



# **UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

**MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TÍTULO:**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 22 DE JUNIO, PERÍODOS 2009, 2010, 2011”**

*Tesis previo a Optar por el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. CPA.*

**AUTORA:**

MIREYA SUSANA CORDOVA RAMOS

**DIRECTORA:**

MGTR. MARÍA DEL ROCÍO DELGADO GUERRERO

**LOJA – ECUADOR**

**2014**

**Mgtr. María del Rocío Delgado Guerrero, Docente de la Universidad Nacional de Loja, Carrera de Contabilidad y Auditoría, Modalidad de Estudios a Distancia y Directora de Tesis.**

**CERTIFICA:**

Que el presente trabajo de tesis intitulado **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 22 DE JUNIO, PERÍODOS 2009, 2010, 2011”**, de la aspirante Mireya Susana Córdova Ramos, previo a optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, ha sido dirigido, supervisado y revisado bajo mi dirección, por lo que autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, septiembre del 2014



**Mgtr. María del Rocío Delgado Guerrero**  
**DIRECTORA DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo **Mireya Susana Córdova Ramos** declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales por el contenido de la misma.

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

**Autora:** Mireya Susana Córdova Ramos



**Firma:** \_\_\_\_\_

**Cédula:** 1104690472

**Fecha:** Loja, Septiembre del 2014

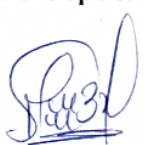
**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR,  
PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y  
PUBLICACIÓN ELECTÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.**

Yo **Mireya Susana Córdova Ramos** declaro ser autora de la tesis titulada **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 22 DE JUNIO, PERÍODOS 2009, 2010 , 2011”**, como requisito para optar al título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría ; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 18 días del mes de Septiembre del dos mil catorce, firma el autor.

Firma: 

**Autor:** Mireya Susana Córdova Ramos

**Cédula:** 1104690472

**Dirección:** Orianga, Las palmas

**Correo:** cramossusy@yahoo.com

**Celular:** 0980405178

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Director de Tesis:** Mgtr. María del Rocío Delgado Guerrero

**Tribunal de Grado:**

Mgtr. Natalia Largo Sánchez	Presidenta
Mgtr. Manuel Aurelio Tocto	Vocal
Mgtr. Lucia Armijos Tandazo	Vocal

# **DEDICATORIA**

El presente trabajo lo dedico a mis padres, por todos sus esfuerzos y dedicación, espero que Dios me dé la dicha de tenerlos muchos años a mi lado.

A mis hijos, el motivo y la razón por el que me esfuerzo todos los días para alcanzar mis ideales.

A mis hermanos mis mejores amigos, con quienes hemos sido muy unidos y con quienes hemos pasado momentos inolvidables.

Mireya Susana

## **AGRADECIMIENTO**

Mi eterna gratitud a la Universidad Nacional de Loja, Modalidad de Estudios a Distancia , al Coordinador y Docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría por las enseñanzas y sabias experiencias impartidas con responsabilidad y dedicación, que sirvieron de gran ayuda en mi formación profesional, de manera especial a la Mgtr. María del Rocío Delgado, Directora de Tesis quien con sus valiosos e infinitos conocimientos, supo orientarme de la mejor manera, haciendo posible la culminación de este trabajo y lograr una meta más en mi vida.

Así mismo, mi reconocimiento al Gerente de la Cooperativa 22 de Junio por brindarme toda la información necesaria para efectuar el respectivo trabajo, a mis padres y esposo quienes me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación y a todas las personas que de una u otra manera han colaborado en el desarrollo del presente trabajo.

MIREYA SUSANA

**a. TÍTULO**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 22 DE JUNIO,  
PERÍODOS 2009, 2010, 2011”**

## **b. RESUMEN EN CASTELLANO Y TRADUCCIÓN AL INGLÉS**

La presente investigación titula, **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 22 DE JUNIO, PERÍODOS 2009, 2010, 2011”**, se la realizó en cumplimiento de un requisito previo a optar por el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, en La Universidad Nacional de Loja.

Para el cumplimiento del objetivo general planteado en el proyecto aprobado, se procedió a la recopilación de los estados financieros con la finalidad de realizar el análisis e interpretación de los mismos, además para ejecutar los objetivos específicos una vez obtenidos los estados financieros fue necesaria la reestructuración de los mismos, principalmente el Estado de Resultados, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 1, referente a, la Presentación de Estados Financieros; así como también el establecimiento de técnicas para el análisis financiero de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados; una vez que se contó con los estados financieros verificados se procedió a realizar el análisis vertical y horizontal a los mismos con el objeto de comparar los resultados obtenidos en los tres años de estudio; y por último se verifico cuáles eran los índices financieros que se podían aplicar a la cooperativa, ya que los mismos ayudan a verificar la situación económica en que se encuentra la misma.

Al realizar el presente trabajo se concluye que una vez analizados los estados financieros de la cooperativa de los tres años de estudio, se puede verificar que la misma cuenta con la cantidad de activos suficientes para cubrir las necesidades de sus socios, es por este motivo que se recomienda a los directivos continuar realizando el análisis financiero de forma periódica para así tomar decisiones adecuadas.



## **SUMMARY**

This research entitled, ANALYSIS AND INTERPRETATION OF FINANCIAL STATEMENTS OF SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVA 22 JUNE TERM 2009, 2010,2011, it is performed in compliance with a prerequisite to qualify for the title of Engineer in Accounting and CPA Audit in the National University of Loja.

To accomplish the overall objective stated in the approved project, we proceeded to the compilation of the financial statements in order to perform the analysis and interpretation of data, in addition to execute specific targets once obtained the financial statements restructuring was necessary of them, mainly the income statement in accordance with FRS NEC No. 1, regarding the presentation of financial statements; well as the establishment of techniques for financial analysis according to generally accepted accounting principles; once had the audited financial statements proceeded to perform vertical and horizontal analysis to them in order to compare the results obtained in the three years of study; and finally what was verified financial indices that could be applied to the cooperative, since they help to verify economic situation in which it was found.

In conducting this study concluded that an analysis of the financial statements of the cooperative of the three years of study, you can verify that it has the amount of assets sufficient to meet the needs of its members, it is for this reason that managers recommended continuing with the financial analysis periodically in order to make appropriate decisions.

### **c. INTRODUCCIÓN**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio, creada mediante escritura pública e inscrita en la Dirección de Cooperativas a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social del Cantón Paltas el 28 de agosto del 2007, con RUC N° 119172372001, dedicada a la actividad económica de intermediación monetaria realizada por Cooperativa, el mismo que debe entregar mensualmente las siguientes obligaciones tributarias : Anexo de Compras y Retenciones en la fuente por Otros Conceptos, Anexos de Relación de Dependencia, Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades, Declaración de Retenciones en la Fuente y Declaración mensual del IVA.

El presente trabajo "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO, PERÍODOS 2009, 2010,2011" fue desarrollado principalmente con la finalidad de proporcionar un análisis financiero adecuado para el Gerente de la Cooperativa, se estableció los procedimientos y técnicas para la realización del Análisis Vertical y Horizontal, así como en la aplicación de Indicadores Financieros permitiendo medir la gestión administrativa, solvencia, nivel de endeudamiento y rentabilidad de la compañía.

El mencionado trabajo de investigación se encuentra estructurado de acuerdo al Reglamento Académico de la Universidad Nacional de Loja, el mismo que contiene: el **TÍTULO**, que describe el tema del presente estudio; continuando con el **RESUMEN EN CASTELLANO TRADUCIDO AL INGLES** engloba la justificación del trabajo al cumplimiento de objetivos y resultados a concluir y recomendar ; **INTRODUCCIÓN**

contiene la importancia del trabajo investigativo, y por ende al aporte que se brinda al almacén; **REVISIÓN DE LITERATURA** compone de toda la fundamentación teórica que corresponde al Análisis de los Estados Financieros, interpretación de los indicadores financieros; **MATERIALES Y MÉTODOS** describen los materiales y las técnicas, utilizados en el desarrollo del trabajo investigativo; **RESULTADOS** en donde se encontrara el desarrollo de la práctica basada en el esquema del análisis financiero propuesto en la revisión literaria de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio en los periodos 2009,2010 y 2011; **DISCUSIÓN** con la ejecución de los resultados se refleja los beneficios de efectuar un análisis financiero. Finalmente se plantea **CONCLUSIONES** a que se ha llegado luego de realizar el trabajo **RECOMENDACIONES**, las indicadas en el mismo para ser considerado por los directivos de la cooperativa; **BIBLIOGRAFIA** que detalla las fuentes de consulta sobre la temática investigada y en **ANEXOS** proyecto para verificar el cumplimiento de los objetivos, Estados Financieros legalizados.

## d) REVISIÓN DE LITERATURA

### ESTADOS FINANCIEROS

“Se lo define como el resultado final del proceso contable; son los medios que muestran la situación financiera de una empresa, sus cambios son los resultados obtenidos como consecuencias de las transacciones efectuadas en una fecha determinada.”<sup>1</sup>

“Los Estados Financieros son de presentación financiera del período para proveer información, para un amplio rango de usuarios en la toma de decisiones económicas.

Este fin se lleva a cabo con la información relacionada a la empresa de:

- ✚ Activos
- ✚ Pasivos
- ✚ Patrimonio
- ✚ Ingresos y Gastos incluyendo ganancias y pérdidas.
- ✚ Flujos de efectivo”<sup>2</sup>

“Los estados financieros se preparan para presentar un informe periódico acerca de las situaciones del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia, constituyendo una combinación de los hechos registrados, convenciones contables y juicios personales.”<sup>3</sup>

Al finalizar un período contable se elaboran los Estados Financieros, con la finalidad de proveer información veraz, oportuna y confiable referente a la situación financiera y económica de la entidad. Esta

---

<sup>1</sup> HARGADON, Bernard Jr, “Principios de Contabilidad General”, Año 2010 Pág. 929

<sup>2</sup> NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD. Número 1. Presentación de Estados Financieros.

<sup>3</sup> ORTIZ, Anaya Héctor. Análisis Financiero Con Ajustes Por Inflación. Colombia 2009. pág. 26

información es la base para evaluar los resultados presentes, pasados y prever los posibles resultados derivados de la gestión administrativa, la cual permite tomar decisiones acertadas para el buen desarrollo institucional.

Estos informes constituyen el producto final de la contabilidad son elaborados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Contables y demás normas de información financiera.

### **Importancia**

Los Estados Financieros constituyen la herramienta más importante con que cuentan las organizaciones para evaluar el estado en que se encuentran.

La importancia de los Estados Financieros radica en la presentación de información financiera económica útil que permite, tomar decisiones correctas para el adecuado crecimiento y desarrollo empresarial, por tanto la calidad de dichas decisiones está en gran medida en función de contar con información veraz, oportuna y confiable reflejada en dichos informes.

### **Usuarios y sus Necesidades de Información**

Los usuarios de Estados Financieros incluyen la administración de la empresa, los propietarios, inversionistas actuales y potenciales, empleados, financistas, proveedores y otros acreedores comerciales, clientes, organismos públicos y el público en general. Ellos

utilizan los estados financieros para satisfacer algunas de sus diferentes necesidades de información.

Estas necesidades incluyen las siguientes:

**La administración.-** Para la tomar decisiones, después de conocer el rendimiento, crecimiento y desarrollo de la empresa durante un periodo determinado.

**Los propietarios.-** Para conocer el progreso financiero del negocio y la rentabilidad de sus aportes.

**Inversionistas.-** Los suministradores de capital y sus asesores están preocupados por el riesgo inherente y por el rendimiento que van a obtener de las inversiones, por lo tanto, necesitan información que les ayude a determinar si deben adquirir, mantener o vender. Los accionistas están también interesados en la información que les permita evaluar la capacidad de la empresa para pagar dividendos.

**Empleados.-** Los trabajadores en general, y las agrupaciones sindicales están interesados en la situación financiera de la empresa (estabilidad), en su rentabilidad y capacidad para responder al pago de sus remuneraciones y otros beneficios.

**Financistas o Instituciones Financieras.-** Los proveedores de recursos ajenos a los propietarios de la entidad están interesados en la información que les permita evaluar la capacidad de la misma para pagar los préstamos y sus correspondientes intereses, en los plazos convenidos.

**Proveedores y otros acreedores comerciales.-** Están interesados en la información que les permita determinar si los montos que se les adeudan serán pagados a su vencimiento por un período más corto que el

que interesa a un financista, a menos que dependan de la continuidad por ser un cliente importante.

**Clientes.-** A los clientes les interesa disponer de la información acerca de la continuidad de la empresa, especialmente cuando tienen compromisos a largo plazo o dependen comercialmente de ella.

**Organismos Públicos.-** Las entidades gubernamentales están interesadas en la distribución de los recursos, por lo tanto del desempeño de las empresas. También requieren de la información destinada a regular la actividad de las empresas, fijar políticas tributarias y utilizar esta información para preparar sus estadísticas nacionales macroeconómicas y otras.

**Público en general.-** Todas las personas, directa o indirectamente, están afectadas por la actividad de las empresas y pueden requerir información acerca de su desarrollo, perspectivas y alcance de sus actividades.

### **Objetivos de los Estados Financieros**

Los principales objetivos de los Estados Financieros son:

- ✚ Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa, para facilitar la toma de decisiones económicas;
- ✚ Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios;

- ✚ Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento;
- ✚ Representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo;
- ✚ Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa;
- ✚ Ser una base para guiar la política de la gerencia y de los accionistas en materia societaria.

### **Características de la Información Financiera**

La información contenida en los Estados Financieros debe reunir, para ser útil a sus usuarios, las siguientes características:

- ✚ **Pertinencia.-** Debe ser apropiada y presentada a tiempo para los fines necesarios.
- ✚ **Relevancia.-** La información posee la cualidad de la relevancia cuando ejerce influencia sobre las decisiones económicas de los que la utilizan, ayudándoles a evaluar hechos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.
- ✚ **Normatividad.-** Que las cuentas del balance y demás estados financieros estén ordenados y presentados de acuerdo a las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- ✚ **Veracidad.-** Que las cantidades expresadas en los estados financieros sean reales y precisas que reflejen la situación real



financiera – económica, como resultado de la actividad de la empresa.

✚ **Fidelidad.-** La información debe representar fielmente las transacciones y demás hechos que pretende representar, o que se puede esperar razonablemente que represente. Así, por ejemplo, un balance general debe representar fielmente las transacciones y demás hechos que han dado como resultado los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en la fecha de cierre, siempre que cumplan los requisitos para su reconocimiento contable.

✚ **Sistematicidad.-** El contenido de la información debe ser el resultado de un procesológico y ordenado.

✚ **Comparabilidad .-** Debe ser factible de comparar entre ejercicios o periodos de una misma empresa y de diferentes empresas

✚ **Claridad.-** La información presentada en estos informes debe ser de fácil comprensión para los usuarios con el fin de evitar confusiones.

**1. Estados Financieros.-** Para efectos de Análisis Financiero se consideran básicos:

- ✚ Estado de Situación Financiera o Balance General.
- ✚ Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias.

**2. Estados Financieros Secundarios o Complementarios.-** Son aquellos que se derivan de los Estados Financieros básicos y que sirven

para estudiar determinados aspectos de la situación financiera de la empresa, los más conocidos son:

- ✚ Estado de Flujo de Fondos
- ✚ Estado de Flujo de Caja
- ✚ Estado de Cambios en el Capital de Trabajo
- ✚ Estado de Superávit Ganado

### **Estado de Situación Financiera o Balance General**

“Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa así como también el estado de su patrimonio.”<sup>4</sup>

Es el estado básico demostrativo de la situación financiera de una entidad, a una fecha determinada, preparado de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, que incluye el activo, el pasivo y patrimonio.

Estado Financiero que, a una fecha determinada, muestra contablemente los activos de una empresa (lo que la empresa posee); sus pasivos (lo que la empresa debe) y la diferencia (su patrimonio neto o patrimonio).

---

<sup>4</sup>ORTIZ, Anaya Héctor. Análisis Financiero Con Ajustes Por Inflación. Colombia 2009. Pág. 27

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>			<b>XXXXX</b>
1.1	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		XXXX	
1.1.01	CAJA	XXXX		
1.1.01.05	Efectivo	XXXX		
	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES</b>			
1.1.03	FINANCIERAS	XXXX		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	XXXX		
1.1.03.10.01	Coodesarrollo	XXXX		
1.1.05	INVERSIONES	XXXX		
1.1.05.01	Inversión Coodesarrollo	XXXX		
1.4	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>		XXXX	
1.4.04	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMPRESA	XXXX		
1.4.04.10	De 31 a 90 días	XXXX		
1.4.04.15	De 91 a 180 días	XXXX		
1.4.04.20	De 181 a 270 días	XXXX		
1.4.04.25	De más de 270 días	XXXX		
1.4.24	CARTERA MICROEMPRESA VENCIDO	XXXX		
1.4.24.10	De 31 a 90 días	XXXX		
1.4.24.15	De 91 a 180 días	XXXX		
1.4.24.20	De 181 a 360 días	XXXX		
1.4.24.25	De más de 360 días	XXXX		
	(PROVISIONES PARA CREDITOS			
1.4.99	INCOBRABLES)	-XXXX		
1.4.99.30	(Provisión General para cartera)	-XXXX		
1.8	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		XXXX	
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OFICINA	XXXX		
1.8.05.01	Muebles y Enseres	XXXX		
1.8.05.02	Equipos de Oficina	XXXX		
1.8.06	Equipos de Computación	XXXX		
1.8.08	Software	XXXX		
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-XXXX		
1.8.99.15	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS)	-XXXX		
1.8.99.15.01	(Muebles y Enseres)	-XXXX		
1.8.99.15.02	(Equipo de Oficina)	-XXXX		
1.8.99.20	(Equipo de Computación)	-XXXX		
1.8.99.25	(Software)	-XXXX		
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>			<b>-XXXXX</b>
2.1	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>		-XXXX	
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-XXXX		
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	-XXXX		
2.1.01.40	Ahorro Clientes	-XXXX		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-XXXX		

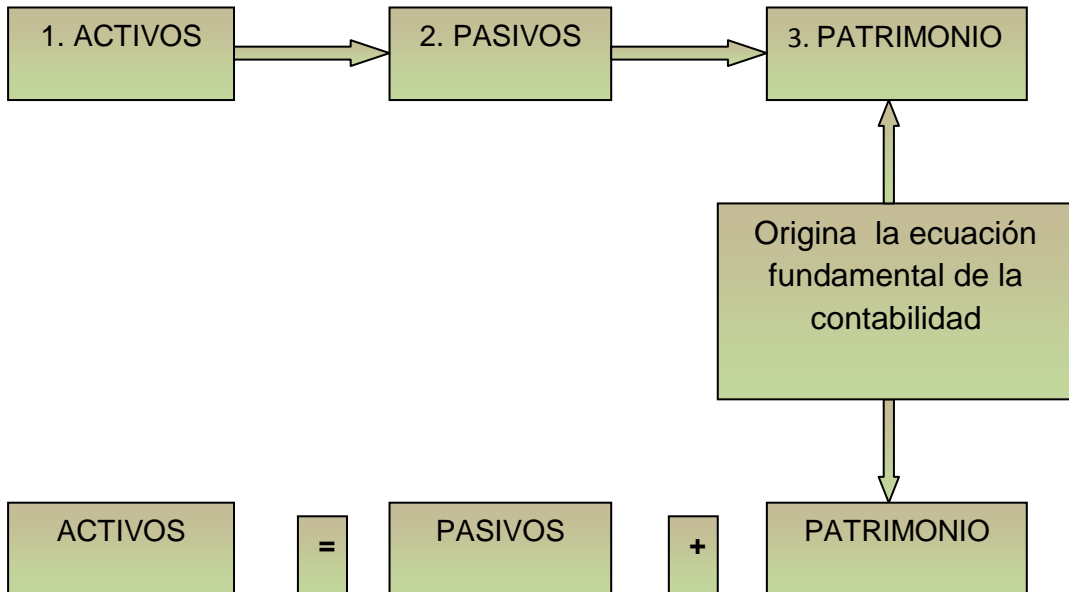
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

2.1.03.07	De 91 a 180 días	-XXXX	
2.1.03.08	De 181 a 380 días	-XXXX	
2.5	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		-XXXX
2.5.01	<b>INTERESES POR PAGAR</b>	-XXXX	
2.5.01.20	Interés. Certificados Aportación	-XXXX	
2.5.03	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>	-XXXX	
2.5.03.10	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	-XXXX	
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	-XXXX	
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	-XXXX	
2.5.03.10.20	Fondo Mortuario	-XXXX	
2.5.03.10.25	Aporte Personal 9.35%	-XXXX	
2.5.03.10.30	Aporte IECE y SECAP 1%	-XXXX	
2.5.03.10.35	Vacaciones	-XXXX	
2.5.03.10.40	Aporte Patronal 11,15 %	-XXXX	
2.5.03.25	Participación Empleados	-XXXX	
	<b>CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y</b>		
2.5.05	<b>MULTAS</b>	-XXXX	
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	-XXXX	
3.	<b>PATRIMONIO</b>		-XXXXXX
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		-XXXX
3.1.03	<b>APORTES DE LOS SOCIOS</b>	-XXXX	
3.1.03.01	Certificados de Aportación	-XXXX	
3.3	<b>RESERVAS</b>		-XXXX
3.3.01	<b>LEGALES</b>	-XXXX	
3.3.01.01	Reserva Legal	-XXXX	
3.3.01.02	Reserva de Educación	-XXXX	
3.3.01.03	Previsión y Asistencia Social	-XXXX	
3.3.01.06	Reservas No Repartibles	-XXXX	
3.3.03	<b>ESPECIALES</b>	-XXXX	
3.3.03.05	A disposición de la Junta General	-XXXX	
3.4	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		-XXXX
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-XXXX	
3.4.06	Donación PROLOCAL	-XXXX	
3.4.10	Equipos de Computación	-XXXX	
3.4.15	Programas de Computación	-XXXX	
3.6	<b>RESULTADOS</b>		-XXXX
3.6.01	Utilidad o Excedente Acumulado	-XXXX	
	<b>SUPERAVIT</b>	-XXXX	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		-XXXXXX

\_\_\_\_\_  
GERENTE

\_\_\_\_\_  
CONTADORA

El Balance General está compuesto de tres partes que son:



## Contenido del Estado de Situación Financiera

“El Estado de Situación Financiera Contiene:

1. Nombre o Razón Social
2. Nombre del Estado Financiero
3. Fecha
4. Activo
5. Pasivo
6. Patrimonio
7. Firmas de Legalización”<sup>5</sup>

### Activos

“Los activos son todos los recursos económicos de propiedad de la empresa”.<sup>6</sup>

<sup>5</sup>BRAVO, Valdivieso Mercedes. Contabilidad General. Quito Ecuador 2007, pág. 215

Está representado por todos los bienes (efectivo, inventarios, terrenos, maquinaria, muebles, etc.) y derechos (cuentas por cobrar, documentos por cobrar, papeles fiduciarios, etc.), que le pertenecen a la institución.

Las cuentas se presentan de acuerdo a su liquidez o facilidad de conversión en efectivo en el menor tiempo posible.

### Clasificación de los Activos

ACTIVOS	DEFINICIÓN	CUENTAS
<b>CORRIENTES</b>	Son aquellos activos que son más fáciles para convertirse en dinero en efectivo durante el período normal de operaciones del negocio.	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Caja</li> <li>✓ Bancos</li> <li>✓ Cuentas por cobrar</li> <li>✓ Documentos por cobrar corto plazo</li> <li>✓ Inventarios</li> </ul>
<b>NO CORRIENTES</b>	Es el valor de aquellos bienes muebles e inmuebles que la empresa posee y que le sirven para desarrollar sus actividades, incluye activos tangibles, intangibles y financieros que por su naturaleza sean a largo plazo.	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Inversión en asociadas</li> <li>✓ Terrenos</li> <li>✓ Edificios</li> <li>✓ Vehículos</li> <li>✓ Maquinaria y Equipo</li> <li>✓ Muebles y Enseres</li> </ul>

### Pasivos

“En el Pasivo se agrupan las cuentas que demuestran las obligaciones que tiene la empresa con terceras personas, las cuentas se presentan de

<sup>6</sup> VASCONEZ, José Vicente. Contabilidad Intermedia. Quito – Ecuador 2004, pág. 17

acuerdo a la fecha de vencimiento, considerándose como corto plazo las deudas que deben ser canceladas dentro del año y como un largo plazo las deudas que vencen en períodos mayores de un año”.<sup>7</sup>

El pasivo representa todos los compromisos adquiridos por la empresa, a corto o largo plazo, los acreedores son terceras personas u otras instituciones ajenas a la entidad.

### Clasificación de los Pasivos

PASIVO	DEFINICIÓN	CUENTAS
<b>CORRIENTES</b>	Son aquellos pasivos que la empresa debe pagar en un período menor a un año.	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Cuentas por Pagar</li> <li>✓ Documentos por Pagar</li> <li>✓ Retención en la Fuente por Pagar</li> <li>✓ Provisiones Sociales, etc.</li> </ul>
<b>NO CORRIENTES</b>	Son aquellos pasivos que la empresa debe pagar en un período mayor a un año.	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Cuentas y documentos por pagar &gt; 1 año</li> <li>✓ Préstamos Bancarios</li> <li>✓ Hipotecas por Pagar</li> <li>✓ Prestamos de Accionistas</li> </ul>

### Patrimonio

“En el patrimonio se agrupan las cuentas que representan el derecho del propietario o propietarios sobre el activo de la empresa”.<sup>8</sup>

<sup>7</sup> BRAVO, Valdivieso Mercedes. Contabilidad General. Quito Ecuador 2007, pág. 218

<sup>8</sup> BRAVO, Valdivieso Mercedes. Contabilidad General. Quito Ecuador 2007, pág. 218

Es el valor de lo que le pertenece al empresario en la fecha de realización del balance y se lo obtiene a través de la siguiente operación:

$$\text{PATRIMONIO} = \text{ACTIVO} - \text{PASIVO}$$

### Clasificación del Patrimonio

PATRIMONIO	DEFINICIÓN	CUENTAS
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	Es el aporte inicial hecho por el empresario o accionistas para poner en funcionamiento su empresa.	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Capital Pagado</li> <li>✓ Capital Suscrito no Pagado</li> <li>✓ Acciones en Tesorería</li> </ul>
<b>RESERVAS</b>	Son apropiaciones o segregación de las utilidades líquidas obtenidas por la empresa en un ejercicio económico.	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Reserva Legal</li> <li>✓ Reserva Estatutaria</li> <li>✓ Reserva Facultativa</li> </ul>
<b>RESULTADOS</b>	Son los resultados finales obtenidos por la empresa al término de su ejercicio económico puede ser pérdida o utilidad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores</li> <li>✓ Utilidad o Pérdida del Ejercicio.</li> </ul>

### Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias

“El Estado de Pérdidas y Ganancias muestra los Ingresos y los Gastos, así como la Utilidad o Pérdida resultante de las operaciones de una empresa durante un período determinado, generalmente un año.



