pagos.

Cuadro N°37

CUENTA	2011	2010	DIF	%	RAZON
Ingresos Operacionales	1.423.391,79	1.176.348,77	227.043,02	21,00	1,21

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°38



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

Los ingresos operacionales en el año 2010 son de \$ 1.176.348,77 y

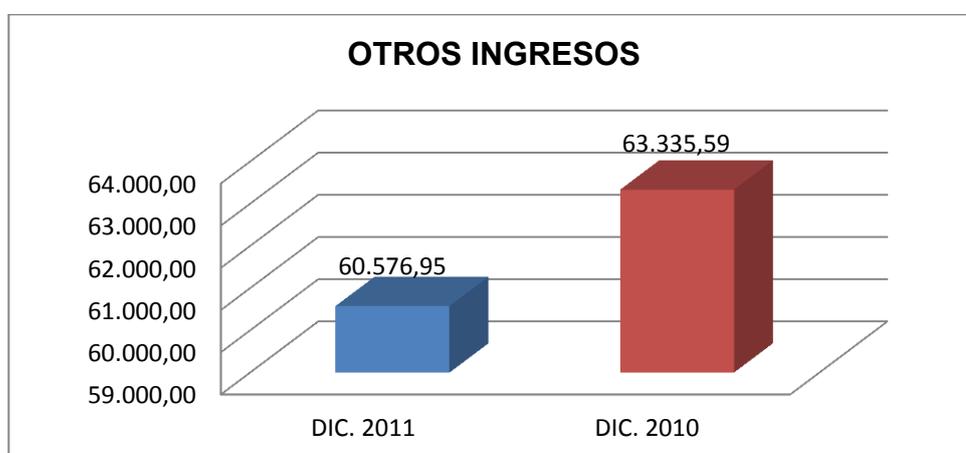
para el año 2011 es de \$ 1.423.391,79 cuyo incremento es de \$ 247.043,02 equivalente al 21,00%, dado esto a que el rubro interés por cartera de crédito tiene un incremento de \$310.137,05 equivalente al 29,11%, ya que en año 2010 tiene un valor de \$1.065.220,57 y en el 2011 su valor es \$1.375,357,62, esto se debe a que la cooperativa ha cobrado con mayor frecuencia los interés de dichos créditos., beneficiando a la cooperativa en sus ingresos para cubrir los gastos que esta tiene. En lo que se refiere a servicios cooperativos se entrevisté que tiene una disminución de \$-46.415,056 con un porcentaje de -90,64%, ya que en el año 2010 existe un valor de \$51.208,56 y en el año 2010 un valor de \$4.793,00, debido a que varios servicios dejaron de tener costo, lo que afecto en parte a sus ingresos, lo que da por resultado al final del periodo disminución de los réditos o excedentes.

Cuadro N°39

CUENTA	2011	2010	DIF.	%	RAZON
Otros Ingresos	60.576,95	63.335,59	-2.758,64	-4,36	0,96

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°39



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

Se puede observar un decremento en el rubro de otros ingresos, ya que para el año 2010 su valor es de \$ 63.335,59 y para el año 2011 de \$ 60.576,95 disminución de \$-2.758,64 equivalente a un porcentaje de - 4,36%, esto se debe a que no se ha manejado con eficiencia la recuperación de activos financieros y otros, dando como resultado la disminución de ingresos por este rubro, que de igual manera disminuye los ingresos para la cooperativa. En cuanto a lo que se refiere a la utilidad del año 2010 se puede constatar que hay un incremento de \$121.049,51 que representa el 290,09% dado que en el año 2010 hay un valor de \$41.728,40 y para el año 2011 un valor de \$162.777,91, de lo que se puede deducir que la cooperativa ha obtenido una gran rentabilidad para este año, que benefician a todos quienes hacen la cooperativa de ahorro y crédito "CADECOL", demostrando que ha trabajado con eficiencia y eficacia en este periodo económico.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOL”

APLICACIÓN DE INDICADORES ADMINISTRATIVOS

INDICADORES ADMINISTRATIVOS

NOTA EXPLICATIVA: La cooperativa en los dos años ha obtenido porcentajes similares debido a que su personal no ha sido restablecido.

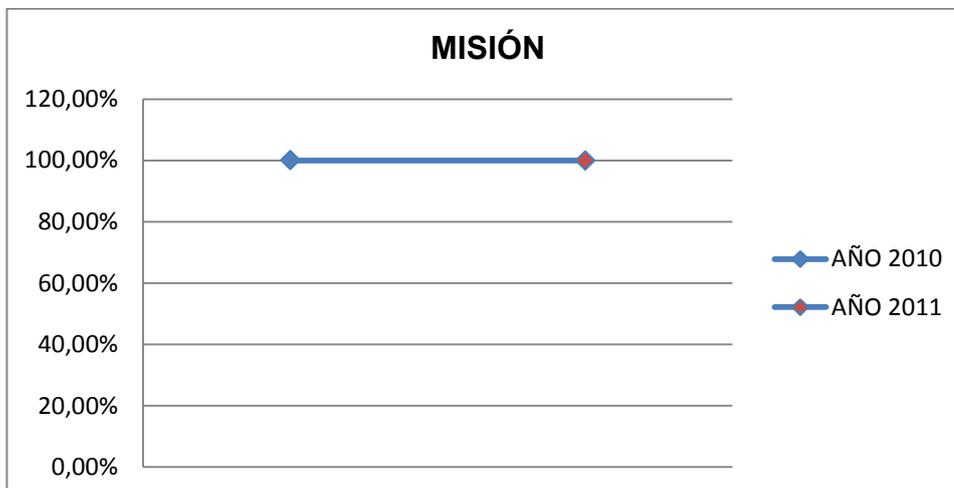
MISIÓN

$$\text{MISIÓN} = \frac{\text{Empleados que la conocen}}{\text{Total de empleados}}$$

Cuadro N°40

MISIÓN 2010	MISIÓN 2011
<u>25</u> 25 =100%	<u>25</u> 25 =100%

Gráfico N°40



FUENTE: “CADECOL”
ELABORADO: “LA AUTORA”

INTERPRETACIÓN

El 100% de los encuestados tanto en el año 2010 como en el 2011 conocen la misión, lo que constituye que conocen el por qué y para que fue creada la cooperativa, la misma que se relaciona con la venta de productos y servicios financieros que contribuirán al desarrollo social y económico de la región sur.

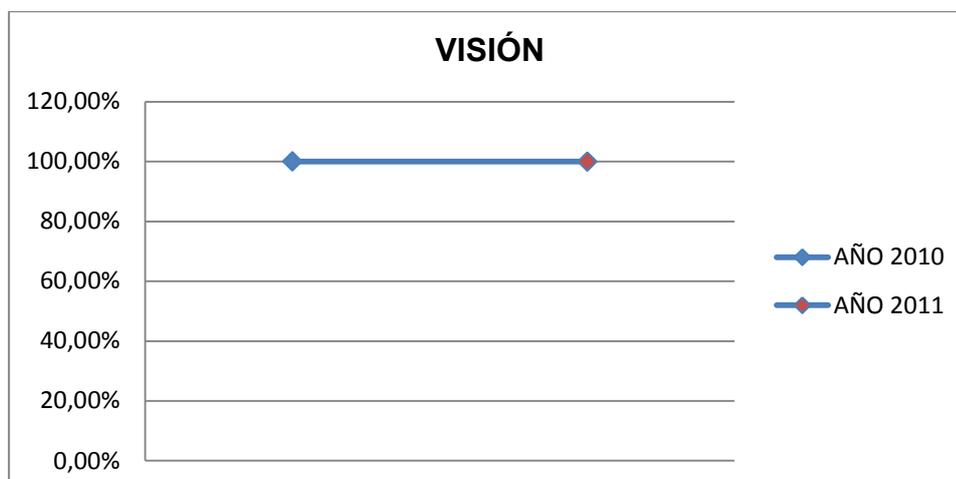
VISIÓN

$$\text{VISIÓN} = \frac{\text{Empleados que la conocen}}{\text{Total de empleados}}$$

Cuadro N°41

VISIÓN 2010	VISIÓN 2011
$\frac{25}{25}$	$\frac{25}{25}$
=100%	=100%

Gráfico N°41



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

De la misma manera el cien por ciento de los empleados, tanto en el año 2010 como en el 2011 conocen la visión de la cooperativa al formar toda una entidad financiera, sólida y fundamentada en valores y principios, que impulsen el desarrollo del sector productivo y comercial con servicios financieros por lo tanto esto contribuye al alcance de sus objetivos.

DIVISIÓN DE FUNCIONES

$$\text{DIVISIÓN DE FUNCIONES} = \frac{\text{Empleados}}{\text{Número de áreas}}$$

Cuadro N°42

DIVISIÓN DE FUNCIONES 2010	DIVISIÓN DE FUNCIONES 2011
$\frac{3}{3}$	$\frac{3}{3}$
=100%	=100%

Gráfico N°42



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

Al aplicar este indicador administrativo los tres jefes de las diferentes áreas como son el área operativa, administrativa y contable se determina que el cien por ciento responde a que si existe una adecuada segregación de funciones, ya que cada uno de los empleados conoce cuáles son sus actividades que desarrollaran en cada una de las áreas. De tal manera que esto ayuda a que el personal colabore eficazmente en el progreso de la cooperativa.

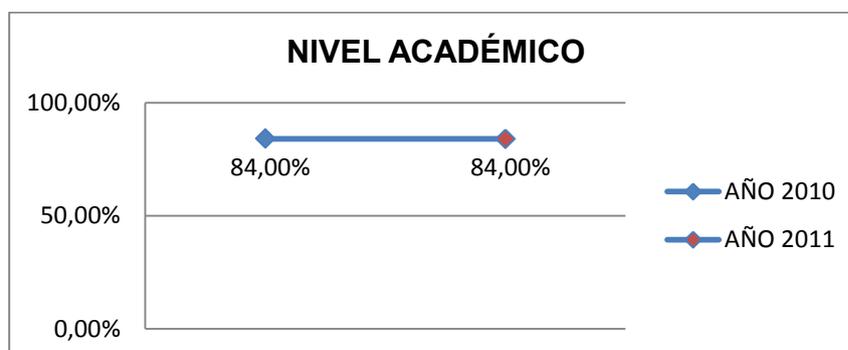
NIVEL ACADÉMICO

$$\text{NIVEL ACADÉMICO} = \frac{\text{Personal con título profesional}}{\text{Total del personal}}$$

Cuadro N°43

NIVEL ACADÉMICO 2010	NIVEL ACADÉMICO 2011
$\frac{21}{25}$	$\frac{21}{25}$
=84%	=84%

Gráfico N°43



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El resultado que se ha obtenido en los dos años es que de las 25 personas que forman parte de la cooperativa, solo 21 personas cuentan con un título profesional, lo que representa el 84% de todos los empleados, el 16% restantes solamente tiene bachillerato y no ha continuado con sus estudios superiores, de lo que se puede deducir es que no es mucho el personal que no tiene el nivel superior de estudios, por lo que no afecta en gran proporción en la calidad de servicios que presta a sus socios y clientes la cooperativa.

