



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y PROPUESTA DE
MEJORAMIENTO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA
PERIODOS 2008-2009”**

TESIS PREVIA A OPTAR EL GRADO
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA, CONTADOR PÚBLICO-AUDITOR

AUTORA:

MARÍA DE LOS ÁNGELES GUAMÁN POMA

DIRECTORA:

Dra. LIDA MAFALDA ALDEÁN GUAMÁN Mg. Sc.

LOJA - ECUADOR

2010

1859

Dra. Lida Mafalda Aldean Guamán Mg. Sc.

**DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

CERTÍFICO:

Que el presente trabajo de tesis titulado: **ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODOS 2008-2009**, previo optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y auditoría, Contador Público Auditor. Ha sido dirigido, asesorado, revisado y aprobado el presente trabajo de tesis de grado, elaborado por la egresada María de los Ángeles Guamán Poma por lo que autorizo la presentación y defensa de la misma para los fines pertinentes.

Loja, 28 de Octubre del 2010

Dra. Lida Mafalda Aldeán Guamán Mg. Sc.

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

El presente trabajo, los conceptos ideas, opiniones vertidas son de exclusiva responsabilidad de la autora.

María de los Ángeles Guamán Poma

AUTORA

AGRADECIMIENTO

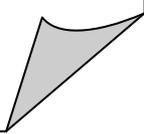
Quiero dejar constancia de los más sinceros agradecimientos a todos los que hicieron posible la realización del presente trabajo en primer lugar a la universidad Nacional de Loja por haberme abierto las puertas y dado la oportunidad de formarme en esta casa de estudio, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las Autoridades, al personal Docente y Administrativo y de forme especial a la directora de la tesis la Dra. Lida Mafalda Aldeán Guamán Mg. Sc. y a todos quienes supieron guiarme de forma incondicional con sus conocimientos en mi formación profesional y así haber podido alcanzar una más de mis metas. Y a todos quienes contribuyeron de uno u otra forma para la realización del presente trabajo.

A TODOS MI GRATITUD

DEDICATORIA

A Dios por haberme dado la vida y haber derramado sus bendiciones, a mis padres quienes me apoyaron durante toda mi vida, y de manera especial a mi hija Alejandra quien es el motivo de inspiración diaria para seguir adelante y superarme a mis hermanos, sobrinos por su cariño paciencia y comprensión en todo momento a todos ellos dedico el presente trabajo de tesis.

María de los Ángeles Guamán Poma



TÍTULO

**ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y PROPUESTA DE
MEJORAMIENTO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDAD DE
LOJA EN LOS PERIODOS 2008-2009**

RESUMEN

b. RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado Análisis de Rentabilidad Y Propuesta de Mejoramiento a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda. de la Ciudad de Loja Periodos 2008-2009, en el que se realizó un análisis de rentabilidad, el mismo que permite llegar a los objetivos planteados como es determinar su rentabilidad.

La utilización del método científico fue esencial para la obtención de información bibliográfica y mas derivaciones en la aplicación de procedimientos lógicos que permiten lograr la organización de resultados, de igual manera se aplicaron otros métodos como el inductivo, deductivo, analítico, sintético y toda la información necesaria para realizar el análisis de rentabilidad e interpretar los resultados que se obtuvieron en la aplicación de formulas e indicadores.

Mediante la aplicación de los diferentes métodos para determinar la rentabilidad de la cooperativa no se la pudo conocer por la pérdida que presenta en los años analizados, por lo que se presenta alternativas de posible solución y aprovechar al máximo sus recursos disponibles para lograr tener una buena posición económica y de esta manera poder captar más socios para la cooperativa.

Luego de obtenidos los resultados, estos se los presenta a través de un informe financiero el mismo que da conocer la situación económica y financiera real de la cooperativa y una vez determinadas sus fortalezas y debilidades poder plantear una propuesta de mejoramiento orientada a obtener rentabilidad las mismas que se las pondrá en consideración al personal directivo de la cooperativa.

ABSTRAC

The present work of investigation denominated Analysis of Profitability AND Proposal of Improvement to the Cooperative of Saving and Crédito Crediamigo Ltda. of the City of Loja Periods 2008-2009, in which was carried out an analysis of profitability, the same one that allows to arrive to the objectives outlined as it is to determine their profitability.

The use of the scientific method was essential for the obtaining of bibliographical information and but derivations in the application of logical procedures that you/they allow to achieve the organization of results, in a same way other methods like the inductive, deductive, analytic, synthetic and all the necessary information were applied to carry out the analysis of profitability and to interpret the results that they were obtained in the application of you formulate and indicators.

By means of the application of the different methods to determine the profitability of the cooperative could not meet her for the loss that presents in the analyzed years, for what is presented alternative of possible solution and to take advantage of to the maximum their available resources to be able to have a good economic position and this way to be able to capture more partners for the cooperative.

After having obtained the results, these it presents them to him through a financial report the same one that gives to know the real economic and financial situation of the cooperative and once certain their strengths and weaknesses to be able to outline a proposal of improvement guided to obtain profitability the same ones that it will put them to him in consideration to the directive personnel of the cooperative.

INTRODUCCIÓN

c. INTRODUCCION

La economía se constituyen un elemento importante dentro de la administración financiera de cualquier organización, en donde los gerentes deben combinar los conceptos de la practica contable con las modernas técnicas de valuación, especialmente para la toma de decisiones adecuadas teniendo en cuenta que la empresa se constituye como el arte y la ciencia de la administración del dinero.

El análisis de rentabilidad mide la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos para los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO Ltda. tienen la necesidad de conocer cuál es la situación financiera, a través de la rentabilidad que esta proporciona a través de su estructura financiera y pueda tener un buen manejo de los recursos que posee.

La presente investigación se la estructuró conforme el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el mismo que

contiene: **Título**, el **Resumen** en castellano y traducido al Inglés, la **Introducción**, se indica la importancia del título, el aporte a la cooperativa, luego con la **Revisión de Literatura** que contiene conceptos, y clasificaciones referentes al análisis de rentabilidad, los pasos a seguir para realizar el análisis; se continúa con los **Materiales y Métodos** en donde se describe los materiales utilizados en la investigación y los métodos el científico, deductivo, inductivo, analítico-sintético, en los que se describe en donde se los utilizó y las técnicas utilizadas. En los **Resultados** se presenta el contexto Institucional, la base legal, de la Cooperativa el diagnóstico y luego el informe financiero se inicia con la presentación del informe seguidos los estados financieros de la cooperativa, los análisis verticales, horizontales, las interpretaciones y la aplicación del sistema perlas, y con los resultados obtenidos de puedo emitir las respectivas conclusiones y recomendaciones del informe; luego se plantea la Propuesta la que contiene estrategias de cómo obtener rentabilidad, la **Discusión** donde emiten criterios sobre los resultados obtenidos y el aporte a la cooperativa, luego se emite las **Conclusiones y Recomendaciones** del presente trabajo, dirigidas a los directivos de la cooperativa las mismas que servirán para la toma de decisiones y correctivos que contribuyan a mejorar la administración financiera de la entidad, finalmente se presenta la **Bibliografía** consultada, y los **Anexos**.

REVISIÓN DE
LITERATURA

d. REVISIÓN DE LITERATURA

El cooperativismo

El cooperativismo en el Ecuador ha sido muy notable desde la prehistoria, es decir desde la época colonial, ya que en la misma surgen varios gremios artesanos y en la era republicana en cambio nacieron numerosas sociedades con fines de protección social.

Pero fue en la década de los 50 a los 60 que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones cooperativas de primero y segundo grado en esta interviniendo directa o indirectamente agentes ajenos a los actores involucrados, es decir instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios, extranjeros a título profesional o encargados por una organización de carácter político y social.

Importancia del cooperativismo para el desarrollo

El cooperativismo como fenómeno social y económico, se originó en Rochdale (Escocia), en 1844. Inicialmente se identificó como producto de la acción obrera contra los abusos del capitalismo y luego se convirtió en

una fuerza decisiva para el desarrollo tanto en los países industrializados, como en los países en vías de desarrollo.

El Ecuador promueve el movimiento cooperativista para acelerar su desarrollo económico y mejorar el nivel de población.

PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO

- 1 Adhesión voluntaria y abierta.-** Las cooperativas son organizaciones voluntarias abierta a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo.
- 2 Gestión democrática por parte de los socios.-** Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar y gestionar las cooperativas son responsables ante los socios. En las cooperativas de primer grado, los socios tienen iguales derechos de voto.
- 3 Participación económica de los socios.-** Los socios contribuyen equitativamente el capital de sus cooperativas y lo gestionan en forma democrática. Normalmente, los socios reciben una compensación si la hay, limitada sobre el capital entregado como comisión para ser socios.

Los socios asignan los excedentes para todos o algunos de los siguientes fines, el desarrollo de su cooperativa, posiblemente mediante el establecimiento de reservas, de las cuales una parte por los menos serán irrepartibles, beneficiando a los socios de proporción a sus operaciones con la cooperativa; y el apoyo de otras actividades aprobadas por los socios.

- 4 Autonomía e independencia.**-Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por los socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y que mantengan su autonomía cooperativa.
- 5 Educación, formación e información.**- Las cooperativas proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan contribuir en forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas.
- 6 Cooperación entre cooperativas.**- Las cooperativas sirven a sus socios más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.
- 7 Interés en la comunidad.**- Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.

LA COOPERATIVA

Definición

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

Comentario

Todas las cooperativas se constituyen como sociedades, aunque estas no actúen en forma conjunta de cooperación con la colectividad, las mismas que hoy en día la gran mayoría de estas sociedades han sido creadas con fines de lucro aunque esta no sea el objetivo para la cual fue creada.

Clasificación de cooperativas

Según la actividad que vayan a desarrollar pertenecerán a uno de los siguientes grupos:

- **Cooperativa de producción.**- Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades de producción lícitas, en una empresa manejada en común. Entre las que tenemos:

- Producción agrícola
- Producción ganadera
- Producción industrial

- **Cooperativa de consumo.**- Son las que tienen por objeto de abastecer a los socios de cualquier clase de artículos de libre comercio.

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

- **Cooperativa de ahorro y crédito.**- Son sociedades cooperativas de capital variable y de responsabilidad limitada, en el cual sus miembros, unidos por vínculos bien definidos pueden ahorrar cómodamente y obtener préstamos en condiciones razonables. Además de promover el ahorro popular, proporcionan el crédito que es su principal servicio sobre todo orientado a fines de desarrollo y producción.

- **Cooperativa de servicios.**- Son las que sin pertenecer a ningún de los grupos anteriores con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

Entre las que tenemos las siguientes:

- De seguros
- De transporte
- De electrificación
- De alquiler de maquinaria agrícola
- De almacenamiento
- De asistencia médica y funeraria
- De educación”¹.

ESTADOS FINANCIEROS

Definición

“Los estados financieros son el resultado del registro contable realizado en un determinado periodo. Constituyen el producto final de las transacciones realizadas por la empresa en ese periodo contable”².

¹VAZQUEZ, Galarza Germán, COOPERATIVISMO, Duodécima Edición Quito 2006 Pág. 85

²NEC.NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD. Edición 2005

Comentario

Los estados financieros son el resultado de las transacciones de una empresa en un determinado periodo, los cuales nos muestran la situación económica de la empresa y de los resultados obtenidos tomar decisiones oportunas en pro de la empresa.

Objetivo

“El objetivo básico de la presentación de los estados financieros es proporcionar la información que sea útil para tomar decisiones de inversión y de préstamos la que debe ser pertinente, confiable y comparable.

Presentación de los estados financieros

La información mínima que deben contener los estados es:

- Una descripción cualitativa y cuantitativa de los recursos de la empresa en un momento determinado y los derechos de los acreedores y de los accionistas sobre dichos recursos. Tal descripción debe permitir ponderar o medir la liquidez de la empresa así como la capacidad para pagar las deudas.

- Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante un periodo, a aumentos y disminuciones de los recursos.
- Resumen de las actividades de inversión y de financiamiento en un periodo.”³

Clasificación de los estados financieros

- Estado de Situación Financiera o Balance General
- Estado de Pérdidas y ganancias o de Resultados
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Situación Financiera

Concepto

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

³ U.N.L. Área Jurídica Social y Administrativa Carrera de Contabilidad y Auditoría, Análisis Financiero en las Empresas Públicas y Privadas, Módulo X año 2009.Pag.32

El balance General debe incluir las partidas que presenten los montos:

- Efectivo y equivalentes de efectivo.
- Inversiones temporales
- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar debidamente identificadas.
- Inventarios
- Inversiones contabilizadas utilizando el método patrimonial
- Activos Financieros
- Propiedad, Planta y equipo
- Préstamos a corto plazo
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
- Pasivos y activos de impuestos
- Provisiones
- Pasivos no corrientes que devengan intereses.
- Intereses minoritario y
- Capital emitido y reservas.

Estado de pérdidas y ganancias o de resultados

Concepto

Al estado de resultados lo componen aquellas cuentas que registraron los ingresos y los gastos operativos y no operativos en el periodo contable

que analiza, para entregar como resultado la utilidad o pérdida líquida del ejercicio.

El estado debe presentar lo siguiente: ingresos; los resultados de las actividades operativas; costos financieros; participación en las utilidades y pérdidas de las asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método patrimonial; gasto de impuesto; utilidad o pérdida de actividades ordinarias; partidas extraordinarias intereses minoritarios; y utilidad o pérdida neta del período. Las partidas adicionales, encabezamientos y subtotales o cuando se necesite presentar los resultados de operaciones empresariales. Las diversas actividades de la empresa difieren en la estabilidad, riesgo y previsibilidad de revelación de los elementos ayudan en la determinación de las futuras conclusiones. Se incluyen en el estado de resultados las partidas adicionales y su orden puede ser cambiado cuando se lo requiera. Se debe estimar la materialidad, naturaleza y función de los ingresos y gastos.

Estado de flujo de efectivo

Concepto

El propósito de este estado financiero es el de proporcionar la información relacionada con las entradas de efectivo y pagos de efectivo de una

empresa durante un periodo contable. Las empresas miden el flujo de efectivo con el propósito de mantener solvente el negocio, para un buen control interno, medir o evaluar el funcionamiento de un departamento, planificar las actividades empresariales del negocio, y para satisfacer los requisitos de los informes financieros.

El propósito de este estado es el de proporcionar la información relacionada con las entradas de efectivo y pagos de efectivo de una empresa durante un periodo contable. Las empresas miden el flujo del efectivo con el propósito de mantener solvente el negocio, para un buen control interno, medir o evaluar el funcionamiento de un departamento, planificar las actividades empresariales del negocio, y para satisfacer los requisitos de los informes financieros.

Estados de cambios en el patrimonio

Concepto

El Estado de Cambios en el Patrimonio. Consiste en presentar las cuentas relacionadas con el patrimonio, con el objeto de mantener el monto del capital contable y poder determinar, así el valor actualizado de las acciones o participaciones de capital, según el tipo de compañía en que se halle conformada la empresa.

Por separado se debe presentar un estado que indique:

- La utilidad o pérdida neta del período
- Son reconocidas directamente en el patrimonio cada partida de ingreso y gasto, ganancia o pérdida.
- El efecto acumulativo de los cambios en políticas contables y la corrección de errores indicados en la NEC No. 8 que trata sobre reparto Información financiera por segmentos.
- Transacciones de capital con propietarios y distribuciones a propietarios;
- El saldo acumulado al inicio del período y a la fecha del balance general y el movimiento del período; y
- Una conciliación entre el monto registrado de cada clase de capital, accionario cuotas de emisión de acciones y de cada reserva al inicio y final del período, por separado revelando cada movimiento.

Los cambios en el patrimonio de la empresa entre dos fechas del balance general el incremento o disminución en sus activos netos o patrimonio durante el período, excepto por los cambios que resultan de las transacciones con accionistas.

Todas las partidas de ingresos y gastos deberán ser incluidas para determinar la utilidad o pérdida neta del ejercicio a menos que la NEC especifique lo contrario.

Esta requiere que se destaque las ganancias y pérdidas de una empresa. Se puede aplicar de algunas maneras lo dicho en el párrafo 84. Ya sea el formato de columna con los saldos iniciales y finales y utilidades no distribuidas con la utilidad o pérdida neta del período.

La NEC No. 3 relacionado con este Estado establece el cómo debe ser presentado y las normas adicionales, se da a conocer información sobre flujos de efectivo necesarios para generar efectivos y las necesidades de esos flujos de efectivo para la empresa.

Políticas contables

Concepto

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por una empresa en la preparación y presentación de los balances.

La gerencia debe seleccionar y aplicar las políticas de la empresa con el fin que los balances cumplan con las normas aplicables. La información proporcionada por los balances sea:

- Relevante para la toma de decisiones de los usuarios.
- Confiable en que estos:
- Presenta resultados y posición financiera confiable de la empresa.
- Refleja la sustancia económica de las transacciones y actos.
- Son neutrales, esto es libre de perjuicios.
- Son prudentes, y
- Están completos en todos los aspectos importantes.

Cuando no consta una NEC específica y una interpretación del Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, la empresa por medio de la gerencia deberá desarrollar una política que proporcione mayor información a los usuarios de los Balances:

- Los requisitos y orientación en las NEC que se refieren a asuntos similares y relacionados.
- Las definiciones, criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.
- Criterios de otras organizaciones para el establecimiento de normas y prácticas aceptadas por otras empresas de la misma

industria, solamente hasta el punto que estos sean consistentes con (a) y (b) de este párrafo.

Notas a los estados financieros

Concepto

Las notas deben presentarse sistemáticamente ya sea en el balance general, estado de resultados y flujos de efectivo relacionadas con las notas.

Estructura

Entre las notas tenemos:

- a. Información sobre la preparación de los estados financieros y las políticas contables.
- b. Información requerida por la NEC no presentada.
- c. Información no presentada para una buena presentación.

Las notas a los estados financieros incluyen análisis detallados de los montos del balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de cambios en el patrimonio, pasivos contingentes y

compromisos. Estas notas revelan información, las NEC consideran necesarias para una buena presentación.

El orden de las notas generalmente es:

- a) Declaración de cumplimiento con las NEC;
- b) Declaración sobre la base de medición y políticas de contabilidad aplicadas;
- c) Información adicional para las partidas presentadas en cada estado financiero en el orden en que cada párrafo y cada estado financiero sea presentado;
- d) Revelaciones como: contingencias, compromisos y otras revelaciones financieras y no financieras. "4

PRESUPUESTO

“Es plan de acción dirigida a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que, debe cumplir en determinado tiempo, los presupuestos se relaciona con el control financiero de la organización, el control presupuestario es el proceso de descubrir que es lo que se está haciendo, comparando los resultados con sus datos presupuestados correspondientes para verificar los logros y rectificar la diferencia, los

⁴ Según las NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Edición 2005

presupuestos deben desempeñar tanto las actividades preventivos como correctivos dentro de la organización

Clasificación de los principales presupuestos en las empresas privadas

Por ventas.- Estimaciones de unidades o productos, conocido como pronóstico de ventas.

De operación.- se relaciona a los departamentos administrativos y de ventas.

De producción.- Aquel que se establece para la adquisición de materia primas directa e indirecta de producción, mano de obra directa, costos indirectos de fabricación. (relacionados al departamento de producción).

Ingresos y gastos.- Pérdidas y Ganancias, Flujo Neto de Caja, Balance General.

Objetivos

- Fijar estrategias deliberadas y bien concebidas para alcanzar resultados óptimos, en lugar de espera al éxito casual en la dirección de una empresa.

- Establecer metas que ayuden a evaluar la gestión de los ejecutivos.
- Asegurar la coordinación de todas las actividades de la empresa.
- Establecer normas de control interno
- Asegurar la liquidez y solvencia financiera de la empresa.
- Servir de guía a la gerencia en la dirección y control de operaciones.

El periodo del presupuesto

Al elaborar un presupuesto se debe considerar que estos puedan ser de largo plazo o de corto plazo.

De largo plazo.- Tratan de presidir las condiciones futuras de un periodo considerables que por lo general es de un año natural o fiscal.

De corto plazo.- son aquellos que cubren predicciones para periodos menores a un año y pueden abarcar lapsos mensuales, trimestrales o semestrales, según las necesidades de control que tengan en la empresa.

Etapas del presupuesto

Preiniciación.- En esta etapa se avalúan los resultados anteriores, se analiza las tendencias de los principales empleados para calificar la

gestión gerencial (ventas, costos, márgenes de utilidad, rentabilidad, participación en el mercado etc.) Se efectúa la evaluación de los factores ambientales no controlados por la dirección y se estudia el comportamiento del planeamiento, estratégico y táctico, de manera que exista objetividad al tomar decisiones.

Elaboración del Presupuesto.- Con base en los planes probados para cada nivel funcional por parte de la gerencia, se ingresa en la etapa durante la cual los mismos adquieren dimensiones monetarias en términos presupuestarios, precediéndose según las pautas siguientes en el campo de las ventas.