Es un estado dinámico, el cual refleja actividad. Es acumulativo, es decir resume las operaciones de una compañía desde el primero hasta el último día del periodo estudiado”.<sup>9</sup>

Es un documento complementario donde se informa detallada y ordenadamente como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO			
BALANCE DE RESULTADOS			
DICIEMBRE DEL 2009			
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>		<b>XXXXXX</b>
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>		<b>XXXXXX</b>
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	XXXX	
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	XXXX	
4.1.01.20	Ahorro Clientes	XXXX	
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	XXXX	
4.1.01.90	OTROS	XXXX	
4.1.01.90.01	Certificados de Aportación	XXXX	
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>XXXXXX</b>
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	XXXX	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	XXXX	
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	XXXX	
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	XXXX	
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	XXXX	
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	XXXX	
4.5.01.10.04	Vacaciones	XXXX	
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	XXXX	
4.5.01.10.06	Refrigerio	XXXX	
4.5.01.20	Aportes al IESS 12,15 %	XXXX	
4.5.01.25	Impuesto a la Renta	XXXX	
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	XXXX	
4.5.02	HONORARIOS	XXXX	
4.5.02.05	Directores	XXXX	
4.5.02.05.04	Capacitación Directivos	XXXX	
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	XXXX	
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	XXXX	
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN FLETES	XXXX	
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	XXXX	
4.5.03.05.02	Transporte y Notificaciones	XXXX	
4.5.03.05.03	Fletes y Embalajes	XXXX	
4.5.03.10	Servicios de Guardianía	XXXX	
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	XXXX	
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	XXXX	
4.5.03.20.03	Teléfono	XXXX	
4.5.03.20.04	Suministros y Materiales	XXXX	
4.5.03.20.05	Internet	XXXX	
4.5.03.30	Arrendamientos	XXXX	
4.5.03.90	Otros Servicios	XXXX	
4.5.03.91	Aportes a la REFSE	XXXX	

<sup>9</sup>ORTIZ, Anaya Héctor. Análisis Financiero Con Ajustes Por Inflación. Colombia 1993. Pág. 29

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO			
BALANCE DE RESULTADOS			
DICIEMBRE DEL 2009			
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES		XXXX
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	XXXX	
4.5.04.30	Multas y Otras Sanciones	XXXX	
4.5.05	DEPRECIACIONES		XXXX
4.5.05.05	Muebles y Enseres	XXXX	
4.5.05.10	Equipos de Oficina	XXXX	
4.5.05.30	Equipos de Computación	XXXX	
4.5.05.35	Software	XXXX	
4.5.06	AMORTIZACIONES		XXXX
4.5.06.05	GASTOS ANTICIPADOS	XXXX	
4.5.06.05.02	Seguros contra Activos	XXXX	
4.5.06.15	Gastos de Instalación	XXXX	
4.5.06.30	Gastos de Adecuación	XXXX	
4.5.07	OTROS GASTOS		XXXX
4.5.07.05	Suministros Diversos	XXXX	
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	XXXX	
4.5.07.15.02	Equipos de Computación	XXXX	
4.5.07.90	Otras	XXXX	
4.5.08	PROVISIONES DE CARTERA		XXXX
4.5.08.05	Provisión General	XXXX	
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		XXXX
4.8.10	Participación Empleados	XXXX	
4.9	OTRAS PERDIDAS		XXXX
4.9.05	Utilidad o Perdida del Ejercicio	XXXX	
5.	INGRESOS		-XXXXX
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS		-XXXXXX
5.1.04	INTERESES DE CARTERA		-XXXX
5.1.04.10	Intereses de Crédito	-XXXX	
5.1.04.15	Intereses de Crédito Vivienda	-XXXX	
5.1.04.20	Intereses de Crédito	-XXXX	
5.1.04.25	Interés de Crédito	-XXXX	
5.1.04.30	De mora	-XXXX	
5.6	OTROS INGRESOS		-XXXXXX
5.6.90	OTROS		-XXXXX
5.6.90.20	Ingreso Nuevos Socios	-XXXX	
5.6.90.30	Comisión Bono Solidario	-XXXX	
	<b>RESULTADO</b>		<b>-XXXXXX</b>
	<u>GERENTE</u>	<u>CONTADORA</u>	

El Estado de Resultados está compuesto por las cuentas de resultados, o sea las cuentas de ingresos, gastos y costos. Los valores deben corresponder exactamente a los valores que aparecen en el libro mayor y sus auxiliares, o a los valores que aparecen en la sección de ganancias y pérdidas de la hoja de trabajo.

Se lo elabora al finalizar el periodo contable con el objeto de determinar la situación económica de la empresa.

**El Estado de Resultados contiene:**

1. Nombre o Razón Social
2. Nombre del Estado Financiero
3. Fecha (periodo al que corresponden los resultados)
4. Ingresos Operacionales
5. Costos
6. Gastos Operacionales
7. Resultado del ejercicio
8. Ingresos no Operacionales u Otros Ingresos
9. Gastos no Operacionales u Otros Gastos
10. Resultado Final
11. Participaciones y cálculo de impuestos
12. Firmas de legalización

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.

**Información a ser Presentada en el Estado de Resultados o en Las Notas**

- ✚ “La empresa debe expresar en el Estado de Resultados o en las notas un análisis de gastos clasificados de acuerdo a su naturaleza o función.

- ✚ Los gastos se subdividen para resaltar los elementos del resultado financiero que alteraran la estabilidad ganancia o pérdida.
- ✚ Los gastos se presentan en el Estado de Resultados conforme a su naturaleza y no de acuerdo a sus funciones es por esto que es más fácil aplicar en pequeñas empresas como por ejemplo Ventas, Otros ingresos operativos, costos de personal, utilidad de actividades operativas.
- ✚ La variación en productos terminados y en proceso significa un agente al costo de producción que refleja si la producción ha acumulado un inventario o si el exceso de ventas disminuye los inventarios. Ciertas entidades tienen un aumento en los productos en proceso y terminados luego del ingreso pero en la representación está no representa ingreso.
- ✚ En cuanto a la función del gasto los clasifica como parte del costo de ventas, lo que da más información que la clasificación de gastos por naturaleza aunque resulta ser arbitraria.
- ✚ La clasificación de gastos por función darán información adicional sobre la naturaleza de gastos, incluyendo gastos de depreciación y amortización.
- ✚ Entre el sistema de función del gasto y su naturaleza depende de factores históricos como de industria y la naturaleza de la organización. Estos dos sistemas indican los costos que usarán directa o indirectamente con el nivel de producción”.<sup>10</sup>

## **Ingresos**

Los ingresos se clasifican en:

---

<sup>10</sup> NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC) N° 1. Presentación de Estados Financieros.

- ✚ Ingresos operacionales, e
- ✚ Ingresos no operacionales u otros ingresos

**Los Ingresos Operacionales.-** Incluyen todos los ingresos obtenidos por los servicios financieros

**Los Ingresos no Operacionales.-** Son aquellos que no se relacionan en forma directa con las principales actividades del negocio, tales como:

- ✚ Interés sobre documentos por cobrar
- ✚ Utilidad en venta de activos fijos

## **Gastos**

Los gastos se clasifican en:

- ✚ Gastos operacionales y
- ✚ Gastos no operacionales u otros gastos

**Los Gastos Operacionales.-** Son los desembolsos en los que incurre la cooperativa para cumplir con su actividad principal.

**Los Gastos no Operacionales.-** Son aquellos desembolsos que no se relacionan en forma directa con la actividad de la empresa, tales como:

- ✚ Intereses sobre documentos o hipotecas por pagar
- ✚ Pérdida en venta de activos fijos

**Resultado Final.-** El resultado final obtenido por la empresa al término de un ejercicio económico, puede ser Utilidad o Pérdida.

**Utilidad.-** Denominada también Ganancia o Superávit, se obtiene, cuando los ingresos o rentas son mayores que los gastos o egresos.

**Pérdida.-** Denominada también Déficit, se determina, cuando los gastos o egresos son mayores que las rentas o ingresos.

## **Políticas Contables y Notas Explicativas**

### **Notas a los Estados Financieros**

De conformidad con la NEC N° 1 “Presentación de Estados Financieros” la Estructura de las notas explicativas es la siguiente:

#### **Entre las notas tenemos:**

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

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

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, que 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.

Se puede variar el orden de las partidas dentro de las notas, aunque su estructura sistemática se mantiene hasta un punto práctico. Se puede presentar por separado de los estados financieros la información sobre la preparación de los mismos y políticas contables.

### **Presentación de las Políticas de Contabilidad**

En cuanto a las políticas de contabilidad la presentación se la presenta de la siguiente manera:

- a) Base de medición de los estados financieros;
- b) La política contable necesaria para mejor entendimiento de los estados financieros.

Se debe conocer las bases de medición utilizadas para los estados financieros ya que si se la utiliza más de una vez se puede proveer los activos y pasivos. Las políticas contables se pueden presentar pero no se limitan y servirán para que los usuarios entiendan mejor la situación financiera.

Cada tipo de empresa considera la naturaleza de sus operaciones y políticas que deberán ser reveladas.

Aún si los montos de los períodos anteriores o actuales no fueran materiales la política contable pudiera ser significativa, se debe revelar las políticas no cubiertas por las NEC.

### **Otras Revelaciones**

Hay información que no se encuentra en ninguna parte y la cual debe ser presentada de la siguiente manera:

- a) Forma legal, país de incorporación y dirección de la oficina registrada
- b) Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.
- c) Nombre de la matriz y la matriz final.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

Ortiz Anaya Héctor en su obra “Análisis Financiero Con Ajustes Por Inflación”, publicada en el año 2010, lo define de la siguiente manera:

“Como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma.”<sup>11</sup>

El análisis financiero se lo puede definir como un conjunto de principios y procedimientos que permiten que la información de la contabilidad, de la economía y de otras operaciones comerciales sea más útil para propósitos de toma de decisiones

---

<sup>11</sup>VISCIONE, Jenry A. Análisis Financiero Principios y Métodos. México 2010. pág. 15



El análisis financiero permite interpretar los hechos financieros en base a un conjunto de técnicas que conducen a la toma de decisiones, además estudia la capacidad de financiación e inversión de una empresa a partir de los estados financieros.

Consiste en recopilar los estados financieros para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno y observar los cambios presentados por las distintas operaciones de la empresa.

La interpretación de los datos obtenidos, mediante el análisis financiero, permite a la gerencia medir el progreso, comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de la situación económica de la empresa para la toma de decisiones.

### **Objetivos del Análisis Financiero**

“El Análisis Financiero tiene como objetivo general informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico, sin embargo los objetivos particulares que se persiguen con el análisis difieren según los requerimientos específicos de los usuarios”.<sup>12</sup>

Al realizar el análisis de los Estados Financieros de una empresa, se persiguen conseguir la siguiente información:

- ✚ Capacidad para el cumplimiento de obligaciones.
- ✚ Solvencia y situación crediticia.
- ✚ Grado de suficiencia del capital de trabajo neto.
- ✚ Plazos de vencimiento de los pasivos.

---

<sup>12</sup> NARANJO Mario, “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS” Pág. 6

- ✚ Situación financiera general.
- ✚ Grado de dependencia de terceros.
- ✚ Calidad y grado de las inversiones.
- ✚ Relaciones entre vencimientos y obligaciones.
- ✚ Proporcionalidad del capital propio y de obligaciones.
- ✚ Rentabilidad del capital invertido.
- ✚ Equilibrio económico general.
- ✚ Grado de discreción del reparto de dividendos.

### **Características del Análisis Financiero**

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

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

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

**Rentabilidad.-** El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras, entre sectores financieros y entre empresas de actividades similares, análisis del

presente año, con años anteriores, de tal manera que los índices, parámetros, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.






**Metodología.-** En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa.”<sup>13</sup>

### **Importancia del Análisis Financiero**

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

Es el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al responsable de préstamo o el inversor en bonos. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado.

Permite conocer los principales entornos en cuanto a la evaluación financiera de la empresa como:

-  La rentabilidad
-  El endeudamiento
-  La solvencia
-  La rotación
-  La liquidez inmediata

---

<sup>13</sup> BOLAÑOS, César, “CONFERENCIA DE ANÁLISIS FINANCIERO”, Pág. 105

La importancia del análisis financiero es algo que no admite ponderación, pues es necesario tanto el personal interno como externo incluyendo dentro de estos, el estado.

### **Métodos de Análisis e Interpretación de Análisis Financiero**

Los métodos de Análisis Financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

### **Clasificación del Análisis Financiero**

#### **Según su Destino**

- ✚ **Análisis Interno.-** Son aquellos que se practican para usos internos o fines administrativos;este tipo de análisis sirve para explicar a los directivos y socios el cambio que en la empresa se ha obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.
  
- ✚ **Análisis Externo.-** Es aquel que se practica por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la entidad cuyos estados financieros se están analizando.

#### **Según su Forma**

- ✚ **Análisis Vertical.-** Se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias pero a una fecha determinado sin relacionarlos con otros.

El análisis vertical tiene el carácter de “estático” por que evalúa la posición financiera o económica a un determinado tiempo o periodo, ya que no se relaciona con otros estados de otros periodos.

Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje que cada grupo representa, también se puede hacer una comparación con valores relativos entre cada uno de estos grupos.

Para realizar análisis parciales podemos subdividir las cuentas en subgrupos, grupos y sectores financieros, al realizar esta subdivisión se podrá resaltar lo más esencial para un mejor aprovechamiento, para lo cual se tomara como cifra base el total de cada grupo.

### **Procedimiento para realizar el Análisis Vertical a los Estados Financieros**

El objetivo de este análisis es determinar que tanto representa cada cuenta dentro del total o grupo, para ello se toma un Estado Financiero (Estado de Situación Financiera o el de Resultados) y se relacionan las partes del componente con alguna cifra base del monto o total de cada grupo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular que porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente.

Como ejemplo tomaremos la cuenta o rubro Bancos del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa, del periodo 2009 y calcular el porcentaje que representa sobre el subtotal del Activo Corriente o con el total del Activo.

- ✚ Cifra base Activos Corrientes \$ 4.904,92 que corresponde al 100% del Grupo.
- ✚ Para obtener el porcentaje que corresponde a la cuenta Bancos es \$ 3.496,96 tenemos:

4.904,92	100%
3.496,96	?

- ✚ Esta regla de tres da como resultado 80.47% lo que quiere decir que el valor de Bancos representa el 80.47% de los Activos Corrientes.

De igual forma se procede con las cuentas de Pasivo y Patrimonio para determinar que tanto representa cada cuenta dentro del total o grupo, posteriormente se realiza la interpretación y representación gráfica de los resultados obtenidos a través de cuadros, pasteles o barras.

- ✚ **Análisis Horizontal.-** El Análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales, en los totales y subtotales de los estados financieros, de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos consecutivos, ya sea meses, semestres o años. Es un Análisis eminentemente dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada rubro de uno a otro período. El Análisis horizontal sirve para analizar la tendencia de cada uno de los rubros de balance o pérdidas y ganancias de un período a otro y con base en dichas tendencias para poder evaluar si la evolución del negocio es satisfactoria.

El análisis horizontal se realiza en términos absolutos como porcentuales. Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más viejo y todas las demás se evalúan en

relación con ella, en otras palabras se efectúan restando al saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis.

### **Procedimiento para realizar el Análisis Horizontal a los Estados Financieros**

A través del Análisis Horizontal estudiaremos la tendencia de cada uno de los rubros del Estado de Situación Financiera o de Resultados de un período a otro y así poder evaluar si la evolución del negocio es satisfactoria. Una vez determinadas las variaciones, se procederá a determinar las causas de esas variaciones y las posibles consecuencias derivadas de las mismas.

El procedimiento a seguir para la realización del Análisis Horizontal denominado Dinámico es el siguiente:

- ✚ Se toma como base dos años o períodos consecutivos debido a que se trata de un análisis comparativo;
- ✚ Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los Estados Financieros o de Resultados;
- ✚ A la derecha de estos nombres y en dos columnas se ubica los valores en forma paralela de las cifras aplicables a varias cuentas;
- ✚ La primera columna se utiliza para los datos más recientes y en la segunda columna, el periodo anterior. (Las cuentas deben ser registradas por su valor neto);
- ✚ Se determina la diferencia entre las dos cifras.

$$\text{DIFERENCIA} = \text{Año 2010} - \text{Año 2009}$$

- ✚ Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el año menor y se multiplica por 100;

$$\text{PORCENTAJE} = \frac{\text{Diferencia}}{\text{Año Base (Menor)}} \times 100$$

- ✚ Para calcular la razón se divide el año mayor para el menor.

$$\text{RAZÓN} = \frac{\text{Año de Estudio (Mayor)}}{\text{Año Base (Menor)}}$$

- ✚ **Análisis de Tendencia.-** Consiste en analizar los estados financieros en base a estados comparativos con el propósito de identificar comportamientos específicos que tengan la tendencia o proyección definida según la naturaleza de la cuenta o variable de estudio.

- ✚ **Análisis de Fluctuaciones.-** Este método tiene como propósito el identificar y comentar sobre situaciones de comportamiento especiales eventuales. Las fluctuaciones son de dos clases:

- Cíclicas o Estacionales
- Irregulares

- ✚ **Diagnóstico Financiero.-** Es el método más profundo y completo de análisis financiero, utiliza varios métodos con el objetivo de conocer la situación financiera a una fecha determinada y los resultados de un ejercicio, correlacionados con aspectos y variables de gestión, es decir, observar e investigar la causa-efecto



de las decisiones gerenciales de producción, comercialización, administración, recursos humanos, tecnología, etc., con el fin de tomar medidas correctivas en estricto orden de prioridades y aprovechar las bondades de las variables analizadas.

- ✚ **Análisis por Índices o Razones Financieras.-** La metodología usada en el análisis que va de lo general a lo particular, ha dado lugar a adoptar como medio idóneo la aplicación de razones e índices financieros. Se recomienda no diversificar demasiado, debido al riesgo de confusión, tampoco reducir a una o dos razones, pues se corre el riesgo de perder objetividad en el análisis, los indicadores o ratios financieros expresan la relación matemática entre una magnitud y otra, exigiendo que dicha relación sea clara, directa y comprensible para que se puedan obtener informaciones, condiciones y situaciones que no podrían ser detectadas mediante la simple observación de los componentes individuales de la razón financiera.

## **INDICADORES FINANCIEROS**

Un indicador financiero es una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de una institución financiera con el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de la institución financiera.

Los indicadores financieros se clasifican de la siguiente manera:

### ➤ **INDICADORES DE CAPITAL**

#### ✓ **Cobertura Patrimonial de Activos**

Determina que proporción de los activos no líquidos pueden ser cubiertos por los recursos de los accionistas de la entidad. Mide el respaldo patrimonial en relación a las obligaciones con terceros.

$$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

**Posición:** Menor índice favorable

✓ **Solvencia**

La solidez de éste indicador es lo que permite asegurar que los recursos de los depositantes y acreedores están siendo bien utilizados por la entidad bancaria. Este indicador representa la relación de patrimonio técnico sobre los activos ponderados de riesgo.

$$\frac{\text{Patrimonio Técnico Constituido}}{\text{Activos y Contingentes ponderados por riesgo}}$$

**Posición:** Mayor índice es favorable

✓ **Patrimonio Secundario vs. Patrimonio Primario**

Mide la proporción de patrimonio secundario que son las obligaciones convertibles, reserva por revalorización del patrimonio superávit por valuaciones, resultados del ejercicio y dividendos pagados por anticipado frente al patrimonio primario que son las utilidades o pérdidas acumuladas.

$$\frac{\text{Patrimonio Técnico Secundario}}{\text{Patrimonio}}$$

**Posición:** Mayor índice es favorable

➤ **INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS**

✓ **Morosidad Bruta Total**

Es un indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en incumplimiento de pago. Este porcentaje representa el síntoma más claro de la calidad y nivel de riesgo de la cartera.

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

**Posición:** Menor índice es favorable

✓ **Morosidad Cartera Comercial**

Este indicador financiero muestra el porcentaje de cartera comercial que ha caído en incumplimiento de pago en relación a la cartera comercial vigente.

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera bruta Comercial}}$$

**Posición:** Menor índice es favorable

✓ **Morosidad Cartera Consumo**

Indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera de consumo que ha caído en incumplimiento de pago en relación a la cartera de consumo.

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera bruta Consumo}}$$

**Posición:** Menor índice es favorable

✓ **Morosidad Cartera de Vivienda**

Indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera de vivienda que ha caído en incumplimiento de pago en relación a la cartera de vivienda vigente.

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera bruta Vivienda}}$$

**Posición:** Menor índice es favorable

✓ **Morosidad Cartera de Microempresa**

Indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera de microempresa que ha caído en incumplimiento de pago en relación a la cartera de microempresa vigente.

$$\frac{\text{Cartera Improductiva de Microempresa}}{\text{Cartera bruta Microempresa}}$$

**Posición:** Menor índice es favorable

✓ **Provisiones / Cartera de Crédito Improductiva**

Muestra el grado de cobertura contra posibles pérdidas por irrecuperabilidad de préstamos vencidos. Además mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta.

$$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Credito Improductivo}}$$

**Posición:** Mayor índice es favorable

✓ **Cobertura de la Cartera Comercial**

Este indicador muestra que porcentaje de los créditos vencidos de la cartera comercial que pueden ser recuperados por la ejecución de la garantía de los mismos. Además mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables de cartera comercial constituida con respecto a la cartera improductiva bruta comercial.

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

**Posición:** Mayor índice es favorable

✓ **Cobertura de la Cartera Consumo**

Este indicador muestra que porcentaje de los créditos vencidos de la cartera de consumo que pueden ser recuperados por la ejecución de la garantía de los mismos. Además mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables de cartera de consumo constituida con respecto a la cartera improductiva bruta de consumo.

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

**Posición:** Mayor índice es favorable

✓ **Cobertura de la Cartera Vivienda**

Este indicador muestra que porcentaje de los créditos vencidos de la cartera de vivienda que pueden ser recuperados por la ejecución de la garantía de los mismos. Además mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables de cartera de vivienda constituida con respecto a la cartera improductiva bruta de vivienda.

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

**Posición:** Mayor índice es favorable

✓ **Cobertura de la Cartera de Microempresa**

Este indicador muestra que porcentaje de los créditos vencidos de la cartera de microempresa que pueden ser recuperados por la ejecución de la garantía de los mismos. Además mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables de cartera de microempresa constituida con respecto a la cartera improductiva bruta de microempresa.

Provisiones Cartera de Microempresa  
Cartera Improductiva Microempresa

**Posición:** Mayor índice es favorable

➤ **INDICADORES DE MANEJO ADMINISTRATIVO**

✓ **Activos Productivos / Pasivos con Costo**

Este indicador mide el costo promedio de los recursos del público con costos. Permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos.

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

**Posición:** Mayor índice es favorable

✓ **Gasto Operacional / Margen Financiero**

Indicador que muestra la proporción de los ingresos operacionales brutos que son absorbidos por los gastos operacionales. Indica el nivel de eficiencia operativa de la entidad.

$$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$$

**Posición:** Mayor índice es favorable

✓ **Gastos Operativos / Activo Total Promedio**

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa. Esto es, el nivel de costo que conlleva manejar los activos, con respecto de dichos activos.

$$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

**Posición:** Menor índice es favorable

➤ **INDICADORES DE RENTABILIDAD**

✓ **Rendimiento Operativo sobre Activo ROA**

Este índice o indicador representa la rentabilidad de los activos en el período (n). En otras palabras, cuántas unidades monetarias se reciben en un período (n) producto de la inversión en activos en ese mismo período. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y los activos totales promedio.

$$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

**Posición:** Mayor índice es favorable

✓ **Rendimiento sobre Patrimonio ROE**

Este índice o indicador representa la rentabilidad del patrimonio de los accionistas del banco en el período (n). Refleja la rentabilidad de la inversión de los accionistas. Mide el rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y el patrimonio neto promedio.

$$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

**Posición:** Mayor índice es favorable

➤ **INDICADORES DE LIQUIDEZ**

✓ **Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo. Indicador parcial de liquidez que muestra el porcentaje de los recursos disponibles para hacer frente al total de los depósitos captados por la entidad financiera.

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

**Posición:** Mayor índice es favorable



<b>INDICADORES DECAPITAL</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>FORMULA</b>	<b>POSICION</b>
COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	Mide el respaldo patrimonial en relación a las obligaciones con terceros.	$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$	Menor índice favorable
SOLVENCIA	Este indicador representa la relación de patrimonio técnico sobre los activos ponderados de riesgo.	$\frac{\text{Patrimonio Técnico Constituido}}{\text{Activos y Contingentes ponderados por riesgo}}$	Mayor índice es favorable
PATRIMONIO SUNDARIO VS. PATRIMONIO PRIMARIO	Mide la proporción de patrimonio secundario frente al patrimonio primario.	$\frac{\text{Patrimonio Técnico Secundario}}{\text{Patrimonio}}$	Mayor índice es favorable
<b>INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>FORMULA</b>	<b>POSICION</b>
MOROSIDAD BRUTA TOTAL	Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$	Menor índice favorable

MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL	Mide el número de veces que representan los créditos improductivos comerciales con respecto a la cartera de créditos menos provisiones comerciales.	$\frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera bruta Comercial}}$	Menor índice favorable
MOROSIDAD CARTERA CONSUMO	Mide el número de veces que representan los créditos improductivos de consumo con respecto a la cartera de créditos menos provisiones de consumo.	$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera bruta Consumo}}$	Menor índice favorable
MOROSIDAD CARTERA DE VIVIENDA	Mide el número de veces que representan los créditos improductivos de vivienda con respecto a la cartera de créditos menos provisiones de vivienda.	$\frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera bruta Vivienda}}$	Menor índice favorable
MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA	Mide el número de veces que representan los créditos improductivos de microempresa con respecto a la cartera de créditos menos provisiones de	$\frac{\text{Cartera Improductiva de Microempresa}}{\text{Cartera bruta Microempresa}}$	Menor índice favorable

	microempresa.		
PROVISIONES/CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA	Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta.	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Credito Improductivo}}$	Mayor índice es favorable
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables de cartera comercial constituida con respecto a la cartera improductiva bruta comercial.	$\frac{\text{Provisiones Cartera Comercial}}{\text{Cartera Improductiva Comercial}}$	Mayor índice es favorable
COBERTURA DE LA CARTERA CONSUMO	Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables de cartera de consumo constituida con respecto a la cartera improductiva bruta de consumo.	$\frac{\text{Provisiones Cartera Consumo}}{\text{Cartera Improductiva Consumo}}$	Mayor índice es favorable
COBERTURA DE LA CARTERA VIVIENDA	Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables de cartera de	$\frac{\text{Provisiones Cartera Vivienda}}{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}$	Mayor índice es favorable

	vivienda constituida con respecto a la cartera improductiva bruta de vivienda.		
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables de cartera de microempresa constituida con respecto a la cartera improductiva bruta de microempresa.	$\frac{\text{Provisiones Cartera de Microempresa}}{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}$	Mayor índice es favorable
<b>INDICADORES DE MANEJO ADMINISTRATIVO</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>FORMULA</b>	<b>POSICION</b>
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	Permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos.	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	Mayor índice es favorable
GASTO OPERACIONAL / MARGEN FINANCIERO	Mide la proporción entre el gasto operacional y el margen financiero.	$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$	Mayor índice es favorable

GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa.	$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Activo Total Promedio}}$	Menor índice favorable
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>FORMULA</b>	<b>POSICION</b>
RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO ROA	Este índice o indicador representa la rentabilidad de los activos en el período (n). En otras palabras, cuántas unidades monetarias se reciben en un período (n) producto de la inversión en activos en ese mismo período.	$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$	Mayor índice es favorable
RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO ROE	Este índice o indicador representa la rentabilidad del patrimonio de los accionistas del banco en el período (n). Refleja la rentabilidad de la inversión de los accionistas.	$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$	Mayor índice es favorable

INDICADORES DE LIQUIDEZ	CONCEPTO	FORMULA	POSICION
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depositos a Corto Plazo}}$	Mayor índice es favorable

## **ESTRUCTURA DEL INFORME FINANCIERO**

Es un documento elaborado por el analista financiero en el cual se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del análisis financiero, con la finalidad de informar a los socios y accionistas de la empresa sobre cómo se encuentra la cooperativa.

### **Encabezado**

Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo periodo, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratara), fecha y lugar del análisis.

### **Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa**

Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

### **Objetivos del informe**

Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.

### **Identificación de los problemas**

Detallar de manera clara y concisa cuales han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos

para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

### **Análisis de las causas**

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

### **Recomendaciones y conclusiones**

Describir de forma clara y breve que puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

### **Cierre**

Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía.



## **e. MATERIALES Y MÉTODOS**

### **MATERIALES**

En la realización de la investigación se utilizaron los siguientes materiales:

- ✚ Papel bond tamaño A4
- ✚ Computadoras
- ✚ Calculadora
- ✚ Cartuchos de tinta
- ✚ Impresora
- ✚ Lápices, esferográficos, reglas y demás útiles de escritorio
- ✚ Cuadernos
- ✚ Textos de Análisis Financiero y Contabilidad General
- ✚ Copias

### **MÉTODOS**

#### **Científico**

Este método fue la base para realizar el trabajo investigativo a través de su procedimiento riguroso formulado de una manera lógica que permitió lograr la adquisición, organización, sistematización y exposición de conocimientos, tanto en los aspectos teóricos y prácticos, a la vez sirvió para afianzar los conocimientos e indagar la problemática de COOPERATIVA 22 DE JUNIO, abordando la realidad desde su perspectiva objetiva e imparcial.