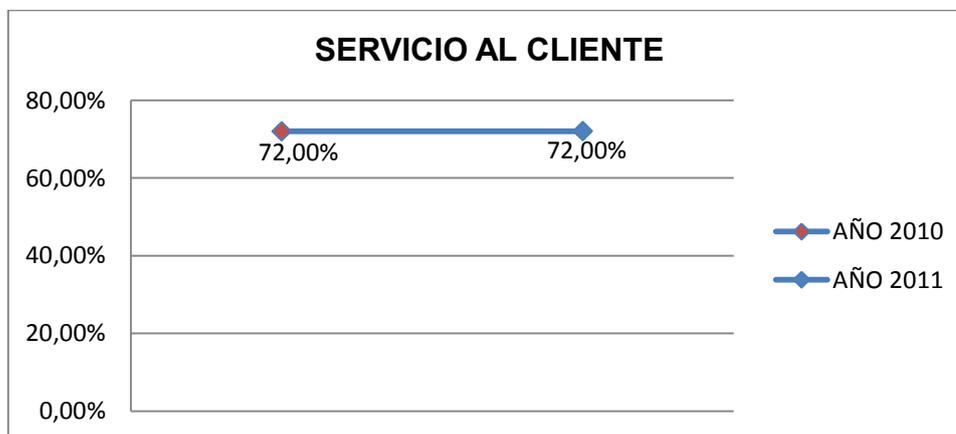
SERVICIO AL CLIENTE

$$\text{SERVICIO AL CLIENTE} = \frac{\text{Personal responsable de la atención al cliente}}{\text{Total del personal}}$$

Cuadro N°44

SERVICIO AL CLIENTE 2010	SERVICIO AL CLIENTE 2011
$\frac{18}{25}$	$\frac{18}{25}$
=72%	=72%

Gráfico N°44



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

En el 2010 y 2011 los 25 empleados de la cooperativa contestaron que el 72% que representa 18 personas que se dedican a la atención al público y clientes se encuentra distribuido de una manera muy eficiente y eficaz en la ejecución de sus funciones en los diferentes cargos que se han otorgado, prestando buena atención al público.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOL” APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS SISTEMA PERLAS

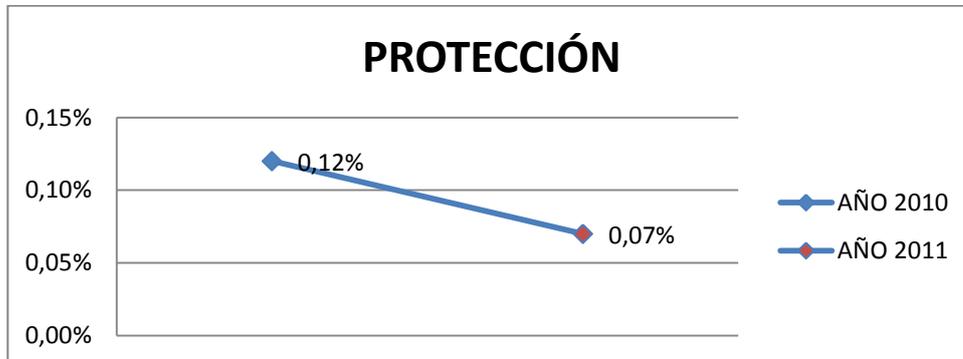
P= PROTECCIÓN

$$P = \frac{\text{provisión para préstamos incobrables}}{\% \text{ de provisiones requeridas para cubrir los préstamos mayores a 12 meses} \times \text{saldos de préstamos de todos los préstamos con morosidad a 12 meses.}}$$

Cuadro N°45

	2010	2011
=	$\frac{-236.157,95}{100\% \times 632.163,63}$	$\frac{-314.188,55}{100\% \times 414.240,29}$
	=-0,37%	=-0,76%

Gráfico N°45



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El porcentaje obtenido demuestra que la Cooperativa "CADECOL", no está respaldada al obtener un -0,37% en el año 2010 y en un -0,76% para el año 2011 por motivo que los prestamos con morosidad sea mayor valor que la misma provision, teniendo como consecuencia que la cooperativa no cuenta con suficiente protección hacia la cartera de créditos que se otorgan durante el año.

$$P = \frac{\left[\begin{aligned} &(totalactivo + provisionesparaactivosenriesgo) - \\ &\left(saldodeprestamosconmorosidad\ a\ 12\ meses + 0.35 \right. \\ &\left. \left(saldodeprestamosconmorosidad\ a\ 12\ meses \right) + \right. \\ &\left. \left(totaldepasivos + activosproblematicos - totaldeahorros \right) \end{aligned} \right]}{(totaldeahorros + totaldeaportaciones)}$$

Cuadro N°46

2010	2011
$\frac{[(7.500.111,43 + 0) - (518.763,63 + 0,35 + 7.059.305,95 + 0 - 85.066,68)]}{85.066,68 + 362.346,53}$	$\frac{[(9.658.605,52 + 0) - (562.342,97 + 0,35 + 8.955.288,50 + 0 - 17.066,68)]}{17.066,68 + 392.150,22}$
=0,02%	=0,39%

Gráfico N°46



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

La cooperativa de ahorro y crédito no cuenta con una buena protección ya que en el año 2010 tiene 0,02% y en el año 2011 tiene 0,39% lo que significa que el nivel de protección de ahorros y aportaciones son muy bajas para poder solventar la liquidación de los activos y pasivos en caso de que la cooperativa este en quiebra.

E= ESTRUCTURA FINANCIERA

$$E = \frac{\text{totalde carterade prestamosbruta pendientes- provisionpara prestamosincobrables}}{\text{totalde activos}}$$

Cuadro N°47

2010	2011
$\frac{6.128.672,72 - 236.157,95}{7.500.111,43}$	$\frac{8.395.982,90 - 314.188,55}{9.658.605,52}$
=78,57%	=83,67%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°47



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El porcentaje obtenido para el año 2011 es de un 83, 67% y para el año 2010 un 78,57%, de lo que se puede decir es que en los dos periodos se ha cumplido con los estándares establecidos, que es del 70-80%, con lo que se logra la seguridad, solidez y rentabilidad en los créditos otorgados.

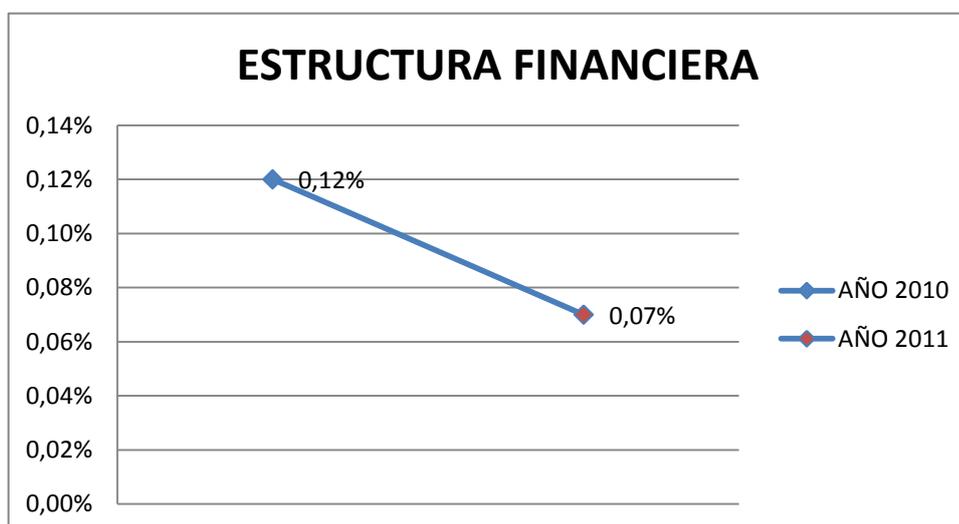
$$E = \frac{\text{totalde inversiones financieras}}{\text{totalde activos}}$$

Cuadro N°48

2010	2011
$\frac{85.066,68}{7.500.111,43}$	$\frac{17.066,68}{9.658.605,52}$
=1,13%	=0,18%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

Gráfico N°48



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El porcentaje obtenido para el año 2011 es de un 0,18% y para el año 2010 un 1,13%, de lo que se puede decir es que en los dos periodos se ha cumplido con los estándares establecidos que es $\leq 2\%$ al medir el porcentaje que fue invertido sobre los activos de la cooperativa.

