



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y LA ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE
CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO
LTDA.", PERIODO 2008-2009.

TESIS PREVIA A OPTAR EL GRADO DE
INGENIEROS EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA CONTADOR PÚBLICO -
AUDITOR.

AUTORES:

LORENA DEL CISNE AGREDA MEDINA

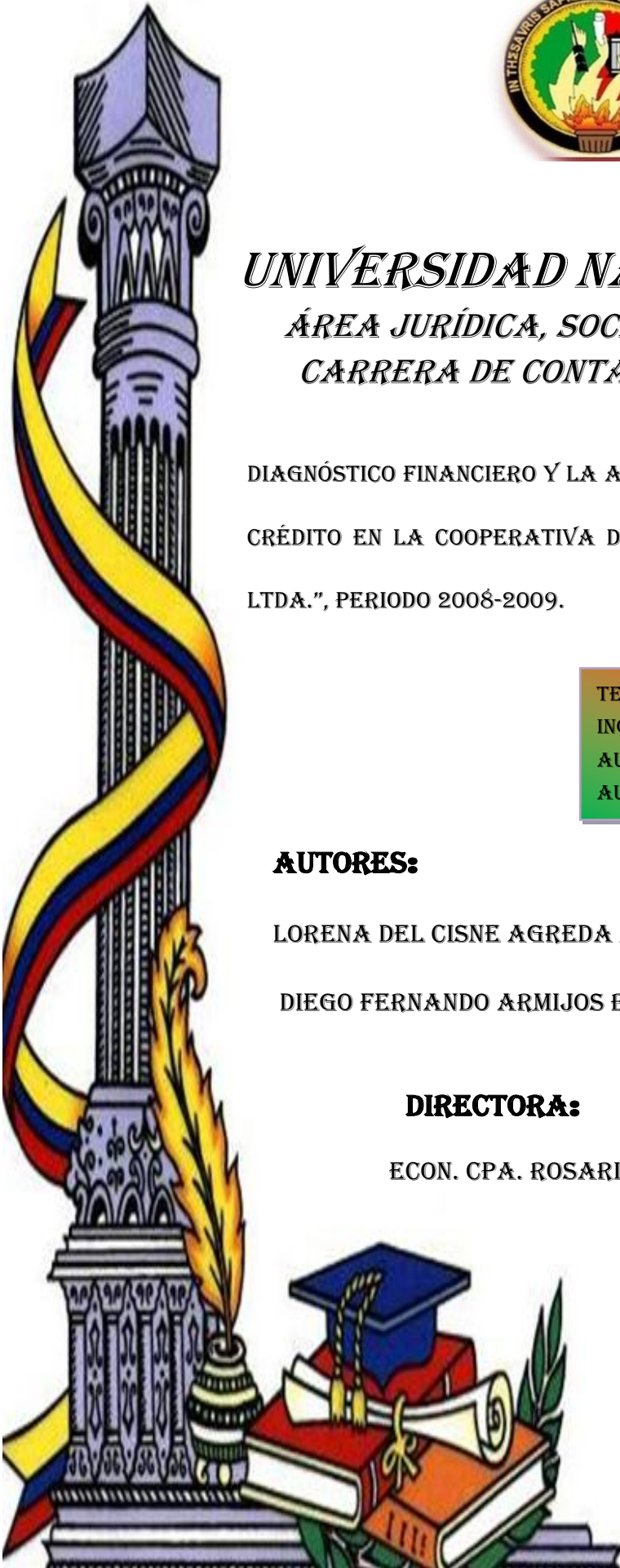
DIEGO FERNANDO ARMIJOS BUSTAMANTE

DIRECTORA:

ECON. CPA. ROSARIO MORENO ALVEAR DE PELÁEZ

LOJA - ECUADOR

2011



Econ. CPA. Rosario Moreno Alvear de Peláez.

DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DEL ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que en calidad de Directora de Tesis, ha revisado y guiado el presente trabajo, titulado **“DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y LA ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”, PERIODO 2008-2009”**, de los aspirantes: Lorena del Cisne Agreda Medina y Diego Fernando Armijos Bustamante, previo a obtener el Grado de Ingenieros en Contabilidad y Auditoría CPA, por lo que autorizo su presentación ante el Tribunal correspondiente.

Loja, Octubre del 2011

Econ. CPA. Rosario Moreno Alvear de Peláez.

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Las ideas, conceptos y opiniones vertidas en el presente trabajo son responsabilidad exclusiva de los Autores.

Lorena del Cisne Agreda Medina.

Diego Fernando Armijos Bustamante.

DEDICATORIA

Dedico primeramente este trabajo a DIOS por derramar bendiciones sobre mí, a mis queridos PADRES que han sido el pilar fundamental en mi formación académica, a MIS HERMANOS y HERMANAS que de una u otra manera me han demostrado su ayuda incondicional y de manera muy especial a mi flaquito que ha estado conmigo en los momentos buenos y malos, demostrándome todo su cariño.

Lorena del Cisne

El presente trabajo le dedico a un ser tan especial que ha derramado en mi muchas bendiciones a DIOS, a mis Padres que me han guiado para poder seguir adelante, a mis Hermanos y familia que me han brindado su ayuda. A una persona que quiero mucho y que ha estado en todo momento conmigo y a todas las personas que de una u otra manera supieron apoyarme y así poder cumplir una de las metas propuestas en mi vida personal y académica.

Diego Fernando

AGRADECIMIENTO

Dejamos constancia de nuestro sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica, Social y Administrativa, por su contribución académica en nuestra formación profesional.

A nuestros docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes nos impartieron sus conocimientos y experiencias, las cuales nos servirán en el campo profesional, para ponerlos a servicio de la sociedad. De manera especial a la Econ. Rosario Moreno directora de tesis por el asesoramiento para el desarrollo y culminación de la presente tesis.

De igual manera, al Señor Ángel Remache Loarte, Gerente General y al Personal Administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo LTDA.", quienes nos brindaron toda la información necesaria para la realización de la presente tesis.

Los Autores

TITULO

a. TÍTULO

“DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y LA ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”, PERIODO 2008-2009”.

RESUMEN

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis se desarrolló en el Cantón Catamayo, cuyo objetivo general fue realizar un “Diagnóstico Financiero y la Administración de la Cartera de Crédito en la Cooperativo de Ahorro y Crédito Catamayo, en el período 2008 - 2009”, y como objetivos específicos: Evaluar el Entorno Interno y Externo de la Cooperativa; realizar el Diagnóstico Financiero/Económico a través de los Estados Financieros; Examinar las Políticas y Estándares de Crédito que aplica la institución para el otorgamiento de Créditos; y proponer una solución para mejorar el desempeño Financiero y Operacional de la Cooperativa.

En este contexto se presenta el diagnóstico en base al Análisis Vertical y Horizontal de los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los años 2008 – 2009, que incluyen la interpretación de los resultados obtenidos, la representación gráfica, y la comparación de la situación financiera actual de la Cartera de Crédito; además consta la aplicación de Indicadores Financieros de la Cartera de Crédito y el Sistema de Monitoreo Perlas donde se demuestra que la Cooperativa posee un alto Índice de Morosidad bruta total del 42.30% debido a lo que no hace efectiva la recuperación de la cartera ya que los créditos otorgados no fueron recuperados en los periodos pactados, también posee un índice de liquidez bajo en el año 2008 es de 13.57% y en el año 2009 de 26.56% lo que demuestra que no puede cubrir ciertas obligaciones con terceros, ya que su liquidez no es aceptable, debido a la alta morosidad y a la baja liquidez la Cartera de Crédito posee un bajo rendimiento.

Para mejorar esta situación se proyecta soluciones encaminadas a mejorar su desempeño mediante el establecimiento de Políticas y Procedimientos de Crédito, que de una u otra manera ayudaran a la correcta Administración de la Cartera de Crédito y así mejorar los resultados en la toma de decisiones, disminuyendo el alto nivel de morosidad que presenta y tratando de que los recursos sean administrados de forma eficiente y de esta manera buscar la expansión de la Cooperativa.

ABSTRACT

This research work was developed in the Catamayo Canton, its general aim was to conduct a "Financial Diagnosis and Credit Portfolio Management in the Catamayo Savings and Credit Cooperative, period 2008 - 2009", besides; like specific objectives: assessing the internal and external environment in the Cooperative, making a diagnosis of Financial/Economic through financial statements, reviewing the applied credit policies by the institution for granting credits, and propose a solution to improve financial and operational performance of the Cooperative. In order to develop this work some methods were used, the deductive method as a projection of the general theme to specify particular aspects; the inductive method allowed to determine the problem under study and a general focus to development and institutional operations; the mathematical method helped to verify and accurately calculate the operations related to the financial statement items; The descriptive method details the stages and processes relating the facts in a logical order, the scientific method as a theoretical orientation and logical knowledge, the analytical method was used in the results discussion obtained in the process as well as for the development of conclusions and recommendations. Similarly, some techniques were applied such as: direct observation helped for gathering internal information, the interview was applied to the manager, administrative staff and financial area of the Cooperative, and the bibliographic technical to support in scientific and checked theory this work. At the beginning the internal and external appraisal about the institution environment, the restructuring of financial statements,

development of vertical and horizontal analysis allowed to compare and understand the current financial situation of the credit portfolio, financial indicators were applied and then the pearls monitoring system based on data obtained suggest the proper administration of the loan portfolio to improve financial and operational performance of the Cooperative. It was determined that the Cooperative has a high delay rate, low liquidity and the loan portfolio has a low yield, in order to improve this situation some solutions are projected to optimize financial and operational performance of the institution. So exposed before, it is concluded that the outlined objectives in this study were accomplished.

INTRODUCCIÓN

c. INTRODUCCIÓN

El Diagnóstico Financiero es una herramienta esencial de la Administración Financiera para obtener un funcionamiento exitoso en una Cooperativa, ya que permite evaluar el desempeño financiero y operacional de la misma de uno o más periodos, cuyos resultados facilitan a los directivos la toma de decisiones para el adecuado manejo de los recursos económicos de la entidad.

La presente tesis constituye un aporte elemental con medidas de solución para la Cooperativa, ya que el objetivo es realizar el “Diagnóstico Financiero y la Administración de la Cartera de Crédito” periodo 2008-2009, la aplicación del Diagnóstico Financiero a la Cooperativa se lo ejecutó con el propósito de dar a conocer el movimiento de las cuentas de los dos años analizados con el fin de proporcionar y establecer la situación en la que se encuentra la Cooperativa mediante el establecimiento de Políticas y Procedimientos que respalden a los Créditos así mismo proponer la aplicación del Reglamento de Créditos por Servicios para que ayude a mejorar el manejo económico y administrativo, las mismas que van en beneficio de la entidad y los resultados a favor de los socios.

El trabajo de tesis se encuentra acorde a lo establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, de la siguiente manera: **Resumen**, detalle minucioso de la tesis de manera que el lector tenga una idea general del contenido; **Introducción**, destaca la importancia del tema, el aporte y la estructura del trabajo; **Revisión de Literatura**, contiene conceptos y

fundamentos teóricos de varios autores, sobre diagnóstico financiero y administración de la cartera de crédito; **Materiales y Métodos**, hace referencia a los materiales, métodos, técnicas y procedimientos que fueron utilizados para dar cumplimiento a los objetivos planteados. Seguidamente en los **Resultados**, se presenta el procedimiento completo del Diagnóstico Financiero y la Administración de la Cartera de Crédito, cuyos resultados se encuentran expuestos en cuadros estadísticos, gráficos de barras que muestran las variaciones ocurridas en cada periodo; **Discusión** compuesta por el informe en donde se refleja los resultados presentados anteriormente dando cumplimiento a los objetivos específicos.

Al término del trabajo se presentan las **Conclusiones y Recomendaciones** las mismas que tienen el propósito de promover en los directivos la toma de decisiones para mejorar el desempeño Financiero y Operacional de la Cooperativa; **Bibliografía** en la cual se cita los libros y direcciones electrónicas que continuamente fueron consultados, de los cuales se pudo extraer la literatura base y guía de la tesis y finalmente presentamos los **Anexos** y el **Índice**.

Queda a disposición de todos los lectores este documento, que pretende contribuir con el adelanto de las Cooperativas y brindar una alternativa completa del análisis de la situación económica-financiera de las instituciones.

REVISIÓN DE LITERATURA

d. REVISIÓN DE LITERATURA.

COOPERATIVAS.

Definición.

“La Cooperativa es una sociedad de derecho privado, formada por personas naturales o jurídicas, sin perseguir finalidad de lucro, tiene por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficios sociales o colectivos a través de una empresa manejada en común y formada por la portación económica intelectual y moral de sus miembros” ¹

Importancia.

Las Cooperativas permiten preservar la autonomía, dignidad y libertad de las personas sin alterar la unidad de esfuerzos y la labor común, debido a que sus miembros se adhieren o se retiran de acuerdo a su voluntad; se basa en el esfuerzo propio y ayuda mutua.

Además su importancia radica fundamentalmente en la colaboración del desarrollo socio-económico de la sociedad en general, con un objetivo común.

¹LEY DE COOPERATIVAS, REGLAMENTO Y LEGISLACIÓN CONEXA Año 2007.

También las cooperativas se convierten en escuelas de democracia y fuentes de preparación técnica y económica de amplios sectores de la población.

Clasificación.

Las cooperativas se clasifican en:

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

Se puede organizar una cooperativa de consumo para la venta de materiales y productos de artesanías, la misma que tendría que proveer a los socios de las materias primas y las herramientas necesarias y a la vez se encargaría de la venta de productos terminados.

Las Cooperativas de Consumo se clasifican en:

- Artículos de primera necesidad (venden productos agrícolas e industriales para el hogar.
- De semillas, abonos y herramientas.

- De materiales y productos de artesanía.
- De vendedores autónomos (adquieren y elaboran productos que venden individualmente a los socios).
- De vivienda urbana (para dar a los socios vivienda, locales profesionales u oficinas).
- De vivienda rural.

Cooperativas de Ahorro y Crédito.- Son las que reciben ahorro, depósitos, préstamos a sus socios, verifican pagos que cobran por cuenta de ello. Estas cooperativas son las que más se han desarrollado.

En nuestra localidad existen:

- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE.”
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Manuel Esteban Godoy Ltda.”
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cámara de Comercio de Catamayo”.

1. Cooperativas Abiertas;

Son las que agrupan en un seno a socios de diferentes grupos sociales o captan dinero del público en general,

En nuestra localidad tenemos las siguientes:

- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE.”
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Manuel Esteban Godoy Ltda.”

2. Cooperativas Cerradas;

En esta clase de cooperativas ingresan miembros de una determinada entidad en calidad de socios y por lo tanto sus servicios están orientados hacia este sector específico.

En nuestra localidad tenemos:

- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cámara de Comercio de Catamayo”.

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

En nuestra localidad tenemos:

- De transporte.
- De asistencia médica y funeraria.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO.

“Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son las que hacen préstamos a los obreros o trabajadores para que mantengan o establezcan pequeñas industrias o trabajos autónomos.”²

Organización de una Cooperativa de Ahorro y Crédito.

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

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

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

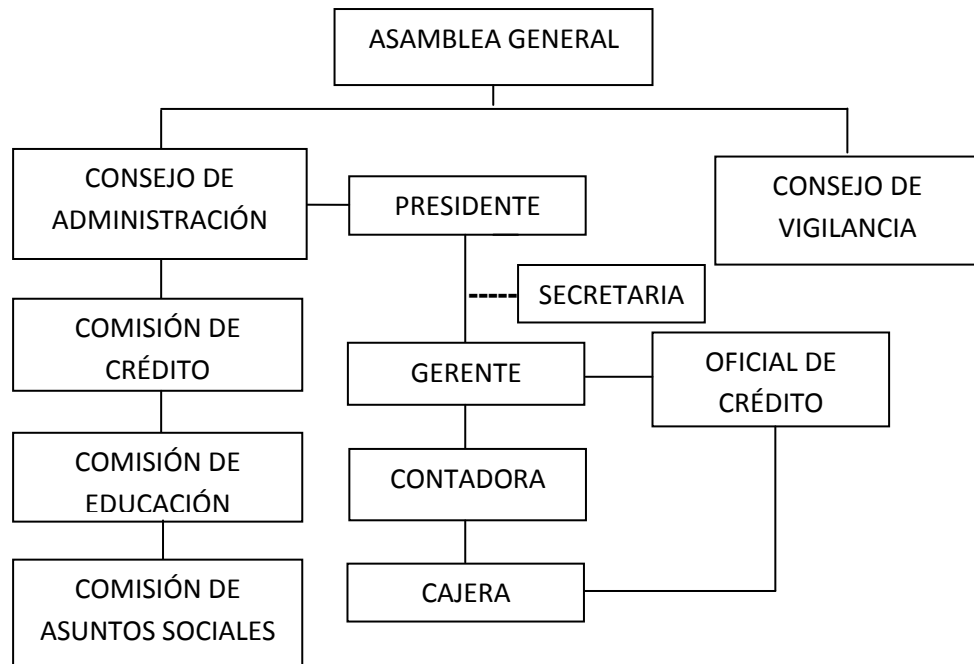
² **CONTABILIDAD**, para Organizaciones especiales, Modulo VII de la Universidad Nacional de Loja, Año 2008, Pág. 144

Tratándose de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la necesidad que se requiere resolver es: La obtención de dinero en calidad de préstamo, en condiciones ventajosas para atender a problemas de trabajo, pago de deuda, salud, mejoras del hogar, vivienda, educación, etc., de contar con los elementos indicados, deberán darse los siguientes pasos para organizar la Cooperativa de Ahorro y Crédito:

- 1.- La asamblea constitutiva de la pre-cooperativa.
- 2.- La discusión y aprobación del Proyecto de Estatuto.
- 3.- La documentación completa para presentar en el Ministerio de Bienestar Social.
- 4.- La primera Asamblea General de los socios de la Cooperativa.

ESTRUCTURA ORGANIZATIVA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA."

ORGANIGRAMA INTERNO



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estatuto de la Cooperativa.

CRÉDITOS QUE OFRECE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA"

"**Créditos Comerciales.**- Se entiende por créditos comerciales, todos aquellos otorgados a sujetos de crédito, cuyo financiamiento esté dirigido a las diversas actividades productivas.

Créditos de Consumo.- Serán otorgados por la Cooperativa a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales.

Créditos de Vivienda.- Se entiende por créditos para la vivienda, los otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria y hayan sido otorgados al usuario final del inmueble; caso contrario, se considerarán como comerciales.

Créditos de Microcrédito.- Es el crédito concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la Cooperativa.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO.

Corresponde al auditor interno la verificación del cumplimiento de las Políticas y Procedimientos de Créditos aprobados por el Comité de Crédito, Consejo de

Administración y la Gerencia General. En La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”, la estructura de la Cartera de Crédito esta normada en base a lo que establece el Catalogo Único de Cuentas (CUC) emitido por la Superintendencia de Bancos, que considera los siguientes rubros:

Cartera por Vencer.-Denominada también cartera sana, es aquella que aun no ha entrado a un periodo de morosidad, es decir aquí se contabiliza los Créditos cuyo plazo no ha vencido. Corresponde a todas las operaciones de Crédito que se encuentran al día en sus obligaciones con la Cooperativa.

Cartera Vencida.- Es la que se encuentra vencida en su pago, lo cual causa de que la provisión que se realiza para efectos de dar cumplimiento a las normativas de control establecidas por los organismos respectivos, sea más elevada en comparación con los rubros anteriores. Corresponde a los Créditos que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos, por parte de los clientes de la Cooperativa.

Cartera que no devenga interés.- Es aquella que ha pasado a un periodo temporal de vencimiento, y por lo tanto se empieza a tornar en Cartera de mayor riesgo, lo cual implica un tratamiento especial respecto a los valores a provisionar según lo establecen los porcentajes recomendados. Corresponde al

valor de toda clase de créditos que por mantener valores, cuotas o dividendos vencidos, dejan de devengar intereses e ingresos.

Cartera Reestructurada.- Corresponde a las operaciones de Crédito que con el propósito de favorecer su recuperación, se han modificado una o varias de las condiciones originales de su otorgamiento (plazos, tasa de interés, garantías, etc.) y que se llevan a cabo debido al deterioro o cambios de la capacidad de pago del cliente de la Cooperativa.”³

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

“Para conservar los clientes y atraer nueva clientela, la mayoría de las Cooperativas encuentran que es necesario ofrecer Crédito. Las condiciones de Crédito pueden variar entre campos diferentes, pero las Cooperativas dentro del mismo generalmente ofrecen condiciones de Crédito similares.

Las Cuentas por Cobrar representan el Crédito que concede la Cooperativa a sus clientes con una cuenta abierta por un tiempo prudencial con el fin de mantener a sus clientes habituales y atraer a nuevos.”⁴

La Administración de la Cartera de Crédito comprende tres etapas básicas:

³<http://repositorio.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3466/1/332X550.pdf>

⁴<http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/36/cxc.htm>

PRIMERA ETAPA: POLÍTICAS DE CRÉDITO.

“Las Políticas de Crédito de una Cooperativa se refiere a las normas básicas generales y fundamentales del Crédito que tiene como propósito mantener un equilibrio adecuado entre el riesgo que se asume concediendo Crédito y la Rentabilidad obtenida sobre la inversión comprometida en dicho rubro.

Las Políticas de Crédito deben ser establecidas por la alta gerencia de la Cooperativa, ya que su objetivo está encaminado a apoyar el plan estratégico de la Cooperativa. Adicionalmente, estas Políticas deben tener las siguientes características:

- **Ser Uniformes:** En los aspectos básicos deben seguir los mismos lineamientos para los diferentes tipos de Crédito.
- **Ser Flexibles:** Para que puedan acomodarse a las circunstancias cambiantes de la economía y de los sectores.
- **Ser Adaptables:** Para que puedan amoldarse a diferentes regiones y países.

El Manual de Políticas de Crédito.- Toda Cooperativa que otorgue Crédito debe contar con un Manual de Política de Crédito, cuya extensión debe ser proporcionada al tamaño del negocio y a la complejidad de las operaciones de Crédito. El Manual de Política de Crédito debe contener como mínimo los siguientes capítulos básicos:

- **Principios Básicos de Crédito.-** Son aquellos principios que deben servir de guía general para el otorgamiento de Crédito, tales como la adopción de un riesgo razonable, la preferencia por la capacidad de pago en lugar de las garantías o la necesidad de investigar a fondo al cliente antes de comprometerse con una aprobación.
- **Cliente Objetivo.-** Definir a qué tipo de cliente va dirigido el Crédito, ya sea personas naturales o empresas pequeñas, medianas o grandes, del sector público o privado, dedicadas a determinadas actividades económicas, etc.
- **Modalidades de Crédito.-** Especificar modalidades por plazos, tipos de interés, períodos de gracias, etc.
- **Proceso de Aprobación de Crédito.-** Determinar el proceso de aprobación con sus principales pasos y estamentos de aprobación y especificando el tiempo que debe tomar cada paso y hasta donde debe llegar cada crédito para ser aprobado, dependiendo de su cuantía, su plazo u otras características. Igualmente establecer los requerimientos de

aprobación en cuanto a documentación, estudio del Crédito e información comercial.

- **Administración de la Cartera.-** Establecer los procesos básicos para el seguimiento de la Cartera, el manejo de la cobranza, clasificación, calificación, provisiones, castigos, etc.

- **Sistemas de Información Comercial.-** Determinar los procedimientos para la obtención y el suministro de información comercial de los clientes, las consultas a las bases de datos, la obtención de referencias, etc.

Estándares de Crédito.- Los estándares de crédito de la empresa definen el criterio mínimo para conceder Crédito a un cliente. Asuntos tales como evaluaciones de Crédito, referencias, periodos promedio de pago y ciertos índices financieros ofrecen una base cuantitativa para establecer y hacer cumplir los estándares de Crédito.

SEGUNDA ETAPA: ANÁLISIS Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITO.

Esta etapa incluye el estudio del solicitante y el proceso de aprobación por parte de los diferentes estamentos establecidos para este efecto en la Política de Crédito.

A. Estudio del Crédito.

Consiste en recopilar, interpretar, comparar y estudiar los Estados Financieros y la información básica de una persona o Cooperativa, con el fin de determinar la viabilidad de otorgarle Crédito, así como la cuantía y condiciones del mismo. Los pasos involucrados son los siguientes:

- Recopilar la información cualitativa y cuantitativa, que se detalla más adelante.
- Interpretar la información, clasificando los Estados Financieros para obtener el Análisis Horizontal, Vertical, los Indicadores Financieros, las proyecciones, etc. Y determinar mediante su análisis la situación financiera y el desarrollo operacional del negocio.
- Comparar la anterior información con los estándares sectoriales o con la información de nuestra representativa de empresas de la misma actividad y similar tamaño.
- Estudiar los datos obtenidos para tomar una decisión o producir una recomendación.

B. Las Cinco “C” del Crédito.

El estudio del crédito debe considerar elementos cualitativos y cuantitativos, a los cuales se les dará un peso mayor o menor, en la decisión dependiendo si se

tratan de personas o empresas. Con independencia del tipo de cliente, ya sea que se trate de Crédito a personas o crédito a empresas. Los puntos mínimos que se deben estudiar son los denominados cinco “c” del crédito

- Capacidad, capacidad de pago proveniente del flujo de caja del cliente.

- Carácter, los pagos de hábitos de pago o moralidad comercial.

- Capital, la situación financiera que reflejan sus cifras o Estados Financieros.

- Condiciones, las condiciones de Crédito que se ajustan al flujo de capacidad del cliente.

- Colateral, las garantías que cubrirían el Crédito.

C. Crédito a Personas o Crédito Personal.

Teniendo en cuenta que usualmente las personas naturales, tanto empleados como independientes, no llevan una contabilidad organizada y confiable, en el análisis de este tipo de crédito los aspectos cualitativos cobran especial importancia sin que esto implique que se deseche totalmente el análisis de las pocas cifras que se pueden tener.

1. Información Preliminar.

La documentación básica inicial que se debe pedir a un solicitante de Crédito incluye como mínimo los siguientes documentos:

- Para empleados
 - Solicitud de Crédito, debidamente diligenciada.
 - Certificación laboral, de trabajo y salario.
 - Declaración de renta o certificación de ingresos y retenciones.
 - Ultimo desprendible de pago.
 - Extractos bancarios de los últimos cinco meses.
 - Certificado de libertad reciente de los bienes raíces.
 - Tarjeta de propiedad de los vehículos.
 - Contrato de arrendamiento, si tiene bienes inmuebles arrendados.
 - Ultimo recibo de pago si tiene bienes inmuebles arrendados.
- Para trabajadores independientes
 - Solicitud de Crédito, debidamente diligenciada.
 - Declaración de renta.
 - Certificado de constitución y gerencia del negocio, si lo tiene.
 - estados financieros (balance, estado de resultados y flujo de caja del negocio.)
 - Extractos bancarios de los últimos cinco meses.
 - Certificado de libertad reciente de los bienes raíces.
 - Tarjeta de propiedad de los vehículos

- Contrato de arrendamiento, si tiene bienes inmuebles arrendados.
- Ultimo recibo de pago, si tiene bienes inmuebles arrendados.

2. Pasos

Los pasos más importantes en el proceso de análisis de crédito a personas naturales son los siguientes:

- Revisión de la solicitud, para establecer que esté totalmente diligenciada, que la información sea consistente y para completar los datos que pudieran faltar.
- Verificación de los principales datos, en especial el lugar donde vive la persona y la empresa donde trabaja.
- Investigación de las cinco “c”, especialmente lo que se refiere a los hábitos de pago, utilizando la información que suministran las diferentes bases de datos.
- Análisis Financiero de las cifras, verificando que los ingresos sean reales y los egresos razonables de acuerdo con las condiciones de la persona.

La solicitud de Crédito que deben diligenciar los clientes juega un papel primordial y su diseño debe ser muy bien estudiado, puesto que de la misma se debe obtener la mayor parte de la información base, si no toda, para el Análisis de Crédito.

3. Análisis Cualitativo

El Análisis Cualitativo en este caso, merece una especial importancia, por las razones que ya se expusieron anteriormente y debe incluir entre otros los siguientes puntos:

- Quien es el sujeto de Crédito.
- Antigüedad como cliente.
- Cuál es el negocio que tiene.
- Lugar de residencia.
- Estabilidad en la residencia. hábitos de vida (base de datos, referencias comerciales y bancarias).
- Activos fijos que posee.
- Ingresos y gastos.
- Comportamiento crediticio.
- Codeudores y garantías.

4. Capacidad de Pago

La Capacidad de Pago de una persona empleada se mide por lo que le queda después de descontar de sus ingresos plenamente comprobados, los gastos razonables.

Para el caso de las personas naturales con negocio, el Análisis de Crédito en General, incluido el Análisis Cualitativo, se debe regir más por los párrafos del Crédito empresarial que se estudian a continuación.

D. Riesgo Básico de Crédito.

Existe un Riesgo Básico de Crédito que tiene que ver con el tipo de cliente, el cual está demostrado por la experiencia y que toca igualmente con la calidad de información. Lo que sigue es una norma general, que ha sido comprobada en la práctica y, como es natural, puede tener excepciones. Se resume de la siguiente manera:

- El Crédito a personas implica mayor riesgo que el Crédito a empresas.
- El Crédito a personas que trabajan independientes implica mayor riesgo que ha empleados.
- El Crédito a empresas micro y pymes implica mayor riesgo que Créditos a empresas grandes.

Lo anterior no quiere decir que no se pueda prestar a uno u otros sino que quien presta debe cubrir su riesgo con mayores garantías y exigir una mayor rentabilidad.

TERCERA ETAPA: SEGUIMIENTO DE LA CARTERA.

El Seguimiento del Crédito es una etapa de singular importancia, ya que en la práctica el riesgo del crédito nace en el momento en que se entrega el dinero o la mercancía financiada, y es a partir de ese momento cuando comienza la gran responsabilidad de administrar bien la cartera aspecto que implica diferentes puntos como los que se tratan a continuación.

A. Seguimiento del Crédito.

El Seguimiento del Crédito, para algunas empresas, hace parte de las relaciones públicas que implica el mantenimiento de un Crédito, la actualización de su información el contacto permanente para entender la evolución de la empresa y su situación financiera y, por ende, el menor o mayor riesgo que se corre con este deudor.

B. Objetivos del Seguimiento del Crédito.

El Seguimiento de la Cartera tiene como objetivos específicos los siguientes:

- Lograr la recuperación del Crédito: es el objetivo más importante, desde el punto de vista del área de Crédito.

- Cumplir las metas del flujo de caja.
- Revisar los resultados de la aplicación de incentivos de pago.
- Evaluar los posibles cambios en el sistema de cobranza.
- Analizar los Costos de Operación.
- Ajustar las Políticas de Crédito.

C. Técnicas Básicas de Cobranza.

Las Técnicas Básicas de Cobranza de la Cooperativa son los procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las Técnicas Básicas de Cobranza de la Cooperativa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables. Este nivel no depende solamente de las técnicas de cobro sino también de la Política de Créditos en la cual se basa su aprobación.

La Cooperativa debe tener cuidado de no ser demasiado agresiva en su gestión de cobros, si los pagos no se reciben en la fecha de su vencimiento, debe esperar un periodo razonable antes de iniciar los procedimientos de cobro. La Cooperativa aplica las siguientes instancias de cobranza para la recuperación de sus Créditos.

- **Llamadas Telefónicas:**

Existen muchos clientes, que por razones de olvido no se acercaron a pagar su deuda, es ahí cuando la cobranza a través del teléfono surte un gran efecto, para esto solo es necesario que al momento de extenderle el Crédito, se le tome nota del número de teléfono al cliente. La llamada puede ser en primera instancia del Oficial de Crédito y si en caso no se acerca a realizar el pago, puede realizarse una segunda llamada por parte del Jefe de Crédito de la Cooperativa y exigirle el pago inmediato. Si el cliente tiene una excusa razonable, se puede hacer arreglos para prorrogar el periodo de pago.

- **Notificaciones Escritas:**

Consiste en enviar una notificación escrita, redactada en buenos términos, en la cual se le recuerda al cliente su obligación de pago. En caso de que el cliente no se acerque a pagar su deuda dentro de un periodo determinado después del envío de la notificación, se envía una segunda notificación más perentoria. Los memos de cobro son el segundo paso en el proceso de cobros de Créditos vencidos en la Cooperativa

- **Procedimiento Legal:**

El procedimiento legal o instauración de Juicio, es no solamente oneroso, sino que puede obligar al deudor a declararse en bancarrota, reduciéndose así la posibilidad de futuros negocios con el cliente y sin que garantice el recibo final

de los traslados, por lo que esta instancia de cobro es la menos aconsejable y solo se la aplicara en casos extremos.

D. Calificación de la Cartera.

Una vez clasificada la cartera por grupos se debe calificar por categorías de riesgo proceso que se debe realizar por lo menos cada trimestre y en el cual deben tenerse en cuenta criterios como los siguientes:

- Vencimiento de la obligación.
- Capacidad de pago actual del deudor.
- Nivel de endeudamiento del deudor.
- Calidad y composición de los activos pasivos y patrimonio.
- Garantías que respaldan el Crédito.

Utilizando los criterios anteriores se deben calificar cada uno de los créditos, por lo cual se sugieren cinco categorías comenzando por la de menor riesgo y terminando por la de máximo riesgo, así:⁵

⁵ORTIZ ANAYA Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Universidad Externado de Colombia, novena edición, Colombia 2004.Pág. 473

CRÉDITOS DE PERSONAS NATURALES

CATEGORÍA	TIPO	DESCRIPCIÓN
A	CRÉDITO NORMAL	Es el crédito que no está vencido y ha sido atendido apropiadamente. El cliente cuenta con una capacidad de pago adecuada.
B	CRÉDITO DEFICIENTE	Es el crédito que presenta una mora entre 1 y 60 días y ha sido atendido aceptablemente. El cliente reporta debilidades financieras que pueden afectar la capacidad de pago y, por ende, el normal recaudo de crédito.
C	CRÉDITO RIESGOSO	Es el crédito que presenta una mora entre 61 y 90 días el cliente reporta insuficiente capacidad de pago por debilidades manifestadas en el flujo de caja proyectado, lo cual compromete seriamente el recaudo del crédito.
D	CRÉDITO DE DIFÍCIL COBRO	Es el crédito que presenta una mora entre 91 y 180 días. El cliente reporta dificultades en su capacidad de pago por problemas graves en el flujo de caja proyectado, lo cual hace que la probabilidad del recaudo del crédito sea altamente dudosa.
E	CRÉDITO IRRECUPERABLE	Es el crédito que presenta una mora mayor de 180 días y, dadas las condiciones del cliente se estima incobrable.

ANÁLISIS FODA

Es un proceso muy conocido, es la recopilación de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, es decir, en qué soy bueno, qué debo mejorar, qué oportunidades del entorno debo aprovechar y de qué amenazas me debo prevenir. Esto es para conocer de dónde está partiendo la Institución tanto Interno como Externo.

- **Fortaleza.**

“Son todas aquellas potencialidades materiales y humanas con que cuenta una organización o entidad. Son de vital importancia para el funcionamiento y desarrollo.

- **Debilidad.**

Son todas aquellas deficiencias materiales y humanas con que cuenta una organización o entidad. Son las principales responsabilidades de funcionamiento interno, son actividades que limitan o dificultan alcanzar con éxito los objetivos.

- **Oportunidad.**

Son todas aquellas posibilidades de desarrollo que tiene una organización o entidad. Estas oportunidades se encuentran en el medio natural, geográfico, cultural, social, político y económico en la que se mueve una institución.

- **Amenaza.**

Son todas aquellas situaciones negativas que afectan contra el desarrollo de una institución o entidad. Estas amenazas se encuentran en el medio natural, geográfico, cultural, social, político y económico en lo que se mueve la organización”.⁶

ESTADOS FINANCIEROS

“Los Estados Financieros se elaboran al finalizar un periodo contable con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la cooperativa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial de la Institución.”⁷

“Los Estados Financieros son el resultado final del proceso contable, son los medios por los cuales se pueden apreciar los asientos finales de una institución con respecto bien sea a su posición en una fecha determinada (El Balance General), o bien a sus realizaciones a través de un período de tiempo (El Estado de Resultados).”⁸

De acuerdo a las NEC los Estados Financieros se deben presentar de la siguiente manera:

⁶ **UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.** Folleto Módulo IX. Auditoría en Empresas Públicas y Privadas. Septiembre – Febrero 2009 - 2010.

⁷ **BRAVO VALDIVIESO,** Mercedes, Contabilidad General. Quinta Edición Capítulo V, Pág. 167

⁸ **BERNARD.** Hargadon, Munera, Armando: Principios de Contabilidad, Capítulo 26, Pág. 506

Presentación.

Objetivo:

“Prescribir las bases de presentación de los Estados Financieros de propósito general, para asegurar que se pueda hacer comparaciones con los Estados Financieros de diferentes períodos de la misma empresa, así como con Estados Financieros de otras empresas. Para cumplir con este objetivo se han establecido:

- Consideraciones generales para la presentación de los Estados Financieros.
- Orientación para su estructura, y requerimientos mínimos para el contenido.

Alcance:

Esta norma se aplica a:

1. Todos los Estados Financieros de propósito general, que son aquellos que suministran información básica, no específica, a los usuarios.

2. Estados Financieros de una empresa individual y Estados Financieros consolidados para un grupo de empresas.
3. Todos los tipos de empresas incluyendo bancos y compañías de seguros.
4. Empresas con fines de lucro, pero las entidades sin fines de lucro que procuren aplicar esta norma, necesitarán cambiar las descripciones de ciertas partidas y presentar componentes adicionales en los Estados Financieros.
5. Esta norma no se aplica a información financiera interina condensada.

Propósito de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros tienen como objetivo el proveer información sobre la Posición Financiera, Resultados de Operaciones y Flujos de Efectivo, así como mostrar los resultados de la administración de los recursos, con la finalidad de facilitar la toma de decisiones.

Los Estados Financieros proveen información sobre: Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos, incluyendo Pérdidas y Ganancias; y Flujos de Efectivo. Esta información junto con las notas en los Estados Financieros permite una adecuada planificación del efectivo.”⁹

⁹<http://members.fortunecity.com/norma16/NORMA.ECUATORIANA.DE.CONTABILIDAD.No.htm>

CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Estado de Situación Financiera.

“El Estado de Situación Financiera, también llamado Balance General, es el medio que la contabilidad ha utilizado para mostrar el efecto acumulado de las operaciones que se han efectuado en el pasado. Nos muestra, a una fecha determinada, cuáles son los Activos con los que cuenta la empresa para las futuras operaciones, así como los derechos que existen sobre los mismos y que aparecen bajo el nombre de Pasivos y Capital Contable.”¹⁰

La fecha de presentación de los Estados Financieros siempre será la del último día del período contable que la Institución tiene establecido para medir sus resultados.

Estado de Resultados.

“El Estado de Resultados es un informe contable que presenta en forma ordenada las cuentas de ingresos y gastos preparado a fin de medir los resultados y la situación económica de una Cooperativa, por un período de tiempo dado.”¹¹

“Muestra los Ingresos y Gastos, la Utilidad o Pérdida como resultado de las operaciones de la entidad en un periodo, por lo general de un año. Es dinámico y

¹⁰<http://www.ii.iteso.mx/Ing%20de%20costos%20I/costos/tema12.htm>

¹¹ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro, Contabilidad General. Segunda Edición Capítulo VI. Pág. 211

refleja actividad, es acumulativo; por lo tanto resume las operaciones de la Cooperativa durante un período que va desde una fecha hasta otra. Para el análisis es importante conocer el número de días que integran el periodo estudiado. Este estado es el que más atención recibe porque determina la habilidad de la empresa para generar utilidades o la carencia de ella.”¹²

RECLASIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Consiste en pasar de los Estados Financieros contables originales a EE.FF para formato de Análisis Financieros.

- Los Estados Financieros hacen énfasis en los rubros operacionales que tengan que ver con el negocio.
- Se debe resaltar el total de la cuenta que represente un valor igual superior al 5% de los Activos.
- Si hay cuentas que el analista considere importante para su trabajo (independientemente su cuantía) debe aparecer con nombre propio.
- Es necesario que haya gran exactitud para su ubicación en el corriente o no corriente.
- El analista debe tener un criterio conservador en cuanto a la reclasificación de los EE.FF, en caso de dudas acuda a la norma general (NEC) y deje constancia.

¹² **NARANJO**, Mario, Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Asesor Contable # 42

ANÁLISIS FINANCIERO.

“Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, los cuales sirven para evaluar el desempeño Financiero y Operacional de la misma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

Importancia.

El Análisis Financiero radica en la estimulación del progreso institucional por razón de la productividad, eficiencia y rentabilidad; advierte situaciones peligrosas y sugiere las medidas más convenientes y oportunas, a fin de conseguir el máximo provecho en beneficio de la Cooperativa y en base a su evaluación, obtener la optimización de los recursos.

Es importante ya que trata de medir el empleo lucrativo del Activo y el rendimiento obtenido por los acreedores y por los propietarios se halla de acuerdo con la importancia de sus aportaciones y con el riesgo que afrontan.”¹³

¹³MACIAS Roberto “Análisis Financiero en el sector Publico, año 2007 Pág.8

Objetivo.

El análisis de la información posibilita obtener elementos de juicio para evaluar la Situación Financiera y los resultados de operación de una entidad, así como su evolución a través del tiempo y las tendencias que revela.

“Para determinar las causas que han producido los cambios de la Situación Financiera y los Resultados de Operación es necesario hacer comparaciones:

Que pueden ser tres tipos:

- a) Comparaciones entre los diversos elementos componentes de los Estados Financieros que tengan una relación de dependencia (razones).
- b) Comparaciones de cifras de varios periodos.
- c) Comparaciones de cifras y razones con otras entidades similares.”¹⁴

Características.

“**Objetividad.**- Todo Análisis Financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.

¹⁴MACIAS Roberto “Análisis Financiero en el sector Público, año 2007 Pág.13

Metodología.- En la realización del Análisis Financiero no existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa

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

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

Imparcialidad.- Debe realizarse condiciones de imparcialidad, se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, etc. con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor ni en contra de la empresa.”¹⁵

¹⁵ **ANÁLISIS**, Financiero en las Empresas Públicas y Privadas, Módulo X, de la Universidad Nacional de Loja, Año 2010 Pág. 30-31.

Metodología.

“El Análisis Financiero es un diagnóstico el mismo que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permite interpretar sistemática y adecuadamente los Estados Financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la empresa y por ende proyectarnos hacia el futuro.

Es una técnica de la Administración Financiera que estudia, compara y entrega Indicadores y demás Índices relacionados, respecto de los resultados financieros a fin de determinar la posición financiera y los resultados de una empresa en un periodo determinado”¹⁶

Las empresas privadas y organizaciones con fines de lucro, requieren de información financiera para conocer el avance en el cumplimiento de sus objetivos y metas, así como determinar cuál es la Situación Financiera a una fecha determinada, como también diferenciar los resultados de uno o más periodos y luego en base de su evaluación, alcanzar la optimización de sus recursos.

¹⁶ **ANÁLISIS**, Financiero en las Empresas Públicas y Privadas, Módulo X, de la Universidad Nacional de Loja, Año 2010 Pág. 29-30.

Clasificación.