### **Deductivo**

Con la aplicación de este método se obtuvo conceptos y definiciones del estudio de, la Normativa, Leyes, Reglamentos, Instructivos y otras disposiciones legales pertinentes para la realización del análisis financiero, partiendo de las generalidades para llegar a propuestas y soluciones particulares, que están cimentados en la fundamentación teórica y demás etapas de la elaboración de la investigación, con lo cual se obtuvo toda la información necesaria y útil para su desarrollo permitiendo obtener información importante de la compañía, aplicándose en la construcción de introducción y discusión de los resultados.

### **Inductivo**

Este método permitió analizar y comparar la información obtenida relacionada con el tema en estudio, partiendo de lo particular para llegar a lo general, aplicándolo en la realización de la revisión de Literatura, en las diferentes etapas del Análisis Vertical, Horizontal y la aplicación de Indicadores Financieros, en la realización del informe del análisis, aplicándose además en la elaboración de la introducción y resumen.

### **Analítico**

Se utilizó en la realización del análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros de la Compañía, en la aplicación de los diferentes índices y razones que permitieron medir la gestión administrativa y financiera, la estructura financiera, la actividad de la empresa y los resultados de las operaciones que con lo que se pudo determinar la situación financiera y económica de la COOPERATIVA 22 DE JUNIO., finalizando con el informe del Análisis Financiero, en la síntesis de teorías para llegar a

ideas principales y en la elaboración de las conclusiones y recomendaciones.

### **Sintético**

Permitió la obtención de los aspectos fundamentales del Análisis Financiero, se lo aplico en las diferentes etapas de la investigación, permitiendo la elaboración del informe final, plantear las conclusiones y recomendaciones como producto del presente trabajo.

### **TÉCNICAS**

Las técnicas empleadas en el desarrollo de la investigación, como instrumento para recopilar información útil y necesaria fueron:

#### **Observación**

A través de esta técnica se pudo revisar libros, balances, Estados Financieros, Reglamentos Internos, Normas y Leyes aplicables a la empresa con la finalidad de recopilar toda información válida que permitió realizar la investigación con éxito.

#### **Entrevista**

Se la aplicó a los directivos y demás responsables del manejo financiero y económico de la institución con la cual se pudo conseguir información oportuna que fundamenta nuestros comentarios, conclusiones y recomendaciones.

## f. RESULTADOS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO		
BALANCE GENERAL		
DICIEMBRE DEL 2009		
<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>144433,94</b>
1.1	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	17378
1.1.01	CAJA	16381,01
1.1.01.05	Efectivo	16381,01
	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	
1.1.03	FINANCIERAS	496,97
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	496,97
1.1.03.10.01	Coodesarrollo	496,97
1.1.05	INVERSIONES	500,00
1.1.05.01	Inversión Codesarrollo	500,00
1.4	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	125172
1.4.04	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMPRESA	116003,08
1.4.04.10	De 31 a 90 días	2000,00
1.4.04.15	De 91 a 180 días	2062,56
1.4.04.20	De 181 a 270 días	36700,90
1.4.04.25	De más de 270 días	75239,62
1.4.24	CARTERA MICROEMPRESA VENCIDO	18489,39
1.4.24.10	De 31 a 90 días	716,80
1.4.24.15	De 91 a 180 días	802,88
1.4.24.20	De 181 a 360 días	7819,78
1.4.24.25	De más de 360 días	9149,93
	(PROVISIONES PARA CREDITOS	
1.4.99	INCOBRABLES)	-9320,10
1.4.99.30	(Provisión General para cartera)	-9320,10
1.8	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	1883,59
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OFICINA	1799,68
1.8.05.01	Muebles y Enseres	1193,40
1.8.05.02	Equipos de Oficina	606,28
1.8.06	Equipos de Computación	2145,12
1.8.08	Software	1780,00
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-3841,21
1.8.99.15	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS)	-524,88
1.8.99.15.01	(Muebles y Enseres)	-348,19
1.8.99.15.02	(Equipo de Oficina)	-176,69
1.8.99.20	(Equipo de Computación)	-1701,64
1.8.99.25	(Software)	-1614,69

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>-104374,6</b>
2.1	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>		-99444,7
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-86010,84	
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	-69134,88	
2.1.01.40	Ahorro Clientes	-16875,96	
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-13433,88	
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-3892,88	
2.1.03.08	De 181 a 380 días	-9541,00	
2.5	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		-4929,83
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-101,57	
2.5.01.20	Inters. Certificados Aportación	-101,57	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	-4490,12	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	-4236,09	
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	-64,66	
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	-322,91	
2.5.03.10.20	Fondo Mortuorio	-3055,00	
2.5.03.10.25	Aporte Personal 9.35%	-187,42	
2.5.03.10.30	Aporte IECE y SECAP 1%	-26,54	
2.5.03.10.35	Vacaciones	-283,62	
2.5.03.10.40	Aporte Patronal 11,15 %	-295,94	
2.5.03.25	Participación Empleados	-254,03	
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	-338,14	
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	-338,14	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>-34465,89</b>
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		-7604,81
3.1.03	APORTES DE LOS SOCIOS	-7604,81	
3.1.03.01	Certificados de Aportación	-7604,81	
3.3	<b>RESERVAS</b>		-19499,5
3.3.01	LEGALES	-18789,35	
3.3.01.01	Reserva Legal	-202,89	
3.3.01.02	Reserva de Educación	-50,72	
3.3.01.03	Previsión y Asistencia Social	-50,72	
3.3.01.06	Reservas No Repartibles	-18485,02	
3.3.03	ESPECIALES	-710,10	
3.3.03.05	A disposición de la Junta General	-710,10	
3.4	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		-5668,80
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600,00	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

3.4.06	Donación PROLOCAL	-4019,80	
3.4.10	Equipos de Computación	-825,00	
3.4.15	Programas de Computación	-224,00	
3.6	<b>RESULTADOS</b>		-1692,83
	Utilidad o Excedente		
3.6.01	Acumulado	-1692,83	
	SUPERAVIT	-5593,50	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>-40059,39</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**DICIEMBRE DEL 2009**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b><u>144433,94</u></b>		<b>100%</b>
1.1	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>17377,98</b>	<b>100%</b>	12,03%
1.1.01	CAJA	16381,01	94,26	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	496,97	2,86	
1.1.05	INVERSIONES	500,00	2,88	
1.4	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>125172,37</b>	<b>100%</b>	86,66%
1.4.04	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMPRESA	116003,08	92,67	
1.4.24	CARTERA MICROEMPRESA VENCIDO	18489,39	14,77	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-9320,10	-7,45	
1.8	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>1883,59</b>	<b>100%</b>	1,30%
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OFICINA	1799,68	95,55	
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2145,12	113,88	
1.8.08	SOFTWARE	1780,00	94,50	
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-3841,21	-203,93	
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>-104374,55</b>		
2.1	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>-99444,72</b>	<b>100%</b>	68,85%
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-86010,84	86,49	
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-13433,88	13,51	
2.5	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>-4929,83</b>	<b>100%</b>	3,41%
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-101,57	2,06	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	-4490,12	91,08	
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	-338,14	6,86	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>-34465,89</b>		
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-7604,81</b>	<b>100%</b>	5,27%
3.1.03	APORTES DE LOS SOCIOS	-7604,81	100,00	
3.3	<b>RESERVAS</b>	<b>-19499,45</b>	<b>100%</b>	13,50%
3.3.01	LEGALES	-18789,35	96,36	
3.3.03	ESPECIALES	-710,10	3,64	
3.4	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>-5668,80</b>	<b>100%</b>	3,92%
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600,00	10,58	
3.4.06	Donación PROLOCAL	-4019,80	70,91	
3.4.10	Equipos de Computación	-825,00	14,55	
3.4.15	Programas de Computación	-224,00	3,95	
3.6	<b>RESULTADOS</b>	<b>-7286,33</b>	<b>100%</b>	5,04%
3.6.01	Utilidad o Excedente Acumulado	-1692,83	23,23	
	SUPERAVIT	-5593,50	76,77	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>-144433,94</u></b>		<b>100%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**ANÁLISIS TEÓRICO VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION**  
**FINANCIERA**  
**PERIODO 2009**

Una vez analizado el Estado de Situación Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de junio, de la ciudad de Loja en el periodo 2009 se obtuvo los siguientes resultados:

Dentro de los Activos en el año 2009, en los Fondos Disponibles se tiene un porcentaje de 12,03%, compuesto por la cuenta Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras, y las Inversiones; en la Cartera de Créditos se tiene un porcentaje de 86,66% comprendido por la Cartera de Créditos para la Microempresa, Cartera Microempresa Vencido y la Provisión para Créditos Incobrables; y en las Propiedades y Equipos se tiene un porcentaje del 1,30%, el que se encuentra compuesto por los Muebles y Enseres y Equipos de Oficina, los Equipos de Computación, el Software y la Depreciación Acumulada lo que quiere decir que la Cooperativa no posee los suficientes Fondos Disponibles para el desarrollo normal de actividades.

En cuanto a los Pasivos, en el año 2009, las Obligaciones con el Público representa un porcentaje de 68,85%, el mismo que está compuesto por los Depósitos a la Vista y los Depósitos a Plazo, las Cuentas por Pagar con un porcentaje del 3,41% el cual está comprendido por las cuentas de Intereses por Pagar, Obligaciones Patronales y las Contribuciones Impuestos y Multas, esto significa que posee un alto porcentaje en las Obligaciones con el Público ya que en este rubro se encuentran inmersas las cuentas Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo.

En el año 2009 en la cuenta Capital Social se tiene un porcentaje del 5,27% por la cuenta Aportes de los Socios; Reservas con el 13,50%; por la Reserva Legal y la Especial; los Otros Aportes Patrimoniales con el



3,92% dados por la Donación Fondo PRODEIN, Donación PROLOCAL; Equipos de Computación y Programas de Computación y los Resultados con un porcentaje del 5,04%, el cual está dado por la Utilidad o Excedente Acumulado y el Superávit, lo cual demuestra que la cooperativano posee una buena estabilidad económica, aunque se debe considerar como un punto de referencia para la toma de decisiones de su desarrollo.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**Cuadro N° 1**

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA 2009</b>				
<b>GRUPO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVOS</b>	Fondos Disponibles	17377,98	12,03%	100%
	Cartera de Créditos	125172,37	86,66%	
	Propiedades y Equipos	1883,59	1,30%	
<b>PASIVOS</b>	Obligaciones con el Público	-99444,72	68,85%	72,26%
	Cuentas por Pagar	-4929,83	3,41%	
<b>PATRIMONIO</b>	Capital Social	-7604,81	5,27%	27,73%
	Reservas	-19499,45	13,50%	
	Otros aportes patrimoniales	-5668,80	3,92%	
	Resultados	-7.286,33	5,04%	

**Gráfico N° 1**

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA 2009</b>	
Fondos Disponibles 12,03%	Obligaciones con el Público 68,85%
Cartera de Créditos 86,66%	Cuentas por Pagar 3,41%
	Capital Social 5,27%
	Reservas 13,50%
	Otros aportes patrimoniales 3,92%
Propiedades y Equipos 1,30%	Resultados 5,04%
<b>TOTAL ACTIVO 100%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 100%</b>

## **INTERPRETACIÓN**

Una vez analizado el Estado de Situación Financiera de la Cooperativa “22 de Junio” en el periodo 2009 se obtuvo los siguientes resultados:

Dentro de los Fondos Disponibles en el año 2009 se obtiene un porcentaje del 12,03%, debido a la poca cantidad que posee en inversiones, dentro de la Cartera de Créditos se tiene un porcentaje de 86,66% por el alto valor que presenta en los créditos para microempresas, y en Propiedades y Equipos tiene un porcentaje del 1,30%, lo que quiere decir que no posee mobiliario suficiente.

En cuanto a las obligaciones con el público, en el año 2009 se tiene un porcentaje de 68,85 % por los depósitos a la vista, las cuentas por pagar representan el 3,41 % ya que la cooperativa tiene una cantidad aceptable en las cuentas pendientes.

Mientras que el capital social con el 5,27% por el valor de los certificados de aportación de los socios, las reservas con un porcentaje del 13,50% ya que son las legales y las aprobadas por la Junta General de Accionistas, otros aportes patrimoniales con el 3,92% por los valores que han sido dados en donaciones. Y por último tenemos los resultados con un porcentaje de 5,04% lo que demuestra que la cooperativa no posee una buena estabilidad económica, aunque se debe considerar como un punto de referencia para la toma de decisiones que ayudaran a su desarrollo.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2009

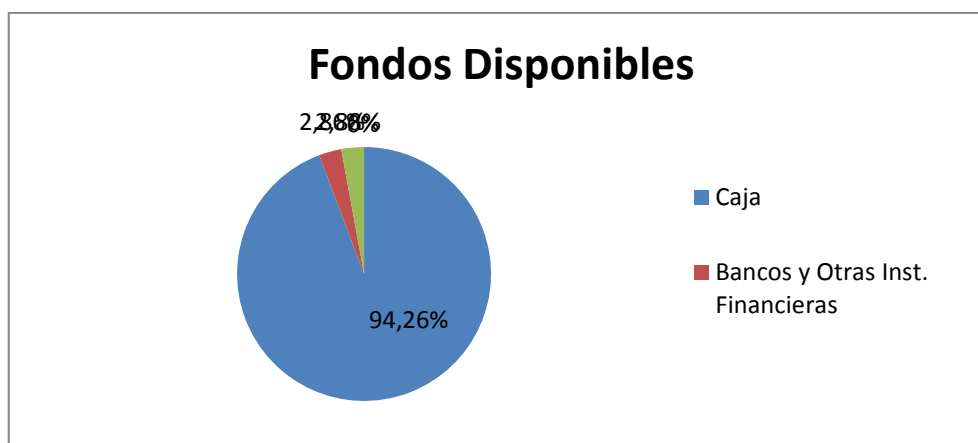
#### ACTIVOS

**Cuadro Nº 2**

FONDOS DISPONIBLES		
CUENTA	VALOR	%
<b>Caja</b>	16.381,01	94,26%
<b>Bancos y Otras Instituciones Financieras</b>	496,97	2,86%
<b>Inversiones</b>	500,00	2,88%
<b>TOTAL</b>	<b>17.377,98</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico Nº 2**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Al aplicar el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera en el año 2009 el total de Fondos Disponibles es de \$17.377,98 que representa el 100%, se verifico que el valor más relevante es la Cuenta Caja que presenta un valor significativo de \$ 16.381,01 que equivale al 94.26 %, cuenta con suficiente efectivo debido a que la cooperativa requiere de liquidez, la Cuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras con un valor de \$496,97 que corresponde al 2.86%, dinero que es recibido por la actividad realizadapor la cooperativa y la Cuenta Inversiones con un valor de \$500,00 que representa el 2.88%, debido a que en el año analizado han existido pocas inversiones por parte de la cooperativa.

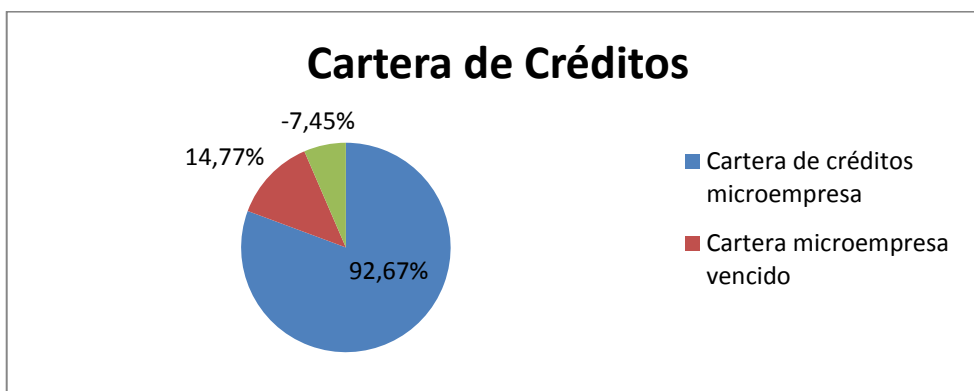
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2009

Cuadro Nº 3

CARTERA DE CREDITOS		
CUENTA	VALOR	%
Cartera de créditos para microempresa	116.003,08	92,67%
Cartera Microempresa Vencido	18.489,39	14,77%
(Provisiones para Créditos Incobrables)	-9.320,10	-7,45%
<b>TOTAL</b>	<b>125.172,37</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 3



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Al aplicar el análisis vertical en el año 2009, el valor de la Cartera de Créditos para Microempresa es de 116.003,08 lo que equivale al 92,67%, ya que la cooperativa brinda mayores créditos para microempresas; la Cuenta Cartera Microempresa Vencida con un valor de 18.489,39 es decir el 14,77% que corresponde a los créditos desde 31 hasta los 360 días respectivamente, y la Cuenta Provisión para créditos incobrables con -9.320,10 que equivale al -7,45% por los créditos otorgados a clientes considerados como incobrables.

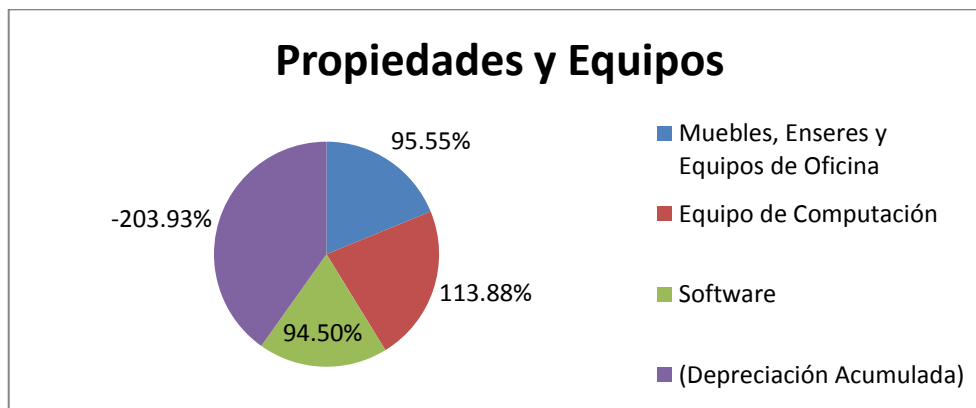
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2009

Cuadro Nº 4

PROPIEDADES Y EQUIPOS		
CUENTA	VALOR	%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	1.799,68	95,55%
Equipo de Computación	2.145,12	113,88%
Software	1.780,00	94,50%
(Depreciación Acumulada)	-3.841,21	-203,93%
<b>TOTAL</b>	<b>1.883,59</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 4



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En el Rubro Propiedades y Equipos, la cuenta más significativa es el equipo de computación que tiene un valor de \$2.145,12 con un porcentaje del 113.88%, ya que estos equipos son indispensables para el desarrollo de las actividades de la cooperativa, los Muebles y Enseres con un valor de 1.799,68 que equivale al 95.55%, el Software con 1.780,00 de valor y que equivale al 94.50% y finalmente en este grupo se encuentra la cuenta depreciación acumulada con un valor de \$ -3841.21 que equivale al -203.93%

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2009

#### PASIVOS

Cuadro Nº 5

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		
CUENTA	VALOR	%
Depósitos a la Vista	-86.010,84	86,49%
Depósitos a Plazo	-13.443,88	13,51%
<b>TOTAL</b>	<b>-99.444,72</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 5



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro de las Obligaciones con el Publico tenemos la Cuenta Depósitos a la vista con un valor de -86.010,84 que equivale al 86.49% este valor corresponde a los depósitos de ahorro que realizan los clientes por ciertas cantidades, y los Depósitos a Plazo, que son valores que los clientes depositan con el afán de tener rendimiento fijo o variable del dinero que poseen en un determinado momento esta cuenta tiene un valor de -13.433,80 que equivale al 13,51%.

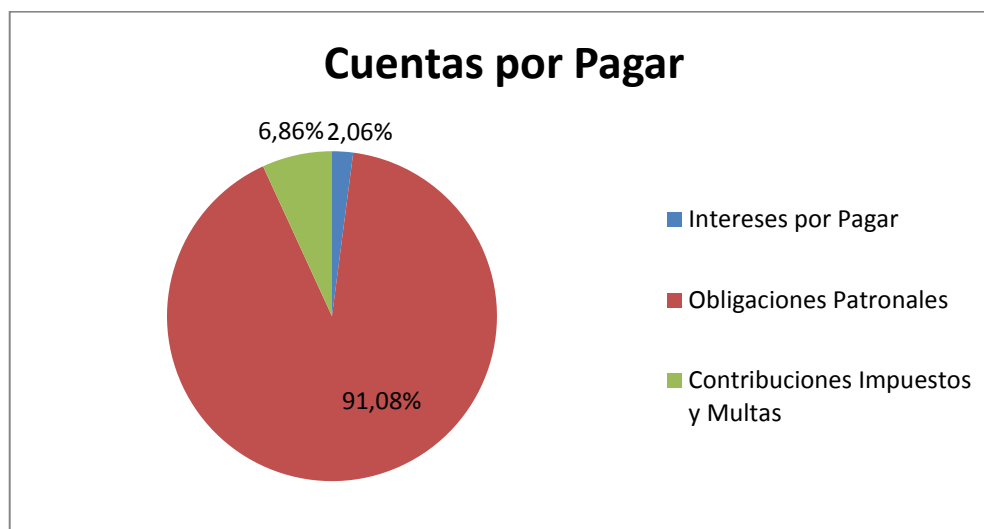
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2009

Cuadro Nº 6

CUENTAS POR PAGAR		
CUENTA	VALOR	%
Intereses por Pagar	-101,57	2,06%
Obligaciones Patronales	-4490,12	91,08%
Contribuciones Impuestos y Multas	-338,14	6,86%
<b>TOTAL</b>	<b>-4.929.83</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 6



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En las Cuentas por Pagar la Cuenta con mayor representación son las Obligaciones Patronales con un valor de -4.490,12 que representa el 91,08% debido a los aportes al IESS que se tiene pendientes de pago; luego tenemos la Cuenta Contribuciones, Impuestos y Multas la cual comprende el Impuesto a la Renta que es de -338,14 que equivale al 6.86% del total de Cuentas por Pagar, y finalmente tenemos la Cuenta Intereses por Pagar con un valor de -101,57 que es el 2,06%, el mismo que se da por concepto de los intereses que se deben cancelar a los socios por los certificados de aportación.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2009

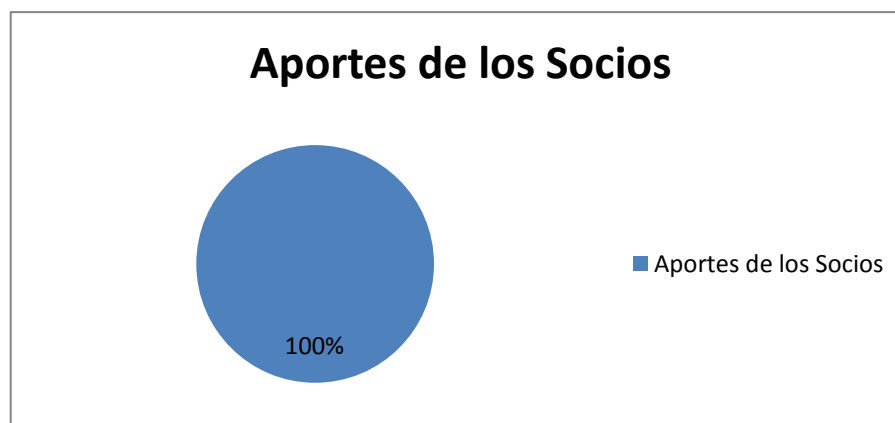
#### PATRIMONIO

#### Cuadro N° 7

CAPITAL SOCIAL		
CUENTA	VALOR	%
Aportes de los Socios	-7.604,81	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-7.604,81</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

#### Gráfico N° 7



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora



## INTERPRETACIÓN

Dentro del Patrimonio tenemos la cuenta Capital Social, y en esta se encuentra el Aporte de los Socios con un valor de -7.604,81 que equivale al 100% que es con lo que se financia la cooperativa de ahorro y crédito.

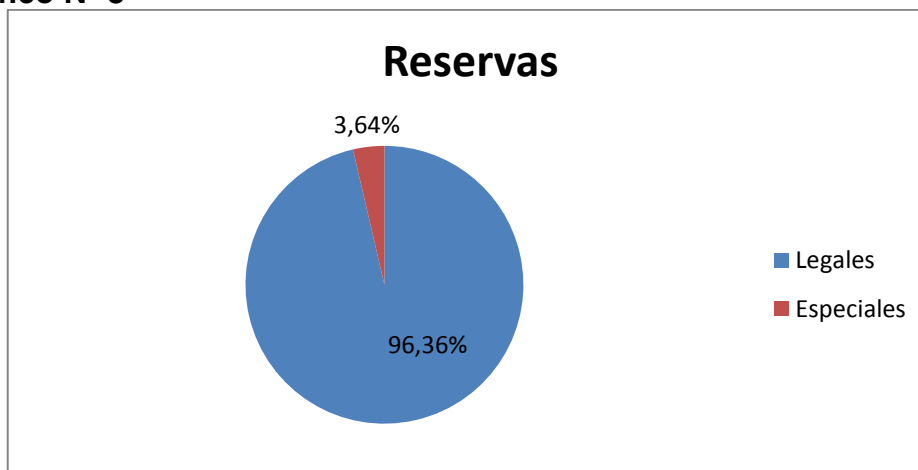
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2009

Cuadro N° 8

RESERVAS		
CUENTA	VALOR	%
Legales	-18.789,35	96,36%
Especiales	-710,10	3,64%
<b>TOTAL</b>	<b>-19.499,45</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico N° 8



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En la cuenta Reservas, se encuentran las Legales con un valor de -18.789,35 que equivale al 96,36% que son aquellas que básicamente son obligatorias. Y las Especiales que son aquellas que son dadas por

disposición de la Junta General de Accionistas estas representan la cantidad de -18.485,02 que representa el 3,64% del total de Reservas.

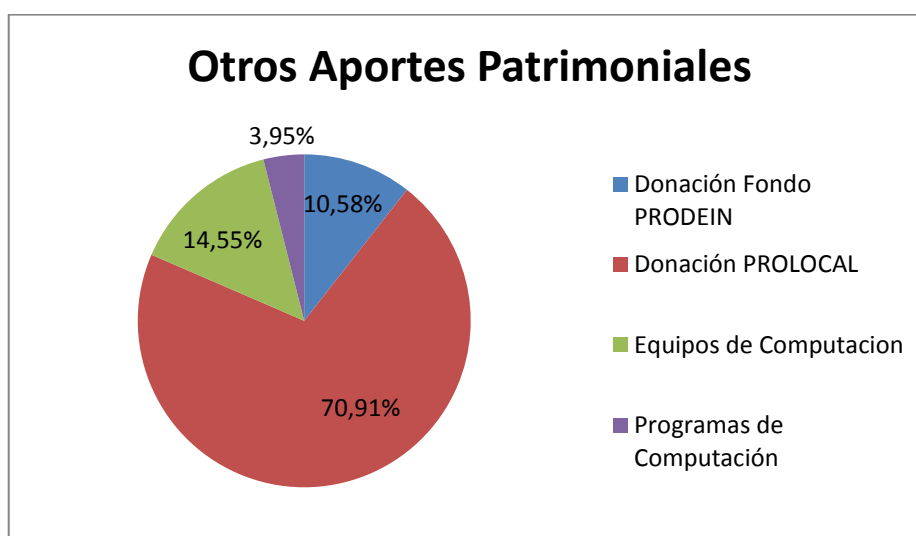
**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
2009**

**Cuadro Nº 9**

<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Donación Fondo PRODEIN</b>	-600,00	10,58%
<b>Donación PROLOCAL</b>	-4.019,80	70,91%
<b>Equipos de Computación</b>	-825,00	14,55%
<b>Programas de Computación</b>	-224,00	3,95%
<b>TOTAL</b>	<b>-5.668,80</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico Nº 9**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

**INTERPRETACIÓN**

Dentro de la cuenta Otros Aportes Patrimoniales, tenemos La Donación Fondo PRODEIN con un valor de -600,00 que equivale al 10,58% que son

una cantidad recibida por donaciones de esta fundación, la Cuenta Donación PROLOCAL con la cantidad de -4.019.80 que representa el 70,91% que nos entregana la institución; la Cuenta Equipos de Computación tiene el valor de -825,00 que equivale al 14,55% por los equipos tecnológicos que posee la cooperativa y por ultimo tenemos la Cuenta Programas de Computación que tiene una cuantía de -224.00 que representa el 3,95% debido al programa utilizado en el desarrollo de las actividades normales de la cooperativa.