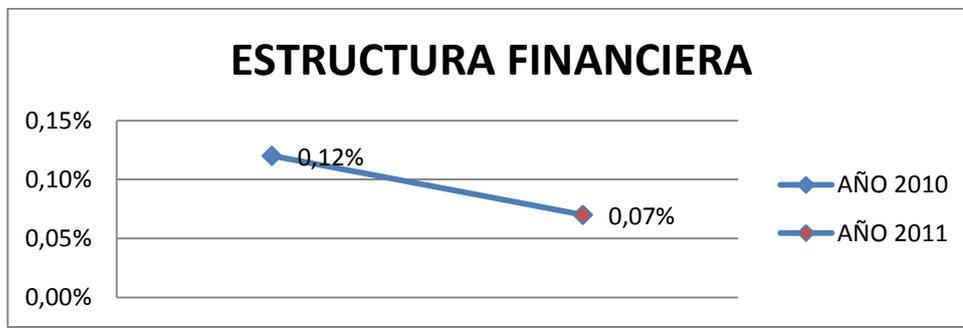
$$E = \frac{\text{totalde depósitosde ahorro}}{\text{totalde activos}}$$

Cuadro N°49

2010	2011
$\frac{1.431.520,27}{7.500.111,43}$	$\frac{1.673.624,32}{9.658.605,52}$
=19,09%	=17,33%

FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

Gráfico N°49



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

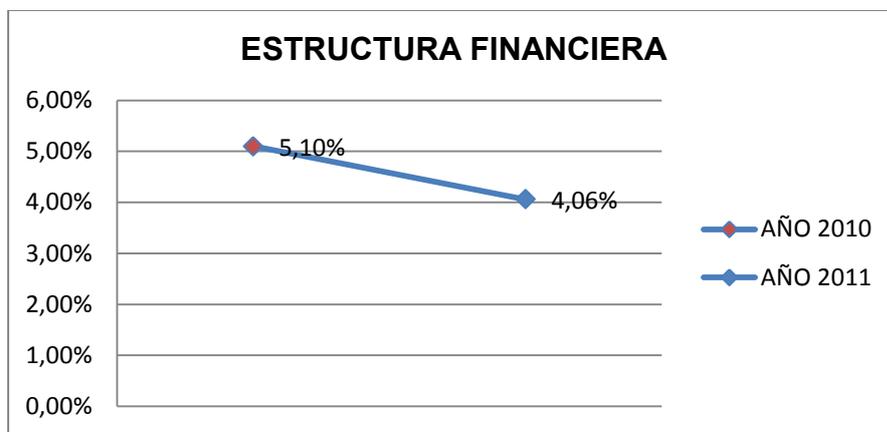
El porcentaje obtenido para el año 2011 es de un 17,33% y para el año 2010 un 19,09%, de lo que se puede decir es que en los dos periodos no se ha cumplido con los estándares establecidos entre el 70-80% lo que indica que la cooperativa no ha desarrollado programas de mercadeo eficaces.

$$E = \frac{\text{Totalde Aportacionde Socios}}{\text{Activos}}$$

Cuadro N°50

2010	2011
$\frac{382.346,53}{7.500.111,43}$	$\frac{392.150,22}{9.658.605,52}$
=5,10%	=4,06%

Gráfico N°50



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El porcentaje obtenido en el año 2010 es de 5,10% y en el año 2011 4,06% lo que significa que en ninguno de los dos periodos no ha logrado la meta fijada por PERLAS ya que esta es menor o igual al 20%, lo que conlleva a que la cooperativa trabaje en su mayor parte con los recursos de los clientes y no cuenta con suficiente capital propio para cubrir las inversiones.

R= RENDIMIENTO

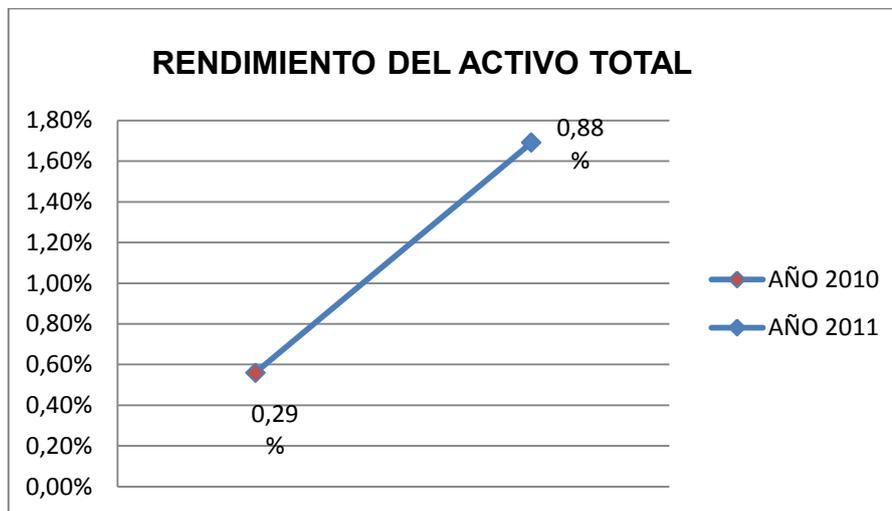
RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL (ROE)

$$R = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}} * 100$$

Cuadro N°51

2010	2011
$\frac{21.607,35}{7.500.111,43} * 100$	$\frac{85.411,77}{9.658.605,52} * 100$
=0,29%	=0,88%

Gráfico N°51



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

Respecto al rendimiento del activo total significan que la utilidad neta con respecto al activo total, correspondió al 0,29% en el año 2010 y el

0,88% en el año 2011. Se puede evidenciar que el rendimiento en relación al total de los activos no es eficiente en la administración de los activos en ninguno de los dos periodos, ya que no genera un buen margen de excedentes. Porque PERLAS señala que el rendimiento debe ser mayor o igual al 10%.

L= LIQUIDEZ

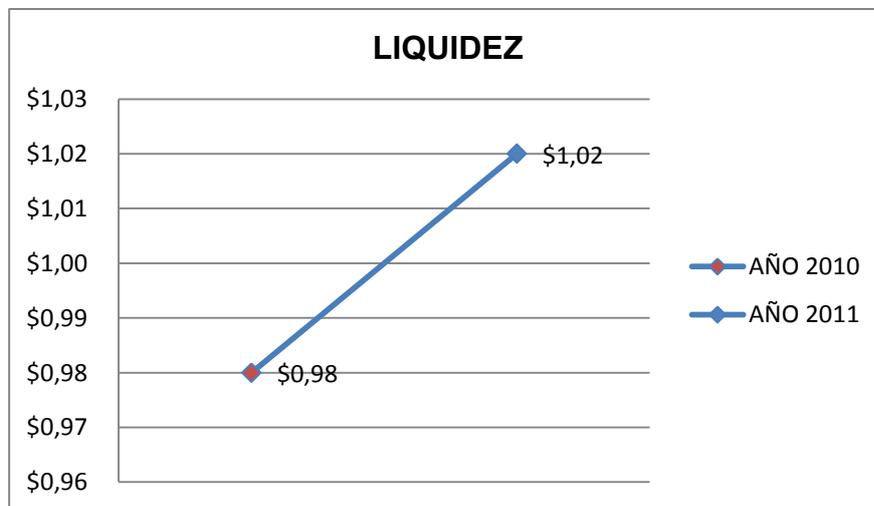
RAZÓN CORRIENTE

$$L = \frac{\text{ActivoCorriente}}{\text{PasivoCorriente}} * 100$$

Cuadro N°50

2010	2011
$\frac{6.906.451,45}{7.057.281,60} * 100$ <p>=0,98 ctv.</p>	$\frac{9.088.798,91}{8.951.859,15} * 100$ <p>=1,02%</p>

Gráfico N°50



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO:"LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

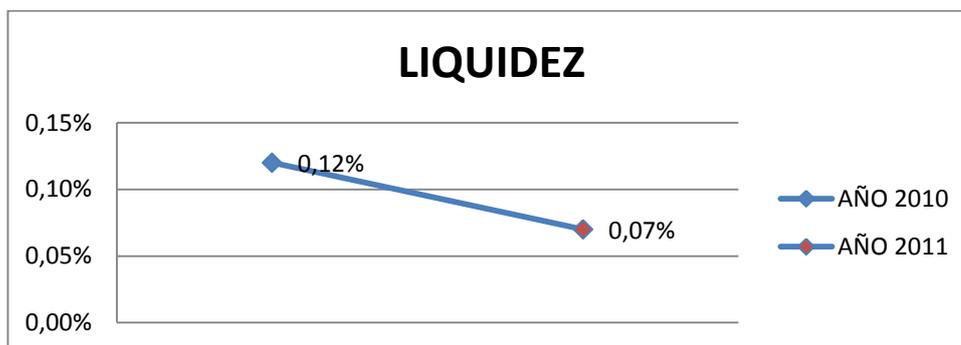
La cooperativa tiene una razón corriente de \$0.98 en el año 2010 y de \$1.02 en el año 2011, esto quiere decir que por cada dólar que la cooperativa debe a corto plazo cuenta con los valores antes mencionados para respaldar esas obligaciones, estos resultados permiten afirmar que la institución cuenta con suficiente solvencia para cumplir sus obligaciones a más de lo señalar podemos decir que en el año 2011 obtuvo diferencia de 0,04% más valor para cubrir sus obligaciones.

$$L = \frac{\text{totalde reservasde liquidez}}{\text{totalde depósitosde ahorro}}$$

Cuadro N°51

2010	2011
<u>7.500.111,43</u>	<u>9.658.605,52</u>
1.431.520,27	1.673.624,32
=5,23%	=5,77%

Gráfico N°51



INTERPRETACIÓN

La cooperativa de ahorro y crédito no ha llegado a la meta ideal que es

un 10% ya que en año 2010 obtuvo un 5,23% y en el año 2011 un 5,77% ya que esto se puede ver reflejada en el mantenimiento de las reservas de liquidez adecuadas porque son esenciales para la administración financiera.

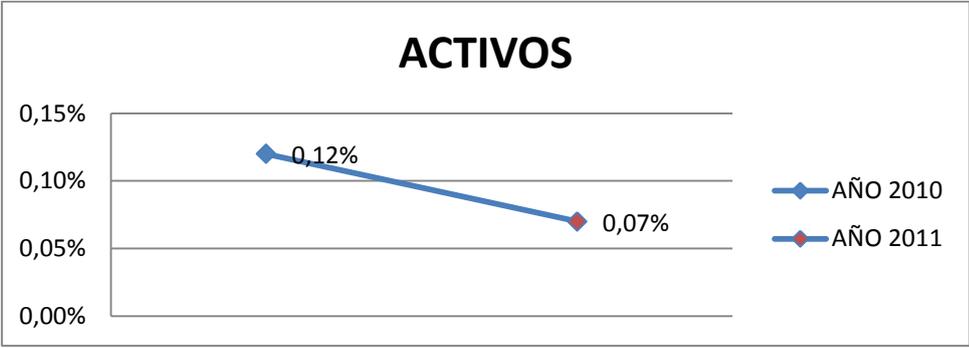
A= CALIDAD DE ACTIVOS

$$A = \frac{\text{totalde todos los saldos de préstamos morosos}}{\text{totalde la carterade préstamos pendientes}}$$

Cuadro N°52

2010	2011
$\frac{632.163,63}{5.451.988,39}$	$= \frac{562.342,97}{7.723.534,70}$
=0,12 %	=0,07%

Gráfico N°52



INTERPRETACIÓN

El porcentaje obtenido en el año 2010 es 0,12% en el año 2011 es de 0,07% en los periodos se ha logrado la meta que establece PERLAS ya que esta recomienda que debe ser menor o al 5%, es decir que si la morosidad esta alta afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de la cooperativa de ahorro y crédito.