Ejecución.- En el proceso administrativo la ejecución se relaciona con la puesta en marcha de los planes y con el propósito de alcanzar los objetivos trazados, son el presupuesto que es el principal impulsor, debido a que si un miembros no escatiman esfuerzos cuando se busca el empleo eficiente de los recursos físicos, financieros, y humanos colocados a su disposición, es factible el cumplimiento cabal de las metas propuestas

Control.- Si el presupuesto que permite medir la ejecución de todas y cada una de las actividades empresariales, puede afirmarse que su concurso sería parcial al no incorporar esta etapa para poder determinar

hasta qué punto puede marchar la empresa con el presupuesto que es una herramienta de medida

Evaluación.- Se prepara un informe crítico de los resultados obtenidos que contendrán no solo las variaciones sino el comportamiento de todas y cada una de las etapas iniciales y reconocer los éxitos al juzgar que esta clase de acciones son importantes como plataformas para vencer la resistencia al planeamiento materializado en presupuesto”⁵

ANALISIS FINANCIERO

Definición

“Es una herramienta de vital importancia que estudia, recopila, analiza, interpreta, compara y entrega indicadores y más relación respecto a las cifras de los Estados Financieros y los resultados de las Operaciones de la empresa en un periodo dado.

Este estudio procura mostrar las causas y efectos de cada uno de los rubros analizados para llegar a conclusiones, recomendaciones y acciones practicas realizables orientadas a mejorar el aprovechamiento, crecimiento de la empresa y la toma de decisiones.”⁶

⁵UNL Carrera de Administración de Empresas, Administración Financiera. Modulo 6 Año 2005 Pág. 32-33.

⁶ BOLAÑOS, Cesar “Conferencia de Análisis Financiero” Editorial Norma, Bogotá 2000 Pág. 48

Comentario

El análisis financiero hoy en día se ha constituido en una herramienta muy importante en el desarrollo de las empresas en el que se realiza una evaluación comparativa de diferentes periodos de la situación económica de la cooperativa y poder dar soluciones a los problemas o debilidades que se encuentren en la misma.

Objetivo

“El Análisis Financiero tiene como objetivo general informar sobre la situación financiera en una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico.

Sin embargo, los objetivos particulares que se persiguen con el análisis financiero se pueden definir según los requerimientos específicos de los usuarios.

Características

- ✓ Objetividad
- ✓ Imparcialidad
- ✓ Frecuencia

- ✓ Rentabilidad
- ✓ Metodología

Usuarios del análisis financiero

- **Los accionistas.-** Desean conocer el rendimiento de su capital invertido, las posibilidades de incrementar sus utilidades, Las expectativas de prosperidad y permanencia.
- **Las instituciones financieras.-** Tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes de justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de los antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.
- **Los administradores.-**Desean disponer la información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad etc.
- **Los comisarios interventores.-** Requieren del análisis financiero para informar y promover soluciones a la junta de accionistas o

Socios, Directores y máxima autoridades de la empresa y organismos de control.

- **Los proveedores.**- Solicitan datos de tipo financiero a sus clientes para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos o de facilidades de pago en la venta de sus productos.

- **Entidades públicas y privadas.**- Desearán a través del análisis financiero realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.

- **La empresa.**- cuando ofrece sus acciones o participaciones en el mercado de valores, procura respaldar su oferta en base a los estudios financieros que permitan inducir a terceros a la adquisición, para lo cual el futuro comprador requiere de un análisis financiero que sea convincente”⁷

Métodos para el análisis financiero

“El Análisis de los Estados Financieros Supone un chequeo de la empresa en un conjunto: por lo tanto tendrá que basarse en datos relativos a las evoluciones de la institución del pasado y su situación

⁷ BRAVO, Mercedes “Contabilidad General” Cuarta Edición, Ediciones Nuevo día Quito, Pág.224

presente y en aquellas informaciones que permitan establecer conclusiones sobre el desarrollo futuro.

Los métodos utilizados son:

- Diferencias en valores Absolutos
- Porcentajes verticales
- Porcentajes horizontales
- Ratios

Diferencias en valores absolutos.- En este caso luego de un ordenamiento adecuado de los elementos que integran al Activo y el Pasivo, se aplica el método que consiste en restar cada masa del activo su correspondiente masa del pasivo esto para determinar si existe o no el equilibrio financiero.

Porcentajes verticales.- Este caso nos permite establecer en desglose de todos los elementos del activo en relación con la inversión total del grupo al que corresponde de igual manera con el pasivo.

Porcentajes horizontales.- Este método evalúa la variación que ha sufrido una partida o agrupación de partidas en relación con los valores que muestra uno o más ejercicios.

Ratios.- Son coeficientes, razones o relaciones existentes entre dos magnitudes.

Clasificación del análisis financiero

Según su destino

Análisis Interno.- Los que se practican para uso interno o fines administrativos; sirve para explicar a los directivos y socios los cambios que se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa de la cooperativa.

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

Según su forma

Análisis Vertical.- Este análisis utiliza un solo Estado de Pérdidas y Ganancias o el Balance General a una fecha o periodo determinado, sin relacionarlos con otros. Este análisis se lo denomina estático por cuanto no se lo relaciona con otros estados financieros de otros años, si no que evalúa la posición financiera y los resultados en una determinada fecha.

Análisis Horizontal.- Este análisis se lo denomina “dinámico” porque cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un periodo a otro.

El análisis se lo realiza en términos absolutos como porcentuales; para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más temprano y todas las demás se evalúan en relación a ella; en otras palabras se efectúa restando al saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis.

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Este es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer el procedimiento para dar a conocer seguido en la aplicación de la metodología del análisis financiero con el fin de informar a los propietarios de la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en el Análisis a los Estados Financieros.

La carta de informe de análisis financiero no solo es importante para los administradores de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los directivos, ya que mediante este informe demuestra: solvencia,

liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución.

Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los mismos que deberán estar bajo las normas técnicas de contabilidad generalmente aceptadas.

CARACTERISTICAS

- ✓ **Fidedigna.**- Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deberán estar bajo las Normas establecidas, ya sea en el reglamento Interno, Código de Comercio. NEC, Principios Generalmente Aceptados.

- ✓ **Claro y sencillo.**- El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen del tema.

- ✓ **Funcional.**- Que los estados financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso. Aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos, y de esa manera establecer si es rentable o no.

Estructura del informe del análisis financiero

- Presentación
- Antecedentes
- Interpretación del análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros
- Conclusiones y Recomendaciones

Presentación.-En este punto se detalla en nombre de la empresa a que se dedica y se da a conocer el trabajo que se ha realizado en la empresa y el propósito por el cual se realizó el presente trabajo.

Antecedentes.-Se describe donde funciona, cuando inicio sus actividades, su misión y visión y bajo que leyes se rige la cooperativa para su correcto funcionamiento y los servicios que presta y por quien está representada legalmente.

Análisis vertical de los estados financieros.- Se detalle los valores y porcentajes obtenidos luego de realizado el análisis con su respectiva interpretación.

Análisis horizontal de los estados financieros.-Se detalle los valores y porcentajes obtenidos luego de realizado el análisis con su respectiva interpretación.

Conclusiones y recomendaciones.-Y una vez obtenidos los análisis de cada uno de los estados, se realiza las respectivas conclusiones y recomendaciones.

LA RENTABILIDAD

Definición

“La rentabilidad es la obtención de beneficios o ganancias provenientes de una inversión o actividad económica. A la rentabilidad se la suele expresar en porcentaje. Por ejemplo, una rentabilidad del 50% indica que por cada dólar invertido, se obtuvieron de retorno \$ 1,5. Si hablamos de una rentabilidad del 200%, por cada dólar invertido, hay 3 dólares de retorno”⁸

Comentario

La aplicación de estos indicadores nos permite medir el éxito de un negocio, el cual si muestra una buena o solventada rentabilidad combinada con una política de dividendos y estrategias que conlleven al fortalecimiento de la empresa. La inversión que se realice en la empresa significara crecimiento de la misma.

⁸www.definiciónderentabilidad.com

ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD

“Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital.

Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo.

Niveles del análisis de la rentabilidad

La rentabilidad económica

La rentabilidad económica posee una gran importancia, de ahí que muchos autores la consideren como la reina de los índices financieros, logra resumir, en buena medida, el efecto de la utilidades generadas por la empresa sobre la totalidad de la inversión empleada durante una periodo de tiempo, también se conoce como retorno de inversión.

La rentabilidad económica o rendimiento es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos y el total de activos. Se toma el BAII para

evaluar el beneficio generado por activo independientemente de cómo se financia el mismo y por lo tanto, sin tener en cuenta los gastos financieros.

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

$$\text{RENTABILIDAD ECONÓMICA} = \frac{\text{UAI}}{\text{ACTIVOS}} \times 100$$

La rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera, es una razón que refleja el efecto de comportamiento de distintos factores, muestra el rendimiento extraído a los capitales propios, o sea los capitales aportados por los propietarios y a diferencia de la rentabilidad sobre los activos, utiliza la utilidad neta.

La utilidad neta recibe el impacto, no solo de los resultados generados en negocio, sino también la impactan los intereses devengados por deuda mediano o largo plazo contraídos por la empresa, así como los impuestos sobre utilidades imponibles.

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona *returnonequity* (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado.

La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa”⁹.

⁹www.geogle.com

$$\mathbf{RENTABILIDAD\ FINANCIERA} = \frac{\mathbf{UTILIDAD\ NETA}}{\mathbf{CAPITAL\ PROPIO}} \times 100$$

INDICES DE RENTABILIDAD

“Hay un buen número de medidas de rentabilidad y cada una de ellas relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Como grupo estas medidas permiten analizar, evaluar los ganancias de una empresa con respecto a un nivel dado de ventas de activos o la inversión de los dueños.

Es el grado de retorno del negocio, de capital invertido o patrimonio. Se trabaja en porcentaje siendo el mínimo el valor de 2.4%

RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS

$$\mathbf{RENTABILIDAD\ SOBRE\ LAS\ VENTAS} = \frac{\mathbf{UTILIDAD\ NETA\ DEL\ EJERCICIO}}{\mathbf{PATRIMONIO}}$$

Se obtiene de la utilidad Neta del ejercicio antes de impuestos y distribuciones y las ventas netas del ejercicio, permite conocer la utilidad para cada dólar vendido. Este índice cuando es más alto representa una mayor rentabilidad, pero depende del tipo de negocio o actividad.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

$$\mathbf{RENTABILIDAD\ SOBRE\ EL\ PATRIMONIO} = \frac{\mathbf{UTILIDAD\ NETA\ DEL\ EJERCICIO}}{\mathbf{PROMEDIO\ PATRIMONIO}}$$

Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios, se obtiene de dividir la utilidad Neta del ejercicio para el patrimonio promedio.

Si el porcentaje es mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, se habría obtenido una buena rentabilidad sobre el patrimonio.

RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PAGADO

$$\mathbf{RENTABILIDAD\ SOBRE\ CAPITAL\ PAGADO} = \frac{\mathbf{UTILIDAD\ NETA\ DEL\ EJERCICIO}}{\mathbf{CAPITAL\ PAGADO}}$$

Permite conocer el rendimiento del capital efectivamente pagado, en el caso de que este hubiere sufrido variaciones en el periodo, deberá calcularse del capital promedio pagado.

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL

$$\mathbf{RENTABILIDAD\ SOBRE\ ACTIVO\ TOTAL} = \frac{\mathbf{UTILIDAD\ NETA\ DEL\ EJERCICIO}}{\mathbf{ACTIVO\ TOTAL}}$$

Mide el beneficio en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento, si el índice es alto habrá mejor rentabilidad pero esto depende de la composición de los activos, ya que no todos tienen igual rentabilidad.

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS FIJOS

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS FIJOS} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO}}{\text{ACTIVOS FIJOS NETOS PROMEDIO}}$$

Se obtiene de la utilidad neta del ejercicio, para los activos fijos netos Promedio y mide el grado de rentabilidad de estos. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas industriales, mineras, de transporte y en general de los que tengan muchas inversiones en activos fijos.

INDICADORES DEL SISTEMA PERLAS

El sistema monitoreo PERLAS se emplea con la finalidad de evaluar el comportamiento económico financiero de las entidades del sistema financiero. Esta diseñado como una herramienta de administración que va mas halla de la mera identificación de problemas puesto que ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias por ejemplo una entidad con base de capital débil y

a su vez identificar sus causas probables como ingresos insuficientes.
Gastos operativos excesivos o grandes pérdidas por morosidad.

Comentario

Estos indicadores se los emplea con el fin de conocer el desarrollo de la economía e una entidad financiera en un tiempo determinado en el que se podrá establecer diferencia entre años anteriores, para su mejor desenvolvimiento en el campo administrativo, mayor captación y aprovechamiento de recursos.

Las iniciales son:

P	Protección
E	Estructura Financiera
R	Tasas de rendimiento y costo
L	Liquidez
A	Calidad de Activos
S	Señales (crecimiento)

El sistema **PERLAS** va mucho más allá, pues quienes promueven su adhesión identifican los siguientes objetivos:

- Servir como herramienta gerencial

- Generar fórmulas e índices
- Facilitar rankings comparativos y objetivos
- Facilitar la inspección y supervisión

P=PROTECCIÓN

Estos indicadores miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables, tienen la finalidad de proteger la cartera para que esta se constituya en sana y rentable.

Protección al riesgo crediticio

Este componente trata de medir la fortaleza de la cooperativa para asimilar pérdidas sobre préstamos o para soportar periodos críticos.

Este subcomponente específico su fórmula es:

$$\text{PROTECCIÓN} = \frac{\text{CAPITAL}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

Entendiéndose por capital los recursos que conforman el patrimonio de la cooperativa. Las reservas para protección de los activos riesgosos forman parte del capital. El porcentaje adecuado tendrá que fijarse según las

condiciones del entorno local. Y mientras más bajo sea, este revelará mayor debilidad.

E= ESTRUCTURA FINANCIERA

Este componente permite determinar la capacidad de administrar activos y pasivos. También da a conocer señales sobre la mezcla ideal del financiamiento y la utilización que se le ha dado con el propósito de mejorar la rentabilidad.

El subcomponente es estructura financiera es:

$$\text{ESTRUCTURAFINANCIERA} = \frac{\text{ACTIVOS NO PRODUCTIVOS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, seguridad, solidez y rentabilidad y a la vez prepara a la cooperativa para un crecimiento aceptable.

R=TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTO

Estos componentes miden el ingreso promedio para cada uno de los activos mas producidos. Además meden el rédito promedio (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos

son rendimientos reales de las inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo.

Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

Su fórmula es:

$$R = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS PROMEDIO}}$$

A= CALIDAD DE ACTIVOS

Miden el porcentaje de los activos improductivos que tiene un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia.

Los subcomponentes son:

Activos improductivos.-

$$A = \frac{\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

S= SEÑALES**Señales de crecimiento**

Estos indicadores miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes, así como el crecimiento del número de socios.

Crecimiento del activo total

Mide el crecimiento que se ha dado en el activo total.

$$C. A. T. = \frac{\text{TOTAL ACTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS DEL EJERC. ANTERIOR}}$$

Crecimiento de depósitos de ahorro

Miden el crecimiento de los depósitos de ahorro.

$$C. D. A. = \frac{\text{TOTAL DEPOSITOS DE AHORRO}}{\text{TOTAL DEPOSITOS DE AHORRO DEL EJERCICIO ANTERIOR}}$$

MATERIALES Y
MÉTODOS

e. MATERIALES Y METODOS

MATERIALES

- **Material Bibliográfico.**- Libros, módulos, Leyes y Reglamentos y toda la normativa vigente.
- **Materiales de oficina.**- hojas, esféros, lápiz, cuadernos, carpetas,
- **Equipo de oficina.**- computadora, calculadora, copiadoras. grapadoras, perforadoras.

MÉTODOS

Para la realización de la presente investigación se utilizó diferentes métodos, técnicas con el fin de obtener la información necesaria para realizar el análisis de rentabilidad.

CIENTIFICO.-este método siendo el eje principal de los conocimientos teóricos y prácticos para el desarrollo de presente trabajo y cumplir con los objetivos planteados se lo utilizó en la conformación del marco teórico.

DEDUCTIVO.-a través de este método se pudo conocer las generalidades y particularidades de cooperativa con relación al análisis de rentabilidad como es su contexto institucional, los estados financieros y el seguimiento

de los diferentes pasos a seguir para poder realizar el análisis de rentabilidad y poder presentar un informe.

INDUCTIVO.-Este permitió conocer la selección de información se pudo conocer criterios acerca de la situación económica de la cooperativa y poder determinar sus posibles deficiencias en el campo administrativo y permita emplear las posibles alternativas de solución para su correcto y optimo manejo administrativo y correcto uso de los recursos que dispone.

ANALÍTICO.-Este método permitió analizar las operaciones del proceso contable con sus posibles causas y efectos, que se han presentado en la aplicación de índices financieros y en la realización del análisis vertical, horizontal hasta poder determinar porcentajes y poder emitir las respectivas conclusiones.

SINTÉTICO.- A través de este método se tomó en cuenta los resultados obtenidos para formular las conclusiones y recomendaciones obtenidas en la presente.

ESTADÍSTICO.- Luego de los resultados obtenidos se procede a realizar la representación estadística a través de gráficos para seguidamente analizar los resultados.

OBSERVACIÓN

Esta técnica se la utilizó para realizar el reconocimiento de la cooperativa estableciendo conversaciones con el gerente con el propósito de solicitar información que fue necesaria para la realización de un análisis de rentabilidad a la cooperativa.

LA ENCUESTA

Esta técnica se aplicó a los socios de la cooperativa para determinar la muestra y aplicar las encuestas a los directivos y socios de la cooperativa cuya muestra se estableció de la siguiente manera.

$$n = \frac{N}{1 + (0.05)^2 \times N} \times 100$$

$$n = \frac{1400}{1 + (0.05)^2 \times 1400} \times 100$$

$$n = \frac{1400}{1470} \times 100$$

$$n = 0.95 \times 100$$

$$n = 95$$

LA ENTREVISTA

Se la utilizó en los diálogos con el gerente de la cooperativa para obtener información necesaria y en forma permanente para la realización de un análisis de rentabilidad y propuesta de mejoramiento y ponerla en consideración a los directivos de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda.

RECOLECCIÓN BIBLIOGRÁFICA

Permitió la recopilación de información que se la utilizó y fue necesaria para la elaboración del marco teórico como son en bibliotecas públicas y privadas, libros, tesis, revistas e internet.

RESULTADOS

f. RESULTADOS

CONTEXTO INSTITUCIONAL

ANTECEDENTES

CREDIAMIGO obtiene su personería jurídica en 28 de Julio del 2008 mediante acuerdo ministerial Nro. 11 Está inscrita en el registro de cooperativas, con el Nro. 7222 en el Ministerio de Inclusión Económica y Social.

La cooperativa funciona en la ciudad de Loja en las calles 18 de Noviembre entre Lourdes y Catacocha, la cooperativa pertenece al grupo de crédito, la misma que se dedica a prestación de servicios cooperativos y otorgación de créditos está representada por la Dra. Mónica Medina con número de RUC 1191725669001.

MISION Y VISION

MISION

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO Ltda. ofrece productos y servicios financieros y comp... para el emprendimientos y el

desarrollo de nuestros socios a través de la calidez de su talento humano, fomentando el bienestar y solidaridad de la sociedad.

VISION

Crediamigo es una entidad financiera solvente, rentable y sostenible; que ofrece seguridad, confianza en sus inversiones y financiero oportuno consolidando el desarrollo de sus socios colaboradores y la colectividad.

BASE LEGAL

La cooperativa de ahorro y Crédito CREDIAMIGO Ltda. Se rige bajo las leyes estatutos y reglamentos internos y externos para el fortalecimiento de la misma.

- a)** La Constitución Política de la República del Ecuador
- b)** Ley de Cooperativas vigente en el Ecuador y su Reglamento.
- c)** Ley de Cooperativas
- d)** Ley de Compañías
- e)** Ley de Régimen de Tributario Interno
- f)** Estatutos de la cooperativa
- g)** Reglamento interno

PRODUCTOS FINANCIEROS

CAPTACIONES

1. Ahorro a la vista
2. Depósitos a plazo fijo
3. Depósitos a certificados de aportación socios
4. Depósitos a ahorros programados.