Análisis Vertical.- Es uno de los más simples y consiste en tomar un solo Estado de Situación Financiera o Estado de Pérdidas y Ganancias de un periodo determinado, sin relacionarlos con otros, para evaluar la posición financiera por lo cual tiene el carácter de estático. Se caracteriza por la comparación porcentual de las cuentas respecto del grupo.

Análisis Horizontal.- Se denomina dinámico, por cuanto se utiliza dos o más Estados Financieros de igual naturaleza pero de distintas fechas. Esta técnica se realizara tomando en consideración los cambios obtenidos en los Estados Financieros de un periodo a otro, por lo tanto demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos en varios periodos.

DIAGNÓSTICO FINANCIERO.-

“Consiste en tomar cifras de los Estados Financieros de una empresa y con base a la misma obtener conclusiones sobre la Situación Financiera del negocio, sobre sus fortalezas y debilidades de las acciones que son necesarias para mejorar dicha situación”.¹⁷

¹⁷ ESTUPIÑAN GAITAN, Rodrigo y E.G. Orlando, Análisis Financiero y de Gestión, Ecoe, Ediciones Bogotá, 2008.

INDICADORES DE CUMPLIMIENTO.

“Los indicadores de cumplimiento están relacionados con los ratios que nos indican el grado de consecución de tareas y/o trabajos.

Miden la ejecución de las metas planteadas en las actividades del proyecto. También se puede cuantificar el cumplimiento del tiempo y presupuesto programados.”¹⁸

INDICADORES DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

“Como su nombre lo indica, miden la calidad de la Cartera de Crédito manejada por una Institución Financiera.

- **Índices de Morosidad.**

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Se deben tener en cuenta los siguientes conceptos:

¹⁸http://es.wikipedia.org/wiki/Indicador_social

Cartera de Crédito Bruta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera de Crédito Neta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

Cartera Improductiva.- Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.

A continuación se presenta los Indicadores que se aplicaran en la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.”

CALIDAD DE ACTIVOS			
ÍNDICE	CONCEPTO	FÓRMULA	SIGNIFICADO
Morosidad Bruta Total	Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	Un menor valor de este índice, reflejan una mejor situación de la entidad.
Cobertura Cartera de Crédito Improductiva	Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Crédito Improductivo}}$	Mayor sea el valor de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

MANEJO ADMINISTRATIVO			
Activos Productivos y Pasivos con Costo	La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.	Activos Productivos / Pasivos con Costo	Toda entidad debe procurar el mayor valor de esta relación.
Grado de Absorción	Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que el margen financiero corresponde al giro normal del negocio.	Gastos Operacionales / Margen Financiero	Mayores valores de este índice, representan una mayor eficiencia en la generación de ingresos financieros dentro de la operación regular de la empresa.
Gastos Personal y Activo total Promedio	Mide la proporción de los gastos personal, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa. Esto es, el nivel de costo que conlleva manejar los activos, con respecto de dichos activos.	(Gastos Personal / Número de Meses) * 12 / Activo Total Promedio	
GESTIÓN ADMINISTRATIVA –RENDIMIENTOS Y COSTOS			
Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA	Mide la rentabilidad de los activos.	Utilidad o Perdida del Ejercicio /Activo	Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.
Rendimiento sobre Patrimonio – Roe	Mide la rentabilidad del Patrimonio.	Utilidad o Perdida del Ejercicio / (Patrimonio - Utilidad o Perdida del ejercicio)	Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.
LIQUIDEZ			
Fondos Disponibles y Total Depósitos a Corto Plazo.	Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.	Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	Mayores valores de la presente relación, corresponden a mejores posiciones de liquidez.

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS.

“Se han promovido varios ratios financieros y reglas empíricas para Instituciones Financieras en todo el mundo, pero pocos de éstos han sido consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero. Desde 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS.”

Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de CAC: **P**rotección, **E**structura financiera eficaz, **C**alidad de **A**ctivos, **T**asas de **R**endimiento y costos, **L**iquidez y **S**eñales de crecimiento. El uso del sistema de evaluación PERLAS alcanza los siguientes objetivos:

OBJETIVOS.

1. Herramienta de Administración Ejecutiva.

El monitoreo del rendimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo, el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede identificar las

causas probables (p. ej., ingreso bruto insuficiente, gastos operativos excesivos o grandes pérdidas por morosidad).

El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable.

2. Ratios y Fórmulas de Evaluación Estandarizados.

El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones. También establece un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender. El resultado puede ser una mejor comunicación que facilite una mejor comprensión de los conceptos principales junto con un compromiso con el logro de mayor uniformidad en la calidad y fuerza de cada cooperativa de ahorro y crédito individual, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.

COMPONENTES DE PERLAS.

El sistema PERLAS tiene una diferencia única, originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión. Cada letra del nombre “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito:

P = Protección.

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de Cooperativas de Ahorro y Crédito, la protección se mide al:

- 1) Comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos.
- 2) Comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

La Protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la Cooperativa de Ahorro y Crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses.

El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

E = Estructura financiera eficaz.

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

El sistema de PERLAS mide Activos, Pasivos y Capital, y recomienda una estructura "ideal" para las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

- **Activos.**

- El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%).
- El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Se instan a las Cooperativas de Ahorro y Crédito a maximizar los activos productivos como un medio de alcanzar ganancias suficientes. Como la cartera de préstamos es el activo más rentable de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos.

Se recomienda a las Cooperativas de Ahorro y Crédito que no permitan un exceso de liquidez porque los márgenes sobre inversiones líquidas (p.ej., cuentas de ahorros) son significativamente menores que los que se ganan sobre la cartera de préstamos. Tampoco se recomiendan los Activos Improductivos porque una vez comprados, son muchas veces difíciles de liquidar. La única manera eficaz de mantener el balance ideal entre los activos productivos e improductivos es a través de un aumento en el volumen de los Activos Productivos.

- **Pasivos.**

- El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados.

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

- **Capital.**

- 10-20% capital de aportaciones de asociados.
- 10% capital institucional (reservas no distribuidas).

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional. Este capital tiene tres propósitos:

- **Financiar Activos Improductivos.**

Como el capital institucional no tiene un costo explícito de intereses, su función principal es financiar todos los activos que no generan ingresos de la cooperativa de ahorro y crédito (p. ej., terreno, edificios y equipos). Si no hay suficiente capital disponible, la Cooperativa de Ahorro y Crédito está obligada a usar las

alternativas más costosas de los depósitos de ahorro o las aportaciones de asociados para financiar la diferencia. Aunque esto no tiene mucho sentido, la práctica es bastante común.

- **Mejorar ganancias.**

El capital institucional también tiene un efecto poderoso sobre la capacidad de la cooperativa de ahorro y crédito de generar un ingreso neto y por lo tanto, generar capital adicional. Sin ningún costo explícito de intereses, el capital que se presta a tasas de interés del mercado proporciona un rendimiento del 100% a la cooperativa de ahorro y crédito. El uso de este capital institucional para financiar activos productivos (p. ej., préstamos) es muy rentable para la cooperativa de ahorro y crédito. De esta manera, el capital institucional puede ser generado más rápidamente, en vez de depender únicamente de los pequeños márgenes de depósitos de ahorro. Para las cooperativas de ahorro y crédito con una base de capital débil, el proceso es mucho más lento, como la capacidad de generar suficiente capital se relaciona con la capacidad de retener el capital.

- **Absorber Pérdidas.**

En última instancia, el capital institucional se usa para absorber pérdidas de la morosidad de préstamos y/o déficits operativos. En muchos países, la ley exige que toda reducción en el capital institucional a causa de pérdidas deba ser aprobada por la Asamblea General. Esto puede ser una experiencia difícil y a

veces fatal para la administración de la cooperativa de ahorro y crédito. Por consiguiente, tiene más sentido crear provisiones adecuadas para los préstamos incobrables para así eliminar los activos improductivos.

La medida del capital institucional de PERLAS es un ratio clave que se vincula con varias otras áreas operativas. Si es deficiente, puede señalar rápidamente dónde podrían existir las debilidades potenciales en otras áreas de la operación.

R = Tasas de Rendimiento y Costos.

El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes. Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables.

También permite una clasificación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la Cooperativa de Ahorro y Crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento. La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

- **Cartera de Préstamos.**

Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.

- **Inversiones Líquidas.**

Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o el ente regulador se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

- **Inversiones Financieras.**

Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras (p. ej., valores emitidos por el gobierno) que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

- **Otras Inversiones no Financieras.**

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como “otra” inversión no financiera. Para muchas cooperativas de ahorro y crédito, esto incluye inversiones en supermercados, farmacias, escuelas y

proyectos de desarrollo de viviendas residenciales. Todos los ingresos de estas varias fuentes también se dividen por las inversiones de capital originales.

Los costos operativos también son importantes. Se clasifican en tres áreas principales:

➤ **Costos de Intermediación Financiera.**

Esta área evalúa los costos financieros pagados por ahorros depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos. A diferencia de los bancos comerciales que buscan minimizar sus costos financieros, las cooperativas de ahorro y crédito deben tratar de pagar la tasa más alta posible sin arriesgar la estabilidad de la institución.

En muchos casos, una tasa de crecimiento insuficiente de los depósitos de ahorro se relaciona con tasas de interés no competitivas. Igualmente, los dividendos sobre el capital de aportaciones se monitorean cuidadosamente para asegurar que las cooperativas de ahorro y crédito no se aprovechen de sus asociados al pagar un dividendo sobre el capital de aportaciones que esté por debajo de un nivel aceptable.

➤ **Costos Administrativos.**

Otra área crítica que requiere un análisis cuidadoso es la de Costos Administrativos. Muchas Cooperativas de Ahorro y Crédito son muy competitivas

con los bancos comerciales con respecto a las tasas de interés sobre depósitos de préstamos, pero sus costos administrativos por unidad son mucho más altos

Los Costos Administrativos altos son una de las razones principales por las que muchas Cooperativas de Ahorro y Crédito no son rentables. La meta "ideal" recomendada por el sistema de PERLAS es mantener los Costos Administrativos entre el 3-10% del promedio de activo total.

L = Liquidez.

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucho más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente.

La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ya no puede controlar.

El sistema PERLAS analiza la liquidez desde dos puntos de vista:

- **Reserva Total de Liquidez.**

Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido en una asociación nacional o un banco comercial. La meta “ideal” es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos).

- **Fondos Líquidos Inactivos.**

Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otras alternativas para la inversión. Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta “ideal” para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero.

A = Calidad de Activos.

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

- **Ratio de Morosidad.**

De todos los ratios de PERLAS, el ratio de Morosidad es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad está alta, normalmente afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Al usar la fórmula de PERLAS para medir exactamente la morosidad, las cooperativas de ahorro y crédito reciben información correcta sobre la severidad de la situación antes de que se desarrolle una crisis. La meta ideal es mantener la tasa de morosidad por debajo del 5% del total de préstamos pendientes.

- **Porcentaje de Activos Improductivos.**

El segundo ratio clave es el porcentaje de activos improductivos de la cooperativa de ahorro y crédito. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes. La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Cuando una cooperativa de ahorro y crédito tiene una fuerte necesidad de mejorar una mala imagen física, el ratio de activos improductivos puede aumentar a corto plazo. Una imagen mejorada es más importante para el éxito de programas agresivos de mercadeo que el mantener el ratio dentro de sus límites.

Mientras nuevos asociados se unen y depositan sus ahorros con la Cooperativa de Ahorro y Crédito, el ratio de activos improductivos comienza a disminuir como resultado del aumento en la confianza pública.

S = Señales de Crecimiento.

La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

- **Activo Total.**

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS. Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias.

La meta ideal para todas las cooperativas de ahorro y crédito es lograr un crecimiento real y positivo (crecimiento neto después de ajustar para la inflación) cada año.

- **Préstamos.**

La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad. A la inversa, si se bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.

- **Depósitos de Ahorro.**

Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del Activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro que a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves.”¹⁹

- **Aportaciones.**

Algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento. Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

¹⁹ www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS...

METAS DEL SISTEMA DE MONITOREO “PERLAS”

PERLAS	DESCRIPCIÓN	FORMULA	META
P1	Provisión Para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida Para Préstamos Con Morosidad >12 Meses	$\frac{a}{b * c}$	100%
E1	Préstamos Netos / Total Activo	$\frac{(a - b)}{c}$	70-80%
E2	Inversiones Líquidas / Total Activo	$\frac{a}{b}$	16%
E3	Captaciones / Total Activo	$\frac{a}{b}$	70-80%
E4	Aportaciones / Total Activo	$\frac{a}{b}$	20%
E5	Capital Institucional / Total Activo	$\frac{a}{b}$	≥10%
A1	Total Morosidad De Préstamos / Cartera De Préstamos Bruta	$\frac{a}{b}$	≤5%
A2	Activos Improductivos / Total Activo	$\frac{a}{b}$	≤5%
R1	Ingreso Neto De Préstamos / Promedio De Cartera De Préstamos Neta	$\frac{a - b}{\left(\frac{c + d}{2}\right)}$	Tasa empresarial ≥10%
R2	Gastos Operativos / Promedio Total Activos	$\frac{a}{\left(\frac{b + c}{2}\right)}$	≤5%
R3	Excedente Neto / Promedio De Activos	$\frac{a}{\left(\frac{b + c}{2}\right)}$	10%
L1	Liquidez Ociosa / Activo Total	$\frac{a}{b}$	<1%
S1	Aportaciones	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1$	<20%
S2	Total Activos	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1$	Mayor a la Inflación más el 10%

Símbolos: ≥ Mayor o Igual ≤ Menor o Igual ^ Monto Requerido = Igual

INFORME DEL ANÁLISIS.

Es un documento que lo prepara el analista financiero donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en el análisis financiero, con el fin de informar a los directivos de la entidad sobre los cambios obtenidos en el análisis de los Estados Financieros.

Es importante no solo para los directivos y accionistas de la institución sino también para los clientes, ya que mediante este informe la Cooperativa demuestra: solvencia, liquidez, rentabilidad y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la misma.

Estructura del Informe.

Su estructura está compuesta por:

El Diagnóstico.- Consta en redactar en un solo cuerpo el Análisis Vertical, Horizontal y los Indicadores Financieros; además se puede utilizar cuadros estadísticos.

Sugerencias: Conocidas como Conclusiones y Recomendaciones que permiten dar a conocer los errores de la Cooperativa y así mismo una sugerencia que permite incrementar la rentabilidad de la misma.

Firmas de Responsabilidad.-Estas firmas corresponderán a la persona responsable de la realización del Análisis Financiero.

MATERIALES
Y
MÉTODOS

e. MATERIALES Y MÉTODOS.

MATERIALES.

Para la realización de la presente Investigación se utilizó los siguientes materiales:

- Suministros y Materiales de Oficina.
- Material Bibliográfico.
- Material Electrónico.
- Equipo de Computación.
- Material administrado por la Cooperativa.

MÉTODOS.

- **Método Científico.**

Este método permitió conocer la realidad económica-financiera de la Cooperativa para confrontar con las teorías y conocimientos lógicos, estructurados y sistematizados y otros aspectos del análisis y al término se dio el cumplimiento de objetivos mediante la obtención de los resultados sustentando así el desarrollo de la presente tesis.

- **Método Deductivo.**

Su aplicación permitió realizar la Revisión de Literatura donde se proyecta conceptos, definiciones, Estados Financieros, Análisis de la Cartera de Crédito y el Sistema de monitoreo Perlas y otros temas relacionadas con la Cooperativa para puntualizar el problema y se procedió a su desarrollo.

- **Método Inductivo.**

Se lo utilizó para determinar el problema objeto de estudio y enfocarnos de manera general al desenvolvimiento y operación institucional para dar a conocer mediante las Conclusiones los fenómenos encontrados para generar posibles Recomendaciones pertinentes.

- **Método Analítico.**

Este método se utilizó en el Análisis de los Estados Financieros, además sirvió en la discusión de los resultados obtenidos dentro del proceso de la realización de la tesis, así como también para la elaboración de las Conclusiones y Recomendaciones.

- **Método Matemático.**

Se lo utilizó para el cálculo y representación gráfica en la obtención de porcentajes de los Índices de la Cartera de Crédito y del Sistema de Monitoreo

Perlas relacionando incrementos y disminuciones que tuvieron variaciones significativas entre los rubros de los Estados Financieros analizados en la etapa de ejecución del trabajo de la tesis.

- **Método Descriptivo.**

Este método permitió el estudio de los antecedentes históricos de la Cooperativa, así como su base legal y otros documentos que brindaron información para su desarrollo, también se detalla las fases y procesos relacionando los hechos con orden lógico. Se lo utilizó en la realización de la tesis para la fundamentación y construcción del marco teórico el mismo que se constituyó como base para el desarrollo y sustento de nuestra tesis.

TÉCNICAS.

Las técnicas que se utilizaron para recolectar la información necesaria para el presente trabajo fueron las siguientes:

- **Observación.**

Esta técnica se utilizó a través de varias visitas a las instalaciones de la Cooperativa, permitió revisar la documentación, los registros contables como son los Estados Financieros, con el fin de obtener información que ayudó a sustentar

el problema mediante la materialidad que nos brindó la cooperativa objeto de estudio.

- **Entrevista.**

Esta técnica se aplicó al gerente y personal encargado tanto del área administrativa como financiera de la cooperativa mediante una guía de preguntas estructuradas con el propósito de verificar el ámbito financiero, económico y legal en el que se rige dicha institución.

- **Bibliográfica.**

Se la realizó a través de la consulta de información en diferentes textos, folletos, libros, internet información que permitió guiar el desarrollo adecuado de la tesis, establecer conceptos y criterios expresando en forma clara y precisa la teoría explicativa del tema en lo que se refiera al Diagnostico y Administración de la Cartera de crédito.

PROCEDIMIENTOS.

Primeramente se hizo una visita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo LTDA, con el propósito de obtener información de los Estados Financieros los mismos que fueron estudiados y examinados para la elaboración del Análisis Financiero.

La revisión de literatura se elaboró tomando conceptos y teorías concernientes a la temática de investigación, de internet, libros, y documentos que sirvieron de guía para el desarrollo de la presente tesis. Luego se procedió a reestructurar los Estados Financieros para realizar el Análisis Vertical y Horizontal (Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias), correspondientes a los periodos 2008 y 2009.

Posteriormente se aplica los Índices de la Cartera de Crédito y el Sistema de Monitoreo Perla, permitiendo conocer la Liquidez, Rentabilidad y Morosidad, etc., que presenta la Cooperativa una vez obtenidos los resultados se elaboró el informe de los análisis que permitió presentar las Conclusiones y Recomendaciones.

RESULTADOS

f. RESULTADOS.

CONTEXTO INSTITUCIONAL.

“La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”. Fue legalmente constituida mediante Acuerdo Ministerial N° 019, el 26 de Enero de 1973, conformada con 26 socios quienes aportaban su capital para servir a la comunidad sin fines de lucro.

Con el transcurrir del tiempo y debido a la situación económica que se atraviesa en el país toman la resolución de liquidar la Cooperativa debido a la falta de ingresos, frente a esta realidad el Sr. Ángel Remache Loarte socio de esta institución, se hace a cargo de la entidad el 11 de Febrero de 1994 y se compromete a sacar adelante a la Cooperativa, con esfuerzo y dedicación y a la ayuda incondicional de los socios y el personal que elabora lograron que la institución se dé a conocer y de esta manera poder incrementar socios y por ende generar mayores ingresos y cubrir con los gastos efectuados.

El 25 de Noviembre de 1994 la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Bienestar Social y la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador (FECOAC), concede la certificación de que la Cooperativa cumple con todas las disposiciones legales por lo tanto está facultada para efectuar intermediación financiera con sus socios.

En la actualidad la Cooperativa ha surgido y cuenta con 1.820 socios quienes con sus aportaciones han hecho que la Cooperativa incremente su capital y los de ellos mismos. Está presidida por el Lic. Guillermo Romero Suing quien hace las veces de Presidente, y el Sr. Ángel Remache como Gerente, quienes con su experiencia y con la ayuda de los directivos, socios y personal que labora en esta noble Institución han logrado que la Cooperativa cada día se desarrolle.

Objeto Social.

La Cooperativa está autorizada a realizar operaciones de intermediación financiera a sus socios y a terceros mediante el fomento del ahorro, las aportaciones y la prestación oportuna y adecuada de servicios sociales y operaciones financieras que le faculta la Ley.

MISIÓN.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”, es una Institución que cumple y hace cumplir las Leyes y Reglamentos emanados por el MIES y la Inspectoría de Cooperativas, sirve con equidad, justicia y democracia en la entrega de nuestros productos y servicios financieros, a los diferentes sectores sociales, con alternativas innovadoras, accesibles, ágiles y oportunas, garantizadas con la tecnología moderna y la transparencia de sus colaboradores, encaminados para mejorar el nivel de vida de nuestros socios.

VISIÓN.

Se aspirará que al finalizar la presente década, Ser una Cooperativa líder en soluciones financieras del Centro de la Región Sur del Ecuador con honestidad, respeto y servicio de calidad, ofreciendo nuestros productos, bajos los estándares de responsabilidad institucional, solidez y gestión transparente.

VALORES INSTITUCIONALES:

Compromiso Institucional.

Es la responsabilidad laboral de la participación individual y colectiva de los miembros de la Cooperativa, trabajando con lealtad, responsabilidad, honestidad y respeto, aportando siempre al crecimiento y creando una buena imagen a la Institución.

Trabajo en Equipo.

Son los resultados individuales y grupales de cada uno de los empleados, con un alto grado de profesionalismo, amistad sincera, compañerismo, basada en la confianza, comunicación y sencillez, comprometiéndose con los objetivos Institucionales, planificando conjuntamente sus tareas a la gestión financiera.

Valores.

Primicia primordial de nuestro personal, demostrando con acciones, pensamientos y actitudes que garanticen un ambiente digno de confianza y transparencia.

Lealtad.

Fidelidad con uno mismo y con los demás en el comportamiento personal y laboral, cuidando los intereses de nuestros socios, integridad e imagen de la Institución.

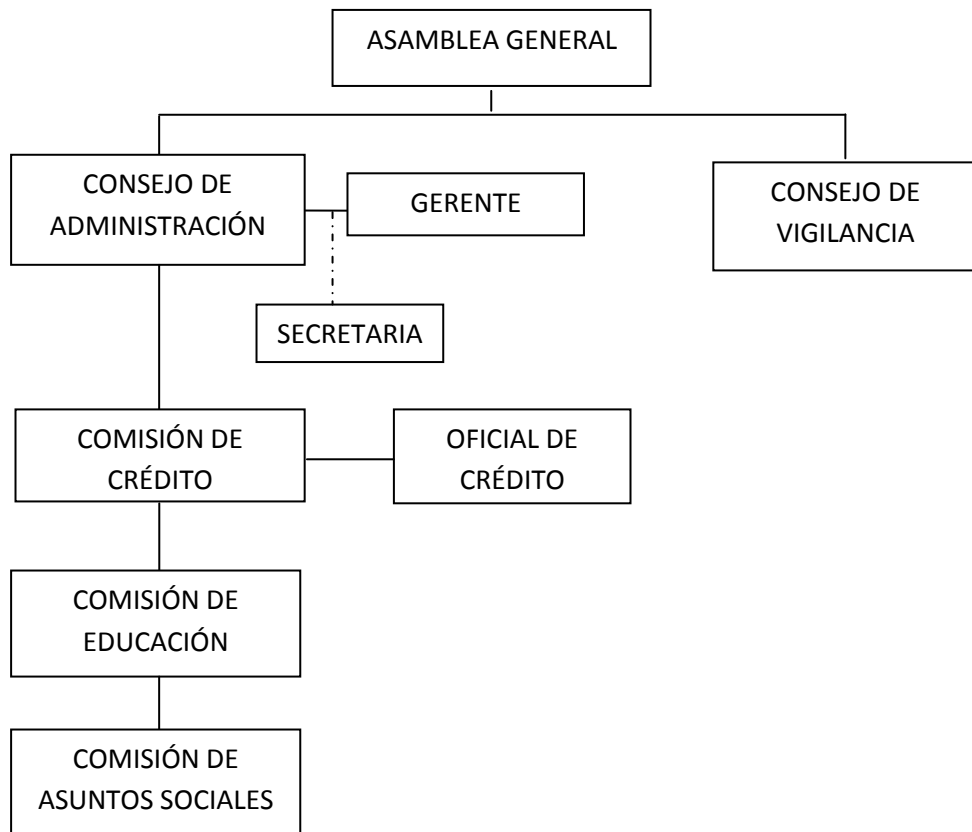
Base Legal.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda.", se rige por:

- Constitución Política de la República del Ecuador.
- Leyes y Reglamentos emanados por el MIES y la Inspectoría de Cooperativas.
- Dirección Nacional de Cooperativas.
- Ley de Cooperativas.
- Ley del Sistema Financiero
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código y Reglamento Interno de Trabajo.
- Reglamento y Estatuto de la Cooperativa.

**ESTRUCTURA ORGANIZATIVA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO "CATAMAYO LTDA."**

ORGANIGRAMA INTERNO



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estatuto de la Cooperativa.

Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Para la elaboración de la matriz FODA se realizó una entrevista dirigida al personal y socios de la Cooperativa para evaluar el entorno interno y determinar las fortalezas y debilidades que posee la Institución, de igual manera para evaluar el entorno externo y conocer las oportunidades y amenazas a la que es objeto la Cooperativa.

CUADRO N° 1

Fortalezas	Oportunidades
<ul style="list-style-type: none">❖ Beneficios sociales.❖ Créditos de Consumo, Vivienda y Microempresa❖ Excelente atención al cliente.❖ Trámites ágiles.	<ul style="list-style-type: none">❖ Ampliar montos de créditos.❖ Ampliación de nuevos servicios.❖ Apertura de nuevas sucursales.❖ Alcanzar regularización de la Superintendencia de Bancos.
Debilidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none">❖ No posee buena solvencia económica.❖ Tasa baja de aportes.❖ Baja calidad de la cartera❖ Escasa publicidad.❖ Elevada morosidad	<ul style="list-style-type: none">❖ Programas de gobierno a bajo costo.❖ Incremento de la competencia.❖ Disminución de la credibilidad de los usuarios hacia la entidad.

ELABORADO: Los Autores.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO RECLASIFICADO
PERIODO: 2008

ACTIVO		
FONDOS DISPONIBLES		45.026,19
Caja	42.611,44	
Efectivo	42.611,44	
Bancos e instituciones financieras locales	2.414,75	
Banco Pichincha	2.060,68	
CoopMego	354,07	
INVERSIONES		10.000,00
De 1 a 30 días	10.000,00	
CARTERA DE CREDITOS		386.546,66
Cartera de créditos comercial por vencer	24.657,89	
De 91 a 180 días	24.657,89	
Cartera de créditos de consumo por vencer	123.546,87	
De 1 a 30 días	123.546,87	
Cartera de créditos de vivienda por vencer	238.341,90	
De 91 a 180 días	238.341,90	
Cartera de créditos para la microempresa por vencer	185,95	
De 91 a 180 días	185,95	
(Provisiones para créditos incobrables)	(185,95)	
(Cartera de créditos para la microempresa)	(185,95)	
CUENTAS POR COBRAR		2.983,05
Cuentas por cobrar varias	2.983,05	
Otras	2.983,05	
PROPIEDADES Y EQUIPO		8.325,62
Muebles, enseres y equipos de oficina	7.004,02	
Equipos de computación	3.033,00	
(Depreciación acumulada)	(1.711,40)	
(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(700,40)	
(Equipos de computación)	(1.011,00)	
OTROS ACTIVOS		1.525,52

Materiales, mercaderías e insumos	1.525,09	
Proveeduría	1.525,09	
Otros	0,43	
Acciones Fecoac	0,43	
TOTAL ACTIVOS		<u>454.407,04</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO RECLASIFICADO

PERIODO: 2008

PASIVOS

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		331.900,74
Depósitos a la vista	168.478,34	
Depósitos de ahorro	168.478,34	
Depósitos a plazo	163.422,40	
De 1 a 30 días	152.675,15	
De 91 a 180 días	10.747,25	
CUENTAS POR PAGAR		37.143,97
INTERESES POR PAGAR		
Obligaciones Financieras	34.724,72	
Banco de Guayaquil	29.724,72	
Las Lagunas	5.000,00	
OBLIGACIONES PATRONALES	922,07	
Beneficios Sociales	922,07	
Décimo Tercer Sueldo	268,73	
Décimo Cuarto Sueldo	428,80	
Fondo de Reserva a Empleados	224,54	
RETENCIONES	202,18	
Retenciones fiscales	202,18	
1% Renta	36,93	
2% Renta	11,70	
30% IVA	61,68	
70% IVA	7,87	
100% IVA	84,00	
PROVEEDORES	195,00	
Uniformes	195,00	
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1.100,00	
Otras cuentas por pagar	1.100,00	
Asesoría Financiera	1.100,00	
OTROS PASIVOS		10.871,70
Fondo de Asistencia Social	8.644,63	
Fondo Mortuario	2.227,07	

TOTAL PASIVOS		379.916,41
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		50.830,04
Aportes de socios	50.830,04	
Socios Comunes	50.830,04	
RESERVAS		9.099,90

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO RECLASIFICADO

PERIODO: 2008

Legales	7.361,02	
Especiales	1.738,88	
Previsión y Asistencia Social	1.738,88	
RESULTADOS		14.560,69
Utilidades o excedentes acumulados	14.301,58	
Utilidades del ejercicio	259,11	
TOTAL PATRIMONIO		74.490,63
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		454.407,04

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja – Ecuador
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO RECLASIFICADO
PERIODO: 2009

ACTIVO		
FONDOS DISPONIBLES		90.192,54
Caja	28.323,61	
Efectivo	28.323,61	
Bancos e instituciones financieras locales	59.268,93	
Banco Pichincha	1.621,01	
CoopMego	45.060,33	
Cooperativa Las Lagunas	8.115,37	
Cooperativa Cristo Rey	1.645,06	
Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	30,00	
Cooperativa 23 de Enero	45,27	
Cooperativa Crediamigo	251,89	
Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	2.500,00	
Remesas en Tránsito	2.600,00	
Del país	2.600,00	
INVERSIONES		40.436,38
De 1 a 30 días	40.436,38	
CARTERA DE CREDITOS		398.678,86
Cartera de créditos comercial por vencer	49.463,12	
De 181 a 360 días	1.338,41	
De más de 360 días	48.124,71	
Cartera de créditos de consumo por vencer	138.853,02	
De 1 a 30 días	16.105,98	
De 31 a 90 días	12.633,65	
De 91 a 180 días	36.069,82	
De 181 a 360 días	48.488,89	
De más de 360 días	25.554,68	
Cartera de créditos de vivienda por vencer	3.527,03	
De 31 a 90 días	306,70	
De 91 a 180 días	460,05	
De 181 a 360 días	920,10	

De más de 360 días	1.840,18
Cartera de créditos para la microempresa por vencer	41.886,01
De 1 a 30 días	1.000,00
De 31 a 90 días	1.149,00
De 91 a 180 días	2.039,04
De 181 a 360 días	15.934,90

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO RECLASIFICADO

PERIODO: 2009

De más de 360 días	21.763,07
Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	28.887,34
De 1 a 30 días	2.433,13
De 31 a 90 días	4.839,51
De 91 a 180 días	4.694,10
De 181 a 360 días	7.324,57
De más de 360 días	9.596,03
Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	23.108,27
De 1 a 30 días	3.435,28
De 31 a 90 días	6.870,56
De 91 a 180 días	6.627,12
De 181 a 360 días	2.734,75
De más de 360 días	3.440,56
Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	13.926,28
De 1 a 30 días	1.728,27
De 31 a 90 días	3.456,51
De 91 a 180 días	3.163,20
De 181 a 360 días	2.496,44
De más de 360 días	3.081,86
Cartera de créditos comercial vencida	48.376,31
De 1 a 30 días	5.583,69
De 31 a 90 días	9.202,51
De 91 a 180 días	12.531,64
De 181 a 360 días	11.963,38
De más de 360 días	9.095,09
Cartera de créditos de consumo vencida	21.231,75
De 1 a 30 días	6.677,27
De 31 a 90 días	4.427,00

De 91 a 180 días	225,28
De 181 a 270 días	2.037,25
De más de 270 días	7.864,95
Cartera de créditos de vivienda vencida	15.237,62
De 1 a 30 días	15.000,00
De 271 a 360 días	62,50
De 361 a 720 días	175,12

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO RECLASIFICADO

PERIODO: 2009

Cartera de créditos para la microempresa vencida	16.788,68	
De 1 a 30 días	7.369,36	
De 31 a 90 días	3.972,98	
De 91 a 180 días	3.032,31	
De 181 a 360 días	1.323,56	
De más de 360 días	1.090,47	
(Provisiones para créditos incobrables)	(2.606,57)	
(Cartera de créditos comercial)	(935,52)	
(Cartera de créditos de consumo)	(860,40)	
(Cartera de créditos de vivienda)	(123,77)	
(Cartera de créditos para la microempresa)	(686,88)	
CUENTAS POR COBRAR		47.348,72
Intereses por cobrar de cartera de créditos	47.329,10	
Cartera de créditos comercial	14.313,91	
Cartera de créditos de consumo	22.268,67	
Cartera de créditos de vivienda	821,25	
Cartera de créditos para la microempresa	9.925,27	
Cuentas por cobrar varias	19,62	
Cuentas por cobrar clientes-Soat	19,62	
PROPIEDADES Y EQUIPO		16.777,70
Terrenos	3.271,30	
Muebles, enseres y equipos de oficina	7.154,02	
Equipos de computación	6.802,25	
Otros	1.200,00	
Caja Fuerte	1.200,00	
(Depreciación acumulada)	(1.649,87)	
(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(511,53)	
(Equipos de computación)	(1.138,34)	
OTROS ACTIVOS		7.384,63
Gastos Diferidos	6.000,00	
Programas de Computación	6.000,00	

Materiales, mercaderías e insumos	1.245,09
Proveeduría	1.245,09
Otros	139,54
Impuesto al Valor Agregado IVA	105,17
Anticipo Impuesto a la Renta	33,94
Acciones Fecoac	0,43
TOTAL ACTIVOS	<u>600.818,83</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO RECLASIFICADO

PERIODO: 2009

PASIVOS

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		461.427,68
Depósitos a la vista	285.525,66	
Depósitos de ahorro	283.304,32	
Depósitos por confirmar	2.221,34	
Depósitos a plazo	175.902,02	
De 1 a 30 días	31.595,93	
De 31 a 90 días	121.909,69	
De 91 a 180 días	22.396,40	
CUENTAS POR PAGAR		1.943,26
Obligaciones Patronales	323,11	
Beneficios Sociales	323,11	
Participación empleados	323,11	
Retenciones	821,13	
Retenciones fiscales	821,13	
1% Renta	101,78	
2% Renta	54,83	
8% Renta	97,47	
30% Renta	254,00	
70% Renta	99,68	
100% Renta	63,16	
IVA Cobrado	150,21	
Contribuciones, Impuestos y Multas	457,74	
Impuesto a la Renta	457,74	
Cuentas por Pagar Varias	66,62	
Excedentes por pagar	66,62	
Otras cuentas por pagar	274,66	
Otras cuentas por pagar	206,00	
Fondo educación Cooperativa	68,66	
OTROS PASIVOS		8.808,13
Fondo de Asistencia Social	6.735,06	

Fondo Mortuario	2.073,07	
TOTAL PASIVOS		<u>472.179,07</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		100.653,79
Aportes de socios	100.653,79	
Socios Comunes	100.653,79	
RESERVAS		9.530,30

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO RECLASIFICADO

PERIODO: 2009

Legales	7.722,76	
Especiales	1.807,54	
Previsión y Asistencia Social	1.807,54	
RESULTADOS		<u>18.455,67</u>
Utilidades o excedentes acumulados	17.494,42	
Utilidades del ejercicio	961,25	
TOTAL PATRIMONIO		<u>128.639,76</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u><u>600.818,83</u></u>

Luego de revisar los Estados Financieros de la Cooperativa se observó que ciertas cuentas no estaban bien ubicadas por lo cual fue necesario realizar la reclasificación de los Estados Financieros en base al Catalogo Único de Cuentas, las cuentas que se reclasificaron fueron Acciones Fecoac en el año 2008 estuvieron ubicadas en el código 1906 Materiales, Mercaderías e Insumos la cual debe estar ubicada en el código 1990 Otros Impuestos, las cuentas de Fondo de Asistencia Social y Fondo Mortuario en el año 2009 estuvieron ubicadas en el código 25 Cuentas por Pagar las cuales deben estar ubicadas en el código 29 Otros Pasivos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA. "
Catamayo - Loja – Ecuador
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008
ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 2

CUENTA	USD \$	%	
	2008	RUBRO	GRUPO
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
FONDOS DISPONIBLES	45.026,19		9,91
Caja	42.611,44	94,64	
Efectivo	42.611,44		
Bancos y otras instituciones financieras	2.414,75	5,36	
Bancos e instituciones financieras I.	2.414,75		
Banco Pichincha	2.060,68		
CoopMego	354,07		
INVERSIONES	10.000,00		2,20
De 1 a 30 días	10.000,00	100	
CARTERA DE CREDITOS	386.546,66		85,07
Cartera de créditos comercial por vencer	24.657,89	6,38	
De 91 a 180 días	24.657,89		
Cartera de créditos de consumo por vencer	123.546,87	31,96	
De 1 a 30 días	123.546,87		
Cartera de créditos de vivienda por vencer	238.341,90	61,66	
De 91 a 180 días	238.341,90		
Cartera de créditos para la microempresa por vencer	185,95	0,05	
De 91 a 180 días	185,95		
(Provisiones para créditos incobrables)	(185,95)	- 0,05	
(Cartera de créditos para la microempresa)	-185,95		
CUENTAS POR COBRAR	2.983,05		0,66
Cuentas por cobrar varias	2.983,05	100	
Otras	2.983,05		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	444.555,90		
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES Y EQUIPO	8.325,62		1,83
Muebles, enseres y equipos de oficina	7.004,02	84,13	
Equipos de computación	3.033,00	36,43	
(Depreciación acumulada)	-1.711,40	- 20,56	
(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-700,40		
(Equipos de computación)	-1.011,00		
OTROS ACTIVOS	1.525,52		0,34

Materiales, mercaderías e insumos	1.525,09	99,97	
Proveeduría	1.525,09		
Otros	0,43	0,03	
Acciones Fecoac	0,43		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9.851,14		
TOTAL ACTIVOS	454.407,04		100

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA. "

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008

ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 3

CUENTA	USD \$	%	
	2008	RUBRO	GRUPO
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	331.900,74		73,04
Depósitos a la vista	168.478,34	50,76	
Depósitos de ahorro	168.478,34		
Depósitos a plazo	163.422,40	49,24	
De 1 a 30 días	152.675,15		
De 91 a 180 días	10.747,25		
CUENTAS POR PAGAR	37.143,97		0,17
Intereses por Pagar	34.724,72	93,49	
Obligaciones Financieras	34.724,72		
Banco de Guayaquil	29.724,72		
Las Lagunas	5.000,00		
Obligaciones Patronales	922,07	2,48	
Beneficios Sociales	922,07		
Décimo Tercer Sueldo	268,73		
Décimo Cuarto Sueldo	428,80		
Fondo de Reserva a Empleados	224,54		
Retenciones	202,18	0,54	
Retenciones fiscales	202,18		
1% Renta	36,93		
2% Renta	11,70		
30% IVA	61,68		
70% IVA	7,87		
100% IVA	84,00		
Proveedores	195,00	0,52	
Uniformes	195,00		
Otras cuentas por pagar	1.100,00	2,96	
Asesoría Financiera	1.100,00		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	369.044,71		
PASIVO NO CORRIENTE			
OTROS PASIVOS	10.871,70		2,39
Fondo de Asistencia Social	8644,63	79,51	
Fondo Mortuario	2.227,07	20,49	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	10.871,70		

TOTAL PASIVOS	379.916,41		
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	50.830,04		11,19
Aportes de socios	50.830,04	100	
Socios Comunes	50.830,04		

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA. "

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008

ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 4

CUENTA	USD \$	%	
	2008	RUBRO	GRUPO
RESERVAS	9.099,90		2,00
Legales	7.361,02	80,89	
Especiales	1.738,88	19,11	
Previsión y Asistencia Social	1.738,88		
RESULTADOS	14.560,69		3,20
Utilidades o excedentes acumulados	14.301,58	98,22	
Utilidades del ejercicio	259,11	1,78	
TOTAL PATRIMONIO	74.490,63		
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	454.407,04		100

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja – Ecuador
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2009
ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 5

CUENTA	USD \$	%	
	2009	RUBRO	GRUPO
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
FONDOS DISPONIBLES	90.192,54		15,01
Caja	28.323,61	31,40	
Efectivo	28.323,61		
Bancos y otras instituciones financieras	59.268,93	65,71	
Bancos e instituciones financieras I.	59.268,93		
Banco Pichincha	1.621,01		
CoopMego	45.060,33		
Cooperativa Las Lagunas	8.115,37		
Cooperativa Cristo Rey	1.645,06		
Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	30,00		
Cooperativa 23 de Enero	45,27		
Cooperativa Crediamigo	251,89		
Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	2.500,00		
Remesas en Tránsito	2.600,00	2,88	
Del país	2.600,00		
INVERSIONES	40.436,38		6,73
De 1 a 30 días	40.436,38	100	
CARTERA DE CRÉDITOS	398.678,86		66,36
Cartera de créditos comercial por vencer	49.463,12	12,41	
De 181 a 360 días	1.338,41		
De más de 360 días	48.124,71		
Cartera de créditos de consumo por vencer	138.853,02	34,83	
De 1 a 30 días	16.105,98		
De 31 a 90 días	12.633,65		
De 91 a 180 días	36.069,82		
De 181 a 360 días	48.488,89		
De más de 360 días	25.554,68		
Cartera de créditos de vivienda por vencer	3.527,03	0,88	
De 31 a 90 días	306,70		
De 91 a 180 días	460,05		
De 181 a 360 días	920,10		
De más de 360 días	1.840,18		

Cartera de créditos para la microempresa por vencer	41.886,01	10,51	
De 1 a 30 días	1.000,00		
De 31 a 90 días	1.149,00		
De 91 a 180 días	2.039,04		
De 181 a 360 días	15.934,90		
De más de 360 días	21.763,07		

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 6

CUENTA	USD \$	%	
	2009	RUBRO	GRUPO
Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	28.887,34	7,25	
De 1 a 30 días	2.433,13		
De 31 a 90 días	4.839,51		
De 91 a 180 días	4.694,10		
De 181 a 360 días	7.324,57		
De más de 360 días	9.596,03		
Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	23.108,27	5,80	
De 1 a 30 días	3.435,28		
De 31 a 90 días	6.870,56		
De 91 a 180 días	6.627,12		
De 181 a 360 días	2.734,75		
De más de 360 días	3.440,56		
Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	13.926,28	3,49	
De 1 a 30 días	1.728,27		
De 31 a 90 días	3.456,51		
De 91 a 180 días	3.163,20		
De 181 a 360 días	2.496,44		
De más de 360 días	3.081,86		
Cartera de créditos comercial vencida	48.376,31	12,13	
De 1 a 30 días	5.583,69		
De 31 a 90 días	9.202,51		
De 91 a 180 días	12.531,64		
De 181 a 360 días	11.963,38		
De más de 360 días	9.095,09		
Cartera de créditos de consumo vencida	21.231,75	5,33	
De 1 a 30 días	6.677,27		
De 31 a 90 días	4.427,00		
De 91 a 180 días	225,28		
De 181 a 270 días	2.037,25		
De más de 270 días	7.864,95		
Cartera de créditos de vivienda vencida	15.237,62	3,82	
De 1 a 30 días	15.000,00		