S= SIGNOS DE CRECIMIENTO

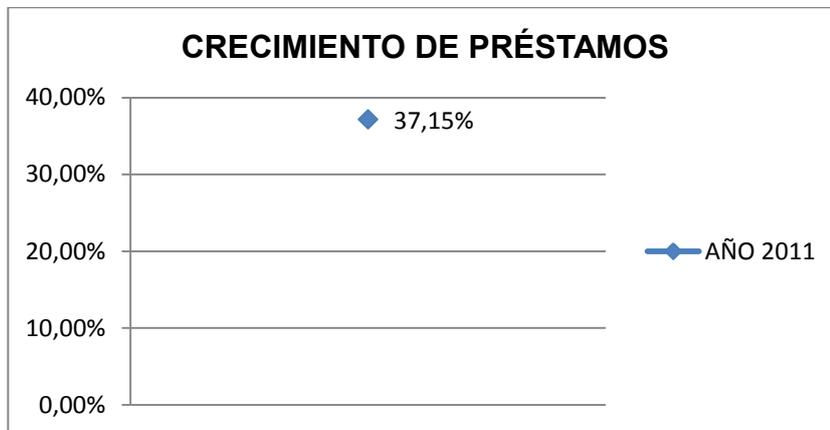
Crecimiento de Préstamos

$$S = \frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Cuadro N°53

2011
$\frac{8.081.794,35 - 5.892.514,77}{5.892.514,77} * 100$
=37,15%

Gráfico N°53



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

La cartera de préstamos en el año 2011 tiene un incremento del 37,15%, y PERLAS establece un estándar del 70-80%, por lo tanto se deduce que es un margen muy bajo y no cumple con lo señalado, por lo tanto es

necesario ampliar la cobertura para captar mayores ingresos que de igual manera irán a incrementar la cartera de crédito.

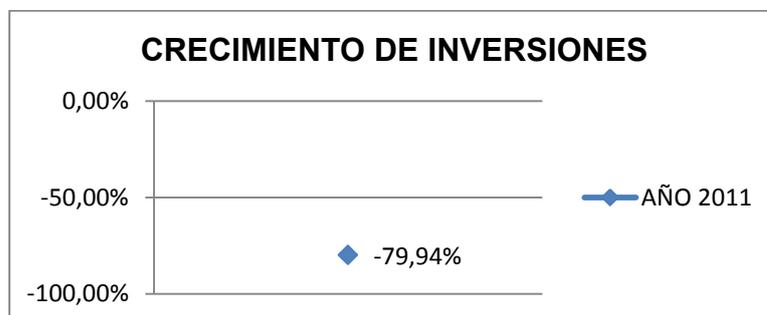
Crecimiento de Inversiones

$$S = \frac{\text{Total de Inversiones Liquidas}}{\text{Saldo de Inversiones Liquidas al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Cuadro N°54

2011
$\frac{17.066,68}{85.066,68} - 1 * 100$
=-79,94%

Gráfico N°54



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El crecimiento de las inversiones líquidas en el año 2011, es de -79,94%, este parámetro establece el aumento de la estructura de inversiones líquidas la meta establecida por PERLAS es del 16%, por lo tanto no está dentro de los parámetros recomendados, debe entonces invertirse los dineros que mantiene improductivos para generar mayores rendimientos.

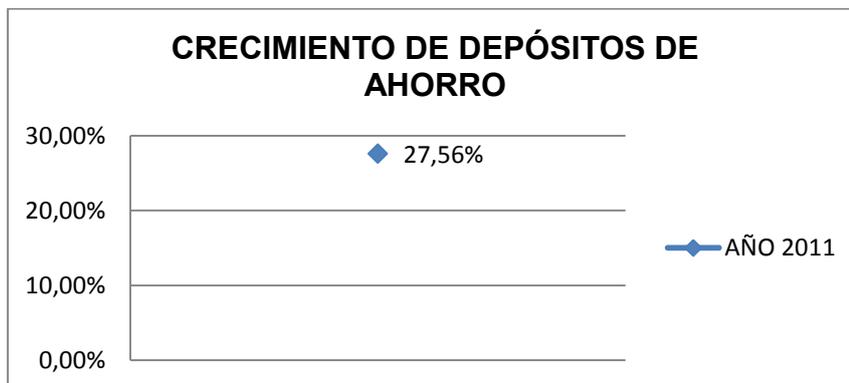
Crecimiento de Depósitos de Ahorro

$$S = \frac{\text{Total de depósitos de ahorro}}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Cuadro N°55

2011
$\frac{8.803.497,09}{6.901.398,10} - 1 * 100$
=27,56%

Gráfico N°55



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro. Su meta es del 70%-80%. La cooperativa ha obtenido en el año 2011 un 27,56% el mismo que se encuentra por debajo de la meta por lo tanto se debe incrementar medidas adecuadas para la captación del dinero del público que beneficie a la cooperativa.

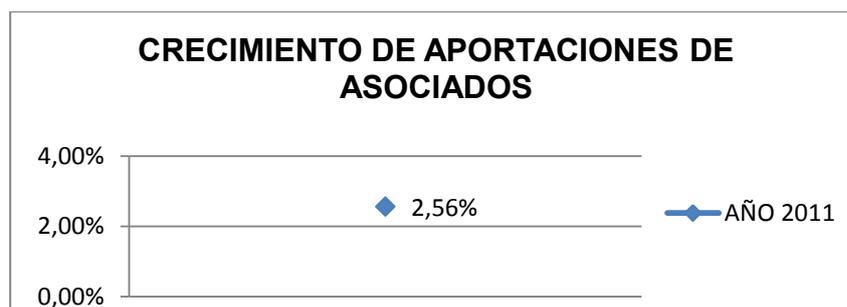
Crecimiento de Aportaciones de Asociados

$$S = \frac{\text{Total de aportaciones de asociados actuales}}{\text{Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Cuadro N°56

2011	
$\frac{392.150,22}{382.346,53} - 1 * 100$	
=2,56%	

Gráfico N°56



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

La cooperativa obtuvo un incremento de aportaciones de socios del 2.56% en el año 2011, por lo tanto cuentan con mayores recursos que garantizan las inversiones de estos, en la misma, dando una buena credibilidad a sus clientes, teniéndole mayor confianza, pero es necesario que se incrementen estas aportaciones que servirá para capitalizar con mayores recursos a la cooperativa y de esta forma hacer frente a la demanda de los socios.

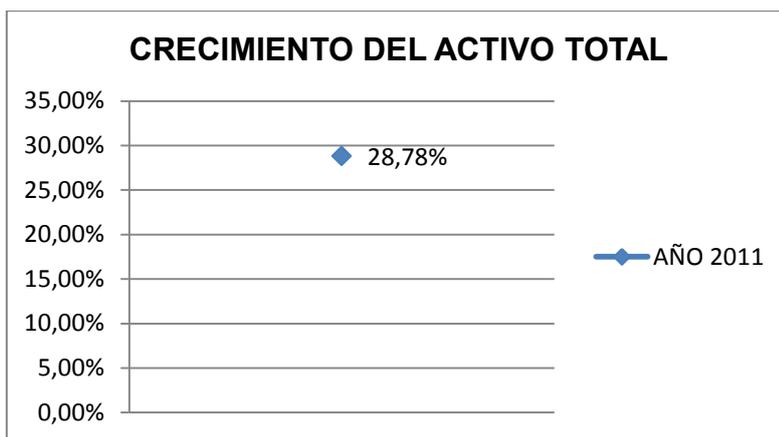
Crecimiento del Activo Total

$$S = \frac{\text{Total de activos totales}}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Cuadro N°57

2011
$\frac{9.658.605,52}{7.500.111,43} - 1 * 100$
=28,78%

Gráfico N°57



FUENTE: "CADECOL"
ELABORADO: "LA AUTORA"

INTERPRETACIÓN

El crecimiento del activo total en el ejercicio 2011, es el 28,78%, la meta de este indicador es de mayor a la Inflación, en ese año fue del 5,41% + 10% = 15,41%, lo que indica que los activos también han experimentado un incremento, por lo tanto, se cumple con los requerimientos de PERLAS, finalmente se ratifica el fijarse nuevas expectativas a través de una planificación técnica que procure incrementos del activo productivo, que consecuentemente aumentará los ingresos por intereses de cartera y otros rubros importantes para lograr el adelanto institucional.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“CADECOL”**

**INFORME DE LA EVALUACIÓN
ADMINISTRATIVA-FINANCIERA**

DOCUMENTOS ANALIZADOS

- ✓ ESTADOS FINANCIEROS
- BALANCE GENERAL
- ESTADO DE RESULTADOS

PERIODO DE EVALUACIÓN

- 2010
- 2011

ANALISTA

- María Alexandra Quezada Castillo

**LOJA-ECUADOR
2014**

Loja, Marzo del 2014.

Sr.

Petronio Valdivieso

GERENTE GENERAL

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me permito entregar a Usted el Informe correspondiente a la Evaluación Administrativa-Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CADECOL" de la ciudad de Loja, periodo 2010-2011, con la finalidad de establecer la posición administrativa y financiera de la misma, para ello emitimos una visión general del desarrollo administrativo-financiero como resultado del análisis respectivo y la aplicación de la metodología acorde a las condiciones existentes en la cooperativa tanto al sector administrativo y financiero, recomendando alternativas administrativas y financieras que coadyuven a encontrar una correcta organización administrativa-financiera.

El desarrollo de la Evaluación Administrativa-Financiera, se realizó en base de una encuesta realizada a todos los directivos y empleados de la cooperativa y en base a los estados financieros: Balance General y Estado de Resultados 2010-2011, los mismos que fueron proporcionados por la cooperativa.