COLOCACIONES

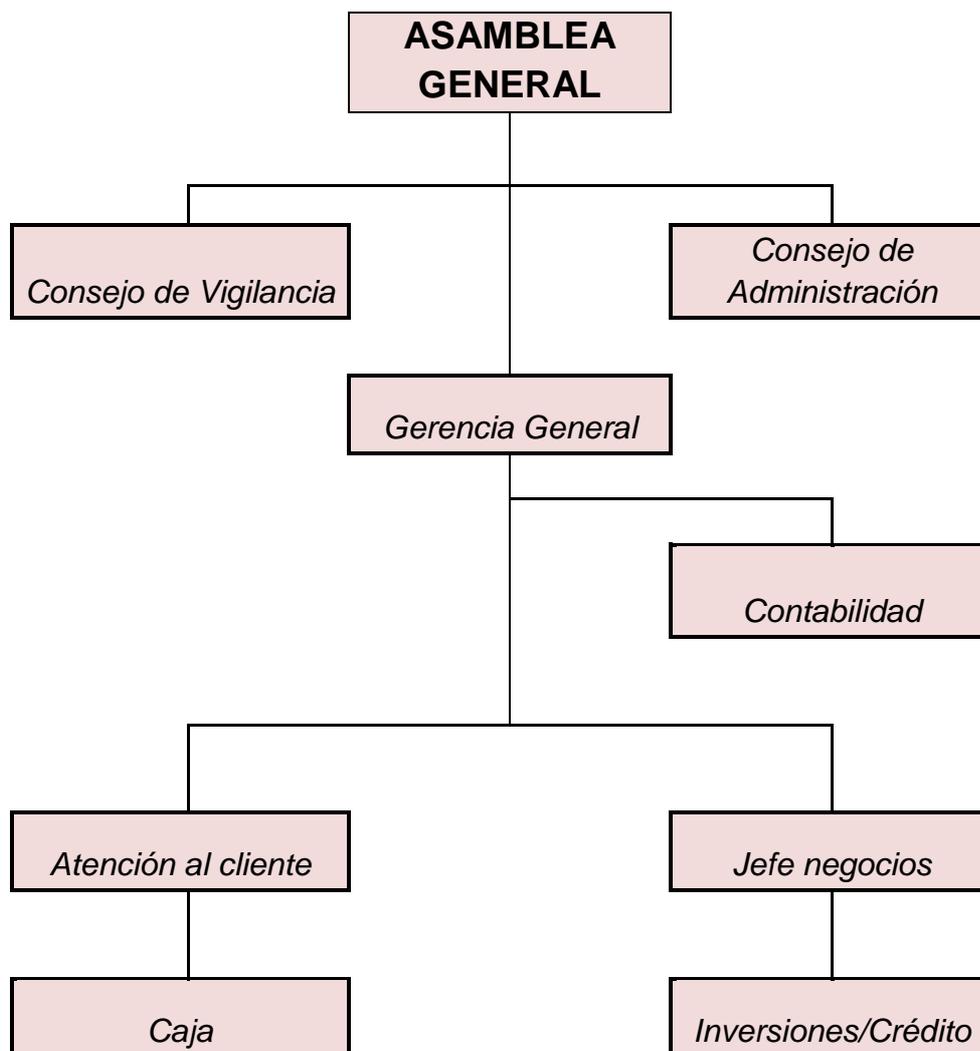
1. Por sus depósitos a plazo fijo, hágase acreedor a préstamos a hasta el 95% del depósito
2. Préstamos para el sector agropecuario
3. Préstamos para la micro y pequeña industria.
4. Préstamos para la vivienda financiamos su reparación o remodelación
5. Préstamos para la educación
6. Emergentes, mínimo riesgo etc.

Los préstamos son con seguro de desgravamen, que será obligatorio para cada uno de los socios que realicen un préstamo.

SERVICIOS SOCIALES

- Cursos de capacitación especialmente dirigida al manejo programado el dinero con orientación a prepararse para el futuro.
- Capacitación y manejo de recurso económicos
- Capacitación en cooperativismo

**ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.**



FUENTE: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO
ELABORADO: LA AUTORA

DIAGNÓSTICO

Para poder conocer la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO de la ciudad de Loja se aplicó encuestas a los directivos y socios de la cooperativa para poder conocer la situación económica y financiera y los resultados son los siguientes:

La encuesta dirigida a los socios de la cooperativa como es en la mayor parte de los socios encuestados califican de excelente los servicios que le ofrece la cooperativa y una mínima parte de los encuestados mencionan que su atención es buena se podría recomendar que haya capacitación al personal de la misma para lograr superarlo.

En cuanto a que si la cooperativa ofrece información para otorgar créditos, todos los socios encuestados manifestaron que si son asesorados antes de adquirir un crédito para poder conocer cuáles son sus obligaciones y beneficios del mismo. Otro punto que se pudo determinar o conocer es como consideran los socios que la cooperativa está cobrando las tasas de intereses en los prestamos, tenemos que una mayoría en la que coinciden en que los intereses que cobra, estos se encuentran en un nivel medio lo que se podría afirmar que está de acuerdo con otras casas financieras. También se pudo conocer qué tipo de préstamos han adquirido con mayor frecuencia estos son los de

microcrédito los mismos que pueden haber sido para ampliar en su negocio o adquirir el mismo, otra variable que se puede considerar es la de préstamos de consumo.

A través de la encuesta se pudo conocer como es la atención del personal en los departamentos como son: en cuanto al gerencia en la que la mayor parte de los encuestados afirmaron que la atención por parte del señor gerente es muy buena y nos da una buena perspectiva de la atención que se brinda al público, otro departamento evaluado en cuanto a la atención es el de crédito en el que de igual manera la mayoría de los encuestados menciona que la atención por parte de esta dependencia es muy buena, en cuanto a la atención en el departamento de inversiones los resultados son muy favorables ya que la mayoría de los encuestados califican de muy buena la atención del personal y por último se pudo evaluar a la agencia norte en donde la mitad de los encuestado manifestaron que su atención es muy buena lo que se puede demostrar que la cooperativa cuenta con el personal capacitado para atención al público.

La encuesta aplicada a los directivos de la cooperativa, a través de la misma se obtuvo como respuesta que está generando utilidad, otro punto analizado se pudo conocer que la tasa de morosidad esta es media al final del periodo, lo que se podría determinar que la cooperativa tiene una

buena estrategia de cobro para así evitar que esta tasa de intereses no sea alta al finalizar un periodo económico.

También se pudo conocer es como consideran los directivos de la cooperativa la tasa de interés activa dentro del sistema financiero en la que coinciden que esta es alta la misma que esta de de acuerdo a la establecida por la superintendencia de bancos. De igual manera con la tasa de interés pasiva del sistema financiero en la que coinciden que esta es baja, la misma que está de acuerdo a lo que la ley establece.

Con los resultados que se obtuvo se pudo conocer que la mitad de los encuestados consideran que la tasa de interés activa es baja y la otra mitad de los encuestados consideran que la tasa de interés pasiva esta es baja la misma que se rigen de acuerdo a lo establecido en la superintendencia de bancos.

Otro punto que se pudo conocer es cuales podrían ser los prestamos que podrían generarle una mayor rentabilidad, con los resultados obtenidos coinciden que los microcréditos y los de consumo los mismos que podrían ser un buen ingreso lo que podrían reforzar estrategias para así poder atraer mayor clientes.

Se pudo conocer que los directivos creen que las políticas crediticias vigentes si son las adecuadas pero que estas deben ser revidadas periódicamente.

Los directos encuestados coinciden que la realización de un estudio de un análisis de rentabilidad si contribuiría a la toma de decisiones, la misma que permitirá determinar cuan rentable y solvente es la cooperativa.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDAD DE
LOJA**

INFORME DE ANALISIS FINANCIERO

ANALISTA

**MARIA DE LOS ANGELES GUAMAN
POMA**

LOJA ECUADOR

2010

**INFORME A LOS DIRECTIVOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA**

Loja 01 de Octubre del 2010

Sr. Ing.

Manuel Alvarado González

**GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA**

Ciudad.-

De mis consideraciones.-

Por medio del presente quiero hacer a usted un extensivo agradecimiento como representante de la cooperativa y hacerle conocer los resultados del presente trabajo realizado relacionado con el **ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA. DE LA CIUDA DE LOJA EN LOS PERIODOS 2008-2009**. Y presentarle una propuesta de mejoramiento alternativa, cómo obtener rentabilidad y tener un mejor desenvolvimiento hacia la colectividad.

María A. Guamán P.

PRESENTACIÓN

ANTECEDENTES

La cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO LTDA. de la ciudad de Loja es una entidad financiera que se dedica a la prestación de servicios cooperativos como son de conceder créditos a sus socios,

Una vez realizado el análisis financiero de los estados financieros a la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda. de la ciudad de Loja y aplicados los indicadores financieros en el que se pudo determinar que no realiza un análisis a los resultados obtenidos en cada periodo y por ende no conoce la situación económica y financiera real de la cooperativa.

El propósito del presente trabajo es presentar una propuesta mejoramiento de la misma, estará orientada presentar alternativas de cómo puede obtener una mejor rentabilidad para así mejorar la situación económico y financiera de la cooperativa.

ATENTAMENTE

María A. Guamán P.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ESTRUCTURADO
AÑO 2008**

1	ACTIVOS		
11	FONDOS DIPONIBLES		132.639,88
1101	CAJA		78.442,00
110105	EFFECTIVO	78.442,00	
1103	BANCOS Y OTRAS INST. FINANCIERAS		54.197,88
	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		
110310	FINANCIERAS	51.852,88	
	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		
110315	FINANCIERAS	<u>2.345,00</u>	
13	INVERSIONES		78575,87
1305	INVERSIONES		78575,87
130505	DE 1 A 15 DÍAS PLAZO	<u>78.575,87</u>	
14	CARTERA DE CREDITO		144.702,51
1401	CARTERA DE CRÉD. COMERCIAL POR V.		25.796,00
140105	DE 1 A 30 DÍAS	10.653,63	
140110	DE 31 A 90 DÍAS	5.739,44	
140115	DE 91 A 180 DÍAS	3.931,85	
140120	DE 181 A 360 DÍAS	4.742,23	
140125	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>728,85</u>	
1402	CARTERA DE CRÉD. DE CONSUMO POR V.		24.686,76
140205	DE 1 A 30 DÍAS	7.142,60	
140210	DE 31 A 90 DÍAS	6.323,86	
140215	DE 91 A 180 DÍAS	3.840,06	
140220	DE 181 A 360 DÍAS	559,95	
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>6.820,29</u>	
1403	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA POR V.		19.558,94
140305	DE 1 A 30 DÍAS	11.632,60	
140310	DE 31 A 90 DÍAS	3.709,15	
140315	DE 91 A 180 DÍAS	3.033,63	
140320	DE 181 A 360 DÍAS	672,72	
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>510,84</u>	
1404	Cartera de crédito para la microempresa		32.714,59
140405	DE 1 A 30 DÍAS	5.686,16	
140410	DE 31 A 90 DÍAS	5.981,60	
140415	DE 91 A 180 DÍAS	6.289,89	
140420	DE 181 A 360 DÍAS	8.445,90	
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>6.311,04</u>	
1409	CARTERA DE CRÉD. PARA LA AGRICULTURA		706,52
140905	DE 1 A 30 DÍAS	50,37	
140910	DE 31 A 90 DÍAS	103,25	
140915	DE 91 A 180 DÍAS	52,90	

140920	DE 181 A 360 DÍAS	<u>500,00</u>	
1411	CARTERA.DE CRÉDITO COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES		9.750,28
141105	DE 1 A 30 DÍAS	2.192,81	
141110	DE 31 A 90 DÍAS	3.100,48	
141115	DE 91 A 180 DÍAS	2.446,68	
141120	DE 181 A 360 DÍAS	<u>2.010,31</u>	
1412	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES		9.929,49
141205	DE 1 A 30 DÍAS	2.252,49	
141210	DE 31 A 90 DÍAS	2.241,86	
141215	DE 91 A 180 DÍAS	3.065,42	
141220	DE 181 A 360 DÍAS	908,82	
141225	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>1.460,90</u>	
1414	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA		8.877,17
141405	DE 1 A 30 DÍAS	2.818,27	
141410	DE 31 A 90 DÍAS	2.412,21	
141415	De 91 a 180 días	338,25	
141420	De 181 a 360 días	2.884,99	
141425	De más de 360 días	<u>423,45</u>	
1419	CARTERA DE CRÉDITO PARA DE AGRICULTURA		460,05
141905	DE 1 A 30 DÍAS	179,69	
141910	DE 31 A 90 DÍAS	185,43	
141915	DE 91 A 180 DÍAS	94,93	
1421	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL VENCIDA		6.897,65
142105	DE 1 A 30 DÍAS	3.154,22	
142110	DE 31 A 90 DÍAS	1.696,49	
142115	DE 91 A 180 DÍAS	981,80	
142120	DE 181 A 360 DÍAS	947,00	
142125	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>118,14</u>	
1422	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA		4.338,50
142205	DE 1 A 30 DÍAS	208,34	
142210	DE 31 A 90 DÍAS	1.635,45	
142215	DE 91 A 180 DÍAS	625,02	
142220	DE 181 A 360 DÍAS	669,69	
142225	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>1.200,00</u>	
1424	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA		6.072,01
142410	DE 31 A 90 DÍAS	3.069,39	
142415	DE 91 A 180 DÍAS	1.302,62	
142420	DE 181 A 360 DÍAS	<u>1.700,00</u>	
1429	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTURA		1.059,17
142910	DE 31 A 90 DÍAS	174,13	
142915	DE 91 A 180 DÍAS	<u>885,04</u>	

1499	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES		-6144,62	
149930	PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITO	<u>-6144,62</u>		
16	CUENTAS POR COBRAR			6.133,86
1603	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO POR VENCER		5.998,46	
160310	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO	<u>5.998,46</u>		
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		<u>135,4</u>	
169010	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	<u>135,4</u>		
18	ACTIVOS NO CORRIENTES			14.891,00
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		7.364,59	
180505	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	<u>7.364,59</u>		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		7.683,11	
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	<u>7.683,11</u>		
1890	OTROS		2.574,06	
189005	OTROS	<u>2.574,06</u>		
1899	(DEPRESIACION ACUMULADA)			
189915	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-843,18	<u>-2.730,76</u>	
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	<u>-1.887,58</u>		
19	OTROS ACTIVOS			4.233,55
1905	GASTOS DIFERIDOS		4.220,28	
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN	394,46		
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	3.580,41		
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	<u>245,41</u>		
1990	OTROS		<u>13,27</u>	
199010	OTROS IMPUESTOS	<u>13,27</u>		
	TOTAL ACTIVOS			<u><u>381.176,67</u></u>
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-324.015,49
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-162.321,92	
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	-159.048,70		
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-3273,22		
2103	DEPOSITOS A PLAZO		<u>-161.693,57</u>	
210305	DE 1 A 30 DÍAS	-27.687,32		
210310	DE 31 A 90 DÍAS	-37.804,73		
210315	DE 91 A 180 DIAS	-24.350,00		
210320	DE 181 A 360 DIAS	-25.458,11		
210325	DE MAS DE 361 DIAS	-43.350,00		
210340	INVERSIONES VENCIDAS	<u>-3.043,41</u>		
25	CUENTAS POR PAGAR			-18.329,76
2501	INTERESES POR PAGAR		-3.233,87	
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	<u>-3.233,87</u>		

2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-2.001,56
250310	BENEFICIOS SOCIALES	-1.113,15	
250315	APORTE AL IEES	-675,46	
250125	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	<u>-212,95</u>	
2504	RETENCIONES		-10452,56
250405	RETENCIONES FISCALES	-354,52	
250490	OTRAS RETENCIONES	<u>-10098,04</u>	
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS		-301,68
250505	IMPUESTO A LA RENTA	<u>-301,68</u>	
2506	PROVEEDORES		-64,69
250605	SERVICIOS	<u>-64,69</u>	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-2275,4
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	<u>-2275,4</u>	
29	OTROS PASIVOS		-4,05
2990	OTROS		-4,05
299005	SOBRANTES DE CAJA	<u>-4,05</u>	
	TOTAL PASIVOS		-342.349,30
3	PATRIMONIO		-38.827,37
31	CAPITAL SOCIAL		-36.357,04
3103	APORTE DE SOCIOS	<u>-36.357,04</u>	
33	RESERVAS		
3301	LEGALES		<u>-2.470,33</u>
330105	LEGALES	<u>-2.470,33</u>	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>-381.176,67</u>
	PÉRDIDA DEL PERIODO		-10.798,93

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ESTRUCTURADO
AÑO 2008**

4	GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS		4.493,81
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	<u>4.493,81</u>	
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	378,28	
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	<u>4.115,53</u>	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		24294,18
4501	GASTOS DE PERSONAL		18437,35
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	10.380,00	
450110	BENEFICIOS SOCIALES	4147,00	
450120	APORTE AL IESS	1.539,00	
450190	OTROS GASTOS DE PERSONAL	<u>2.371,35</u>	
4502	DIETAS Y GASTOS DE DIRECTIVO		20,00
450205	DIRECTORES	<u>20,00</u>	
4503	SERVICIOS VARIOS		4.391,15
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJE	422,63	
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	2.140,93	
450320	SERVICIOS BÁSICOS	143,30	
450330	ARRENDAMIENTOS	1.500,00	
450390	OTROS SERVICIOS	33,29	
4506	AMORTIZACIONES		
450615	GASTOS DE INSTALACIÓN	<u>151,00</u>	
4507	OTROS GASTOS		1445,68
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	697,40	
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	80,00	
450790	OTROS	<u>668,28</u>	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		517,04
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS		243,82
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS	<u>243,82</u>	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMPLEADOS		
4815	IMPUESTO A LA RENTA		273,22
481505	IMPUESTO A LA RENTA	<u>273,22</u>	
	TOTAL GASTOS		<u>29.305,03</u>
	PÉRDIDA DEL PERIODO		10798,93
	INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		17385,36
5103	INTERESES Y DECUENTOS DE INVERSIONES		234,34

510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	<u>234,34</u>	
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO		17151,02
510410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	17151,02	
510430	DE MORA		
54	INGRESOS POR SERVICIOS		385,00
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS		385,00
540505	SERVICIOS COOPERATIVOS	<u>385,00</u>	
56	OTROS INGRESOS		735,74
5604	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS		334,24
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIO	<u>334,24</u>	
5690	OTROS		401,50
569005	OTROS	<u>401,50</u>	
	TOTAL INGRESOS		<u>18.506,10</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ESTRUCTURADO
AÑO 2009**

1	ACTIVOS		
11	FONDOS DIPONIBLES		528.119,94
1101	CAJA		327.972,00
110105	EFFECTIVO	327.972,00	
1103	BANCOS Y OTRAS INST. FINANCIERAS BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		<u>200.147,94</u>
110310	FINANCIERAS	176.918,29	
110315	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>23.229,65</u>	
13	IMVERSIONES		123756,35
1305	IMVERSIONES		<u>123756,35</u>
130505	DE 1 A 15 DÍAS PLAZO	<u>123.756,35</u>	
14	CARTERA DE CREDITO		651.389,62
1401	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL POR VENCER		78.796,00
140105	DE 1 A 30 DÍAS	16.653,63	
140110	DE 31 A 90 DÍAS	15.739,44	
140115	DE 91 A 180 DÍAS	13.931,85	
140120	DE 181 A 360 DÍAS	14.742,23	
140125	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>17.728,85</u>	
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER		149.383,87
140205	DE 1 A 30 DÍAS	12.839,71	
140210	DE 31 A 90 DÍAS	26.323,86	
140215	DE 91 A 180 DÍAS	29.840,06	
140220	DE 181 A 360 DÍAS	43.559,95	
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>36.820,29</u>	
1403	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA POR VENCER		15.558,94
140305	DE 1 A 30 DÍAS	1.632,60	
140310	DE 31 A 90 DÍAS	1.709,15	
140315	DE 91 A 180 DÍAS	3.033,63	
140320	DE 181 A 360 DÍAS	4.672,72	
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>4.510,84</u>	
1404	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA		314.714,59
140405	DE 1 A 30 DÍAS	50.686,16	
140410	DE 31 A 90 DÍAS	56.981,60	
140415	DE 91 A 180 DÍAS	56.289,89	
140420	DE 181 A 360 DÍAS	86.445,90	
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>64.311,04</u>	
1409	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTURA		1206,52
14905	DE 1 A 30 DÍAS	50,37	

149010	DE 31 A 90 DÍAS	103,25	
140915	DE 91 A 180 DÍAS	52,90	
140920	DE 181 A 360 DÍAS	<u>1000,00</u>	
1411	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL QUE NO		12.150,28
141105	DE 1 A 30 DÍAS	4.192,81	
141110	DE 31 A 90 DÍAS	3.500,48	
141115	DE 91 A 180 DÍAS	2.446,68	
141120	DE 181 A 360 DÍAS	<u>2.010,31</u>	
1412	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO		13.119,49
141205	DE 1 A 30 DÍAS	2.252,49	
141210	DE 31 A 90 DÍAS	2.241,86	
141215	DE 91 A 180 DÍAS	3.065,42	
141220	DE 181 A 360 DÍAS	4.098,82	
141225	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>1.460,90</u>	
1414	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA		12.277,17
141405	DE 1 A 30 DÍAS	2.818,27	
141410	DE 31 A 90 DÍAS	2.412,21	
141415	DE 91 A 180 DÍAS	3.738,25	
141420	DE 181 A 360 DÍAS	2.884,99	
141425	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>423,45</u>	
1419	CARTERA DE CRÉDITO PARA DE AGRICULTURA		460,05
141905	DE 1 A 30 DÍAS	179,69	
141910	DE 31 A 90 DÍAS	185,43	
141915	DE 91 A 180 DÍAS	<u>94,93</u>	
1421	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL VENCIDA		31.697,65
142105	DE 1 A 30 DÍAS	3.154,22	
142110	DE 31 A 90 DÍAS	9.696,49	
142115	DE 91 A 180 DÍAS	9.281,80	
142120	DE 181 A 360 DÍAS	9.447,00	
142125	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>118,14</u>	
1422	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA		4.338,50
142205	DE 1 A 30 DÍAS	208,34	
142210	DE 31 A 90 DÍAS	1.635,45	
142215	DE 91 A 180 DÍAS	625,02	
142220	DE 181 A 360 DÍAS	669,69	
142225	DE MÁS DE 360 DÍAS	<u>1.200,00</u>	
1424	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA		15.072,01
142410	DE 31 A 90 DÍAS	3.069,39	
142415	DE 91 A 180 DÍAS	1.302,62	
142420	DE 181 A 360 DÍAS	<u>10.700,00</u>	
1429	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTURA		8.759,17
142910	DE 31 A 90 DÍAS	174,13	