De 271 a 360 días	62,50		
De 361 a 720 días	175,12		
Cartera de créditos para la microempresa vencida	16.788,68	4,21	
De 1 a 30 días	7.369,36		

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 7

CUENTA	USD \$	%	
	2009	RUBRO	GRUPO
De 31 a 90 días	3.972,98		
De 91 a 180 días	3.032,31		
De 181 a 360 días	1.323,56		
De más de 360 días	1.090,47		
(Provisiones para créditos incobrables)	(2.606,57)	(0,65)	
(Cartera de créditos comercial)	(935,52)		
(Cartera de créditos de consumo)	(860,40)		
(Cartera de créditos de vivienda)	(123,77)		
(Cartera de créditos para la microempresa)	(686,88)		
CUENTAS POR COBRAR	47.348,72		7,88
Intereses por cobrar de cartera de créditos	47.329,10	99,96	
Cartera de créditos comercial	14.313,91		
Cartera de créditos de consumo	22.268,67		
Cartera de créditos de vivienda	821,25		
Cartera de créditos para la microempresa	9.925,27		
Cuentas por cobrar varias	19,62	0,04	
Cuentas por cobrar clientes-Soat	19,62		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	576.656,50		
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES Y EQUIPO	16.777,70		2,79
Terrenos	3.271,30	19,50	
Muebles, enseres y equipos de oficina	7.154,02	42,64	
Equipos de computación	6.802,25	40,54	
Otros	1.200,00	7,15	
Caja Fuerte	1.200,00		
(Depreciación acumulada)	(1.649,87)	-9,83	
(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(511,53)		
(Equipos de computación)	(1.138,34)		
OTROS ACTIVOS	7.384,63		1,23
Gastos Diferidos	6.000,00	81,25	
Programas de Computación	6.000,00		
Materiales, mercaderías e insumos	1.245,09	16,86	

Proveeduría	1.245,09		
Otros	139,54	1,89	
Impuesto al Valor Agregado IVA	105,17		
Anticipo Impuesto a la Renta	33,94		
Acciones Fecoac	0,43		

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 8

CUENTA	USD \$	%	
	2009	RUBRO	GRUPO
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	24.162,33		
TOTAL ACTIVOS	600.818,83		100
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	461.427,68		76,80
Depósitos a la vista	285.525,66	61,88	
Depósitos de ahorro	283.304,32		
Depósitos por confirmar	2.221,34		
Depósitos a plazo	175.902,02	38,12	
De 1 a 30 días	31.595,93		
De 31 a 90 días	121.909,69		
De 91 a 180 días	22.396,40		
CUENTAS POR PAGAR	1.943,26		0,32
Obligaciones Patronales	323,11	16,63	
Beneficios Sociales	323,11		
Participación empleados	323,11		
Retenciones	821,13	42,26	
Retenciones fiscales	821,13		
1% Renta	101,78		
2% Renta	54,83		
8% Renta	97,47		
30% Renta	254,00		
70% Renta	99,68		
100% Renta	63,16		
IVA Cobrado	150,21		
Contribuciones, impuestos y multas	457,74	23,56	
Impuesto a la Renta	457,74		
Cuentas por Pagar Varias	66,62	3,43	
Excedentes por pagar	66,62		
Otras cuentas por pagar	274,66	14,13	
Otras cuentas por pagar	206,00		
Fondo Educación Cooperativa	68,66		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	463.370,94		
PASIVO NO CORRIENTE			
OTROS PASIVOS	8.808,13		1,47
Fondo de Asistencia Social	6.735,06	76,46	
Fondo Mortuorio	2.073,07	23,54	

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	8.808,13		
TOTAL PASIVOS	472.179,07		
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	100.653,79		16,75

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja – Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 9

CUENTA	USD \$	%	
	2009	RUBRO	GRUPO
Aportes de socios	100.653,79	100	
Socios Comunes	100.653,79		
RESERVAS	9.530,30		1,59
Legales	7.722,76	81,03	
Especiales	1.807,54	18,97	
Previsión y Asistencia Social	1.807,54		
RESULTADOS	18.455,67		3,07
Utilidades o excedentes acumulados	17.494,42	94,79	
Utilidades del ejercicio	961,25	5,21	
TOTAL PATRIMONIO	128.639,76		
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	600.818,83		100

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

**INTERPRETACIÓN Y REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS
VERTICAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2008-2009**

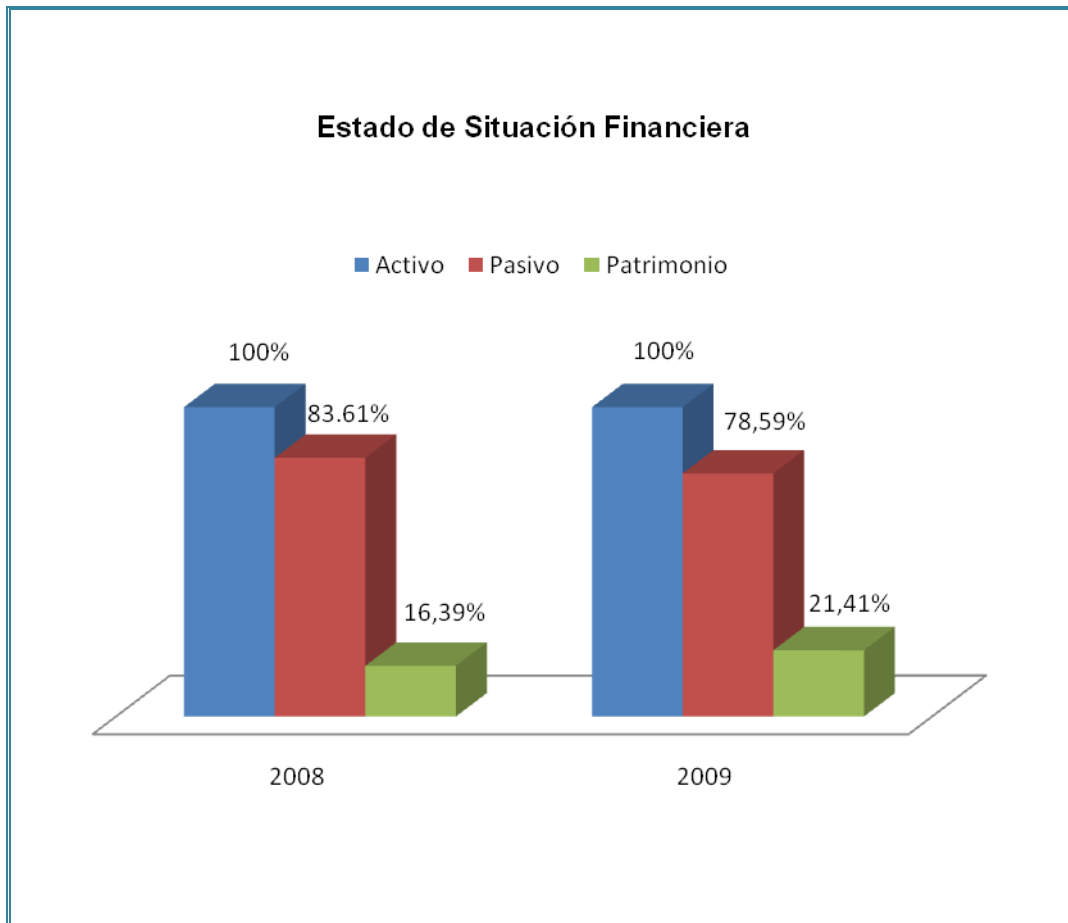
CUADRO Nº 10

CUENTAS	2008	2009	PROM.
Activo	100%	100%	100%
Pasivo	83.61%	78.59%	81.1%
Patrimonio	16.39%	21.41%	18.19%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

GRÁFICO Nº 1



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

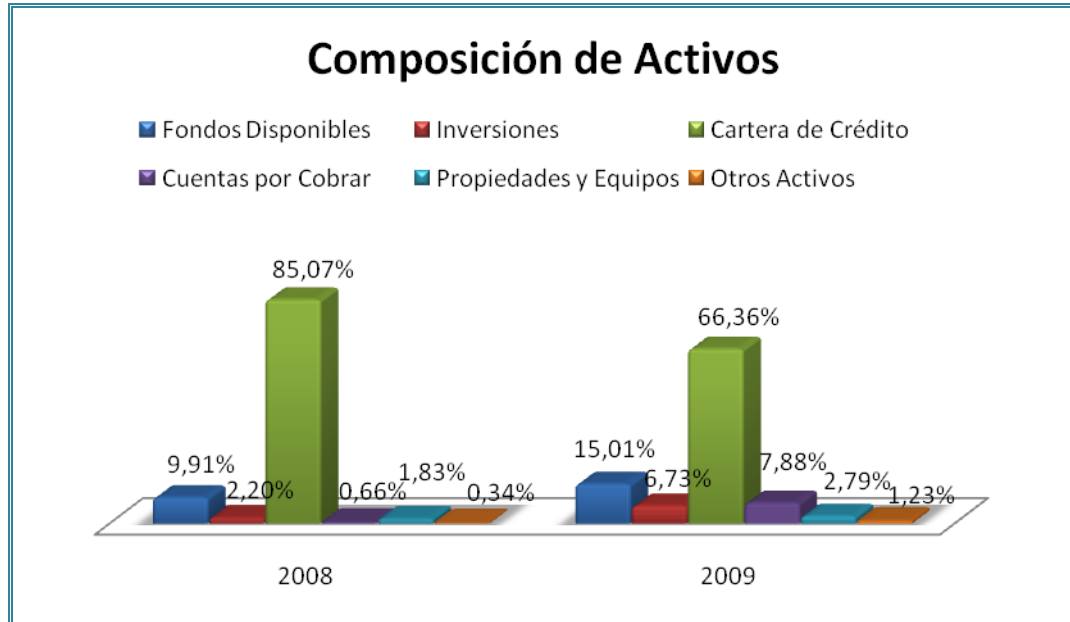
COMPOSICIÓN DE ACTIVOS

CUADRO Nº 11

CUENTAS	2008	2009	PROM.
ACTIVO CORRIENTE			
Fondos Disponibles	9.91%	15.01%	12.46%
Inversiones	2.20%	6.73%	4.47%
Cartera de Crédito	85.07%	66.36%	75.71%
Cuentas por Cobrar	0.66%	7.88%	4.27%
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipo	1.83%	2.79%	2.31%
Otros Activos	0.34%	1.23%	0.78%
TOTAL ACTIVOS	100%	100%	100%

ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

GRÁFICO Nº 2



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa posee una inversión alta en Activos Corrientes de 96,91%, la cuenta con mayor participación en este grupo es la Cartera de Crédito con el 75.71% lo que demuestra que la Cooperativa está cumpliendo con su misión de otorgar créditos a sus socios, le siguen los Fondos Disponibles con el 12.46% que representa que la Cooperativa dispone de efectivo para cubrir cualquier pago que tuviera, las Inversiones con 4.47% demuestran que la Cooperativa posee un bajo nivel de Inversión, las Cuentas por Cobrar con 4.27% representan las deudas pendientes que mantiene la Cooperativa con los socios. Los Activos no Corrientes mantienen una baja participación de 3,09%, en este grupo se

encuentra la cuenta de Propiedades y Equipo con el 2.31%, en Otros Activos con el 0.78%. Lo que demuestra que la Cooperativa se encuentra en una buena posición financiera.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

CUADRO N°12

CUENTAS	2008	2009	PROM.
CARTERA DE CRÉDITOS			
Cartera de Crédito Comercial por Vencer	6.38%	12.41%	9.40%
Cartera de Crédito Consumo por Vencer	31.96%	34.83%	33.39%
Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer	61.66%	0.88%	31.27%
Cartera de Crédito para la Microempresa por Vencer	0.05%	10.51%	5.28%
Cartera de Crédito Comercial que no Devenga Intereses		7.25%	3.63%
Cartera de Crédito Consumo que no Devenga Intereses		5.80%	2.90%
Cartera de Crédito para la Microempresa que no Devenga Intereses		3.49%	1.75%
Cartera de Crédito Comercial Vencida		12.13%	6.06%
Cartera de Crédito Consumo Vencida		5.33%	2.66%
Cartera de Crédito de Vivienda Vencida		3.82%	1.91%
Cartera de Crédito para la Microempresa Vencida		4.21%	2.10%
Provisiones para Créditos	-0.05	-0.65	-0.35%
TOTAL CARTERAS CRÉDITOS	100 %	100 %	100%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

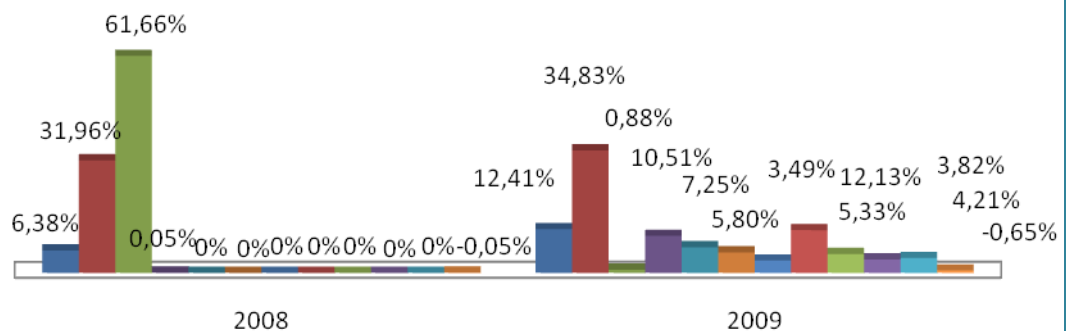
GRÁFICO N°

3



Composición de la Cartera de Crédito

- Cartera de Crédito Comercial por Vencer
- Cartera de Crédito Consumo por Vencer
- Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer
- Cartera de Crédito Microempresa por Vencer
- Cartera de Crédito Comercial que no Devenga Intereses
- Cartera de Crédito Consumo que no Devenga Intereses
- Cartera de Crédito para la Microempresa que no Devenga Intereses
- Cartera de Crédito Comercial Vencida
- Cartera de Crédito Consumo Vencida
- Cartera de Crédito de Vivienda Vencida
- Cartera de Crédito para la Microempresa Vencida
- Provisiones para Créditos Incobrables



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

La composición de la Cartera de Crédito para el año 2008 tiene una participación del 100.05%, con una Provisión del -0.05% del total de las Carteras. En el año 2009 la Cartera de Crédito tiene una participación del 100.65% con una Provisión del -0.65% del total de las Carteras.

Para el año 2008 la cuenta más representativa fue Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer con un valor de \$ 238.341,90 representando el 61.66% del total de la Cartera, lo que demuestra que en este año los socios solicitaron créditos para construcción y mejoramiento de viviendas le sigue la Cartera de

Crédito de Consumo por Vencer con un valor de \$123.546,87 representado por el 31.96% la mayoría de estos créditos han sido para el pago de servicios.

Para el año 2009 surgen algunos cambios la Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer ha disminuido considerablemente cuenta con un valor de \$ 3.527,03 representando el 0.88% del total de la Cartera, lo que demuestra que en este año la ciudadanía ha optado por la ayuda que ofrece el gobierno a través del Bono de la Vivienda para construcción y mejoramiento de viviendas lo que ha ocasionado la disminución de este tipo de crédito, mientras que la Cartera de Crédito de Consumo por Vencer se ha incrementado cuenta con un valor de \$ 138.853,02 representado por el 34.83% son créditos solicitados para la adquisición de bienes de consumo.

COMPOSICIÓN DE PASIVO Y PATRIMONIO

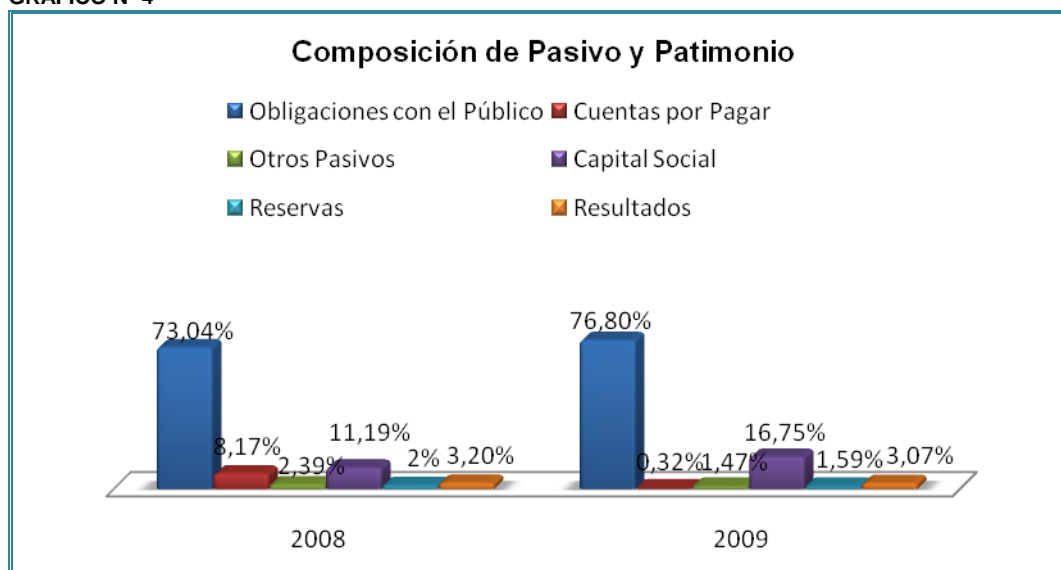
CUADRO N° 13

CUENTAS	2008	2009	PROM.
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con el Público	73.04%	76.80%	74.92%
Cuentas por Pagar	8.17%	0.32%	4.25%
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros Pasivos	2.39%	1.47%	1.93%
PATRIMONIO			
Capital Social	11.19%	16.75%	13.97%
Reservas	2%	1.59%	1.80%
Resultados	3.20%	3.07%	3.13%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100%	100%	100%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

GRÁFICO N° 4



ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

La composición de Pasivos para el año 2008 tiene una participación del 83,61% y el Patrimonio de 16,39% del total de Pasivo y Patrimonio. En el año 2009 en la composición de Pasivos y Patrimonio surge algunos cambios, la participación de Pasivos es de 78,59% existiendo una disminución, y Patrimonio supera al año anterior y su participación es del 21,41% del total de Pasivo y Patrimonio.

Para el año 2008 la cuenta más representativa del grupo de Pasivos fue Obligaciones con el Público con un valor de \$ 331.900,74 representando el 73,04% del total de Pasivo y Patrimonio, existiendo de esta manera una buena respuesta de los socios para ahorrar en esta Cooperativa, en el grupo de Patrimonio la cuenta más representativa fue Capital Social con un valor de \$

50.830,04 que simboliza el 11,19% del total de Pasivo y Patrimonio, lo que simboliza que la Cooperativa posee bajo Capital para operar pero debería seguir creciendo más.

Para el año 2009 las cuentas de mayor representatividad son las mismas del año anterior Obligaciones con el Público con un valor de \$ 461.427,68 representando el 76,80% del total de Pasivo y Patrimonio, lo que demuestra la confianza que tienen los socios en la Cooperativa al momento de ahorrar, en el grupo de Patrimonio la cuenta más representativa fue Capital Social con un valor de \$ 100.653,79 que simboliza el 16,75% del total de Pasivo y Patrimonio, lo que demuestra que la Cooperativa cuenta con un buen Capital para seguir operando.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
ESTADO DE RESULTADOS
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008
ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 14

CUENTA	USD \$	%	
	2008	RUBRO	GRUPO
INGRESOS			
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	52.545,03		77,72
Depósitos en Bancos y otras Inst. Finan.	2.421,04	4,61	
CoopMego	2.407,14		
Banco Pichincha	13,90		
Intereses de Cartera de Crédito	50.123,99	95,39	
Cartera de Crédito Comercial	6.912,77		
Cartera de Crédito de Consumo	25.000,00		
Cartera de Crédito de Vivienda	5.000,00		
Cartera de Créditos para la Microempresa	10.000,00		
De mora	3.211,22		
INGRESOS POR SERVICIOS	13.680,69		20,23
Servicios Especiales	134,10	0,98	
Otros	134,10		
Manejo y Cobranzas	752,28	5,50	
Servicios Cooperativos	12.794,31	93,52	
OTROS INGRESOS	1.383,81		2,05
Utilidad en Venta de Bienes	1.383,81	100	
Bienes Propios	120,58		
Otros	1.263,23		
TOTAL INGRESOS	67.609,53		100
GASTOS			
INTERESES CAUSADOS	15.868,80		23,67
Obligaciones con el Público	15.502,13	97,69	
Depósitos de Ahorros	6.023,96		
Depósitos a Plazo	9.069,45		
Otros	408,72		
Obligaciones Financieras	366,67	2,31	
Otras obligaciones	366,67		
COMISIONES CAUSADAS	308,34		0,46
Obligaciones Financieras	300,50	97,46	
Obligaciones Financieras	300,50		
Cobranzas	7,84	2,54	
Cobranzas	7,84		
GASTOS DE OPERACIÓN	50.851,75		75,87
Gastos Personal	14.282,82	28,09	
Remuneraciones Mensuales	14.282,82		

ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008

ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 15

CUENTA	USD \$	%	
	2008	RUBRO	GRUPO
Beneficios Sociales	2.581,42	5,08	
Decimo tercer sueldo	1.274,29		
Decimo cuarto sueldo	1.307,13		
Aporte al IESS	2.581,42	5,08	
Aportes al IESS	2.581,42		
Fondo de Reserva IESS	2.102,57	4,13	
Fondo de Reserva	2.102,57		
Otros	8.285,89	16,29	
Viáticos	1.178,24		
Uniformes	1.543,00		
Festejo Navideño	641,82		
Atenciones	412,83		
Gratificaciones	4.500,00		
Otros	10,00		
Honorarios	2.880,00	5,66	
Honorarios profesionales	680,00		
Asesoría Financiera	880,00		
Asesoría Técnica	1.070,00		
Asistencia Contable	250,00		
Servicios Varios	8.167,04	16,06	
Viáticos y Movilización	74,91		
Servicios de Guardianía	824,77		
Publicidad y Propaganda	7.267,36		
Servicios Básicos	3.226,93	6,35	
Energía y agua	345,54		
Correo, teléfono, fax e internet	1.382,59		
Seguros	58,80		
Arrendamientos	1.440,00		
Impuestos, Contribuciones y Multas	94,80	0,19	
Impuestos fiscales	94,80		
Otros Gastos	6.648,86	13,07	
Suministros Diversos	2.433,21		
Mantenimiento y Reparaciones	4.215,65		
TOTAL GASTOS	67.028,89		100
PERDIDAS Y GANANCIAS	580,64		
Excedente (Utilidad Bruta)	580,64		
EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO	580,64		0,86

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 16

CUENTA	USD \$	%	
	2009	RUBRO	GRUPO
INGRESOS			
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	68.038,46		91,31
Depósitos en Bancos y otras Inst. Finan.	1.754,75	2,58	
CoopMego	1.019,82		
Crediamigo	18,78		
Las Lagunas	615,37		
Cristo Rey	25,06		
Coop. 23 de Enero	20,27		
Banco Pichincha	55,45		
Interés y Descuentos en Inversiones	445,28	0,65	
Mantenidas hasta el Vencimiento	445,28		
Intereses de Cartera de Crédito	65.838,43	96,77	
Cartera de Crédito Comercial	19.266,37		
Cartera de Crédito de Consumo	22.552,08		
Cartera de Crédito de Vivienda	3.521,10		
Cartera de Créditos para la Microempresa	14.617,95		
Cartera de Crédito Reestructurada	1,17		
De mora	5.879,76		
INGRESOS POR SERVICIOS	5.222,44		7,01
Servicios Especiales	80,00	1,53	
Servicio Funeraria	80,00		
Otros	0,00		
Manejo y Cobranzas	558,89	10,70	
Servicios Cooperativos	2.414,26	46,23	
Comisión Cheques	1.942,61	37,20	
Otros Servicios	226,68	4,34	
Entrega de Libreta	223,00		
Emisión de Estado de Cuenta	3,68		
OTROS INGRESOS	1.251,70		1,68
Comisión Ganada Soat	1.251,70	100	
TOTAL INGRESOS	74.512,60		100
GASTOS			
INTERESES CAUSADOS	24.943,38		34,50
Obligaciones con el Público	21.083,09	84,52	
Depósitos de Ahorros	6.279,42		
Depósitos a Plazo	14.519,85		
Otros	283,82		
Obligaciones Financieras	3.860,29	15,48	
Otras obligaciones	3.860,29		

ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA. "
Catamayo - Loja - Ecuador
ESTADO DE RESULTADOS
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2009
ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 17

CUENTA	USD \$	%	
	2009	RUBRO	GRUPO
COMISIONES CAUSADAS	754,72		1,04
Cobranzas	754,72	100	
Cobranzas	754,72		
PROVISIONES	1.561,54		2,16
Cartera de Crédito	1.561,54	100	
GASTOS DE OPERACIÓN	45.032,27		62,29
Gastos Personal	19.142,92	42,51	
Remuneraciones Mensuales	19.142,92		
Beneficios Sociales	1.491,65	3,31	
Decimo tercer sueldo	1.048,45		
Decimo cuarto sueldo	443,20		
Aporte al IESS	3.463,48	7,69	
Aportes al IESS	3.463,48		
Fondo de Reserva IESS	225,66	0,50	
Fondo de Reserva	225,66		
Otros	2.364,40	5,25	
Viáticos	741,00		
Movilización	393,50		
Uniformes	249,65		
Bono Navideño	200,00		
Atenciones	780,25		
Honorarios	3.077,42	6,83	
Honorarios profesionales	3.077,42		
Auditoría	1.700,00		
Asesoría Financiera	1.377,42		
Servicios Varios	902,04	2,00	
Movilización, Fletes y Embalajes	14,00		
Publicidad y Propaganda	888,04		
Servicios Básicos	4.989,14	11,08	
Energía y agua	359,46		
Correo, teléfono, fax e internet	1.733,16		
Seguros	58,80		
Arrendamientos	2.195,00		
Credi Report	318,00		
Monitoreo	324,72		
Impuestos, Contribuciones y Multas	2.114,86	4,70	
Impuestos fiscales	1.842,98		
Multas y otras Sanciones	20,00		

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

ANÁLISIS VERTICAL

CUADRO Nº 18

CUENTA	USD \$	%	
	2009	RUBRO	GRUPO
Impuestos y Aportes para otros Organismos	251,88		
Depreciaciones	938,47	2,08	
Muebles ,Enseres y Equipos de Oficina	111,13		
Equipo de Computación	827,34		
Otros Gastos	6.322,23	14,04	
Suministros Diversos	1.063,87		
Donaciones	412,25		
Mantenimiento y Reparaciones	1.054,47		
Documentos para Operación	1.172,93		
Copias Xerox	97,67		
Útiles de Aseo	241,11		
Débito Bancario	26,19		
Gasto Funerario	61,00		
Gasto Adecuación	501,16		
Otros	956,55		
Gasto Navideño	735,03		
TOTAL EGRESOS	72.291,91		100
PERDIDAS Y GANANCIAS	2.220,69		
Excedente (Utilidad Bruta)	2.220,69		
EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO	2.220,69		2,98

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN Y REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS

VERTICAL DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS 2008-2009

COMPOSICIÓN DE INGRESOS

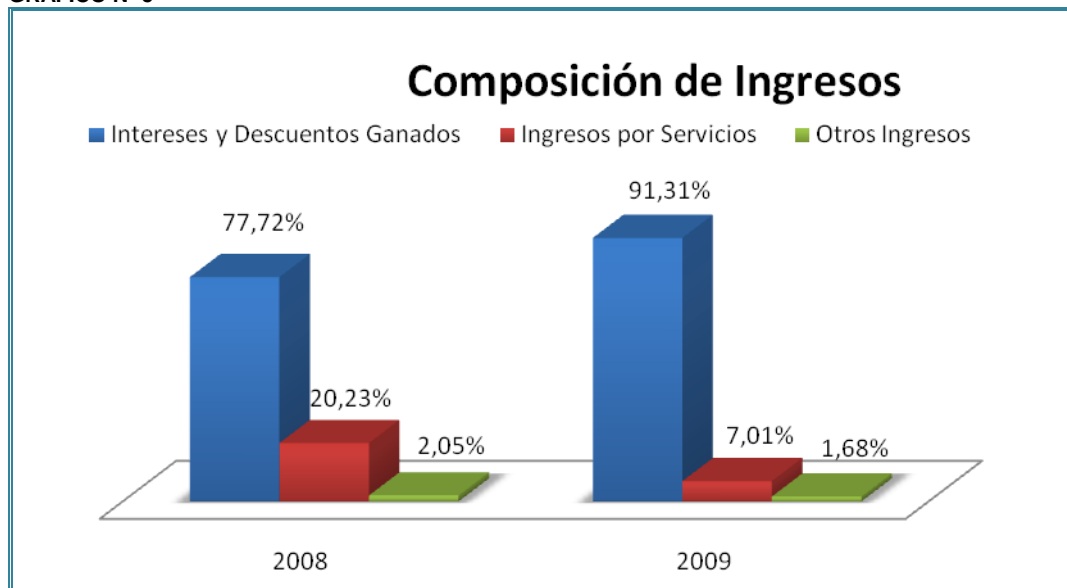
CUADRO Nº 19

CUENTAS	2008	2009
INGRESOS		
Intereses y Descuentos Causados	77.72%	91.31%
Ingresos por Servicios	20.23%	7.01%
Otros Ingresos	2.05%	1.68%
TOTAL INGRESOS	100%	100%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

GRÁFICO Nº 5



ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

En la composición de Ingresos para el año 2008 la participación de Intereses y Descuentos Causados es del 77.72%, la participación de Ingresos por Servicios es del 20.23% y la participación de Otros Ingresos es de 2.05%. En el año 2009 en la composición de Ingresos surge algunos cambios, la participación de Intereses y Descuentos Causados es de 91.31% existiendo un aumento, los Ingresos por Servicios disminuyeron a 7.01% y la Participación de Otros Ingresos es de 1.68%.

En el año 2008 la cuenta de Intereses de la Cartera de Crédito fue la más significativa con un valor de \$ 50.123,99 que simboliza el 95,39% del total de Intereses y Descuentos Ganados, los Servicios Cooperativos con un valor de \$13.680,69 que representa el 93,52% del total de Ingresos por Servicios, la Utilidad en Venta de Bienes con un valor de \$ 1.383,81 que representa el 100% del total de Otros Ingresos, lo que demuestra que la cuenta que mantiene como fuente de Ingresos son los Intereses por los préstamos que otorga la Cooperativa.

Para el año 2009 las cuentas de mayor representatividad son los Intereses de la Cartera de Crédito fue la más significativa con un valor de \$ 65.838,43 que simboliza el 96.77% del total de Intereses y Descuentos Ganados, los Servicios Cooperativos con un valor de \$2.414,26 que representa el 46.23% del total de Ingresos por Servicios, Comisión Ganada Soat con un valor de \$ 1.251,70 que representa el 100% del total de Otros Ingresos, lo que demuestra que la cuenta que mantiene como fuente de Ingresos son los Intereses por los préstamos que otorga la Cooperativa

COMPOSICIÓN DE GASTOS

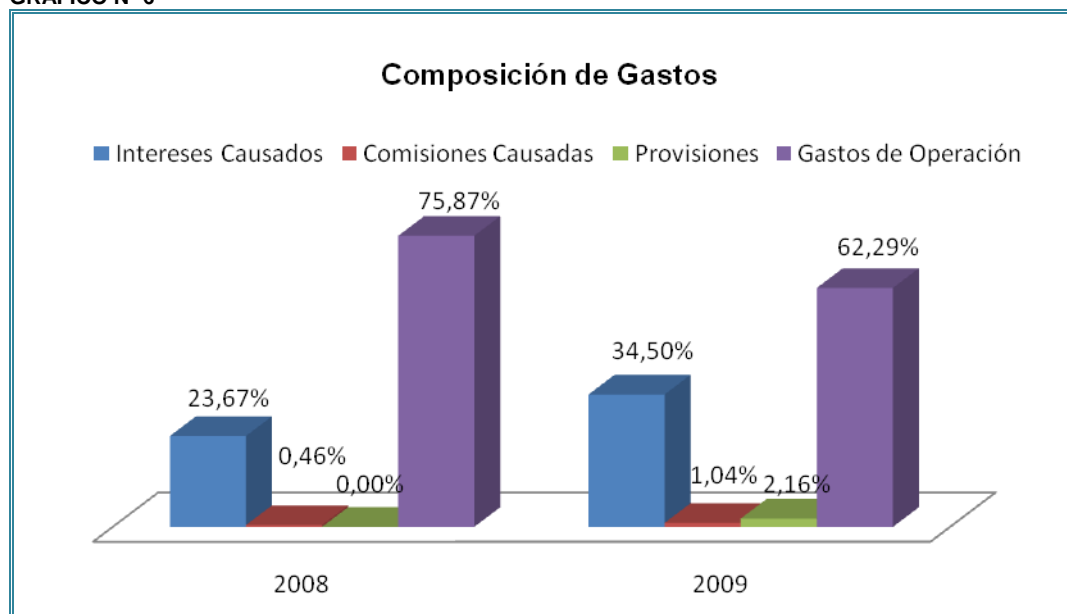
CUADRO Nº 20

CUENTAS	2008	2009
GASTOS		
Intereses Causados	23.67%	34.50%
Comisiones Causadas	0.46%	1,04%
Provisiones	0,00%	2,16%
Gastos de Operación	75,87%	62,29%
TOTAL GASTOS	100%	100%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

GRÁFICO Nº 6



ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

En el año 2008 la cuenta de mayor movimiento del grupo de Gastos son los Gastos de Operación 75,87%, se debe a la participación de Gastos de Personal

con un valor de \$ 14.282,82 que representan el 28.09% del total de Gastos de Operación, seguido por los Intereses Causados 23,67%, que corresponden a las Obligaciones con el Público con un valor de \$ 15.502,13 y Obligaciones Financieras con un valor de \$ 366,67 que representan el 97.69% y 2.31% del total de los Intereses Causados, luego tenemos a las Comisiones Causadas 0,46%, se deben a la participación de las Obligaciones Financieras con un valor de \$ 300,50 y Cobranzas con un valor de \$ 7,84 que representan el 97.46% y 2.54% del total de las Comisiones Causadas..

Durante el año 2009 la participación de los Gastos fue similar a la del año anterior, el principal rubro fue Gastos de Operación el que existió una disminución y su participación es del 62,29%, se debe a los Gastos de Personal con una participación 42.51%, seguido por los Intereses Causados que se incrementaron a 34,50%, correspondiente a las Obligaciones con el Público con un valor de \$ 21.083,09 y Obligaciones Financieras con un valor de \$ 3.860,29 que representan el 84.52% y 15.48% del total de los Intereses Causados, luego tenemos a Provisiones 2,16%, se debe a la participación de la Cartera de Crédito con un valor de \$1.561,54 que representan el 100% del total de Provisiones y a Comisiones Causadas 1,04%, correspondiente a las Cobranzas con un valor de \$ 754,72 que representan del 100% del total de Comisiones Causadas.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009

ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 21

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
ACTIVO					
FONDOS DISPONIBLES	90.192,54	45.026,19			
Caja	28.323,61	42.611,44			
Efectivo	28.323,61	42.611,44	-14.287,83	-33,53%	0,66
Bancos y otras instituciones financieras	59.268,93	2.414,75			
Bancos e instituciones financieras I.	59.268,93	2.414,75			
Banco Pichincha	1.621,01	2.060,68	-439,67	-21,34%	0,79
CoopMego	45.060,33	354,07	44.706,26	12626,39%	127,26
Cooperativa Las Lagunas	8.115,37	0,00	8.115,37	0,00%	0,00
Cooperativa Cristo Rey	1.645,06	0,00	1.645,06	0,00%	0,00
Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	30,00	0,00	30,00	0,00%	0,00
Cooperativa 23 de Enero	45,27	0,00	45,27	0,00%	0,00
Cooperativa Crediamigo	251,89	0,00	251,89	0,00%	0,00
Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	2.500,00	0,00	2.500,00	0,00%	0,00
Remesas en Tránsito	2.600,00	0,00			
Del país	2.600,00	0,00	2.600,00	0,00%	0,00
INVERSIONES	40.436,38	10.000,00			
De 1 a 30 días	40.436,38	10.000,00	30.436,38	304,36%	4,04
CARTERA DE CREDITOS	398.678,86	386.546,66			
Cartera de créditos comercial por vencer	49.463,12	24.657,89			
De 91 a 180 días	0,00	24.657,89	-24.657,89	-100,00%	0,00
De 181 a 360 días	1.338,41	0,00	1.338,41	0,00%	0,00
De más de 360 días	48.124,71	0,00	48.124,71	0,00%	0,00
Cartera de créditos de consumo por vencer	138.853,02	123.546,87			

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009

ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 22

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
De 1 a 30 días	16.105,98	123.546,87	-107.440,89	-86,96%	0,13
De 31 a 90 días	12.633,65	0,00	12.633,65	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	36.069,82	0,00	36.069,82	0,00%	0,00
De 181 a 360 días	48.488,89	0,00	48.488,89	0,00%	0,00
De más de 360 días	25.554,68	0,00	25.554,68	0,00%	0,00
Cartera de créditos de vivienda por vencer	3.527,03	238.341,90			
De 31 a 90 días	306,70	0,00	306,70	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	460,05	238.341,90	-237.881,85	-100%	0,00
De 181 a 360 días	920,10	0,00	920,10	0,00%	0,00
De más de 360 días	1.840,18	0,00	1.840,18	0,00%	0,00
Cartera de créditos para la microempresa por vencer	41.886,01	185,95			
De 1 a 30 días	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00%	0,00
De 31 a 90 días	1.149,00	0,00	1.149,00	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	2.039,04	185,95	1.853,09	996,55%	10,97
De 181 a 360 días	15.934,90	0,00	15.934,90	0,00%	0,00
De más de 360 días	21.763,07	0,00	21.763,07	0,00%	0,00
Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	28.887,34	0,00			
De 1 a 30 días	2.433,13	0,00	2.433,13	0,00%	0,00
De 31 a 90 días	4.839,51	0,00	4.839,51	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	4.694,10	0,00	4.694,10	0,00%	0,00
De 181 a 360 días	7.324,57	0,00	7.324,57	0,00%	0,00
De más de 360 días	9.596,03	0,00	9.596,03	0,00%	0,00
Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	23.108,27	0,00			
De 1 a 30 días	3.435,28	0,00	3.435,28	0,00%	0,00
De 31 a 90 días	6.870,56	0,00	6.870,56	0,00%	0,00

ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009

ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 23

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
De 91 a 180 días	6.627,12	0,00	6.627,12	0,00%	0,00
De 181 a 360 días	2.734,75	0,00	2.734,75	0,00%	0,00
De más de 360 días	3.440,56	0,00	3.440,56	0,00%	0,00
Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	13.926,28	0,00			
De 1 a 30 días	1.728,27	0,00	1.728,27	0,00%	0,00
De 31 a 90 días	3.456,51	0,00	3.456,51	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	3.163,20	0,00	3.163,20	0,00%	0,00
De 181 a 360 días	2.496,44	0,00	2.496,44	0,00%	0,00
De más de 360 días	3.081,86	0,00	3.081,86	0,00%	0,00
Cartera de créditos comercial vencida	48.376,31	0,00			
De 1 a 30 días	5.583,69	0,00	5.583,69	0,00%	0,00
De 31 a 90 días	9.202,51	0,00	9.202,51	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	12.531,64	0,00	12.531,64	0,00%	0,00
De 181 a 360 días	11.963,38	0,00	11.963,38	0,00%	0,00
De más de 360 días	9.095,09	0,00	9.095,09	0,00%	0,00
Cartera de créditos de consumo vencida	21.231,75	0,00			
De 1 a 30 días	6.677,27	0,00	6.677,27	0,00%	0,00
De 31 a 90 días	4.427,00	0,00	4.427,00	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	225,28	0,00	225,28	0,00%	0,00
De 181 a 270 días	2.037,25	0,00	2.037,25	0,00%	0,00
De más de 270 días	7.864,95	0,00	7.864,95	0,00%	0,00
Cartera de créditos de vivienda vencida	15.237,62	0,00			
De 1 a 30 días	15.000,00	0,00	15.000,00	0,00%	0,00
De 271 a 360 días	62,50	0,00	62,50	0,00%	0,00
De 361 a 720 días	175,12	0,00	175,12	0,00%	0,00

ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO N° 24

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
Cartera de créditos para la microempresa vencida	16.788,68	0,00			
De 1 a 30 días	7.369,36	0,00	7.369,36	0,00%	0,00
De 31 a 90 días	3.972,98	0,00	3.972,98	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	3.032,31	0,00	3.032,31	0,00%	0,00
De 181 a 360 días	1.323,56	0,00	1.323,56	0,00%	0,00
De más de 360 días	1.090,47	0,00	1.090,47	0,00%	0,00
(Provisiones para créditos incobrables)	(2.606,57)	(185,95)			
(Cartera de créditos comercial)	(935,52)	0,00	-935,52	0,00%	0,00
(Cartera de créditos de consumo)	(860,40)	0,00	-860,40	0,00%	0,00
(Cartera de créditos de vivienda)	(123,77)	0,00	-123,77	0,00%	0,00
(Cartera de créditos para la microempresa)	(686,88)	-185,95	-500,93	269,39%	3,69
CUENTAS POR COBRAR	47.348,72	2.983,05			
Intereses por cobrar de cartera de créditos	47.329,10	0,00			
Cartera de créditos comercial	14.313,91	0,00	14.313,91	0,00%	0,00
Cartera de créditos de consumo	22.268,67	0,00	22.268,67	0,00%	0,00
Cartera de créditos de vivienda	821,25	0,00	821,25	0,00%	0,00
Cartera de créditos para la microempresa	9.925,27	0,00	9.925,27	0,00%	0,00
Cuentas por cobrar varias	19,62	2983,05			
Cuentas por cobrar clientes-Soat	19,62	0,00	19,62	0,00%	0,00
Otras	0,00	2983,05	-2.983,05	-100%	0,00
PROPIEDADES Y EQUIPO	16.777,70	8.325,62			
Terrenos	3.271,30	0,00	3.271,30	0,00%	0,00
Muebles, enseres y equipos de oficina	7.154,02	7.004,02	150,00	2,14%	1,02
Equipos de computación	6.802,25	3.033,00	3.769,25	124,27%	2,24

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009

ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 25

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
Otros	1.200,00	0,00			
Caja Fuerte	1.200,00	0,00	1.200,00	0,00%	0,00
(Depreciación acumulada)	(1.649,87)	-1.711,40			
(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(511,53)	-700,40	188,87	-26,97%	0,73
(Equipos de computación)	(1.138,34)	-1.011,00	-127,34	12,60%	1,13
OTROS ACTIVOS	7.384,63	1.525,52			
Gastos Diferidos	6.000,00	0,00			
Programas de Computación	6.000,00	0,00	6.000,00	0,00%	0,00
Materiales, mercaderías e insumos	1.245,09	1.525,09			
Proveeduría	1.245,09	1.525,09	-280,00	-18,36%	0,82
Otros	139,54	0,43			
Impuesto al Valor Agregado IVA	105,17	0,00	105,17	0,00%	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	33,94	0,00	33,94	0,00%	0,00
Acciones Fecoac	0,43	0,43	0,00	0,00%	1,00
TOTAL ACTIVOS	600.818,83	454.407,04			
PASIVOS					
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	461.427,68	331.900,74			
Depósitos a la vista	285.525,66	168.478,34			
Depósitos de ahorro	283.304,32	168.478,34	114.825,98	68,15%	1,68
Depósitos por confirmar	2.221,34	0,00	2.221,34	0,00%	0,00
Depósitos a plazo	175.902,02	163.422,40			
De 1 a 30 días	31.595,93	152.675,15	-121.079,22	-79,31%	0,21
De 31 a 90 días	121.909,69	0,00	121.909,69	0,00%	0,00
De 91 a 180 días	22.396,40	10.747,25	11.649,15	108,39%	2,08
CUENTAS POR PAGAR	1.943,26	37.143,97			
Intereses por Pagar	0,00	34.724,72			
Obligaciones Financieras	0,00	34.724,72			

ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 26

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
Banco de Guayaquil	0,00	29.724,72	-29.724,72	-100%	0,00
Las Lagunas	0,00	5.000,00	-5.000,00	-100%	0,00
Obligaciones Financieras	323,11	922,07			
Beneficios Sociales	0,00	697,53			
Décimo Tercer Sueldo	0,00	268,73	-268,73	-100%	0,00
Décimo Cuarto Sueldo	0,00	428,80	-428,80	-100%	0,00
Fondo de Reserva a Empleados	0,00	224,54			
Participación empleados	323,11	0,00	323,11	0,00%	0,00
Retenciones	821,13	202,18			
Retenciones fiscales	821,13	202,18			
1% Renta	101,78	36,93	64,85	176%	2,76
2% Renta	54,83	11,70	43,13	369%	4,69
8% Renta	97,47	0,00	97,47	0,00%	0,00
30% Renta	254,00	0,00	254,00	0,00%	0,00
70% Renta	99,68	0,00	99,68	0,00%	0,00
100% Renta	63,16	0,00	63,16	0,00%	0,00
30% IVA	0,00	61,68	-61,68	-100%	0,00
70% IVA	0,00	7,87	-7,87	-100%	0,00
100% IVA	0,00	84,00	-84,00	-100%	0,00
IVA Cobrado	150,21	0,00	150,21	0,00%	0,00
Contribuciones, impuestos y multas	457,74	0,00			
Impuesto a la Renta	457,74	0,00	457,74	0,00%	0,00
Proveedores	0,00	195,00			
Uniformes	0,00	195,00	-195,00	-100%	0,00
Cuentas por Pagar Varias	341,28	1.100,00			
Excedentes por pagar	66,62	0,00	66,62	0,00%	0,00
Otras cuentas por pagar	274,66	1.100,00			

ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA. "
Catamayo - Loja - Ecuador
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 27

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
Otras cuentas por pagar	206,00	0,00	206,00	0,00%	0,00
Asesoría Financiera	0,00	1.100,00	-1.100,00	-100%	0,00
Fondo Educación Cooperativa	68,66	0,00	68,66	0,00%	0,00
OTROS PASIVOS	8.808,13	10.871,70			
Fondo de Asistencia Social	6.735,06	8644,63	-1.909,57	-22%	0,78
Fondo Mortuario	2.073,07	2.227,07	-154,00	-6,91%	0,93
TOTAL PASIVOS	472.179,07	379.916,41			
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	100.653,79	50.830,04			
Aportes de socios	100.653,79	50.830,04			
Socios Comunes	100.653,79	50.830,04	49.823,75	98,02%	1,98
RESERVAS	9.530,30	9.099,90			
Legales	7.722,76	7.361,02	361,74	4,91%	1,05
Especiales	1.807,54	1.738,88			
Previsión y Asistencia Social	1.807,54	1.738,88	68,66	3,95%	1,04
RESULTADOS	18.455,67	14.560,69			
Utilidades o excedentes acumulados	17.494,42	14.301,58	3.192,84	22,33%	1,22
Utilidades del ejercicio	961,25	259,11	702,14	270,98%	3,71
TOTAL PATRIMONIO	128.639,76	74.490,63			
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	600.818,83	454.407,04	293.048,12		

ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2008 – 2009

La Cartera de Crédito es un componente esencial en una Cooperativa, son los montos de los Créditos concedidos en base a la capacidad de pago y solvencia de pago de cada uno de los socios o terceros (garante) que se compromete ante la entidad a asumir solidariamente con la obligación contraída.