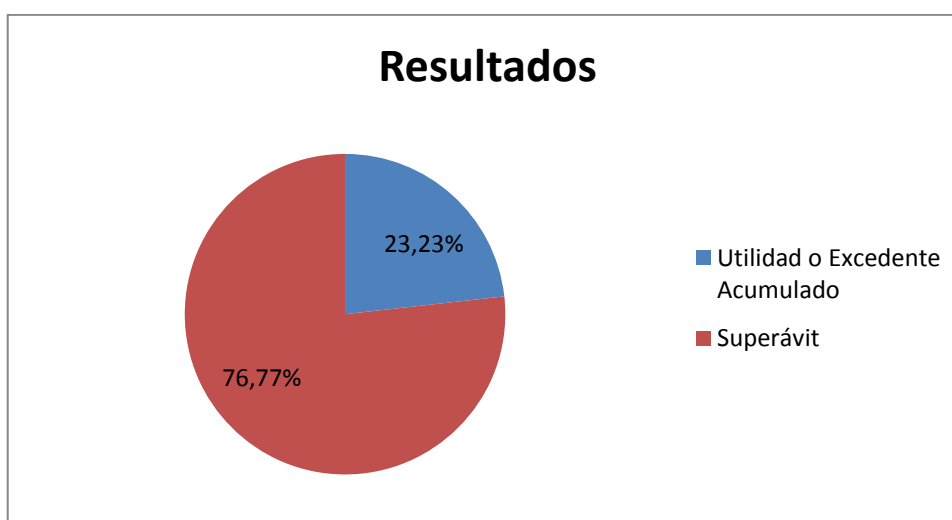
**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
2009**

**Cuadro Nº 10**

<b>RESULTADOS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Utilidad o Excedente Acumulado</b>	-1.692,83	23,23%
<b>Superávit</b>	-5.593,50	76,77%
<b>TOTAL</b>	<b>-7.286,33</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico Nº 10**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## **INTERPRETACIÓN**

En la cuenta Resultados tenemos la Cuenta Superávit con un valor significativo de -5.593,50 que equivale al 76,77% ya que esto corresponde al resultado positivo que se ha tenido en el presente periodo; y la Cuenta Utilidad o Excedente Acumulado con un valor de -1.692,83 que equivale al 23,23% que es el valor dado por las utilidades que se han obtenido en ejercicios anteriores y no han sido repartidas a los socios sino más bien se las ha acumulado.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>		<b>158769,16</b>
1.1	FONDOS DISPONIBLES		30441,80
1.1.01	CAJA	29888,73	
1.1.01.05	Efectivo	29888,73	
	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		
1.1.03	FINANCIERAS	53,07	
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	53,07	
1.1.03.10.01	Coodesarrollo	53,07	
1.1.05	INVERSIONES	500,00	
1.1.05.01	Inversión Codesarrollo	500,00	
1.4	CARTERA DE CREDITOS		124865,41
1.4.01	CARTERA DE C. COMERCIAL	200,00	
1.4.01.10	De 31 a 90 días	200,00	
1.4.04	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMPRESA	111891,80	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	1500,00	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	855,26	
1.4.04.20	De 181 a 270 días	30313,52	
1.4.04.25	De más de 270 días	79223,02	
1.4.24	CARTERA MICROEMPRESA VENCIDO	24135,59	
1.4.24.10	De 31 a 90 días	200,00	
1.4.24.15	De 91 a 180 días	866,27	
1.4.24.20	De 181 a 360 días	12289,26	
1.4.24.25	De más de 360 días	10780,06	
	(PROVISIONES PARA CREDITOS		
1.4.99	INCOBRABLES)	-11361,98	
1.4.99.30	(Provisión General para cartera)	-11361,98	
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS		3461,95
1.8.01	Terrenos	2500,00	
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OFICINA	1951,68	
1.8.05.01	Muebles y Enseres	1345,40	
1.8.05.02	Equipos de Oficina	606,28	
1.8.06	Equipos de Computación	2145,12	
1.8.08	Software	1780,00	
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-4914,85	
1.8.99.15	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS)	-704,88	
1.8.99.15.01	(Muebles y Enseres)	-467,59	
1.8.99.15.02	(Equipo de Oficina)	-237,29	
1.8.99.20	(Equipo de Computación)	-2350,53	
1.8.99.25	(Software)	-1859,44	
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>-109782,23</b>
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-103805,29
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-79707,63	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	-60629,25	
2.1.01.40	Ahorro Clientes	-19078,38	
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-24097,66	
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-6242,80	
2.1.03.08	De 181 a 360 días	-17854,86	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		-5976,94
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-101,57	
2.5.01.20	Intereses Certificados Aportación	-101,57	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	-5527,88	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	-5273,85	
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	-44,53	
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	-15,14	
2.5.03.10.20	Fondo Mortuorio	-4532	
2.5.03.10.25	Aporte Personal 9.35 %	-172,45	
2.5.03.10.30	Aporte IECE Y SECAP 1%	-17,11	
2.5.03.10.35	Vacaciones	-216,97	
2.5.03.10.40	Aporte Patronal 11.15%	-275,65	
2.5.03.25	Participación Empleados	-254,03	
2.5.04	RETENCIONES	-9,35	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	-9,35	
2.5.04.05.04	Ret. Fte. Imp. A la Renta	-9,35	
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS	-338,14	
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	-338,14	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>-40871,39</b>
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		-8264,81
3.1.03	APORTES DE LOS SOCIOS	-8264,81	
3.1.03.01	Certificados de Aportación	-8264,81	
3.3	<b>RESERVAS</b>		-19499,45
3.3.01	LEGALES	-18789,35	
3.3.01.01	Reserva Legal	-202,89	
3.3.01.02	Reserva de Educación	-50,72	
3.3.01.03	Previsión y Asistencia Social	-50,72	
3.3.01.06	Reservas No Repartibles	-18485,02	
3.3.03	ESPECIALES	-710,10	
3.3.03.05	A disposición de la Junta General	-710,10	
3.4	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		-5820,80
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600,00	
3.4.06	Donación PROLOCAL	-4019,80	
3.4.10	Equipos de Computación	-825,00	
3.4.15	Programas de Computación	-224,00	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

3.4.90	Otros	-152,00	
3.6	<b>RESULTADOS</b>		-7286,33
3.6.01	Utilidad o Excedente Acumulado	-7286,33	
	SUPERAVIT	-8115,54	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>-158769,16</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b><u>158769,16</u></b>		<b>100%</b>
1.1	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>30441,80</b>	<b>100%</b>	19,17%
1.1.01	CAJA	29888,73	98,18	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	53,07	0,17	
1.1.05	INVERSIONES	500,00	1,64	
1.4	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>124865,41</b>	<b>100%</b>	78,65%
1.4.01	CARTERA DE C. COMERCIAL	200,00	0,16	
1.4.04	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMPRESA	111891,80	89,61	
1.4.24	CARTERA MICROEMPRESA VENCIDO	24135,59	19,33	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-11361,98	-9,10	
1.8	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>3461,95</b>	<b>100%</b>	2,18%
1.8.01	Terrenos	2500,00	72,21	
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OFICINA	1951,68	56,38	
1.8.06	Equipos de Computación	2145,12	61,96	
1.8.08	Software	1780,00	51,42	
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-4914,85	-141,97	
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>-109782,23</b>		
2.1	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>-103805,29</b>	<b>100%</b>	65,38%
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-79707,63	76,79	
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-24097,66	23,21	
2.5	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>-5976,94</b>	<b>100%</b>	3,76%
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-101,57	1,70	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	-5527,88	92,49	
2.5.04	RETENCIONES	-9,35	0,16	
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS	-338,14	5,66	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>-40871,39</b>		
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-8264,81</b>	<b>100%</b>	5,21%
3.1.03	APORTES DE LOS SOCIOS	-8264,81	100,00	
3.3	<b>RESERVAS</b>	<b>-19499,45</b>	<b>100%</b>	12,28%
3.3.01	LEGALES	-18789,35	96,36	
3.3.03	ESPECIALES	-710,10	3,64	
3.4	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>-5820,80</b>	<b>100%</b>	3,67%
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600,00	10,31	
3.4.06	Donación PROLOCAL	-4019,80	69,06	
3.4.10	Equipos de Computación	-825,00	14,17	
3.4.15	Programas de Computación	-224,00	3,85	
3.4.90	Otros	-152,00	2,61	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
3.6	<b>RESULTADOS</b>	<b>-15401,87</b>	<b>100%</b>	9,70%
3.6.01	Utilidad o Excedente Acumulado	-7286,33	47,31	
	SUPERAVIT	-8115,54	52,69	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-158769,16</b>		<b>100%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**ANÁLISIS TEÓRICO VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION**  
**FINANCIERA**  
**PERIODO 2010**

Una vez analizado el Estado de Situación Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de junio, de la ciudad de Loja en el periodo 2010 se obtuvo los siguientes resultados:

Dentro de los Activos en el año 2010, en los Fondos Disponibles se tiene un porcentaje de 19,17%, compuesto por la cuenta Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras, y las Inversiones, en la Cartera de Créditos se tiene un porcentaje de 78,65% comprendido por la Cartera de Créditos Comercial, Cartera de Créditos para la Microempresa, Cartera Microempresa Vencido y la Provisión para Créditos Incobrables y en las Propiedades y Equipos se tiene un porcentaje del 2,18% el que se encuentra compuesto por Terrenos, los Muebles y Enseres y Equipos de Oficina, los Equipos de Computación, el Software y la Depreciación Acumulada, lo que quiere decir que la Cooperativa no posee los suficientes Fondos Disponibles para el desarrollo normal de actividades.

En cuanto a los Pasivos, en el año 2010, las Obligaciones con el Público representa un porcentaje de 65,38%, el mismo que está compuesto por los Depósitos a la Vista y los Depósitos a Plazo, las Cuentas por Pagar con un porcentaje del 3,76%, el cual comprende las cuentas Intereses por Pagar, Obligaciones Patronales, Retenciones y Contribuciones Impuestos, esto significa que posee un alto porcentaje en las Obligaciones con el Público ya que en este rubro se encuentran inmersas las cuentas Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo.

Mientras que el patrimonio en el año 2010 en la cuenta Capital Social se tiene un porcentaje del 5,21%; Reservas con el 12,28%; los Otros Aportes

Patrimoniales con el 3,67% y los Resultados con un porcentaje del 9,70%, lo cual demuestra que la empresa posee una buena estabilidad económica, aunque se debe considerar como un punto de referencia para la toma de decisiones de su desarrollo.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**Cuadro N° 11**

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA 2010</b>				
<b>GRUPO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVOS</b>	Fondos Disponibles	30.441,80	19,17%	100%
	Cartera de Créditos	124.865,41	78,65%	
	Propiedades y Equipos	3.461,95	2,18%	
<b>PASIVOS</b>	Obligaciones con el Público	-103.805,29	65,38%	69,15%
	Cuentas por Pagar	-5.976,94	3,76%	
<b>PATRIMONIO</b>	Capital Social	-8.264,81	5,21%	30,85%
	Reservas	-19.499,45	12,28%	
	Otros aportes patrimoniales	-5.820,80	3,67%	
	Resultados	-15.401,87	9,70%	

**Gráfico N° 11**

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA 2010</b>	
Fondos Disponibles 19,17%	Obligaciones con el Público 68,38%
Cartera de Créditos 78,65%	Cuentas por Pagar 3,76%
	Capital Social 5,21%
	Reservas 12,28%
	Otros aportes patrimoniales 3,67%
Propiedades y Equipos 2,18%	Resultados 9,70%
<b>TOTAL ACTIVO 100%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 100%</b>

### **INTERPRETACIÓN**

Una vez analizado el Estado de Situación Financiera de la Cooperativa “22 de Junio” en el periodo 2010 se obtuvo los siguientes resultados:

Dentro de los Fondos Disponibles en el año 2010 se obtiene un porcentaje del 19,07%, debido al escaso valor que posee en Bancos y Otras Instituciones Financieras, en Cartera de Créditos se tiene un porcentaje de 78,65% por el alto valor que presenta en los créditos para microempresas, y en Propiedades y Equipos tiene un porcentaje del 2,18%, lo que quiere decir que no posee mobiliario suficiente.

En cuanto a las obligaciones con el público, en el año 2010 se tiene un porcentaje de 68,38 % por el alto valor en depósitos a la vista, las cuentas

por pagar representan el 3,76 % ya que la cooperativa no tiene muchas obligaciones por pagar.

Mientras que el capital social se tiene el 5,21% por el valor de los certificados de aportación de los socios, las reservas con un porcentaje del 12,28% ya que son las legales y las aprobadas por la junta general de accionistas, otros aportes patrimoniales con el 3,67% por los valores que han sido dados en donaciones. Y por último tenemos los resultados con un porcentaje de 9,70% lo que demuestra que la cooperativa posee una buena estabilidad económica, aunque se debe considerar como un punto de referencia para la toma de decisiones de su desarrollo.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
2010**

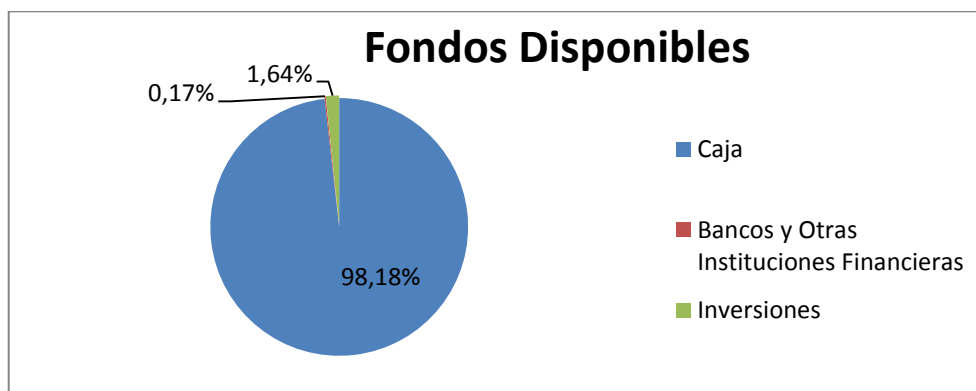
**ACTIVOS**

**Cuadro Nº 12**

<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Caja</b>	29.888,73	98,18%
<b>Bancos y Otras Instituciones Financieras</b>	53,07	0,17%
<b>Inversiones</b>	500,00	1,64%
<b>TOTAL</b>	<b>30.441,80</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico Nº 12**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Al aplicar el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera en el año 2010 el total de Fondos Disponibles es de \$30.441,80 que representa el 100%, se verifico que el valor más relevante es la Cuenta Caja que presenta un valor significativo de \$ 29.888,73 que equivale al 98,18%, cuenta con suficiente efectivo debido a que la cooperativa requiere de liquidez, la Cuenta Inversiones con un valor de \$500,00 que representa el 1,64%, debido a que en el año analizado han existido pocas inversiones por parte de la cooperativa y la Cuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras con un valor muy bajo de \$53,07 que corresponde al 0,17%, debido a que la cooperativa tiene poca cantidad en entidades bancarias.

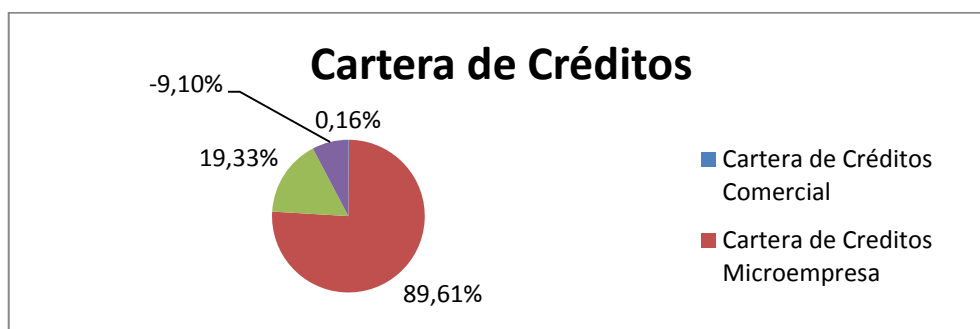
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2010

Cuadro Nº 13

CARTERA DE CREDITOS		
CUENTA	VALOR	%
Cartera de créditos comercial	200,00	0,16%
Cartera de créditos para microempresa	111.891,80	89,61%
Cartera Microempresa Vencido (Provisiones para Créditos Incobrables)	24.135,59	19,33%
	-11.361,98	-9,10%
<b>TOTAL</b>	<b>124.865,41</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 13



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Al aplicar el análisis vertical en el año 2010, el valor de la Cartera de Créditos para Microempresa es de 111.891,80 el mismo que equivale al 89.61%, ya que la cooperativa brinda mayores créditos para microempresas; la Cuenta Cartera Microempresa Vencida con un valor de 24.135,59 es decir el 19,33% que corresponde a los créditos desde 31 hasta los 360 días respectivamente, y la Cuenta Provisión para créditos incobrables con -11.361,98 que equivale al -9.10% por los créditos otorgados a clientes considerados como incobrables. Y la Cuenta Cartera de Créditos Comerciales con un valor de 200,00 que equivale al 0,16% ya que son muy pocos los créditos que otorga para el sector comercial.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2010

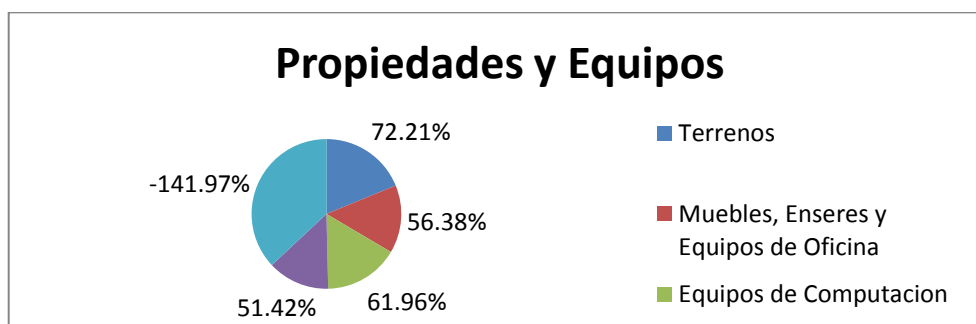
Cuadro Nº 14

PROPIEDADES Y EQUIPOS		
CUENTA	VALOR	%
Terrenos	2.500,00	72,21%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	1.951,68	56,38%
Equipos de Computación	2.145,12	61,96%
Software	1.780,00	51,42%
(Depreciación Acumulada)	-4.914,85	-141,97%
<b>TOTAL</b>	<b>3.461,95</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

Gráfico Nº 14



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En el Rubro Propiedades y Equipos, la cuenta más significativa son los terrenos que tiene un valor de \$2.500,00 con un porcentaje del 77.21%, ya la cooperativa cuenta con un terreno propio lo cual es una inversión el Equipo de Computación con un valor de 2.145,12 que representa el 61,96% por el equipo computacional que posee la cooperativa en sus actividades, los Muebles y Enseres con un valor de 1.951,68 que equivale al 56,38%, que se refiere a todo el mobiliario de la cooperativa, el Software con 1.780,00 de valor y que equivale al 51,42% que se refiere al programa que se utiliza en el desarrollo de las actividades financieras y finalmente en este grupo se encuentra la cuenta Depreciación Acumulada con un valor de -4.914,85 que equivale al -141.97% .

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2010

#### PASIVOS

Cuadro Nº 15

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		
CUENTA	VALOR	%
Depósitos a la Vista	-79.707,63	76,79%
Depósitos a Plazo	-24.097,66	23,21%
<b>TOTAL</b>	<b>-103.805,29</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

Gráfico Nº 15



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora



## INTERPRETACIÓN

Dentro de las Obligaciones con el Publico tenemos la Cuenta Depósitos a la vista con un valor de -79.707,63 que equivale al 76,79% este valor corresponde a los depósitos de ahorro que realizan los clientes por ciertas cantidades, y los Depósitos a Plazo, que son valores que los clientes depositan con el afán de tener rendimiento fijo o variable del dinero que poseen en un determinado momento esta cuenta tiene un valor de -24.097,66 que equivale al 23,21%.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2010

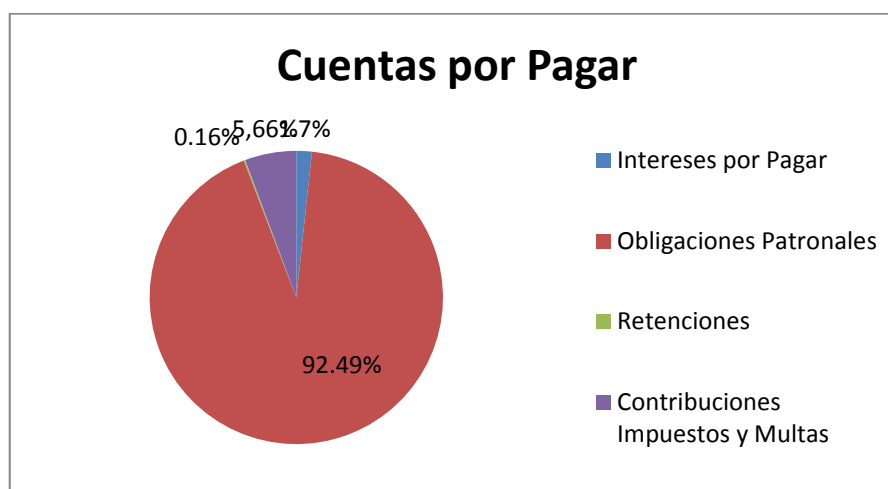
Cuadro Nº 16

Cuentas por Pagar		
CUENTA	VALOR	%
Intereses por Pagar	-101,57	1,70%
Obligaciones Patronales	-5.527,88	92,49%
Retenciones	-9,35	0,16%
Contribuciones Impuestos y Multas	-338,14	5,66%
<b>TOTAL</b>	<b>-5.976,94</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

Gráfico Nº 16



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En las Cuentas por Pagar la Cuenta con mayor representación son las Obligaciones Patronales con un valor -5.527,88 que representa el 92,49% debido a lo que se debe cancelar por los beneficios sociales dado a los empleados de la cooperativa; luego tenemos la Cuenta Contribuciones, Impuestos y Multas la cual comprende el Impuesto a la Renta que es de -338,14 que equivale al 5,66% del total de Cuentas por Pagar, también tenemos la Cuenta Intereses por Pagar con el valor de -101,57 que es el 1,70%, este valor se da por concepto de los intereses que se deben cancelar a los socios por los certificados de aportación. Y finalmente tenemos la cuenta Retenciones que tiene un valor de \$ -9,35 el mismo que equivale al 0,16% por las retenciones efectuadas al momento de adquirir algo.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2010

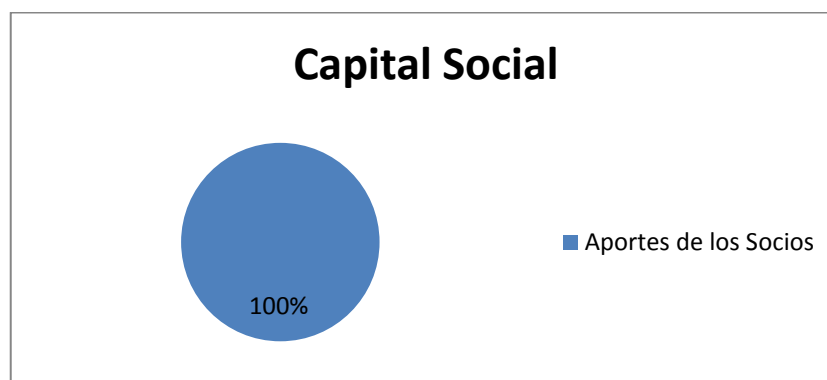
#### PATRIMONIO

Cuadro N° 17

CAPITAL SOCIAL		
CUENTA	VALOR	%
Aportes de los Socios	-8.264,81	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-8.264,81</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico N° 17



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro del Patrimonio tenemos la cuenta Capital Social, y en esta se encuentra el Aporte de los Socios con un valor de -8.264,81 que equivale al 100% que es con lo que se financia la institución financiera.

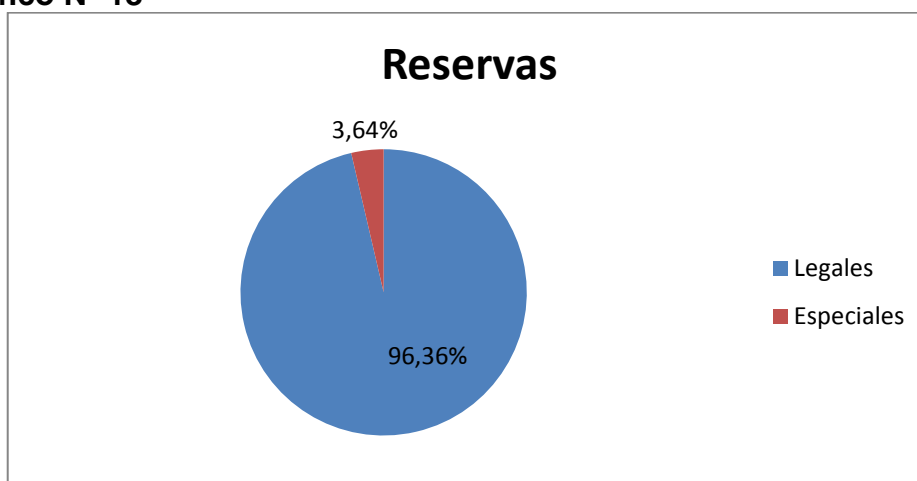
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2010

Cuadro Nº 18

RESERVAS		
CUENTA	VALOR	%
Legales	-18.789,35	96,36%
Especiales	-710,10	3,64%
<b>TOTAL</b>	<b>-19.499,45</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

Gráfico Nº 18



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En la cuenta Reservas, se encuentra las Legales con un valor de -18.789,35 que equivale al 96,36% que son aquellas que básicamente son

obligatorias. Y las Especiales que son aquellas que son dadas por disposición de la Junta General de Accionistas estas tienen un valor de -18.485,02 que representa el 3,64% del total de Reservas.