Las recomendaciones producto de la evaluación permitirán tomar decisiones oportunas para el logro optimizando de sus recursos disponibles.

Analista

INFORME DEL ANÁLISIS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOL” LTDA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, AÑO 2010-2011 ANÁLISIS VERTICAL

El presente informe se ha elaborado en función de los objetivos planteados el cual fue desarrollado, por medio de la aplicación de una entrevista a la parte administrativa y un análisis sobre los estados financieros presentados en los periodos 2010-2011, a efectos de establecer la situación económica y financiera de la cooperativa pendiente a lograr la optimización de los recursos y la prestación de servicios de calidad, a través de la evaluación Administrativa y financiera se llegó a determinar lo siguiente:

Resultados del Análisis Vertical

La estructura del balance general está compuesta por el activo corriente en el año 2010 con un valor de \$6.906.451,45 y en el 2011 con un valor de \$9.088.798,91; propiedades y equipo en el año 2010 con un valor de \$556.109,95 y en el año 2011 con un valor de \$538.833,99 y otros activos en el año 2010 con un valor de \$37.550,03 y en el año 2011 con un valor de \$30.972,62 dándonos como resultado de los activos un valor de \$7.500.111,43 en el año 2010 y en el año 2011 un valor de \$9.658.605,52 que equivale al 100%. Los pasivos en el año 2010 con un valor de \$7.057.281,60 y en el año 2011 con un valor de \$8.951.859,15; otros pasivos en el año 2010 con un valor de \$2.024,35 y en el año 2011 con un valor de \$3.429,35 y finalmente patrimonio en el año 2010 con un valor de \$440.805,48 y en el año 2011 con un valor de \$703.317,02 teniendo como resultado de pasivo más patrimonio un valor de 7.500.111,43 en el

año 2010 y en el año 2011 un valor de \$9.659.605,52 que nos da el 100%.

Resultado del Análisis Horizontal

En el análisis comparativo realizado al estado de situación financiera se puede observar que en el año 2010 los activos corrientes son de \$ 6.906.451,45 y en el 2011 son de \$ 9.088.798,91 lo que nos permite evidenciar que existe un incremento de \$ 2.182.347,46 lo que representa un porcentaje del 31,60% esto se debe a un incremento considerable en la cuenta consumo por vencer.

Activos no corrientes para el 2010 son de \$ 556.109,95 y para el 2011 son de \$ 538.833,99 lo que quiere decir que para el año 2011 hay una disminución de -17.275,96 lo que equivale al -3,11% debido al aumento de la depreciación.

Otros activos para el 2010 son de \$ 37.550,03 y para el 2011 son de \$ 30.972,62 lo que quiere decir que para el año 2011 hay una disminución de - 6.577,41 lo que equivale al -17,52% debido al aumento de la materiales, mercadería e instalaciones por parte de la cooperativa.

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

Otros pasivos solo contienen una cuenta en la que para el año 2010 es de \$ 2.024,35 y para el 2011 es de \$ 3.429,35 claramente se demuestra un incremento para el año 2011 de \$ 1.405,00 que representa el 69,40% esto se debe a un aumento en otras cuentas de pasivos.

La cooperativa "CADECOL" para el 2010 cuenta con un patrimonio de \$ 440.805,48 y para el año 2011 \$ 703.317,02 demostrándose un incremento de \$ 262.511,54 representado un porcentaje de 59,55 esto se debe a que en el año 2011 la compañía obtuvo ganancia.

De igual forma se analizó los estados de resultados de los años 2010-2011, en el cual se observa las variaciones importantes en cada uno de los grupos de gastos e ingresos.

En cuanto a los gastos operacionales para el 2010 son de \$ 1.141.204,57 y para el año 2011 es de \$ 1.277.784,75 por lo que para el año 2011 existe un incremento de \$ 136.580,18 equivalente a un porcentaje de 11,97 esto se debe al incremento de obligaciones con el público, cuentas por cobrar, gastos personales, servicios varios y depreciaciones.

Otros gastos y pérdidas para el 2010 son de \$ 56.751,39 y para el año 2011 es de \$ 43.406,08 por lo que para el año 2011 existe una disminución de \$-13.345,31 equivalente a un porcentaje de -23,52% esto se debe a las disminuciones de intereses y comisiones de ejercicios anteriores y otros.

Ingresos operacionales para el 2010 son de \$ 1.176.348,77 y para el año 2011 es de \$ 1.423.391,79 por lo que para el año 2011 existe un incremento de \$ 247.043,02 equivalente a un porcentaje de 21,00% esto se debe a las incrementaciones a depósitos e interés de cartera de créditos.

Otros ingresos para el 2010 son de \$ 63.335,59 y para el año 2011 es de \$60.576,95 por lo que para el año 2011 existe una disminución de -2.758,64 equivalentes a un porcentaje de -4,36% esto se debe a las

disminuciones de no poder alcanzar con las recaudaciones de activos fijos y otros.

Resultado de los Indicadores Administrativos

La Misión y Visión de la Cooperativa es conocida por todo el personal debido que el personal está laborando en la entidad hace un buen tiempo por lo que es muy favorable por la misma cooperativa porque cuenta con personal debidamente informado de donde y cuál es su meta a largo y corto plazo. Al ser una entidad que se ha conformado hace pocos años todos conocen de cuantas áreas existen en la misma y les corresponde a 8 personas por área. En el nivel operativo existe 1 persona de las 25 existentes y las que se encuentran destinadas al servicio al cliente son el 72% el cual se encuentran distribuidos de una manera eficiente y eficaz para la ejecución de sus funciones, finalmente de todo el personal Administrativo y Financiero la mayoría tienen título profesional contando con un 84% de los mismos y el resto está en proceso de obtenerlo lo cual da una buena imagen a la institución e incentiva a los mismos a la superación tanto personal como académica.

Resultados de la Aplicación del Sistema Perlas

Con la aplicación de los indicadores financieros se pudo evidenciar que: El rendimiento del patrimonio es que por cada dólar que los socios invierten en la Cooperativa tienen una ganancia de 9,47% para el año 2010 y de 23,14% para el 2011, hubo un aumento en el año 2011 debido a que la Entidad aumento sus actividades para la cual fue creada lo cual resulta beneficioso para la entidad, pero debería incrementar más estrategias de mejoramiento y así aumentar sus utilidades para que su rendimiento del patrimonio obtenga más de lo deseado.

Respecto al rendimiento del activo total significan que la utilidad neta con respecto al activo total, correspondió al 0,56% en el año 2010 y el 1,69% en el año 2011. Por lo que es igual, que cada dólar invertido en el activo total genero 0,56% de utilidad neta en el año 2010 y 1,69% en el año 2011.

La cooperativa tiene una razón corriente de \$0.98 en el año 2010 y de \$1.02 en el año 2011, esto quiere decir que por cada dólar que la cooperativa debe a corto plazo cuenta con los valores antes mencionados para respaldar esas obligaciones, estos resultados permiten afirmar que la institución cuenta con suficiente solvencia para cumplir sus obligaciones a más de lo obtenido se puede verificar que en el año 2011 el valor fue mayor para cubrir sus obligaciones.

El capital de trabajo demuestra la cantidad de dinero que dispone la cooperativa para el desarrollo normal de sus actividades propias, por lo tanto la aplicación de este índice muestra que en el año 2010 la cooperativa no disponía de un capital por lo que obtuvo un \$-3.150.830,15 y en el año 2011 aumenta su capital en \$ 136.939,76 lo que indica que su capital de trabajo ha incrementado para que la cooperativa puede continuar sus operaciones de servicios, gastos administrativos y puede seguir operando sin ninguna dificultad.

CONCLUSIONES

- Se puede concluir que los gastos operacionales han sufrido un incremento en sus valores por lo que va a perjudicar en las utilidades de la cooperativa
- Otros ingresos han sufrido una disminución en el año 2011 lo cual es perjudicable para la cooperativa en cuanto a los valores invertidos por parte de los clientes

- El 16% de los empleados de la cooperativa no tienen un título profesional por lo cual la cooperativa no cuenta con la mejor preparación para el desempeño de las funciones de cada uno de los empleados.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a los directivos de la cooperativa que realicen una evaluación de sus gastos para que la cooperativa pueda constatar en que cuentas existe mayor variación.
- Que las cuentas que integran otros ingresos se han recaudados oportunamente con la finalidad de poder recuperar sus activos fijos y entre otros.
- Se recomienda que el 16% de los empleados de la cooperativa sigan con sus estudios superiores para el mejoramiento de cada uno y para que la cooperativa cuente con sus empleados capacitados y con sus estudios culminados.

g) DISCUSIÓN

A la cooperativa de ahorro y crédito “CADECOL” se le pudo constatar que no se ha realizado o aplicado una evaluación administrativa-financiera en los años 2010-2011, de igual manera en el campo de sus labores cada empleado y cada departamento tienen claro cuáles son sus funciones pero sería necesario que su preparación sea más continua y que sus estudios profesionales sean culminados para que la cooperativa cuente con empleados eficientes tanto en conocimientos como en práctica.

Al momento de realizar la evaluación administrativa-financiera se hizo varios procedimientos los mismos que son:

En primera instancia se realizó una entrevista al Gerente General y Secretaria General lo cual nos sirvió para conocer acerca de la entidad en estudio; luego se procedió a pedir los estados financieros a la Contadora la Dra. Soledad Bastidas para poder analizarlos y realizar un trabajo exhaustivo para conocer los valores, bienes y obligaciones de la cooperativa que mantiene con terceros, para continuar con el proceso investigativo se realizó una encuesta a todos los directivos y empleados de la cooperativa con tanto también con la información de las cooperativas sucursales.

Con la finalidad de poder presentar un trabajo que sirva de apoyo a los directivos se partió con la elaboración de la encuesta la misma que fue calificada y tabulada para aplicar los indicadores administrativos, luego se procedió a realizar una evaluación a la estructura y variación de los Estados financieros y así proceder a aplicar los indicadores financieros como es el sistema perlas, para poder conocer las actividades tanto administrativas como financieras aplicamos los indicadores establecidos

el cual nos permitió saber con exactitud el desempeño administrativo y el funcionamiento financiero y así saber en qué está fallando o que es lo que necesita la Cooperativa.