Luego de haber realizado un análisis a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo se ha podido evidenciar que:

El rubro de Cartera de Crédito Comercial por Vencer en el año 2009 tuvo un incremento de \$24.805,23 en el periodo de 181 a más de 360 días, mientras que en el año 2008 solo se registraron préstamos otorgados de 91 a 180 días lo cual ocasionó una variación del -100%, hoy en día no se otorgan Créditos Comerciales.

La Cartera de Crédito de Consumo por Vencer en el año 2009 hubo un incremento de \$15.306,15, a la vez hubo decremento de \$-107.440,89 en el periodo de 1 a 30 días existiendo una variación de -86.96%, esto se da debido a que los préstamos otorgados en este periodo bajaron ya que en el 2008 solo se otorgaron préstamos de 1 a 30 días, en el 2009 se otorgaron préstamos en todos los periodos.

En la Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer en el año 2009 existió una notable disminución de \$-237.881,85 en el periodo de 91 a 180 días dando origen a una variación del -100%, esto se debe a que hoy la ciudadanía cuenta con la ayuda del gobierno a través del bono de vivienda para la construcción y mejoramiento de viviendas.

La Cartera de Crédito para la Microempresa por Vencer en el año 2009 tuvo un incremento de \$19.936,99 en los periodos de 1 a 360 días, mientras que en el año 2008 solo se otorgo préstamos de \$185,95 en el periodo de 91 a 180 días existiendo de esta manera una variación de 996.55% este incremento se debe a que la Cooperativa da la facilidad a los socios para que soliciten préstamos con menos papeleos y los intereses más bajos para la creación y mejoramiento de microempresas.

Los depósitos a la Vista en el año 2009 tuvieron un incremento de \$144.825,98 en lo referente a depósitos de ahorro existiendo una variación de 68.15%, debido a que los socios confían en los directivos de la Cooperativa. Los Depósitos a Plazo en el 2009 muestran un incremento de \$12.479,62 excepto en la cuenta que comprende el periodo de 1 a 30 días en el cual existió un decremento de \$-121.079,22 ocasionando una variación de -79.31% esto se debe al retiro de los fondos depositados en la Cooperativa. En el periodo de 31 a 90 días en el año 2009 se registra un valor de \$121.909,69 frente al cero del año anterior, lo que significa que en el año 2009 los depósitos a 30 días se incrementaron. En el periodo de 91 a 180 días hubo un incremento de

\$11.649,15 ocasionando una variación de 108.39% lo cual significa que se han aumentado considerablemente este tipo de préstamos en el 2009.

La cuenta Aporte de los Socios ha sufrido un incremento de \$49.823,75 ocasionando una variación de 98.02% debido a los Certificados de Aportación por ingreso de nuevos socios a la Cooperativa.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009

ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO N° 28

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
GASTOS					
INTERESES CAUSADOS	24.943,38	15.868,80			
Obligaciones con el Público	21.083,09	15.502,13			
Depósitos de Ahorros	6.279,42	6.023,96	255,46	4%	1,04
Depósitos a Plazo	14.519,85	9.069,45	5.450,40	60%	1,60
Otros	283,82	408,72	-124,90	-31%	0,69
Obligaciones Financieras	3.860,29	366,67			
Otras obligaciones	3.860,29	366,67	3.493,62	953%	10,53
COMISIONES CAUSADAS	754,72	308,34			
Obligaciones Financieras	0,00	300,50			
Obligaciones Financieras	0,00	300,50	-300,50	-100%	0,00
Cobranzas	754,72	7,84			
Cobranzas	754,72	7,84	746,88	9527%	96,27
PROVISIONES	1.561,54	0,00			
Cartera de Crédito	1.561,54	0,00	1.561,54	0%	0,00
GASTOS DE OPERACIÓN	45.032,27	50.851,75			
Gastos Personal	19.142,92	14.282,82			
Remuneraciones Mensuales	19.142,92	14.282,82	4.860,10	34%	1,34
Beneficios Sociales	1.491,65	2.581,42			
Decimo tercer sueldo	1.048,45	1.274,29	-225,84	-18%	0,82
Decimo cuarto sueldo	443,20	1.307,13	-863,93	-66%	0,34
Aporte al IESS	3.463,48	2.581,42			
Aportes al IESS	3.463,48	2.581,42	882,06	34%	1,34
Fondo de Reserva IESS	225,66	2.102,57			
Fondo de Reserva	225,66	2.102,57	-1.876,91	-89%	0,11
Otros	2.364,40	8.285,89			
Viáticos	741,00	1.178,24	-437,24	-37%	0,63
Movilización	393,50	0,00	393,50	0%	0,00

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009

ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 29

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
Uniformes	249,65	1.543,00	-1.293,35	-84%	0,16
Festejo Navideño	0,00	641,82	-641,82	-100%	0,00
Bono Navideño	200,00	0,00	200,00	0%	0,00
Atenciones	780,25	412,83	367,42	89%	1,89
Gratificaciones	0,00	4.500,00	-4.500,00	-100%	0,00
Otros	0,00	10,00	-10,00	-100%	0,00
Honorarios	3.077,42	2.880,00			
Honorarios profesionales	3.077,42	680,00	2.397,42	353%	4,53
Auditoría	1.700,00	0,00	1.700,00	0%	0,00
Asesoría Financiera	1.377,42	880,00	497,42	57%	1,57
Asesoría Técnica	0,00	1.070,00	-1.070,00	-100%	0,00
Asistencia Contable	0,00	250,00	-250,00	-100%	0,00
Servicios Varios	902,04	8.167,04			
Movilización, Fletes y Embalajes	14,00	0,00	14,00	0%	0,00
Viáticos y Movilización	0,00	74,91	-74,91	-100%	0,00
Servicios de Guardianía	0,00	824,77	-824,77	-100%	0,00
Publicidad y Propaganda	888,04	7.267,36	-6.379,32	-88%	0,12
Servicios Básicos	4.989,14	3.226,93			
Energía y agua	359,46	345,54	13,92	4%	1,04
Correo, teléfono, fax e internet	1.733,16	1.382,59	350,57	25%	1,25
Seguros	58,80	58,80	0,00	0%	1,00
Arrendamientos	2.195,00	1.440,00	755,00	52%	1,52
Credi Report	318,00	0,00	318,00	0%	0,00
Monitoreo	324,72	0,00	324,72	0%	0,00
Impuestos, Contribuciones y Multas	2.114,86	94,80			
Impuestos fiscales	1.842,98	94,80	1748,18	1844%	19,44
Multas y otras Sanciones	20,00	0,00	20,00	0%	0,00
Impuestos y Aportes para otros Organismos	251,88	0,00	251,88	0%	0,00

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009

ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 30

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
Depreciaciones	938,47	0,00			
Muebles ,Enseres y Equipos de Oficina	111,13	0,00	111,13	0%	0,00
Equipo de Computación	827,34	0,00	827,34	0%	0,00
Otros Gastos	6.322,23	6.648,86			
Suministros Diversos	1.063,87	2.433,21	-1369,34	-56%	0,44
Donaciones	412,25	0,00	412,25	0%	0,00
Mantenimiento y Reparaciones	1.054,47	4.215,65	-3161,18	-75%	0,25
Documentos para Operación	1.172,93	0,00	1172,93	0%	0,00
Copias Xerox	97,67	0,00	97,67	0%	0,00
Útiles de Aseo	241,11	0,00	241,11	0%	0,00
Débito Bancario	26,19	0,00	26,19	0%	0,00
Gasto Funerario	61,00	0,00	61,00	0%	0,00
Gasto Adecuación	501,16	0,00	501,16	0%	0,00
Otros	956,55	0,00	956,55	0%	0,00
Gasto Navideño	735,03	0,00	735,03	0%	0,00
TOTAL EGRESOS	72.291,91	67.028,89	5263,02	8%	1,08
INGRESOS					
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	68.038,46	52.545,03			
Depósitos en Bancos y otras Inst. Finan.	1.754,75	2.421,04			
CoopMego	1.019,82	2.407,14	-1387,32	-58%	0,42
Crediamigo	18,78	0,00	18,78	0%	0,00
Las Lagunas	615,37	0,00	615,37	0%	0,00
Cristo Rey	25,06	0,00	25,06	0%	0,00
Coop. 23 de Enero	20,27	0,00	20,27	0%	0,00
Banco Pichincha	55,45	13,90	41,55	299%	3,99

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO " CATAMAYO LTDA."

Catamayo - Loja - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2008-2009

ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 31

CUENTA	USD \$		DIFER.	%	RAZÓN
	2009	2008			
Interés y Descuentos en Inversiones	445,28	0,00			
Mantenido hasta el Vencimiento	445,28	0,00	445,28	0%	0,00
Intereses de Cartera de Crédito	65.838,43	50.123,99			
Cartera de Crédito Comercial	19.266,37	6.912,77	12353,60	179%	2,79
Cartera de Crédito de Consumo	22.552,08	25.000,00	-2447,92	-10%	0,90
Cartera de Crédito de Vivienda	3.521,10	5.000,00	-1478,90	-30%	0,70
Cartera de Créditos para la Microempresa	14.617,95	10.000,00	4617,95	46%	1,46
Cartera de Crédito Reestructurada	1,17	0,00	1,17	0%	0,00
De mora	5.879,76	3.211,22	2668,54	83%	1,83
INGRESOS POR SERVICIOS	5.222,44	13.680,69			
Servicios Especiales	80,00	134,10			
Servicio Funeraria	80,00	0,00	80,00	0%	0,00
Otros	0,00	134,10	-134,10	-100%	0,00
Manejo y Cobranzas	558,89	752,28	-193,39	-26%	0,74
Servicios Cooperativos	2.414,26	12.794,31	-10380,05	-81%	0,19
Comisión Cheques	1.942,61	0,00	1942,61	0%	0,00
Otros Servicios	226,68	0,00	226,68	0%	0,00
Entrega de Libreta	223,00	0,00	223,00	0%	0,00
Emisión de Estado de Cuenta	3,68	0,00	3,68	0%	0,00
OTROS INGRESOS	1.251,70	1.383,81			
Utilidad en Venta de Bienes	0,00	1.383,81			
Bienes Propios	0,00	120,58	-120,58	-100%	0,00
Otros	0,00	1.263,23	-1263,23	-100%	0,00
Comisión Ganada Soat	1.251,70	0,00	1251,70	0%	0,00
TOTAL INGRESOS	74.512,60	67.609,53	6903,07	10%	1,10
PERDIDAS Y GANANCIAS	2.220,69	580,64			
Excedente (Utilidad Bruta)	2.220,69	580,64			
EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO	2.220,69	580,64			

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS DE RESULTADO 2008 – 2009

Los Intereses causados en el año 2009 han tenido un incremento de \$5.580,96 registrando movimiento en las cuentas de Depósitos de Ahorro se incrementó \$255,46 ocasionando una variación de 4%, los Depósitos a Plazo aumentaron \$5.450,40 con una variación de 60% estos valores representan los intereses que la Cooperativa cancela a los socios por los depósitos realizados en las diferentes cuentas y periodos, en la cuenta de Otros hubo un decremento de \$-124,90 con una variación de -31% por intereses pagados por certificados de aportación, Las Obligaciones Financieras derivadas de las diferentes líneas de crédito y otras que vengán pactadas con la cooperativa han disminuido el 100% en el año 2008 debido a que no se han realizado ninguna en el año 2009.

Los Ingresos generados por Intereses de la Cartera de Crédito en el año 2009 han tenido un incremento de \$15.714,44 teniendo una variación de 31%, tenemos las subcuentas de Cartera de Crédito Comercial con un incremento de \$12.353,60 dándonos una variación de 179%, ya que en este año se han duplicado el otorgamiento de Créditos Comerciales por la confianza de los socios a los directivos, la Cartera de Crédito de Consumo hubo un decremento de \$2.447,92 ocasionando una variación negativa de 10%, la Cartera de Crédito de Vivienda también hubo un decremento de \$1.478,90 con una variación negativa de 30%, debido a que no se está realizando muchos préstamos porque hoy existen bonos que otorga el Estado, la Cartera para la Microempresa se

incremento \$4.617,95 dando una variación de 46%, ya que en este año la Cooperativa otorgo más Créditos para la ampliación de negocios los cuales generaron más Intereses, la cartera Reestructurada se incrementa con un valor de \$1.17 dando una variación del 0% debido a que el año anterior es de \$0,00, la Mora se incremento \$2.668,54 ocasionando una variación de 83%, esto se debe a que parte del saldo ingresado es de otros periodos que son cancelados en este año.

ÍNDICES DE LA CARTERA DE CRÉDITO

CALIDAD DE ACTIVOS

ÍNDICE DE MOROSIDAD

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

- **Morosidad Bruta Total**

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Año 2009

CUADRO N° 32

CARTERA IMPRODUCTIVA	USD \$
Cartera de Crédito Comercial que no Devenga Intereses	28.887,34
Cartera de Crédito Consumo que no Devenga Intereses	23.108,27
Cartera de Crédito Microempresa que no Devenga Intereses	13.926,28
Cartera de Crédito Comercial Vencida	48.376,31
Cartera de Crédito Consumo Vencida	21.231,75
Cartera de Crédito Vivienda Vencida	15.237,62
Cartera de Crédito Microempresa Vencida	16.788,68
CARTERA BRUTA	
Cartera de Crédito	398.678,86
Provisiones para Créditos Incobrables	(2.606,57)

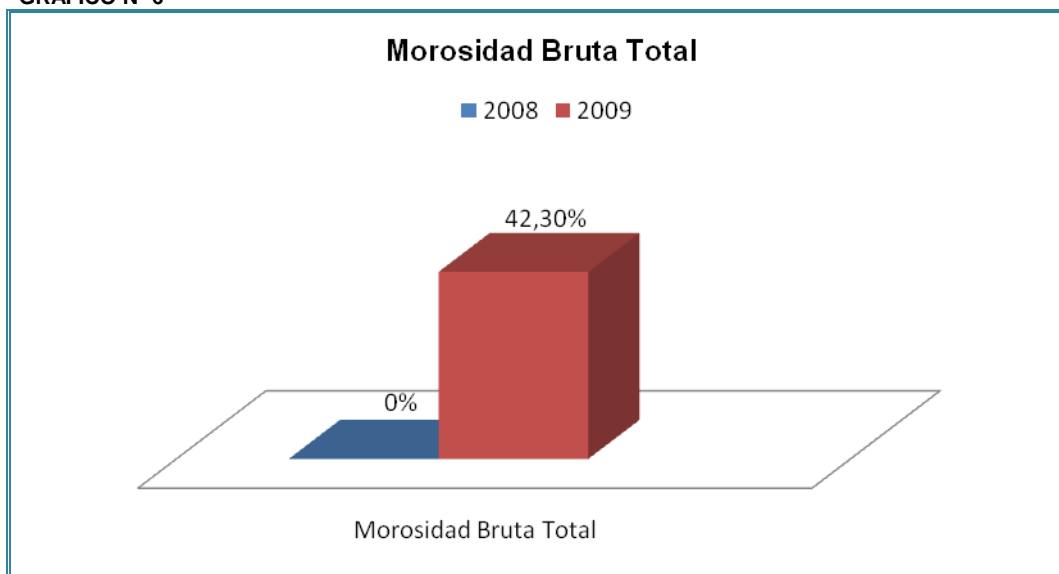
ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{28.887,34 + 23.108,27 + 13.926,28 + 48.376,31 + 21.231,75 + 15.237,62 + 16.788,68}{398.678,86 - (2.606,57)}$$

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{167.556,25}{396.072,29} = 0.4230446 = 42.30\%$$

GRÁFICO Nº 6



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide la capacidad con la que la Cooperativa ha elegido a sus deudores, mientras más bajo sea el resultado obtenido mejor será su condición es así que en el año 2009 se tiene una morosidad del 42.30% en relación al año 2008 que es del 0% que no tiene cuotas o dividendos que cancelar, esto refleja que la Cooperativa tiene una elevada morosidad, se están retrasando en el pago de los

préstamos otorgados, pues a mayor monto entregado mayor es el riesgo de recuperación.

- **Morosidad Cartera**

Morosidad Cartera Comercial

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

Año 2009

CUADRO N° 33

CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL	USD \$
Cartera de Crédito Comercial que no Devenga Intereses	28.887,34
Cartera de Crédito Comercial Vencida	48.376,31
CARTERA BRUTA COMERCIAL	
Cartera de Crédito Comercial por Vencer	49.463,12
Cartera de Crédito Comercial que no Devenga Intereses	28.887,34
Cartera de Crédito Comercial Vencida	48.376,31

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{28.887,34 + 48.376,31}{49.463,12 + 28.887,34 + 48.376,31}$$

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{77.263,65}{126.726,77} = 0.609686887 = 60.97\%$$

Morosidad Cartera de Consumo

$$\text{Morosidad Cartera de Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

Año 2009

CUADRO Nº 34

CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO	USD \$
Cartera de Crédito Consumo que no Devenga Intereses	23.108,27
Cartera de Crédito Consumo Vencida	21.231,75
CARTERA BRUTA DE CONSUMO	
Cartera de Crédito de Consumo por Vencer	138.853,02
Cartera de Crédito Consumo que no Devenga Intereses	23.108,27
Cartera de Crédito Consumo Vencida	21.231,75

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC

$$\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{23.108,27 + 21.231,75}{138.853,02 + 23.108,27 + 21.231,75}$$

$$\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{44.340,02}{183.193,04} = 0.242039872 = 24.20$$

Morosidad Cartera de Vivienda

$$\text{Morosidad Cartera de Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Vivienda}}$$

Año 2009

CUADRO Nº 35

CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA	USD \$
Cartera de Crédito Vivienda Vencida	15.237,62

CARTERA BRUTA DE VIVIENDA	
Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer	3.527,03
Cartera de Crédito Vivienda Vencida	15.237,62

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC

$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{15.237,62}{3.527,03 + 15.237,62}$$

$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{15.237,62}{18.764,65} = 0.812038593 = 81.20\%$$

Morosidad Cartera para la Microempresa

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}{\text{Cartera Bruta Microempresa}}$$

Año 2009

CUADRO N° 36

CARTERA IMPRODUCTIVA PARA LA MICROEMPRESA	USD \$
Cartera de Crédito Microempresa que no Devenga Intereses	13.926,28
Cartera de Crédito Microempresa Vencida	16.788,68
CARTERA BRUTA PARA LA MICROEMPRESA	
Cartera de Crédito para la Microempresa por Vencer	41.886,01
Cartera de Crédito Microempresa que no Devenga Intereses	13.926,28
Cartera de Crédito Microempresa Vencida	16.788,68

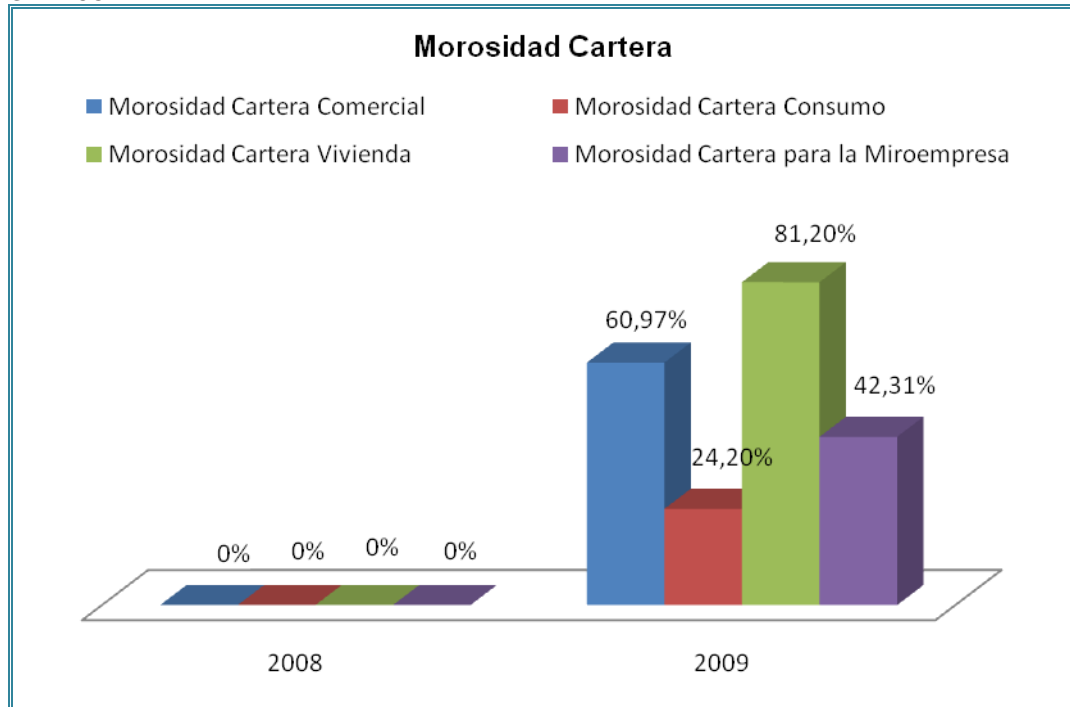
ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{13.926,28 + 16.788,68}{41.886,01 + 13.926,28 + 16.788,68}$$

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{30.714,96}{72.600,97} = 0.423065421 = 42.31\%$$

GRÁFICO N° 7



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

En el año 2008 la Morosidad de las Carteras es del 0% debido a que no se registra demanda en estos Crédito, para el año 2009 la Cartera Comercial es del 60.97%, Cartera de Consumo es de 24.20%, Cartera Vivienda es de 81.20%, Cartera para la Microempresa es del 42.31%, lo cual perjudica a la Cooperativa debido a que no se hace efectiva la recuperación de la Cartera porque los créditos otorgados no fueron recuperados en los periodos pactados y no puede

seguir otorgando créditos debido al alto nivel de morosidad que posee, esto representa la falta de gestión de cobranza para estos socios por parte de la Cooperativa, por lo que es necesario establecer Políticas y Procedimientos de Crédito para disminuir estos incrementos.

COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta.

- **Cobertura Cartera de Crédito Improductiva**

$$Cobertura = \frac{Provisiones}{Cartera Crédito Improductiva}$$

Año 2009

CUADRO N° 37

PROVISIONES	USD \$
Provisiones para Créditos Incobrables	(2.606,57)
CARTERA IMPRODUCTIVA	
Cartera de Crédito Comercial que no Devenga Intereses	28.887,34
Cartera de Crédito Consumo que no Devenga Intereses	23.108,27
Cartera de Crédito Microempresa que no Devenga Intereses	13.926,28
Cartera de Crédito Comercial Vencida	48.376,31
Cartera de Crédito Consumo Vencida	21.231,75
Cartera de Crédito Vivienda Vencida	15.237,62
Cartera de Crédito Microempresa Vencida	16.788,68

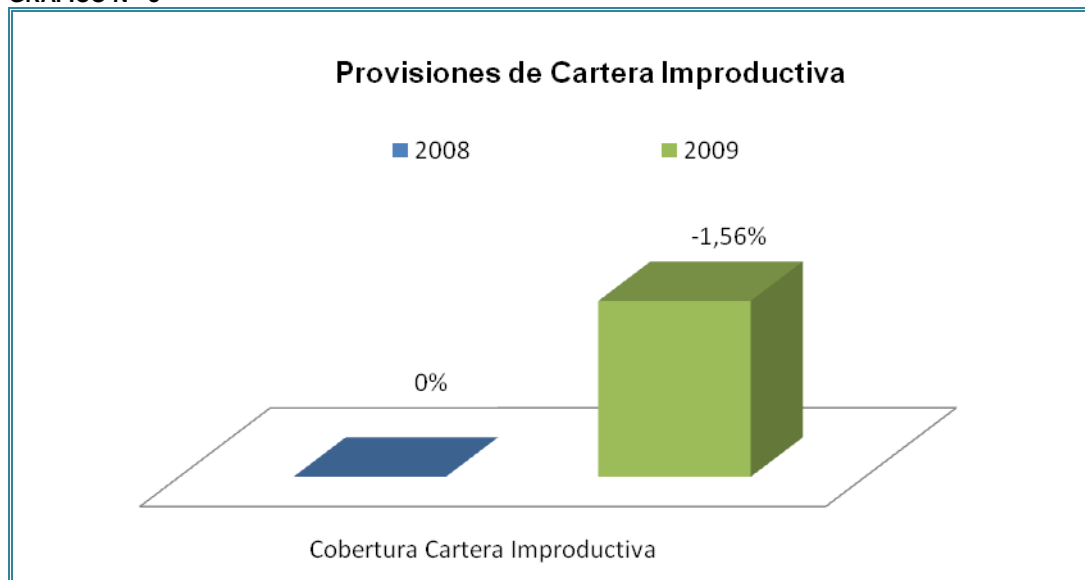
ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$Cobertura = \frac{(2.606,57)}{28.887,34 + 23.108,27 + 13.926,28 + 48.376,31 + 21.231,75 + 15.237,62 + 16.788,68}$$

$$Cobertura = \frac{(2.606,57)}{167.556,25} = -0.015556388 = -1.56\%$$

GRÁFICO N ° 8



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo tiene el nivel de protección ante el riesgo de la Cartera Morosa en el año 2008 del 0% y en el año 2009 el -1.56%, esto demuestra que no se tiene protegida la Cartera, ya que el porcentaje obtenido no tiene un valor significativo como para que la Cooperativa tenga para

hacer frente ante la morosidad que presenta actualmente la entidad, por lo que se considera necesario realizar una evaluación de la Cartera de Crédito.

- Cartera Improductiva

Cobertura Cartera Comercial

$$\text{Cobertura Cartera Comercial} = \frac{\text{Provisiones Cartera Comercial}}{\text{Cartera Improductiva Comercial}}$$

Año 2009

CUADRO N° 38

PROVISIONES CARTERA COMERCIAL	USD \$
Cartera de Crédito Comercial	(935,52)
CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL	
Cartera de Crédito Comercial que no Devenga Intereses	28.887,34
Cartera de Crédito Comercial Vencida	48.376,31

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$\text{Cobertura Cartera Comercial} = \frac{(935,52)}{28.887,34 + 48.376,31}$$

$$\text{Cobertura Cartera Comercial} = \frac{(935,52)}{77.263,65} = -0.012108101 = -1.21\%$$

Cobertura Cartera Consumo

$$\text{Cobertura Cartera Consumo} = \frac{\text{Provisiones Cartera Consumo}}{\text{Cartera Improductiva Consumo}}$$

Año 2009

CUADRO Nº 39

PROVISIONES CARTERA DE CONSUMO	USD \$
Cartera de Crédito de Consumo	(860,40)
CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO	
Cartera de Crédito Consumo que no Devenga Intereses	23.108,27
Cartera de Crédito Consumo Vencida	21.231,75

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$\text{Cobertura Cartera Consumo} = \frac{(860,40)}{23.108,27 + 21.231,75}$$

$$\text{Cobertura Cartera Consumo} = \frac{(860,40)}{44.340,02} = -0.019404592 = -1.94\%$$

Cobertura Cartera Vivienda

$$\text{Cobertura Cartera Vivienda} = \frac{\text{Provisiones Cartera Vivienda}}{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}$$

Año 2009

CUADRO Nº 40

PROVISIONES CARTERA DE VIVIENDA	USD \$
Cartera de Crédito Comercial	(123,77)
CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA	
Cartera de Crédito Vivienda Vencida	15.237,62

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$Cobertura Cartera Vivienda = \frac{(123,77)}{15.237,62}$$

$$Cobertura Cartera Vivienda = \frac{(123,77)}{15.237,62} = -0.008122659575 = -0.81\%$$

Cobertura Cartera Microempresa

$$Cobertura Cartera Microempresa = \frac{Provisiones Cartera Microempresa}{Cartera Improductiva Microempresa}$$

Año 2009

CUADRO N° 41

PROVISIONES CARTERA PARA LA MICROEMPRESA	USD \$
Cartera de Crédito para la Microempresa	(686,88)
CARTERA IMPRODUCTIVA PARA LA MICROEMPRESA	
Cartera de Crédito Microempresa que no Devenga Intereses	13.926,28
Cartera de Crédito Microempresa Vencida	16.788,68

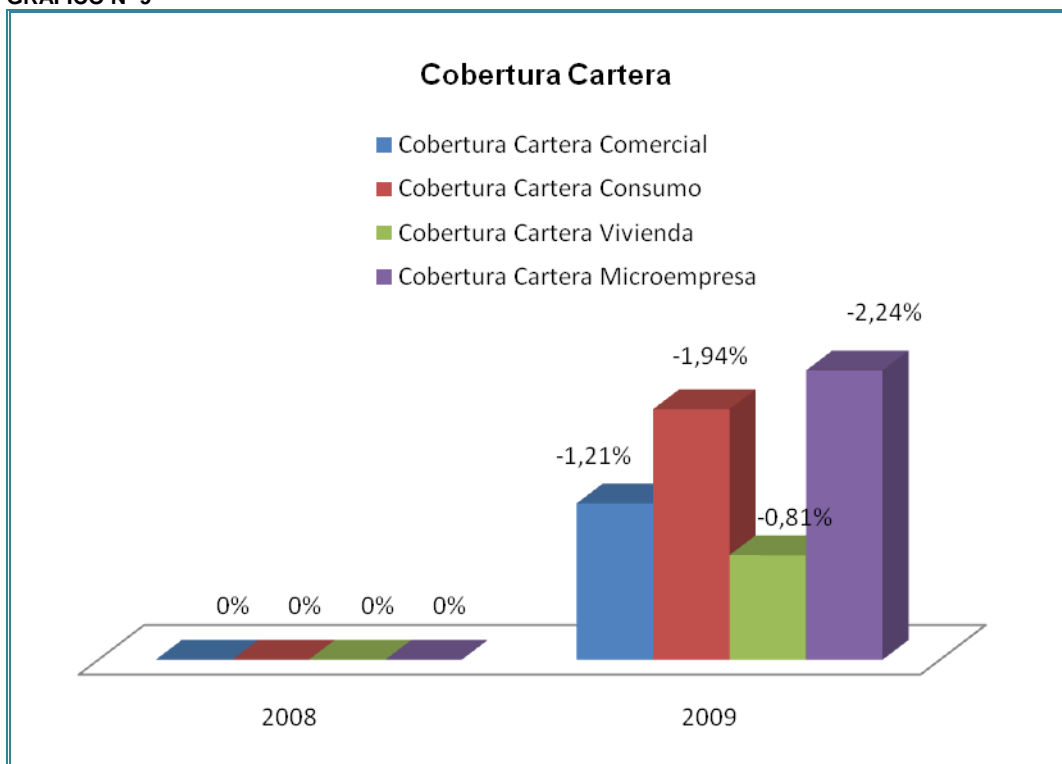
ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$Cobertura Cartera Microempresa = \frac{(686,88)}{13.926,28 + 16.788,68}$$

$$\text{Cobertura Cartera Microempresa} = \frac{(686,88)}{30.714,96} = -0.022363043 = -2.24\%$$

GRÁFICO N° 9



ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

El nivel de protección ante el riesgo de la Cartera Morosa en el año 2008 fue del 0% en el año 2009 para la Cartera Comercial es del -1.21%, para la Cartera de Consumo es de -1.94%, para la Cartera para la Vivienda es de -0.81%, la

Cartera para la Microempresa es de -0.81%, lo que demuestra que no se tiene protegida la Cartera, ya que el valor de la provisión es muy baja.

MANEJO ADMINISTRATIVO

ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO

$$Relación = \frac{Activos\ Productivos}{Pasivos\ con\ Costo}$$

Año 2008

CUADRO N° 42

ACTIVOS PRODUCTIVOS	USD \$
Bancos y otras Instituciones Financieras	2.414,75
Inversiones	10.000,00
Cartera de Crédito Comercial por Vencer	24.657,89
Cartera de Crédito de Consumo por Vencer	123.546,87
Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer	238.341,90
Cartera de Crédito para la Microempresa por Vencer	185,95
PASIVOS CON COSTO	
Depósitos a la Vista	168.478,34
Depósitos a Plazo	163.422,40

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$\text{Relación} = \frac{2.414,75 + 10.000,00 + 24.657,89 + 123.546,87 + 238.341,90 + 185,95}{168.478,34 + 163.422,40}$$

$$\text{Relación} = \frac{399.147,36}{331.900,74} = 1,202610636 = 120\%$$

Año 2009

CUADRO Nº 43

ACTIVOS PRODUCTIVOS	USD \$
Bancos y otras Instituciones Financieras	59.268,93
Inversiones	40.463,12
Cartera de Crédito Comercial por Vencer	49.463,12
Cartera de Crédito de Consumo por Vencer	138.853,62
Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer	3.527,03
Cartera de Crédito para la Microempresa por Vencer	41.886,01
PASIVOS CON COSTO	
Depósitos a la Vista	285.525,66
Depósitos por Confirmar	2.221,34
Depósitos a Plazo	175.902,02

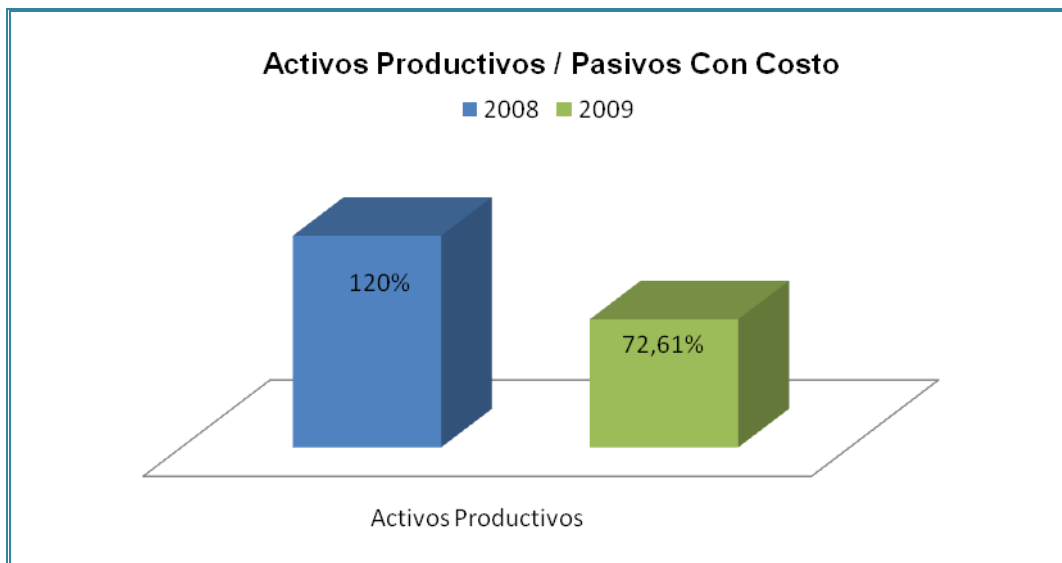
ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$\text{Relación} = \frac{59.268,93 + 40.436,38 + 49.463,12 + 138.853,62 + 3.527,03 + 41.886,01}{285.525,66 - 2.221,34 + 175.902,02}$$

$$\text{Relación} = \frac{333.434,49}{459.206,34} = 0,72611038 = 72.61$$

GRÁFICO Nº 10



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Una vez realizado el análisis se puede observar el 120% en el año 2008 y el 72,61% en el año 2009. La Cooperativa no está manejando un sistema de colocación adecuado ya que para estar dentro de los parámetros del Sistema Cooperativo es de 1.20 es decir 120 en términos de porcentaje, la Cooperativa debe tener los más elevados valores para poder realizar colocaciones de Activos y para ser fuente de financiamiento se debería trabajar más en la colocación de Activos ya que esta relación entre más alta es mejor, una de las causas sería la mala otorgación de créditos, sin antes haberlos analizado de manera detallada el mismo que garantizará su recuperación.

GRADO DE ABSORCIÓN

$$\text{Grado Absorción} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Márgen Financiero}}$$

Año 2008

CUADRO N° 44

GASTOS OPERACIONALES	USD \$
Gastos de Operación	50.851,75
MÁRGEN FINANCIERO	
Intereses y Descuentos Ganados	52.545,03
Interese Causados	15.868,80
Comisiones Causadas	308,34
Ingresos por Servicios	13.68,69

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$\text{Grado Absorción} = \frac{50.851,75}{52.545,03 - 15.868,80 - 308,34 + 13.680,69}$$

$$\text{Grado Absorción} = \frac{50.851,75}{50.048,52} = 1,016049026 = 101.60\%$$

Año 2009

CUADRO N° 45

GASTOS OPERACIONALES	USD \$
Gastos de Operación	45.032,27
MÁRGEN FINANCIERO	
Intereses y Descuentos Ganados	68.038,46
Interese Causados	24.943,38
Comisiones Causadas	754,72
Ingresos por Servicios	5.222,44

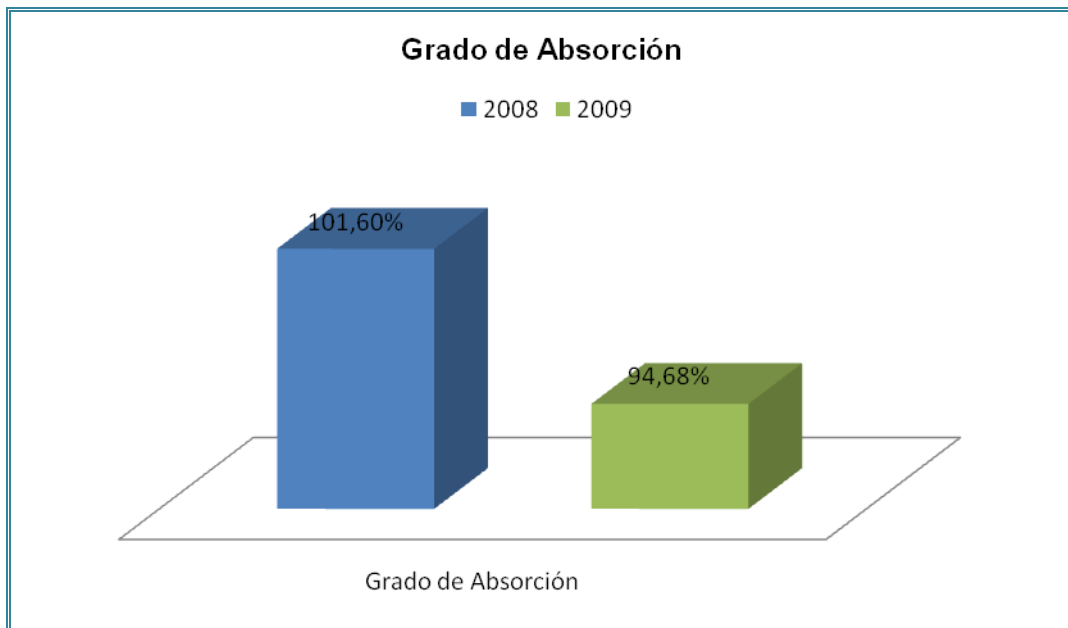
ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$\text{Grado Absorción} = \frac{45.032,27}{68.038,46 - 24.943,38 - 754,72 + 5.222,44}$$

$$\text{Grado Absorción} = \frac{45.032,27}{47.562,80} = 0,94679603 = 94.68\%$$

GRÁFICO N° 11



ELABORADO: Los Autores.
 FUENTE: Estados Financieros de la CACC.
INTERPRETACIÓN

La Cooperativa de ahorro y Crédito Catamayo cuenta con un Grado de Absorción de 101.60% para el año 2008 y de 94.68% para el año 2009 lo que evidencia que existió una disminución lo cual resulta favorable, porque así la Cooperativa va a tener menos Gastos Operacionales.