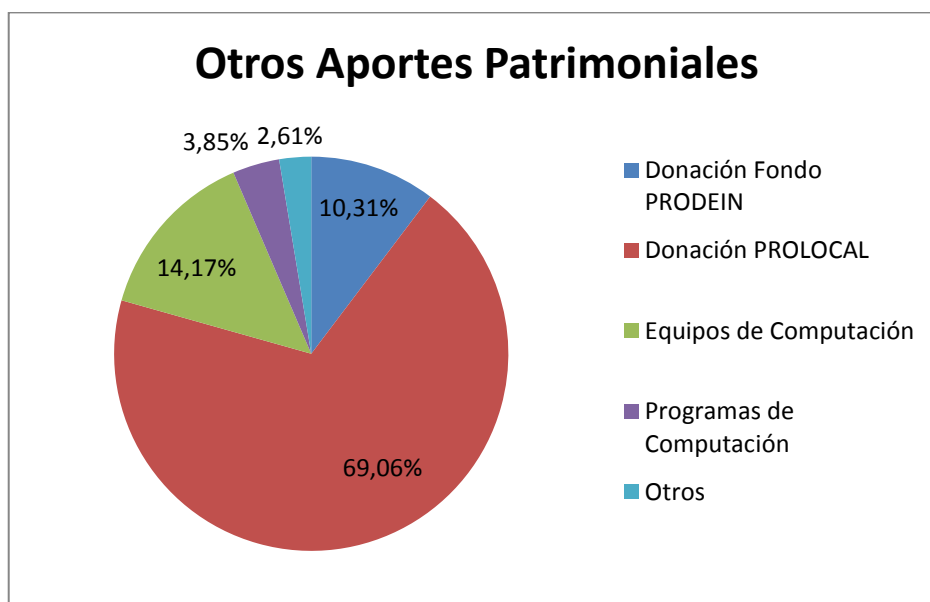
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2010

**Cuadro N° 19**

<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Donación Fondo PRODEIN</b>	-600,00	10,31%
<b>Donación PROLOCAL</b>	-4.019,80	69,06%
<b>Equipos de Computación</b>	-825,00	14,17%
<b>Programas de Computación</b>	-224,00	3,85%
<b>Otros</b>	-152,00	2,61%
<b>TOTAL</b>	<b>-5.820,80</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico N° 19**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro de la cuenta Otros Aportes Patrimoniales, tenemos La Donación Fondo PRODEIN con un valor de -600,00 que equivale al 10,31% que son la cantidad dada por donaciones de esta fundación, la Cuenta Donación PROLOCAL tiene el valor de -4.019.80 que representa el 69,06% por el ingreso a la institución; la Cuenta Equipos de Computación tiene la cuantía de -825,00 que equivale al 14,17% por los equipos tecnológicos que posee la cooperativa, la Cuenta Programas de Computación que es de -224.00 que representa el 3,85% debido al programa utilizado en el desarrollo de las actividades normales de la cooperativa y por ultimo tenemos la Cuenta Otros con un valor de \$ -152,00 que equivale a 2,61% por otras razones que no se encuentra dentro de los ítems anteriores.

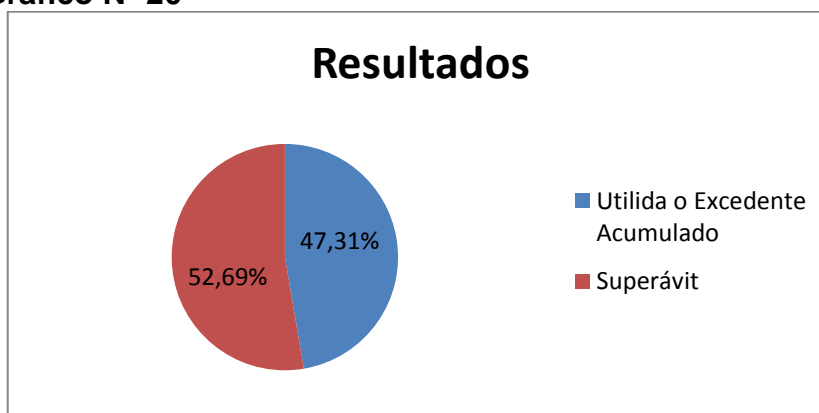
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2010

Cuadro Nº 20

RESULTADOS		
CUENTA	VALOR	%
Utilidad o Excedente Acumulado	-7.286,33	47,31%
Superávit	-8.115,54	52,69%
<b>TOTAL</b>	<b>-7.286,33</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 20



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## **INTERPRETACIÓN**

En la cuenta Resultados tenemos la Cuenta Superávit con un valor significativo de -8.115,54 que equivale al 52.69% ya que esto corresponde al resultado positivo que se ha tenido en el presente periodo; y la Cuenta Utilidad o Excedente Acumulado con un valor de -7.286,33 que equivale al 47.31% que es el valor dado por las utilidades que se han obtenido en ejercicios anteriores y no han sido repartidas a los socios sino más bien se las ha acumulado.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>		<b>175354,71</b>
1.1	FONDOS DISPONIBLES		30989,36
1.1.01	CAJA	29044,67	
1.1.01.05	Efectivo	29044,67	
	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		
1.1.03	FINANCIERAS	1944,69	
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1944,69	
1.1.03.10.01	Coodesarrollo	1737,54	
1.1.03.10.03	COAC Marcabeli CTA AHORRO 101	207,15	
1.4	CARTERA DE CREDITOS		136249,66
1.4.04	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMPRESA	148756,17	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	66,67	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	4160,63	
1.4.04.20	De 181 a 270 días	38908,55	
1.4.04.25	De más de 270 días	105620,32	
	(PROVISIONES PARA CREDITOS		
1.4.99	INCOBRABLES)	-12506,51	
1.4.99.30	(Provisión General para cartera)	-12506,51	
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS		6560,6
1.8.01	Terrenos	2500,00	
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OFICINA	1951,68	
1.8.05.01	Muebles y Enseres	1345,40	
1.8.05.02	Equipos de Oficina	606,28	
1.8.06	Equipos de Computación	3803,16	
1.8.08	Software	1780,00	
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-3474,24	
1.8.99.15	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS)	-936,05	
1.8.99.15.01	(Muebles y Enseres)	-792,54	
1.8.99.15.02	(Equipo de Oficina)	-143,51	
1.8.99.20	(Equipo de Computación)	-1538,14	
1.8.99.25	(Software)	-1000,05	
1.9	OTROS ACTIVOS		1555,09
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PART.	637,33	
1.9.01.10	En otras Instituciones Financieras	637,33	
1.9.01.10.05	COAC Codesarrollo	627,33	
1.9.01.10.10	COAC Marcabeli	10,27	
1.9.90	OTROS	917,76	
1.9.90.10	Otros Impuestos	917,76	
1.9.90.10.05	Anticipo Impuesto a la Renta	902,28	
1.9.90.10.10	Cred. Trib. Retenciones Imp. R.	9,08	
1.9.90.10.15	Cred. Trib. Retenciones IVA	5,70	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>-127964,33</b>
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-119893,74
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-92624,74	
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	-65638,26	
2.1.01.40	Ahorro Clientes	-26986,48	
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-27269,00	
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-12874,00	
2.1.03.08	De 181 a 360 días	-14395,00	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		-8070,59
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-924,1	
2.5.01.20	Intereses Certificados Aportación	-924,1	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	-5985,5	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	-5985,5	
2.5.03.10.20	Fondo Mortuorio	-5583	
2.5.03.10.25	Aporte Personal 9.35 %	-80,67	
2.5.03.10.30	Aporte IECE Y SECAP 1%	-8,65	
2.5.03.10.35	Vacaciones	-216,97	
2.5.03.10.40	Aporte Patronal 11.15%	-96,21	
2.5.04	RETENCIONES	-132,77	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	-132,77	
2.5.04.05.01	100% IVA	-53,33	
2.5.04.05.02	70% IVA	-0,3	
2.5.04.05.04	Ret. Fte. Imp. A la Renta	-77,58	
2.5.04.05.05	30% IVA	-1,56	
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS	-6,9	
2.5.05.15	IVA Cobrado	-6,9	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-1021,32	
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-1021,32	
2.5.90.90.05	Rapipagos S.A	-41,32	
2.5.90.90.10	Bono de Desarrollo Humano	-980	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>-43503,66</b>
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		-8804,81
3.1.03	APORTES DE LOS SOCIOS	-8804,81	
3.1.03.01	Certificados de Aportación	-8804,81	
3.3	<b>RESERVAS</b>		-27037,22
3.3.01	LEGALES	-20749,24	
3.3.01.01	Reserva Legal	-1802,74	
3.3.01.03	Previsión y Asistencia Social	-50,72	
3.3.01.06	Reservas No Repartibles	-18485,02	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

3.3.03	ESPECIALES	-6287,98	
3.3.03.05	A disposición de la Junta General	-6257,98	
3.4	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		-5968,80
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600,00	
3.4.06	Donación PROLOCAL	-4019,80	
3.4.10	Equipos de Computación	-825,00	
3.4.15	Programas de Computación	-224,00	
3.4.90	Otros	-300,00	
3.6	<b>RESULTADOS</b>		-1692,93
3.6.01	Utilidad o Excedente Acumulado	-1692,83	
7.1	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		200,00
7.1.01	Valores y bienes propios	200,00	
7.1.01.10	Caución del Gerente	200,00	
7.4	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		-200,00
7.4.01	Valores y bienes recibidos	-200,00	
7.4.01.10	Caución del Gerente	-200,00	
	SUPERAVIT	-3886,72	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>-175354,71</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>175354,71</b>		<b>100%</b>
1.1	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>30989,36</b>	<b>100%</b>	17,67%
1.1.01	CAJA	29044,67	93,72	
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1944,69	6,28	
1.4	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>136249,66</b>	<b>100%</b>	77,70%
1.4.04	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMPRESA	148756,17	109,18	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-12506,51	-9,18	
1.8	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>6560,6</b>	<b>100%</b>	3,74%
1.8.01	Terrenos	2500,00	38,11	
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OFICINA	1951,68	29,75	
1.8.06	Equipos de Computación	3803,16	57,97	
1.8.08	Software	1780,00	27,13	
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-3474,24	-52,96	
1.9	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1555,09</b>	<b>100%</b>	0,89%
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PART.	637,33	40,98	
1.9.90	OTROS	917,76	59,02	
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>-127964,33</b>		
2.1	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>-119893,74</b>	<b>100%</b>	68,37%
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-92624,74	77,26	
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-27269,00	22,74	
2.5	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>-8070,59</b>	<b>100%</b>	4,60%
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-924,10	11,45	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	-5985,50	74,16	
2.5.04	RETENCIONES	-132,77	1,65	
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS	-6,90	0,09	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-1021,32	12,65	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>-43503,66</b>		
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-8804,81</b>	<b>100%</b>	5,02%
3.1.03	APORTES DE LOS SOCIOS	-8804,81	100,00	
3.3	<b>RESERVAS</b>	<b>-27037,22</b>	<b>100%</b>	15,42%
3.3.01	LEGALES	-20749,24	76,74	
3.3.03	ESPECIALES	-6287,98	23,26	
3.4	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>-5968,80</b>	<b>100%</b>	3,40%
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600,00	10,05	
3.4.06	Donación PROLOCAL	-4019,80	67,35	
3.4.10	Equipos de Computación	-825,00	13,82	
3.4.15	Programas de Computación	-224,00	3,75	
3.4.90	Otros	-300,00	5,03	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE GENERAL**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
3.6	<b>RESULTADOS</b>	<b>-5579,65</b>	<b>100%</b>	3,18%
3.6.01	Utilidad o Excedente Acumulado	-1692,83	100,00	
	SUPERAVIT	-3886,72		
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-175354,71</b>		<b>100%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**ANÁLISIS TEÓRICO VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION**  
**FINANCIERA**  
**PERIODO 2011**

Una vez analizado el Estado de Situación Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de junio, de la ciudad de Loja en el periodo 2011 se obtuvo los siguientes resultados:

Dentro de los Activos en el año 2011, en los Fondos Disponibles se tiene un porcentaje de 17,67%, compuesto por la cuenta Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras y en la Cartera de Créditos se tiene un porcentaje de 77,70%, lo que se encuentra dado por la Cartera de Créditos para la Microempresa y las Provisiones para Créditos Incobrables en las Propiedades y Equipos se tiene un porcentaje del 3,74%, el que se encuentra compuesto por los Terrenos, Muebles y Enseres y Equipos de Oficina, los Equipos de Computación, el Software y la Depreciación Acumulada por y en Otros Activos se tiene un porcentaje del 0,89% lo que quiere decir que la Cooperativa tiene dentro de los activos una buena cartera de créditos.

En cuanto a los Pasivos, en el año 2011, las Obligaciones con el Público representa un porcentaje de 68,37%, por los Depósitos a la Vista y los Depósitos a Plazo; las Cuentas por Pagar con un porcentaje del 4,60%, que se encuentran constituida por Intereses por Pagar, Obligaciones Patronales, Retenciones; Contribuciones Impuestos y Cuentas por pagar Varias, esto significa que posee un alto valor en la cuenta Obligaciones con el Público en los Depósitos a la Vista, lo que demuestra la seguridad y confianza de los socios hacia la cooperativa

Mientras que el patrimonio en el año 2011 en la cuenta Capital Social se tiene un porcentaje del 5,02%, por el aporte de los socios; Las Reservas

con el 15,42 %; el mismo que se encuentra compuesto por la Legal y la Especial; y los Otros Aportes Patrimoniales con el 3,40% por la Donación Fondo PRODEIN, Donación PROLOCAL, Equipos de Computación, Programas y los Resultados con un porcentaje del 3,18%, el cual está dado por la Utilidad o Excedente Acumulado y el Superávit, lo cual demuestra que la empresa posee una buena estabilidad económica aunque debe considerarse como un punto de referencia para la toma de decisiones de su desarrollo.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**Cuadro N° 21**

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA 2011</b>				
<b>GRUPO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVOS</b>	Fondos Disponibles	30.989,36	17,67%	100%
	Cartera de Créditos	136.249,66	77,70%	
	Propiedades y Equipos	6.560,60	3,74%	
	Otros Activos	1.555,09	0,89%	
<b>PASIVOS</b>	Obligaciones con el Público	-119.893,74	68,37%	69,15%
	Cuentas por Pagar	-8.070,59	4,60%	
<b>PATRIMONIO</b>	Capital Social	-8.804,81	5,02%	30,85%
	Reservas	-27.037,22	15,42%	
	Otros aportes patrimoniales	-5.968,80	3,40%	
	Resultados	-5.579,65	3,18%	

**Gráfico N° 21**

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA 2011</b>	
Fondos Disponibles 17,67%	Obligaciones con el Público 68,37%
Cartera de Créditos 77,70%	Cuentas por Pagar 4,60%
	Capital Social 5,02%
	Reservas 15,42%
	Otros aportes patrimoniales 3,40%
Propiedades y Equipos 3,74%	Resultados 3,18%
Otros Activos 0,89%	
<b>TOTAL ACTIVO 100%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 100%</b>

### **INTERPRETACIÓN**

Una vez analizado el Estado de Situación Financiera de la Cooperativa “22 de Junio” en el periodo 2011 se obtuvo los siguientes resultados:

Dentro de los Fondos Disponibles en el año 2011 se obtiene un porcentaje del 17,67%, debido al escaso valor que posee en Bancos y Otras Instituciones Financieras, en Cartera de Créditos se tiene un porcentaje de 77,70% por el alto valor que presenta en los créditos para microempresas, en Propiedades y Equipos tiene un porcentaje del 3,74%, lo que quiere decir que no posee mobiliario suficiente, y en Otros Activos se tiene un porcentaje de 0,89% por otras actividades realizadas y que no se encuentran en los ítems anteriores especificadas.

En cuanto a las obligaciones con el público, en el año 2011 se tiene un porcentaje de 68,37 % por el alto valor en depósitos a la vista, las cuentas por pagar representan el 4,60 % ya que la cooperativa no tiene muchas obligaciones por pagar.

Mientras que el capital social se tiene el 5,02% por el valor de los certificados de aportación de los socios, las reservas con un porcentaje del 15,42% ya que son las legales y las aprobadas por la junta general de accionistas, otros aportes patrimoniales con el 3,40% por los valores que han sido dados en donaciones. Y por último tenemos los resultados con un porcentaje de 3,18% lo que demuestra que la cooperativa posee una mediana estabilidad económica, aunque se debe considerar como un punto de referencia para la toma de decisiones de su desarrollo.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
2011**

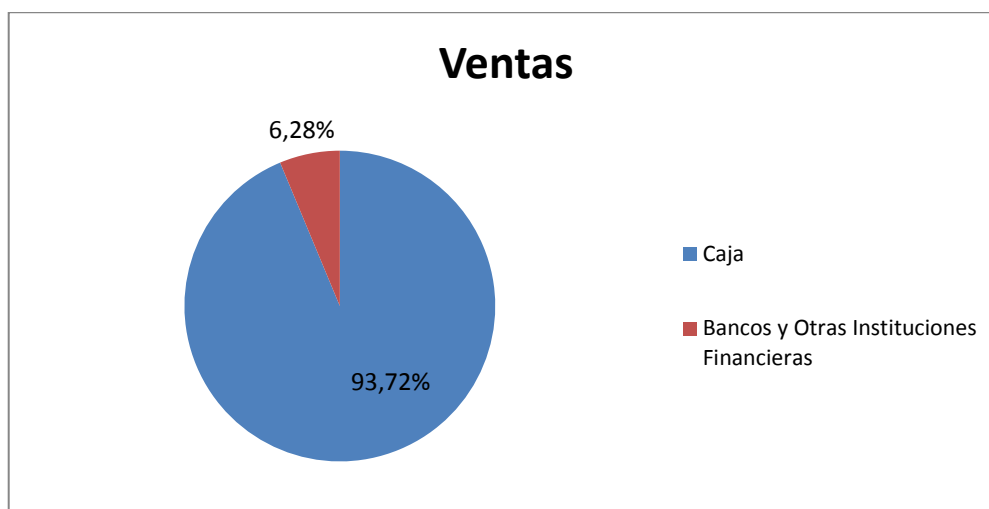
**ACTIVOS**

**Cuadro N° 22**

<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Caja</b>	29.044,67	93,72%
<b>Bancos y Otras Instituciones Financieras</b>	1.944,69	6,28%
<b>TOTAL</b>	<b>30.989,36</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico N° 22**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Al aplicar el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera en el año 2011 el total de Fondos Disponibles es de \$30.989,36 que representa el 100%, se verifico que el valor más relevante es la Cuenta Caja que presenta un valor significativo de \$ 29.044,67 que equivale al 93,72%, cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades de los socios,y la Cuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras con un valor bajo de \$1.944,69 que corresponde al 6,28%, es decir la cooperativa cuenta con una buena liquidez económica en la cuenta del banco que tiene aperturada en el banco.

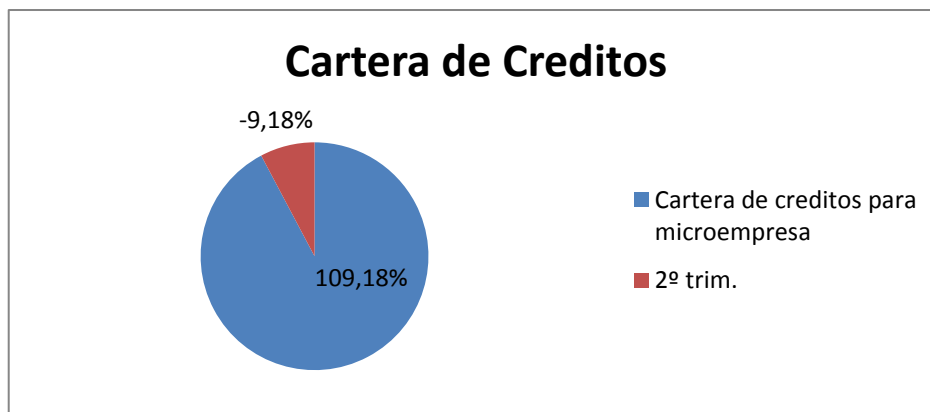
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2011

Cuadro Nº 23

CARTERA DE CREDITOS		
CUENTA	VALOR	%
Cartera de créditos para microempresa	148.756,17	109,18%
(Provisiones para Créditos Incobrables)	-12.506,51	-9,18%
<b>TOTAL</b>	<b>136.249,66</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 23



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora



## INTERPRETACIÓN

Al aplicar el análisis vertical en el año 2011, el valor de la Cartera de Créditos para Microempresa es de 148.756,17 el mismo que equivale al 109,18%, ya que la cooperativa brinda mayores créditos para microempresas; y la Cuenta Provisión para créditos incobrables con la cantidad de -12.506,51 que equivale al -9.18% por los créditos otorgados a clientes considerados como incobrables.

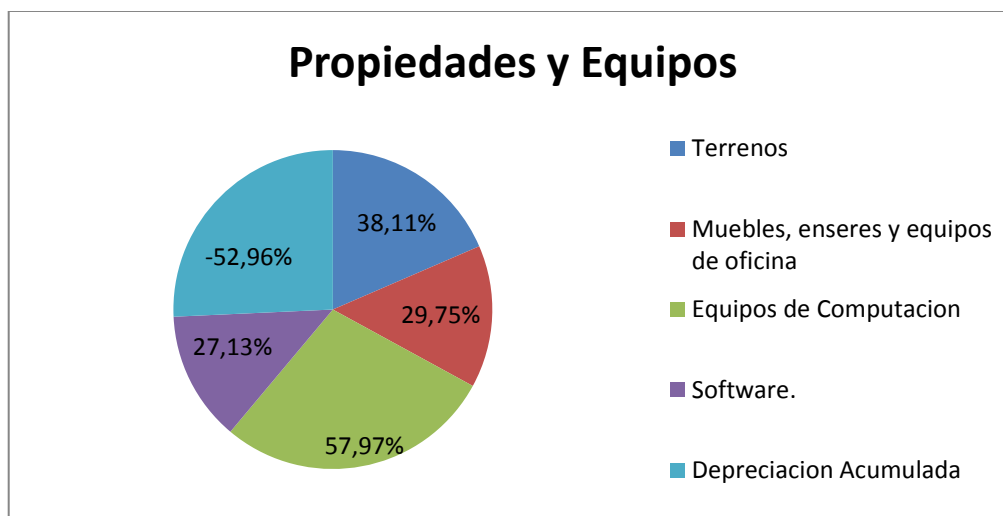
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2011

Cuadro N° 24

PROPIEDADES Y EQUIPOS		
CUENTA	VALOR	%
Terrenos	2.500,00	38,11%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	1.951,68	29,75%
Equipos de Computación	3.803,16	57,97%
Software	1.780,00	27,13%
(Depreciación Acumulada)	-3.474,24	-52,96%
<b>TOTAL</b>	<b>6.560,60</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico N° 24



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En el Rubro Propiedades y Equipos, la cuenta más significativa es la de equipo de computación con un 57.97% ya que estos equipos son indispensables para el desarrollo de las actividades de la cooperativa, los terrenos que tiene un valor de \$2.500,00 con un porcentaje del 38.11%, ya la misma cuenta con un terreno propio lo cual es una inversión, los Muebles y Enseres con una cantidad de 1.951,68 que equivale al 29.75%, que se refiere a todo el mobiliario de la institución, el Software que es de 1.780,00 lo que equivale al 27.13% el mismo que se refiere al programa que se utiliza en el desarrollo de las actividades financieras y finalmente en este grupo se encuentra la cuenta Depreciación Acumulada con un valor de -3.474.24 que equivale al -52.96% .

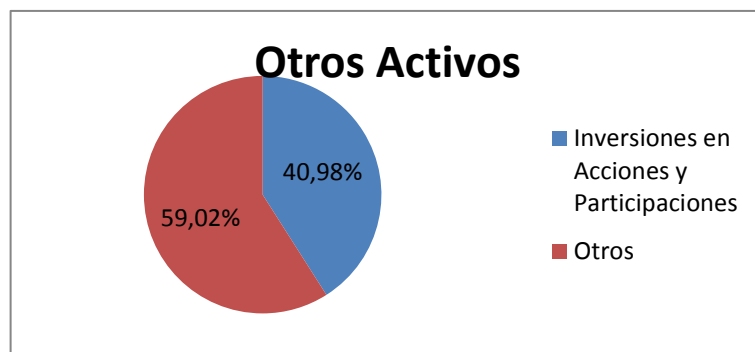
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2011

Cuadro Nº 25

OTROS ACTIVOS		
CUENTA	VALOR	%
Inversiones en Acciones y Participaciones	637.33	40,98%
Otros	917.76	59,02%
<b>TOTAL</b>	<b>1555.09</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 25



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En el Rubro Otros, la cuenta más significativa es Anticipo Impuesto a la Renta, que tiene un valor de \$ 902,98 con un porcentaje del 59,02%, ya que la cooperativa tiene muchas transacciones, y en el Rubro Inversiones en Acciones y Participaciones tiene un valor más bajo que es de \$ 637.33 ya que la entidad bancaria cuenta con pocas inversiones en otras instituciones financieras.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2011

## PASIVOS

Cuadro Nº 26

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		
CUENTA	VALOR	%
Depósitos a la Vista	-92.624,74	77,26%
Depósitos a Plazo	-27.269,00	22,74%
<b>TOTAL</b>	<b>-109.782,23</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 26



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro de las Obligaciones con el Publico tenemos la Cuenta Depósitos a la vista con un valor de -92.624,74 que equivale al 77,26% esta cantidad corresponde a los depósitos de ahorro y al ahorro que realizan los clientes por ciertas cantidades, y los Depósitos a Plazo, que son cantidades que los clientes depositan con el afán de tener rendimiento fijo o variable del dinero que poseen en un determinado momento esta cuenta tiene - 27.269,00 que equivalen al 22,74%.

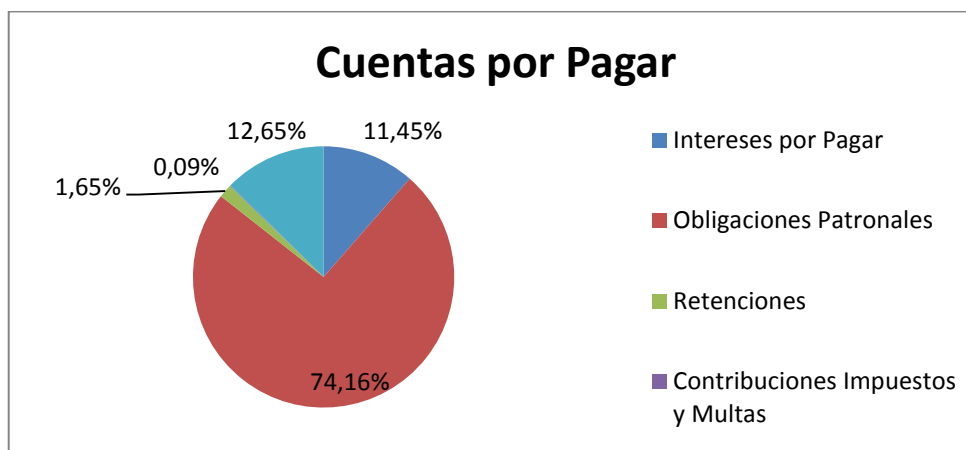
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2011

Cuadro Nº 27

CUENTAS POR PAGAR		
CUENTA	VALOR	%
Intereses por Pagar	-924,10	11,45%
Obligaciones Patronales	-5.985,50	74,16%
Retenciones	-132,77	1,65%
Contribuciones Impuestos y Multas	-6,90	0,09%
Cuentas por Pagar Varias	-1.021,32	12,65%
<b>TOTAL</b>	<b>-8.070,59</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 27



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En las Cuentas por Pagar la Cuenta con mayor representación son las Obligaciones Patronales con un valor -5.985,50 que representa el 74,16% debido al valor que se debe cancelar por los beneficios sociales dado a los empleados de la cooperativa; luego tenemos las Cuentas por Pagar Varias la cual comprende el valor dado por otras Cuentas por Pagar que es del -1.021,32 que equivale al 12,65% del total de Cuentas por Pagar, también tenemos la Cuenta Intereses por Pagar con un valor de -924,10 que es el 11,45%, este valor se da por concepto de los intereses que se deben cancelar a los socios por los certificados de aportación. La cuenta Retenciones tiene un valor de \$ 132,77 que equivale al 1,65% por retenciones del IVA e Impuesto a la Renta. Y finalmente tenemos la cuenta Contribuciones, Impuestos y Multas que tiene un valor de \$ -6,90 el mismo que equivale al 0,09% por el IVA cobrado.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2011

## PATRIMONIO

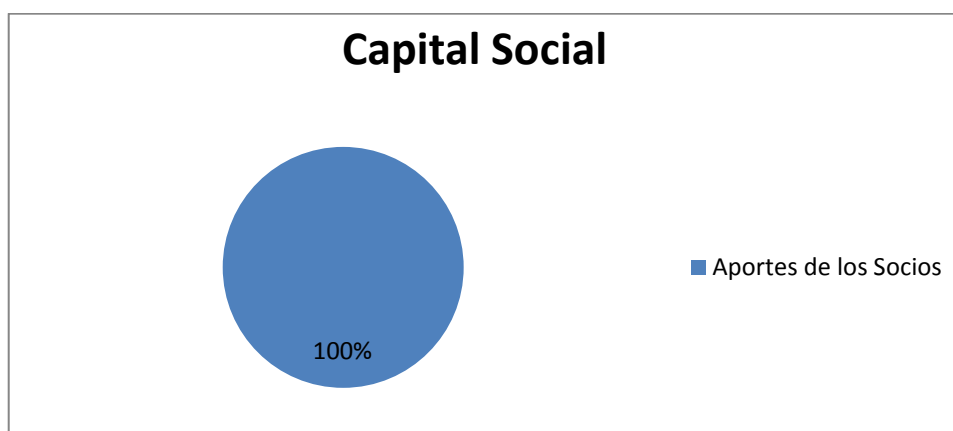
### Cuadro N° 28

CAPITAL SOCIAL		
CUENTA	VALOR	%
Aportes de los Socios	-8.804,81	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-8.804,81</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

**Gráfico N° 28**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

### INTERPRETACIÓN

Dentro del Patrimonio tenemos la cuenta Capital Social, y en esta se encuentra el Aporte de los Socios con un valor de -8.804,81 que equivale al 100% que es con lo que se financia la cooperativa.