Para finalizar el trabajo investigativo se realizó un informe en el cual consta en forma detallada la situación administrativa y financiera de la entidad en estudio, luego se da a conocer las respectivas conclusiones con sus recomendaciones para que los directivos las consideren y así puedan realizar las debidas y oportunas decisiones para su mejoramiento

h) CONCLUSIONES

Al término del presente trabajo investigativo se llegó a formular las siguientes conclusiones:

- La Cooperativa Cadecol de la Ciudad de Loja, no ha aplicado hasta la fecha una evaluación administrativa – financiera como iniciativa de fortalecimiento empresarial a corto y largo plazo; situación que ha limitado a los directivos conocer las variaciones de cada una de sus cuentas y su rendimiento cooperativista, para la adopción de oportunas decisiones.
- La Cooperativa no empleó parámetros y herramientas administrativas el cual no le permite conocer el estado y posición organizativa de la entidad.
- La Contadora de la cooperativa no realiza un análisis comparativo incidiendo en conocer con exactitud las variaciones que han existido en cada una de las cuentas tanto en el balance general como en estado de resultados lo cual afecta a la institución al desconocer el saldo real de cada una de las cuentas que posee la cooperativa.
- En la Cooperativa Cadecol se evidenció que no se han aplicado indicadores administrativos-financieros en especial el SISTEMA PERLAS lo cual con lleva al deterioro de la información tanto para los directivos y contadora acerca de la Protección, Estructura, Rentabilidad, Liquidez, Activos y Signos de Crecimiento con lo que cuenta la entidad para años posteriores.

i) RECOMENDACIONES

- La Cooperativa Cadecol, como institución económica deberá aplicar una evaluación administrativa financiera cada tres años los mismos que contribuyan a corregir y optimizar la capacidad organizativa, para de esta forma incorporar elementos de rendimiento sobre las inversiones y la participación e la cooperativa en el mercado tanto financieramente como social.
- Aplicar un análisis vertical para evaluar la estructura económica de la cooperativa el mismo que la va a permitir conocer en forma detallada el valor y sus respectivos porcentajes de sus activos, pasivos y patrimonios.
- Que se realice un análisis comparativo a través del análisis horizontal para conocer las causas y efectos de las variaciones de la cuentas el mismo que le va a servir como iniciativa que coadyuden a evaluar objetivamente un control financiero de la organización.
- La cooperativa tiene que aplicar indicadores administrativos y financieros especialmente el SISTEMA PERLAS para poder llevar de mejor manera la información de la rentabilidad y liquidez de la cooperativa de los periodos a analizarse el mismo que ayudará a los directivos para que tomen la decisiones correctas y de forma oportuna.

j) BIBLIOGRAFIA

- ORTIZ ANAYA, Héctor. Análisis financiero aplicado. Novena Edición. Bogotá-Colombia. 1998. Pág. 30-32.
- VAZQUEZ Galarza. Cooperativismo. Pág. 29, 31, 32, 35, 36, 37.
- SARMIENTO Rubén. Contabilidad General. Quinta Edición. Septiembre del 2000. Pág. 284,285.
- BRAVO Méndez. Contabilidad General. Cuarta Edición. Editorial Noevodia. Quito-Ecuador. Pág. 27,28,29
- BENJAMIN Franklin. Auditoria Administrativa. Tercera Edición. México 2007. Pág. 24, 25, 27.
- UNL-Fuentes de financiamiento y la evaluación financiera-módulo 9-2010. Pág. 45, 46,47.
- CONTRALORIA GENERAL DEL ESTADO-Manual de auditoria de gestión-Manual Históricos-pág. 30-32
- <http://alondramonfun.blogspot.com/2011/04/63-evaluación-administrativa.html>.
- http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/anal_3_hm
- <http://es.scribd.com/doc/6648347/como-elaborar-un-informe>

k) ANEXOS

COAC " CADECOL "									
BALANCE GENERAL									
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010									
COD.	RUBROS	MATRIZ		AGENCIA NORTE		AGENCIA CENTRO		CONSOLIDADO	
		MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.
1	ACTIVOS	6,086,264.10	81.1%	892,556.64	11.9%	521,290.69	7.0%	7,500,111.43	100.0%
11	Fondos Disponibles	485,875.47	6.5%	5,160.13	0.1%	11,464.40	0.2%	502,600.00	6.7%
1101	Caja	115,011.89	1.5%	5,160.13	0.1%	11,464.40	0.2%	131,636.42	1.8%
1103	Bancos y Otras Inst. Financ.	370,863.58	4.9%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	370,863.58	4.9%
1104	Efectos de cobro inmediato	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
13	Inversiones	85,066.68	1.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	85,066.68	1.1%
1301	Inversiones	95,000.00	1.3%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	95,000.00	1.3%
1399	Provisión Inversiones	-9,933.32	-0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	-9,933.32	-0.1%
14	Cartera de Créditos	4,523,292.51	60.3%	871,706.27	11.6%	497,515.99	6.6%	5,892,514.77	78.0%
1401	Comercial por vencer	129,203.63	1.7%	141,218.48	1.9%	34,836.63	0.5%	305,258.74	4.1%
1402	Consumo por vencer	2,973,866.01	39.7%	460,906.10	6.4%	376,317.87	5.0%	3,511,090.08	51.1%
1403	Vivienda por vencer	1,056,846.37	14.1%	100,074.70	1.4%	89,837.86	1.2%	1,254,859.95	16.7%
1404	Microempresa por vencer	56,778.72	0.8%	0.00	0.0%	4,000.00	0.1%	60,778.72	0.8%
1409	Agrícola por vencer	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1411	Comercial que no dev. interes	790.44	0.0%	1,795.22	0.0%	0.00	0.0%	2,585.76	0.0%
1412	Consumo que no dev. interes	6,700.14	0.1%	25,394.06	0.3%	0.00	0.0%	32,094.20	0.4%
1413	Vivienda que no dev. interes	8,209.62	0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	8,209.62	0.1%
1414	Microempresa no dev. interes	1,640.12	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	1,640.12	0.0%
1421	Comercial vencida	88,603.70	1.2%	85,204.33	1.1%	0.00	0.0%	173,808.03	2.3%
1422	Consumo vencida	76,171.15	1.0%	49,826.91	0.7%	0.00	0.0%	126,000.06	1.7%
1423	Vivienda vencida	77,763.23	1.0%	11,136.14	0.1%	0.00	0.0%	88,919.37	1.2%
1424	Microempresa vencida	243,346.17	3.2%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	243,346.17	3.2%
1429	Agrícola vencida	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1431	Créditos emergentes por vencer	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1433	Créditos emergentes q no dev. In	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1435	Emergentes vencida	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1437	Créditos SOAT por vencer	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1499	Provisión Créditos Incobrables	-196,637.79	-2.6%	-31,943.77	-0.4%	-7,576.39	-0.1%	-236,157.95	-3.1%
16	Cuentas por Cobrar	402,592.07	5.4%	11,781.77	0.2%	11,996.16	0.2%	426,370.00	5.7%
1603	Intereses por cobrar de cartera	108,628.51	1.4%	11,494.43	0.2%	11,996.16	0.2%	132,119.10	1.8%
1604	Otros Intereses por Cobrar	4,583.04	0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	4,583.04	0.1%
1614	Pago por cuenta de clientes	2,003.57	0.0%	287.34	0.0%	0.00	0.0%	2,290.91	0.0%
1690	Cuentas por cobrar varias	320,377.84	4.3%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	320,377.84	4.3%
1699	Provisión Cuentas por Cobrar	-33,000.89	-0.4%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	-33,000.89	-0.4%
17	Bienes adjudicados por pago	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
18	Propiedades y Equipo	551,887.34	7.4%	3,908.47	0.1%	314.14	0.0%	566,109.95	7.4%
1801	Terrenos	73,710.00	1.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	73,710.00	1.0%
1802	Edificios	431,374.97	5.8%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	431,374.97	5.8%
1803	Construcciones y Remod. Curso	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1805	Muebles, enseres y equipos de	73,123.11	1.0%	3,964.51	0.1%	143.31	0.0%	77,230.93	1.0%
1806	Equipos de Computación	51,720.45	0.7%	4,026.14	0.1%	185.00	0.0%	55,931.59	0.7%
1807	Unidades de Transporte	800.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	800.00	0.0%
1809	Armas	220.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	220.00	0.0%
1810	Equipos de Construcción	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1890	Otros	7,157.95	0.1%	1,650.36	0.0%	0.00	0.0%	8,808.31	0.1%
1899	(Depreciación Acumulada)	-86,219.14	-1.1%	-5,732.54	-0.1%	-14.17	0.0%	-91,965.85	-1.2%
19	Otros Activos	37,550.03	0.5%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	37,550.03	0.5%
1901	Inversiones en Acciones y P.	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1904	Gastos y pagos anticipados	2,034.93	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	2,034.93	0.0%
1905	Gastos Diferidos	3,115.85	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	3,115.85	0.0%
1908	Materiales, mercaderías e ins	18,913.44	0.3%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	18,913.44	0.3%
1990	Otros	13,485.81	0.2%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	13,485.81	0.2%
2	PASIVOS	6,283,672.70	83.8%	496,080.78	6.6%	279,552.47	3.7%	7,059,305.95	94.1%
21	Obligaciones con el Público	6,147,470.84	82.0%	477,092.60	6.4%	276,834.66	3.7%	6,901,398.10	92.0%
2101	Depósitos a la Vista	1,180,222.89	15.7%	218,558.17	2.9%	32,739.21	0.4%	1,431,520.27	19.1%
2103	Depósitos a Plazo	4,967,247.95	66.2%	258,534.43	3.4%	244,095.45	3.3%	5,469,877.83	72.9%
2104	Depósitos en garantía	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
25	Cuentas por Pagar	134,177.51	1.8%	18,988.18	0.3%	2,717.81	0.0%	155,893.50	2.1%
2501	Intereses por pagar	104,676.35	1.4%	10,887.48	0.1%	2,088.45	0.0%	117,652.28	1.5%
2502	Comisiones por pagar	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
2503	Obligaciones Patronales	8,349.25	0.1%	804.11	0.0%	628.35	0.0%	9,781.82	0.1%
2504	Retenciones	1,245.25	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	1,245.25	0.0%
2505	Contribuciones, impuestos y m	313.19	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	313.19	0.0%
2508	Proveedores	4,123.25	0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	4,123.25	0.1%
2590	Cuenta por Pagar varias	15,470.08	0.2%	7,295.59	0.1%	0.00	0.0%	22,765.67	0.3%
26	Obligaciones Financieras	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
29	Otros Pasivos	2,024.35	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	2,024.35	0.0%
2990	Otros	2,024.35	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	2,024.35	0.0%
3	PATRIMONIO	203,980.68	2.7%	255,153.59	3.4%	-18,328.79	-0.2%	440,805.48	5.9%
31	Capital Social	315,820.20	4.2%	65,896.33	0.9%	628.00	0.0%	382,344.53	5.1%
3103	Aportes de Socios	315,820.20	4.2%	65,896.33	0.9%	628.00	0.0%	382,344.53	5.1%