GASTOS PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO

$$Relación = \frac{\frac{Gastos\ Personal}{Número\ de\ Mes} * 12}{Activo\ Total\ Promedio}$$

Año 2008

$$Relación = \frac{\frac{21.548,23}{12} * 12}{454.407,04}$$

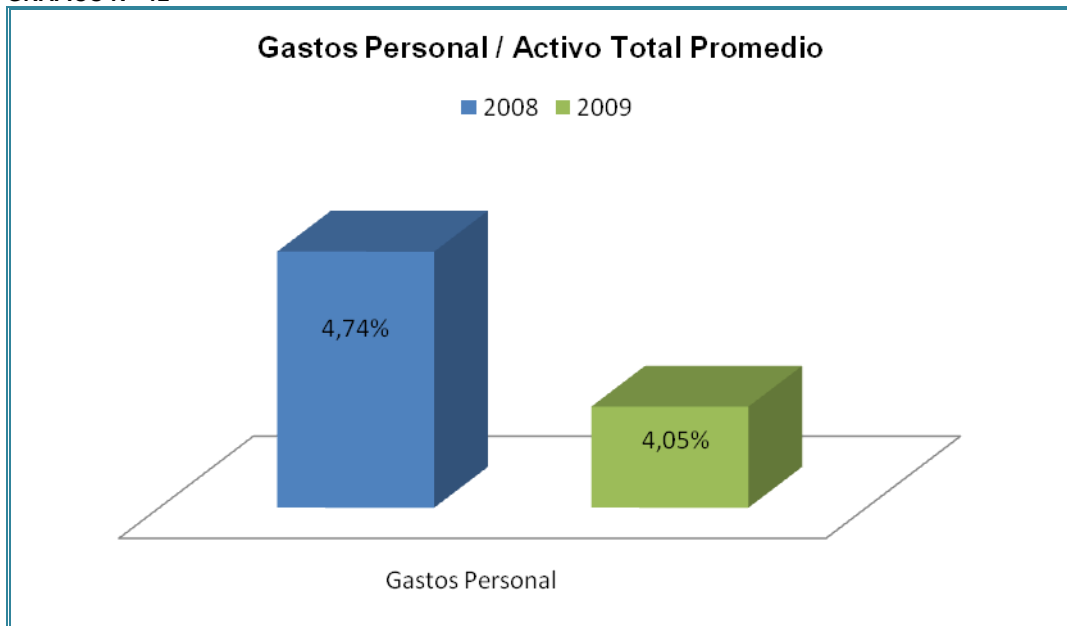
$$Relación = \frac{21.548,23}{454.407,04} = 0,047420546 = 4.74\%$$

Año 2009

$$Relación = \frac{24.323,71}{600.818,83} * 12$$

$$Relación = \frac{24.323,71}{600.818,83} = 0,040484267 = 4.05\%$$

GRÁFICO N° 12



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Corresponden a las diferentes remuneraciones y seguros a los que tiene derecho un empleado. Mide la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de Activo que maneja la entidad, para el año 2008 fue de 4.74% y para el año 2009 fue de 4.05%, la relación entre más baja es mejor.

GESTIÓN ADMINISTRATIVA – RENDIMIENTOS Y COSTOS

Mide los resultados obtenidos por una entidad en un período económico en relación con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO – ROA

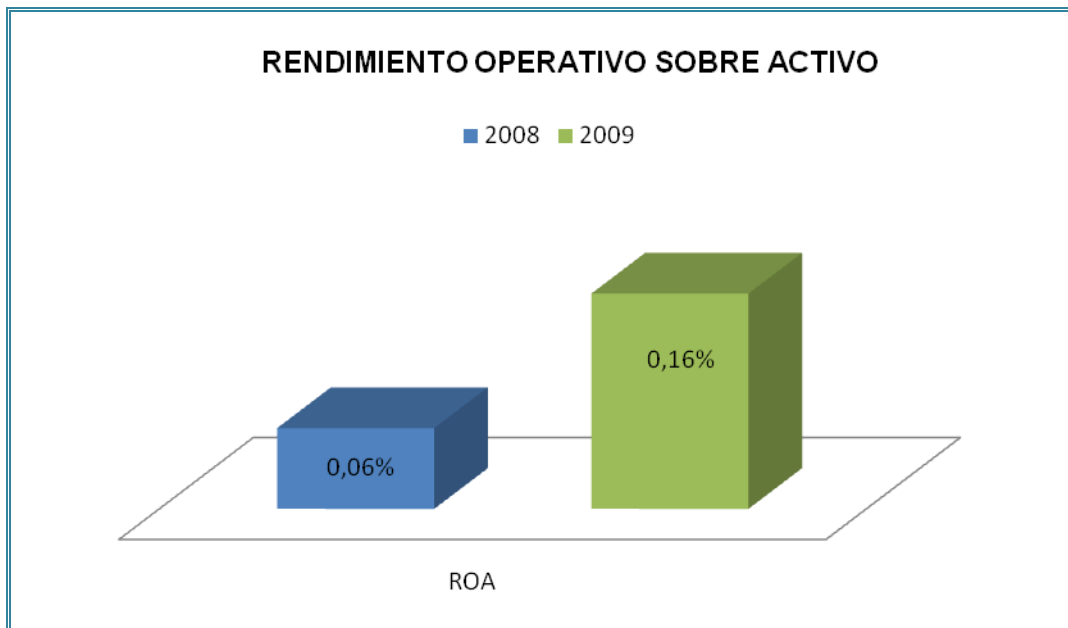
$$\text{Relación} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Año 2008

$$\text{Relación} = \frac{259,11}{454.407,04} = 0,00057022 = 0.06\%$$

Año 2009

$$\text{Relación} = \frac{961,25}{600.818,83} = 0,001599 = 0.16\%$$



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide la rentabilidad de los Activos, muestra la eficiencia que ha tenido la Cooperativa para producir sus Activos, entre más alto sea el valor que la Cooperativa posea, mejor será la condición que tenga para realizar Inversiones y otorgamiento de Créditos y de esa manera sus Activos serán más altos. En la Cooperativa se pudo observar que para el año 2008 se obtuvo el 0.06% y para el año 2009 de 0.16% de Rentabilidad, nos indica la forma en que ha venido operando la Cooperativa frente al Activo es decir no podría reflejar un mayor porcentaje ya que el excedente en este tipo es baja.

RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE PATRIMONIO – ROE

$$\text{Relación} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

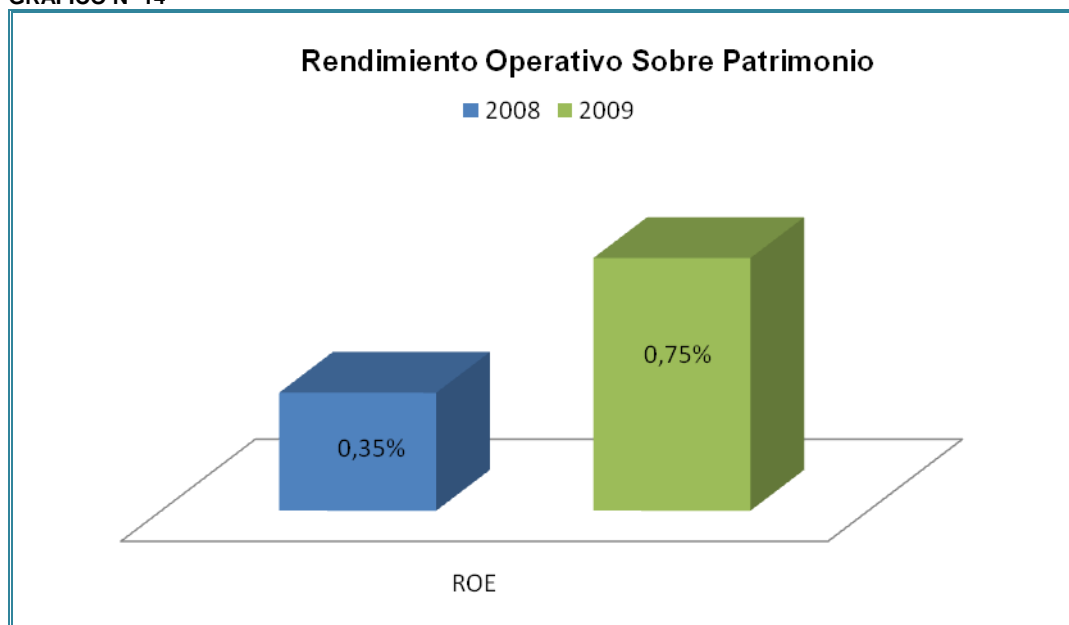
Año 2008

$$\text{Relación} = \frac{259,11}{74.490,63} = 0,35\%$$

Año 2009

$$\text{Relación} = \frac{961,25}{128.639,76} = 0,75\%$$

GRÁFICO Nº 14



ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el rendimiento obtenido durante el periodo en relación con el Capital de los socios para el año 2008 es de 0.35% y para el año 2009 es de 0.75% notándose un incremento de 0.40% lo que se puede decir que la Rentabilidad es baja pero es aceptable por ser una Cooperativa las cuales prestan servicios, entre más alto sea el valor que la Cooperativa posea, mejor será la condición que tenga para realizar inversiones y las Utilidades se incrementarán.

LIQUIDEZ

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo.

FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Año 2008

CUADRO N° 46

FONDOS DISPONIBLES	USD \$
Fondos Disponibles	45.026,19
TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	
Depósitos a la Vista	168.478,34
De 1 a 30 días	152.675,15
De 91 a 180 días	10.747,25

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$Relación = \frac{45.026,19}{168.478,34 + 152.675,15 + 10.747,25}$$

$$Relación = \frac{45.026,19}{331.900,74} = 0,135661614 = 13.57\%$$

Año 2009

CUADRO Nº 47

FONDOS DISPONIBLES	USD \$
Fondos Disponibles	90.192,54
TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	
Depósitos a la Vista	285.525,66
De 1 a 30 días	31.595,93
De 91 a 180 días	22.396,40

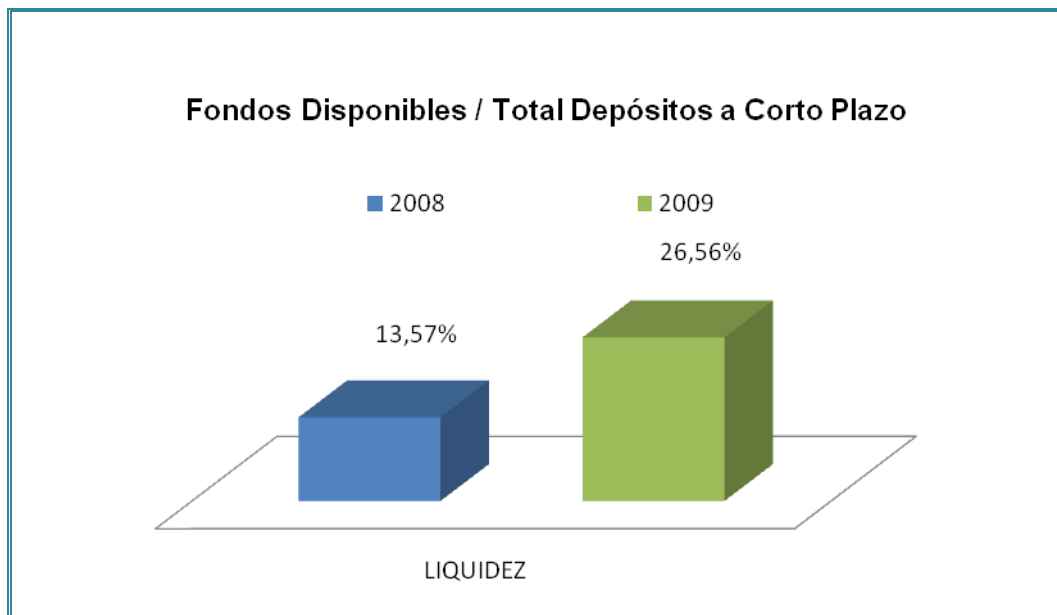
ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

$$Relación = \frac{90.192,54}{285.525,66 + 31.595,93 + 22.396,40}$$

$$Relación = \frac{90.192,54}{339.517,99} = 0,26564878 = 26.56\%$$

GRÁFICO Nº 15



ELABORADO: Los Autores.
 FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Permite conocer la capacidad que tiene la Cooperativa para afrontar ciertas Obligaciones a Corto Plazo, en el 2008 tuvo el 13.57% y en el 2009 de 26.56%, notándose un incremento de 12.99%, lo que demuestra que la Cooperativa no posee una aceptable liquidez y no puede cubrir obligaciones con terceros, lo que indica que en caso de darse un retiro grande de sus depósitos no puede hacer frente a estas obligaciones ya que el efectivo solo se encuentra en la Cartera de Crédito.

CUADRO DE INDICADORES UTILIZADOS

CUADRO Nº 47

INDICADORES	2008	2009	DIAGNÓSTICO

CALIDAD DE ACTIVOS			
Morosidad Bruta Total	0%	42.30%	DESMEJORA
Cobertura de Provisiones	0%	-1.56%	DESMEJORA
MANEJO ADMINISTRATIVO			
Activos Productivos	120%	72.61%	DESMEJORA
Grado de Absorción	101.60%	94.68%	MEJORA
Gasto Personal	4.75%	4.05%	MEJORA
GESTIÓN ADMINISTRATIVA – RENDIMIENTOS Y COSTOS			
ROA	0.06%	0.16%	DESMEJORA
ROE	0.35%	0.75%	DESMEJORA
LIQUIDEZ			
Fondos Disponibles	13.57%	26.56%	DESMEJORA

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

Para la elaboración del cuadro de los Indicadores se procedió a comparar los resultados obtenidos de cada año lo que permitió conocer el diagnóstico citado anteriormente y determinar el criterio de mejoras y desmejoras que se han ocasionado en cada uno de los periodos analizados.

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

P = Protección

Los indicadores de esta sección miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

P1.

$$\frac{a}{b * c}$$

Año 2008

$$\frac{-185,95}{(100 * 0.00)} = 100\%$$

Año 2009

$$\frac{-2.606,57}{(100 * 101.634,36)} = -0,02564654 = -2.56\%$$

CUADRO N° 48

RUBRO	2008	2009	META
P1. Estimaciones / Morosidad > 12 meses.	-185,95	-2.606,57	
a. Provisión para préstamos incobrables	100%	100%	
b. Porcentaje de provisiones requeridas los porcentajes para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, se sugiere el 100%	0,00	101.634,36	
c. Saldos de préstamos por morosidad mayor a 12 meses.			
Índices Obtenidos	100%	0.03%	100%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con

morosidad mayor a 12 meses en caso que la tuviere, la Cooperativa tiene saldo negativo en el año 2009 la cual no cumple con la meta para cubrir los prestamos incobrable esto no es favorable para la institución.

E = Estructura Financiera

Optimiza la solvencia, rentabilidad, y eficiencia operativa

E1.

$$\frac{(a - b)}{c}$$

Año 2008

$$\frac{(388.740,61 - 185,95)}{454.407,04} = 0.855080634 = \mathbf{85.51\%}$$

Año 2009

$$\frac{(335.363,54 - 2.606,57)}{600.818,83} = 0.55383912 = \mathbf{55.38}$$

CUADRO Nº 49

RUBRO	2008	2009	META
E1 Prestamos Netos / Activo Total.			
a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente	388.740,61	335.363,54	

b. Total de provisiones para préstamos incobrables	-185,95	-2.606,57	
c. Total activos	454.407,04	600.818,83	
Índices Obtenidos	85.51%	55.38%	Entre 70%-80%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el porcentaje del activo total invertido en la Cartera de Crédito, según la meta este porcentaje debe estar entre el 70% y 80%, el porcentaje de colocación en la Cartera de Crédito de la Cooperativa en el año 2008 es de **85.51%** y en el 2009 es de **55.38%**, lo que refleja que la Cooperativa esta fuera de la meta establecida ya que no cuenta con la suficiente liquidez y esto no es rentable para la misma.

E2.

$$\frac{a}{b}$$

Año 2008

$$\frac{10.000,00}{454.407,04} = 0.022006701 = \mathbf{2.20\%}$$

Año 2009

$$\frac{40.436,38}{600.818,83} = 0.067303238 = \mathbf{6.73\%}$$

CUADRO N° 50

RUBRO	2008	2009	META
E2 Inversiones Liquidas / Activo Total.			
a. Total de inversiones liquidas	10.000,00	40.436,38	
b. Total activos	454.407,04	600.818,83	
Índices Obtenidos	2.20%	6.73%	Máximo 16%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa está por debajo de la meta establecida, ya que solo ha realizado inversiones de 1 a 30 días en el año 2008 fue de 2.20% y en el año 2009 es de 6.73% teniendo un incremento de 4.53% lo cual es favorable porque representa el activo total invertido en inversiones a corto plazo.

E3.

$$\frac{a}{b}$$

Año 2008

$$\frac{168.478,34}{454.407,04} = 0.37076525 = 37.08\%$$

Año 2009

$$\frac{283.304,32}{600.818,83} = 0.471530361 = 47.15\%$$

CUADRO Nº 51

RUBRO	2008	2009	META
E3 Captaciones / Activo Total.			
a. Total de depósitos de ahorros	168.478,34	283.304,32	
b. Total activos	454.407,04	600.818,83	
Índices Obtenidos	37.08%	47.15%	Entre 70%-80%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el porcentaje del Activo total financiado con los depósitos de los ahorros de los socios, la meta es que los activos se encuentren financiados entre el 70% y 80%, los Activos financiados con los depósitos de la Cooperativa no se encuentran dentro del límite planteado ya que los depósitos son muy bajos y no ayudan al financiamiento de los Activos en el 2008 fue de 37.08% y en el 2009 fue de 41.15%.

E4.

$$\frac{a}{b}$$

Año 2008

$$\frac{50.830,04}{454.407,04} = 0.111860943 = \mathbf{11.19\%}$$

Año 2009

$$\frac{100.653,79}{600.818,83} = 0.167527688 = \mathbf{16.75\%}$$

CUADRO N° 52

RUBRO	2008	2009	META
E4 Aportaciones / Activo Total.			
a. Total de aportaciones de socios	50.830,04	100.653,79	
b. Total activos	454.407,04	600.818,83	
Índices Obtenidos	11.19%	16.75%	Máximo 20%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el porcentaje del Activo total financiado con las aportaciones de los socios la meta es menor al 20%, la Cooperativa se encuentra dentro del lineamiento planteado ya que en el 2008 se aporó al total de Activos con el 11.19% y en el año 2009 con el 16.75% lo cual fue muy significativo para la Institución.

E5.

$$\frac{a}{b}$$

Año 2008

$$\frac{50.830,04}{454.407,04} = 0.11186015 = \mathbf{11.19\%}$$

Año 2009

$$\frac{100.653,83}{600.818,83} = 0.167527688 = \mathbf{16.75\%}$$

CUADRO Nº 53

RUBRO	2008	2009	META
E5 Capital Institucional / Activo Total.			
a. Total de capital institucional	50.830,04	100.653,79	
b. Total activos	454.407,04	600.818,83	
Índices Obtenidos	11.19%	16.75%	≥ 10%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa cuenta con un Capital Institucional adecuado ya que el porcentaje en los dos años son superiores a la meta y es favorable para la institución, en el 2008 es de 11.19% y en el 2009 es de 16.75% ya que en caso de retiro de los socios el Capital no se ve afectado.

R = Rendimientos y Costos

Optimizan los rendimientos, costos, eficiencia operativa, y rentabilidad

R1.

$$\frac{a - b}{\left(\frac{c + d}{2}\right)}$$

Año 2008

$$\frac{52.545,03 - 58,80}{\frac{386.360,71 + 191.178,74}{2}} = 0,181758074 = \mathbf{18.18\%}$$

Año 2009

$$\frac{68.038,46 - 58,80}{\frac{396.072,29 + 386.360,71}{2}} = 0,173764808 = \mathbf{17.38\%}$$

CUADRO Nº 54

RUBRO	2008	2009	META
R1. Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos.			
a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por interese morosos) durante el año.	52.545,03 58,80	68.038,46 58,80	
b. Primas para seguros de créditos.			
c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso.	386.360,71	396.072,29	
d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior.	191.178,74	386.360,71	
Índices Obtenidos	18.18%	17.38%	Tasa Empresarial

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el rendimiento de la Cartera de Crédito, la tasa empresarial nos da como meta que sea mayor o igual al 10%, la Cooperativa se encuentra dentro de esta tasa empresarial que cubre los Gastos Financieros y Operativos, Provisiones y Gastos de Capital lo cual es favorable para la Institución en el 2008 tenemos el 18.18% y en el 2009 es de 17.38%.

R2.

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Año 2008

$$\frac{50.851,75}{\left(\frac{(454.407,04 + 283.178,20)}{2}\right)} = 0,1378877113 = 13,78\%$$

Año 2009

$$\frac{45.032,27}{\left(\frac{(600.818,83 + 454.407,04)}{2}\right)} = 0,085350959 = 8,53\%$$

CUADRO N° 55

RUBRO	2008	2009	META
R2. Gastos Operativos / Promedio Total Activos.			
a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables).	50.851,75	45.032,27	
b. Total de activos al final del ejercicio en curso	454.407,04	600.818,83	
c. Total de activos al final del ejercicio anterior.	283.178,20	454.407,04	
Índices Obtenidos	13,78%	8,53%	≤ 5%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el costo relacionado con la administración de todos los Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del Activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa. La meta recomendada es menor o igual al 5%, la Cooperativa muestra en los dos años una ineficiencia operativa debido a que los valores obtenidos son muy altos en el 2008 es de 13.78% y en el 2009 es de 8.53% debido a que los valores obtenidos son muy altos.

R3.

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Año 2008

$$\frac{580,64}{\left(\frac{(454.407,04 + 283.178,20)}{2}\right)} = 0.001574433 = 0.16\%$$

Año 2009

$$\frac{2.220,69}{\left(\frac{(600.818,83 + 454.407,04)}{2}\right)} = 0.004208937 = 0.42\%$$

CUADRO N° 56

RUBRO	2008	2009	META
R3. Excedente Neto / Promedio de Activos (ROA).			
a. Ingreso neto (después de dividendos).	580,64	2.220,69	
b. Total de activos después del ejercicio en curso.	454.407,04	600.818,83	
d. Total de activos después del ejercicio anterior.	283.178,20	454.407,04	
Índices Obtenidos	0.16%	0.42%	Capital Inst. 10%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el rendimiento de los excedentes frente al total de los activos promedios que administra la Cooperativa la meta es que se alcance del 10% sobre el total de activos, la Cooperativa tuvo bajos excedentes, en los años 2008 y 2009 tuvo un rendimiento de 0.16% y 0.42% frente al total de activos.

L = Liquidez

Optimiza el nivel de liquidez para el retiro imprevisto de los depósitos.

L1.

$$\frac{a}{b}$$

Año 2008

$$\frac{0,00}{454.407,04} = 0.00\%$$

Año 2009

$$\frac{1.200,00}{600.818,83} = 0.001997274 = 0.20\%$$

CUADRO N° 57

RUBRO	2008	2009	META
L1. Liquidez Ociosa / Activo Total			
a. Total de activos líquidos improductivos.	0,00	1.200,00	
b. Total de activos.	454.407,04	600.818.83	
Índices Obtenidos	0.00%	0.20%	<1%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Este indicador mide el total del porcentaje del activo invertido en cuentas líquidas improductivas, la meta ideal es mantener menor al 1%, la Cooperativa en los años 2008 y 2009 cuenta con un índice de liquidez del 0.00% y 0.20% respectivamente lo cual es favorable ya que muestra poca inversión en estas cuentas que no ayudan al crecimiento de la Cooperativa.

A = Calidad de Activos

Mide el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia.

A1.

$$\frac{a}{b}$$

Año 2008

$$\frac{0,00}{388.554,66} = 0.00\%$$

Año 2009

$$\frac{101.634,36}{398.678,86} = 0.254927 = 25.49\%$$

CUADRO N° 58

RUBRO	2008	2009	META
A1. Morosidad Total / Cartera Bruta.			
a. Cartera vencida.	0.00	101.634,36	
b. Cartera bruta.	388.554,66	398.678,86	
Índices Obtenidos	0.00%	25.49%	≤ 5%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el porcentaje total de morosidad en la cartera, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes, la meta es menor o igual al 5%, La Cooperativa en el año 2008 no tiene morosidad y en el año 2009 la Cooperativa supera la meta de morosidad con el 25.49% debido a que los socios no han cubierto su deuda afectando de esta manera las ganancias y el adelanto de la Cooperativa.

A2.

$$\frac{a}{b}$$

Año 2008

$$\frac{55.445,63}{454.407,04} = 0.122017541 = 12.20\%$$

Año 2009

$$\frac{154.139,92}{600.818,83} = 0.25654974 = 25.65\%$$

CUADRO N° 59

RUBRO	2008	2009	META
A2. Activo Improductivo / Activo Total.			
a. Activo improductivo.	55.445,63	154.139,92	
Fondos disponibles.	42.611,44	28.323,61	
Cartera vencida.	0,00	101.634,36	
Cuentas por cobrar.	2.983,05	19,62	
Activos fijos.	8.325,62	16.777,70	
Otros activos.	1.525,52	7.384,63	
	454.407,04	600.818,83	
b. Activo total			
Índices Obtenidos	12.20%	25.65%	≤ 5%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el porcentaje del activo total que no produce un ingreso, la meta es menor o igual al 5% la Cooperativa mantiene un alto índice de activos improductivos en el 2008 del 12.20% y en el 2009 del 25.65% con estos resultados será difícil generar ingresos para la Cooperativa.

S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

Mide 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.

S1.

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1$$

Año 2008

$$\left(\frac{50.830,04}{-31.666,58}\right) - 1 = 0.605163551 = \mathbf{60.52\%}$$

Año 2009

$$\left(\frac{100.653,79}{50.830,04}\right) - 1 = 0.980202848 = \mathbf{98.02\%}$$

CUADRO Nº 60

RUBRO	2008	2009	META
S1. Aportaciones			
a. Certificados de aportación de socios actuales.	50.830,04	100.653,79	
b. Total de certificados de aportación al final del ejercicio anterior.	-31.666,58	50.830,04	
Índices Obtenidos	60.52%	98.02%	< 20%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

INTERPRETACIÓN

Mide el nivel de crecimiento de los certificados de aportación, el cual debe tener una coordinación con el nivel de crecimiento de los activos, es necesario que sea menor o igual al 20%, la Cooperativa en el año 2008 y 2009 no cumple con la

meta planteada supera lo establecido, esto indica que la Cooperativa debe de atraer a nuevos socios para que se incrementen las aportaciones.

S2.

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1$$

Año 2008

$$\left(\frac{454.407,04}{283.178,20}\right) - 1 = 0.611759097 = \mathbf{61.18\%}$$

Año 2009

$$\left(\frac{600.818,83}{456.415,04}\right) - 1 = 0.31638701 = \mathbf{31.64\%}$$

CUADRO N° 61

RUBRO	2008	2009	META
S2. Total Activos			
a. Activos actuales.	454.407,04	600.818.83	
b. Activos al final del ejercicio anterior.	283.178,20	454.407,04	
Índices Obtenidos	61.18%	31.64%	Mayor a la Inflación + 10%

ELABORADO: Los Autores.

FUENTE: Estados Financieros de la CA

INTERPRETACIÓN

Los activos de la Cooperativa deben crecer por lo menos el nivel de inflación anual más el 10%, la Cooperativa en este caso supera la meta en los dos años, en el 2008 es de 61.18% y en el 2009 es de 31.64%, si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas esto indica la incapacidad de las cooperativas de

ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

CUADRO DE INDICADORES FINANCIEROS PERLAS

CUADRO Nº 62

INDICADORES PERLAS	METAS	2008	2009	DIAGNOSTICO
P PROTECCIÓN				
Estimaciones/Morosidad > 12 Meses.	100%	100%	0.03%	DESMEJORA
E ESTRUCTURA FINANCIERA				
Préstamos Netos/Activo Total.	70-80%	85.13%	55.38%	DESMEJORA
Inversiones Líquidas/Activo Total.	≤ 16%	2.20%	6.73%	MEJORA
Capacitaciones/Activo Total.	70-80%	37.08%	47.15%	DESMEJORA
Aportaciones/Activo Total.	≤ 20%	11.19%	16.75%	MEJORA
Capital Institucional/Activo Total	≥ 10%	11.19%	15.75%	DESMEJORA
R RENDIMIENTOS Y COSTOS				
Ingresos por Préstamos/Promedio Préstamos Netos.	Tasa Emp.	18.18%	17.38%	MEJORA
Gastos Operativos/Promedio Total Activos.	≤ 5%	13.78%	8.53%	DESMEJORA
Excedente Neto /Promedio de Activos (ROA).	^Capital Inst.=10%	0.16%	0.42%	DESMEJORA
L LIQUIDEZ				
Liquidez Ociosa / Activo Total	< 1%	0.00%	0.20%	MEJORA
A CALIDAD DE ACTIVOS				
				DESMEJORA

Morosidad Total / Cartera Bruta. Activo Improductivo / Activo Total.	$\leq 5\%$ $\leq 5\%$	0.00% 12.20%	25.49% 25.65%	DESMEJORA
S SEÑALES DE CRECIMIENTO	$\wedge E7 \leq 20\%$ >Inflación + 10%	60.52% 61.18%	98.02% 31.64%	DESMEJORA DESMEJORA
Aportaciones Total Activos				

ELABORADO: Los Autores.
FUENTE: Estados Financieros de la CACC.

Símbolos:

\geq Mayor o Igual

\wedge Monto Requerido

\leq Menor o Igual

= Igual

Para la elaboración del cuadro de los Indicadores del Sistema de Monitoreo Perlas se procedió a comparar los resultados obtenidos de cada año lo que permitió conocer el diagnóstico citado anteriormente y determinar el criterio de mejoras y desmejoras que se han ocasionado en cada uno de los periodos analizados.

DISCUSIÓN



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**INFORME DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y LA
ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA.",
PERIODO 2008-2009".**

Sr.

ANGEL REMACHE LOARTE.

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"CATAMAYO LTDA."**

ANALISTAS:

- LORENA DEL CISNE AGREDA MEDINA
- DIEGO FERNANDO ARMIJOS BUSTAMANTE

Loja, Octubre del 2011

Sr.

Ángel Remache

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO
LTDA.”**

Ciudad.-

De mi Consideración:

Por medio del presente nos permitimos presentar a continuación el Informe del Diagnóstico realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” de los años 2008 - 2009

ANÁLISIS VERTICAL

El diagnóstico realizado es en base a los Estados Financieros de los años 2008 y 2009, y se resume en los siguientes puntos:

En el Balance General se muestra que la Composición de Activos en el 2008 es de 97,83% la cual ha ido disminuyendo hasta llegar a 95,98% para el siguiente año lo cual demuestra que la Cooperativa se encuentra en una buena posición financiera, la cuenta con mayor participación en este grupo es la Cartera de

Crédito con el 75.71% lo que demuestra que la Cooperativa está cumpliendo con su misión de otorgar créditos a sus socios.

La composición de la Cartera de Crédito para el año 2008 tiene una participación del 100.05%, con una Provisión del -0.05% del total de las Carteras, para el año 2009 tiene una participación del 100.65% con una Provisión del -0.65% del total de las Carteras.

La cuenta más representativa para el año 2008 fue Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer con un valor de \$ 238.341,90 representando el 61.66% del total de la Cartera. Para el año 2009 surgen algunos cambios la Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer ha disminuido considerablemente cuenta con un valor de \$ 3.527,03 representando el 0.88% del total de la Cartera, esto se debe a la acogida que ha tenido el Bono de la Vivienda que ofrece el Gobierno, lo cual ha ocasionado la disminución de este Crédito.

La composición de Pasivos para el año 2008 tiene una participación del 83,61% y el Patrimonio de 16,39% del total de Pasivo y Patrimonio. En el año 2009 en la composición de Pasivos y Patrimonio surge algunos cambios, la participación de Pasivos es de 78,59% existiendo una disminución, y Patrimonio supera al año anterior y su participación es del 21,41% del total de Pasivo y Patrimonio.

Para el año 2008 la cuenta más representativa del grupo de Pasivos fue Obligaciones con el Público con un valor de \$ 331.900,74 representando el 73,04%, para el año 2009 las cuentas de mayor representatividad son las mismas del año anterior Obligaciones con el Público con un valor de \$

461.427,68 representando el 76,80% del total de Pasivo y Patrimonio, del total de Pasivo y Patrimonio, existiendo de esta manera una buena respuesta de los socios para ahorrar en esta Cooperativa, en el grupo de Patrimonio la cuenta más representativa fue Capital Social con un valor de \$ 50.830,04 que simboliza el 11,19% del total de Pasivo y Patrimonio, lo que simboliza que la Cooperativa posee bajo Capital para operar pero debería seguir creciendo más.

Para el año 2009 las cuentas de mayor representatividad son las mismas del año anterior Obligaciones con el Público con un valor de \$ 461.427,68 representando el 76,80% del total de Pasivo y Patrimonio, lo que demuestra la confianza que tienen los socios en la Cooperativa al momento de ahorrar, en el grupo de Patrimonio la cuenta más representativa fue Capital Social con un valor de \$ 100.653,79 que simboliza el 16,75% del total de Pasivo y Patrimonio, lo que demuestra que la Cooperativa cuenta con un buen Capital para seguir operando.

En la composición de Ingresos para el año 2008 la participación de Intereses y Descuentos Causados es del 77.72%, la participación de Ingresos por Servicios es del 20.23% y la participación de Otros Ingresos es de 2.05%. En el año 2009 en la composición de Ingresos surge algunos cambios, la participación de Intereses y Descuentos Causados es de 91.31% existiendo un aumento, los Ingresos por Servicios disminuyeron a 7.01% y la Participación de Otros Ingresos es de 1.68%.

En la composición de Gastos la cuenta de Gastos de Operación ha disminuido el 13,58%, los Intereses Causados se han incrementado el 10,83% de igual

manera las comisiones Causadas el 0,58%, y se tuvo una participación de Provisiones de 2,16%, las Utilidades han venido mejorando su crecimiento pasando de un margen de Utilidad Bruta de 0,86% a 2,98%.

ANÁLISIS HORIZONTAL

En el Balance General tenemos: El rubro de Cartera de Crédito Comercial por Vencer en el año 2009 tuvo un incremento de \$24.805,23 en el periodo de 181 a más de 360 días, mientras que en el año 2008 solo se registraron préstamos otorgados de 91 a 180 días lo cual ocasionó una variación negativa del -100%.

En el rubro Cartera de Crédito de Consumo por Vencer en el año 2009 hubo un incremento de \$15.506,15, a la vez hubo decremento de \$-107.440,89 en el periodo de 1 a 30 días existiendo una variación negativa de -86.96%, esto se da debido a que los préstamos otorgados en este periodo bajaron ya que en el 2008 solo se otorgaron préstamos de 1 a 30 días, en el 2009 se otorgaron préstamos en todos los periodos.

En la Cartera de Crédito de Vivienda por Vencer en el año 2009 existió una notable disminución de \$-237.881,85 en el periodo de 91 a 180 días dando origen a una variación negativa del -100%, esto se debe a que hoy la ciudadanía cuenta con la ayuda del gobierno a través del bono de vivienda para la construcción y mejoramiento de viviendas.

La Cartera de Crédito para la Microempresa por Vencer en el año 2009 tuvo un importante incremento de \$19.936,99 en los periodos de 1 a 360 días, mientras que en el año 2008 solo se otorgó préstamos de \$185,95 en el periodo de 91 a 180 días existiendo de esta manera una variación de 996.55% este incremento se debe a que la Cooperativa

da la facilidad a los socios para que soliciten préstamos con menos papeleos y los intereses más bajos para la creación y mejoramiento de microempresas.

Los depósitos a la Vista en el año 2009 tuvieron un incremento de \$144.825,98 en lo referente a depósitos de ahorro existiendo una variación de 68.15%, debido a que los socios confían en los directivos de la Cooperativa. Los Depósitos a Plazo en el 2009 muestran un incremento de \$12.479,62 excepto en la cuenta que comprende el periodo de 1 a 30 días en el cual existió un decremento de \$121.079,22 ocasionando una variación negativa de -79.31% esto se debe al retiro de los fondos depositados en la Cooperativa. En el periodo de 31 a 90 días en el año 2009 se registra un valor de \$121.909,69 frente al cero del año anterior, lo que significa que en el año 2009 los depósitos a 30 días se incrementaron. En el periodo de 91 a 180 días hubo un incremento de \$11.649,15 ocasionando una variación de 108.39% lo cual significa que se han aumentado considerablemente este tipo de préstamos en el 2009.

La cuenta Aporte de los Socios se incremento en el año 2009 con una valor de \$49.823,75 ocasionando una variación de 98.02% debido al ingreso de nuevos socios a la Cooperativa.

En el Estado de Resultados tenemos: Los Intereses causados en el año 2009 han tenido un incremento de \$5.580,96 registrando movimiento en las cuentas de Depósitos de Ahorro se incrementó \$255,46 ocasionando una variación de 4%, los Depósitos a Plazo aumentaron \$5.450,40 con una variación de 60% estos valores representan los intereses que la Cooperativa cancela a los socios por los depósitos realizados en las diferentes cuentas y periodos, en la cuenta

de Otros hubo un decremento de \$-124,90 con una variación de -31% por intereses pagados por certificados de aportación, Las Obligaciones Financieras derivadas de las diferentes líneas de crédito y otras que vengán pactadas con la cooperativa han disminuido el 100% en el año 2008 debido a que no se han realizado ninguna en el año 2009.

Los Ingresos generados por Intereses de la Cartera de Crédito en el año 2009 han tenido un incremento de \$15.714,44 teniendo una variación de 31%, tenemos las subcuentas de Cartera de Crédito Comercial con un incremento de \$12.353,60 dándonos una variación de 179%, la Cartera de Crédito de Consumo hubo un decremento de \$2.447,92 ocasionando una variación negativa de 10%, la Cartera de Crédito de Vivienda también hubo un decremento de \$1.478,90 con una variación negativa de 30%, la Cartera para la Microempresa se incremento \$4.617,95 dando una variación de 46%, la cartera Reestructurada se incrementa con un valor de \$1.17 dando una variación del 0% debido a que el año anterior es de \$0,00, la Mora se incremento \$2.668,54 ocasionando una variación de 83% esto se debe a que parte del saldo ingresado es de otros periodos que son cancelados en este año.

INDICADORES DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

Al revisar el Índice de Morosidad que posee la Cooperativa encontramos que en el año 2009 se tiene una morosidad del 42.30% en relación al año 2008 que es del 0% esto refleja que la Cooperativa tiene una elevada morosidad, debido al retraso en el pago de los préstamos otorgados esto representa la falta de gestión

de cobranza para estos socios por parte de la Cooperativa, por lo que es necesario establecer Políticas y Procedimientos de Crédito para disminuir estos incrementos.

El nivel de protección ante el riesgo de la Cartera Morosa en el año 2008 es de 0% y en el año 2009 es de -1.56%, esto demuestra que no se tiene protegida la Cartera, ya que el porcentaje obtenido no tiene un valor significativo como para que la Cooperativa tenga para hacer frente ante la Morosidad que presenta actualmente la entidad, por lo que se considera realizar una evaluación de la Cartera de Crédito.

Al revisar el Índice de Manejo Administrativo se pudo observar que a relación Activos Productivos/Pasivos con Costos nos muestra que la Cooperativa no está manejando un adecuado sistema de colocación de Activos ya que disminuyó de 120% en el 2008 a 72.61% en el 2009, la Cooperativa cuenta con un Grado de Absorción de 101.60% para el año 2008 y 94.68% para el año 2009 evidenciando una disminución lo cual resulta favorable para la Cooperativa así tendrá menos Gastos Operacionales, la relación de Gastos de Personal/Activo Total Promedio se evidencia que entre los dos años es poca la diferencia, en el 2008 de 4.74% y en al 2009 de 4.05%.

En el Índice de Gestión Administrativa - Rendimientos y Costos de la Cooperativa tenemos que la Rentabilidad del Activo (ROA) nos indica la manera en que la Cooperativa ha venido operando para el año 2008 es de 0.06% y el año 2009 es de 0.16% es porcentaje es bajo debido a que el excedente es muy

bajo, el Rendimiento Operativo sobre el Patrimonio (ROE) para el año 2008 es de 0.35% y para el año 2009 es de 0.75%, la Rentabilidad es baja pero es aceptable por ser una Cooperativa las cuales prestan servicios, entre más alto sea el valor, mejor será la condición que tenga para realizar inversiones y las Utilidades se incrementarán.

El Índice de Liquidez en el año 2008 tuvo el 13.57% y en el 2009 de 26.56%, notándose un incremento de 12.99%, lo que demuestra que la Cooperativa no puede cubrir obligaciones con terceros, lo que indica que en caso de darse un retiro grande de sus depósitos no puede hacer frente a estas obligaciones ya que el efectivo solo se encuentra en la Cartera de Crédito.

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

P1

La Cooperativa tiene saldo negativo en el año 2009 la cual no cumple con la meta para cubrir los préstamos incobrables esto no es favorable para la institución ya que no tienen suficientes provisiones para cubrir los préstamos con morosidad mayores a 12 meses.

E1.

El porcentaje de colocación en la cartera de crédito de la Cooperativa en el año 2008 es de **85.13%** y en el 2009 es de **55.38%**, lo que refleja que la Cooperativa esta fuera de la meta establecida ya que no cuenta con la suficiente liquidez y esto no es rentable para la misma.

E2.

La Cooperativa está por debajo de la meta establecida, ya que solo ha realizado inversiones de 1 a 30 días en el año 2008 fue de 2.20% y en el año 2009 es de 6.73% teniendo un incremento de 4.53% lo cual es favorable porque representa el activo total invertido en inversiones a corto plazo.

E3.

Los activos financiados con los depósitos de la Cooperativa no se encuentran dentro del límite planteado ya que los depósitos son muy bajos y no ayudan al financiamiento de los activos en el 2008 fue de 37.08% y en el 2009 fue de 41.15%.

E4.

La Cooperativa se encuentra dentro del lineamiento planteado ya que en el 2008 se aportó al total de activos con el 11.19% y en el año 2009 con el 16.75% lo cual fue muy significativo para la institución debido a que las Aportaciones de los Socios son elevadas.

E5.

La Cooperativa cuenta con un capital institucional adecuado ya que el porcentaje en los dos años son superiores a la meta y es favorable para la institución, en el 2008 es de 11.19% y en el 2009 es de 16.75% ya que en caso de retiro de los socios el Capital no se ve afectado.

R1.

La Cooperativa se encuentra dentro de esta tasa empresarial que cubre los gastos financieros y operativos, provisiones y gastos de capital lo cual es favorable para la Institución en el 2008 tenemos el 18.18% y en el 2009 es de 17.38%.

R3.

Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total la Cooperativa muestra en los dos años una ineficiencia operativa en el 2008 es de 13.78% y en el 2009 es de 8.53% debido a que los valores obtenidos son muy altos.

R4.