142915	DE 91 A 180 DÍAS	<u>8.585,04</u>	
	PROVISIONES PARA CRÉDITOS		
1499	INCOBRABLES		<u>-6144,62</u>
149930	PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITO	<u>-6144,62</u>	
16	CUENTAS POR COBRAR		8.883,46
1603	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO POR VENCER		5.998,46
	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE		
160310	CRÉDITO	<u>5.998,46</u>	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		<u>2885,00</u>
169010	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	135,00	
169090	OTRAS	<u>2.750,00</u>	
18	ACTIVOS FIJOS		16.891,00
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		9.364,59
	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE		
180505	OFICINA	<u>9.364,59</u>	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		7.683,11
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	<u>7.683,11</u>	
1890	OTROS		2.574,06
189005	OTROS	<u>2.574,06</u>	
1899	(DEPRESIACION ACUMULADA)		
	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE		
189915	OFICINA)	-843,18	<u>-2.730,76</u>
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	<u>-1.887,58</u>	
19	OTROS ACTIVOS		5.471,82
1905	GASTOS DIFERIDOS		4.220,28
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN	394,46	
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	3.580,41	
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	<u>245,41</u>	
1990	OTROS		<u>1.251,54</u>
199010	OTROS IMPUESTOS	<u>1.251,54</u>	
	TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.334.512,19</u></u>
2	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-1.104.015,49
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-342.321,92
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	-339.048,70	
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-3.273,22	
2103	DEPOSITOS A PLAZO		<u>-761.693,57</u>
210305	DE 1 A 30 DÍAS	-347.687,32	
210310	DE 31 A 90 DÍAS	-197.804,73	
210315	DE 91 A 180 DÍAS	-74.350,00	
210320	DE 181 A 360 DÍAS	-95.458,11	
210325	DE MAS DE 361 DÍAS	-43.350,00	
210340	INVERSIONES VENCIDAS	<u>-3.043,41</u>	
25	CUENTAS POR PAGAR		-23.634,54

2501	INTERESES POR PAGAR		-8.538,65
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	<u>-8.538,65</u>	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-2.001,56
250310	BENEFICIOS SOCIALES	-1.113,15	
250315	APORTE AL IEES	-675,46	
250125	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	<u>-212,95</u>	
2504	RETENCIONES		-10452,56
250405	RETENCIONES FISCALES	-354,52	
250490	OTRAS RETENCIONES	<u>-10098,04</u>	
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS		-301,68
250505	IMPUESTO A LA RENTA	<u>-301,68</u>	
2506	PROVEEDORES		-64,69
250605	SERVICIOS	<u>-64,69</u>	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		<u>-2275,40</u>
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	<u>-2275,40</u>	
29	OTROS PASIVOS		-4,05
2990	OTROS		<u>-4,05</u>
299005	SOBRANTES DE CAJA	<u>-4,05</u>	
	TOTAL PASIVOS		-1.127.654,08
3	PATRIMONIO		-208.157,04
31	CAPITAL SOCIAL		-208.157,04
3103	APORTE DE SOCIOS	<u>-208.157,04</u>	
33	RESERVAS		
3301	LEGALES		
330105	LEGALES		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>-1.334.512,19</u>
	PÉRDIDA DEL PERIODO		-1.298,93

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS ESTRUCTURADO
AÑO 2009**

4	GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS		64.493,81
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		<u>64.493,81</u>
410115	Depósitos de ahorro	378,28	
410130	Depósitos a plazo	<u>64.115,53</u>	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		57294,18
4501	GASTOS DE PERSONAL		52437,35
450105	Remuneraciones mensuales	40.380,00	
450110	Beneficios Sociales	6147,00	
450120	Aporte al IESS	1.539,00	
450190	Otros gastos de personal	<u>4.371,35</u>	
4502	DIETAS Y GASTOS DE DIRECTIVO		20,00
450205	Directores	<u>20,00</u>	
4503	SERVICIOS VARIOS		3.240,15
450305	Movilización, fletes y embalaje	422,63	
450315	Publicidad y propaganda	2.140,93	
450320	Servicios Básicos	143,30	
450330	Arrendamientos	500,00	
450390	Otros servicios	33,29	
4506	AMORTIZACIONES		151,00
450615	Gastos de instalación	<u>151,00</u>	
4507	OTROS GASTOS		1445,68
450705	Suministros diversos	697,40	
450715	Mantenimiento y reparaciones	80,00	
450790	Otros	<u>668,28</u>	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		743,82
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS		743,82
470305	Intereses y comisiones devengados	<u>743,82</u>	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMPLEADOS		2.273,22
4815	IMPUESTO A LA RENTA		2.273,22
481505	Impuesto a la Renta	<u>2.273,22</u>	
	TOTAL GASTOS		<u>124.805,03</u>
	Pérdida del periodo		-1.298,93
	INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		118385,36
5103	INTERESES Y DECUENTOS DE INVERSIONES		1234,34

510315	Mantenidas hasta el vencimiento	<u>1.234,34</u>	
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO		117151,02
510410	Cartera de crédito de consumo	117.151,02	
510430	De mora		
54	INGRESOS POR SERVICIOS		1385,00
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS		1385,00
540505	Servicios cooperativos	<u>1385,00</u>	
56	OTROS INGRESOS		3.735,74
5604	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS		3.334,24
560420	Intereses y comisiones de ejercicio	<u>3.334,24</u>	
5690	OTROS		401,50
569005	Otros	<u>401,50</u>	
	TOTAL INGRESOS		<u>123506,10</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ESTRUCTURADO 2008
ANALISIS VERTICAL**

CODIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVOS				
	ACTIVO CORRIENTE				
11	FONDOS DIPONIBLES				
1101	CAJA	78.442,00		59,14%	
1103	BANCOS Y OTRAS INST. FINANCIERAS				
110310	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	51.852,88		39,09%	
110315	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.345,00		1,77%	
	TOTAL FONDOS DISPONIBLES		132.639,88	100%	34,80%
13	INVERSIONES				
1305	INVERSIONES				
130505	DE 1 A 15 DÍAS PLAZO	78.575,87		100%	
	TOTAL INVRESIONES		78.575,87	100%	20,61%
14	CARTERA DE CREDITO				
1401	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL POR VENCER	25.796,00		17,83%	
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	24.686,76		17,06%	
1403	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA POR VENCER	19.558,94		13,52%	
1404	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	32.714,59		22,61%	
1409	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTURA POR VENCER	706,52		0,49%	
1411	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES	9.750,28		6,74%	
1412	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERÉS	9.929,49		6,86%	
1414	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGAN INTERESES	8.877,17		6,13%	
1419	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTURA QUE NO DEVENGA INTERE	460,05		0,32%	
1421	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL VENCIDA	6.897,65		4,77%	
1422	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	4.338,50		3,00%	
1424	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA	6.072,01		4,20%	
1429	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTURA	1.059,17		0,73%	
1499	PROVISIÓN PARA CREDITOS INCOBRABLES				
149930	PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITO	-6144,62		-4,25%	
	TOTAL CARTERA DE CREDITO		144.702,51	100%	37,96%
16	CUENTAS POR COBRAR				
1603	INTERÉS POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO	5.998,46		97,79%	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	135,40		2,21%	
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR		6.133,86	100%	1,61%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		362.052,12		

CODIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
	ACTIVO NO CORRIENTE				
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA				
180505	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	7.364,59		49,46%	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION				
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7.683,11		51,60%	
1890	OTROS				
189005	OTROS	2.574,06		17,29%	
1899	(DEPRESIACION ACUMULADA)				
189915	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-843,18		-5,66%	
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-1.887,58		-12,68%	
	TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO		14.891,00	100%	3,91%
19	OTROS ACTIVOS				
1905	GASTOS DIFERIDOS	4.220,28		99,69%	
1990	OTROS	13,27		0,31%	
	TOTAL OTROS ACTIVOS		4.233,55	100%	1,11%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		19.124,55		
	TOTAL ACTIVOS		381.176,67		100%
2	PASIVOS				
	PASIVO CORRIENTE				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				
2101	DEPÓSITOS DE AHORRO	162.321,92		50,10%	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	161.693,57		49,90%	
	TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		324.015,49	100%	85%
25	CUENTAS POR PAGAR				
2501	INTERESES POR PAGAR	3.233,87		17,64%	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	2.001,56		10,92%	
2504	RETENCIONES	10.452,56		57,03%	
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	301,68		1,65%	
2506	PROVEEDORES	64,69		0,35%	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.275,40		12,41%	
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR		18.329,76	100%	4,81%
29	OTROS PASIVOS				
2990	OTROS	4,05		100%	
	TOTAL OTROS PASIVOS		4,05	100%	0%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		342.345,25		

CODIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
	TOTAL PASIVOS		342.349,30		
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL				
3103	APORTE DE SOCIOS	36.357,04		93,64%	
33	RESERVAS				
3301	LEGALES	2.470,33		6,36%	
	TOTAL PATRIMONIO		38.827,37	100%	10%
	PÉRDIDA DEL PERIODO		-10.798,93		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		381.176,67		100%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS ESTRUCTURADO 2008
ANALISIS VERTICAL**

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	%RUBRO	% GRUPO
4	GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS				
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.493,81		100,00%	
	TOTAL INTERESES CAUSADOS		4.493,81	100,00%	15,33%
45	GASTOS DE OPERACIÓN				
4501	GASTOS DEL PERSONAL	18.437,35		75,89%	
4502	DIETAS Y GASTOS DE DIRECTIVO	20,00		0,08%	
4503	SERVICIOS VARIOS	4.240,15		17,45%	
4506	AMORTIZACIONES	151,00		0,62%	
4507	OTROS GASTOS	1.445,68		5,95%	
	TOTAL GASTOS DE OPERACIONES		24.294,18	100%	82,90%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EN OTROS EJERCIC..	243,82		100%	
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS		243,82	100%	0,83%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMPLEADOS				
4815	IMPUESTO A LA RENTA	273,22	273,22		0,93%
	TOTAL GASTOS		29.305,03		100%
5	INGRESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES	234,34		1,35%	
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	17151,02		98,65%	
	TOTAL INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		17385,36	100%	93,94%
54	INGRESOS POR SERVICIOS				
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	385,00		100%	
	TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS		385,00	100%	2,08%
56	OTROS INGRESOS				
5604	RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	334,24		45,43%	
5690	OTROS	401,50		54,57%	
	TOTAL OTROS INGRESOS		735,74	100%	3,98%
	TOTAL INGRESOS		18506,10		100%
	Pérdida del periodo		10798,93		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO ESTRUCTURADO DE SITUACION FINANCIERA 2009
ANALISIS VERTICAL**

CODIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVOS				
	ACTIVO CORRIENTE				
11	FONDOS DIPONIBLES				
1101	CAJA	327.972,00		62,10%	
1103	BANCOS Y OTRAS INST. FINANCIERAS				
110310	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	176.918,29		33,50%	
110315	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	23.229,65		4,40%	
	TOTAL FONDOS DISPONIBLES		528.119,94	100%	39,57%
13	INVERSIONES				
1305	INVERSIONES				
130505	DE 1 A 15 DÍAS PLAZO	123.756,35		100%	
	TOTAL INVERSIONES		123.756,35	100%	9,27%
14	CARTERA DE CREDITO				
1401	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL POR VENCER	78.796,00		12,10%	
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENC.	149.383,87		22,93%	
1403	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA POR VENCER	15.558,94		2,39%	
1404	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	314.714,59		48,31%	
1409	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTURA POR VENCER	1.206,52		0,19%	
1411	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES.	12.150,28		1,87%	
1412	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERES.	13.119,49		2,01%	
1414	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGAN INTERESES.	12.277,17		1,88%	
1419	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTURA QUE NO DEVENGA INTERES.	460,05		0,07%	
1421	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL VENCIDA	31.697,65		4,87%	
1422	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	4.338,50		0,67%	
1424	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA	15.072,01		2,31%	
1429	CARTERA DE CRÉDITO PARA LA AGRICULTURA	8.759,17		1,34%	
1499	PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES				
149930	PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITO	-6144,62		-0,94%	
	TOTAL CARTERA DE CREDITO		651.389,62	100%	48,81%
16	CUENTAS POR COBRAR				
1603	INTERÉS POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO	5.998,46		67,52%	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2885,40		32,48%	
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR		8.883,86	100%	0,67%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.312.149,77		

CODIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
	ACTIVO NO CORRIENTE				
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA				
180505	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	9.364,59		55,44%	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION				
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7.683,11		45,49%	
1890	OTROS				
189005	OTROS	2.574,06		15,24%	
1899	(DEPRESIACION ACUMULADA)				
189915	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-843,18		-4,99%	
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-1.887,58		-11,18%	
	TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO		16.891,00	-1%	1,27%
19	OTROS ACTIVOS				
1905	GASTOS DIFERIDOS	4.220,28		77,13%	
1990	OTROS	1.251,54		22,87%	
	TOTAL OTROS ACTIVOS		5.471,82	100%	0,41%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		22.362,82		
	TOTAL ACTIVOS		1.334.512,59		100%
2	PASIVOS				
	PASIVO CORRIENTE				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				
2101	DEPÓSITOS DE AHORRO	342.321,92		31,01%	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	761.693,57		68,99%	
	TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		1.104.015,49	100%	82,73%
25	CUENTAS POR PAGAR				
2501	INTERESES POR PAGAR	8.538,65		36,13%	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	2.001,56		8,47%	
2504	RETENCIONES	10.452,56		44,23%	
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	301,68		1,28%	
2506	PROVEEDORES	64,69		0,27%	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.275,40		9,63%	
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR		23.634,54	100%	1,77%
29	OTROS PASIVOS				
2990	OTROS	4,05		100%	
	TOTAL OTROS PASIVOS		4,05	100%	

CODIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.127.654,08		
	TOTAL PASIVOS		1.127.654,08		
3	PATRIMONIO				
3103	APORTE DE SOCIOS	208.157,04		100,00%	
33	RESERVAS				
3301	LEGALES	0,00			
	TOTAL PATRIMONIO		208.157,04	100%	15,60%
	PÉRDIDA DEL PERIODO		-1.298,93		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.334.512,19		100%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS RESTRUCTURADO 2009
ANALISIS VERTICAL**

CODIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	%RUBRO	% GRUPO
4	GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS				
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	64.493,81		100%	
	TOTAL INTERESES CAUSADOS		64.493,81	100%	51,68%
45	GASTOS DE OPERACIÓN				
4501	GASTOS DEL PERSONAL	52.437,35		91,52%	
4502	DIETAS Y GASTOS DE DIRECTIVO	20,00		0,03%	
4503	SERVICIOS VARIOS	3.240,15		5,66%	
4506	AMORTIZACIONES	151,00		0,26%	
4507	OTROS GASTOS	1.445,68		2,52%	
	TOTAL GASTOS DE OPERACIONES		57.294,18	100%	45,91%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENG. EN O.E.	743,82		100%	
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS		743,82	100%	0,60%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMPLEADOS				
4815	IMPUESTO A LA RENTA	2.273,22			1,82%
	TOTAL IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMP.		2.273,22		
	TOTAL GASTOS		124.805,03		100%
5	INGRESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES	1.234,34		1,04%	
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	117.151,02		98,96%	
	TOTAL INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		118385,36	100%	95,85%
54	INGRESOS POR SERVICIOS				
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	1385,00		100%	
	TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS		1385,00	100%	1,12%
56	OTROS INGRESOS				
5604	RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	3.334,24		89,25%	
5690	OTROS	401,50		10,75%	
	TOTAL OTROS INGRESOS		3735,74	100%	3,02%
	TOTAL INGRESOS				
	TOTAL INGRESOS		123506,10		100%
	Pérdida del período		1298,93		

SISTEMA PERLAS APLICADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- **P** = PROTECCION
- **E**= ESTRUCTURA
- **R**=TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTO
- **L**= LIQUIDEZ
- **A**= ACTIVOS IMPRODUCTIVOS
- **S**= SERVICIO

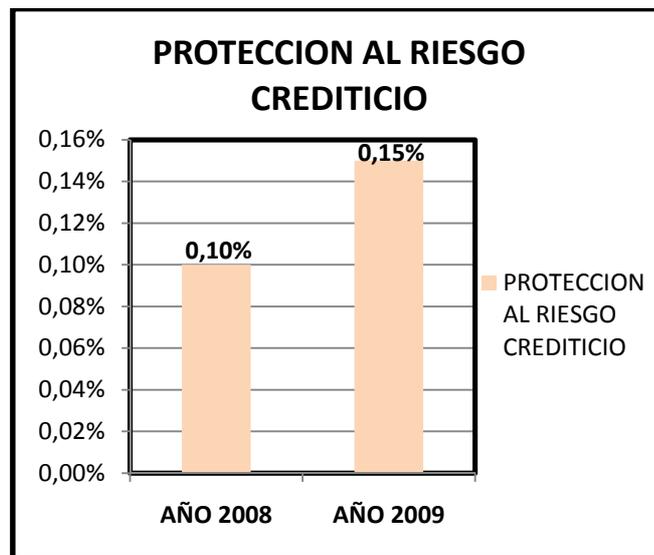
P= PROTECCION

PROTECCIÓN AL RIESGO CREDITICIO

El subcomponente específico el

$$\mathbf{PROTECCIÓN} = \frac{\mathbf{CAPITAL}}{\mathbf{ACTIVOS TOTALES}}$$

2008	2009
$P = \frac{38.327.37}{381.176.67}$	$P = \frac{208.157.04}{1.334.512.19}$
= 10%	= 15%



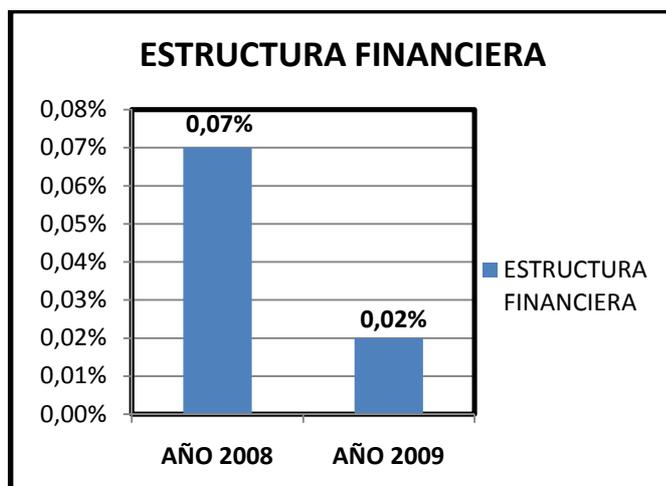
E= ESTRUCTURA FINANCIERA

El subcomponente específico el E:

$$E = \frac{\text{ACTIVOS NO PRODUCTIVOS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

$$E = \frac{16 + 18 + 19 + 1901}{1}$$

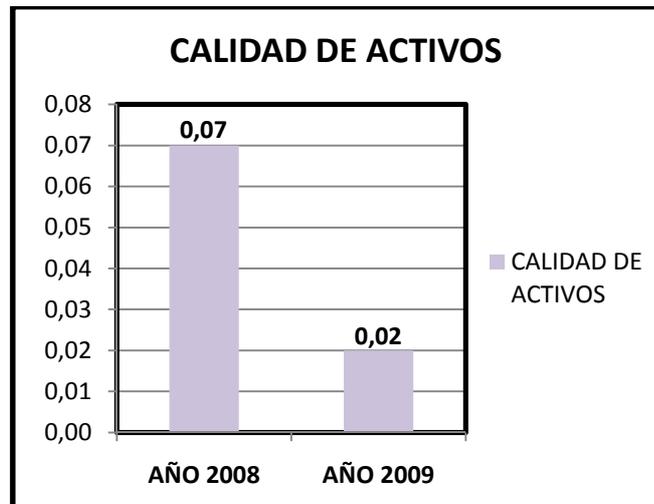
2008	2009
$E = \frac{25.258.41}{381.176.67}$	$E = \frac{31.246.28}{1.334.512.19}$
= 0.07%	= 0.02%



A= CALIDAD DE ACTIVOS

$$A = \frac{\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

2008	2009
$A = \frac{25.258.41}{381.176.67}$	$A = \frac{31.246.28}{1.334.512.19}$
= 0.07	= 0.02



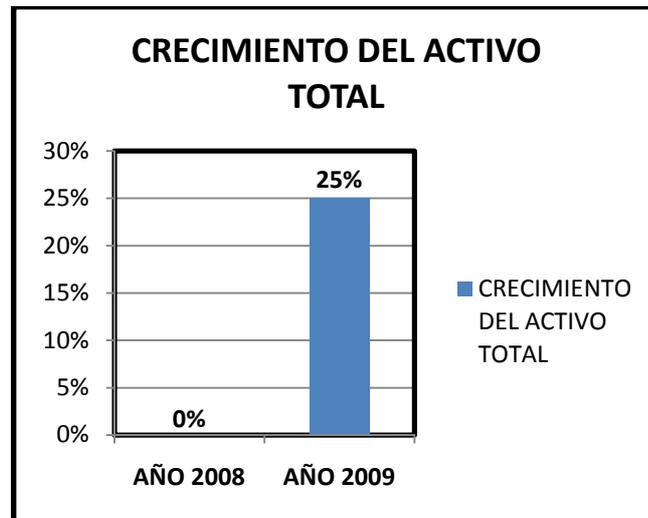
S= SEÑALES DE CRECIMIENTO

Estos indicadores miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas y los subcomponentes que son:

CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

$$S = \frac{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}{\text{T. DE ACTIVOS EJERCICIO ANTERIOR}}$$

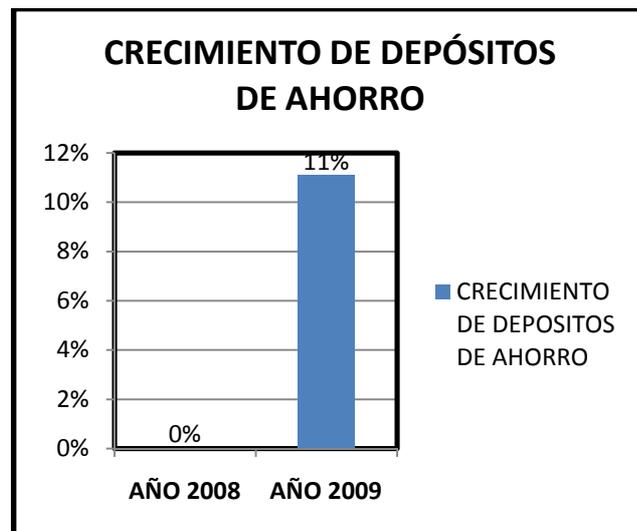
2009
$S = \frac{1.334.512.19}{381.176.67} - 1 \times 100$
= 25%



CRECIMIENTO DE DEPOSITOS DE AHORRO

$$S = \frac{\text{TOTAL DE DEPOSITOS DE AHORRO}}{\text{T. DE ACTIVOS DEPOSITOS DE AHORRO DE EJERCICIO ANTERIOR}}$$

2009
$S = \frac{339.048.70}{159.048.70} - 1 \times 100$
= 11.13%



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA PERIODOS 2008-2009

Análisis vertical

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito **CREDIAMIGO** del año 2008 está compuesta; por activo, pasivo y patrimonio el mismo que se lo presenta de la siguiente manera:

Activo

El activo está conformado por los rubros: fondos disponibles tiene \$32.639.88 frente al total de los activos en el año 2008 y en el año 2009 tiene \$528.119.94 el cual nos muestra un incremento de \$ 395.480.06 lo que significa que la cooperativa dispone de recursos para realizar sus operaciones regulares, otro rubro son las inversiones que para el año 2008 este cuenta con un valor de \$78.575.87 del total de los activos y en el año 2009 tiene un valor de \$123.756.35 con una diferencia de \$45.180.48 lo que se podría incentivar para que la cooperativa efectúe inversiones en pro de la misma; la cuenta cartera de crédito para el año 2008 tiene un valor de \$144.702.51 y en el año 2009 tiene \$651.389.62 frente al total de los activos así mismo se presenta un incremento de \$506.687.11 el cual es un valor representativo dentro de los activos ubicando un mayor porcentaje en la cuenta cartera de crédito para la

microempresa por vencer del 22.61% y en el año 2009 esta es de 48.31% de esta manera cumpliéndose el objetivo principal de la cooperativa, por los créditos concedidos a los socios que cumplan con los requisitos establecidos previamente, sean estos de consumo, vivienda, comercial o para microempresa.

Dentro del grupo de propiedad y equipo los rubros de equipos de computación y muebles y enseres los que representan el 3.91% los que equivalen a \$14.891.00 para el año 2008 frente a el total de los activos y en el año 2009 con una valor de 16.891.00 que equivale al 1.27% del total de los activos, debido a que esta nos es la actividad principal de la cooperativa pero estos si son necesarios para su funcionamiento.

Otro grupo analizado es el subgrupo de otros activos este tiene un valor de \$5.471.82 para el año 2008 frente al total de los activos y para el año 2009 con un valor de \$4.233.55 los cuales no son muy significativos en el rubro se agrupan cuentas como son los gastos diferidos

Pasivo

Otro grupo analizado como son los pasivos dentro de este se encuentran los rubros obligaciones con el público los que cuentan para el año 2008 \$324.015.49 el mismo que equivale al 85% del total de pasivo y

patrimonio y para el año 2009 tiene un valor de \$1.104.015.49 el mismo que equivale al 82.73% del total de los pasivo y patrimonio con una diferencia de \$780.000.00 pudiendo evidenciar un incremento de obligaciones para el año 2009 en relación con el año 2008, y se puede conocer que es casi la totalidad entre los pasivos y patrimonio que tiene la cooperativa están las obligaciones con el público en la que se encuentran los depósitos de ahorro y los depósitos a plazo los que están conformados por los socios de la cooperativa lo que permite a la entidad seguir operando, lo que demuestran la confianza y aceptación que tienen los socios de la cooperativa.

Patrimonio

En el patrimonio la cooperativa cuenta con un valor de 38.827.37 para el año 2008 que equivale a 10% frente al total de los pasivos y patrimonio y en el año 2009 tiene un valor de \$208.157.04 que equivale al 15.60% del total pasivo y patrimonio, en el que se puede evidenciar un incremento del \$169.329.67; teniendo un mayor porcentaje en el aporte de los socios en mismo que se da por los certificados de aportación, este rubro es muy importante dentro del capital social de la cooperativa ya que no son reembolsables mientras el socio permanezca a la misma los que comprenden el capital social de la cooperativa.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODOS 2008-2009

Análisis horizontal

Luego de realizado el análisis horizontal estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito **CREDIAMIGO** del año 2008-2009 mediante la representación grafica se podrá analizar cada una de los grupos como son el activo, pasivo y el patrimonio y resaltar la de mayor representación.

Activos

En los activos los rubros fondos disponibles se desglosan como son: los fondos disponibles con la cuenta caja en el año 2008 tiene 78.442.00 a diferencia del año 2009 con 327.972.00 el cual ha tenido un incremento de \$ 249.530.00 con una razón de 4.18 veces a diferencia que en las cuentas de bancos y otras instituciones financieras en el año 2008 tenia \$ 54.197.88 y para el año 2009 su saldo es de \$ 200.147.94 así mismo teniendo un incremento de \$ 145.950.06 con una razón de 3.69 veces.

En la cuenta inversiones en el año 2008 tiene un valor de 778.575.87 a diferencia para el año 2009 tiene \$ 123.756.35 en el cual habido un incremento de \$ 45.180.48 con una razón de 1.57 veces; la cuenta cartera

de crédito la cual ha tenido en el año 2008 un valor de 144.702.51 y para el año 2009 tiene 651.389.62 el cual ha tenido un incremento de \$ 506.687.11 este incremento se da por efectos de las cuentas de: cartera de crédito de consumo por vencer que en el año 2008 tiene un valor de 24.686.76 y para el año 2009 cuenta con \$149.383.87 habiendo una diferencia de \$124.697.11, cartera de crédito para microempresa por vencer en el año 2008 tiene un valor de \$32.714.59 y para el año 2009 cuenta con \$314.714.59: cartera de crédito comercial vencida en el año 2008 tiene \$6.897.65 y en el año 2009 \$ tiene \$31697.65 con una diferencia de \$24.800.00 pero cabe indicar que las políticas utilizadas dentro de la cooperativa son las adecuadas y esto ha permitido una rotación optima en la cuenta cartera de crédito. Además este incremento se debe a la otorgación de los créditos su plazo es menor a un año.

Otro grupo analizado son los activos no corrientes la cuenta de propiedades y equipo en el año 2008 cuenta con \$ 14.891.00 y en el año 2009 con un valor de \$ 16.891.00 en cual ha tenido un incremento de \$ 2000.00 por la compra de equipos de oficina para uso de la cooperativa, en las demás cuentas dentro de este grupo no tuvieron variación alguna.

Otro grupo como es el de otros activos en mismo que para el año 2008 cuenta con un valor de \$ 4.233.55 y en el año 2009 cuenta con un valor de \$ 5.471.82 en cual ha tenido un incremento de \$1.238.27 el mismo que

registra el impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de equipos de computación y además se incluye los faltantes de caja.

Pasivos

En este grupo de los pasivos se analizó la cuenta obligaciones con el público en el que consta la depósitos a la vista en el año 2008 ha tenido \$162.321.92 y a diferencia para el año 2009 cuenta con \$342.321.92 el cual ha tenido un incremento de \$ 180.000.00 con una razón de 2.1 veces y en los depósitos a plazo para el año 2008 cuenta con \$161.693.57 y en el año 2009 tiene \$761.693.57 con una diferencia de un valor de \$600.000.00 el que ha tenido un incremento significativo de 4.7 veces. Otra cuenta que tenemos son las cuentas por pagar en la que se destaca los intereses por pagar y las retenciones finalmente tenemos el grupo de otros pasivos los mismos que no han tenido ningún incremento ni disminución alguna en los periodos analizados.

Patrimonio

Dentro de este grupo las cuentas analizadas son las aportaciones de socios las que han tenido variación significativa en el año 2008 contaban con un valor de \$36.357.04 y a diferencia en el año 2009 el valor fue de \$ 208.157.04 el mismo que tuvo una diferencia de \$171.800.00

incrementándose en 5.7 veces los mismos que se origina por la aportación de los socios, estos se originan por los certificados de aportación al momento de ingresar un socio a la cooperativa.

ESTADOS DE RESULTADOS PERIODOS 208-2009

Análisis vertical

Una vez realizado el análisis vertical a los estados de resultados de los años 2008-2009 como resultados de obtuvo lo siguiente:

Gastos

Dentro de este grupo analizado los rubros intereses causados en el que se encuentra la cuenta obligaciones con el público en que cuenta con un valor de \$4.493.81 que equivale al 15.33% en el año 2008 y a diferencia para el año 2009 es tiene un valor de \$ 64.493.81 que equivale al 51.68% del total gastos, habiendo una diferencia significativa de \$60.000.00, el cual indica el valor de los intereses que se les cancela a los socios por el dinero que depositan a la cooperativa, ya sean depósitos de ahorro, a plazo o ahorro plan.

Otro grupo analizado los gastos de operación en el año 2008 tiene un valor de \$24.294.18 que equivale al 82.90% frente al total de los gastos y en el año 2009 tiene \$57.297.18 que equivale al 45.91% la cuenta más representativa en este rubro es la cuenta de gastos de personal, en el año 2008 el valor es de \$18.437.35 que representa casi la totalidad dentro de esta cuenta y a diferencia para el año 2009 el valor es de \$ 52.437.35 el mismo que corresponde al pago del personal que labora en la cooperativa.

Otro grupo dentro de los gastos es la cuenta otros gastos y perdidas el mismo que alcanza un 0.83% con un valor de \$243.82 en el año 2008 y en el año 2009 con un valor de \$743.82 que equivale al 0.60% del total de los gastos el mismo que no es significativo en ninguno de los años en el que se registran los intereses y comisiones devengadas en otros ejercicios. Así como también los impuestos y participación a empleados, el que tiene el 0.93% en el 2008 y en el 2009 es de 1.82% del total de los gastos.

Ingresos

En este grupo de los ingresos dentro de este rubro tiene la cuenta intereses y descuentos ganados, para el año 2008 este tiene un valor de 17.385.36 que equivale al 93.945 del total de los gastos y para el año

2009 tiene un valor de \$118.385.36 que equivale al 95.85% del total de los gastos en el que se puede evidenciar un incremento de \$101.00.00 en este rubro se tiene la cuenta de intereses y descuentos de inversiones y los intereses de cartera de crédito lo que significa una gran recaudación de los intereses tanto por inversión como de cartera de crédito los mismos que son los intereses ganados por cartera de crédito que es la actividad principal de la cooperativa.

SISTEMA PERLAS APLICADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con la finalidad de realizar comparaciones entre los resultados de los diferentes años analizados se aplico estos indicadores:

P= PROTECCION

Protección al riesgo crediticio

El porcentaje obtenido demuestra que la cooperativa está respaldada en tan solo un 10% en el 2008 y a diferencia que para el año 2009 el capital está respaldado en el 15% de sus activos con los certificados de aportación de sus socios, lo que se recomienda tratar de incrementar este porcentaje para una mayor seguridad de sus asociados.

E= ESTRUCTURA FINANCIERA

Entre más alta sea esta relación, existirá condiciones menos favorables para obtener rentabilidad, y según los resultados obtenidos en los dos años analizados, se puede evidenciar que el nivel de los activos improductivos y el porcentaje que mantiene la cooperativa es inferior al promedio del sistema financiero cooperativo que es de 4.83%.

A= CALIDAD DE ACTIVOS

En este componente se mide el porcentaje de los activos improductivos que influyen en la rentabilidad y solvencia de la cooperativa, según los resultados obtenidos en el año 2008 únicamente alcanza el 0.07% y en el año 2009 el 0.02% esta participación no ha tenido variación significativa y en relación con el estándar permitido por la superintendencia de bancos que es de 5%, la cooperativa se encuentra en un nivel bajo pero no supera lo establecido.

S= SEÑALES DE CRECIMIENTO

Estos indicadores miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas y los subcomponentes que son:

Crecimiento del activo total y depósitos de ahorro

Al medir el crecimiento de los activos y los depósitos de ahorro mediante la aplicación de estos índices es evidente que ha existido un crecimiento tanto en los activos y en los depósitos de ahorro lo que demuestra que la cooperativa está creciendo y hay una buena aceptación y confianza por parte los socios.

CONCLUSIONES

Una vez realizado el análisis a los estados financieros y aplicados los indicadores financieros a la cooperativa se puede concluir lo siguiente:

- En los años 2008-2009 se puede conocer la situación económica-financiera real de la cooperativa donde la solvencia y la liquidez es muy baja para los dos años.
- La rentabilidad no se la puede determinar en vista que en la cooperativa los años analizados los resultados que arroja son pérdida como son para el año 2008 y 2009, la cooperativa se encuentra dentro de un alto índice de riesgo financiero y tiene un margen menor de garantía y seguridad para los socios.
- La rentabilidad económica y financiera de la cooperativa para los dos años, es negativa en vista que la cooperativa ha generado pérdida en los dos periodos, teniendo que mejorar la utilización de los recursos financieros y materiales.
- En el sistema perlas aplicado a la cooperativa el porcentaje de la protección al riesgo crediticio es muy bajo para los dos años analizados, en la estructura financiera el porcentaje que alcanza es inferior al promedio del sistema financiero cooperativa.

- En los indicadores de señales de crecimiento como son en los crecimientos de activo total y crecimientos de depósitos de ahorro, este ha sido mínimo comparando los años analizados.

RECOMENDACIONES

Frente a los resultados obtenidos en el presente informe ponemos en consideraciones las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda realizar un análisis de rentabilidad y poder determinar las falencias, para conocer la situación financiera real. Mediante la aplicación de los niveles de rentabilidad
- Cubrir con las obligaciones con el público con recursos de las cuentas corrientes y así poder aprovechar los recursos que tiene disponibles, ya que tiene un gran porcentaje y así esto pueda disminuir los pasivos.
- Incentivar a los socios a realizar inversiones en pro de la cooperativa incentivándolos con beneficios por montos invertidos.
- Realizar un estudio previo a la adquisición de activos para saber si este es necesario, o conocer si estos precios pueden ser reducidos sin causar efecto en sus actividades.
- Antes de realizar alguna actividad en la cooperativa realizar una adecuada planificación de cada una de las actividades y conocer si esta podrá ser financiada.

PROPUESTA

PRESENTACIÓN

Luego de realizado el informe de análisis de rentabilidad a la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda. de la ciudad de Loja se ha obtenido como resultado que no tiene buena solvencia, liquidez ni rentabilidad para su óptimo desenvolvimiento y es necesario que los directivos de la cooperativa apliquen un análisis de rentabilidad para enfocarse en incrementar la su rentabilidad.

La presente propuesta de mejoramiento está orientada a obtener rentabilidad; para la elaboración de la misma se parte del conocimiento de la situación económica y financiera de la cooperativa y de esta manera dar un aporte significativo a los directivos de la cooperativa.

En presentación de la presente propuesta se planteará estrategias de cómo la cooperativa puede obtener rentabilidad y poder mejorar su la estabilidad económica de la misma y se podrá en ejecución una de estas para así poder brindar un aporte a los directivos de la cooperativas y lo puedan tomar en consideración para la toma de decisiones en el futuro

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

- Elaborar una propuesta de mejoramiento, para obtener una mayor rentabilidad y ponerla en consideración a los directivos de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMGO Ltda. de la ciudad de Loja para su aplicación.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Plantear estrategias para obtener rentabilidad y así mejorar la situación económica y financiera de la cooperativa.
- Realizar un presupuesto proyectado para cuatro años
- Entregar a los directivos de la cooperativa las estrategias para su aplicación y el manejo eficiente de los recursos económicos.

DESARROLLO DE LA PROPUESTA

ESTRATEGIAS DE CÓMO OBTENER RENTABILIDAD

- Que los directivos de la cooperativa realicen un análisis de rentabilidad frecuentemente para conocer su rentabilidad económica y financiera y tener una buena solvencia y de esta manera poder prestar un mejor servicio a los socios y a la colectividad.
- Realizar una campaña de difusión de los servicios que presta la cooperativa, en los medios de comunicación y así poder obtener captar más clientes.
- Aprovechar al máximo sus recursos con la finalidad de incrementar sus utilidades.
- Otorgar incentivos a los socios al momento que realicen depósitos a la vista como por ejemplo; hacerse acreedores de un boleto para un rifa para el sorteo de un libreta de ahorro con \$ 500 o en el momento de realizar un inversión a plazo fijo, con el propósito de captar dinero y nuevos clientes.
- Mantener un capital neto de trabajo y de ser posible tratar de incrementar su monto ya que es necesario un porcentaje necesario para el desarrollo normal de sus actividades.

- A los directivos que mejoren y mantengan la solvencia de la cooperativa mediante la aplicación de políticas de no endeudarse demasiado o de sobrepasarse el valor de sus activos líquidos de tal manera que no pongan en riesgo sus recursos.
- Elaborar un presupuesto anual el cual es un instrumento indispensable para una correcta administración en la cooperativa, en el que conste todos los requerimientos únicamente necesarios pero que estos no afecten al correcto funcionamiento de la cooperativa.
- Realizar un seguimiento del presupuesto para poder conocer como avanza los ingresos y gastos presupuestados con el fin de conocer si está dando cumplimiento con lo previamente establecido y si existiera alguna desviación y poder corregirla a tiempo.
- Evaluar las planificaciones de los años anteriores y realizar comparaciones con la finalidad de comparar con el propósito de mejorarlas.
- Elaborar un plan que sea de guía de las actividades a realizarse sean de corto o largo plazo.
- Realizar un control administrativo de las operaciones en el momento de definir responsabilidades de la adquisición de bienes o desembolsos de recursos.

- Realizar un análisis conjuntamente con los directivos de la cooperativa para conocer la situación financiera de la misma para poder contraer obligaciones con terceros.
- Poner en consideración al área financiera para saber si los gastos son necesarios o si estos puedan ser reducidos, o si este pueda ser pospuesto pero este no afecte al servicio que presta la cooperativa con la colectividad.
- Solicitar varias proformas a proveedores esto con la finalidad de aprovechar los descuentos o promociones y así poder bajar costos.
- Realizar capacitación a los empleados de las diferentes áreas de especialización, los cuales garanticen que la cooperativa cuenta con personal capaz de desempeñarse en otras funciones. El cual lo puede realizar concediendo tiempo a sus empleados para que adquieran capacitación o formación empresarial la cual se será útil o necesaria para reemplazar a alguien o compañero de trabajo.
- Si la cooperativa cuenta con un plan de actividades el mismo que se puede reducir costos analizando, el modo en que suele comunicarse a los socios o clientes;
 1. Para lo cual podría tener en cuenta que si lo hace por medio de correo electrónico, podría ahorrar o reducir los costos de papel e impresión.

2. Si realiza la impresión de folletos de publicidad a través de una imprenta profesional, el cual puede reducir costos si a usted los crea a los prospectos.

- Realizar un control o una supervisión en el cobro de los réditos que se encuentren en riesgo de morosidad.
- Ofrecer incentivos a los mejores clientes, por ejemplo rebajas intereses.
- Realizar con frecuencia un control de calidad a través de encuestas acerca de los servicios que presta la misma, y de esta manera poder conocer cuáles son las falencias y poder superarlas, y poder atraer más socios.

Luego de presentar estas alternativas esperando que este sea un aporte a los directivos para poder cambiar y mejorar el manejo administrativo de la cooperativa, pongo en consideración las estrategias ya antes mencionadas.

DESARROLLO DE LA ESTRATEGIA DE CÓMO OBTENER RENTABILIDAD

ACTIVIDAD: Realizar un campaña de difusión de los servicios que presta la cooperativa en los medios de comunicación de la ciudad.

OBJETIVO: Atraer clientes o socios a la cooperativa

ESTRATEGIA: Ofreciendo a la colectividad los diferentes servicios y ofreciendo promociones en los depósitos de que se realices en determinados días y en las inversiones de montos mayores a \$500.00 dólares.

POLÍTICA: Brinda la oportunidad de captar más clientes y poder incrementar los ingresos de la cooperativa y poder tener una mejor estabilidad económica.

META: Poder incrementar en un 10% los socios en un año luego de iniciada la actividad.