COD.	RUBROS	MATRIZ		AGENCIA NORTE		AGENCIA CENTRO		CONSOLIDADO	
		MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.
2	PASIVOS	6,283,672.70	83.8%	496,080.78	6.6%	279,552.47	3.7%	7,059,305.95	94.1%
21	Obligaciones con el Público	6,147,470.84	82.0%	477,092.60	6.4%	276,834.66	3.7%	6,901,398.10	92.0%
2101	Depósitos a la Vista	1,180,222.89	15.7%	210,555.17	2.9%	32,730.21	0.4%	1,431,530.27	19.1%
2103	Depósitos a Plazo	4,967,247.95	66.2%	258,534.43	3.4%	244,095.45	3.3%	5,469,877.83	72.8%
2104	Depósitos en garantía	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
25	Cuentas por Pagar	134,177.51	1.8%	18,988.18	0.3%	2,717.81	0.0%	155,883.50	2.1%
2501	Intereses por pagar	104,676.35	1.4%	10,887.48	0.1%	2,089.45	0.0%	117,653.28	1.6%
2502	Comisiones por pagar	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
2503	Obligaciones Patronales	8,349.35	0.1%	804.11	0.0%	628.36	0.0%	9,781.82	0.1%
2504	Retenciones	1,245.29	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	1,245.29	0.0%
2505	Contribuciones, impuestos y m	313.19	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	313.19	0.0%
2506	Proveedores	4,123.25	0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	4,123.25	0.1%
2509	Cuentas por Pagar varias	15,470.03	0.2%	7,296.59	0.1%	0.00	0.0%	22,766.67	0.3%
26	Obligaciones Financieras	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
29	Otros Pasivos	2,024.35	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	2,024.35	0.0%
2930	Otros	2,024.35	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	2,024.35	0.0%
3	PATRIMONIO	203,980.68	2.7%	255,153.59	3.4%	-18,328.79	-0.2%	440,805.40	5.9%
31	Capital Social	315,820.20	4.2%	65,898.33	0.9%	628.00	0.0%	382,346.53	5.1%
3103	Aportes de Socios	315,820.20	4.2%	65,898.33	0.9%	628.00	0.0%	382,346.53	5.1%
33	Reservas	59,654.54	0.8%	4,322.89	0.1%	0.00	0.0%	63,977.43	0.9%
3301	Legales	9,153.71	0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	9,153.71	0.1%
3302	Generales	164.05	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	164.05	0.0%
3303	Especiales	50,336.78	0.7%	4,322.89	0.1%	0.00	0.0%	54,659.67	0.7%
34	Otros aportes patrimoniales	4,653.69	0.1%	360.00	0.0%	0.00	0.0%	5,013.69	0.1%
3402	Donaciones	4,653.69	0.1%	360.00	0.0%	0.00	0.0%	5,013.69	0.1%
36	Resultados	-176,147.75	-2.3%	184,672.37	2.5%	-18,956.79	-0.3%	-10,659.49	-0.1%
3601	Acumulados	0.00	0.0%	105,050.49	1.4%	0.00	0.0%	105,050.49	1.4%
3602	Pérdidas Acumuladas	-157,311.05	-2.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	-157,311.05	-2.1%
3604	Pérdida Ejercicio Anterior	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
	Excedente ó Perd. Ejercicio 2010	-16,836.69	-0.3%	79,521.88	1.1%	-18,956.79	-0.3%	41,728.40	0.6%
	Capital	6,086,264.10		892,559.64		521,290.09		7,500,114.43	
	Total de Activos	6,487,653.38		751,234.37		261,223.60		7,500,114.43	
	Total de Pasivos y Patrimonio								
	Diferencia	-401,389.26		141,322.27		260,057.01		0.00	


 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
 TABECCO
 CONTABILIDAD
 P. Padés
 Soledad B.
 CONTADORA GENERAL

COAC "CADECOL"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2010

COD.	RUBROS	MATRIZ		AGENCIA NORTE		AGENCIA CENTRO		CONSOLIDADO	
		VALOR	% INGR.	VALOR	% INGR.	VALOR	% INGR.	VALOR	% INGR.
	INGRESOS								
51	Intereses Ganados	891,472.45	71.91%	180,212.47	14.54%	22,888.30	1.85%	1,094,573.22	88.29%
5101	Depositos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5103	Intereses y Desc. Inversiones Titulos Valores	9,057.22	0.73%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	9,057.22	0.73%
5104	Interes Cartera de Creditos	862,119.80	69.54%	180,212.47	14.54%	22,888.30	1.85%	1,065,220.57	85.93%
5190	Otros Intereses y descuentos	20,295.43	1.64%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	20,295.43	1.64%
52	Comisiones Ganadas	28,665.34	2.31%	1,766.25	0.14%	135.40	0.01%	30,566.99	2.47%
5201	Cartera de Creditos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5290	Otros	28,665.34	2.31%	1,766.25	0.14%	135.40	0.01%	30,566.99	2.47%
54	Ingresos por servicios	42,471.85	3.43%	8,069.15	0.65%	667.56	0.05%	51,208.56	4.13%
5405	Servicios Cooperativos	42,471.85	3.43%	8,069.15	0.65%	667.56	0.05%	51,208.56	4.13%
55	Otros ingresos operacionales	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5590	Otros	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
56	Otros Ingresos	49,534.57	4.00%	13,787.02	1.11%	14.00	0.00%	63,335.59	5.11%
5604	Recuperación de activos financieros	47,432.18	3.83%	13,416.70	1.08%	0.00	0.00%	60,848.88	4.91%
5690	Otros	2,102.39	0.17%	370.32	0.03%	14.00	0.00%	2,486.71	0.20%
5	TOTAL INGRESOS	1,012,144.21	81.6%	203,834.89	16.4%	23,705.26	1.9%	1,239,684.36	100.0%
	EGRESOS								
41	Intereses causados	587,148.14	49.01%	29,286.07	2.44%	5,252.46	0.44%	621,686.67	51.90%
4101	Obligaciones con el Público	587,148.14	49.01%	29,286.07	2.44%	5,252.46	0.44%	621,686.67	51.90%
4102	Operaciones Interbancarias	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
44	Provisiones	80,380.50	6.71%	10,655.97	0.89%	7,576.39	0.63%	98,612.86	8.23%
4402	Cartera de creditos	61,814.65	5.16%	10,655.97	0.89%	7,576.39	0.63%	80,047.01	6.68%
4403	Cuentas por cobrar	12,232.53	1.02%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	12,232.53	1.02%
4404	Provisión General para Inversiones	6,333.32	0.53%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	6,333.32	0.53%
45	Gastos de Operación	314,951.56	26.29%	77,355.08	6.46%	28,598.40	2.39%	420,905.04	35.14%
4501	Gastos de Personal	150,483.31	12.56%	50,009.72	4.17%	16,694.80	1.39%	217,187.83	18.33%
4502	Honorarios	8,684.14	0.72%	165.00	0.01%	0.00	0.00%	8,849.14	0.74%
4503	Servicios varios	67,297.37	5.62%	22,607.76	1.89%	10,130.34	0.85%	100,035.47	8.35%
4504	Impuestos contribuciones y multas	11,243.63	0.94%	119.25	0.01%	24.75	0.00%	11,387.63	0.95%
4505	Depreciaciones	27,451.21	2.29%	819.03	0.07%	14.17	0.00%	28,284.41	2.36%
4506	Amortizaciones	1,812.98	0.15%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,812.98	0.15%
4507	Otros Gastos	47,978.92	4.01%	3,634.32	0.30%	1,734.34	0.14%	53,347.58	4.45%
4690	Otros(fondo vida -mortuario)	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
47	Otros Gastos y perdidas	48,500.70	4.05%	7,015.89	0.59%	1,234.80	0.10%	56,751.39	4.74%
4703	Intereses y comisiones ejercicios anteriores	22,106.60	1.85%	4,079.87	0.34%	0.00	0.00%	26,186.47	2.19%
4790	Otros	26,394.10	2.20%	2,936.02	0.25%	1,234.80	0.10%	30,564.92	2.55%
48	Impuestos y participaciones	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4810	Intereses y comisiones ejercicios anteriores	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4815	Impuesto a la renta	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	TOTAL EGRESOS	1,030,880.90	86%	124,313.01	10%	42,662.05	4%	1,197,855.96	100%
	Margen Bruto Financiero	295,081.00	4.85%	150,105.83	16.82%	10,862.41	2.08%	456,049.24	6.08%
	% de los Ingresos	0.33	% UTIL.	0.83	% UTIL.	0.47	% UTIL.	0.42	% UTIL.
	GANANCIA (PERDIDA) EJERCICIO	-18,836.69	100.00%	79,521.88	100.00%	-18,956.79	100.00%	41,728.40	100.00%
	% de los Ingresos	-0.02		0.39		-0.80		0.03	


COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CADECOL
 Dña. Ma. Soledad Jimenez C.
 CONTADOR GENERAL