La Cooperativa en los años 2008 y 2009 tuvo un rendimiento de 0.16% y 0.42% frente al total de activos lo cual demuestra que la Cooperativa posee pocos excedentes lo cual ocasiona su bajo rendimiento.

L2.

La Cooperativa en los años 2008 y 2009 cuenta con un índice de liquidez del 0.00% y 0.20% respectivamente lo cual es favorable ya que muestra poca inversión en estas cuentas que no ayudan al crecimiento de la Cooperativa.

A1.

La Cooperativa en el año 2008 no tiene morosidad y en el año 2009 la Cooperativa supera la meta de morosidad con el 25.49% debido a que los socios

no han cubierto su deuda afectando de esta manera las ganancias y el adelanto de la Cooperativa.

A2.

La Cooperativa mantiene un alto índice de activos improductivos en el 2008 de 12.15% y en el 2009 de 25.65%, muestra que no se están invirtiendo estos Activos lo que ocasiona que no produzca ningún ingreso para la Cooperativa. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes.

S1.

La Cooperativa en el año 2008 y 2009 no cumple con la meta planteada supera lo establecido en el 2008 es de 60.52% y en el 2009 es de 98.02%, esto indica que la Cooperativa debe de atraer a nuevos socios para que se incrementen las aportaciones.

S2.

La Cooperativa en este caso supera la meta en los dos años, en el 2008 es de 61.18% y en el 2009 es de 31.64%, si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas esto indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

Atentamente,

Lorena del Cisne Agreda Medina.
ANALISTA FINANCIERO.

Diego Fernando Armijos Bustamante.
ANALISTA FINANCIERO.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

“CATAMAYO LTDA.”

**PROPUESTA DE MEJORAMIENTO PARA LA ADECUADA
CONCESIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO, PARA MEJORAR EL
DESEMPEÑO FINANCIERO Y OPERACIONAL DE LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO CATAMAYO.**

CONTENIDOS.

a. ESTABLECIMIENTO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CRÉDITO PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

1. POLÍTICAS DE CRÉDITO

- 1.1. Objetivos generales
- 1.2. Objetivos específicos
- 1.3. Marco legal
- 1.4. Aprobación, divulgación y actualización
- 1.5. Origen y aplicación de los recursos
- 1.6. Sujetos de crédito
- 1.7. Avales
- 1.8. Clasificación de los acreditados según la Cooperativa de Ahorro y Crédito
- 1.9. Clasificación de los créditos según la Cooperativa de Ahorro y Crédito
 - 1.9.1. Cartera vigente
 - 1.9.2. Cartera vencida
 - 1.9.3. Reestructurados
 - 1.9.4. Renovación
 - 1.9.5. Créditos comerciales
 - 1.9.6. Créditos de vivienda
 - 1.9.7. Créditos de consumo

- 1.9.8. Créditos para la microempresa
- 1.10. Plazos, Frecuencias y Montos de financiamiento
- 1.11. Garantías
- 1.12. Tasas de interés
- 1.13. Capacidad de pago
- 1.14. Propuesta de financiamiento
- 1.15. Desembolso de los créditos
- 1.16. Vencimiento de los créditos
- 1.17. Pre pagos para cancelaciones
- 1.18. Gestión de recuperación, seguimiento y control de créditos atrasados.

2. PROCEDIMIENTOS

- 2.1. Cliente potencial
- 2.2. Nuevo
- 2.3. Consulta en Base de Datos
- 2.4. Llenado de formulario: Solicitud
- 2.5. Consulta en Central de Riesgo
- 2.6. Antecedentes negativos
- 2.7. Se informa al Comité de Crédito
- 2.8. Se arma carpeta
- 2.9. Se informa al socio, da de baja y archiva en rechazados Formalización de la aprobación
- 2.10. Oficial de crédito verifica cumplimiento disposiciones del Comité de Crédito.

- 2.11. Preparación e impresión de documentos
- 2.12. Se informa al solicitante operación para desembolso
- 2.13. Recuperación del Crédito
- 2.14. Acciones de Recuperación
 - 2.14.1. Llamadas Telefónicas
 - 2.14.2. Notificaciones Escritas
 - 2.14.3. Procedimientos Legales

b. REGLAMENTO DE CRÉDITO POR SERVICIOS.

Capítulo I. Finalidad.

Capítulo II. Requisitos de los Socios.

Capítulo III. Clases de Crédito.

Capítulo IV. Montos, Plazos e Intereses.

Capítulo V. Renovaciones y Garantías.

Capítulo VI. Del Comité de Crédito.

Capítulo VII. Del Gerente y Tesorero.

Capítulo VIII. Disposiciones Generales.

**POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CRÉDITO PARA LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”**

1. POLÍTICAS DE CRÉDITO.

1.1. OBJETIVO GENERAL.

- Describir en forma ordenada y detallada los procedimientos que se deberían realizar al interior del Departamento de Cartera de Crédito estableciendo de manera formal los Principios generales de Crédito a los que debemos ceñirnos al momento de la aplicación de cada uno de los procesos

1.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.

- Evaluar la capacidad de pago de los solicitantes realizando visitas de evaluación, considerando para esta evaluación el conjunto de sus propiedades, ingresos y egresos, así como su endeudamiento en el sistema financiero, bancario y cualquier otra obligación pendiente de pago.
- Contribuir a la fijación de tasas de interés para las operaciones activas, que permitan obtener una tasa de rentabilidad positiva en términos reales

considerando condiciones competitivas de mercado y las regulaciones que enmarcan el contexto legal.

- Optimizar los procesos de administración, seguimiento y control de los créditos otorgados, siendo proactivos ante posibles situaciones adversas.
- Conocer a todos los solicitantes, las características de sus actividades económicas, del entorno comercial, laboral y personal en que se desenvuelven para poder atenderles adecuadamente en todas sus necesidades financieras.

1.3. MARCO LEGAL.

Toda la información se ha elaborado considerando los aspectos legales como:

- Reglamento de la Cooperativa.
- Estatutos de la Cooperativa
- Dirección Nacional de Cooperativas.
- Ley de Cooperativas

1.4. APROBACIÓN, DIVULGACIÓN Y ACTUALIZACIÓN.

Las Políticas de Crédito serán aprobadas por el Consejo de Administración de la Cooperativa y en caso de presentarse la necesidad de modificaciones, éstas

podrán ser sugeridas por la Gerencia. La Gerencia en coordinación con el área de Recursos Humanos de la Cooperativa dará a conocer al Consejo de Administración las modificaciones necesarias.

1.5. ORIGEN DE LOS RECURSOS.

Los recursos captados por la Cooperativa para atender a la demanda crediticia podrán ser de origen de: depósitos, Inversiones, Intereses, de su propio capital, del resultado de las operaciones propias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y otros que permita la legislación vigente.

1.6. SUJETOS DE CRÉDITO.

Se otorgará crédito a socios que estén puntuales en los certificados de aportación y registren movimiento de ahorro en su libreta.

Los requisitos básicos para ser sujetos de crédito son:

- La edad de los solicitantes debe ser mínimo 18 y máximo 60 años.
- No presentar antecedentes morosos (central de riesgo) o judiciales dentro del sistema comercial, financiero y/o bancario.
- Ser socio de la Cooperativa y haber cumplido tres meses como tal antes de la presentación de la solicitud.
- Copia de los documentos de identidad vigente del acreditado, cónyuge y/o conviviente y avalista, cónyuge y/o conviviente.

- Copia del último recibo de agua, luz y/o teléfono.
- Croquis del domicilio del solicitante y avalista.
- Tener en certificados de aportación no menos de (\$ 20.00) dólares.
- No podrán acceder a préstamos en una misma familia más de dos personas, especialmente si se trata de padres e hijos que tengan un solo ingreso.

1.7. AVALES.

Los avalistas, deberán reunir los mismos requisitos básicos que los sujetos de crédito y su capacidad y voluntad de pago, serán analizadas de manera similar como para el caso del titular de crédito.

1.8. CLASIFICACIÓN DE LOS ACREDITADOS SEGÚN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO.

La clasificación de los acreditados es de dos tipos:

Nuevos: Son aquellos que solicitan por primera vez un crédito, bajo cualquier modalidad, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Recurrentes: Son aquellos que tienen como mínimo un crédito cancelado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

La Cooperativa debe actualizar la información de los acreditados por lo menos una vez al año.

1.9. CLASIFICACIÓN DE LOS CRÉDITOS SEGÚN LA COOPERATIVA.

Se clasifican de acuerdo con los criterios de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito:

1.9.1. Cartera Vigente.

Son los créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses.

1.9.2. Cartera Vencida.

Corresponde a los créditos que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos por parte de los clientes de la Cooperativa.

1.9.3. Reestructurados.

Es aquel crédito que se deriva de modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, respecto a: garantías, tasa de interés, o transformación.

1.9.4. Renovación.

La renovación de un crédito se concederá al socio que haya pagado por lo menos el 50% más uno de su préstamo y que haya quedado bien, para los que no se les hará una sola vez. Para toda renovación se firmara nuevos documentos.

1.9.5. Créditos Comerciales.

Son todos aquellos otorgados a sujetos de crédito, cuyo financiamiento esté dirigido a las diversas actividades productivas.

1.9.6. Créditos de vivienda.

Este tipo de crédito se otorgará únicamente para la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria y hayan sido otorgados al usuario final del inmueble; caso contrario se considerará comercial.

1.9.7. Créditos de consumo.

Se les otorgará a los socios cuyo destino sea la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios básicos.

1.9.8. Créditos para la Microempresa.

Se otorgará este tipo de crédito a los socios que emprendan actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios.

1.10. PLAZOS, FRECUENCIAS Y MONTOS DE FINANCIAMIENTO.

Los plazos, frecuencias y montos de financiamiento se determinarán atendiendo:

- De acuerdo a la capacidad de pago del solicitante determinado en el flujo de ingresos y egresos y el riesgo del sector y de la actividad económica que se pretende financiar.
- Por cada tipo de Crédito.
- Según el destino del Crédito.
- Al nivel de endeudamiento del solicitante.
- Al tipo de garantía ofrecida.
- A la solicitud del acreditado.
- Las condiciones que ofrezca la competencia en el mercado.

Los plazos, frecuencias y montos de financiamiento mínimos y máximos, serán determinados para cada tipo de Crédito y se consignan en el Reglamento de Crédito específico para cada servicio.

1.11. GARANTÍAS.

La garantía es la que exige la Cooperativa a los socios para asegurar el cumplimiento de una obligación; pueden ser personales o reales. Estas serán consideradas como complemento de la operación crediticia ya que la misma sólo tiene capacidad para incentivar al deudor a cumplir con las condiciones estipuladas.

1.11.1. Garantía Personal o Quirografaria.

Se la realiza a través de la firma del titular con el conocimiento de su cónyuge, esta garantía se puede utilizar para operaciones nuevas y renovaciones, de acuerdo con el monto solicitado.

1.11.2. Garantía Hipotecaria.

Es el respaldo de operaciones crediticias por medio de bienes inmuebles, propiedad del deudor. Esta garantía se instrumenta a través de una escritura hipotecaria celebrada ante un notario público, la cual deberá inscribirse en el Registro Público de la Propiedad.

Para la constitución de esta garantía, se deberá contar con la firma en la documentación del titular y su cónyuge o conviviente, o del avalista y su cónyuge o conviviente.

1.11.3. Garantía Prendaria.

Se entiende que cualquiera sea el bien que se ofrezca en garantía en respaldo del cumplimiento de cualquier obligación propia o de un tercero, debe estar totalmente pagado. No se aceptarán bienes que hayan sido comprados a crédito y que todavía no se hayan pagado íntegramente.

1.12. TASA DE INTERÉS.

Se rige según los precios vigentes en el mercado, de acuerdo a lo establecido en el Banco Central del Ecuador y las leyes vigentes en la materia, aprobados por resolución de Consejo de Administración.

El cálculo de la tasa de interés es independiente del tipo de crédito que se esté procesando las cuales estarán disponibles según establezca el Consejo de Administración.

1.13. CAPACIDAD DE PAGO.

El objetivo es conocer concretamente si el solicitante, cuenta con ingresos suficientes para cubrir los pagos de las cuotas de un eventual crédito a conceder.

1.14. PROPUESTA DE FINANCIAMIENTO.

El Oficial de Crédito tiene a su cargo la presentación de las propuestas de financiamiento de los solicitantes donde se pacta el monto, plazo, frecuencia de pago y garantías, el Comité de Crédito aprueba o rechaza la misma. En otras palabras el Oficial de Crédito debe estar convencido del sentido negativo o positivo de lo que propone, pidiendo al solicitante que le proporcione los elementos necesarios para poder tener un concepto lo más claro posible de la situación económica del solicitante.

El Oficial de Crédito una vez presentada su propuesta de financiamiento, deberá preocuparse de lograr una rápida decisión, para dar al solicitante una pronta respuesta.

1.15. DESEMBOLSO DE LOS CRÉDITOS.

Después de aprobada la propuesta de financiamiento por el Comité de Crédito se da paso a la formalización de las garantías quedando así la operación expedita para ser desembolsada, luego de las verificaciones establecidas.

Además, debe prepararse la documentación correspondiente para el desembolso. Ningún crédito deberá ser desembolsado sin haber completado la formalización de la documentación respaldatoria.

El Oficial de Crédito debe estar atento y facilitar la labor del Auxiliar de Créditos para la rápida preparación de dichos documentos. Cuando los mismos estén listos, el Auxiliar de Crédito se encargará de coordinar con el acreditado su asistencia a la Cooperativa para efectivizar la operación.

1.16. VENCIMIENTO DE LOS CRÉDITOS.

Anterior al desembolso, es importante que el solicitante manifieste su conformidad con la fecha de pago, ya que de esta manera, se evitará problemas de morosidad y justificaciones para no cumplir con el pago puntual.

1.17. PRE PAGOS PARA CANCELACIONES.

Se aceptan cancelaciones y pagos por adelantado antes del vencimiento del plazo pactado, cobrando los intereses que correspondan al saldo de capital hasta la fecha del pago, adicionalmente y de ser el caso, se cobrará una comisión administrativa de acuerdo con las tarifas vigentes.

1.18. GESTIÓN DE RECUPERACIÓN, SEGUIMIENTO Y CONTROL DE CRÉDITOS ATRASADOS.

El seguimiento debe ser altamente dinámico y su finalidad es mantener un bajo nivel de morosidad para que no se vea afectada la rentabilidad de la cartera ni

los niveles de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. También debe cumplir con el objetivo de mantener una relación crediticia permanente con el solicitante, con lo cual se logra la reducción de la incidencia de los gastos de administración en la estructura de costos de las operaciones crediticias.

Los métodos o formas de seguimiento serán adaptados a las diferentes circunstancias y al tipo de deudor. El seguimiento básico consiste en:

- Llamadas de requerimiento.
- Visitas al domicilio o lugar de desarrollo de la actividad generadora de ingresos del solicitante.
- Las visitas deberán complementarse con recordatorios escritos (cartas, mensajes cortos etc.), los que se archivarán en el expediente del solicitante.
- Un sistema de sanciones a través de recargos y acciones judiciales como última fase de recuperación.
- Utilización eficiente del programa computarizado que diariamente emita listados de morosidad de la cartera, considerando diferentes aspectos a evaluar como: saldo de deuda, cantidad de cuotas pagadas, tipo de crédito, actividad generadora de ingresos, etc.
- La misma presión de requerimiento de pago, se ejercerá sobre los avales.

El control de la morosidad se exige a partir del primer día de atraso en el pago de la cuota, se establecerán diversos mecanismos de control de los trabajos realizados por los diferentes funcionarios responsables de la calidad de la cartera para detectar cualquier incumplimiento.

2. PROCEDIMIENTO DEL CRÉDITO

Se describe los pasos básicos que se deben seguir para el otorgamiento de un crédito desde el inicio de la relación formal entre el solicitante y la Cooperativa.

2.1. CLIENTE POTENCIAL.

El solicitante desea el crédito, en cuyo caso, se deberá explicar los requisitos y tomar los datos preliminares del solicitante.

2.2. NUEVO.

Para dar trámite a la solicitud de financiamiento y procesar con celeridad la solicitud se deberá consultar si la persona ha operado con anterioridad con la Cooperativa.

2.3. CONSULTA BASE DE DATOS.

Si el socio ha operado con anterioridad con la Cooperativa se consultará en la base de datos interna para verificar el historial de pago del mismo.

La consulta en la base de datos de la entidad, tiene como finalidad primordial, establecer la moral de pago del solicitante, ya que permitirá verificar la puntualidad en el pago de su obligación previa o actual con la Cooperativa, si se

constata que el solicitante en una operación previa no reembolsó en tiempo y en forma la obligación financiera contraída, se procederá a informar a la persona que la solicitud de financiamiento no podrá ser atendida por la mala referencia adquirida en la operación anterior. El Oficial de Crédito, procederá a archivar la solicitud de financiamiento en la carpeta de rechazados, asentando en el mismo, las causas del rechazo.

2.4. LLENADO DE FORMULARIO: SOLICITUD.

Si el solicitante cuenta con un buen historial de pago, o se trata de un potencial nuevo solicitante, se procederá al llenado de la Solicitud en donde se toman los datos básicos de la persona: Nombre completo, dirección, teléfono, referencias personales y comerciales, monto solicitado, plazo, destino de la inversión, etc., siendo este el primer paso en el proceso de concesión de créditos y no necesariamente implica realizar una visita al acreditado.

El objetivo principal en esta etapa es conseguir información básica sobre el solicitante y su actividad generadora de ingresos, la cual servirá como punto de partida para iniciar la evaluación del riesgo.

2.5. CONSULTA EN LA CENTRAL DE RIESGOS.

Se debe verificar las referencias tanto del solicitante, su cónyuge/conviviente, del avalista y su cónyuge/conviviente (de ser el caso) en la Central de Riesgos. En el caso de que aún no se tengan los datos del codeudor, la consulta se hará en el

momento en que el solicitante los proporcione, antes de ser presentada la información al Comité de Crédito, o posteriormente si el Comité de Crédito solicita la presentación de un aval.

2.6. ANTECEDENTES NEGATIVOS.

El Oficial de Crédito interpretará el informe emitido por la Central de Riesgo y la base de datos Institucional para determinar si el solicitante cuenta con antecedentes de operaciones crediticias con otras entidades o con la Institución.

Dentro de la información contenida sobre el solicitante, cónyuge/conviviente y avalista (con su cónyuge/conviviente de ser el caso), se pueden presentar las siguientes opciones:

- a) La persona no cuenta con antecedentes de operaciones crediticias anteriores.

- b) La persona cuenta con antecedentes de operaciones crediticias anteriores, las cuales pueden haber sido canceladas en situación normal, o con atrasos.

- c) La persona cuenta con operaciones activas con otras entidades, las cuales pueden estar siendo canceladas en situación normal, o con atrasos.

2.7. SE INFORMA AL COMITÉ DE CRÉDITO.

El Comité de Crédito debe analizar y verificar los datos obtenidos del solicitante y aval, así mismo tiene la potestad de aprobar o rechazar la solicitud, modificar o denegar el monto de crédito, el plazo, la frecuencia de pago y todos los demás aspectos que hacen relación a la operación de crédito como: el día de desembolso, el vencimiento del crédito, la cobertura de garantías, etc.

2.8. SE ARMA CARPETA.

De no existir inconvenientes con las referencias anteriores (opción a y c – personas sin historial crediticio o con antecedentes crediticios normales), el Oficial de Crédito procederá al armado de carpeta (Expediente de Crédito) que contendrá, a más del informe de las centrales de riesgos, los formularios: Solicitud de Crédito, Evaluación de Riesgos, Declaración Jurada, y otra información o documentación proporcionada por el solicitante, cónyuge/conviviente, avalista y cónyuge/conviviente (de ser el caso).

2.9. SE INFORMA AL SOCIO, DA DE BAJA Y ARCHIVA EN RECHAZADOS.

En caso de que el informe de la Central de Riesgos arrojen datos de créditos cancelados con atrasos, con ejecución judicial (atribuibles a la falta de moral de pago) o que hayan sido castigados; tanto del solicitante como su cónyuge/conviviente, el Oficial de Crédito procederá a informar al solicitante del

rechazo de la solicitud de financiamiento, procediendo a dar de baja la Solicitud de financiamiento en el sistema informático y archivo de los documentos en rechazados. Para aquellas situaciones en las cuales es el avalista y/o su cónyuge/conviviente la persona que cuenta con antecedentes negativos en el sistema financiero, se informará al solicitante que deberá cambiar de aval.

2.10. FORMALIZACIÓN DE LA OPERACIÓN.

Luego de la sesión del Comité de Crédito, los expedientes de los solicitantes de operaciones aprobadas en el mismo serán entregados al Auxiliar de Crédito para continuar con el procedimiento de formalización y posterior desembolso.

2.11. OFICIAL DE CRÉDITO VERIFICA EL CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DEL COMITÉ DE CRÉDITO.

El Auxiliar de Crédito verificará que el expediente esté completo y procederá a ingresar al sistema informático las condiciones de la operación aprobadas por el Comité de Crédito, verificando nuevamente, que toda la información esté correctamente completada y que toda la documentación respaldatoria se encuentre debidamente firmada.

2.12. PREPARACIÓN E IMPRESIÓN DE LA DOCUMENTACIÓN.

Efectuado el ingreso de los datos de los créditos aprobados, al sistema informático, se procede a preparar la documentación para el desembolso de los

créditos. La documentación a ser impresa estándar será: Contrato, Pagaré, Plan de Pagos y Cheque (para operaciones cuyos desembolsos no sean acreditados en cuenta de ahorro o entregados en efectivo). Las operaciones crediticias que cuenten con garantías reales (hipotecaria o prendaria), se esperará a que las garantías se encuentren totalmente realizadas a favor de la Cooperativa para iniciar la impresión de la documentación del crédito.

2.13. SE INFORMA AL SOLICITANTE OPERACIÓN PARA DESEMBOLSO.

Con las garantías constituidas y el cheque a ser entregado debidamente firmado y autorizado, el Oficial de Créditos contactará telefónicamente al solicitante (en caso de no contar con teléfono, será responsabilidad del Oficial de Crédito visitar al cliente en su domicilio) para informar que la operación crediticia se encuentra lista para ser retirada en las oficinas de la entidad.

2.14. RECUPERACIÓN DEL CRÉDITO

2.14.1. Acciones de Recuperación.

Si los solicitantes no cumplen con las fechas pactadas para el pago de sus cuotas, se pueden ejecutar varios procedimientos, ejerciendo diversos niveles de presión para el seguimiento y recuperación de créditos atrasados.

Cada caso de morosidad debe ser tratado de manera diferente, ya que no existe un esquema único aplicable. Dependerá de la situación concreta de cada

solicitante y cómo evoluciona su reacción ante el requerimiento de pago. Básicamente la presión a ejercer se va incrementando según los días de atraso, sin embargo no necesariamente el orden de acciones será la misma para todos los casos.

El objetivo del esquema de requerimiento de pago descrito a continuación es que se reaccione rápidamente al menor atraso en el incumplimiento de los solicitantes.

El esquema no significa que obligatoriamente se deba proceder en ese orden, es decir, si un solicitante muestra no tener voluntad de pago en la primera semana de atraso y el responsable del seguimiento considera necesario enviar una nota de requerimiento de pago se procederá al envío correspondiente. Lo ideal es tomar las medidas necesarias en el momento oportuno para la regularización de los pagos como:

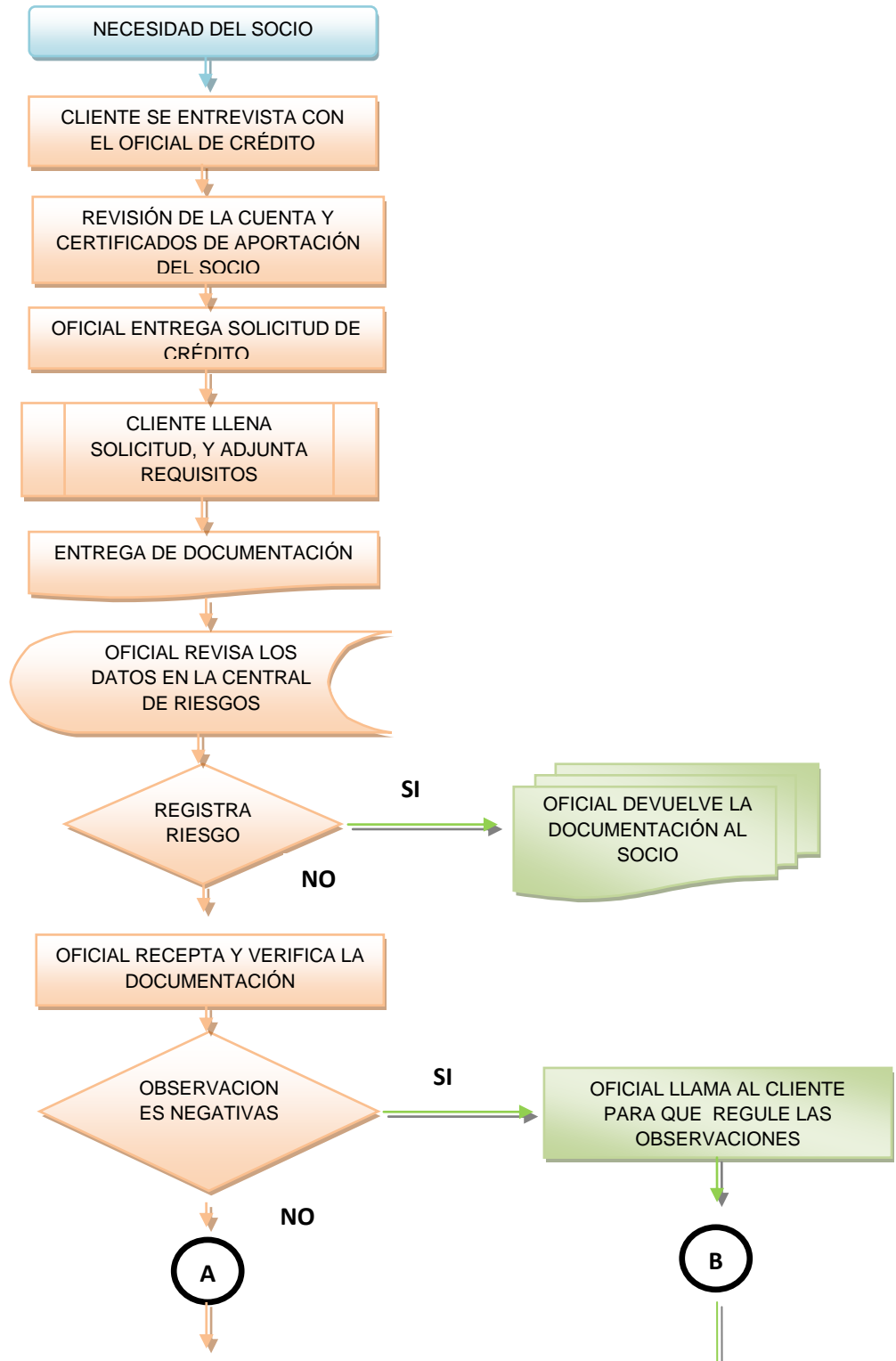
- Llamadas telefónicas.
- Notificaciones escritas.
- Procedimientos legales.

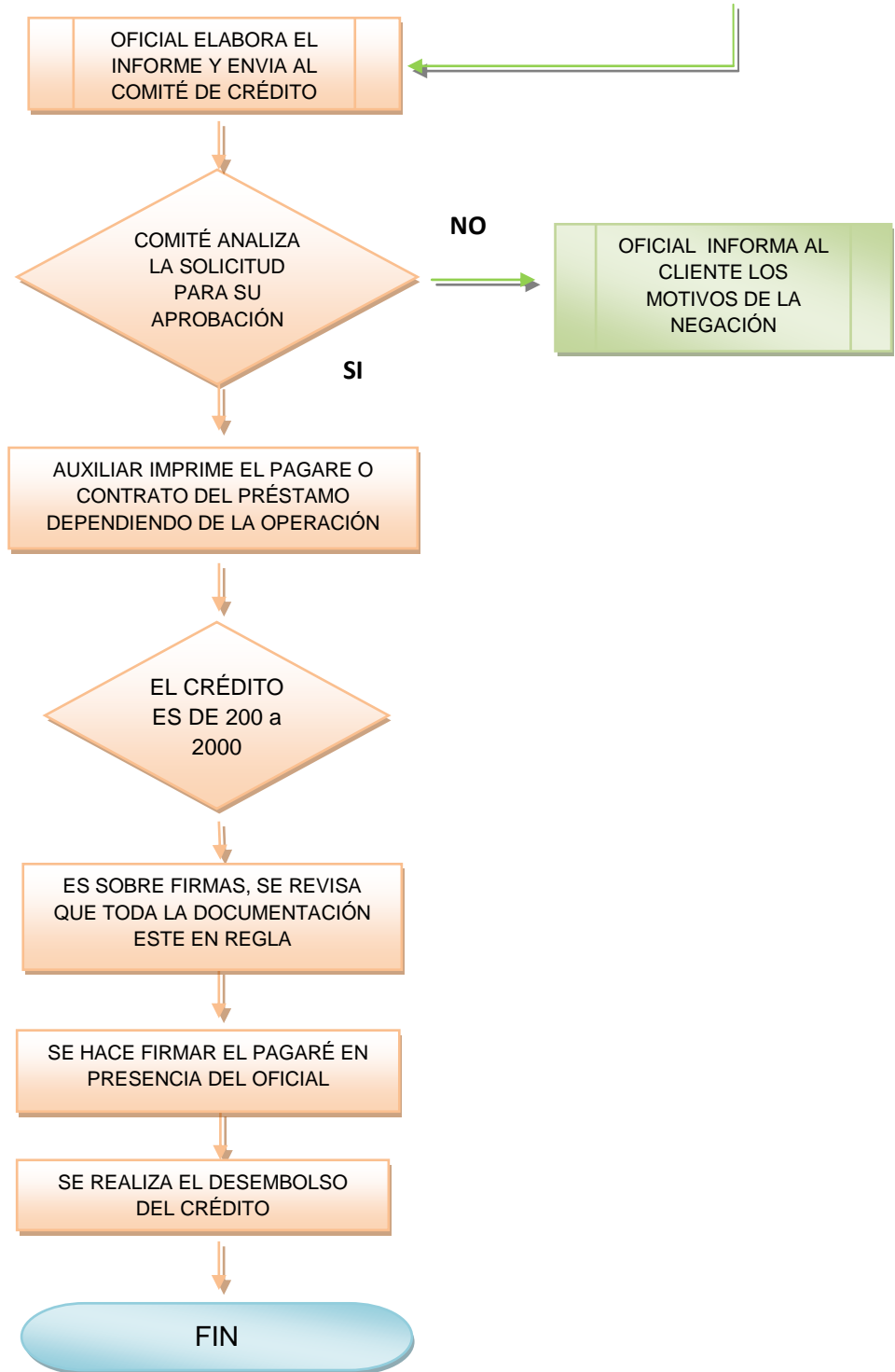
Responsables de su aplicación:

RESPONSABLE	TIPO	EJECUCIÓN
Oficial de Crédito	Llamadas telefónicas	Antes de su vencimiento y hasta 5 días después
Oficial de Crédito	Notificaciones escritas	Desde los 5 hasta los 30 días
Abogado	Procedimientos legales	Desde los 30 hasta

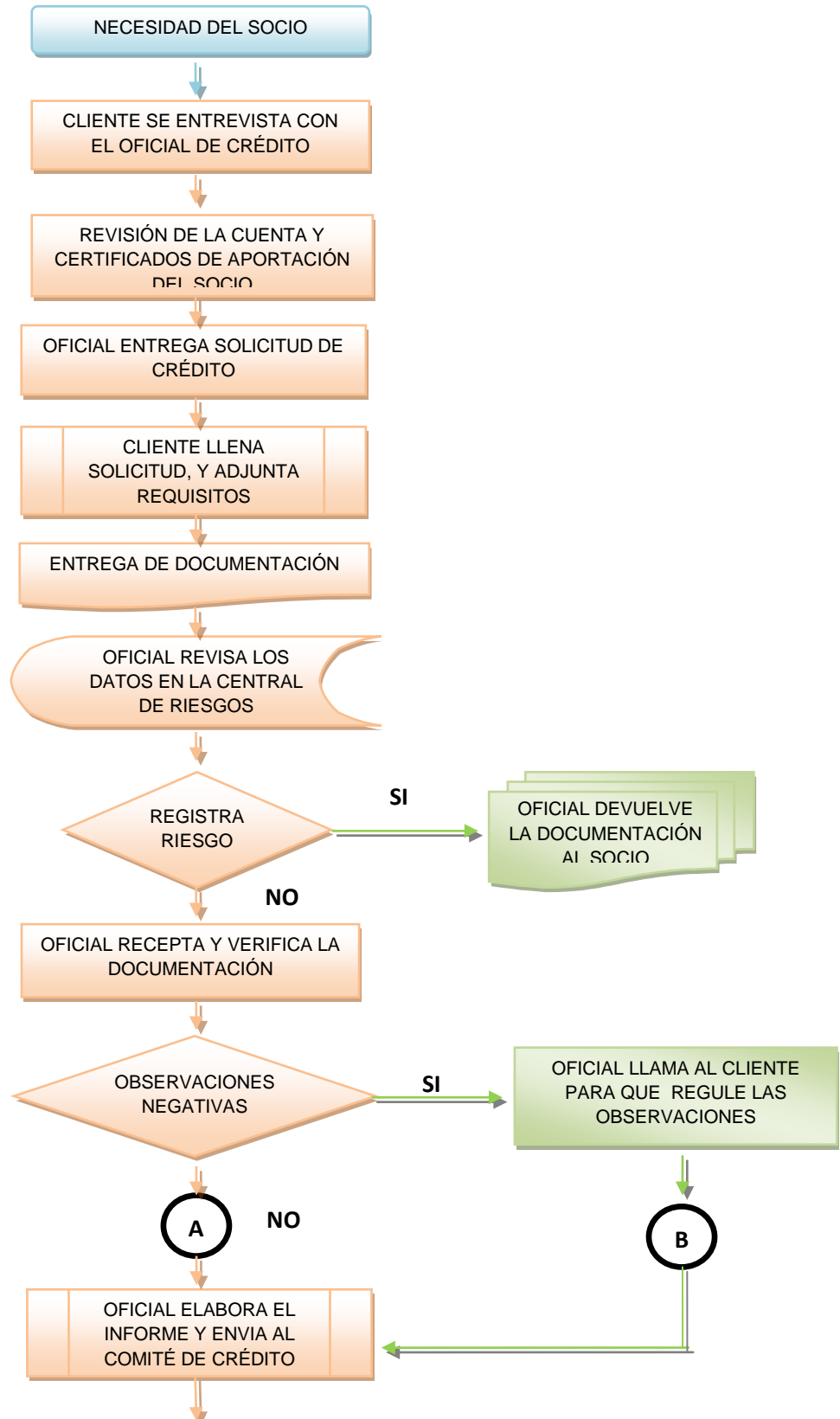
FLUJOGRAMA PROCESO DE CRÉDITOS:

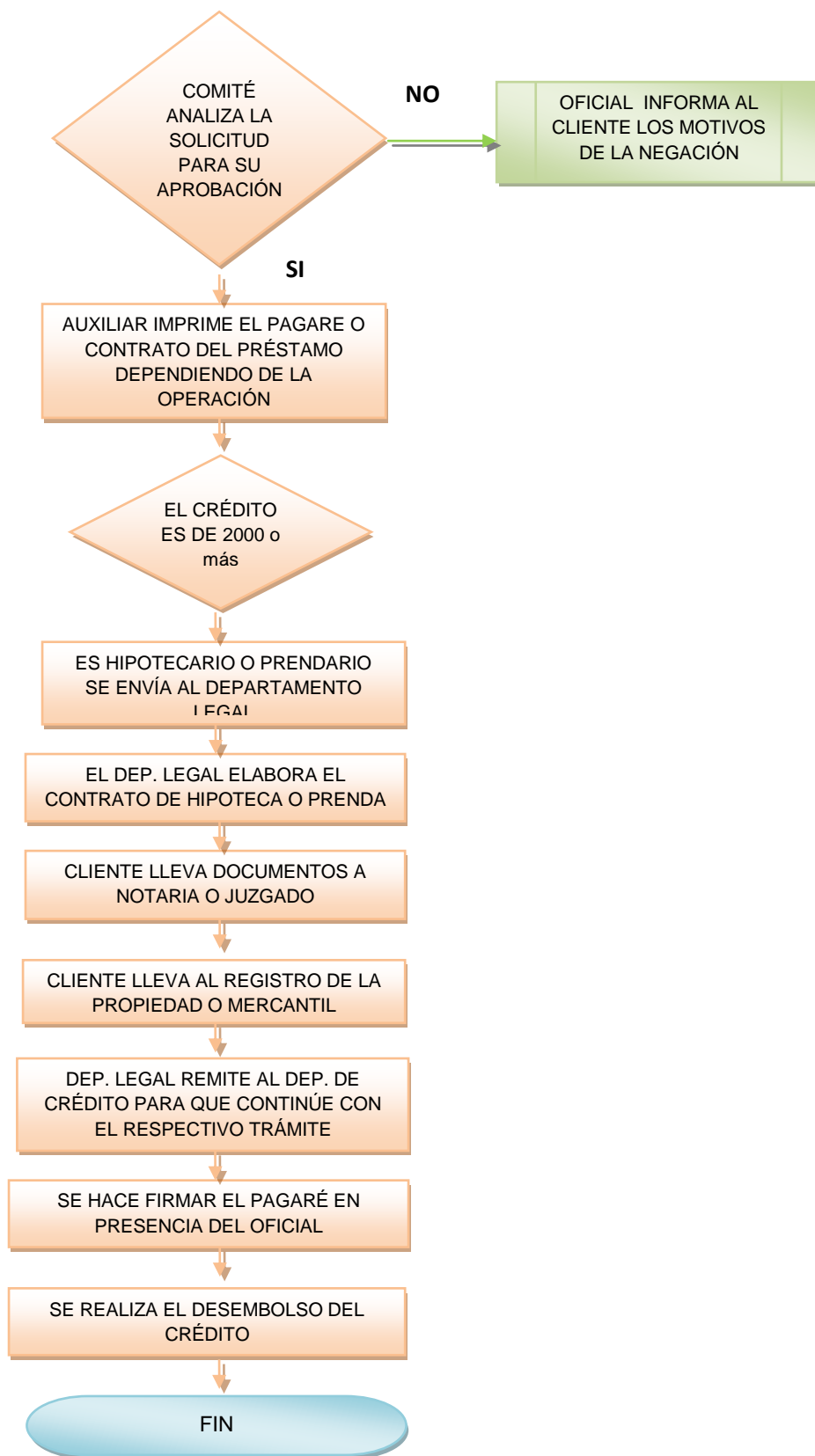
1. CONSUMO Y MICROCRÉDITO.





2. CRÉDITO DE VIVIENDA





REGLAMENTO DE CRÉDITO POR LOS SERVICIOS

Una vez realizado el trabajo consideramos que la concesión de créditos es importante por lo que proponemos que el presente reglamento sea considerado por los directivos como un aporte para el mejorar la otorgación del crédito.

CONSIDERANDO

Que es deber del Concejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo LTDA." DICTAR Y REFORMAR LOS Reglamentos Internos para su mejor marcha administrativa.

CAPÍTULO I

FINALIDAD

Art. 1.- Para promover el mejoramiento económico y social entre los socios, la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo LTDA." recibirá ahorros y otorgará préstamos a sus miembros con fines de producción, servicios o consumo.

Art. 2.- El Consejo de Administración en uso de sus facultades que le concede el Estatuto, la Ley General de Cooperativas y su Reglamento, dictamina el

presente Reglamento de Crédito que regirá el ejercicio económico y financiero de la Institución desde su aprobación.

CAPÍTULO II

REQUISITOS DE LOS SOCIOS

Art. 3.- Para tener derecho a los préstamos se requiere:

- a) Ser socio de la Cooperativa y haber cumplido tres meses como tal antes de la presentación de la solicitud.
- b) Tener en certificados de aportación no menos de veinte (\$20.00) dólares americanos.
- c) Haber cancelado el préstamo anterior.
- d) No tener garantías en mora.
- e) Haber cumplido con las normas establecidas para el tipo de crédito que se solicita.
- f) Presentar la garantía correspondiente de acuerdo a lo siguiente:
 - a. No estar en mora con la Cooperativa y demás obligaciones crediticias.
 - b. Ser empleado público o privado.
 - c. Presentar un certificado de sr propietario de un bien inmueble, debidamente notariado.
- g) Mantener un buen sistema de ahorro de acuerdo a sus ingresos.

- h) Tener conocimiento de las obligaciones que va a contraer, de los servicios que brinda la Cooperativa.

CAPÍTULO III

CLASES DE CRÉDITOS

Art. 4.- Los préstamos serán concedidos únicamente a los socios de la Cooperativa, que hayan cumplido las disposiciones de este reglamento, los préstamos concedidos podrán ser cancelados en cualquier tiempo antes de su vencimiento.

Art. 5.- Los préstamos se clasifican por el trámite y por la finalidad.

Art. 6.- Por el trámite los préstamos se consideran en:

- a) Ordinarios
- b) Extraordinarios
- c) Emergentes

Art. 7.- Por la finalidad se clasifican en:

- a) Producción Agrícola y Pecuaria
- b) Comercio

- c) Artesanales
- d) Transportes
- e) Vivienda
- f) Educación
- g) Mejoramiento de hogar
- h) Ayuda familiar

Art. 8.- Préstamos Ordinarios.- son los que siguen el trámite regular e presentación acompañado de una documentación por la inversión; forma de pago y plazo.

Art. 9.- Préstamos Extraordinarios.- se consideran aquellos que siguen el trámite regular de la presentación acompañado de una documentación por la inversión solicitada, forma de pago y plazo por el monto de cinco mil uno (\$5001.00) dólares americanos o más.

Art. 10.- Préstamos Emergentes.- se consideran aquellos que son para satisfacer necesidades de fuerza mayor no previstas como: enfermedad y viaje urgente.

Art. 11.- Préstamos de Producción Agrícola y Pecuaria.- son aquellos que se invertirán en fincas, ganado, aves de corral, implementos de labranza, tratamiento fitosanitario, semillas, siembra, cosechas, entre otros.

Art. 12.- Los Préstamos para Comercio.- serán los que se invertirán en la compra y venta de animales, artículos de bazar, abastos, instalaciones o ampliaciones de negocios, productos agrícolas y todo artículo que deje rentabilidad al socio.

Art. 13.- Créditos Artesanales.- Son los que se invertirán en compra de maquinaria, herramientas, accesorios, implementos, ampliaciones o instalaciones de taller.

Art. 14.- Préstamos para Transporte.- Son los que se utilizan en la adquisición de repuestos, carrocerías, reparaciones entre otros.

Art. 15.- Los Préstamos de Vivienda.- Se otorgarán para remodelación y ampliación de la vivienda propia del solicitante y para compra de solar.

Art. 16.- Préstamos para Educación.- son los que se conceden para cubrir gastos de pensiones, matrículas, uniformes, útiles escolares, derechos de exámenes, derechos de grados y otros.

Art.17.- Préstamos de Mejoramiento de Hogar y Ayuda Familiar (consumo).- son los que se utilizan para comprar muebles, artefactos y toda clase de enseres

para el hogar, como también en gastos de atención médica, dental, tour vacacional entre otros.