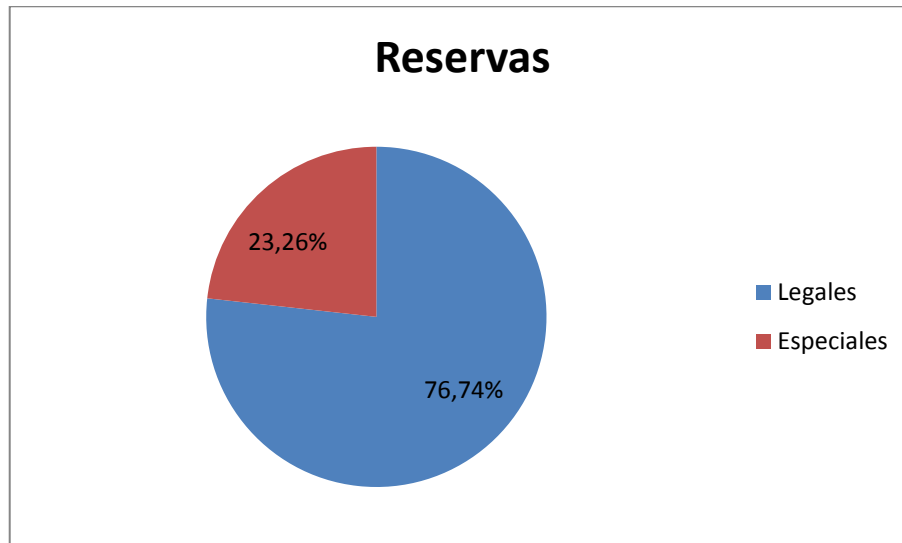
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2011

**Cuadro N° 29**

RESERVAS		
CUENTA	VALOR	%
Legales	-20.749,24	76,74%
Especiales	-6.287,98	23,26%
<b>TOTAL</b>	<b>-27.037,22</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico N° 29**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En la cuenta Reservas, se encuentra las Legales con un valor de - 20.749,24 que equivale al 76,74% que son aquellas que básicamente son obligatorias. Y las Especiales que son aquellas que son dadas por disposición de la Junta General de Accionistas estas tienen una cantidad de -6.287,98 que representa el 23,26% del total de Reservas.

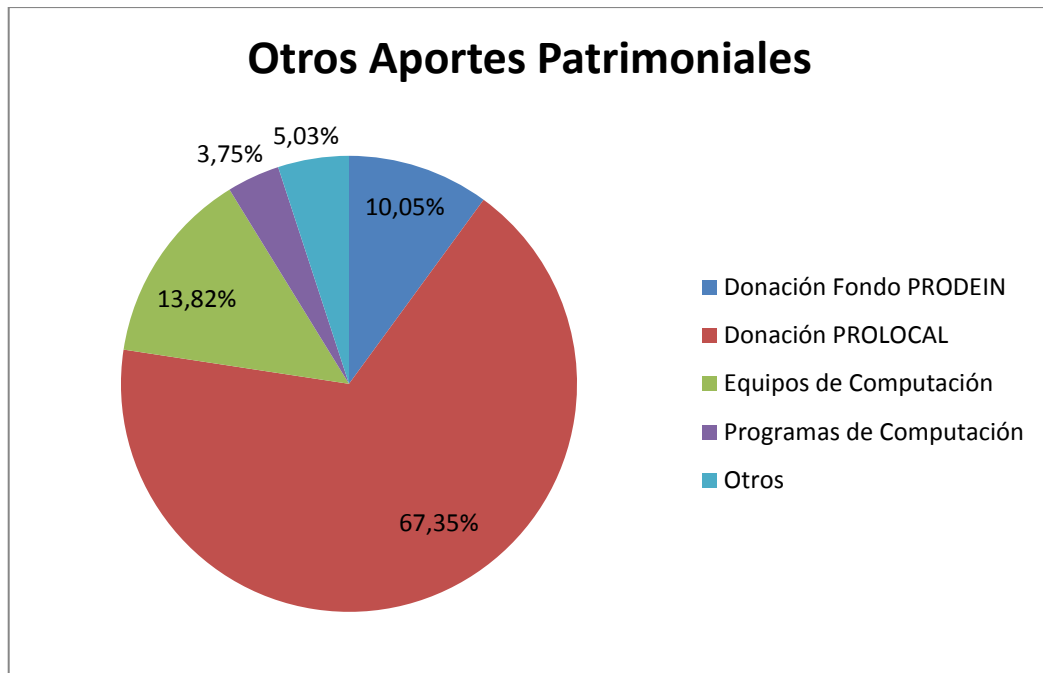
## COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2011

**Cuadro N° 30**

OTROS APORTES PATRIMONIALES		
CUENTA	VALOR	%
Donación Fondo PRODEIN	-600,00	10,05%
Donación PROLOCAL	-4.019,80	67,35%
Equipos de Computación	-825,00	13,82%
Programas de Computación	-224,00	3,75%
Otros	-300,00	5,03%
<b>TOTAL</b>	<b>-5.968,80</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico N° 30**



**FUENTE:** Cooperativa "22 de Junio"  
**ELABORADO:** La Autora

### **INTERPRETACIÓN**

Dentro de la cuenta Otros Aportes Patrimoniales, tenemos La Donación Fondo PRODEIN con un valor de -600,00 que equivale al 10,05% que es la cantidad dada por donaciones de esta fundación, la Cuenta Donación PROLOCAL tiene la cantidad de -4.019.80 que representa el 67,35% por la entrega de valores por esta institución; la Cuenta Equipos de Computación tiene un valor de -825,00 que equivale al 13,82% por los equipos tecnológicos que posee la cooperativa, la Cuenta Programas de Computación con una cuantía de -224.00 que representa el 3,75% debido al programa utilizado en el desarrollo de las actividades normales de la cooperativa y por ultimo tenemos la Cuenta Otros con un valor de \$ -300,00 que equivale a 5,03% por otras razones que no se encuentra dentro de los ítems anteriores.



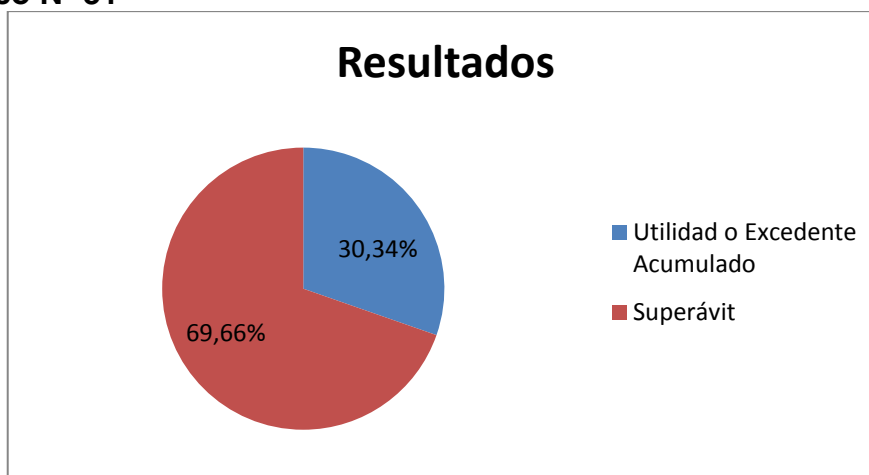
**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
2011**

**Cuadro Nº 31**

<b>RESULTADOS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Utilidad o Excedente Acumulado</b>	-1.692,83	30,34%
<b>Superávit</b>	-3.886,72	69,66%
<b>TOTAL</b>	<b>-5.579,55</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico Nº 31**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

**INTERPRETACIÓN**

En la cuenta Resultados tenemos la Cuenta Superávit con un valor de -3.886,72 que equivale al 69,66% ya que esto corresponde al resultado positivo que se ha tenido en el presente periodo; y la Cuenta Utilidad o Excedente Acumulado con una cantidad de -1.692,83 que representa el 30,34% que es el valor dado por las utilidades que se han obtenido en ejercicios anteriores y no han sido repartidas a los socios sino más bien se las ha acumulado.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DICIEMBRE DEL 2009**

<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>		<b>26666,35</b>
4.1	<b>INTERESES CAUSADOS</b>		4198,86
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4198,86	
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	1781,49	
4.1.01.20	Ahorro Clientes	427,23	
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	1888,57	
4.1.01.90	OTROS	101,07	
4.1.01.90.01	Certificados de Aportación	101,57	
4.5	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		21214,37
4.5.01	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	13473,19	
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	8612,24	
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	8612,24	
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	2877,69	
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	676,41	
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	590,91	
4.5.01.10.04	Vacaciones	383,62	
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	1190,75	
4.5.01.10.06	Refrigerio	36,00	
4.5.01.20	Aportes al IESS 12,15 %	1694,29	
4.5.01.25	Impuesto a la Renta	27,08	
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	261,89	
4.5.02	HONORARIOS	419,70	
4.5.02.05	Directores	181,20	
4.5.02.05.04	Capacitación Directivos	181,20	
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	238,50	
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	2705,03	
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN FLETES	222,00	
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	150,00	
4.5.03.05.02	Transporte y Notificaciones	12,00	
4.5.03.05.03	Fletes y Embalajes	60,00	
4.5.03.10	Servicios de Guardianía	50,00	
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	60,00	
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	1036,83	
4.5.03.20.03	Teléfono	192,00	
4.5.03.20.04	Suministros y Materiales	376,84	
4.5.03.20.05	Internet	467,99	
4.5.03.30	Arrendamientos	240,00	
4.5.03.90	Otros Servicios	332,20	
4.5.03.91	Aportes a la REFSE	764,00	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DICIEMBRE DEL 2009**

4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES		610,20
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	338,14	
4,5.04.30	Multas y Otras Sanciones	272,06	
4.5.05	DEPRECIACIONES		1475,19
4.5.05.05	Muebles y Enseres	119,4	
4.5.05.10	Equipos de Oficina	60,51	
4.5.05.30	Equipos de Computación	707,88	
4.5.05.35	Software	587,4	
4.5.06	AMORTIZACIONES		92,30
4.5.06.05	GASTOS ANTICIPADOS	58,80	
4.5.06.05.02	Seguros contra Activos	58,80	
4.5.06.15	Gastos de Instalación	4,50	
4.5.06.30	Gastos de Adecuación	29,00	
4.5.07	OTROS GASTOS		165,70
4.5.07.05	Suministros Diversos	10,70	
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	105,00	
4.5.07.15.02	Equipos de Computación	105,00	
4.5.07.90	Otras	50,00	
4.5.08	PROVISIONES DE CARTERA		2273,06
4.5.08.05	Provisión General	2273,06	
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		238,69
4.8.10	Participación Empleados	238,69	
4.9	OTRAS PERDIDAS		1014,43
4.9.05	Utilidad o Perdida del Ejercicio	1014,43	
5.	<b>INGRESOS</b>		<b>-32259,85</b>
5.1	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>		<b>-28631,85</b>
5.1.04	INTERESES DE CARTERA		-28631,85
5.1.04.10	Intereses de Crédito	-364,66	
5.1.04.15	Intereses de Crédito Vivienda	-1711,96	
5.1.04.20	Intereses de Crédito	-7727,11	
5.1.04.25	Interés de Crédito	-17066,33	
5.1.04.30	De mora	-1761,79	
5.6	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>-3628,00</b>
5.6.90	OTROS		-3628,00
5.6.90.20	Ingreso Nuevos Socios	-100,00	
5.6.90.30	Comisión Bono Solidario	-3528	
	<b>RESULTADO</b>		<b>-5593,50</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**DICIEMBRE DEL 2009**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>26666,35</b>		<b>100%</b>
4.1	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>4198,86</b>	<b>100%</b>	15,75%
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4198,86	100,00	
4.5	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>21214,37</b>	<b>100%</b>	79,55%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	13473,19	63,51	
4.5.02	HONORARIOS	419,70	1,98	
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	2705,03	12,75	
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	610,20	2,88	
4.5.05	DEPRECIACIONES	1475,19	6,95	
4.5.06	AMORTIZACIONES	92,30	0,44	
4.5.07	OTROS GASTOS	165,70	0,78	
4.5.08	PROVISIONES DE CARTERA	2273,06	10,71	
4.8	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>238,69</b>	<b>100%</b>	0,90%
4.8.10	Participación Empleados	238,69	100,00	
4.9	<b>OTRAS PERDIDAS</b>	<b>1014,43</b>	<b>100%</b>	3,80%
4.9.05	Utilidad o Perdida del Ejercicio	1014,43	100,00	
<b>5.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>-32259,85</b>		<b>100%</b>
5.1	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>-28631,85</b>	<b>100%</b>	88,75%
5.1.04	INTERESES DE CARTERA	-28631,85	100,00	
5.6	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>-3628,00</b>	<b>100%</b>	11,25%
5.6.90	OTROS	-3628,00	100,00	
	<b>RESULTADO</b>	<b>-5593,50</b>		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**ANÁLISIS TEÓRICO VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERIODO 2009**

Al analizar el Estado de Resultados del año 2009, dentro de los ingresos tenemos a los Ingresos y Descuentos con el 88,75% por los Intereses de Cartera, lo que demuestra que estos valores son provenientes de los intereses de crédito y la mora, mientras que en Otros Ingresos tenemos el 11,25%, pero esta cantidad beneficia a la empresa ya que proviene del ingreso de nuevos socios y de la comisión del bono solidario, para poder cubrir con algunos egresos que se tengan de improviso.

Los gastos en el año 2009 en la cuenta Intereses Causados demuestran un porcentaje del 15,75%, esto quiere decir que las Obligaciones con el Público son en cantidades no muy elevadas; en los Gastos de Operación tenemos que representan el 79,55% debido a que aquí se encuentran la cuenta Gastos de Personal, Honorarios, Servicios Varios, Impuestos Contribuyentes, Depreciaciones, Amortizaciones, Otros Gastos y Provisiones de Cartera el cual sirve para que la empresa pueda desarrollar sus actividades productivas; los Impuestos y Participaciones esta representadas por el 0,90% debido a la Participación de los Empleados; y las Otras Perdidas con un 3,80% por la cantidad de la Utilidad o Perdida del Ejercicio. Lo que indica que la empresa obtiene un valor a favor, por lo que se establece que tiene la capacidad para invertir y tomar de decisiones adecuadas para el futuro.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONOMICA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**Cuadro Nº 1**

<b>ESTRUCTURA ECONOMICA 2009</b>				
<b>GRUPO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>	Intereses y Descuentos	-28631,35	88,75%	100%
	Otros Ingresos	-3628,00	11,25%	
<b>GASTOS</b>	Intereses Causados	4198,86	15,75%	100%
	Gastos de Operación	21214,37	79,55%	
	Impuestos y Participaciones	238,69	0,90%	
	Otras Perdidas	1014,43	3,80%	

**Gráfico Nº 1**

<b>ESTRUCTURA ECONOMICA 2009</b>	
Otros Ingresos 11,25%	Intereses Causados 15,75%
INGRESOS Intereses y Descuentos 88,75%	Otras Perdidas 3,80%
	Impuestos y Participaciones 0,90%
	Gastos de Operación 79,55%
	<b>TOTAL 100%</b>

## INTERPRETACIÓN

Una vez analizado el Estado de Resultados de la Cooperativa “22 de Junio” en el periodo 2009 se obtuvo los siguientes resultados:

Dentro de los Ingresos tenemos a los Intereses y Descuentos en el año 2009 se obtiene un porcentaje del 88,75%, debido a los intereses ganados por la concesión de créditos, y en Otros Ingresos tiene un porcentaje del 11,25%, lo que quiere decir que los otros ingresos son menores.

En cuanto a los Intereses Causados, en el año 2009 se tiene un porcentaje de 15,75 % por las obligaciones con el público, los gastos de operación representan el 79,55 % por los gastos dados por los gastos por el pago al personal, honorarios, servicios varios, depreciaciones, amortizaciones, otros gastos y provisiones de cartera, los Impuestos y Participaciones tienen un porcentaje de 0,90 % por los impuestos pagados y Otras Perdidas con un porcentaje de 3,80% el mismo que representa la utilidad o perdida de la empresa.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE RESULTADOS 2009

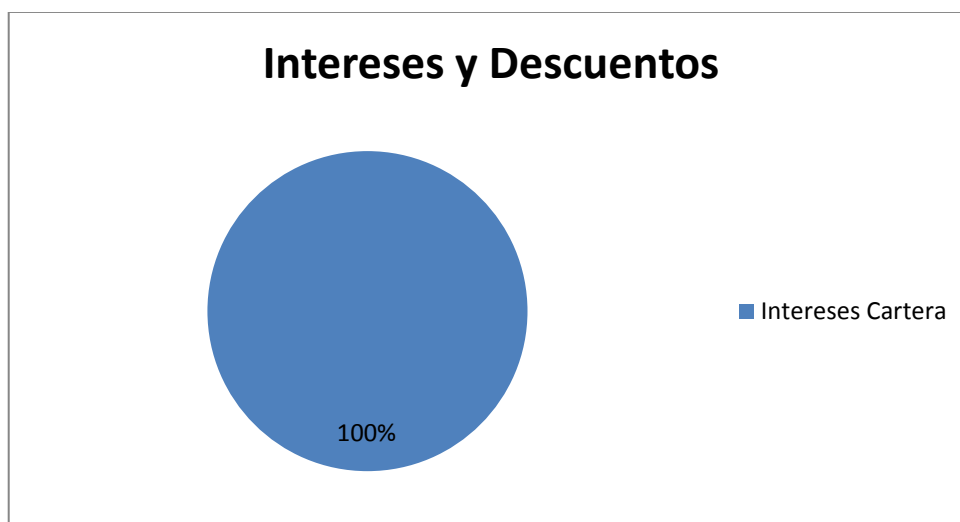
#### INGRESOS

##### Cuadro Nº 2

INTERESES Y DESCUENTOS		
CUENTA	VALOR	%
Intereses de Cartera	-28631,85	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-28631,85</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa “22 de Junio”

**Gráfico N° 2**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

### INTERPRETACIÓN

Al aplicar el Análisis Vertical al Estado de Resultados en el año 2009 el total de Intereses y Descuentos de \$-28631,85 que representa el 100%, ya que el valor pertenece a la cuenta única de intereses de cartera.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE RESULTADOS 2009

**Cuadro N° 3**

OTROS INGRESOS		
CUENTA	VALOR	%
Otros	-3628,00	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-3628,00</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"



**Gráfico N° 3**



**FUENTE:** Cooperativa "22 de Junio"  
**ELABORADO:** La Autora

### **INTERPRETACIÓN**

El Estado de Resultados en el año 2009 tiene la cuenta Otros Ingresos y dentro de ella se tiene la cuenta Otros con un valor de \$-3628,00 que representa el 100%, ya que el valor pertenece a la cuenta única de otros y dentro de la misma tenemos el ingreso de nuevos socios, bonificaciones por el bono de desarrollo humano y otras entradas de dinero.

## **COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE RESULTADOS 2009**

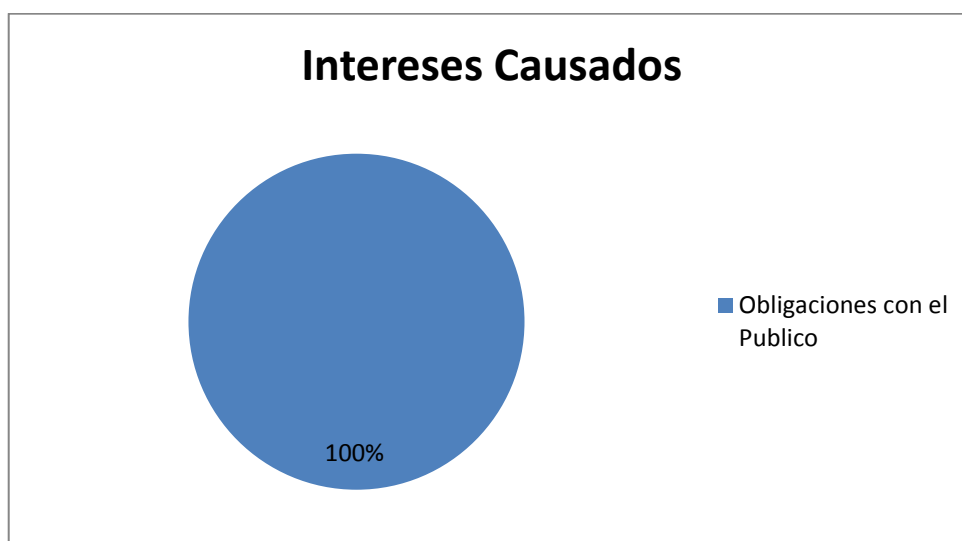
### **GASTOS**

**Cuadro N° 4**

<b>INTERESES CAUSADOS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Obligaciones con el Publico</b>	4198,86	100%
<b>TOTAL</b>	<b>4198.86</b>	<b>100%</b>

**FUENTE:** Cooperativa "22 de Junio"  
**ELABORADO:** La Autora

**Gráfico N° 4**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

**INTERPRETACIÓN:**

La cuenta Intereses Causados dentro del estado de resultados tiene la cuenta Obligaciones con el público con un valor de \$ 4198.86 que representa el 100%, ya que el valor pertenece a la cuenta única.

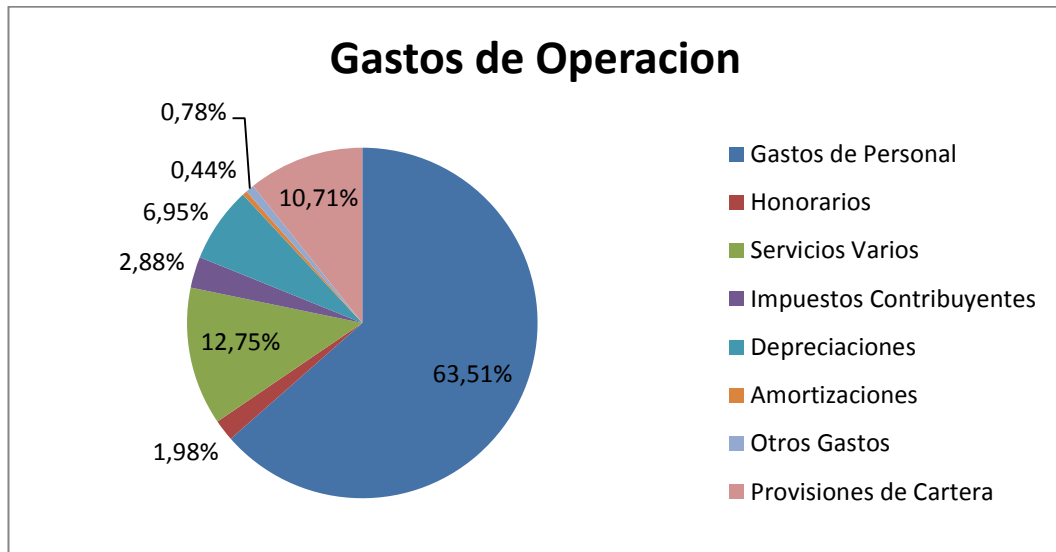
**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE RESULTADOS  
2009**

**Cuadro N° 5**

<b>GASTOS DE OPERACION</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Gastos de Personal</b>	13473,19	63,51%
<b>Honorarios</b>	419,70	1,98%
<b>Servicios Varios</b>	2705,03	12,75%
<b>Impuestos Contribuyentes</b>	610,20	2,88%
<b>Depreciaciones</b>	1475,19	6,95%
<b>Amortizaciones</b>	92,30	0,44%
<b>Otros Gastos</b>	165,70	0,78%
<b>Provisiones de Cartera</b>	2273,06	10,71%
<b>TOTAL</b>	<b>21214,37</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico N° 5**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro de los Gastos de Operación tenemos la Cuenta Gastos de Personal con un valor de \$13473,19 que equivale al 63,51% esta cantidad corresponde a los pagos de los sueldos del personal, los honorarios que tienen un valor de \$419,70 que equivale a 1,98% por los honorarios profesionales; los servicios varios tienen una cantidad de \$2705,03 equivalente al 12,75% por los servicios que se utilizan; los impuestos Contribuyentes son un valor de \$610,20 que es equivalente al 2,88% por los impuestos a los que incurre la empresa; las depreciaciones que son de \$1475,19 equivalen al 6,95% que es por las depreciaciones a todos los activos fijos; la cuenta amortizaciones tiene una cuantía de \$92,30 equivalente al 0,44% por los préstamos obtenidos; la cuenta otros gastos por un valor de \$165,70 que equivale al 0,78% por los otros gastos que realiza la empresa; y la cuenta provisiones de cartera con una cantidad de \$2273,06 equivalente al 10,71% de las provisiones de las cuentas por cobrar. Siendo la cuenta de mayor relevancia la cuenta de gastos de

personal ya que aquí se encuentran inmersos todos los pagos al personal que presta sus servicios a la cooperativa.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE RESULTADOS  
2009**

**Cuadro N° 6**

<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Participación Empleados</b>	238,69	100%
<b>TOTAL</b>	<b>238,69</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico N° 6**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

**INTERPRETACIÓN**

En el Estado de Resultados en el año 2009 tenemos la cuenta Impuestos y Participaciones cuyo valor es de \$ 238,69 el mismo que representa el 100%, ya que únicamente hay una sola cuenta dentro de este rubro.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE RESULTADOS  
2009**

**Cuadro N° 7**

<b>OTRAS PERDIDAS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Utilidad o Perdida del Ejercicio</b>	1014,43	100%
<b>TOTAL</b>	<b>1014,43</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico N° 7**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## **INTERPRETACIÓN**

Dentro de los Gastos tenemos la cuenta OTRAS PERDIDAS, y en esta se encuentra la Utilidad o Pérdida del ejercicio con un valor de 1014,43 que equivale al 100% que es el resultado que posee la empresa.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DICIEMBRE DEL 2010**

<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>		<b>24670,3</b>
4.1	<b>INTERESES CAUSADOS</b>		3517,93
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		3517,93
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	2092,06	
4.1.01.20	Ahorro Clientes	572,72	
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	853,15	
4.5	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		21152,37
4.5.01	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		12050,48
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	8500,94	
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	8500,94	
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	1873,33	
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	680,85	
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	371,25	
4.5.01.10.04	Vacaciones	278,35	
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	247,95	
4.5.01.10.06	Refrigerio	294,93	
4.5.01.20	Aportes al IESS 12,15 %	995,36	
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	680,85	
4.5.02	<b>HONORARIOS</b>		1545,19
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	1545,19	
4.5.03	<b>SERVICIOS VARIOS</b>		4229,18
4.5.03.05	<b>MOVILIZACIÓN FLETES</b>	1030,25	
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	811,75	
4.5.03.05.05	Viáticos al Promotor	218,50	
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	106,50	
4.5.03.20	<b>SERVICIOS BASICOS</b>	1332,15	
4.5.03.20.02	Luz	34,35	
4.5.03.20.03	Teléfono	214,21	
4.5.03.20.04	Suministros y Materiales	148,61	
4.5.03.20.05	Internet	934,98	
4.5.03.25	Seguros	58,80	
4.5.03.30	Arrendamientos	240,00	
4.5.03.90	Otros Servicios	846,50	
4.5.03.91	Aportes a la REFSE	614,98	
4.5.05	<b>DEPRECIACIONES</b>		1073,64
4.5.05.05	Muebles y Enseres	119,4	
4.5.05.10	Equipos de Oficina	60,6	
4.5.05.30	Equipos de Computación	648,89	
4.5.05.35	Software	244,75	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DICIEMBRE DEL 2010**

4.5.06	AMORTIZACIONES		152,00	
4.5.06.30	Gastos de Adecuación	152,00		
4.5.07	OTROS GASTOS		60,00	
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			
4.5.07.15.02	Equipos de Computación	60,00		
4.5.08	PROVISIONES DE CARTERA		2041,88	
4.5.08.05	Provisión General	2041,88		
5.	<b>INGRESOS</b>			<b>-32785,84</b>
5.1	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>			<b>-29967,59</b>
5.1.04	INTERESES DE CARTERA		-29967,59	
			-	
5.1.04.25	Interés de Crédito	27122,59		
5.1.04.30	De mora	-2845,00		
5.4	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>			<b>-12,25</b>
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS		-12,25	
5.4.04.01	Notificaciones	-12,25		
5.6	<b>OTROS INGRESOS</b>			<b>-2806,00</b>
5.6.90	OTROS		-2806,00	
5.6.90.20	Ingreso Nuevos Socios	-180,00		
5.6.90.30	Comisión Bono Solidario	-2626,00		
	<b>RESULTADO</b>			<b>-8115,54</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**DICIEMBRE DEL 2010**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>24670,3</b>		<b>100%</b>
4.1	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>3517,93</b>	<b>100%</b>	14,26%
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3517,93	100,00	
4.5	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>21152,37</b>	<b>100%</b>	85,74%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	12050,48	56,97	
4.5.02	HONORARIOS	1545,19	7,31	
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	4229,18	19,99	
4.5.05	DEPRECIACIONES	1073,64	5,08	
4.5.06	AMORTIZACIONES	152,00	0,72	
4.5.07	OTROS GASTOS	60,00	0,28	
4.5.08	PROVISIONES DE CARTERA	2041,88	9,65	
5.	<b>INGRESOS</b>	<b>-32785,84</b>		<b>100%</b>
5.1	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>-29967,59</b>	<b>100%</b>	91,40%
5.1.04	INTERESES DE CARTERA	-29967,59	100,00	
5.4	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>-12,25</b>	<b>100%</b>	0,04%
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	-12,25	100,00	
5.6	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>-2806,00</b>	<b>100%</b>	8,56%
5.6.90	OTROS	-2806,00	100,00	
	<b>RESULTADO</b>	<b>-8115,54</b>		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO  
ANÁLISIS TEÓRICO VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS  
PERIODO 2010**

Al analizar el Estado de Resultados del año 2010, dentro de los ingresos tenemos a los Ingresos y Descuentos con el 91,40% por los Intereses de Cartera, lo que demuestra que estos valores son provenientes de los intereses de crédito y la mora, en los Ingresos por Servicios con el 0,04% por el manejo y cobranzas; mientras que en Otros Ingresos tenemos el 8,56%, pero estos valores benefician a la empresa ya que provienen del ingreso de nuevos socios y de la comisión del bono solidario para poder cubrir con algunos egresos que se tengan de improviso.