COAC "CADECOL"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

COD.	RUBROS	MATRIZ		AGENCIA NORTE		AGENCIA CARIAMANGA		AGENCIA ZAMORA		CONSOLIDADO	
		MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.
1	ACTIVOS	7,886,274.45	81.7%	1,178,232.43	12.2%	461,148.93	4.5%	134,948.71	1.4%	9,659,805.52	100.0%
11	Fondos Disponibles	615,374.68	5.4%	15,965.60	0.2%	39,944.65	0.4%	37,293.11	0.4%	708,575.64	7.3%
1101	Caja	42,541.15	0.4%	18,993.00	0.2%	39,944.65	0.4%	37,293.11	0.4%	126,741.92	1.4%
1102	Bancos y Otras Inst. Financ	572,833.72	5.9%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	572,833.72	5.9%
1104	Efectos de cobro inmediato	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
13	Inversiones	17,066.68	0.2%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	17,066.68	0.2%
1301	Inversiones	30,000.00	0.3%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	30,000.00	0.3%
1399	Provisión Inversiones	-12,933.32	-0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	-12,933.32	-0.1%
14	Cartera de Créditos	6,437,310.81	66.5%	1,140,447.44	11.8%	411,876.95	4.3%	92,159.19	1.0%	8,081,794.35	83.7%
1401	Comercial por vencer	168,163.61	1.7%	216,161.26	2.2%	13,500.36	0.1%	0.00	0.0%	397,825.23	4.1%
1402	Consumo por vencer	4,700,668.15	48.7%	584,625.41	6.1%	301,300.66	3.1%	83,090.05	1.0%	5,679,684.47	58.8%
1403	Vivienda por vencer	1,336,084.64	13.8%	207,676.02	2.2%	91,080.64	0.9%	0.00	0.0%	1,634,844.90	16.9%
1404	Microempresa por vencer	10,989.50	0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	10,989.50	0.1%
1409	Agrícola por vencer	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1411	Comercial que no dev. Interes	0.00	0.0%	12,238.01	0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	12,238.01	0.1%
1412	Consumo que no dev. Interes	15,265.50	0.2%	20,066.47	0.3%	6,494.04	0.1%	0.00	0.0%	47,826.01	0.5%
1413	Vivienda que no dev. Interes	42,586.37	0.4%	6,794.03	0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	49,380.40	0.5%
1414	Microempresa no dev. Interes	658.81	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	658.81	0.0%
1421	Comercial vencida	80,326.35	0.8%	67,998.35	0.7%	3,950.15	0.0%	0.00	0.0%	152,274.85	1.6%
1422	Consumo vencida	108,504.42	1.1%	52,029.87	0.5%	1,742.06	0.0%	0.00	0.0%	162,276.35	1.7%
1423	Vivienda vencida	92,010.47	1.0%	7,678.62	0.1%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	99,689.09	1.0%
1424	Microempresa vencida	144,102.60	1.5%	0.00	0.0%	4,000.00	0.0%	0.00	0.0%	148,102.60	1.5%
1429	Agrícola vencida	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1431	Créditos emergentes por vencer	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1433	Créditos emergentes q no dev. In.	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1435	Emergentes vencida	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1437	Créditos SOAT por vencer	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1499	Provisión Créditos Incobrables	-262,042.89	-2.7%	-41,023.60	-0.4%	-10,191.16	-0.1%	-930.90	0.0%	-314,188.55	-3.3%
16	Cuentas por Cobrar	257,894.98	2.7%	13,988.85	0.1%	7,442.54	0.1%	1,035.87	0.0%	280,362.24	2.9%
1603	Intereses por cobrar de cartera	151,071.08	1.6%	13,714.11	0.1%	7,442.54	0.1%	1,035.87	0.0%	173,263.60	1.8%
1604	Otros Intereses por Cobrar	4,583.04	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	4,583.04	0.0%
1614	Pago por cuenta de clientes	2,572.89	0.0%	274.74	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	2,847.63	0.0%
1690	Cuentas por cobrar varias	147,931.18	1.5%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	147,931.18	1.5%
1699	(Provisión Cuentas por Cobrar)	-48,263.21	-0.5%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	-48,263.21	-0.5%
17	Bienes adjudicados por pago	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
18	Propiedades y Equipo	529,166.87	5.5%	4,333.14	0.0%	1,684.79	0.0%	3,599.19	0.0%	538,833.99	5.6%
1801	Terrenos	73,710.00	0.8%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	73,710.00	0.8%
1802	Edificios	431,374.97	4.5%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	431,374.97	4.5%
1803	Construcciones y Remod. Curso	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1805	Muebles, enseres y equipos de	84,415.62	0.9%	5,005.51	0.1%	1,626.05	0.0%	1,842.74	0.0%	92,889.92	1.0%
1806	Equipos de Computación	53,838.61	0.6%	4,205.03	0.0%	363.57	0.0%	1,774.03	0.0%	60,181.24	0.6%
1807	Unidades de Transporte	800.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	800.00	0.0%
1809	Armas	220.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	220.00	0.0%
1810	Equipos de Construcción	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
1890	Otros	7,157.95	0.1%	1,650.36	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	8,808.31	0.1%
1899	(Depreciación Acumulada)	-122,410.26	-1.3%	-6,527.76	-0.1%	-104.83	0.0%	-107.58	0.0%	-129,150.45	-1.3%
19	Otros Activos	28,520.23	0.3%	500.00	0.0%	0.00	0.0%	852.39	0.0%	30,872.62	0.3%
1901	Inversiones en Acciones y P	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%

COD.	RUBROS	MATRIZ		AGENCIA NORTE		AGENCIA CARIAMANGA		AGENCIA ZAMORA		CONSOLIDADO	
		MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.	MONTOS	%A.T.
1904	Gastos y pagos anticipados	1.817,54	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	1.817,54	0,0%
1905	Gastos Diferidos	1.499,21	0,5%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	952,39	0,0%	2.451,60	0,0%
1906	Materiales, mercaderías e ins.	11.555,42	0,1%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	11.555,42	0,1%
1908	Transferencias internas	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
1990	Otros	14.848,09	0,2%	599,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	15.148,09	0,2%
2	PASIVOS	7.862.017,67	79,2%	496.670,94	6,1%	625.111,01	6,8%	121.566,88	1,9%	6.955.266,50	92,7%
21	Obligaciones con el Público	7.510.926,81	77,8%	490.133,37	6,1%	621.535,86	6,4%	180.899,05	1,9%	8.303.497,09	81,1%
2101	Depósitos a la Vista	1.355.000,28	14,0%	192.510,83	2,0%	98.220,16	1,0%	27.393,05	0,3%	1.673.624,32	17,3%
2103	Depósitos a Plazo	6.155.926,53	63,7%	297.622,54	3,1%	523.318,70	5,4%	153.005,00	1,6%	7.129.872,77	73,8%
2104	Depósitos en garantía	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
25	Cuentas por Pagar	137.681,51	1,4%	6.437,67	0,1%	3.572,15	0,0%	670,83	0,0%	148.362,06	1,5%
2501	Intereses por pagar	104.558,99	1,1%	6.169,67	0,1%	3.408,42	0,0%	522,69	0,0%	114.657,67	1,2%
2502	Comisiones por pagar	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
2503	Obligaciones Patronales	10.702,21	0,1%	264,00	0,0%	165,72	0,0%	148,14	0,0%	11.280,08	0,1%
2504	Retenciones	2.440,38	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	2.440,38	0,0%
2505	Contribuciones, impuestos y m.	1.840,30	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	1.840,30	0,0%
2506	Proveedores	17.992,16	0,2%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	17.992,16	0,2%
2590	Cuenta por Pagar varias	157,47	0,0%	4,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	161,47	0,0%
26	Obligaciones Financieras	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
29	Otros Pasivos	3.409,35	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	20,00	0,0%	3.429,35	0,0%
2908	Transferencias internas	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
2990	Otros	3.409,35	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	20,00	0,0%	3.429,35	0,0%
3	PATRIMONIO	407.598,76	4,2%	293.989,61	3,0%	13.919,95	0,1%	-12.190,30	-0,1%	703.317,02	7,3%
31	Capital Social	315.550,54	3,3%	66.279,68	0,7%	7.026,00	0,1%	3.294,00	0,0%	392.150,22	4,1%
3103	Aportes de Socios	315.550,54	3,3%	66.279,68	0,7%	7.026,00	0,1%	3.294,00	0,0%	392.150,22	4,1%
33	Reservas	165.898,98	1,7%	26.733,79	0,3%	2.689,63	0,0%	20,75	0,0%	195.343,15	2,0%
3301	Legales	12.850,48	0,1%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	12.850,48	0,1%
3302	Generales	164,05	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	164,05	0,0%
3303	Especiales	152.884,45	1,6%	26.733,79	0,3%	2.689,63	0,0%	20,75	0,0%	182.328,62	1,9%
34	Otros aportes patrimoniales	4.653,69	0,0%	360,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	5.013,69	0,1%
3402	Donaciones	4.653,69	0,0%	360,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	5.013,69	0,1%
36	Resultados	-78.504,45	-0,8%	200.616,14	2,1%	4.203,32	0,0%	-15.505,05	-0,2%	110.309,96	1,1%
3601	Acumulados	0,00	0,0%	105.050,49	1,1%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	105.050,49	1,1%
3602	Perdidas Acumuladas	-157.018,44	-1,6%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	-157.018,44	-1,6%
3604	Perdida Ejercicio Anterior	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
	Excedente ó Perd. Ejercicio 2011	78.513,99	0,8%	95.565,65	1,0%	4.203,32	0,0%	-15.505,05	-0,2%	162.777,91	1,7%
	Control										
	Total de Activos	7.868.274,45		1.178.332,43		461.148,93		134.949,71		6.656.605,52	
	Total de Pasivos+Patrimonio	8.050.816,43		750.569,55		939.929,99		109.598,59		6.656.605,52	
	Diferencia	-172.541,98		995.871,89		-177.881,03		-34.442,87		0,00	

COOP. CIVIL DE AHORRO Y CREDITO
 "CABEOL"
 CONTABILIDAD
 Dra. Mta. Salud Buitrago C.
 Contadora Pública

INDICE

	Pág.
CARATULA.....	i
CERTIFICACIÒN.....	ii
AUTORIA.....	ii
CARTA DE AUTORIZACIÒN.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a) TÌTULO.....	1
b) RESUMEN.....	2
c) INTRODUCCIÒN.....	6
d) REVISIÒN DE LITERUATURA.....	8
e) MATERIALES Y MÈTODOS.....	32
f) RESULTADOS.....	35
g) DISCUSIÒN.....	142
h) CONCLUSIONES.....	144
i) RECOMENDACIONES.....	145
j) BIBLIOGRAFIA.....	146
k) ANEXOS.....	147
INDICE.....	153