RESPONSABLES: Departamento de Inversiones

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" CIA. LTDA.						
PRESUPUESTO ANUAL						
CODIGO	CUENTAS	2009	2010	2011	2012	2013
4	GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS					
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	64.493,81	65.783,69	67.099,36	68.441,35	69.810,17
45	GASTOS DE OPERACIÓN					
4501	GASTOS DE PERSONAL	52.437,35	53.486,10	54.555,82	55.646,94	56.759,87
4502	DIETAS Y GASTOS DE DIRECTIVO	20,00	20,40	20,81	21,22	21,65
4503	SERVICIOS VARIOS	3.240,15	3.304,95	3.371,05	3.438,47	3.507,24
4506	AMORTIZACIONES	151,00	154,02	157,10	160,24	163,45
4507	OTROS GASTOS	1.445,68	1.474,59	1.504,09	1.534,17	1.564,85
47	OTROS GASTOS					
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS	743,82	758,70	773,87	789,35	805,13
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS					
4815	IMPUESTO A LA RENTA	2.273,22	2.318,68	2.365,06	2.412,36	2.460,61
	TOTAL GASTOS	124.805,03	127.301,13	129.847,15	132.444,10	135.092,98
5	INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS					

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" CIA. LTDA.						
PRESUPUESTO ANUAL						
CODIGO	CUENTAS	2009	2010	2011	2012	2013
5103	INTERESE Y DESCUENTOS DE INVERSIONES	1.234,34	1.259,03	1.284,21	1.309,89	1.336,09
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	117.151,02	119.494,04	121.883,92	124.321,60	126.808,03
54	INGRESOS POR SERVICIOS					
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	1.385,00	1.412,70	1.440,95	1.469,77	1.499,17
56	CUENTAS POR PAGAR					
5604	RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	3.334,24	3.400,92	3.468,94	3.538,32	3.609,09
5690	OTROS	401,50	409,53	417,72	426,08	434,60
	TOTAL INGRESOS	125.515,10	127.986,22	130.506,75	133.077,66	135.699,97

DISCUSIÓN

g. DISCUSION

En el presente trabajo se realizó un análisis de rentabilidad y se pudo conocer la situación económica y financiera de la cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda. de la ciudad de Loja, se presenta la propuesta para obtener rentabilidad en beneficio de la cooperativa la misma que tendrá que ser aplicada por la cooperativa para que pueda estar a nivel de las otras cooperativas del medio, que le permita atraer clientes y por ende obtener rentabilidad tanto económica como financiera.

El objetivo del presente trabajo de investigación es dejar un aporte al personal directivo y ponerlo en consideración para su aplicación en pro de la cooperativa.

Luego de la aplicación de los métodos para realizar el análisis de rentabilidad y la aplicación de los diferentes indicadores financieros que permiten conocer la real situación de la cooperativa y en base a ello presentar una propuesta de mejoramiento.

Luego de las respectivas entrevistas realizadas al gerente de la cooperativa se pudo determinar que no aplica un análisis de rentabilidad ni indicadores financieros y no realiza una adecuada planificación para un

correcto desarrollando administrativo el mismo que no le permite desarrollarse con eficacia y eficiencia el cual lo limita para la toma de decisiones.

CONCLUSIONES

h. CONCLUSIONES

Luego de realizado el presente trabajo de investigación podemos concluir lo siguiente:

- En la cooperativa no se ha realizado un análisis de rentabilidad que permita conocer su situación económica y establecer una adecuada toma de decisiones por parte de los directivos.
- Los resultados obtenidos al aplicar los índices financieros proporcionaron una información en el cual se pudo demostrar que no cuenta con recursos disponibles.
- La cooperativa mantiene un elevado porcentaje de endeudamiento con sus acreedores.
- La cooperativa debido a los bajos ingresos y el incremento de gastos, obtuvo pérdida durante los ejercicios económicos analizados, comprometiendo su patrimonio lo cual no es satisfactorio para la misma.
- Al terminar el presente trabajo investigativo se logró cumplir con los objetivos planteados permitiendo conocer la situación económica y financiera de la cooperativa de los años analizados.

RECOMENDACIONES

i. RECOMENDACIONES

Posteriormente a la realización de conclusiones se emite las siguientes recomendaciones:

- Se incentive la necesidad de programar constantemente un análisis de rentabilidad, cuya finalidad servirá de herramienta para los directivos como funcionarios y empleados para la toma de decisiones.
- A los directivos de la cooperativa que desarrollen nueva políticas con el fin de captar nuevos socios para incrementar sus ingresos y esta manera obtener mayores utilidades.
- A los funcionarios de la cooperativa deberían realizar promociones que incentiven a los socios a realizar depósitos o inversiones y que le permita incrementar su rentabilidad
- Es de mucha importancia que los funcionarios y directivos se planteen la elaboración de estrategias para de esta manera proceder a los cambios futuros de la cooperativa.
- Se recomienda que mejoren la solidez de la cooperativa mediante la política de no endeudarse demasiado o que sobrepase el valor de los activos líquidos de tal manera que no pongan el riesgo sus recursos disponibles.

BIBLIOGRAFÍA

j. BIBLIOGRAFIA

- ∞ BOLAÑOS, Cesar “Conferencia de Análisis Financiero” Editorial Norma, Bogotá 2000.
- ∞ BRAVO Valdivieso, Mercedes, “Contabilidad General”. Edición 4ta. Año 2004
- ∞ LAWRENCE, J. Gitman “Administración Financiera Básica” Editorial María, México. Año 2004
- ∞ Normas Ecuatorianas de Contabilidad- Año 2009
- ∞ Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica Social y Administrativa Carrera de Contabilidad y Auditoría, Análisis Financiero en las Empresas Públicas y Privadas, Módulo X año 2007.
- ∞ Universidad Nacional de Loja Carrera de Administración de Empresas, Administración Financiera. Modulo 6 Año 2005 Pág. 32-33
- ∞ VASCONEZ, Arroyo, José Vicente "Contabilidad General". Edición 3ra.2004.
- ∞ www.google.com

ANEXOS

k. ANEXOS



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

ENCUESTA DIRIGIDA A LOS DIRECTIVOS DE LA COOPERATIVA

Por medio de la presente me permito solicitar de la manera más comedida se digne contribuir contestando la presente encuesta:

1. ¿Qué rubros son los que generan los mayores ingresos?
.....
.....
.....
2. ¿Qué rubros son los que generan mayores egresos?
.....
.....
.....
3. ¿La cooperativa a la que usted pertenece es una entidad financiera que está generando:

Utilidad () Pérdida ()
4. ¿Al finalizar un periodo la tasa de morosidad es?

Alta ()
Media ()
Baja ()
No conoce ()
5. ¿Cómo considera usted la tasa de interés activa en el sistema financiero

Alta ()
Media ()
Baja ()
6. ¿Cómo considera usted las tasas de interés pasivas en el sistema financiero?

Alta ()

Media ()
Baja ()

7. ¿Cómo considera las tasas de interés pasivas en la cooperativa?

Alta ()
Media ()
Baja ()

8. ¿Cómo considera usted las tasas de interés activas en la cooperativa?

Alta ()
Media ()
Baja ()

9. ¿Qué tipo de préstamos cree usted que podrían generarle una mayor rentabilidad?

- a. Consumo ()
- b. Microcrédito ()
- c. Vivienda ()
- d. Otros ()

.....
.....

10. ¿Las políticas crediticias vigentes cree que son las adecuadas o es necesario revisarlas?

Si () No ()

.....
.....
.....

11. Cree usted que el estudio de un análisis de rentabilidad contribuiría en la toma de decisiones en la cooperativa?

Si () No ()

.....
.....
.....

GRACIAS



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENCUESTA DIRIGIDA A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA

Por medio de la presente me permito solicitarle la siguiente información a través de la presente encuesta:

1. ¿Cree usted que los productos y servicios que le ofrece la cooperativa son:

- Excelentes () Muy buenos () Buenos ()
Regulares () Malos ()

2. ¿La cooperativa le brinda la información necesaria para la otorgación de créditos?

- Si () No ()

.....
.....

3. ¿Cómo considera usted que la cooperativa está cobrando las tasas de intereses en los préstamos?

- Altos ()
Medios ()
Bajos ()

Porqué.....
.....
.....
.....

4. ¿Qué tipo de préstamos realiza usted en la cooperativa?

- a. Consumo ()
b. Microcrédito ()
c. Vivienda ()

5. Que productos o servicios cree usted que la cooperativa le debe ofrecer a su socios señale:

.....
.....
.....

6. Cómo calificaría usted la atención de personal:

a. GERENCIA

Muy buenos () Buenos () Regulares () Malos ()
)

b. CRÉDITO

Muy buenos () Buenos () Regulares () Malos ()
)

c. INVERSIONES

Muy buenos () Buenos () Regulares () Malos ()
)

d. AGENCIA NORTE

Muy buenos () Buenos () Regulares () Malos ()
)

7. Que sugerencia le daría usted a la cooperativa?

.....
.....
.....
.....

GRACIAS

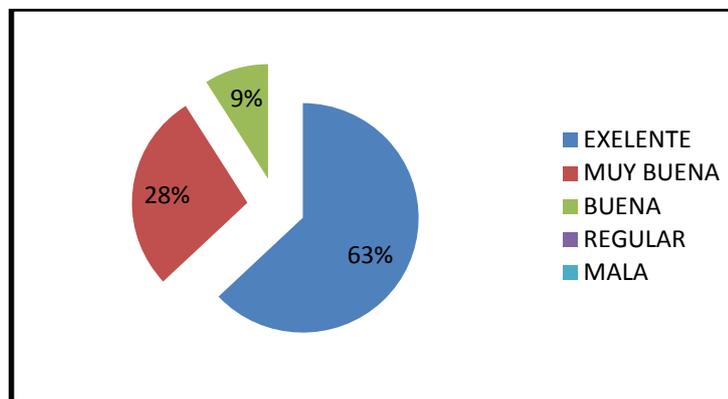
**ENCUESTA DIRIGIDA A LOS A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CREDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**

1. Cree usted que los productos y servicios que le ofrece la cooperativa son:

CUADRO Nro. 1

VARIBLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Excelente	63	63%
Muy buena	28	28%
Buena	9	9%
Regular	0	0%
Mala	0	0%
TOTAL	100	100%

GRAFICO Nro. 1



INTERPRETACIÓN.-Luego de haber aplicado la encuesta a los socios de la cooperativa de ahorro y crédito crediamigo Ltda. de la ciudad de Loja. Se pudo determinar que 63 personas que equivale el 63% del total de las encuestas realizadas se puede evidenciar que la atención del por parte del personal de la misma tiene una calificación excelente, pero

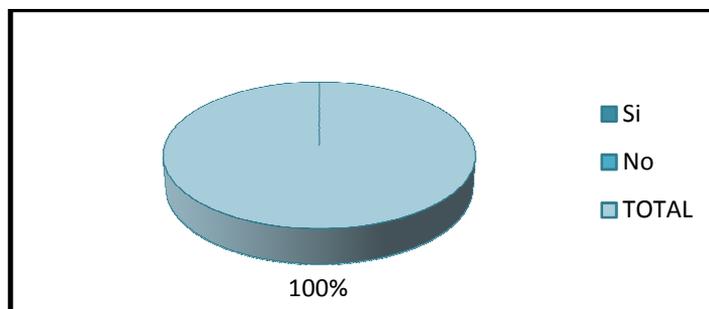
cabe recalcar otra variable no muy significativa dentro de la misma, la cual es la calificación muy buena en cual es un porcentaje del 28% que equivalen a 28 personas encuestadas en su totalidad califican la atención del personal.

2. La cooperativa le brinda la información necesaria para la otorgar créditos

CUADRO Nro. 2

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	100	100%
NO	0	0%
TOTAL	100	100%

GRAFICO Nro. 2



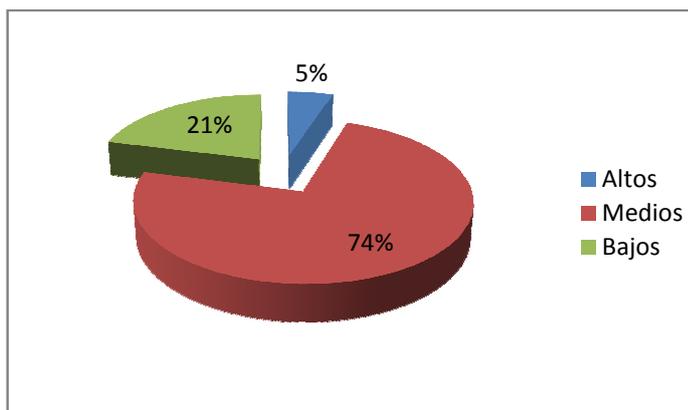
INTERPRETACIÓN.- Luego de haberse aplicado las encuestas se pudo conocer que la totalidad de las encuestas aplicadas a los socios que son 100 encuestas las mismas que equivalen a un porcentaje del 100% contestaron o supieron manifestar que si reciben la información necesaria para la otorgar de créditos lo que se puede evidenciar que la cooperativa si brinda la asesoría necesaria para la otorgar créditos a sus socios.

3. Como considera usted que la cooperativa está cobrando las tasas de intereses en los préstamos:

CUADRO Nro. 3

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Altos	5	5%
Medios	74	74%
Bajos	21	21%
TOTAL	100	100%

GRAFICO Nro. 3



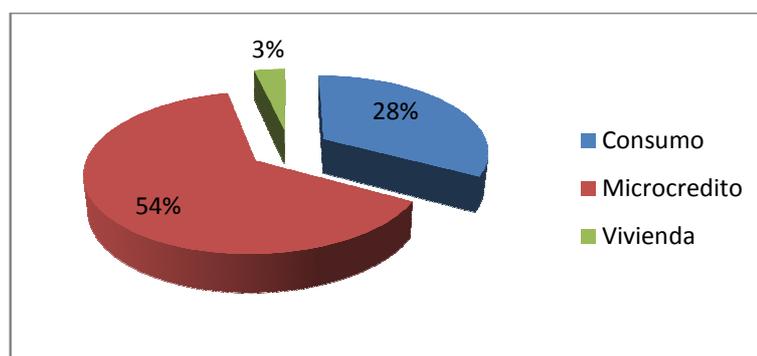
INTERPRETACIÓN.- Con los resultados de las encuestas se ha podido determinar que 74 personas que representa el 74%, tienen conocimiento que los intereses que le cobra la cooperativa son medios lo que no se puede evidenciar que está de acuerdo con otras casas financieras, y 21 de las personas encuestadas que equivalen al 21% creen que los intereses que está cobrando la cooperativa estos son altos los que se podría recomendar revisar la tasa de intereses.

4. Qué tipo de préstamos ha realizado usted en la cooperativa

CUADRONro.4

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Consumo	28	28%
Microcrédito	54	54%
Vivienda	3	3%
TOTAL	100	100%

GRAFICO Nro.4



INTERPRETACIÓN.- Mediante la encuesta realizada se ha determinado que 54 personas que equivale el 54% de los encuestados han adquirido préstamos de microcrédito lo que se podría deducir que en la mayoría de los socios estos han adquirido sus préstamos para incrementar o crecer en su microempresa. A diferencia que un 28% de los encuestados se manifestó que adquirió prestamos de consumo lo mismo que los pudieron adquirir para casos emergentes como pueden ser de enfermedad, por viaje o por solventar gastos educativos.

5. ¿Cómo calificaría usted la atención del personal?

CUADRO Nro. 5

ATENCION EN GERENCIA

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy buena	74	74%
Buena	24	24%
Regulares	0	0%
Malos	2	2%
TOTAL	100	100%

GRAFICO. Nro.5



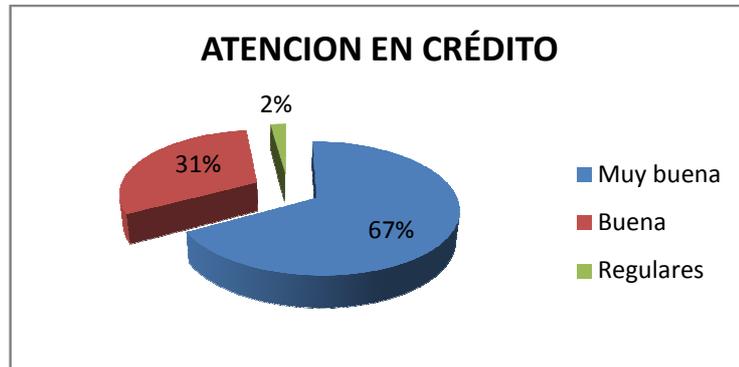
INTERPRETACION.- Luego de aplicadas las encuestas se puede observar que un 74% el mismo que equivale a 74 socios encuestados manifestaron que la atención por parte del gerente la califican muy buena. Otra variable con un porcentaje del 24% que equivale a 24 de los socios encuestados supieron manifestar que la atención por parte del gerente lo califica de buena.

CUADRONRO. 6

ATENCION EN CRÉDITO

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy buena	67	67%
Buena	31	31%
Regulares	2	2%
Malos	0	0%
TOTAL	100	100%

GRAFICO Nro. 6



INTERPRETACIÓN.- Mediante la encuesta realizada se ha observado que 67 personas del total de los encuestados equivalen al 67% de los socios encuestados, califican que la atención del personal de crédito es muy buena lo que se puede evidenciar que la cooperativa cuenta con personal capacitado para la atención al público.

CUADRO Nro. 7

ATENCIÓN EN INVERSIONES

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy buena	57	57%
Buena	42	42%
Regulares	1	1%
Malos	0	0%
TOTAL	100	100%

GRAFICO Nro.7



INTERPRETACIÓN.- Luego de aplicadas las encuestas se puede mostrar que un 57% el mismo que equivale a 57 socios encuestados manifestaron que la atención por parte del personal de inversiones su atención es muy buena. Otra variable con un porcentaje del 42% que equivale a 42 de los socios encuestados supieron manifestar que la atención por parte del departamento de inversiones lo califica de buena.

CUADRO Nro. 8

ATENCIÓN EN LA AGENCIA NORTE

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy buena	42	57%
Buena	55	42%
Regulares	3	1%
Malos	0	0%
TOTAL	100	100%

GRAFICO Nro.8



INTERPRETACIÓN.- Una vez realizadas las encuestas se ha observado que 55 personas del total de los encuestados equivalen al 55% de los socios encuestados, califican que la atención del personal en la agencia norte es muy buena.

**ENCUESTA DIRIGIDA A LOS DIRECTIVOS DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CREDITO “CREDIAMIGO” LTDA.**

1. ¿La cooperativa a la que usted pertenece es una entidad financiera que está generando:

Utilidad o pérdida

CUADRO Nro.1

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Utilidad	6	100%
Pérdida	0	0%
TOTAL	6	100%

GRAFICO Nro.1



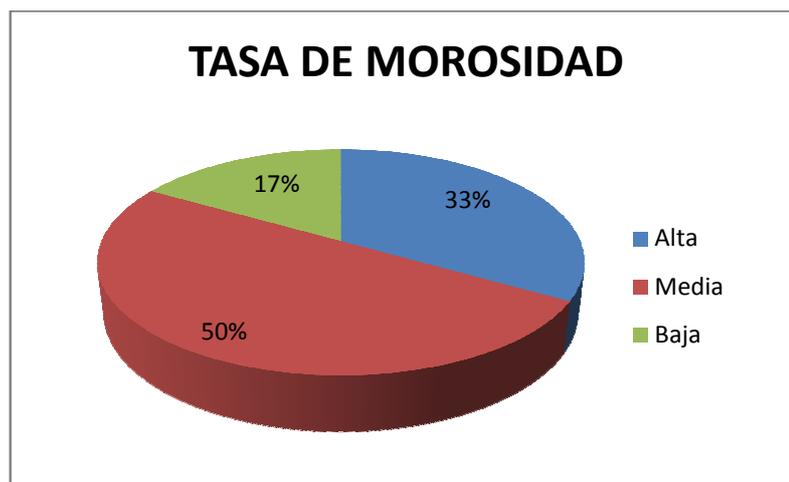
INTERPRETACION.- Una vez aplicada la encuesta a los directivos el cual arroja un resultado positivo la totalidad de los encuestados los que respondieron que la cooperativa está avanzando muy bien y ha obtenido resultados de utilidad.

2. Al finalizar un periodo la tasa de morosidad es?

CUADRO Nro.2

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alta	2	33,34%
Media	3	50%
Baja	1	16,66%
No conoce	0	0%
TOTAL	6	100%

GRÁFICO Nro.2



INTERPRETACION.- Luego de realizar las encuestas a los directivos de la cooperativa con un 50% de los encuestados manifestaron que el la tasa de morosidad es media, lo que se podría determinar que la cooperativa tiene una buena estrategia de cobro para que esta tasa no sea alta al finalizar un periodo económico, pero con un 33% de, los encuestados

coincidieron que esta tasa es alta la misma que so lo podría superar empleando nuevas estrategias en el cobro de los créditos.

3. **¿Cómo considera usted la tasa de interés activa en el sistema financiero**

CUADRO Nro.3

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alta	4	66,66
Media	2	33,34
Baja	0	0%
TOTAL	6	100%

GRAFICO Nro.3



INTERPRETACION.- La mayor parte de los encuestados con un porcentaje del 67% supieron manifestar que la tasa de interés activa del sistema financiero es alta.