Los gastos en el año 2010 en la cuenta Intereses Causados demuestran un porcentaje del 14,26%, esto quiere decir que las Obligaciones con el Público son en cantidades no muy elevadas; en los Gastos de Operación tenemos que representan el 85,74% debido a que aquí se encuentran la cuenta Gastos de Personal, Honorarios, Servicios Varios, Depreciaciones, Amortizaciones, Otros Gastos y Provisiones de Cartera el cual sirve para que la empresa pueda desarrollar sus actividades productivas y tomar de decisiones adecuadas para el futuro.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONOMICA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**Cuadro N° 8**

<b>ESTRUCTURA ECONOMICA 2010</b>				
<b>GRUPO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>	Intereses y Descuentos	-29967,59	91,40%	100%
	Ingresos por Servicios	-12,25	0,04%	
	Otros Ingresos	-2806,00	8,56%	
<b>GASTOS</b>	Intereses Causados	3517,93	14,26%	100%
	Gastos de Operación	21152,37	85,74%	

**Gráfico N° 8**

<b>ESTRUCTURA ECONOMICA 2010</b>	
Otros Ingresos 8,56%	Intereses Causados 14,26%
Ingresos por Servicios 0,04%	
Intereses y Descuentos 91,40%	Gastos de Operación 85,74%
<b>TOTAL 100%</b>	<b>TOTAL 100%</b>

### **INTERPRETACIÓN**

Una vez analizado el Estado de Resultados de la Cooperativa “22 de Junio” en el periodo 2010 se obtuvo los siguientes resultados:

Dentro de los Ingresos tenemos los Intereses y Descuentos en el año 2010 se obtiene un porcentaje del 91,40%, debido a los intereses ganados por la concesión de créditos; en Ingresos por Servicios un porcentaje del 0,04% y en Otros Ingresos tiene un porcentaje del 8,56%, lo que quiere decir que los ingresos por servicios son menores.

En cuanto a los Intereses Causados, en el año 2010 se tiene un porcentaje de 14,26 % por las obligaciones con el público, y los gastos de operación representan el 85,74 % por los gastos dados por los gastos por

el pago al personal, honorarios, servicios varios, depreciaciones, amortizaciones, otros gastos y provisiones de cartera.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE RESULTADOS  
2010**

**INGRESOS**

**Cuadro Nº 9**

<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Intereses de Cartera</b>	-29967,59	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-29967,59</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico Nº 9**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

**INTERPRETACIÓN**

Al aplicar el Análisis Vertical al Estado de Resultados en el año 2010 el total de Intereses y Descuentos es de \$-29967,59 que representa el 100%, ya que el valor pertenece a la cuenta única de intereses de cartera.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE RESULTADOS  
2010**

**Cuadro Nº 10**

<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Manejo y Cobranzas</b>	-12,25	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-12,25</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico Nº 10**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

### **INTERPRETACIÓN**

El Estado de Resultados en el año 2010 tiene la cuenta Ingresos por Servicios y dentro de ella tenemos la cuenta Manejo y Cobranzas con un valor de \$-12,25 que representa el 100%, ya que el valor pertenece a la cuenta única del manejo y cobranzas.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE RESULTADOS  
2010**

**Cuadro Nº 11**

<b>OTROS INGRESOS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Otros</b>	-2806,00	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-2806,00</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico Nº 11**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

### **INTERPRETACIÓN**

En el 2010 se tiene a la cuenta Otros Ingresos dentro de ella tenemos la cuenta Otros con un valor de \$-2806,00 que representa el 100%, ya que el valor pertenece a la única cuenta de este rubro y dentro de la misma

tenemos el ingreso de nuevos socios, bonificaciones por el bono de desarrollo humano y otras entradas de dinero.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE RESULTADOS  
2010**

**GASTOS**

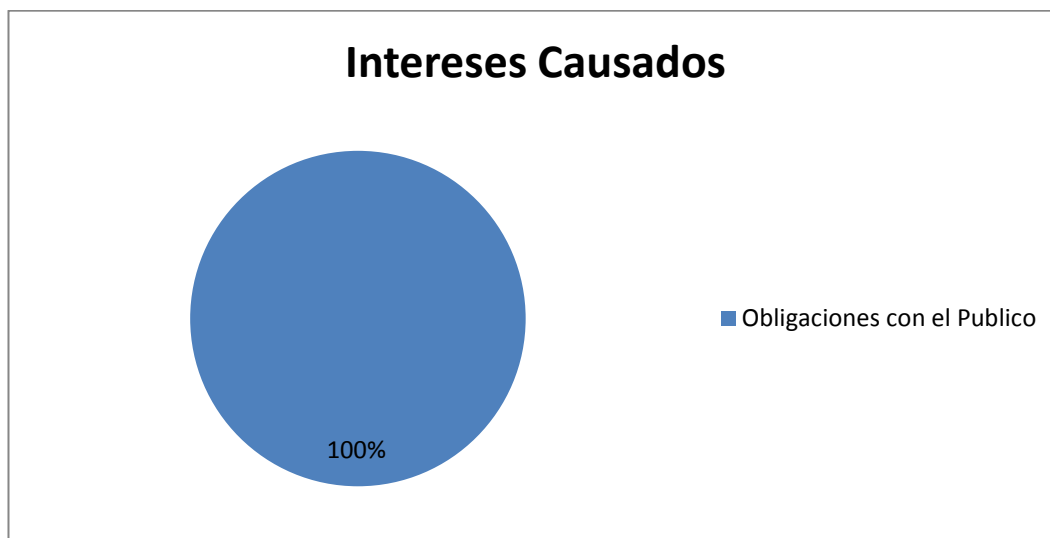
**Cuadro Nº 12**

<b>INTERESES CAUSADOS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Obligaciones con el Publico</b>	3517,93	100%
<b>TOTAL</b>	<b>3517,93</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

**Gráfico Nº 13**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

**INTERPRETACIÓN**

La cuenta Intereses Causados dentro del estado de resultados tiene la cuenta Obligaciones con el público con un valor de \$ 3517,93 que representa el 100%, ya que el valor pertenece a la cuenta única.

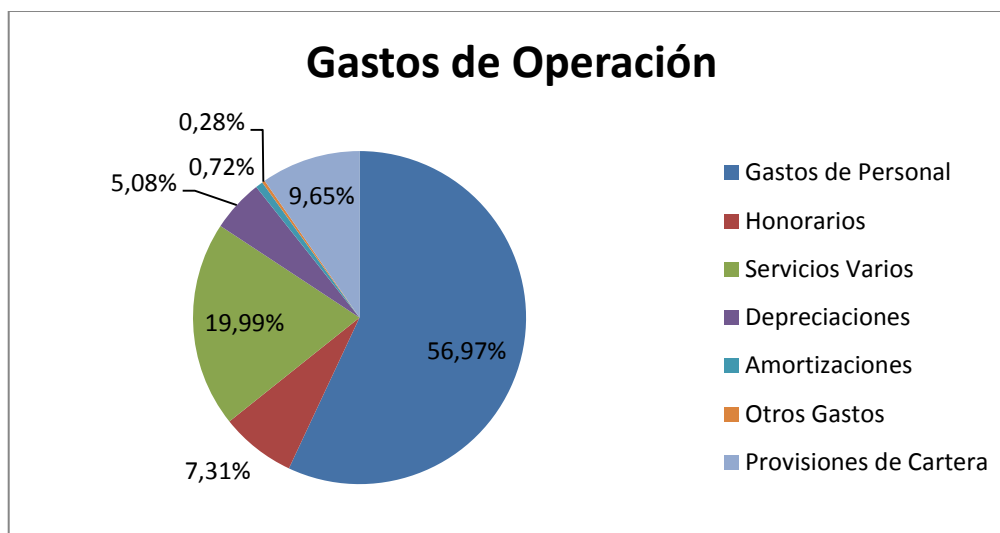
**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE RESULTADOS  
2010**

**Cuadro N° 14**

<b>GASTOS DE OPERACION</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Gastos de Personal</b>	12050,48	56,97%
<b>Honorarios</b>	1545,19	7,31%
<b>Servicios Varios</b>	4229,18	19,99%
<b>Depreciaciones</b>	1073,64	5,08%
<b>Amortizaciones</b>	152,00	0,72%
<b>Otros Gastos</b>	60,00	0,28%
<b>Provisiones de Cartera</b>	2041,88	9,65%
<b>TOTAL</b>	<b>21152,37</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico N° 14**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

**INTERPRETACIÓN**

Dentro de los Gastos de Operación tenemos la Cuenta Gastos de Personal con un valor de \$12050,48 que equivale al 56,97% el mismo que corresponde a los pagos de los sueldos del personal, los honorarios con una cantidad de \$1545,19 que equivale a 7,31% por los honorarios

profesionales; los servicios varios con un valor de \$4229,18 equivalente al 19,99% por los servicios que se utilizan; las depreciaciones que son de \$1073,64 equivalentes al 5,08% que es por las depreciaciones a todos los activos fijos; la cuenta amortizaciones con una cantidad de \$152,00 equivalente al 0,72% por los prestamos obtenidos; la cuenta otros gastos tiene un valor de \$60,00 que equivale al 0,28% por los otros gastos que realiza la empresa; y la cuenta provisiones de cartera con una cuantía de \$2041,88 equivalente al 9,65% de las provisiones de las cuentas por cobrar. Siendo la cuenta de mayor relevancia la cuenta de gastos de personal puesto que aquí se toman en cuenta los sueldos y los beneficios que tiene por ley los empleados.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DICIEMBRE DEL 2011**

<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>		<b>34514,25</b>
4.1	<b>INTERESES CAUSADOS</b>		4576,62
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		4576,62
4.1.01.15	Depósitos de Ahorro	1966,16	
4.1.01.20	Ahorro Clientes	617,58	
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	1991,88	
4.1.01.90	OTROS	1,00	
4.1.01.90.02	Comisión Mantenimiento	1,00	
4.5	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		29921,13
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		14534,67
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	8274,84	
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	8274,84	
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	4329,00	
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	731,26	
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	512,86	
4.5.01.10.03	Horas Extras	551,60	
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	1393,37	
4.5.01.10.06	Refrigerio	507,77	
4.5.01.10.08	Servicios Ocasionales	632,14	
4.5.01.20	Aportes al IESS 12,15 %	1145,57	
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	785,26	
4.5.02	HONORARIOS		4732,74
4.5.02.05	Directores	67,20	
4.5.02.05.04	Capacitación Directores	67,20	
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	4665,54	
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		4453,27
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN FLETES	1037,5	
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	40,00	
4.5.03.05.03	Fletes y Embalajes	997,50	
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	35,84	
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS		2241,81
4.5.03.20.03	Teléfono	292,43	
4.5.03.20.04	Suministros y Materiales	952,98	
4.5.03.20.05	Internet	996,40	
4.5.03.25	Seguros	58,80	
4.5.03.30	Arrendamientos	392,86	
4.5.03.90	Otros Servicios	101,82	
4.5.03.91	Aportes a la REFSE	584,64	
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES		4048,03
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	1181,33	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DICIEMBRE DEL 2011**

4.5.04.30	Multas y otras sanciones	2264,41	
4.5.04.90	Impuestos y aportes	602,29	
4.5.05	DEPRECIACIONES		345,42
4.5.05.05	Muebles y Enseres	121,09	
4.5.05.10	Equipos de Oficina	19,2	
4.5.05.30	Equipos de Computación	184,39	
4.5.05.35	Software	20,74	
4.5.06	AMORTIZACIONES		250,00
4.5.06.15	Gastos de Instalación	250,00	
4.5.07	OTROS GASTOS		412,47
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	362,47	
4.5.07.15.02	Equipos de Computación	86,96	
4.5.07.15.03	Mobiliario de Oficina	275,51	
4.5.07.90	Otras	50,00	
4.5.08	PROVISIONES DE CARTERA		1144,53
4.5.08.05	Provisión General	1144,53	
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		16,5
4.7.10	Gastos Bancarios	16,50	
5.	<b>INGRESOS</b>		<b>-38400,97</b>
5.1	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>		<b>-34868,58</b>
5.1.04	INTERESES DE CARTERA		-34628,34
			-
5.1.04.25	Interés de Crédito	30117,49	
5.1.04.30	De mora	-4510,85	
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS		-240,24
5.1.90.90	OTROS	-240,24	
5.1.90.90.01	Intereses Ganados	-240,24	
5.6	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>-3532,39</b>
5.6.90	OTROS		-3532,39
5.6.90.20	Ingreso Nuevos Socios	0,00	
5.6.90.30	Comisión Bono Solidario	-1398,71	
5.6.90.35	Otros Ingresos	-2133,68	
	<b>RESULTADO</b>		<b>-3886,72</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**DICIEMBRE DEL 2011**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>34514,25</b>		<b>100%</b>
4.1	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>4576,62</b>	<b>100%</b>	13,26%
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4576,62	100,00	
4.5	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>29921,13</b>	<b>100%</b>	86,69%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	14534,67	48,58	
4.5.02	HONORARIOS	4732,74	15,82	
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	4453,27	14,88	
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	4048,03	13,53	
4.5.05	DEPRECIACIONES	345,42	1,15	
4.5.06	AMORTIZACIONES	250,00	0,84	
4.5.07	OTROS GASTOS	412,47	1,38	
4.5.08	PROVISIONES DE CARTERA	1144,53	3,83	
4.7	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>16,50</b>	<b>100%</b>	0,05%
4.7.10	Gastos Bancarios	16,50	100,00	
5.	<b>INGRESOS</b>	<b>-38400,97</b>		<b>100%</b>
5.1	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>-34868,58</b>	<b>100%</b>	90,80%
5.1.04	INTERESES DE CARTERA	-34628,34	99,31	
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	-240,24	0,69	
5.6	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>-3532,39</b>	<b>100%</b>	9,20%
5.6.90	OTROS	-3532,39	100,00	
	<b>RESULTADO</b>	<b>-3886,72</b>		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**ANÁLISIS TEÓRICO VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERIODO 2011**

Al analizar el Estado de Resultados del año 2011, dentro de los ingresos tenemos a los Ingresos y Descuentos con el 90,80% por los Intereses de Cartera y Otros Intereses y Descuentos, lo que demuestra que estos valores son provenientes de la actividad a la que se encuentra dedicada la Cooperativa, en Otros Ingresos tenemos el 9,20%, pero estos valores benefician a la empresa ya que provienen del ingreso de nuevos socios y de la comisión del bono solidario para poder cubrir con algunos egresos que se tengan de improviso.

Los gastos en el año 2011 en la cuenta Intereses Causados demuestran un porcentaje del 13,26%, esto quiere decir que las Obligaciones con el Público son en cantidades no muy elevadas; en los Gastos de Operación tenemos que representan el 86,69% debido a que aquí se encuentran la cuenta Gastos de Personal, Honorarios, Servicios Varios, Impuestos Contribuyentes, Depreciaciones, Amortizaciones, Otros Gastos y Provisiones de Cartera el cual sirve para que la empresa pueda desarrollar sus actividades productivas; y Otros Gastos y Perdidas con el 0,05% por los Gastos Bancarios destinados a las operaciones propias de la empresa.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ECONOMICA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**Cuadro N° 15**

<b>ESTRUCTURA ECONOMICA 2011</b>				
<b>GRUPO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>	Intereses y Descuentos	-34868,58	90,80%	100%
	Otros Ingresos	-3532,39	9,20%	
<b>GASTOS</b>	Intereses Causados	4576,62	13,26%	100%
	Gastos de Operación	29921,13	86,69%	
	Otros Gastos y Perdidas	16,50	0,05%	

**Gráfico N° 15**

<b>ESTRUCTURA ECONOMICA 2011</b>	
Otros Ingresos 9,20%	Intereses Causados 13,26%
Intereses y Descuentos 90,80%	Otros Gastos y Perdidas 0,05%
	Gastos de Operación 86,69%
<b>TOTAL 100%</b>	<b>TOTAL 100%</b>

### **INTERPRETACIÓN**

Una vez analizado el Estado de Resultados de la Cooperativa “22 de Junio” en el periodo 2011 se obtuvo los siguientes resultados:

Dentro de los Ingresos tenemos a los Intereses y Descuentos en el año 2011 los cuales representan un porcentaje del 90,80%, debido a los intereses ganados por la concesión de créditos; y en Otros Ingresos se tiene un porcentaje del 9,20%, lo que quiere decir que los otros ingresos son menores.

En cuanto a los Intereses Causados, en el año 2011 se tiene un porcentaje de 13,26 % por las obligaciones con el público, los gastos de operación representan el 86,69 % por los gastos dados por el pago al

personal, honorarios, servicios varios, impuestos contribuyentes, depreciaciones, amortizaciones, otros gastos y provisiones de cartera, y Otros Gastos y Perdidas con un porcentaje de 0,05% el mismo que representa los gastos bancarios realizados.

**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
ESTADO DE RESULTADOS  
2011**

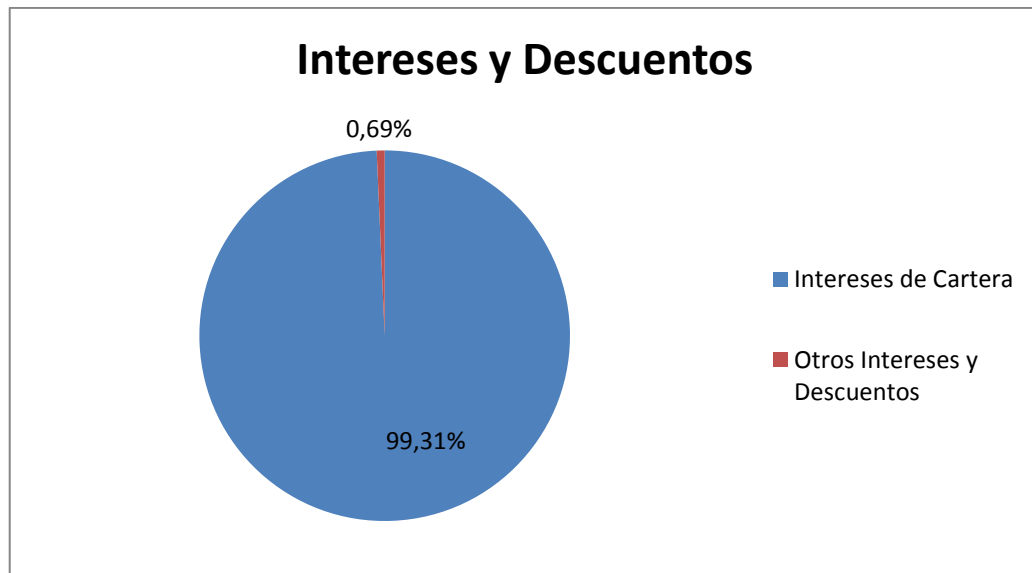
**INGRESOS**

**Cuadro Nº 16**

<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Intereses de Cartera</b>	-34628,34	99,31%
<b>Otros Intereses y Descuentos</b>	-240,24	0,69%
<b>TOTAL</b>	<b>-28631,85</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico Nº 16**



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Al aplicar el Análisis Vertical al Estado de Resultados en el año 2011 tenemos la cuenta Intereses y Descuentos y dentro de la misma se encuentra el rubro de Intereses de Cartera que es de \$-34628,34 que representa el 99,31%, y la cuenta otros intereses y descuentos el valor es de -240,24 que representa el 0,69% ya que siendo la cuenta con mayor valor la de intereses de cartera.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE RESULTADOS 2011

Cuadro Nº 17

OTROS INGRESOS		
CUENTA	VALOR	%
Otros	-3532,39	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-3532,39</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico Nº 17



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

El Estado de Resultados en el año 2011 tiene la cuenta Otros Ingresos y dentro de ella tenemos la cuenta Otros con un valor de \$-3532,39 que representa el 100%, ya que el valor pertenece a la cuenta única de otros y dentro de la misma tenemos el ingreso de nuevos socios, bonificaciones por el bono de desarrollo humano y otras entradas de dinero.

### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE RESULTADOS 2011

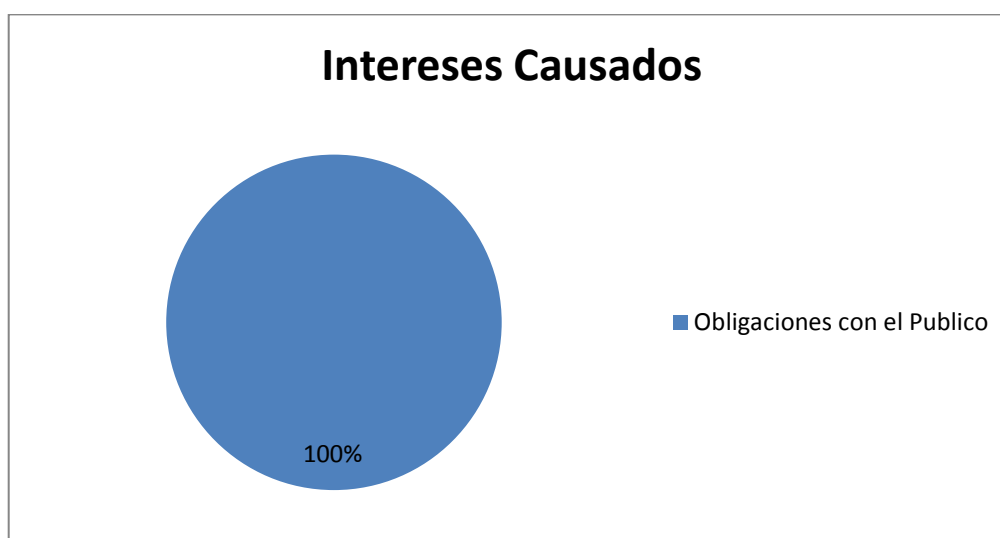
#### GASTOS

Cuadro Nº 18

INTERESES CAUSADOS		
CUENTA	VALOR	%
Obligaciones con el Publico	4576,62	100%
<b>TOTAL</b>	<b>4576,62</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora

Gráfico Nº 18



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"  
ELABORADO: La Autora



## INTERPRETACIÓN

La cuenta Intereses Causados dentro del estado de resultados tiene la cuenta Obligaciones con el público con un valor de \$ 4576,62 que representa el 100%, ya que el valor pertenece a la cuenta única que existe en este rubro.

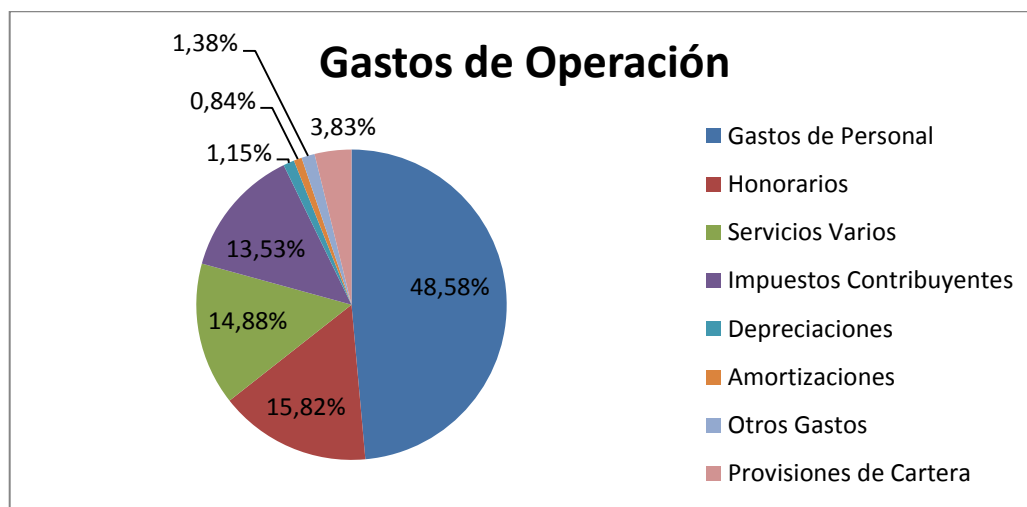
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE RESULTADOS 2011

Cuadro N° 19

GASTOS DE OPERACION		
CUENTA	VALOR	%
Gastos de Personal	14534,67	48,58%
Honorarios	4732,74	15,82%
Servicios Varios	4453,27	14,88%
Impuestos Contribuyentes	4048,03	13,53%
Depreciaciones	345,42	1,15%
Amortizaciones	250,00	0,84%
Otros Gastos	412,47	1,38%
Provisiones de Cartera	1144,53	3,83%
<b>TOTAL</b>	<b>29921,13</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

Gráfico N° 19



FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

ELABORADO: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro de los Gastos de Operación tenemos la Cuenta Gastos de Personal con un valor de \$14534,67 que equivale al 48,58% el mismo que corresponde a los pagos de los sueldos del personal, los honorarios con una cantidad de \$4732,74 que equivale a 15,82% por los honorarios profesionales; los servicios varios tiene un valor de \$4453,27 equivalente al 14,88% por los servicios que se utilizan; los impuestos Contribuyentes con una cantidad de \$4048,03 que es equivalente al 13,53% por los impuestos a los que incurre la empresa; las depreciaciones con un valor de \$345,42 equivalente al 1,15% que es por las depreciaciones a todos los activos fijos; la cuenta amortizaciones con una cuantía de \$250,00 equivalente al 0,84% por los prestamos obtenidos; la cuenta otros gastos por un valor de \$412,47 que equivale al 1,38% por los otros gastos que realiza la empresa; y la cuenta provisiones de cartera con una cantidad de \$1144,53 equivalente al 3,83% de las provisiones de las cuentas por cobrar. Siendo la cuenta de mayor relevancia la cuenta de gastos de personal, ya que se toma en consideración los pagos a empleados así como los aportes sociales del mismo.