Art. 18.- La Cooperativa se reserva el derecho de supervisar todo tipo de crédito en los casos que estime conveniente, pudiendo efectuarse inspecciones, visitas, exigir documentos o solicitar la información pertinente.

CAPITULO IV

MONTOS, PLAZOS E INTERESES

Art. 19.- La Cooperativa concederá préstamos hasta un monto de cinco mil (\$5000.00) dólares americanos.

Art. 20.- Los créditos ordinarios se concederán de la siguiente manera:

- a) Por un valor no mayor al diez por un o del encaje de ahorros.
- b) El socio que haya dejado de ahorrar o incurrió en morosidad, en primer lugar dar movimiento durante 15 días y en segundo caso se le dará la mitad del préstamo anterior.

Art. 21.- Los Préstamos Extraordinarios serán mayores a los cinco mil uno (\$5001.00) dólares americanos, los mismos que para su aprobación deberán tener el aval del Consejo de Administración.

Art.22.- Los Préstamos Emergentes no serán mayores a quinientos (\$500.00) dólares americanos.

Art. 23.- Los plazos estarán de acuerdo a la inversión y a la forma de ahorro del socio, por ninguna razón serán mayores a 30 meses. Para vivienda, compra de solar y herramientas de trabajo se concederá un mayor plazo. Para comercio, educación se concederá como máximo hasta un plazo de 10 meses. Para trabajos agrícolas se concederán no más de 12 meses. Los préstamos extraordinarios tendrán un plazo no mayor a 42 meses. Los préstamos emergentes tendrán un plazo no mayor a 5 meses.

Art. 24.- El tipo de interés de los préstamos será el de Ley 1.60% mensual sobre saldos deudores. Los intereses se abonarán cada 30 días contados a partir de la fecha de entrega del préstamo. En caso de mora el interés será del 1.1% mensual y en los préstamos emergentes la tasa de interés será de 1.70% mensual más los cinco dólares para el fondo mortuario (una sola vez).

CAPÍTULO V

RENOVACIONES Y GARANTÍAS

Art. 25.- La renovación de un crédito se concederá al socio que haya pagado por lo menos el 50% más uno de su préstamo y que haya quedado bien, para los

que no se les hará una sola vez. Para toda renovación se firmarán nuevos documentos.

Art. 16.- Las garantías pueden ser:

- a) Socios o no socios
- b) Hipotecarias
- c) De prenda agrícola
- d) De prenda industrial o mixtas

Los garantes deben ser personas solventes, moral y económicamente, conocidos por el Gerente y Miembros del Comité de Crédito.

Art. 27.- No pueden servir de garantes las personas casadas sin rentas propias, los miembros de familia que dependen económicamente de sus padres; Los socios que tengan préstamos en mora. Por ningún motivo se aceptarán garantías mutuas, ni de marido ni mujer.

Art. 29.- El socio que tenga garantía en mora no podrá retirarse de la institución, ni retirar sus ahorros, ni recibir préstamos.

Art.30.- El despacho de los préstamos será atendido de conformidad a la disponibilidad económica de la Cooperativa y de acuerdo al siguiente orden:

- a) Los de emergencia
- b) Los de mayor necesidad
- c) Los de menor cuantía
- d) De acuerdo a la fecha de presentación

CAPÍTULO VI

DEL COMITÉ DE CRÉDITO

Art. 31.- De acuerdo con la Ley, Estatuto y este Reglamento, solamente el Comité de Crédito es el organismo encargado de estudiar, aprobar o rechazar las solicitudes de préstamo de los asociados.

Art. 32.- Las solicitudes de préstamo de los socios serán estudiados y aprobados en sesión convocada para el efecto. Sus resoluciones serán tomadas por unanimidad.

Art. 33.- El Comité de Crédito informará mensualmente al Consejo de Administración del número, cantidad y finalidad de los préstamos aprobados. Así como también tiene la obligación de sesionar en forma ordinaria una vez por mes

es día y hora que se indique en el horario y extraordinariamente cuantas veces las circunstancias lo requieran.

Art.34.- Los tres consejos se reunirán obligatoriamente en sesión cada vez que haya solicitudes de préstamo de dirigente o funcionario para estudiarlas y aprobarlas, sus resoluciones serán tomadas por mayoría.

CAPÍTULO VII

DEL GERENTE Y TESORERO

Art.35.- Con la finalidad de atender más rápido y eficientemente los préstamos solicitados se autoriza al Gerente para la concesión de los siguientes créditos:

- a) Ordinarios
- b) En caso de que el Comité de Crédito no se hubiere reunido y el crédito tenga el carácter de emergente entregara este crédito siempre que estén respaldados con sus ahorros o garantizados con socios solventes.

El Comité de Crédito legalizará los documentos de estas prestaciones:

Art.36.- El Gerente pondrá a la orden del Comité de Crédito para su consideración las solicitudes presentadas por los socios con la información respectiva, acompañada del plan de inversión y financiación de pago.

Art.37.- Cuando un socio transfiera o retire parte de sus ahorros para pagar un préstamo espera un tiempo no menor de 15 días para su nuevo préstamo. El socio que deposite como ahorro una cantidad mayor a lo acostumbrado este dinero no servirá de encaje para su préstamo.

Art.38.- Un socio cae en mora cuando no paga la amortización o cuota de su préstamo en la fecha que debe hacerlo.

Art.39.- El socio que haya caído en mora para solicitar un nuevo préstamo esperara n tiempo de treinta días después de la cancelación de su último préstamo.

Art.40.- En caso de mora prolongada, variación del destino del préstamo o desmejora de garantía otorgada, la Cooperativa podrá dar por vencido los plazos establecidos y exigir el pago total e inmediato de la deuda por la vía legal; además graduara en su contra sin otra aviso que el de este reglamento todos los ahorros y certificados de aportación del socio. Esta disposición incluye a los garantes del prestatario.

Art.41.- El socio que haya dejado de ahorrar durante cinco meses consecutivos sin razones que justifiquen será considerado inactivo, es decir que no tiene derecho a solicitar un préstamo en óptimas condiciones.

Art.42.- El socio que haya sido demandado para cobrar un préstamo posteriormente no tendrá derecho a ningún otro préstamo ni tampoco podrá servir de garante.

Art.43.- Todos los gastos de inspecciones, citaciones o demandas correrán a cargo del socio causante.

CAPÍTULO VII

DISPOSICIONES GENERALES

Art. 44.- Para recibir un préstamo el socio deberá recibir instrucciones de las obligaciones y compromisos que contrae con la Cooperativa, las mismas que serán explicadas por el Comité de Crédito o el Gerente.

Art.45.- Para retirarse un socio de la Cooperativa deberá liquidar sus compromisos sea como deudor o garante, presentar su solicitud escrita por lo

menos con treinta días de anticipación o a lo que al respecto dictamina el Estatuto en su artículo.

Art. 46.- No se realiza ninguna operación ni transacción sin la presentación de la libreta la misma que deberá estar en poder del socio.

Art.47.- Es de estricta obligación del socio y dirigentes dar fiel cumplimiento a las disposiciones de este Reglamento; así como también la debida comunicación a la Gerencia, sobre cambio de domicilio, trabajo u otra razón. La omisión de estos requisitos serán agravantes en la acción legal que ejerza la Cooperativa con deudores o morosos evadidos.

Art. 48.- Tenga el carácter de confidenciales, se guardará la reserva del caso y quién la propale, será sancionado con Anti-Cooperativistas y de acuerdo al artículo 20 del Reglamento General de la Ley de Cooperativas. Igual sanción recibirán los que hicieren comentarios disociadores o desleales a la Cooperativa.

Art. 49.- Incluyese a este Reglamento todas las innovaciones que en lo posterior se hicieren.

Se detallada los servicios que presta la Cooperativa, conteniendo requisitos básicos para acceder al mismo, destino del crédito, moneda en la cual podrá ser desembolsado, montos, plazos, tasa de interés aplicada, tipo de amortización disponibles.

CRÉDITO DE CONSUMO

Son sujetos de crédito los solicitantes que cumplan con lo establecido en las Políticas de Crédito y que además, reúnan los siguientes requisitos:

- Este servicio está disponible para solicitantes que ya han operado con la Cooperativa de Ahorro y Crédito y cuentan con calificación 1 ó 2.
- Según el Tipo de Persona, deberán reunir los documentos básicos para la formalización de su solicitud de crédito, de acuerdo con lo establecido en las Políticas de Crédito.
- Que en su actividad laboral cuente como de antigüedad.
- Que fijen su domicilio comercial dentro del Cantón.
- Se requiere el consentimiento del cónyuge o conviviente.

DESTINO DEL CRÉDITO

El Crédito será utilizado para satisfacer necesidades personales.

MONEDA

Los créditos podrán ser otorgados en dólares.

MONTOS

Montos mínimos: USD \$ 100,00

Montos máximos: USD \$ 5.000,00

DE LOS CRÉDITOS NUEVOS Y LAS RENOVACIONES

La primera operación que realice un acreditado bajo esta modalidad, será considerada como un crédito nuevo.

Se podrá realizar una renovación de crédito, siempre y cuando el acreditado haya cancelado por lo menos el 50% de las cuotas del crédito vigente, en condiciones normales, no por adelantado. Para los acreditados antiguos debe cancelar por lo menos el 40% de las cuotas del crédito vigente en condiciones normales.

Para la renovación de las solicitudes de crédito, se debe realizar también la actualización de toda la documentación sustentatoria de la operación que se

detalla en las Políticas de Crédito. El monto de la renovación, dependerá del nuevo análisis de la capacidad y voluntad de pago.

PLAZOS

El plazo será mínimo 10 meses hasta 12 meses.

TASA DE INTERÉS

- La tasa de interés para los créditos será el de Ley de 1.60% mensual sobre saldos deudores, los intereses se abonarán cada 30 días contados a partir de la fecha de entrega del crédito, en caso de mora el interés será del 1.1% mensual.

TIPOS DE AMORTIZACIÓN

- Las amortizaciones se ajustarán a la capacidad de pago del solicitante considerando también el destino del crédito. El pago de los intereses podrá ser diario, semanal, quincenal, mensual y el pago del capital podrá ser fragmentado semestralmente o al final de la cosecha o producción.
- Según plazo de vencimiento indicados en los documentos descontados.

CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA

(Comercio, producción o servicios)

Son sujetos de crédito los dueños de micro, pequeñas y medianas empresas, que cumplan con lo establecido en las Políticas de Crédito y que además reúnan los siguientes requisitos:

- Este servicio está disponible para solicitantes nuevos y para renovaciones a solicitantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, con calificación institucional 1 ó 2.
- Deberán acreditar que se dedican a la actividad generadora de ingresos a cargo del solicitante por lo menos con una antigüedad mínima de 2 años.
- Según el Tipo de Persona, deberán reunir los recaudos básicos para la formalización de su solicitud de crédito, de acuerdo con lo establecido en las Políticas de Crédito.
- Que fijen su domicilio comercial dentro del Cantón.

DESTINO DEL CRÉDITO

El Crédito tendrá la finalidad de proporcionar al solicitante liquidez inmediata de sus operaciones a crédito, lo que le permitirá contar con capital de trabajo para la realización de las actividades comerciales

No se requerirá realizar un seguimiento a la inversión del efectivo otorgado por los documentos descontados.

MONEDA

El otorgamiento del crédito será en dólares.

MONTOS

Monto mínimo: USD\$2.000,00

Monto máximo: USD\$5.000,00

PLAZOS

Plazo máximo 12 meses.

TASA DE INTERÉS

- Las tasas de interés para créditos, serán los establecidos por la Superintendencia de Bancos.
- Se podrán ofrecer tasas preferenciales a clientes con calificación institucional 1 ó 2.

TIPOS DE AMORTIZACIÓN

- Las amortizaciones se ajustarán a la capacidad de pago del solicitante considerando también el destino del crédito. El pago de los intereses podrá ser diario, semanal, quincenal, mensual y el pago del capital podrá ser fragmentado semestralmente o al final de la cosecha o producción.
- Según plazo de vencimiento indicados en los documentos descontados.

CRÉDITO PARA LA VIVIENDA

(Para construcción, ampliación o refacción de vivienda)

Son sujetos de crédito los propietarios que cumplan con lo establecido en las Políticas de Crédito y que además, reúnan los siguientes requisitos:

- Deben ser propietarios del terreno en el cual se realizará la edificación de la vivienda; en caso de realizarse una construcción o remodelación, deberán ser propietarios de su vivienda.
- En ambas situaciones, deberán acreditar la pertenencia del terreno o propiedad con el título respectivo o con un contrato de compraventa inscrito o algún otro documento que lo demuestre, los solicitantes deben ser propietarios de la vivienda y no pesar sobre la misma, gravámenes de ningún tipo (hipotecas, embargos, etc.).

- Inicialmente se ofrecerá el servicio a los solicitantes que han demostrado buen cumplimiento crediticio con la Cooperativa de Ahorro y Crédito o con otras instituciones Financieras o bancarias, acreditados con calificación institucional 1 ó 2.
- Según el Tipo de Persona, deberán reunir los documentos básicos para la formalización de su solicitud de crédito, de acuerdo con lo establecido en las Políticas de Crédito.
- Es indispensable la realización de un análisis de la capacidad y voluntad de pago, justificando los ingresos según la actividad generadora de los mismos.

DESTINO DEL CRÉDITO

Debe ser planteado y concebido tanto por la Cooperativa de Ahorro y Crédito como por los solicitantes, como un préstamo para ser aplicado a la vivienda y no confundirse o mezclarse con los créditos para la empresa. Por ello, en el proceso de venta del servicio debe darse tiempo al solicitante para que piense y organice la inversión a realizar con el crédito a recibir.

MONEDA

Los créditos podrán ser otorgados en dólares.

MONTOS

- El monto del Crédito no podrá superar el 60% del valor de su vivienda. El Oficial de Crédito, realizará la valorización de la propiedad, no generando esto, ningún costo adicional para el solicitante.
- Monto Mínimo moneda dólares US\$ 4.000,00
- Monto Máximo moneda dólares US\$ 8.000,00

DE LOS CRÉDITOS NUEVOS Y LAS RENOVACIONES

Se podrá realizar una renovación de crédito, siempre y cuando el solicitante haya cancelado por lo menos el 50% de las cuotas del crédito vigente o terminado de cancelar la operación anterior de esta categoría.

Para realizar una renovación de un crédito, el solicitante debe presentar un nuevo presupuesto de inversión. Es indispensable la realización de un nuevo análisis de la capacidad y voluntad de pago, justificando los ingresos según la actividad generadora de los mismos.

PLAZOS

Los créditos que los solicitantes aplican a su vivienda no guardan una relación directa con un aumento en sus ingresos, sino más bien en su estándar de vida. Por ello, el crédito para mejorar la casa debe contemplar un plazo más largo de forma que las cuotas no representen un valor tan significativo en el presupuesto mensual de la familia del solicitante.

- El Plazo Mínimo será de 6 meses.
- El Plazo máximo hasta 30 meses

TASA DE INTERÉS

- La tasa de interés para los créditos será el de Ley de 1.60% mensual sobre saldos deudores, los intereses se abonarán cada 30 días contados a partir de la fecha de entrega del crédito, en caso de mora el interés será del 1.1% mensual.

Tipos de Amortización

- Se utilizarán cuotas mensuales e iguales en dólares. El solicitante amortizará Capital e intereses en cada cuota.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

h. CONCLUSIONES

Luego de haber realizado el trabajo se pudo obtener las siguientes conclusiones:

- ✓ Mediante el estudio realizado a los Estados Financieros se observó que no se aplica correctamente el Catálogo Único de Cuentas, porque la codificación de las cuentas varía de un año a otro y esto no permite la ubicación exacta de los valores, por lo cual fueron reestructurados para el Análisis y aplicación de los Indicadores Financieros y del Sistema de Monitoreo Perlas los mismos que ayudan al manejo financiero de la misma.

- ✓ En la Cooperativa no se ha realizado anteriormente un Diagnóstico Financiero ni Análisis a la Cartera de Crédito lo cual no ha permitido a sus Directivos y socios saber el manejo y la rentabilidad de la misma, para que en base de los resultados se tomen medidas encaminadas a su mejoramiento.

- ✓ En el año 2009 el rubro de Morosidad tiene un valor muy elevado del 41.75%, debido a que la Cooperativa tuvo un alto índice de Cartera Improductiva, ya que mediante los préstamos realizados en años anteriores estos no fueron cancelados a tiempo los cuales provocaron que se elevara el porcentaje de Morosidad.

- ✓ La Cooperativa no posee Políticas ni Estándares de Crédito, de igual forma carece de Reglamento Interno para el otorgamiento de Créditos bien específicos, solamente se dirigen de forma verbal lo que no permite aplicar un seguimiento preciso en cuanto a la otorgación de Créditos y de esta manera aumenta el nivel de Morosidad que tiene la Institución en la Cartera.

- ✓ En cuanto a los objetivos planteados en nuestra tesis, podemos decir que se han cumplido satisfactoriamente.

i. RECOMENDACIONES

Luego de haber realizado las conclusiones se presenta las siguientes recomendaciones:

- ✓ Al Contador se le recomienda que elabore los Estados Financieros en base al Catálogo Único de Cuentas a fin de que las Cuentas estén bien ordenadas y cualquier persona pueda emitir su criterio de la posición en la que se encuentra la Cooperativa.

- ✓ Realizar el Diagnóstico Financiero y el Análisis a la Cartera de Crédito por lo menos una vez al año, para de esta manera conocer como es el manejo de las cuentas y en que se tiene que mejorar.

- ✓ La morosidad es consecuencia de una mala calificación del Crédito, por ello se recomienda tener en cuenta la calificación del deudor al momento de otorgar un préstamo, para de esta manera disminuir el nivel de Morosidad, ya que la Cooperativa mantiene Cartera Improductiva debido al retraso de pago en los préstamos otorgados.

- ✓ Se propone aplicar correctamente las Políticas y Procedimientos para el proceso adecuado del Crédito, el mismo que se basa en la colocación y

recuperación de la Cartera, esta propuesta tiene como objeto disminuir el nivel de Morosidad que presenta la Cooperativa.

- ✓ Acoger el Reglamento del Crédito propuesto.

- ✓ Se recomienda a los Directivos de la Cooperativa hacer uso del presente trabajo de tesis como instrumento tendiente a mejorar el desenvolvimiento económico de la misma.

BIBLIOGRAFÍA

j. BIBLIOGRAFÍA

- ✓ **BERNSTEIN**, Leopoldo, Análisis de Estados Financieros, Quinta Edición
IRWIN Bogotá Colombia.

- ✓ **BRAVO VALDIVIESO**, Mercedes, Contabilidad General. Quinta Edición
Capitulo V, Año 2002

- ✓ **CALERO**, Carlos David, Guía Práctica Actualizada, “El Asesor Contable”.

- ✓ **ESTATUTO Y REGLAMENTO** de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
“Catamayo Ltda”.

- ✓ **ORTIZ ANAYA** Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Universidad
Externado de Colombia, novena edición, Colombia 2004.

- ✓ **BERNARD**. Hargadon, Munera, Armando: Principios de Contabilidad,
Capitulo 26,

- ✓ **UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA:**
 - **AUDITORÍA** en Empresas Públicas y Privadas Módulo IX.
Septiembre – Febrero 2009 – 2010.

➤ **ANÁLISIS FINANCIERO** en las Empresas Públicas y Privadas.

Modulo X, Edición 2007.

- ✓ **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y E.G. Orlando, Análisis Financiero y de Gestión, Ecoe, Ediciones Bogotá, 2008.
- ✓ **ZAPATA SÁNCHEZ**, Pedro, Contabilidad General. Segunda Edición Capítulo VI. Año 2001.
- ✓ **NARANJO**, Mario, Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Asesor Contable # 42
- ✓ **MACIAS** Roberto "Análisis Financiero en el sector Publico, año 2007.
- ✓ **CONTABILIDAD**, para Organizaciones especiales, Modulo VII de la Universidad Nacional de Loja, Año 2008.
- ✓ **ANÁLISIS**, Financiero en las Empresas Públicas y Privadas, Módulo X, de la Universidad Nacional de Loja, Año 2010.
- ✓ **INTERNET**
 - <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/36/cxc.htm>
 - <http://repositorio.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3466/1/332X550.pdf>
 - www.superban.gov.ec/medios/.../Notas_Tecnicas_5.doc

- <http://members.fortunecity.com/norma16/NORMA.ECUATORIANA.DE.CONTABILIDAD.No.htm>
- http://es.wikipedia.org/wiki/Indicador_social
- <http://www.ii.iteso.mx/Ing%20de%20costos%20I/costos/tema12.htm>
- www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS...

K) ANEXOS



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

“DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y LA ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”, PERIODO 2008-2009”.

PROYECTO DE TESIS PREVIO A
OPTAR EL GRADO DE INGENIEROS
EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PUBLICO - AUDITOR

AUTORES:

- LORENA DEL CISNE AGREDA MEDINA
- DIEGO FERNANDO ARMIJOS BUSTAMANTE

Loja – Ecuador

2010



1. TITULO

“DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y LA ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”, PERIODO 2008-2009”.

2. PROBLEMÁTICA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., se encuentra ubicada en la calle Eugenio Espejo entre 24 de Mayo y 18 de Noviembre, los objetivos son: Priorizar la adquisición de un lote de terreno, Promover el desarrollo socio-económico de los socios y de la comunidad del centro de la Región Sur del Ecuador, Impulsar el ahorro de los socios a través de la captación de recursos como el ahorro, depósitos a plazo y otros productos que se pudieren crear, además no cuenta con oficinas propias.

Tiene un promedio de 5 empleados que cumplen 8 horas diarias; básicamente la actividad de la Cooperativa está dirigida a la ciudadanía en general dentro del Cantón por lo que aún no cuenta con sucursales para extenderse por la provincia, en la actualidad ofrece servicios como: ahorros, depósitos a plazo, ayuda mortuoria, ayuda social, venta del soat, créditos de consumo, vivienda, comerciales y microcréditos, con bajos intereses, de acuerdo a las normas y

reglamentos en la ley de cooperativas de ahorro y crédito; de manera ágil y oportuna contribuyendo de esta manera con los habitantes del Cantón Catamayo.

La Cooperativa lleva una contabilidad de servicios presentan sus estados financieros mensualmente según lo establecido en la Ley, no cuenta con una Estructura Funcional.

Asimismo no se ha realizado Diagnóstico Financiero ni Administración de la Cartera de Crédito anteriormente que les permita mostrar en forma real las condiciones económicas y financieras en que se desenvuelve la Institución y con ello mejorar el control de sus actividades contables y financieras.

Por lo expuesto se considera que el problema a investigar es:

LA FALTA DE DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”, DE LA CIUDAD DE CATAMAYO, NO PERMITE CONOCER SU EFICIENCIA ADMINISTRATIVA”.

3. JUSTIFICACIÓN

Académica:

El Área Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, a través del Sistema Académico Modular por Objeto de Transformación (SAMOT) nos permite como estudiantes conocer y relacionar la teoría con la práctica del Diagnóstico Financiero y la Administración de la Cartera de Crédito realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda.", conformando así nuestro trabajo el mismo que es un requisito indispensable para la obtención del Título de Ingenieros en Contabilidad y Auditoría, además servirá como guía para futuras generaciones en esta carrera.

Social:

El Diagnóstico Financiero es el método más profundo y completo que tiene el Análisis Financiero, cuyo objetivo es determinar la Situación Financiera de la Cooperativa a una fecha determinada que servirá para una correcta toma de decisiones, A demás para tener una exitosa Administración de la Cartera de Crédito es fundamental la ejecución de una buena Política de Crédito para mantener un equilibrio adecuado entre el riesgo que se asume concediendo Crédito y la rentabilidad obtenida sobre la inversión en dicho rubro. Es por ello que en el siguiente trabajo daremos a conocer la posición financiera-económica,

el volumen de sus préstamos, el periodo promedio de cobranza y presentaremos sugerencias que permitan a los directivos mejorar la gestión financiera.

Institucional:

A través del presente trabajo, daremos a conocer la posición financiera-económica y la administración de la Cartera de Crédito de la Cooperativa, además aportaremos con alternativas para optimizar el manejo de los recursos y de esa manera se brinde un servicio de calidad a la sociedad.

4. OBJETIVOS

General.

- Realizar el Diagnostico Financiero y la Administración de la Cartera de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”, periodo 2008-2009”, con el fin de proporcionar información oportuna para la toma de decisiones.

Específicos.

- Evaluar el entorno interno y externo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., periodo 2008-2009, mediante una Matriz FODA.

- Realizar el Diagnóstico Financiero/Económico a través de los Estados Financieros para el Período 2008 - 2009.
- Examinar las políticas y estándares de Crédito que aplica la institución para el otorgamiento de Créditos
- Proponer una solución para mejorar el desempeño Financiero y Operacional de la Cooperativa.

5. MARCO TEÓRICO

5.1 DIAGNÓSTICO ADMINISTRATIVO

CONTEXTO INSTITUCIONAL

“La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”. Fue legalmente constituida mediante Acuerdo Ministerial N° 019, el 26 de Enero de 1973, conformada con 26 socios quienes aportaban su capital para servir a la comunidad sin fines de lucro.

Con el transcurrir del tiempo y debido a la situación económica que se atraviesa en el país toman la resolución de liquidar la Cooperativa debido a la falta de ingresos, frente a esta realidad el Sr. Ángel Remache Loarte socio de esta institución, se hace a cargo de la entidad el 11 de Febrero de 1994 y se compromete a sacar adelante a la Cooperativa, con esfuerzo y dedicación y

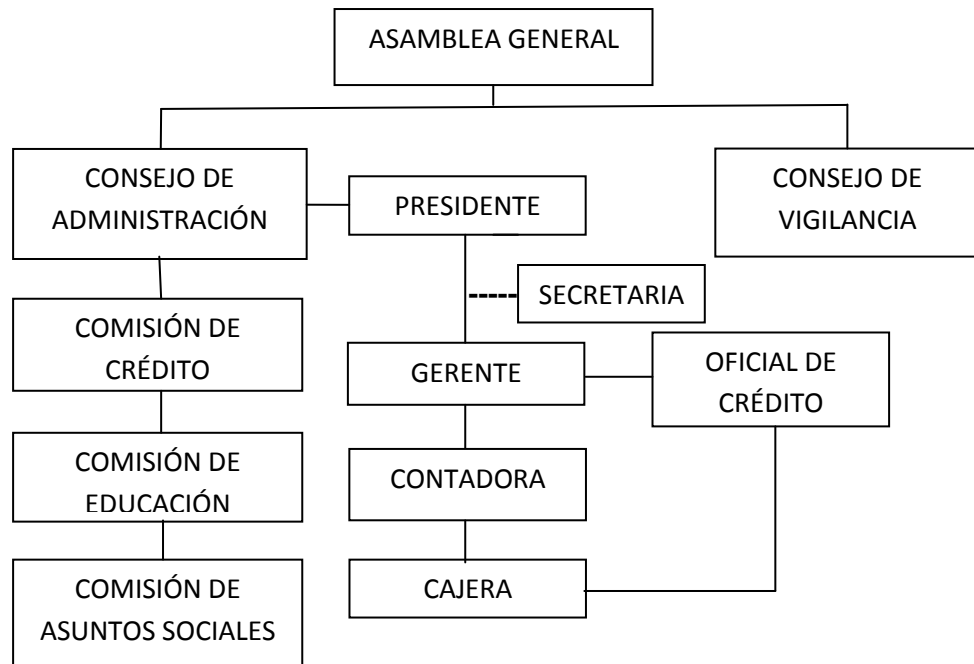
a la ayuda incondicional de los socios y el personal que elabora lograron que la institución se dé a conocer y de esta manera poder incrementar socios y por ende generar mayores ingresos y cubrir con los gastos efectuados.

El 25 de Noviembre de 1994 la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Bienestar Social y la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador (FECOAC), concede la certificación de que la Cooperativa cumple con todas las disposiciones legales por lo tanto está facultada para efectuar intermediación financiera con sus socios.

En la actualidad la Cooperativa ha surgido y cuenta con 1.820 socios quienes con sus aportaciones han hecho que la Cooperativa incremente su capital y los de ellos mismos. Está presidida por el Lic. Guillermo Romero Suing quien hace las veces de Presidente, y el Sr. Ángel Remache como Gerente, quienes con su experiencia y con la ayuda de los directivos, socios y personal que labora en esta noble Institución han logrado que la Cooperativa cada día se desarrolle.

ESTRUCTURA ORGANIZATIVA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

ORGANIGRAMA INTERNO



ELABORADO: Las Autoras

La estructura organizativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda." la integran los siguientes organismos:

LA ASAMBLEA GENERAL

Es el máximo organismo directivo de la Cooperativa, la integran 40 representantes elegidos de acuerdo al Reglamento de Elecciones de la

Cooperativa, sus funciones constan en el Art. 22 del Reglamento de Constitución, Organización, Funcionamiento y Liquidación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público y del Estatuto de la Cooperativa.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Es el organismo directivo de la Cooperativa y estará integrado de acuerdo a lo establecido en el art. 35 del Reglamento General de la Ley de Cooperativas elegidos por la Asamblea General de Socios.

Igual se eligieran los vocales suplentes, que subrogaran a los principales en su orden de elección. Los miembros del Consejo de Administración durarán dos años en sus funciones y podrán ser elegidos en nuevas elecciones.

CONSEJO DE VIGILANCIA

Es el organismo encargado de supervisar las actividades administrativas y financieras de la Cooperativa, estará integrado de conformidad con lo dispuesto en el art. 35 del Reglamento General de la Ley de Cooperativas y durarán dos años en sus funciones.

Se elegirán además los suplentes, que reemplazarán a los principales en el orden de su elección.

COMISIÓN DE CRÉDITO

Estará integrada por tres miembros elegidos por la Asamblea General de Socios o por el Consejo de Administración y durarán dos años en sus funciones.

La Comisión de Crédito decidirá todo lo relacionado con las solicitudes de préstamos de los socios, en conformidad con las Normas y Reglamentos sobre préstamos, establecidos por el Consejo de Administración.

COMISIÓN DE EDUCACIÓN

Estará integrada por tres miembros designados por el Consejo de Administración o por la Asamblea General de Socios y su periodo será de dos años.

La Comisión de Educación ejercerá sus funciones de conformidad con los planes formulados por el Consejo de Administración.

COMISIÓN DE ASUNTOS SOCIALES

Estará integrada por tres miembros designados por el Consejo de Administración o por la Asamblea General de Socios, su período de duración será de dos años.

La Comisión de Asuntos Sociales tiene por finalidad estudiar y solucionar los problemas de la Cooperativa y de todos los miembros de la misma.”²⁰

SERVICIOS QUE PRESTA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

“CATAMAYO LTDA”

- Cuenta de Ahorros.
- Depósitos a Plazo.
- Créditos.
- Ayuda Mortuoria.
- Ayuda Social.
- Venta del Soat.

²⁰ **ESTATUTO Y REGLAMENTO** de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

CRÉDITOS QUE OFRECE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

“CATA MAYO LTDA”

"Créditos Comerciales.- Se entiende por créditos comerciales, todos aquellos otorgados a sujetos de crédito, cuyo financiamiento esté dirigido a las diversas actividades productivas.

Créditos de Consumo.- Serán otorgados por la Cooperativa a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales.

Créditos de Vivienda.- Se entiende por créditos para la vivienda, los otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria y hayan sido otorgados al usuario final del inmueble; caso contrario, se considerarán como comerciales.

Créditos de Microcrédito.- Es el crédito concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el

producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la Cooperativa.

REQUISITOS PARA SOLICITAR UN CRÉDITO

REQUISITOS PARA CRÉDITO COMERCIAL Y DE CONSUMO

De solicitante, cónyuge, deudor solidario y garantes

- Original de libretas de ahorro y certificados (socio deudor)
- Justificativos de los ingresos
 - Dependientes.- Rol de pagos con sello y firma de responsabilidad. tanto deudor y garantes deben tener un mínimo de un año de estabilidad laboral.
 - Independientes.- Copia clara del RUC y certificados de proveedores y facturas de compras, ventas de los tres últimos meses.
 - Jubilados.- Copia clara de carné de jubilación, último recibo de cobro, copia de la libreta donde se realizan los depósitos de la pensión.
- Copias de los siguientes documentos:
 - Cédula de ciudadanía a color y actualizada
 - Papeleta de votación (vigente)
 - Planilla de luz, agua o teléfono actual
 - Impuesto predial vigente. Si el deudor no posee bienes inmuebles, los garantes deben tenerlo.

- Matricula de vehículo actualizado o contratos de compra-venta debidamente legalizado, licencia de conducir profesional actualizada (si los tuviere)
- En caso de que el socio prestatario se encuentra separado, es importante que exista: disolución de la sociedad conyugal o divorcio, que debe demostrar con la marginación respectiva en la partida de matrimonio otorgada por el registro civil.

REQUISITOS PARA MICROCRÉDITOS

De solicitante, cónyuge, deudor solidario y garantes

- Original de libretas de ahorro y certificados (microempresario deudor)
- Justificativos de los ingresos
 - Dependientes.- Rol de pagos con sello y firma de responsabilidad. tanto deudor y garantes deben tener un mínimo de un año de estabilidad laboral.
 - Independientes.- Copia clara del RUC y certificados de proveedores y facturas de compras, ventas de los tres últimos meses.
 - Jubilados.- Copia clara de carné de jubilación, último recibo de cobro, copia de la libreta donde se realizan los depósitos de la pensión.
- Copias de los siguientes documentos:
 - Cédula de ciudadanía a color y actualizada
 - Papeleta de votación (vigente)
 - Planilla de luz, agua o teléfono actual

- Impuesto predial vigente. Si el deudor no posee bienes inmuebles, los garantes deben tenerlo.
- Matricula de vehículo actualizado o contratos de compra-venta debidamente legalizado, licencia de conducir profesional actualizada (si los tuviere)
- En caso de que el socio prestatario se encuentra separado, es importante que exista: disolución de la sociedad conyugal o divorcio, que debe demostrar con la marginación respectiva en la partida de matrimonio otorgada por el registro civil.

REQUISITOS PARA CRÉDITO DE VIVIENDA

De solicitante, cónyuge, deudor solidario y garantes

- Original de libretas de ahorro y certificados (socio deudor)
- Justificativos de los ingresos
 - Dependientes.- Rol de pagos con sello y firma de responsabilidad. tanto deudor y garantes deben tener un mínimo de un año de estabilidad laboral.
 - Independientes.- Copia clara del RUC y certificados de proveedores y facturas de compras, ventas de los tres últimos meses.
 - Jubilados.- Copia clara de carné de jubilación, último recibo de cobro, copia de la libreta donde se realizan los depósitos de la pensión.
- Copias de los siguientes documentos:
 - Cédula de ciudadanía a color y actualizada

- Papeleta de votación (vigente)
- Planilla de luz, agua o teléfono actual
- Impuesto predial vigente. Si el deudor no posee bienes inmuebles, los garantes deben tenerlo.
- Matricula de vehículo actualizado o contratos de compra-venta debidamente legalizado, licencia de conducir profesional actualizada (si los tuviere)
- En caso de que el socio prestatario se encuentra separado, es importante que exista: disolución de la sociedad conyugal o divorcio, que debe demostrar con la marginación respectiva en la partida de matrimonio otorgada por el registro civil.
- Original de certificado del registro de la propiedad vigente
- Copia certificada del original de la escritura pública del bien inmueble.
- Fotografías del bien inmueble: de frente, de costado e interior.
- Si la propiedad ha sido adquirida por sucesión o por causa de muerte, presentar copia certificada de la sentencia de posesión efectiva.
- Certificado de impuesto a la herencia o donación si fuere el caso.
- Si se tratare de departamento o inmueble constituido como propiedad horizontal presentar:
 - Copia certificada de la escritura de declaratoria de propiedad horizontal.
 - Certificado de expensas de alícuotas de condominio.

MONTO DE CRÉDITOS

CRÉDITOS	MONTO	PLAZO
COMERCIAL	\$300,00	5 meses
CONSUMO	\$500,00 a \$800,00	8 a 12 meses
MICROCRÉDITOS	\$2.500,00	18 meses
VIVIENDA	\$6.000,00	24 meses

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

Corresponde al auditor interno la verificación del cumplimiento de las políticas y procedimientos de créditos aprobados por el Comité de Crédito, Consejo de Administración y la Gerencia General. En La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”, la estructura de la cartera de crédito esta normada en base a lo que establece el Catalogo Único de Cuentas (CUC) emitido por la Superintendencia de Bancos, que considera los siguientes rubros:

Cartera por Vencer.- Denominada también cartera sana, es aquella que aun no ha entrado a un periodo de morosidad, es decir aquí se contabiliza los créditos cuyo plazo no ha vencido.

Corresponde a todas las operaciones de crédito que se encuentran al día en sus obligaciones con la Cooperativa.

Cartera Vencida.- Es la encuentra vencida en su pago, lo cual causa de que la provisión que se realiza para efectos de dar cumplimiento a las normativas de control establecidas por los organismos respectivos, sea más elevada en comparación con los rubros anteriores.

Corresponde a los créditos que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos, por parte de los clientes de la Cooperativa.

Cartera que no devenga interés.- Es aquella que ha pasado a un periodo temporal de vencimiento, y por lo tanto se empieza a tornar en cartera de mayor riesgo, lo cual implica un tratamiento especial respecto a los valores a aprovisionar según lo establecen los porcentajes recomendados.

Corresponde al valor de toda clase de créditos que por mantener valores, cuotas o dividendos vencidos, dejan de devengar intereses e ingresos.

Cartera Reestructurada.- Corresponde a las operaciones de crédito que con el propósito de favorecer su recuperación, se han modificado una o varias de las condiciones originales de su otorgamiento (plazos, tasa de interés, garantías, etc.) y que se llevan a cabo debido al deterioro o cambios de la capacidad de pago del cliente de la Cooperativa” .²¹

²¹ <http://repositorio.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3466/1/332X550.pdf>

5.2 ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

“Para conservar los clientes y atraer nueva clientela, la mayoría de las empresas encuentran que es necesario ofrecer crédito. Las condiciones de crédito pueden variar entre campos industriales diferentes, pero las empresas dentro del mismo campo industrial generalmente ofrecen condiciones de crédito similares.

Las Cuentas por Cobrar representan el crédito que concede la empresa a sus clientes con una cuenta abierta por un tiempo prudencial con el fin de mantener a sus clientes habituales y atraer a nuevos.

➤ POLÍTICAS DE CRÉDITO

La política de crédito de una empresa da la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de éste. La empresa no debe solo ocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito.

Deben desarrollarse fuentes adecuadas de información y métodos de análisis de crédito. Cada uno de estos aspectos de la política de crédito es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar de la empresa. La ejecución inadecuada de una buena política de créditos o la ejecución exitosa de una política de créditos deficientes no producen resultados óptimos.

➤ ESTÁNDARES DE CRÉDITO

Los estándares de crédito de la empresa definen el criterio mínimo para conceder crédito a un cliente. Tales como: evaluaciones de crédito, referencias, periodos promedio de pago y ciertos índices financieros ofrecen una base cuantitativa para establecer y hacer cumplir los estándares de crédito.

Al realizar el análisis de los estándares se deben tener en cuenta una serie de variables fundamentales como los gastos de oficina, inversión en cuentas por cobrar, la estimación de cuentas incobrables y el volumen de ventas de la empresa.

• EVALUACIÓN DE ESTÁNDARES DE CRÉDITO

Para determinar si una compañía debe establecer estándares de crédito más flexibles, es necesario calcular el efecto que tengan estos en las utilidades marginales en las ventas y en el costo de la inversión marginal en las cuentas por cobrar.

Costo de Inversión Marginal = Diferencia entre el Costo de manejo de Cuentas por Cobrar antes y después de la implantación de estándares de crédito más flexibles.

Promedio de Cuentas por Cobrar = Ingresos Anuales a Crédito / Rotación de Cuentas por Cobrar

Inversión Promedio en Cuentas por Cobrar = Porcentaje del Precio de Venta * Promedio de Cuentas por Cobrar.

Costo de Inversión Marginal = Diferencia entre la Inversión Promedio en Cuentas por Cobrar con el programa propuesto y el actual.

La Inversión Marginal representa la cantidad adicional de dinero que la empresa debe comprometer en Cuentas por Cobrar si hace más flexible su Estándar de Crédito.

Si las Utilidades Marginales son mayores que los costos marginales, deben hacerse más flexibles los Estándares de Crédito; de otra manera deben mantenerse inmodificados los que se tienen en ese momento aplicado dentro de la empresa.

➤ **ESTUDIO DE CRÉDITO (Obtención de Información de Crédito)**

Cuando un cliente que desee obtener crédito se acerca a una empresa, normalmente el departamento de crédito da comienzo a un proceso de evaluación del crédito pidiéndole al solicitante que llene diferentes formularios en los cuales se solicita información financiera y crediticia junto con referencias de crédito. Trabajando con base en la solicitud de crédito, la empresa obtiene entonces información adicional del crédito de otras fuentes.

Si la empresa ya le ha concedido anteriormente crédito al solicitante, ya tiene su información histórica acerca de los patrones de pago del solicitante. Las fuentes externas principales de información crediticia es la brindada por los estados financieros, por las oficinas de referencias comerciales, las bolsas de información crediticia, la verificación bancaria y la consulta de otros proveedores.

- **ANÁLISIS DEL ESTUDIO DE CRÉDITO**

Los Estados Financieros de un solicitante de crédito y el mayor de Cuentas por Pagar se pueden utilizar para calcular su plazo Promedio de Cuentas por Pagar.

Esta cifra se puede entonces comparar con las Condiciones de Crédito que la empresa ofrece actualmente. Un segundo paso puede ser el Plazo de las Cuentas por Pagar del solicitante para obtener una idea mejor de sus Normas de Pago.

Para clientes que solicitan créditos grandes o líneas de crédito, debe hacerse un análisis de razones detallado acerca de la liquidez, rentabilidad y deuda de la empresa utilizando los Estados Financieros de ésta.

➤ **CONDICIONES DE CRÉDITO**

Las Condiciones de Crédito ayudan a la empresa a obtener mayores clientes, pero se debe tener mucho cuidado ya que se pueden ofrecer descuentos que en ocasiones podrían resultar nocivos para la empresa. Los cambios en cualquier aspecto de las Condiciones de Crédito de la empresa pueden tener efectos en su rentabilidad total.

Los factores positivos y negativos relacionados con tales cambios y los procedimientos cuantitativos para evaluarlos se presentan a continuación.

- Nivel Óptimo
- Descuentos por Pronto Pago
- Periodo de Cobro Promedio
- Estimación de las Cuentas Incobrables
- Periodo de descuento por pronto pago
- Periodo de Crédito

➤ **POLÍTICAS DE COBRO**

Las políticas de cobro de la empresa son los procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento.

La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables. Este nivel no depende solamente de las políticas de cobro sino también de la política de créditos en la cual se basa su aprobación.