4. ¿Cómo considera usted las tasas de interés pasivas en el sistema financiero?

CUADRO Nro.4

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alta	1	16,66
Media	2	33,34
Baja	3	50%
TOTAL	6	100%

GRAFICO Nro. 4



INTERPRETACION.- Luego de realizadas las encuestas a los directivos de la cooperativa con un 50% de los encuestados manifestaron que el la tasa de interés pasiva del sistema financiero es baja, y un 33% de los encuestados consideran que está tasa es media.

5. ¿Cómo considera las tasas de interés pasivas en la cooperativa?

CUADRO Nro.5

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alta	0	0
Media	0	0
Baja	6	100%
TOTAL	6	100%

GRAFICONro.5



INTERPRETACIÓN.- Una vez aplicada las encuestas se manifestaron por parte del directivo de la cooperativa que la tasa de interés pasiva de la cooperativa es baja

6. ¿Cómo considera usted las tasas de interés activas en la cooperativa?

CUADRO Nro.6

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alta	1	16,66
Media	2	33,34
Baja	3	50%
TOTAL	6	100%

GRAFICO Nro.7



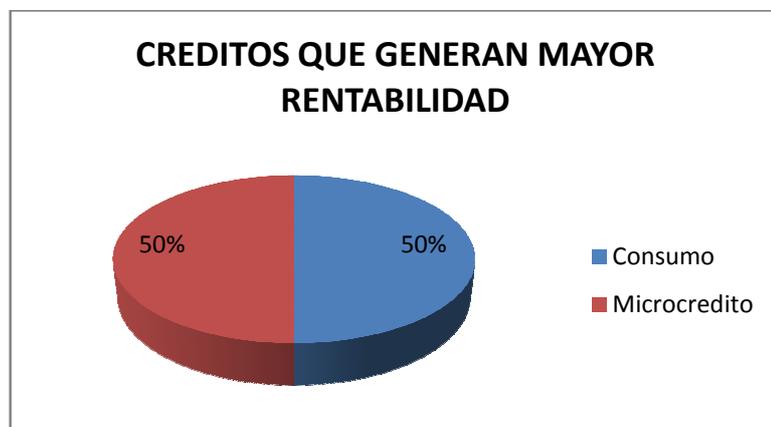
INTERPRETACION.- Una vez aplicada las encuestas a los directivos de la cooperativa con un 50% del personal afirman que la tasa de interés activa de la cooperativa esta es baja la misma que está de acuerdo a la competencia con otras casas o instituciones financieras. Y con un 33% de los encuestados coinciden que la tasa de interés activa es media.

7. ¿Qué tipo de préstamos cree usted que podrían generarle una mayor rentabilidad?

CUADRO Nro.7

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Consumo	3	50%
Microcrédito	3	50%
Vivienda	0	0%
Otros	0	0%
TOTAL	100	100%

GRAFICO Nro.7



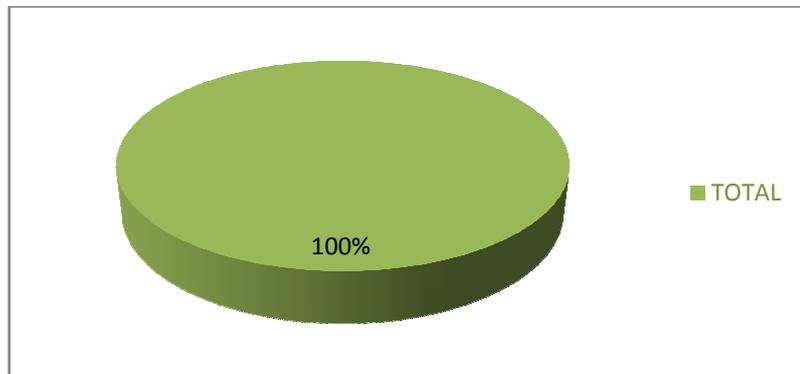
INTERPRETACION.- Luego de realizar las encuestas a los directivos de la empresa en el cual coinciden que los créditos de consumo y microcréditos con un 50% tanto en créditos de consumo como de microcrédito, estos serían los que podrían generarle mayor rentabilidad a la cooperativa, esto sería un buen ingreso lo que podrían implementar estrategias para atraer mayor clientes.

8. Cree usted que el estudio de un análisis de rentabilidad contribuiría en la toma de decisiones en la cooperativa?

CUADRO Nro.8

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	6	100%
No		
TOTAL	6	100%

GRAFICO Nro.8



INTERPRETACION.- Todos los encuestados manifestaron que la realización de un estudio de análisis de rentabilidad si contribuiría en la toma de decisiones a futuro en la cooperativa, por medio del cual se puede determinar cuan rentable y solvente es la cooperativa y se podrá determinar cuáles son las falencias y poder superarlas.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2008

1	ACTIVOS			
11	FONDOS DIPONIBLES			132.639,88
1101	Caja			78.442,00
110105	Efectivo		78.442,00	
11010510	Fondo de cambio	78.342,00		
11010530	Caja chica	100,00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras			54.197,88
110310	Bancos y otras instituciones financieras		51.852,88	
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 29008413	201,12		
11031010	Coop. Nuevos Horizontes	68,61		
11031015	Banco de Loja Cta. De ahorro 29008	50.134,00		
11031020	Coop. De ahorro y credito CACPE LOJA	0,00		
11031030	Coop. De ahorro y credito Catamayo	1286,15		
11031035	COAC 23 de Enero	163,00		
11031045	Coop.de ahorro y credito Cariamanga	0,00		
110315	Bancos y otras instituciones financieras		2345	
11031530	Banco Nacional de Fomento	2.345,00		
13	INVERSIONES			78.575,87
1305	IMVERSIONES			78.575,87
130505	De 1 a 15 dias plazo		78.575,87	
13050520	De 1 a 61 dias Coop. Nuevos Horizontes	11.207,24		
13050521	De 1 a 30 dias Coop. 23 de enero	6.473,23		
13050530	De 1 a 30 dias Coop. CACPE LOJA	30.408,34		
13050535	De 1 a 61 dias Coop. CACPE LOJA	30.487,06		
13050540	De 1 a 61 dias COAC Ciariamanga	0,00		
14	CARTERA DE CREDITO			144.702,51
1401	Cartera de credito comercial por vencer			25.796,00
140105	De 1 a 30 dias		10.653,63	
14010505	De 1 a 30 dias	10.653,63		
140110	De 31 a 90 dias		5.739,44	
14011005	De 31 a 90 dias	5.739,44		
140115	De 91 a 180 dias		3.931,85	
14044505	De 91 a 180 dias	3.931,85		
140120	De 181 a 360 dias		4.742,23	
14012005	De 181 a 360 dias	4.742,23		
140125	De mas de 360 dias		728,85	
14012505	De mas de 360 dias	728,85		
1402	Cartera de credito de consumo por vencer			24.686,76
140205	De 1 a 30 dias		7.142,60	
14020505	De 1 a 30 dias	7.142,60		
140210	De 31 a 90 dias		6.323,86	
14021005	De 31 a 90 dias	6.323,86		
140215	De 91 a 180 dias		3.840,06	
14021505	De 91 a 180 dias	3.840,06		
140220	De 181 a 360 dias		559,95	
14022005	De 181 a 360 dias	559,95		
140225	De mas de 360 dias		6.820,29	
14022505	De mas de 360 dias	6.820,29		
1403	Cartera de credito de vivienda por vencer			19.558,94
140305	De 1 a 30 dias		11.632,60	
14030505	De 1 a 30 dias	11.632,60		
140310	De 31 a 90 dias		3.709,15	
14031005	De 31 a 90 dias	3.709,15		
140315	De 91 a 180 dias		3.033,63	
14031505	De 91 a 180 dias	3.033,63		
140320	De 181 a 360 dias		672,72	
14032005	De 181 a 360 dias	672,72		
140325	De mas de 360 dias		510,84	
14032505	De mas de 360 dias	510,84		

1404	Cartera de credito para la micriempresa			32.714,59
140405	De 1 a 30 dias		5.686,16	
14040505	De 1 a 30 dias	5.686,16		
140410	De 31 a 90 dias		5.981,60	
14011005	De 31 a 90 dias	5.981,60		
140415	De 91 a 180 dias		6.289,89	
14041505	De 91 a 180 dias	6.289,89		
140420	De 181 a 360 dias		8.445,90	
14042005	De 181 a 360 dias	8.445,90		
140425	De mas de 360 dias		6.311,04	
14042505	De mas de 360 dias	6.311,04		
1409	Cartera de credito para la agricultura			706,52
14905	De 1 a 30 dias		50,37	
14090505	De 1 a 30 dias	50,37		
14910	De 31 a 90 dias		103,25	
14091005	De 31 a 90 dias	103,25		
140915	De 91 a 180 dias		52,90	
14091505	De 91 a 180 dias	52,90		
140920	De 181 a 360 dias		500,00	
14092005	De 181 a 360 dias	500,00		
1411	Cartera de credito comercial que no			9.750,28
141105	De 1 a 30 dias		2.192,81	
14110505	De 1 a 30 dias	2.192,81		
141110	De 31 a 90 dias		3.100,48	
14111005	De 31 a 90 dias	3.100,48		
141115	De 91 a 180 dias		2.446,68	
14111505	De 91 a 180 dias	2.446,68		
141120	De 181 a 360 dias		2.010,31	
14112005	De 181 a 360 dias	2.010,31		
1412	Cartera de credito de consumo que no			9.929,49
141205	De 1 a 30 dias		2.252,49	
14120505	De 1 a 30 dias	2.252,49		
141210	De 31 a 90 dias		2.241,86	
1412005	De 31 a 90 dias	2.241,86		
141215	De 91 a 180 dias		3.065,42	
14121505	De 91 a 180 dias	3.065,42		
141220	De 181 a 360 dias		908,82	
14122005	De 181 a 360 dias	908,82		
141225	De mas de 360 dias		1.460,90	
14122505	De mas de 360 dias	1.460,90		
1414	Cartera de credito para la microempresa			8.877,17
141405	De 1 a 30 dias		2.818,27	
14140505	De 1 a 30 dias	2.818,27		
141410	De 31 a 90 dias		2.412,21	
14141005	De 31 a 90 dias	2.412,21		
141415	De 91 a 180 dias		338,25	
14141505	De 91 a 180 dias	338,25		
141420	De 181 a 360 dias		2.884,99	
14142005	De 181 a 360 dias	2.884,99		
141425	De mas de 360 dias		423,45	
14142505	De mas de 360 dias	423,45		
1419	Cartera de credito para de agricultura			460,05
141905	De 1 a 30 dias		179,69	
14190505	De 1 a 30 dias	179,69		
141910	De 31 a 90 dias		185,43	
14191005	De 31 a 90 dias	185,43		
141915	De 91 a 180 dias		94,93	
14191505	De 91 a 180 dias	94,93		
1421	Cartera de credito comercial vencida			6.897,65
142105	De 1 a 30 dias		3.154,22	
14210505	De 1 a 30 dias	3.154,22		
142110	De 31 a 90 dias		1.696,49	

14211005	De 31 a 90 días	1.696,49		
142115	De 91 a 180 días		981,80	
14211505	De 91 a 180 días	981,80		
142120	De 181 a 360 días		947,00	
14212005	De 181 a 360 días	947,00		
142125	De mas de 360 días		118,14	
14212505	De mas de 360 días	118,14		
1422	Cartera de credito de consumo vencida			4338,50
142205	De 1 a 30 días		208,34	
14220505	De 1 a 30 días	208,34		
142210	De 31 a 90 días		1.635,45	
14221005	De 31 a 90 días	1.635,45		
142215	De 91 a 180 días		625,02	
14221505	De 91 a 180 días	625,02		
142220	De 181 a 360 días		669,69	
14222005	De 181 a 360 días	669,69		
142225	De mas de 360 días		1.200,00	
14222505	De mas de 360 días	1.200,00		
1424	Cartera de credito para la microempresa			6.072,01
142410	De 31 a 90 días		3.069,39	
14241005	De 31 a 90 días	3.069,39		
142415	De 91 a 180 días		1.302,62	
14241505	De 91 a 180 días	1.302,62		
142420	De 181 a 360 días		1.700,00	
14242005	De 181 a 360 días	1.700,00		
1429	Cartera de credito para la agricultura			1.059,17
142910	De 31 a 90 días		174,13	
14291005	De 31 a 90 días	174,13		
142915	De 91 a 180 días		885,04	
14291505	De 91 a 180 días	885,04		
1499	Provisiones para creditos incobrables			-6144,62
149930	Provision general para cartera de credito		-6144,62	
14993005	Provision general para cartera de credito	-6144,62		
16	CUENTAS POR COBRAR			6.133,86
1603	Intereses por cobrar de cartera de credito			5.998,46
160310	Intereses por cobrar de cartera de credito		5.998,46	
16031005	Cartera de credito comercial	1.434,31		
16031010	Cartera de credito de consumo	1.085,61		
16031015	Cartera de credito de vivienda	176,74		
16031020	Cartera de credito microcredito	3.292,41		
16031030	Cartera de credito agricultura	9,39		
1690	Cuentas por cobrar varias			135,40
169010	Cuentas por cobrar empleados		135,40	
16901020	Srta. Diana Alvarado 50	50,00		
16901039	Edgar Gonzalo Albuja Palacios	85,40		
169090	Otras			
16909075	Cuentas por cobrar UNICOOP			
18	ACTIVOS FIJOS			14.891,00
1805	Muebles y enseres y equipos de oficina			14.891,00
180505	Muebles y enseres y equipos de oficina		7.364,59	
18050505	Muebles de oficina	4.242,13		
18050510	Enseres de oficina	2.137,67		
18050515	Equipos de oficina	984,79		
1806	Equipos de computacion			
180605	Equipos de computacion		7.683,11	
18060505	Equipo de computación	7.683,11		
1890	Otros			
189005	Otros		2.574,06	
18900515	Equipos de seguridad	2.574,06		
1899	(Depresiacion acumulada)			
189915	(Muebles y enseres y equipos de oficina)		-843,18	
18991505	(Muebles de oficina)	-542,20		

18991510	(Enseres de oficina)	-96,14		
18991515	(Equipos de oficina)	-43,40		
18991525	(Equipos de seguridad)	-161,44		
189920	(Equipos de computacion)		-1.887,58	
18992005	(Equipos de computacion)	-1.887,58		
19	OTROS ACTIVOS			4.233,55
1905	GASTOS DIFERIDOS			4.220,28
190510	Gastos de instalacion		394,46	
19051005	Gastos de constitucion y organizaci3n	394,46		
190520	Programas de computacion		3.580,41	
19052005	Programas de computacion	3.580,41		
190525	Gastos de adecuaci3n		245,41	
19052505	Gastos de adecuaci3n	245,41		
1990	OTROS			13,27
199010	Otros impuestos		13,27	
19901005	Impuesto a la renta anticipo	13,27		
19901010	Impuesto a la renta que nos han retenido			
	TOTAL ACTIVOS			381.176,67
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL P3BLICO			-324.015,49
2101	DEPOSITOS A LA VISTA			-162.321,92
210135	DEPOSITOS DE AHORRO		-159.048,70	
21013505	Depositos de ahorro activas	-116.468,13		
21013510	Depositos de ahorro inactivas	-7.006,06		
21013515	Depositos de ahorro encaje	-50,45		
21013520	Depositos de ahorro programado	-35524,06		
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR		-3.273,22	
21015005	Depositos de confirmar (Dep. Cheque)	-2.921,16		
21015015	Depositos por identificar	-352,06		
2103	DEPOSITOS A PLAZO			-161.693,57
210305	DE 1 A 30 DIAS		-27.687,32	
21030505	De 1 a 30 dias	-25.465,42		
21030510	De 1 a 30 dias	-2.221,90		
210310	De 31 a 90 dias		-37.804,73	
21031005	De 31 a 90 dias	-37.804,73		
210315	DE 91 A 180 DIAS		-24.350,00	
21031505	De 91 a 180 dias	-24.350,00		
210320	DE 181 A 360 DIAS		-25.458,11	
21032005	De 181 a 360 dias	-25.458,11		
210325	DE MAS DE 361 DIAS		-43.350,00	
21032505	De mas de 361 dias	-43.350,00		
210340	INVERSIONES VENCIDAS		-3.043,41	
21034005	Inversion uno	-2.300,00		
21034010	Inversion dos	-743,41		
25	CUENTAS POR PAGAR			-18.329,76
2501	INTERESES POR PAGAR			-3.233,87
250115	DEPOSITOS A PLAZO		-3.233,87	
2501505	A plazo fijo	-3.233,87		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			-2001,56
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-1113,15	
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-477,72		
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-635,43		
250315	APORTE AL IESS		-675,46	
25031505	IESS POR PAGAR	-618,44		
25031510	Aporte y descuentos al IESS	-57,02		
250125	PARTICIPACI3N A EMPLEADOS		-212,95	
21052505	Participacion a empleados	-212,95		
2504	RETENCIONES			-10452,56
250405	RETENCIONES FISCALES		-354,52	
25040504	Retencion a la fuente 8%	-63,62		
25040505	Impuesto sobre los rendimientos	-126,55		

25040506	Impuesto a la renta 2%	-13,31		
25040507	Impuesto a la renta 1%	-20,38		
25040508	Impuesto al IVA 100% Liq. Compr.	-8,44		
25040509	Impuesto al IVA 100% Honorarios	-27,00		
25040511	Impuesto al IVA 100% Arriendos	-60,00		
25040512	Impuesto al IVA 70% servicios	-32,24		
25040513	Impuesto al IVA 30% bienes	-2,98		
250490	OTRAS RETENCIONES		-10098,04	
25049015	Retenciones judiciales	-93,00		
25049020	Seguro de desgravamen	-10.005,04		
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS			-301,68
250505	IMPUESTO A LA RENTA		-301,68	
25050505	Impuesto a la renta (Provision fin de)	-301,68		
2506	PROVEEDORES			-64,69
250605	SERVICIOS		-64,69	
25060540	Cuentas por pagar varias	-64,69		
2590	Cuentas por pagar varias			-2275,4
259015	Cheques girados no cobrados		-2275,4	
25901505	Cheques girados no cobrados	-2275,4		
29	OTROS PASIVOS			-4,05
2990	OTROS			-4,05
299005	SOBRANTES DE CAJA		-4,05	
29900505	Sobrantes de caja	-4,05		
	TOTAL PASIVOS			-342.349,30
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			-38.827,37
3103	Aporte de socios		-36.357,04	
310305	Aporte de socios		-36.357,04	
31030505	Certificados de aportacion clientes	-13.357,04		
31030506	Derecho aporte socios	-1.000,00		
31030515	Aporte socios fundadores	-22.000,00		
33	RESERVAS			
3301	LEGALES			-2.470,33
330105	Legales		-2.470,33	
33010530	Reservas para facturas capitalizadas	-2.470,33		
36	RESULTADOS			0,00
3604	Perdida del ejercicio			0,00
360405	Perdida del ejercicio		0,00	
36040505	Perdida del ejercicio	0,00		
	TOTAL PATRIMONIO			-38.827,37
	Pérdida del periodo			-10.798,93
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			-381.176,67



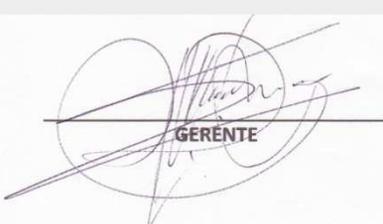
GERENTE

CONTADORA

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2008**

	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			17.385,36
5103	Intereses y descuentos de inversiones		234,34	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	234,34		
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	234,34		
5104	Intereses de cartera de credito		17151,02	
510410	Cartera de credito de consumo		17151,02	
51041005	Cartera de credito de consumo	17151,02		
510430	De mora		739,51	
51043005	De mora	739,51		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			385,00
5405	Servicios cooperativos		385,00	
540505	Servicios cooperativos		385,00	
54050510	Servicios	385,00		
56	OTROS INGRESOS			735,74
5604	Recuperacion de activos financieros		334,24	
560420	Intereses y comisiones de ejercicio		334,24	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicio	334,24		
5690	Otros		401,50	
569005	Otros		401,50	
56900510	Otros cartera	167,50		
56900520	Chequeras	234,00		
	TOTAL INGRESOS			<u>18.506,10</u>
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			4493,81
4101	Obligaciones con el público		4493,81	
410115	Depositos de ahorro		378,28	
41011505	Depositos de ahorro	378,28		
410130	Depositos a plazo		4115,53	
41013005	Depositos a plazo	4.106,63		
41013010	Ahorro plan	8,90		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			24294,18
4501	Gastos de personal		18437,35	
450105	Remuneraciones mensuales		10380	
45010505	Sueldos y Salarios	10.380,00		
450110	Beneficios Sociales		4147,00	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	3365		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	440,00		
45011015	Fondos de Reserva	342,00		
450120	Aporte al IESS	4986	1539	
45012005	Aporte patronal	1539		
450190	OTROS GASTOS DE PERSONAL		2371,35	
4519005	Horas extras	650,00		
45019025	Bonificaciones Varias	100,00		
45019055	Atenciones	851,04		
45019070	Servicios Ocasionales	770,31		
4502	DIETAS Y GASTOS DE DIRECTIVO		20,00	
450205	Directores		20,00	
45020510	GASTOS	20,00		
4,5E+08	Viaticos			
4503	Servisios Varios		4240,15	
450305	Movilizacion, fletes y embalaje		422,63	
45030515	Utiles de Oficina	225,87		
45030520	Utiles de aseo de oficina	30,76		
45030525	Movilizacion	17,00		
45030530	Alimento refrigerio	149,00		
450315	Publicidad y propaganda		2.140,93	