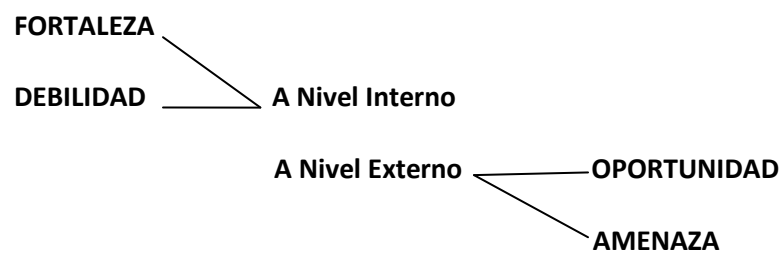
La empresa debe tener cuidado de no ser demasiado agresiva en su gestión de cobros, si los pagos no se reciben en la fecha de su vencimiento, debe esperar un periodo razonable antes de iniciar los procedimientos de cobro.

- Cartas
- Llamadas Telefónicas

- Utilización de Agencias de Cobros
- Procedimiento Legal²².

5.3 FODA

Es una herramienta que permite a una Institución detectar su situación organizacional interna y externa.



- **FORTALEZA**

“Son todas aquellas potencialidades materiales y humanas con que cuenta una organización o entidad. Son de vital importancia para el funcionamiento y desarrollo.

²² <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/36/cxc.htm>

- **DEBILIDAD**

Son todas aquellas deficiencias materiales y humanas con que cuenta una organización o entidad. Son las principales responsabilidades de funcionamiento interno.

- **OPORTUNIDAD**

Son todas aquellas posibilidades de desarrollo que tiene una organización o entidad. Estas oportunidades se encuentran en el medio natural, geográfico, cultural, social, político y económico en la que se mueve una institución.

- **AMENAZAS**

Son todas aquellas situaciones negativas que afectan contra el desarrollo de una institución o entidad. Estas amenazas se encuentran en el medio natural, geográfico, cultural, social, político y económico en lo que se mueve la organización”.²³

5.4 DIAGNÓSTICO FINANCIERO

“Consiste en tomar cifras de los Estados Financieros de una empresa y con base a la misma obtener conclusiones sobre la Situación Financiera del negocio,

²³ **UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.** Folleto Módulo IX. Auditoría en Empresas Públicas y Privadas. Septiembre – Febrero 2009 - 2010.

sobre sus fortalezas y debilidades de las acciones que son necesarias para mejorar dicha situación”.²⁴

Análisis Financiero

“Es un conjunto de técnicas y procedimientos que han sido desarrollados para hacer posible la interpretación sistemática y adecuada de los estados financieros”.²⁵

El análisis de los Estados Financieros es la operación de distinguir o separar los componentes que integran los Estados Financieros para conocer sus orígenes, explicar sus posibles proyecciones hacia el futuro y para conocer sus principios y elementos.

“Es un procedimiento crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente y pasada y los resultados de las operaciones de una empresa con el objetivo de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros”.²⁶

²⁴ **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y E.G. Orlando, Análisis Financiero y de Gestión, Ecoe, Ediciones Bogotá, 2008.

²⁵ **CALERO**, Carlos David, Guía Práctica Actualizada, “El Asesor Contable” Pág. 42.

²⁶ **BERNSTTEN**, Leopoldo, Análisis de Estados Financieros, Quinta Edición IRWIN Bogotá Colombia Pág. 27.

Sirve para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

Indicadores de Calidad de la Cartera de Crédito

Como su nombre lo indica, miden la calidad de la Cartera de Crédito manejada por una Institución Financiera

- Cartera de crédito inmovilizada (vencida y en litigio) / cartera de crédito bruta.
- Provisión de cartera de crédito / cartera de crédito vencida y en litigio.
- Provisión de cartera de crédito / crédito bruta.

Análisis por Índices o Razones Financieras

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

Una razón financiera es la relación entre dos cantidades de los Estados Financieros, el analista financiero deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desee alcanzar.

- **ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO**

Estos indicadores tienen la particularidad de establecer el nivel de participación de terceros en el financiamiento de la Cooperativa.

- **Indicador de Endeudamiento.**

Mide la proporción de Activos Totales concedidos por los acreedores de la empresa. Cuanto más alto resulte esta razón tanto más grande será la cantidad de dinero de terceros empleado en la generación de utilidades.

$$\textit{Indicador de Endeudamiento} = \frac{\textit{Pasivos Totales}}{\textit{Activos Totales}}$$

- **Indicadores de Endeudamiento Corto Plazo.**

Señala como el patrimonio ayuda a cubrir las obligaciones a corto plazo.

$$\textit{Indicador de Endeudamiento} = \frac{\textit{Pasivo Corriente}}{\textit{Capital}}$$

- **Indicadores de Endeudamiento Largo Plazo.**

Señala como el patrimonio ayuda a cubrir las obligaciones a largo plazo.

$$\text{Indicador de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Capital}}$$

- **Indicador de Estructura Económica o Solvencia General.**

Este indicador nos permite conocer como se logró hacer producir los activos, es decir la gestión emprendida por los directivos.

$$\text{Solvencia General} = \frac{\text{Activos}}{\text{Capital Total}}$$

▪ **INDICADORES DE RENTABILIDAD**

Materializa la eficiencia en la gestión de la cooperativa, es decir, la forma en que los directivos han utilizado los recursos de la empresa por tales razones la dirección de la entidad debe velar por el comportamiento de estos índices pues mientras mayor sean sus resultados mayores serán la prosperidad de la entidad.

- **Indicador de Rentabilidad.**

$$\text{Indicador de Rentabilidad} = \frac{\text{Intereses Ganados} + \text{Comisiones Ganadas}}{\text{Cartera de Crédito}}$$

- **Rentabilidad Económica.**

Resume en buena medida, el efecto de las utilidades generadas por la Cooperativa sobre la totalidad de la inversión empleada durante un período de tiempo, también se reconoce como retorno de la inversión.

La Rentabilidad Económica o Rendimiento es la relación entre la utilidad antes de intereses e impuestos y el total de los activos.

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{UAI}{\text{Activos Totales}} = \frac{UAI}{\text{Ingresos}} \times \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activos Totales}}$$

- **Rentabilidad Financiera.**

Refleja el efecto del comportamiento de distintos factores, muestra el rendimiento extraído de los capitales propios, y a diferencia de la rentabilidad económica utiliza la utilidad neta".²⁷

$$\text{Rentab. Financiera} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Total}} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Ventas Netas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Capital Propio}}$$

²⁷ **ANÁLISIS FINANCIERO** en las Empresas Públicas y Privadas. Separadas de la Universidad Nacional de Loja, Edición 2007. Pág. 35.

6. METODOLOGÍA

El presente proyecto de tesis estará enmarcado en un estudio de carácter analítico; en donde se tomara en cuenta los Estados Financieros de un determinado período contable, el mismo que permitirá examinar e interpretar la situación real de la Cartera de Crédito.

En el proceso de la tesis será precisa la utilización de métodos y técnicas que permitirá conocer y recolectar la información para el cumplimiento de los objetivos planteados con respecto al objeto a investigar.

Los métodos utilizados son los siguientes:

- **Método Deductivo**

Proyecta temáticas generales para precisar aspectos particulares. Es por ello que en la tesis se abordó principios, leyes, normas, estatutos y planes estratégicos administrativos básicos que rigen a las cooperativas para puntualizar el problema y se procedió a su desarrollo.

- **Método Inductivo**

Permitió determinar el problema objeto de estudio y enfocarnos de manera general al desenvolvimiento y operación institucional para dar a conocer mediante las conclusiones los fenómenos encontrados para generar posibles recomendaciones pertinentes.

- **Método Analítico**

Sirvió en la discusión de los resultados obtenidos dentro del proceso de la realización de la tesis, así como también para la elaboración de las conclusiones y recomendaciones.

- **Método Matemático**

Ayudó a verificar y calcular con exactitud las operaciones relacionadas con los rubros de los Estados Financieros en la etapa de ejecución del trabajo de la tesis.

- **Método Descriptivo**

Detalla las fases y procesos relacionando los hechos con orden lógico. Se lo utilizó en la realización de la tesis para la fundamentación y construcción del marco teórico el mismo que se constituyó como base para el desarrollo y sustento de nuestra tesis.

- **Método Científico**

Fundamentó teorías y conocimientos lógicos, estructurados y sistematizados sustentando así el desarrollo de la presente tesis.

TÉCNICAS

Las técnicas que se utilizaron para recolectar la información necesaria para el presente trabajo fueron las siguientes:

- **Observación**

Nos permitió revisar la documentación, los registros contables como son los Estados Financieros, con el fin de obtener información que ayudó a sustentar el problema mediante la materialidad que nos brindó la cooperativa objeto de estudio.

- **Entrevista**

Esta técnica se aplicó al gerente y personal encargado tanto del área administrativa como financiera de la cooperativa mediante una guía de preguntas estructuradas con el propósito de verificar el ámbito financiero, económico y legal en el que se rige dicha institución.

- **Estadístico**

Ayudó a realizar las proyecciones, cuadro, pasteles comparando con los estándares globales.

8. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

8.1 Recursos Humanos.

Dos Egresados.

Un Director de Tesis Designado por la autoridad competente.

Personal de la Cooperativa.

8.2 Recursos Materiales.

Los materiales que utilizamos para este trabajo son importantes ya que facilitan las actividades a realizarse. Entre los recursos materiales podemos mencionar:

- Equipo de Computación.
- Material Bibliográfico y Consultas vía Internet.
- Útiles de oficina.

8.3 Financiamiento.

Los recursos para el desarrollo de la presente tesis serán asumida por los aspirantes.

Ingresos

Lorena Agreda	\$ 500,00
Diego Armijos	<u>\$ 500,00</u>
Total Ingresos	\$ 1000,00

Egresos

Reproducción del Borrador	\$ 400,00
Corrección y Reproducción	\$ 200,00
Anillados y Empastado	\$ 50,00
Material de Oficina	\$ 150,00
Otros Gastos	<u>\$ 200,00</u>
Total Egresos	\$ 1000,00

9. BIBLIOGRAFÍA

- ✓ **ANÁLISIS FINANCIERO** en las Empresas Públicas y Privadas.
Separadas de la Universidad Nacional de Loja, Edición 2007.
- ✓ **BERNSTTEN**, Leopoldo, Análisis de Estados Financieros, Quinta Edición
IRWIN Bogotá Colombia.

- ✓ **CALERO**, Carlos David, Guía Práctica Actualizada, “El Asesor Contable”.

- ✓ **ESTATUTO Y REGLAMENTO** de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda”.

- ✓ **FEIJÓO Mercy**. Folleto Módulo IX. Auditoría en Empresas Públicas y Privadas. Septiembre – Febrero 2009 - 2010.

- ✓ **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y E.G. Orlando, Análisis Financiero y de Gestión, Ecoe, Ediciones Bogotá, 2008.

- ✓ **INTERNET**
 - <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/36/cxc.htm>
 - <http://repositorio.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3466/1/332X550.pdf>

BALANCE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO

Periodo: 2007/01/01 - 2007/12/31

1

ACTIVO

111 FONDOS DISPONIBLES		83,408.41
11111 CAJA	8,703.89	
1111103 CAJA 2	6,779.52	
1111104 CAJA 3	1,924.37	
11112 BANCOS	74,704.52	
1111201 COOPMEGO	69,825.74	
1111202 BANCO DEL PICHINCHA	4,878.78	
114 CARTERA DE CREDITOS		191,178.74
11401 CREDITOS DE CONSUMO	191,169.74	
11495 Cartera Manual	3,632.73	
1149505 CARTERA MANUAL	3,632.73	
11499 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-3,623.73	
1149930 (PROVISION GENERAL PARA CARTERA)	-3,623.73	
118 PROPIEDADES Y EQUIPO		8,590.62
11805 MOBILIARIO Y EQUIPO	6,925.62	
1180501 MUEBLES DE OFICINA	3,662.95	
1180502 ENSERES DE OFICINA	1,147.75	
1180503 EQUIPOS DE OFICINA	481.92	
1180504 EQUIPO DE COMPUTACION	1,633.00	
11806 MOBILIARIO Y EQUIPO (FUNERARIA)	1,000.00	
11807 INVENTARIO DE COFRES MORTUORIO	665.00	
190 OTROS		0.43
19017 ACCIONES FECOAC	0.43	
TOTAL:		283,178.20

PASIVOS

210 DEPOSITOS A LA VISTA		-154,563.52
21001 DEPOSITOS DE AHORRO	-141,806.19	
21002 ENCAJE	-12,757.33	
211 DEPOSITOS A PLAZO		-60,719.63
21101 DE 1 A 30 DIAS	-28,807.78	
21102 DE 31 A 90 DIAS	-17,621.85	
21103 DE 91 A 180 DIAS	-14,290.00	
260 IMPUESTOS		-14,067.41
26003 IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	-80.45	
2600301 IVA EN COMPRAS RETENCION 30%	-80.45	
26005 RETENCION EN LA FUENTE	-589.71	
2600502 Retencion en la Fuente 2%	-44.34	
2600505 Retencion en la Fuente Rendimiento Financiero	-545.37	
26010 PROVISIONES SOCIALES	-13,397.25	
2601001 SOLCA	-3,346.18	
2601003 FONDO DE ASISTENCIA SOCIAL	-8,414.00	
2601005 FONDO MORTUORIO	-1,637.07	
TOTAL:		-229,350.56



BALANCE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO

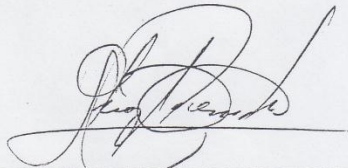
Periodo: 2007/01/01 - 2007/12/31

2

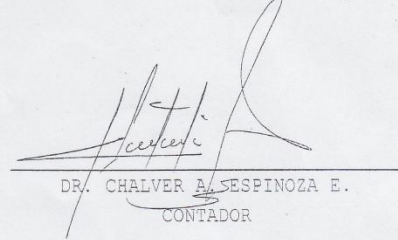
PATRIMONIO

310 CAPITAL SOCIAL			-31,666.58
31003 APORTES DE SOCIOS		-31,666.58	
3100301 CERTIFICADOS DE APORTACION	-31,666.58		
331 RESERVAS DE LA INSTITUCIÓN			-7,286.99
33102 RESERVA LEGAL		-874.75	
33103 RESERVA FACULTATIVA		-6,412.24	
360 RESULTADOS			-8,907.60
36001 UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS		-8,907.60	
370 UTILIDAD DEL EJERCICIO			-5,966.47
37001 UTILIDAD DEL EJERCICIO		-5,966.47	
TOTAL:			-53,827.57

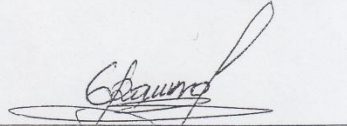
PASIVO+PATRIMONIO: -283,178.20



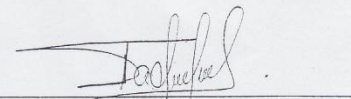
SR. ANGEL E. REMACHE LOARTE
GERENTE GENERAL



DR. CHALVER A. ESPINOZA E.
CONTADOR



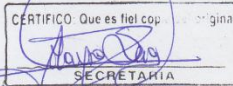
LIC. GUILLERMO ROMERO SUIN
PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACION



SRA. YACKELINE SARAGURO MARTINEZ
PRESIDENTE CONSEJO VIGILANCIA

31 de Diciembre del 2007



CERTIFICO Que es fiel copia del original

SECRETARIA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO

Periodo: 2007/01/01 - 2007/12/31

1

GASTOS

410	INTERESES CAUSADOS		4,676.45
41001	INTERES PAGADO AHORROS	4,676.45	
4100101	DEPOSITOS DE AHORRO	4,676.45	
411	OTROS		292.51
41101	APORTES DE SOCIOS	292.51	
412	INTERESES EN INVERSIONES		4,610.34
41210	INVERSIONES	4,610.34	
4121001	INVERSIONES	4,610.34	
415	GASTOS DE OPERACION		15,746.68
41510	GASTOS DE PERSONAL	9,930.00	
4151001	SUELDOS	9,930.00	
41511	DIETAS A DIRECTIVOS	460.00	
41520	BENEFICIOS SOCIALES	5,356.68	
4152001	SEGURO SOCIAL	2,152.43	
4152002	DECIMO TERCERA REMUNERACION	770.83	
4152003	DECIMO CUARTA REMUNERACION	680.00	
4152004	FONDOS DE RESERVA	1,753.42	
416	OTROS		792.45
41603	VIATICOS Y MOVILIZACION	142.00	
41604	REFRIGERIOS	48.25	
41605	UNIFORMES	602.20	
417	HONORARIOS PROFESIONALES		3,034.86
41720	SERVICIOS VARIOS	2,434.86	
4172001	FLETES Y GASTOS DE VIAJE	8.60	
4172002	SERVICIOS BASICOS	923.46	
417200201	TELEFONO		
417200202	LUZ ELECTRICA		
4172003	ARRENDAMIENTOS	1,440.00	
419	GASTOS DE OPERACION		784.00
41903	PROGRAMAS DE COMPUTACION	784.00	
422	GASTOS GENERALES		3,772.33
423	ASEGURADORA DEL SUR		58.80
424	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		1,015.56
425	UTILES DE ASEO		76.44
426	UTILES DE OFICINA		515.92
427	GASTO COBRANZAS		33.80
428	GASTO FUNERARIA		8.00
440	PROVISIONES		3,632.73
44002	CARTERA DE CREDITOS	3,632.73	
	TOTAL:		39,050.87

INGRESOS

510	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		3,162.49
51002	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	3,162.49	
520	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO		35,417.74
52001	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	30,615.31	



CERTIFICADO Que es fiel copia del original

 SECRETARIA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO

Periodo: 2007/01/01 - 2007/12/31

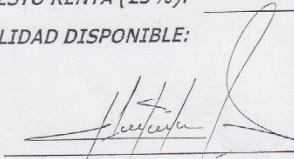
2

52005 DE MORA	4,569.33	
52006 OTROS INGRESOS	233.10	
530 OTROS		10.00
53001 INTERESES INTERNOS	10.00	
540 INGRESOS POR SERVICIOS		6,427.11
54001 CUOTAS PARA GASTOS ADMINISTRAC	6,377.11	
54003 COMISION EN VENTA	50.00	
	TOTAL:	45,017.34

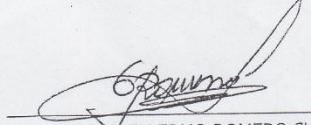
RESULTADOS(UTILIDAD EJERCICIO):	5,966.47
Participación de Trabajadores (15%):	894.97
UTILIDAD NETA:	5,071.49
IMPUESTO RENTA (25%):	1,267.87
UTILIDAD DISPONIBLE:	3,803.62



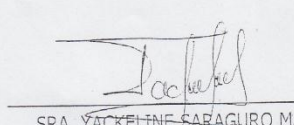
 SR. ANGEL E. REMACHE LOARTE
 GERENTE GENERAL



 DR. CHALVER A. ESPINOZA E.
 CONTADOR



 LIC. GUILLERMO ROMERO SUIN
 PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRACION



 SRA. YACKELINE SARAGURO MARTINEZ
 PRESIDENTE CONSEJO VIGILANCIA

31 de Diciembre del 2007


 CERTIFICO que es fiel copia del original

 SECRETARIA



804
892



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."**

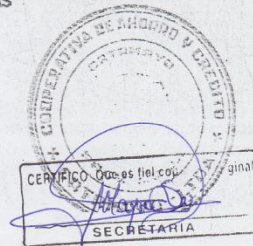
Filial de la FECOAC Banco de Cooperativas Telf. 2677-195
Catamayo-Loja- Ecuador

Generando ahorro para el
futuro de su familia

BALANCE GENERAL
PERIODO: 2008/01/01 - 2008/12/31

PAGINA: 1

1	ACTIVO	454,407.04
11	FONDOS DISPONIBLES	45,026.19
1101	CAJA	42,611.44
110105	Efectivo	42,611.44
1103	BANCOS Y OTRAS INST. FINANCIERAS	2,414.75
110310	BANCOS E INST. FINANCIERAS LOCALES	2,414.75
11031005	Banco del Pichincha	2,060.68
11031010	Coopmeqo	354.07
13	INVERSIONES	10,000.00
1301	PARA NEGOCIAR DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	10,000.00
130105	De 1 A 30 días	10,000.00
14	CARTERA DE CREDITO	386,546.66
1401	CARTERA DE CRED. COMERCIAL POR VENCER	24,657.89
140115	De 91 a 180 días	24,657.89
1402	CARTERA CRED. DE CONSUMO POR VENCER	123,546.87
140210	De 1 a 30 días	123,546.87
1404	CART. DE CRED. VIVIENDA POR VENCER	238,341.90
140410	De 91 a 180 días	238,341.90
1422	CART. DE CRED. MICROEMP. POR VENCER	185.95
142215	De 91 a 180 días	185.95
1499	(PROV. PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-185.95
149920	(Cartera de credito para la microempresa)	-185.95
16	CUENTAS POR COBRAR	2,983.05
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2,983.05
169090	Otras	2,983.05
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	8,325.62
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	7,004.02
1806	Equipo de Computacion	3,033.00
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-1,711.40
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-700.40
189920	(Equipos de computacion)	-1,011.00
19	OTROS ACTIVOS	1,525.52
1906	MATERIALES MERCADERIAS E INSUMOS	1,525.52
190615	Proveduria	1,525.09
190620	Acciones Fecoac	0.43
2	PASIVO	379,916.41
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	331,900.74
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	168,478.34
210135	Depositos de ahorros	168,478.34
2103	DEPOSITOS A PLAZO	163,422.40
210305	De 1 a 30 días	152,675.15
210310	De 91 a 180 días	10,747.25
25	CUENTAS POR PAGAR	37,143.97
2501	INTERESES POR PAGAR	34,724.72
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	34,724.72
25013505	Banco de Guayaquil	29,724.72
25013510	Las Lagunas	5,000.00





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."**

Filial de la FECOAC Banco de Cooperativas Telf. 2677-195
Catamayo-Loja- Ecuador

Generando ahorro para el
futuro de su familia

PAGINA: 2

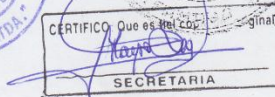
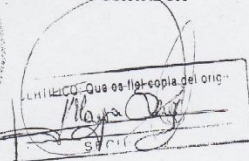
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	922.07
250310	BENEFICIOS SOCIALES	697.53
25031005	Decimo Tercer Sueldo	268.73
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	428.80
250320	Fondo de reserva empleados	224.54
2504	RETENCIONES	202.18
250405	Retenciones Fiscales	202.18
25040505	1% renta	36.93
25040510	2% renta	11.70
25040515	30% Iva	61.68
25040520	70% Iva	7.87
25040525	100% Iva	84.00
2506	PROVEEDORES	195.00
250605	Uniformes	195.00
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1,100.00
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,100.00
25909005	Asesoría Financiera	1,100.00
29	OTROS PASIVOS	10,871.70
2990	OTROS	10,871.70
299005	Fondo de Asistencia social	8,644.63
299010	Fondo Mortuorio	2,227.07
3	PATRIMONIO	74,490.63
31	CAPITAL SOCIAL	50,830.04
3103	APORTES DE SOCIOS	50,830.04
310305	Comunes	50,830.04
33	RESERVAS	7,361.02
3301	Legales	7,361.02
330390	OTRAS	1,738.88
33039005	Prevision y asistencia social	1,738.88
36	RESULTADOS	14,560.69
3601	Utilidades o excedentes acumulados	14,301.58
3603	Excedente del ejercicio	259.11

Lic. Guillermo Romero Suin
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE GENERAL

Sra. Jackeline Saraguro Martinez
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Srta. Mayra Saraguro Viteri
CONTADOR





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."**

Filial de la FECOAC Banco de Cooperativas Telf. 2677-195
Catamayo- Loja- Ecuador

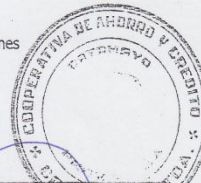
*Generando ahorro para el
futuro de su familia*

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

PERIODO: 2008/01/01 - 2008/12/31

PAGINA: 1

4	GASTOS	67,028.89
41	INTERESES CAUSADOS	15,868.80
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	15,502.13
410115	Depósitos de Ahorros	6,023.96
410130	Depositos a Plazo	9,069.45
410190	Otros	408.72
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	366.67
410350	Otras obligaciones	366.67
42	COMISIONES CAUSADAS	308.34
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	300.50
420105	Obligaciones Financieras	300.50
4203	COBRANZAS	7.84
420305	Cobranzas	7.84
45	GASTOS DE OPERACIÓN	50,851.75
4501	GASTOS DE PERSONAL	14,282.82
450105	Remuneraciones Mensuales	14,282.82
450110	BENEFICIOS SOCIALES	4,683.99
45011005	Decimo tercer sueldo	1,274.29
45011010	Decimo cuarto sueldo	1,307.13
45011015	Fondo de reserva	2,102.57
450120	APORTES AL IESS	2,581.42
45012005	Aportes al IESS	2,581.42
450190	OTROS	8,285.89
45019005	Viaticos	1,178.24
45019010	Uniformes	1,543.00
45019015	Festejo Navideño	641.82
45019020	Atenciones	412.83
45019025	Gratificaciones	4,500.00
45019090	Otros	10.00
4502	HONORARIOS	2,880.00
450210	Honorarios profesionales	680.00
450215	Asesoría Financiera	880.00
450220	Asesoría Técnica	1,070.00
450225	Asistencia Contable	250.00
4503	SERVICIOS VARIOS	8,167.04
450305	Viaticos y Movilización	74.91
450310	Servicios de Guardiana	824.77
450315	Publicidad y Propaganda	7,267.36
450320	SERVICIOS BASICOS	3,226.93
45032005	Energía y agua	345.54
45032010	Correo, telefono, fax e internet	1,382.59
450325	Seguros	58.80
450330	Arrendamientos	1,440.00
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MUL.	94.80
450405	Impuestos fiscales	94.80
4507	OTROS GASTOS	6,648.86
450705	Suministros Diversos	2,433.21
450715	Mantenimiento y Reparaciones	4,215.65



CERTIFICO Que es una copia fiel del original
SECRETARIA



Generando ahorro para el futuro de su familia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."
Filial de la FECOAC Banco de Cooperativas Telf. 2677-195
Catamayo- Loja- Ecuador

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

PERIODO: 2008/01/01 - 2008/12/31

PAGINA: 2

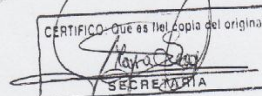
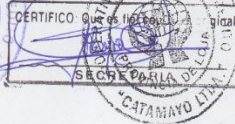
5	INGRESOS	67,609.53
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	52,545.03
510110	DEPOSITOS	2,421.04
510105050501	Mego	2,407.14
510105050502	Pichincha	13.90
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	50,123.99
510405	Cartera de Credito Comercial	6,912.77
510410	Cartera de Credito de Consumo	25,000.00
510415	Cartera de Credito de Vivienda	5,000.00
510420050505	Cartera de Creditos para la Microempresa	10,000.00
510430	De mora	3,211.22
54	INGRESOS POR SERVICIOS	13,680.69
5402	SERVICIOS ESPECIALES	134.10
540201	Otros	134.10
5404	Manejo y Cobranzas	752.28
5405	Servicios Cooperativos	12,794.31
56	OTROS INGRESOS	1,383.81
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	1,383.81
560105	Bienes Propios	120.58
56010	Otros	1,263.23
59	EXCEDENTE	580.64
5901	EXCEDENTE	580.64
590105	EXCEDENTE	580.64
59010505	EXCEDENTE	580.64
5901050505	EXCEDENTE	580.64
590105050505	Excedente (Utilidad Bruta)	580.64
EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO 2008		580.64
Menos: Participacion de empleados 15%		87.10
EXCED. DESPUES DEL PAGO DE PARTIC. EMPLEAD.		493.54
Menos 25% Impuesto a la Renta		123.39
EXCED. DESPUES DEL PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA		370.16
Menos: Reserva Legal 20%		74.03
EXCED. DESPUES DE DEDUCIR LA RESERVA LEGAL		296.13
Menos: Reserva Prevision y Asistencia Social 5%		18.51
EXCED. DESPUES DE DED. LA RESERVA PREV.SOC.		277.62
Menos: Reserva Fondo Educacion Cooperativo 5%		18.51
EXCED. DESP. DE DED. LA RESERVA FONDO COOP.		259.11
Participacion de Socios 70%		259.11
EXCEDENTE NETO 2008		259.11

Lic. Guillermo Romero Suin
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINSTRACIÓN

Sra. Jacqueline Saraguro Martinez
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE GENERAL

Sra. Mayra Saraguro Viteri
CONTADOR



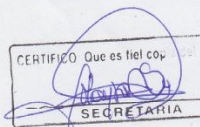


Generando ahorro para el
Futuro de su familia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

BALANCE GENERAL
PERIODO: 2009/01/01 - 2009/12/31

<u>CodigoCUC</u>	<u>NombreUC</u>	<u>Saldo Deudor</u>
1	ACTIVO	600.818,83
11	FONDOS DISPONIBLES	90.192,54
1101	Caja	28.323,61
110105	Efectivo	28.323,61
1103	Bancos y otras instituciones financieras	59.268,93
110310	Bancos e instituciones financieras locales	59.268,93
11031005	Banco Pichincha	1.621,01
11031010	CoopMego	45.060,33
11031015	Cooperativa Las Lagunas	8.115,37
11031020	Cooperativa Cristo Rey	1.645,06
11031025	Cooperativa Cristo Rey Certificado Aportes	30,00
11031030	Cooperativa 23 de Enero	45,27
11031035	Cooperativa Crediamigo	251,89
11031040	Participación Fondo Cooperativo- UNICOOP	2.500,00
1105	Remesas en Tránsito	2.600,00
110505	Del país	2.600,00
13	INVERSIONES	40.436,38
130105	De 1 a 30 días	40.436,38
14	CARTERA DE CREDITOS	398.678,86
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	49.463,12
140120	De 181 a 360 días	1.338,41
140125	De más de 360 días	48.124,71
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	138.853,02
140205	De 1 a 30 días	16.105,98
140210	De 31 a 90 días	12.633,65
140215	De 91 a 180 días	36.069,82
140220	De 181 a 360 días	48.488,89
140225	De más de 360 días	25.554,68
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	3.527,03
140310	De 31 a 90 días	306,70
140315	De 91 a 180 días	460,05
140320	De 181 a 360 días	920,10
140325	De más de 360 días	1.840,18
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	41.886,01
140405	De 1 a 30 días	1.000,00
140410	De 31 a 90 días	1.149,00
140415	De 91 a 180 días	2.039,04
140420	De 181 a 360 días	15.934,90
140425	De más de 360 días	21.763,07
1411	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	28.887,34
141105	De 1 a 30 días	2.433,13
141110	De 31 a 90 días	4.839,51
141115	De 91 a 180 días	4.694,10
141120	De 181 a 360 días	7.324,57
141125	De más de 360 días	9.596,03

CERTIFICO Que es fiel copia del original

SECRETARIA





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
" CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

Generando ahorro para el
Futuro de su familia

1412	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	23.108,27
141205	De 1 a 30 días	3.435,28
141210	De 31 a 90 días	6.870,56
141215	De 91 a 180 días	6.627,12
141220	De 181 a 360 días	2.734,75
141225	De más de 360 días	3.440,56
1414	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	13.926,28
141405	De 1 a 30 días	1.728,27
141410	De 31 a 90 días	3.456,51
141415	De 91 a 180 días	3.163,20
141420	De 181 a 360 días	2.496,44
141425	De más de 360 días	3.081,86
1421	Cartera de créditos comercial vencida	48.376,31
142105	De 1 a 30 días	5.583,69
142110	De 31 a 90 días	9.202,51
142115	De 91 a 180 días	12.531,64
142120	De 181 a 360 días	11.963,38
142125	De más de 360 días	9.095,09
1422	Cartera de créditos de consumo vencida	21.231,75
142205	De 1 a 30 días	6.677,27
142210	De 31 a 90 días	4.427,00
142215	De 91 a 180 días	225,28
142220	De 181 a 270 días	2.037,25
142225	De más de 270 días	7.864,95
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida	15.237,62
142305	De 1 a 30 días	15.000,00
142320	De 271 a 360 días	62,50
142325	De 361 a 720 días	175,12
1424	Cartera de créditos para la microempresa vencida	16.788,68
142405	De 1 a 30 días	7.369,36
142410	De 31 a 90 días	3.972,98
142415	De 91 a 180 días	3.032,31
142420	De 181 a 360 días	1.323,56
142425	De más de 360 días	1.090,47
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(2.606,57)
149905	(Cartera de créditos comercial)	(935,52)
149910	(Cartera de créditos de consumo)	(860,40)
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	(123,77)
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	(686,88)
16	CUENTAS POR COBRAR	47.348,72
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	47.329,10
160305	Cartera de créditos comercial	14.313,91
160310	Cartera de créditos de consumo	22.268,67
160315	Cartera de créditos de vivienda	821,25
160320	Cartera de créditos para la microempresa	9.925,27
1690	Cuentas por cobrar varias	19,62
169090	Cuentas por cobrar clientes-Soat	19,62

CERTIFICO Que es fiel copia original
SECRETARIA

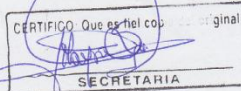




COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

Generando ahorro para el
Futuro de su familia

18	PROPIEDADES Y EQUIPO	16.777,70
1801	Terrenos	3.271,30
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	7.154,02
1806	Equipos de computación	6.802,25
1890	Otros	1.200,00
189005	Caja Fuerte	1.200,00
1899	(Depreciación acumulada)	(1.649,87)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(511,53)
189920	(Equipos de computación)	(1.138,34)
19	OTROS ACTIVOS	7.384,63
1905	Gastos Diferidos	6.000,00
190520	Programas de Computación	6.000,00
1906	Materiales, mercaderías e insumos	1.245,09
190615	Proveduría	1.245,09
190615	Otros	139,54
199005	Impuesto al Valor Agregado IVA	105,17
199010	Otros Impuestos	33,94
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	33,94
199030	Acciones Fecoac	0,43
2	PASIVOS	473.140,32
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	461.427,68
2101	Depósitos a la vista	285.525,66
210135	Depósitos de ahorro	283.304,32
210150	Depósitos por confirmar	2.221,34
2103	Depósitos a plazo	175.902,02
210305	De 1 a 30 días	31.595,93
210310	De 31 a 90 días	121.909,69
210315	De 91 a 180 días	22.396,40
25	CUENTAS POR PAGAR	11.712,64
2503	Obligaciones Patronales	323,11
250325	Participacion empleados	323,11
2504	Retenciones	821,13
250405	Retenciones fiscales	821,13
25040505	1% Renta	101,78
25040510	2% Renta	54,83
25040515	8% Renta	97,47
25040520	30% Renta	254,00
25040525	70% Renta	99,68
25040530	100% Renta	63,16
25040535	Iva Cobrado	150,21
2505	Contribuciones, impuestos y multas	457,74
250505	Impuesto a la Renta	457,74
2590	Cuentas por pagar varias	10.110,66
259010	Excedentes por pagar	1.027,87
259090	Otras cuentas por pagar	9.082,79
25909010	Fondo Educacion Cooperativa	68,66

CERTIFICADO. Que es fiel copia del original

SECRETARIA






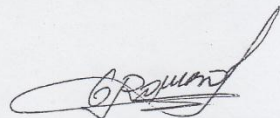
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394


Generando ahorro para el
Futuro de su familia

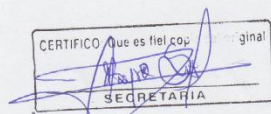
25909015	Fondo de Asistencia Social	6.735,06
25909020	Fondo Mortuorio	2.073,07
25909025	Otras cuentas por pagar	206,00
3	PATRIMONIO	128.639,76
31	CAPITAL SOCIAL	100.653,79
3103	Aportes de socios	100.653,79
310305	Socios Comunes	100.653,79
33	RESERVAS	9.530,30
3301	Legales	7.722,76
3303	Especiales	1.807,54
330390	Otras	1.807,54
33039005	Previsión y Asistencia Social	1.807,54
3	RESULTADOS	18.455,67
3601	Utilidades o excedentes acumulados	17.494,42
3603	Utilidad del Ejercicio	961,25
7	CUENTAS DE ORDEN	1.000,00
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.000,00
7101	Póliza Fidelidad Gerente	1.000,00


Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE


Egea Mayra Saraguro Viteri
CONTADOR
MATRICULA: 11-0139


Lcd. Guillermo Romero Suin
PRESIDENTE CONS. ADM.


Sra. Jackeline Saraguro Martinez
PRESIDENTE CONS. VIGILANCIA





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

*Generando ahorro para el
Futuro de su familia*

ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO: 2009/01/01 - 2009/12/31

<u>CodigoCUC BD</u>	<u>NombreUC</u>	<u>Saldo Deudor</u>
4	GASTOS	72.291,91
41	INTERESES CAUSADOS	24.943,38
4101	Obligaciones con el público	21.083,09
410115	Depósitos de ahorro	6.279,42
410130	Depósitos a plazo	14.519,85
410190	Otros	283,82
4103	Obligaciones financieras	3.860,29
410350	Otras Obligaciones	3.860,29
42	COMISIONES CAUSADAS	754,72
4203	Cobranzas	754,72
420305	Cobranzas	754,72
44	PROVISIONES	1.561,54
4402	Cartera de creditos	1.561,54
45	GASTOS DE OPERACION	45.032,27
4501	Gastos de personal	26.688,11
450105	Remuneraciones mensuales	19.142,92
450110	Beneficios sociales	1.491,65
45011005	Decimo Cuarto Suedo	443,20
45011010	Decimo Tercer Suedo	1.048,45
450120	Aportes al IESS	3.463,48
450135	Fondo de reserva IESS	225,66
450190	Otras	2.364,40
45019005	Viáticos	741,00
45019010	Mobilización	393,50
45019015	Uniformes	249,65
45019020	Atenciones	780,25
45019025	Bono Navideño	200,00
4502	Honorarios	3.077,42
450210	Honorarios profesionales	3.077,42
45021005	Auditoria	1.700,00
45021010	Asesoría Financiera	1.377,42
4503	Servicios varios	5.891,18
450305	Movilización, fletes y embalajes	14,00
450315	Publicidad y propaganda	888,04
450320	Servicios básicos	2.092,62
45032005	Energía y Agua	359,46
45032010	Correo telefono y fax internet	1.733,16
450325	Seguros	58,80
450330	Arrendamientos	2.195,00
450335	Credit Report	318,00
450340	Monitoreo	324,72
4504	Impuestos, contribuciones y multas	2.114,86
450405	Impuestos Fiscales	1.842,98
450430	Multas y otras sanciones	20,00
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e	251,88

CERTIFICADO Que es fiel copia del original
SECRETARIA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
" CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

*Generando ahorro para el
Futuro de su familia*

4505	Depreciaciones	938,47
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	111,13
450530	Equipo de computacion	827,34
4507	Otros gastos	6.322,23
450705	Suministros diversos	1.063,87
450710	Donaciones	412,25
450715	Mantenimiento y reparaciones	1.054,47
450720	Documentos para operacion	1.172,93
450725	Copias Xerox	97,67
450730	Utiles de aseo	241,11
450735	Debito Bancario	26,19
450740	Gasto Funeraria	61,00
450745	Gasto Adecuacion	501,16
450750	Gasto Navideño	956,55
450790	Otros	735,03
5	INGRESOS	74.512,60
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	68.038,46
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones	1.754,75
51011005	Coopmege	1.019,82
51011010	Crediamigo	18,78
51011015	Las Lagunas	615,37
51011020	Cristo Rey	25,06
51011025	Banco Pichincha	55,45
51011030	Coop. 23 de Enero	20,27
5103	Intereses y descuentos de inversiones en	445,28
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	445,28
5104	Intereses de cartera de créditos	65.838,43
510405	Cartera de créditos comercial	19.266,37
510410	Cartera de créditos de consumo	22.552,08
510415	Cartera de créditos de vivienda	3.521,10
510420	Cartera de créditos para la microempresa	14.617,95
510425	Cartera de créditos reestructurada	1,17
510430	De mora	5.879,76
54	INGRESOS POR SERVICIOS	5.222,44
5402	Servicios Especiales	80,00
540220	Servicio Funeraria	80,00
5404	Manejo y cobranzas	558,89
5405	Servicios cooperativos	2.414,26
5407	Comision cheques	1.942,61
5490	Otros servicios	226,68
549005	Entrega de Libreta	223,00
549010	Emision Estado Cuenta	3,68
56	OTROS INGRESOS	1.251,70
5605	Comision Ganada Soat	1.251,70
59	Perdidas y ganancias	2.220,69
5901	Excente (Utilidad Bruta)	2.220,69



CERTIFICO Que es fiel copia
SECRETARIA



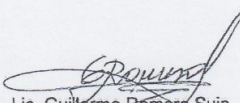
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"CATAMAYO LTDA."
Catamayo - Loja - Ecuador
Teléfonos: 072677-195 - 072678-394

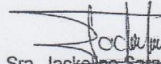
Generando ahorro para el
Futuro de su familia

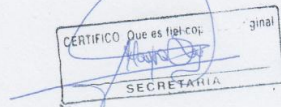
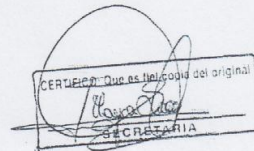
EXCEDENTE BRUTO DE PERIODO 2009	2220,69
Menos: 3% Certificados de aportación	66,62
Excedente despues pago de certificados	2154,07
Menos: 15% Participación de empleados	323,11
Excedente despues pago participacion	1830,96
Menos: 25% Impuesto a la Renta	457,74
Excedente A Distribuir	1373,22
Menos: 20% Reserva Legal	274,65
Menos: 5% Reserva Pevision y Asistencia	68,66
Menos: 5% Fondo Educacion Cooperativa	68,66
Menos: 70% Participación socios	961,25
EXCEDENTE NETO	961,25


Sr. Angel Remache Loarte
GERENTE


Egda. Mayra Saraguro Viteri
CONTADOR
MATRICULA: 11-0139


Lic. Guillermo Romero Suin
PRESIDENTE CONS. ADM.


Sra. Jacqueline Saraguro Martinez
PRESIDENTE CONS. VIGILANCIA



ÍNDICE

I) ÍNDICE

Certificación	ii
Autoría	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
a. TÍTULO	2
b. RESUMEN	4
c. INTRODUCCIÓN	9
d. REVISIÓN DE LITERATURA	12
Cooperativas	12
Cooperativas de Ahorro y Crédito	16
Estructura de la Cartera de Crédito	19
Administración de la Cartera	21
Primera Etapa: Políticas de Crédito	22
Segunda Etapa: Análisis y Otorgamiento de Crédito	24
Tercera Etapa: Seguimiento de la Cartera	31
Análisis FODA	36
Estados Financieros	37

Análisis Financiero	41
Reclasificación de los Estados Financieros	45
Diagnóstico Financiero	46
Indicadores de Cumplimiento	47
Indicadores de la Cartera de Crédito	48
Sistema de Monitoreo PERLAS	50
Componente Perlas	51
Informe del Diagnóstico realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”	65
e. MATERIALES Y MÉTODOS	67
f. RESULTADOS	73
Contexto Institucional	74
Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”	79
Reclasificación de los Estados Financieros	80
Análisis Vertical	88
Análisis Horizontal	112
Índices de la Cartera de Crédito	128
Sistema de Monitoreo PERLAS	152

g. DISCUSIÓN	172
Propuesta de Mejoramiento Financiero y Operacional	185
h. CONCLUSIONES	234
i. RECOMENDACIONES	236
j. BIBLIOGRAFÍA	239
k. ANEXOS	243
l. ÍNDICE	244