45031505	Publicidad y propaganda	2.095,93		
45031515	Seguridad y monitoreo	45		
450320	Servicios Basicos		143,30	
45032010	Comunicaciones-Telefono	88,40		
45032015	Internet	54,90		
450330	Arrendamientos		1500,00	
4503005	Arrendamientos	1500,00		
450390	Otros servicios		33,29	
45039010	Otros servicios	6,54		
45039040	Gastos bancarios	2,66		
4539050	Plan corporativo OTECEL S.A.	24,09		
4506	Amortizaciones			151,00
450615	Gastos de instalacion		151,00	
45061505	Gastos de instalacion	151,00		
4507	Otros gastos			1445,68
450705	Suministros diversos		697,40	
45070505	Suministros diversos	667,4		
45070510	Gastos de alquiler	30,00		
450715	Mantenimiento y reparaciones		80,00	
45071505	Mantenimiento y reparaciones	80,00		
450790	Otros		668,28	
45079020	Gastos no deducibles	668,28		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			243,82
4703	Intereses y comisiones devengados en			243,82
470305	Intereses y comisiones devengados		243,82	
47030505	Intereses y comisiones devengados	243,82		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMPLEADOS			273,22
4815	Impuesto a la Renta			273,22
481505	Impuesto a la Renta		273,22	
48150510	12% IVA	273,22		
	TOTAL GASTOS			29305,03
	Pérdida del periodo			-10798,93



CONTADORA

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2009**

1	ACTIVOS		
11	FONDOS DIPONIBLES		528.119,94
1101	Caja		327.972,00
110105	Efectivo	327.972,00	
11010510	Fondo de cambio	327.872,00	
11010530	Caja chica	100,00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		200.147,94
110310	Bancos y otras instituciones financieras	176.918,29	
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 29008413	201,12	
11031010	Coop. Nuevos Horizontes	68,61	
11031015	Banco de Loja Cta. De ahorro 29008	150.134,00	
11031020	Coop. De ahorro y credito CACPE LOJA	20.535,94	
11031030	Coop. De ahorro y credito Catamayo	1286,15	
11031035	COAC 23 de Enero	163,00	
11031045	Coop.de ahorro y credito Cariamanga	4.529,47	
110315	Bancos y otras instituciones financieras	23229,65	
11031530	Banco Nacional de Fomento	23.229,65	
13	IMVERSIONES		123.756,35
1305	IMVERSIONES		123.756,35
130505	De 1 a 15 dias plazo	123.756,35	
13050520	De 1 a 61 dias Coop. Nuevos Horizontes	11.207,24	
13050521	De 1 a 30 dias Coop. 23 de enero	6.473,23	
13050530	De 1 a 30 dias Coop. CACPE LOJA	50.408,34	
13050535	De 1 a 61 dias Coop. CACPE LOJA	30.487,06	
13050540	De 1 a 61 dias COAC Ciariamanga	25.180,48	
14	CARTERA DE CREDITO		651.389,62
1401	Cartera de credito comercial por vencer		78.796,00
140105	De 1 a 30 dias	16.653,63	
14010505	De 1 a 30 dias	16.653,63	
140110	De 31 a 90 dias	15.739,44	
14011005	De 31 a 90 dias	15.739,44	
140115	De 91 a 180 dias	13.931,85	
14044505	De 91 a 180 dias	13.931,85	
140120	De 181 a 360 dias	14.742,23	
14012005	De 181 a 360 dias	14.742,23	
140125	De mas de 360 dias	17.728,85	
14012505	De mas de 360 dias	17.728,85	
1402	Cartera de credito de consumo por vencer		149.383,87
140205	De 1 a 30 dias	12.839,71	
14020505	De 1 a 30 dias	12.839,71	
140210	De 31 a 90 dias	26.323,86	
14021005	De 31 a 90 dias	26.323,86	
140215	De 91 a 180 dias	29.840,06	
14021505	De 91 a 180 dias	29.840,06	
140220	De 181 a 360 dias	43.559,95	
14022005	De 181 a 360 dias	43.559,95	
140225	De mas de 360 dias	36.820,29	
14022505	De mas de 360 dias	36.820,29	
1403	Cartera de credito de vivienda por vencer		15.558,94
140305	De 1 a 30 dias	1.632,60	
14030505	De 1 a 30 dias	1.632,60	
140310	De 31 a 90 dias	1.709,15	
14031005	De 31 a 90 dias	1.709,15	
140315	De 91 a 180 dias	3.033,63	

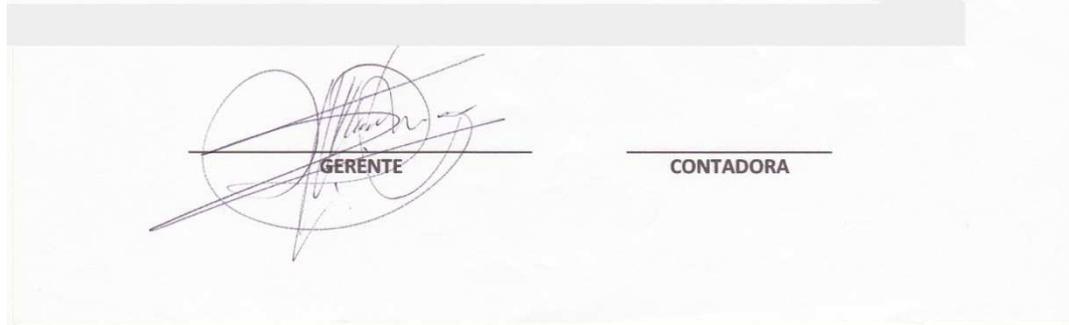
14031505	De 91 a 180 dias	3.033,63		
140320	De 181 a 360 dias		4.672,72	
14032005	De 181 a 360 dias	4.672,72		
140325	De mas de 360 dias		4.510,84	
14032505	De mas de 360 dias	4.510,84		
1404	Cartera de credito para la micriempresa			314.714,59
140405	De 1 a 30 dias		50.686,16	
14040505	De 1 a 30 dias	50.686,16		
140410	De 31 a 90 dias		56.981,60	
14011005	De 31 a 90 dias	56.981,60		
140415	De 91 a 180 dias		56.289,89	
14041505	De 91 a 180 dias	56.289,89		
140420	De 181 a 360 dias		86.445,90	
14042005	De 181 a 360 dias	86.445,90		
140425	De mas de 360 dias		64.311,04	
14042505	De mas de 360 dias	64.311,04		
1409	Cartera de credito para la agricultura			1206,52
14905	De 1 a 30 dias		50,37	
14090505	De 1 a 30 dias	50,37		
14910	De 31 a 90 dias		103,25	
14091005	De 31 a 90 dias	103,25		
140915	De 91 a 180 dias		52,90	
14091505	De 91 a 180 dias	52,90		
140920	De 181 a 360 dias		1.000,00	
14092005	De 181 a 360 dias	1.000,00		
1411	Cartera de credito comercial que no			12.150,28
141105	De 1 a 30 dias		4.192,81	
14110505	De 1 a 30 dias	4.192,81		
141110	De 31 a 90 dias		3.500,48	
14111005	De 31 a 90 dias	3.500,48		
141115	De 91 a 180 dias		2.446,68	
14111505	De 91 a 180 dias	2.446,68		
141120	De 181 a 360 dias		2.010,31	
14112005	De 181 a 360 dias	2.010,31		
1412	Cartera de credito de consumo que no			13.119,49
141205	De 1 a 30 dias		2.252,49	
14120505	De 1 a 30 dias	2.252,49		
141210	De 31 a 90 dias		2.241,86	
1412005	De 31 a 90 dias	2.241,86		
141215	De 91 a 180 dias		3.065,42	
14121505	De 91 a 180 dias	3.065,42		
141220	De 181 a 360 dias		4.098,82	
14122005	De 181 a 360 dias	4.098,82		
141225	De mas de 360 dias		1.460,90	
14122505	De mas de 360 dias	1.460,90		
1414	Cartera de credito para la microempresa			12.277,17
141405	De 1 a 30 dias		2.818,27	
14140505	De 1 a 30 dias	2.818,27		
141410	De 31 a 90 dias		2.412,21	
14141005	De 31 a 90 dias	2.412,21		
141415	De 91 a 180 dias		3.738,25	
14141505	De 91 a 180 dias	3.738,25		
141420	De 181 a 360 dias		2.884,99	
14142005	De 181 a 360 dias	2.884,99		
141425	De mas de 360 dias		423,45	
14142505	De mas de 360 dias	423,45		
1419	Cartera de credito para de agricultura			460,05
141905	De 1 a 30 dias		179,69	

14190505	De 1 a 30 dias	179,69		
141910	De 31 a 90 dias		185,43	
14191005	De 31 a 90 dias	185,43		
141915	De 91 a 180 dias		94,93	
14191505	De 91 a 180 dias	94,93		
1421	Cartera de credito comercial vencida			31.697,65
142105	De 1 a 30 dias		3.154,22	
14210505	De 1 a 30 dias	3.154,22		
142110	De 31 a 90 dias		9.696,49	
14211005	De 31 a 90 dias	9.696,49		
142115	De 91 a 180 dias		9.281,80	
14211505	De 91 a 180 dias	9.281,80		
142120	De 181 a 360 dias		9.447,00	
14212005	De 181 a 360 dias	9.447,00		
142125	De mas de 360 dias		118,14	
14212505	De mas de 360 dias	118,14		
1422	Cartera de credito de consumo vencida			4.338,50
142205	De 1 a 30 dias		208,34	
14220505	De 1 a 30 dias	208,34		
142210	De 31 a 90 dias		1.635,45	
14221005	De 31 a 90 dias	1.635,45		
142215	De 91 a 180 dias		625,02	
14221505	De 91 a 180 dias	625,02		
142220	De 181 a 360 dias		669,69	
14222005	De 181 a 360 dias	669,69		
142225	De mas de 360 dias		1.200,00	
14222505	De mas de 360 dias	1.200,00		
1424	Cartera de credito para la microempresa			15.072,01
142410	De 31 a 90 dias		3.069,39	
14241005	De 31 a 90 dias	3.069,39		
142415	De 91 a 180 dias		1.302,62	
14241505	De 91 a 180 dias	1.302,62		
142420	De 181 a 360 dias		10.700,00	
14242005	De 181 a 360 dias	10.700,00		
1429	Cartera de credito para la agricultura			8.759,17
142910	De 31 a 90 dias		174,13	
14291005	De 31 a 90 dias	174,13		
142915	De 91 a 180 dias		8.585,04	
14291505	De 91 a 180 dias	8.585,04		
1499	Provisiones para creditos incobrables			-6144,62
149930	Provision general para cartera de credito		-6144,62	
14993005	Provision general para cartera de credito	-6144,62		
16	CUENTAS POR COBRAR			8.883,46
1603	Intereses por cobrar de cartera de credito			8.883,46
160310	Intereses por cobrar de cartera de credito		5.998,46	
16031005	Cartera de credito comercial	1.434,31		
16031010	Cartera de credito de consumo	1.085,61		
16031015	Cartera de credito de vivienda	176,74		
16031020	Cartera de credito microcredito	3.292,41		
16031030	Cartera de credito agricultura	9,39		
1690	Cuentas por cobrar varias			
169010	Cuentas por cobrar empleados		135,00	
16901020	Srta. Diana Alvarado	50,00		
16901039	Edgar Gonzalo Albuja Palacios	85,00		
169090	Otras		2.750,00	
16909075	Cuentas por cobrar UNICOOP	2.750,00		
18	ACTIVOS FIJOS			16.891,00
1805	Muebles y enseres y equipos de oficina			9.364,59

180505	Muebles y enseres y equipos de oficina		9.364,59	
18050505	Muebles de oficina	6.242,13		
18050510	Enseres de oficina	2.137,67		
18050515	Equipos de oficina	984,79		
1806	Equipos de computacion		7.683,11	
180605	Equipos de computacion		7.683,11	
18060505	Equipo de computación	7.683,11		
1890	Otros		2.574,06	
189005	Otros		2.574,06	
18900515	Equipos de seguridad	2.574,06		
1899	(Depresiacion acumulada)			-2.730,76
189915	(Muebles y enseres y equipos de oficina)		-843,18	
18991505	(Muebles de oficina)	-542,2		
18991510	(Enseres de oficina)	-96,14		
18991515	(Equipos de oficina)	-43,4		
18991525	(Equipos de seguridad)	-161,44		
189920	(Equipos de computacion)		-1.887,58	
18992005	(Equipos de computacion)	-1.887,58		
19	OTROS ACTIVOS			5.471,82
1905	GASTOS DIFERIDOS		4.220,28	
190510	Gastos de instalacion		394,46	
19051005	Gastos de constitucion y organización	394,46		
190520	Programas de computacion		3.580,41	
19052005	Programas de computacion	3.580,41		
190525	Gastos de adecuación		245,41	
19052505	Gastos de adecuación	245,41		
1990	OTROS		1.251,54	
199010	Otros impuestos		1.251,54	
19901005	Impuesto a la renta anticipo	1.238,27		
19901010	Impuesto a la renta que nos han retenido	13,27		
	TOTAL ACTIVOS			<u>1.334.512,19</u>
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-1.104.015,49
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-342.321,92	
210135	DEPOSITOS DE AHORRO		-339.048,70	
21013505	Depositos de ahorro activas	-276.468,13		
21013510	Depositos de ahorro inactivas	-7.006,06		
21013515	Depositos de ahorro encaje	-50,45		
21013520	Depositos de ahorro programado	-55524,06		
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR		-3.273,22	
21015005	Depositos de confirmar (Dep. Cheque)	-2.921,16		
21015015	Depositos por identificar	-352,06		
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-761.693,57	
210305	DE 1 A 30 DIAS		-347.687,32	
21030505	De 1 a 30 dias	-345.465,42		
21030510	De 1 a 30 dias	-2.221,90		
210310	De 31 a 90 dias		-197.804,73	
21031005	De 31 a 90 dias	-197.804,73		
210315	DE 91 A 180 DIAS		-74.350,00	
21031505	De 91 a 180 dias	-74.350,00		
210320	DE 181 A 360 DIAS		-95.458,11	
21032005	De 181 a 360 dias	-95.458,11		
210325	DE MAS DE 361 DIAS		-43.350,00	
21032505	De mas de 361 dias	-43.350,00		
210340	INVERSIONES VENCIDAS		-3.043,41	
21034005	Inversion uno	-2.300,00		

21034010	Inversion dos	-743,41		
25	CUENTAS POR PAGAR			-23.634,54
2501	INTERESES POR PAGAR		-8.538,65	
250115	DEPOSITOS A PLAZO		-8.538,65	
2501505	A plazo fijo	-8.538,65		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-1113,15	-2001,56
250310	BENEFICIOS SOCIALES	-477,72		
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-635,43		
25031010	Decimo Cuarto Sueldo			
250315	APORTE AL IESS		-675,46	
25031505	IESS POR PAGAR	-618,44		
25031510	Aporte y descuentos al IESS	-57,02		
250125	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		-212,95	
21052505	Participacion a empleados	-212,95		
2504	RETENCIONES			-10452,56
250405	RETENCIONES FISCALES		-354,52	
25040504	Retencion a la fuente 8%	-63,62		
25040505	Impuesto sobre los rendimientos	-126,55		
25040506	Impuesto a la renta 2%	-13,31		
25040507	Impuesto a la renta 1%	-20,38		
25040508	Impuesto al IVA 100% Liq. Compr.	-8,44		
25040509	Impuesto al IVA 100% Honorarios	-27,00		
25040511	Impuesto al IVA 100% Arriendos	-60,00		
25040512	Impuesto al IVA 70% servicios	-32,24		
25040513	Impuesto al IVA 30% bienes	-2,98		
250490	OTRAS RETENCIONES		-10098,04	
25049015	Retenciones judiciales	-93,00		
25049020	Seguro de desgravamen	-10.005,04		
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS			-301,68
250505	IMPUESTO A LA RENTA		-301,68	
25050505	Impuesto a la renta (Provision fin de)	-301,68		
2506	PROVEEDORES			-64,69
250605	SERVICIOS		-64,69	
25060540	Cuentas por pagar varias	-64,69		
2590	Cuentas por pagar varias			-2275,4
259015	Cheques girados no cobrados		-2275,4	
25901505	Cheques girados no cobrados	-2275,4		
29	OTROS PASIVOS			-4,05
2990	OTROS			-4,05
299005	SOBRANTES DE CAJA		-4,05	
29900505	Sobrantes de caja	-4,05		
	TOTAL PASIVOS			-1.127.654,08
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			-208.157,04
3103	Aporte de socios		-208.157,04	
310305	Aporte de socios		-208.157,04	
31030505	Certificados de aportacion clientes	-33.357,04		
31030506	derecho aporte socios	-16.000,00		
31030515	APORTE DE SOCIOS FUNDADORES	-158.800,00		
33	RESERVAS			0,00
3301	LEGALES			0,00
330105	Legales		0,00	
33010530	Resrvas para facturas capitalizadas			
36	RESULTADOS			-1.298,93
3604	Perdida del ejercicio			
360405	Perdida del ejercicio		-1.298,93	

36040505	Perdida del ejercicio	-1.298,93	
	TOTAL PATRIMONIO		-208.157,04
	Pérdida del ejercicio		-1298,93
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>-1.334.512,19</u>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2009**

	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			118.385,36
5103	Intereses y descuentos de inversiones		1234,34	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		1234,34	
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	1234,34		
5104	Intereses de cartera de credito		117151,02	
510410	Cartera de credito de consumo		117151,02	
51041005	Cartera de credito de consumo	117151,02		
510430	De mora		739,51	
51043005	De mora	739,51		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			1385,00
5405	Servicios cooperativos		1385,00	
540505	Servicios cooperativos		1385,00	
54050510	Servicios	1385,00		
56	OTROS INGRESOS			3735,74
5604	Recuperacion de activos financieros		3.334,24	
560420	Intereses y comisiones de ejercicio		3.334,24	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicio	3.334,24		
5690	Otros		401,50	
569005	Otros		401,50	
56900510	Otros cartera	167,50		
56900520	Chequeras	234,00		
	TOTAL INGRESOS			<u><u>123506,10</u></u>
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			64493,81
411	Obligaciones con el público		64493,81	
410115	Depositos de ahorro		378,28	
41011505	Depositos de ahorro	378,28		
410130	Depositos a plazo		64115,53	
41013005	Depositos a plazo	64.106,63		
41013010	Ahorro plan	8,90		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			57294,18
4501	Gastos de personal		52437,35	
450105	Remuneraciones mensuales		40380	
45010505	Sueldos y Salarios	40.380,00		
450110	Beneficios Sociales		6147,00	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	3365		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	1440,00		
45011015	Fondos de Reserva	1342,00		
450120	Aporte al IESS	4986	1539	
45012005	Aporte patronal	1539		
450190	OTROS GASTOS DE PERSONAL		4371,35	
4519005	Horas extras	1650,00		
45019025	Bonificaciones Varias	100,00		
45019055	Atenciones	1851,04		
45019070	Servicios Ocasionales	770,31		
4502	DIETAS Y GASTOS DE DIRECTIVO			20,00
450205	Directores		20,00	
45020510	GASTOS	20,00		
4502051025	Viaticos			
4503	Servisios Varios		3240,15	
450305	Movilizacion, fletes y embalaje		422,63	

45030515	Utilies de Oficina	225,87		
45030520	Utilies de aseo de oficina	30,76		
45030525	Movilizacion	17,00		
45030530	Alimento refrigerio	149,00		
450315	Publicidad y propaganda		2140,93	
45031505	Publicidad y propaganda	2095,93		
45031515	Seguridad y monitoreo	45		
450320	Servicos Basicos		143,30	
45032010	Comunicaciones-Telefono	88,40		
45032015	Internet	54,90		
450330	Arrendamientos		500,00	
4503005	Arrendamientos	500,00		
450390	Otros servicios		33,29	
45039010	Otros servicios	6,54		
45039040	Gastos bancarios	2,66		
4539050	Plan corporativo OTECEL S.A.	24,09		
4506	Amortizaciones			151,00
450615	Gastos de instalacion		151,00	
45061505	Gastos de instalacion	151,00		
4507	Otros gastos			1445,68
450705	Suministros diversos		697,4	
45070505	Suministros diversos	667,4		
45070510	Gastos de alquiler	30,00		
450715	Mantenimiento y reparaciones		80,00	
45071505	Mantenimiento y reparaciones	80,00		
450790	Otros		668,28	
45079020	Gastos no deducibles	668,28		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			743,82
4703	Intereses y comisiones devengados en			743,82
470305	Intereses y comisiones devengados		743,82	
47030505	Intereses y comisiones devengados	743,82		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION DE EMPLEADOS			2273,22
4815	Impuesto a la Renta			2273,22
481505	Impuesto a la Renta		2273,22	
48150510	12% IVA	2273,22		
	TOTAL GASTOS			<u>124805,03</u>
	Pérdida del periodo			-1298,93



GERENTE
CONTADORA