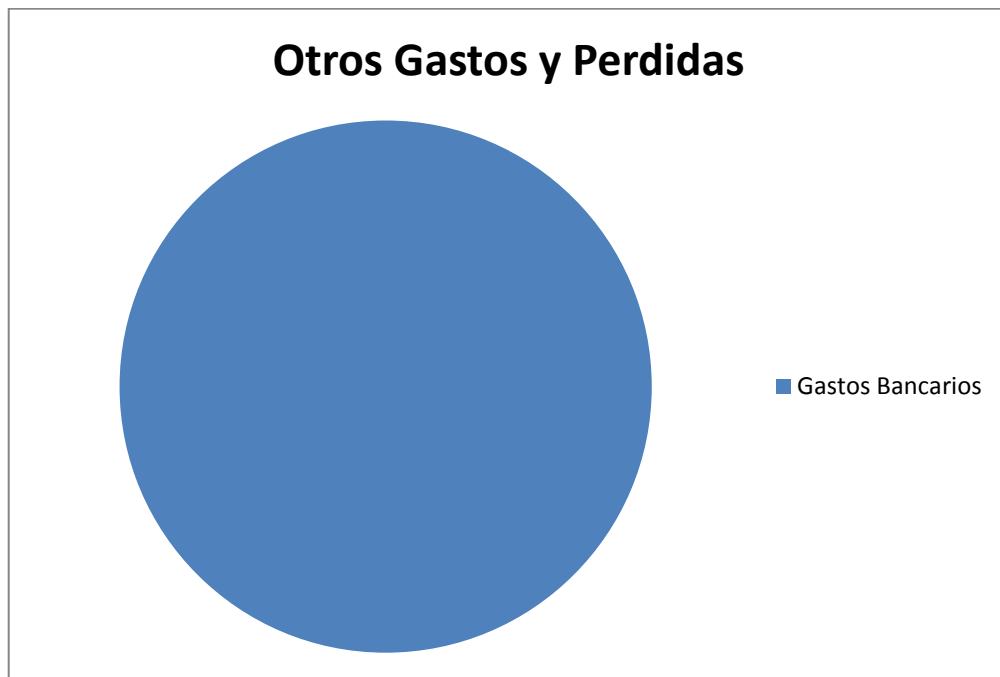
### COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA ESTADO DE RESULTADOS 2011

**Cuadro Nº 20**

<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Gastos Bancarios</b>	16,50	100%
<b>TOTAL</b>	<b>16,50</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cooperativa "22 de Junio"

**Gráfico N° 20**



**FUENTE:** Cooperativa "22 de Junio"  
**ELABORADO:** La Autora

### **INTERPRETACIÓN**

En el Estado de Resultados en el año 2011 tenemos la cuenta Otros Gastos y Pérdidas cuyo valor es de \$ 16,50 que representa el 100%, ya que la única cuenta es la de Gastos Bancarios.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO							
BALANCE GENERAL							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CODIGO	CUENTA	AÑO 2011	AÑO 2010	AÑO 2009	VARIACIÓN	%	RAZÓN
<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>175354,71</b>	<b><u>158769,16</u></b>	<b><u>144433,9</u></b>			
1.1	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>30989,36</b>	<b>30441,80</b>	<b>17377,98</b>	-16830,42	-96,85	1,78
1.1.01	CAJA	29044,67	29888,73	16381,01	-17225,07	-105,15	1,77
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1944,69	53,07	496,97	1394,65	280,63	3,91
1.1.05	INVERSIONES		500,00	500,00	-1000,00	-200,00	0,00
1.4	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>136249,66</b>	<b>124865,41</b>	<b>125172,4</b>	-113788,12	-90,91	1,09
1.4.01	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL		200,00		-200,00	0,00	0,00
1.4.04	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMPRESA	148756,17	111891,80	116003,08	-79138,71	-68,22	1,28
1.4.24	CARTERA MICROEMPRESA VENCIDO		24135,59	18489,39	-42624,98	-230,54	0,00
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-12506,51	-11361,98	-9320,10	8175,57	-87,72	1,34
1.8	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>6560,6</b>	<b>3461,95</b>	<b>1883,59</b>	1215,06	64,51	3,48
1.8.01	TERRENOS	2500,00	2500,00		0,00	0,00	0,00
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OFICINA	1951,68	1951,68	1799,68	-1799,68	-100,00	1,08
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3803,16	2145,12	2145,12	-487,08	-22,71	1,77
1.8.08	SOFTWARE	1780,00	1780,00	1780,00	-1780,00	-100,00	1,00
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-3474,24	-4914,85	-3841,21	5281,82	-137,50	0,90
1.9	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1555,09</b>			1555,09	0,00	0,00
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	637,33			637,33	0,00	0,00
1.9.90	OTROS	917,76			917,76	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>-127964,3</b>	<b>-109782,23</b>	<b>-104374,6</b>			
2.1	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>-119893,7</b>	<b>-103805,29</b>	<b>-99444,72</b>	83356,27	-83,82	1,21
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-92624,74	-79707,63	-86010,84	73093,73	-84,98	1,08
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-27269,00	-24097,66	-13433,88	10262,54	-76,39	2,03

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO							
BALANCE GENERAL							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CODIGO	CUENTA	AÑO 2011	AÑO 2010	AÑO 2009	VARIACIÓN	%	RAZÓN
2.5	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>-8070,59</b>	<b>-5976,94</b>	<b>-4929,83</b>	2836,18	-57,53	1,64
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-924,10	-101,57	-101,57	-720,96	709,82	9,10
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	-5985,50	-5527,88	-4490,12	4032,50	-89,81	1,33
2.5.04	RETENCIONES	-132,77	-9,35		-123,42	0,00	0,00
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	-6,90	-338,14	-338,14	669,38	-197,96	0,02
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-1021,32			-1021,32	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>-43503,66</b>	<b>-40871,39</b>	<b>-34465,89</b>			
3.1	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-8804,81</b>	<b>-8264,81</b>	<b>-7604,81</b>	7064,81	-92,90	1,16
3.1.03	APORTES DE LOS SOCIOS	-8804,81	-8264,81	-7604,81	7064,81	-92,90	1,16
3.3	<b>RESERVAS</b>	<b>-27037,22</b>	<b>-19499,45</b>	<b>-19499,45</b>	11961,68	-0,61	1,39
3.3.01	LEGALES	-20749,24	-18789,35	-18789,35	16829,46	-89,57	1,10
3.3.03	ESPECIALES	-6287,98	-710,10	-710,10	-4867,78	685,51	8,86
3.4	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>-5968,80</b>	<b>-5820,80</b>	<b>-5668,80</b>	5520,80	-97,39	1,05
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600,00	-600,00	-600,00	600,00	-100,00	1,00
3.4.06	Donación PROLOCAL	-4019,80	-4019,80	-4019,80	4019,80	-100,00	1,00
3.4.10	Equipos de Computación	-825,00	-825,00	-825,00	825,00	-100,00	1,00
3.4.15	Programas de Computación	-224,00	-224,00	-224,00	224,00	-100,00	1,00
3.4.90	Otros	-300,00	-152,00		-148,00	0,00	0,00
3.6	<b>RESULTADOS</b>	<b>-5579,65</b>	<b>-15401,87</b>	<b>-7286,33</b>	17108,55	-2,35	0,77
3.6.01	Utilidad o Excedente Acumulado	-1692,83	-7286,33	-1692,83	7286,33	-430,42	1,00
	SUPERAVIT	-3886,72	-8115,54	-5593,50	9822,32	-175,60	0,69
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>-175354,7</b>	<b>-158769,16</b>	<b>-144433,94</b>			

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**ANÁLISIS TEÓRICO HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION**  
**FINANCIERA**  
**PERIODO 2009-2010-2011**

El análisis horizontal del Estado de Situación Financiera se efectuó con el propósito de establecer los cambios que se han originado en estos tres años especialmente para verificar la estructura financiera y su variación.

En los períodos analizados el mayor valor se encuentra los fondos disponibles del período 2011 con \$ 30989,36, en el 2010 con \$ 30441,80 y en el 2009 \$17377,98 con una variación de \$-16830,42 debido a que es una cooperativa que se dedica a la prestación de dinero a los individuos en la sociedad.

Dentro del grupo de Cartera de Créditos es la cuenta que tiene un mayor movimiento dentro del activo contando con la Cartera de Crédito para la Microempresa con un monto de \$ -79138,71; la Cartera Microempresa Vencido con un monto de \$ -42624,98 debido a que la actividad primordial de la entidad es de conceder créditos a sus socios y en la cuenta Provisiones para Créditos Incobrables con un monto de \$ 8175,57 en el año 2009, 2010 y en 2011 con \$ -113788,12 los cuales han sido concedidos a clientes es decir el -90,91% lo que significa que los créditos concedidos a los clientes aún no han sido recuperados por efectos de tiempos convenidos.

El Grupo Propiedades y Equipos las cuentas que han sufrido variación son: Muebles y Enseres y Equipos de Oficina con un monto de \$ -1799,68; los Equipos de Computación con un monto de \$ -487,08; el Software con un monto de \$ -1780,00 y la Depreciación Acumulada con un monto de \$ 5281,82 en los años 2009,2010 y 2011 que está representado por el 64,51% lo que significa que existió un cambio

considerable en las cuentas.

Dentro del Grupo Otros Activos las cuentas que no representan variación, debido a que su valor únicamente existe en el año 2011 son las Inversiones en Acciones y Participaciones y Otros.

En el grupo de los pasivos se encuentran las Obligaciones con el Público en donde la cuenta Depósitos a la Vista tiene un variación en el monto de \$ 73093,73; los Depósitos a Plazo con un monto de \$ 10262,54 en el año tanto 2009, 2010 y el 2011 teniendo así un porcentaje de variación del -83,82%.

En las Cuentas por Pagar existe variación en las siguientes cuentas: Intereses por Pagar con un monto de \$ -720,96; las Obligaciones Patronales con el \$ 4032,50; las Retenciones con el \$ -123,42; las contribuciones, impuestos y multas con un monto de \$ 669,38 lo que en porcentaje determina el -57,53%.

En el Patrimonio tenemos las cuentas del Capital Social que nos muestra la variación en los años 2009, 2010 y 2011 por el aporte de los socios que han sido de \$ -8804,81 en el 2009; \$ -8264,81 en el 2010 y \$ -7604,81 en el 2011.

Las Reservas tienen una variación que es la siguiente: en Legales es del \$ 16829,46 y las Especiales con el \$ -4867,78 y los Otros Aportes Patrimoniales están dados con una variación en las distintas cuentas dándonos un total de variación de todo el grupo de \$ 5520,80 equivalente al -97,39%.

En el análisis horizontal que se efectuó a los estados financieros. Se verificó el comportamiento del patrimonio en los años analizados está focalizado en el resultado de los diferentes períodos y al incremento existente del capital social por parte de sus accionistas.

En los Resultados Obtenidos podemos verificar que en la cuenta Utilidad o Excedente Acumulado tenemos una variación del \$ 7286,33 y en el Superávit una variación del \$ 9822,32 el cual nos da una suma del \$ 17108,55 equivalente al -2,35%.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO							
BALANCE DE RESULTADOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CODIGO	CUENTA	AÑO 2011	AÑO 2010	AÑO 2009	VARIACIÓN	%	RAZÓN
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>34514,25</b>	<b>24670,3</b>	<b>26666,35</b>			
4.1	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>4576,62</b>	<b>3517,93</b>	<b>4198,86</b>	-3140,17	-0,75	1,09
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4576,62	3517,93	4198,86	-3140,17	-0,75	1,09
4.5	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>29921,13</b>	<b>21152,37</b>	<b>21214,37</b>	-12445,61	-0,59	1,41
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	14534,67	12050,48	13473,19	-10989	-0,82	1,08
4.5.02	HONORARIOS	4732,74	1545,19	419,70	2767,85	6,59	11,28
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	4453,27	4229,18	2705,03	-2480,94	-0,92	1,65
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	4048,03		610,20	3437,83	5,63	6,63
4.5.05	DEPRECIACIONES	345,42	1073,64	1475,19	-2203,41	-1,49	0,23
4.5.06	AMORTIZACIONES	250,00	152,00	92,30	5,7	0,06	2,71
4.5.07	OTROS GASTOS	412,47	60,00	165,70	186,77	1,13	2,49
4.5.08	PROVISIONES DE CARTERA	1144,53	2041,88	2273,06	-3170,41	-1,39	0,50
4.7	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>16,50</b>			16,50	0,00	0,00
4.7.10	GASTOS BANCARIOS	16,50			16,50	0,00	0,00
4.8	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>			<b>238,69</b>	-238,69	-1,00	0,00
4.8.10	PARTICIPACION EMPLEADOS			238,69	-238,69	-1,00	0,00
4.9	<b>OTRAS PERDIDAS</b>			<b>1014,43</b>	-1014,43	-1,00	0,00
4.9.05	UTILIDAD O PERDIDA			1014,43	-1014,43	-1,00	0,00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO							
BALANCE DE RESULTADOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CODIGO	CUENTA	AÑO 2011	AÑO 2010	AÑO 2009	VARIACIÓN	%	RAZÓN
5.	<b>INGRESOS</b>	<b>-38400,97</b>	<b>-32785,84</b>	<b>-32259,85</b>			
5.1	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>-34868,58</b>	<b>-29967,59</b>	<b>-28631,85</b>	23730,86	-0,83	1,22
5.1.04	INTERESES DE CARTERA	-34628,34	-29967,59	-28631,85	23971,1	-0,84	1,21
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	-240,24					
5.4	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>		<b>-12,25</b>		12,25	0,00	0,00
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS		-12,25		12,25	0,00	0,00
5.6	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>-3532,39</b>	<b>-2806,00</b>	<b>-3628,00</b>	2901,61	-0,80	0,97
5.6.90	OTROS	-3532,39	-2806,00	-3628,00	2901,61	-0,80	0,97
	<b>RESULTADO</b>	<b>-3886,72</b>	<b>-8115,54</b>	<b>-5593,50</b>			

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**  
**ANÁLISIS TEÓRICO HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERIODO 2009-2010-2011**

El análisis horizontal del Estado de Resultados se realizó con la finalidad de establecer los cambios que se han originado en estos tres años específicamente para verificar la diferenciación tanto de los Ingresos y Gastos.

En los períodos analizados de los Ingresos, tenemos Intereses y Descuentos y en esta cuenta tenemos los Intereses de Cartera una variación del \$ -28631,85 y los Otros Intereses y Descuentos no presenta variación debido a que solo tiene valor este rubro en el año 2011.

El grupo Intereses por Servicios no presenta variación debido a que la cuenta Manejo y Cobranzas únicamente tienen valor en el año 2010. Dentro de los Otros Ingresos tenemos una variación del \$ 2901,61 el cual equivale a un porcentaje del -0,80%.

En los períodos analizados en los gastos la cuenta de mayor valor se encuentra los gastos de operación, ya que presenta variación todas las cuentas que pertenecen a este grupo en los años 2009,2010 y 2011 con un valor de \$ -12445,61 que equivale al -0,59% ya que estos son gastos realizados para ejecutar de manera normal las actividades dentro de la cooperativa.

El grupo Otros Gastos y Pérdidas tienen la cuenta Gastos Bancarios la cual no tiene variación debido a que únicamente tiene valor en el año 2011. De igual manera los Impuestos y Participaciones en la Participación de empleados no tienen variación ya que solo tiene valor en el año 2009. Y la cuenta Otras Perdidas de igual forma únicamente tiene valor en el año 2009 de acuerdo a la Utilidad o Pérdida en el ejercicio.

En los períodos analizados el mayor valor se encuentra en el resultado del año 2010 con un valor de \$-8115,54.

## APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS 2009

### ➤ INDICADORES DE CAPITAL

#### ✓ **COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS 2009, 2010, 2011**

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos} = \frac{-24.674,43 + -28.267,85}{399.748,67}$$

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos} = \frac{-52.942,28}{399.748,67}$$

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos} = -0,13 = -13\%$$



**Interpretación:** Luego de haber analizado a la Cooperativa 22 de Junio se pudo verificar que durante los años 2009, 2010, 2011; tiene una cobertura patrimonial de los activos de -13% lo que indica que la cooperativa con relación a los tres periodos analizados se encuentra dentro del rango establecido ya que un índice menor es favorable. Demostrando así que la proporción del patrimonio frente al activo inmovilizado esta manejada de una buena manera ya que con el resultado obtenido se puede observar que la cooperativa ha aprovechado el patrimonio de -24.674,43 con que cuenta para poder tener una excelente planta de activos inmovilizados el cual tiene un valor de 399.748,67 y cuyos activos sirven para poder ejecutar las actividades dentro de la institución.

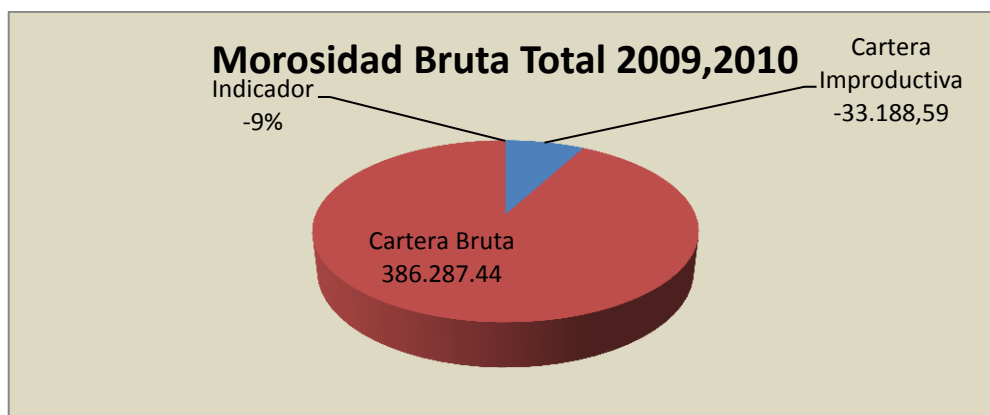
➤ **INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS**

✓ **MOROSIDAD BRUTA TOTAL 2009, 2010, 2011**

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

$$\text{Morosidad Bruta Total} = \frac{-33.188,59}{386.287,44}$$

$$\text{Morosidad Bruta Total} = -0.09 = -9\%$$



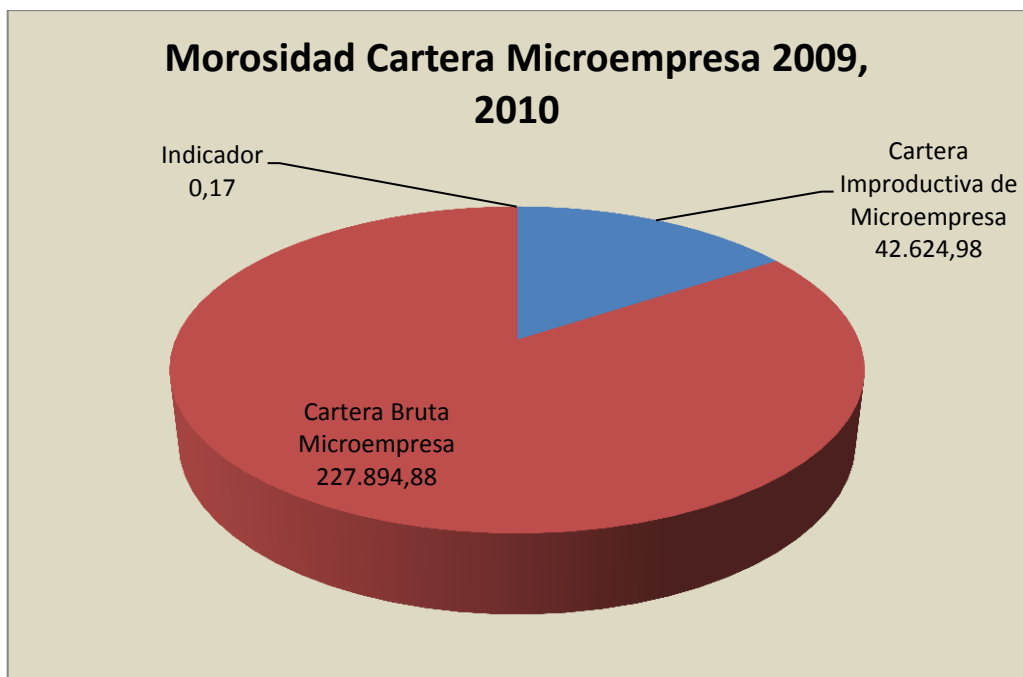
**Interpretación:** Este indicador permite determinar que la Cooperativa 22 de Junio en los años 2009, 2010,2011; tiene una morosidad bruta total del-9% lo cual indica que la cooperativa tiene un indicador favorable para sus operaciones en los tres años mencionados.Demostrando así una eficiencia en el manejo de cartera improductiva la cual es -33.188,59 frente a la cartera bruta con el 386.287,44 es así que se puede evidenciar que la cooperativa tiene una morosidad bruta aceptable debido a que los créditos que hayan sido otorgados a los socios se han cubierto de manera correcta en las fechas pactadas.

✓ **MOROSIDAD CARTERA MICROEMPRESA 2009, 2010**

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{\text{Cartera Improductiva de Microempresa}}{\text{Cartera bruta Microempresa}}$$

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{42.624,98}{227.894,88}$$

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = 0,19 = 19\%$$



**Interpretación:** El indicador de la morosidad de cartera de la microempresa, nos muestra que la cooperativa 22 de junio, en los años 2009, 2010; tiene un 17% en cuanto a la medición de la cartera improductiva de la microempresa la cual es de 42.624.98 y la cartera bruta de la microempresa es de 227.894.88, teniendo así como resultado de esta división un índice menor el cual es favorable para la cooperativa ya que de esa manera puede la cooperativa seguir extendiendo créditos en la cartera de microempresa

✓ **PROVISIONES / CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA 2009, 2010**

$$\text{Indicador} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Credito Improductivo}}$$

$$\text{Indicador} = \frac{-20.682,08}{42624,98}$$

$$\text{Indicador} = -0.49 = -49\%$$



**Interpretación:** El estudio de este indicador nos muestra que la Cooperativa 22 de Junio posee -49% de proporción en relación a las provisiones que son de -20.682,08 y la cartera de crédito improductiva que tiene una cantidad de 42.624.98, en los años 2009, 2010; lo cual indica que la cooperativa tiene un buen resultado debido a que tiene un porcentaje alto en este indicador, ya que mientras más alto sea el resultado es mucho mejor para la institución debido a que se está cubriendo rápidamente los créditos y no se tiene que esperar mucho tiempo.

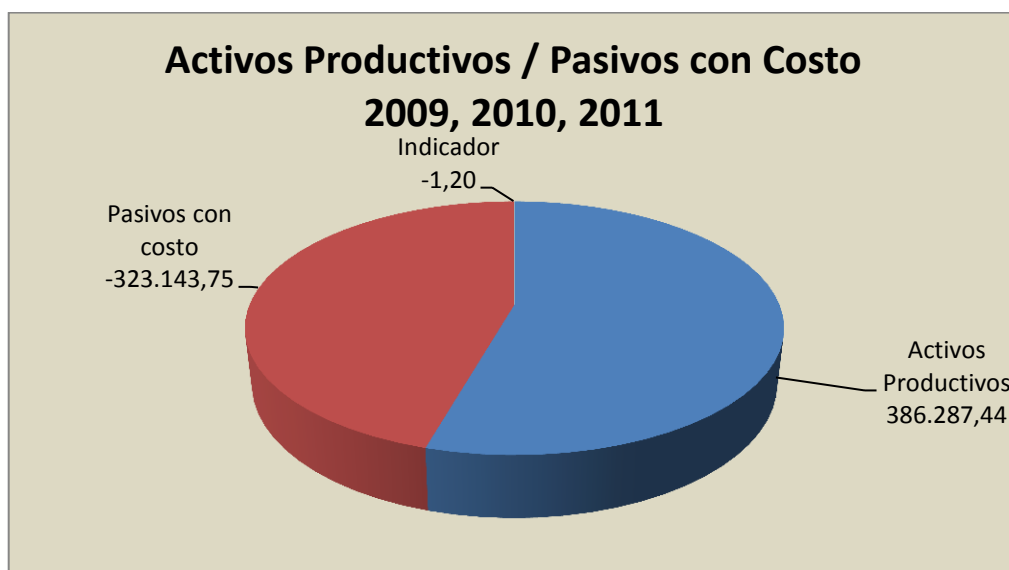
➤ **INDICADORES DE MANEJO ADMINISTRATIVO**

✓ **ACTIVOS PRODUCTIVOS/ PASIVOS CON COSTO 2009, 2010, 2011**

$$\text{Indicador} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

$$\text{Indicador} = \frac{386.287,44}{-323.143,75}$$

$$\text{Indicador} = -1,20\%$$





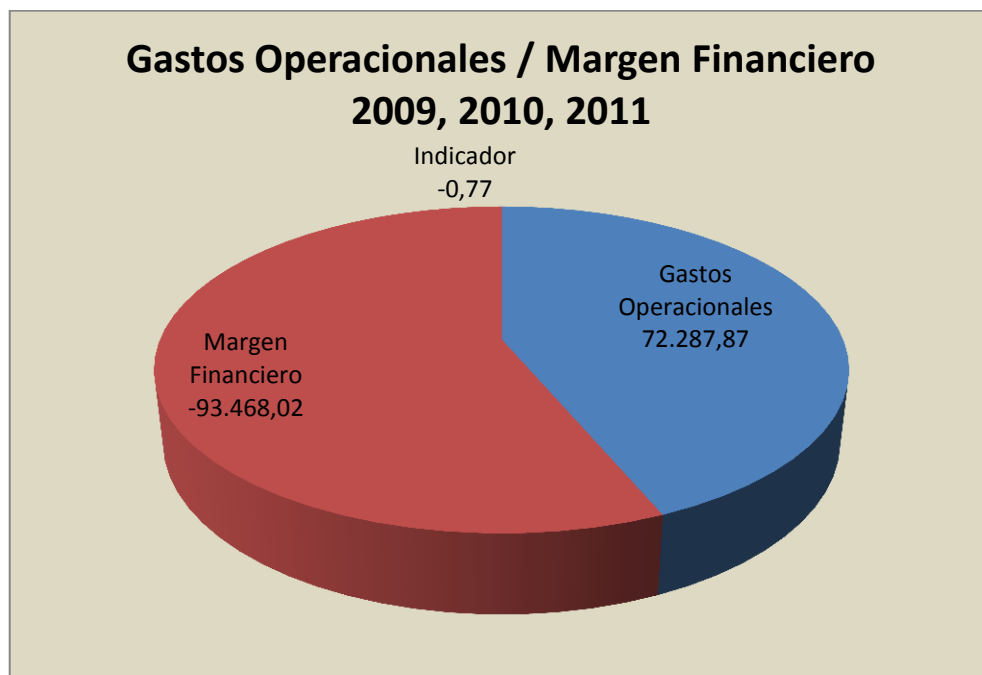
**Interpretación:** Se puede determinar que los resultados obtenidos en la aplicación de este indicador nos demuestra que la Cooperativa 22 de Junio posee un 1,20% el cual ha sido obtenido de los activos productivos que son de 386.287,44 y los pasivos con costo con una cantidad de -323.143,75 cuyo resultado sirve para poder hacer frente a los costos que emana la actividad de la institución, en los años 2009,2010, 2011; lo que determina que la cooperativa tenga un buen indicador debido a que puede enfrentar cualquier situación.

✓ **GASTO OPERACIONALES / MARGEN FINANCIERO 2009, 2010, 2011**

$$\text{Indicador} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$$

$$\text{Indicador} = \frac{72.287,87}{-93.468,02}$$

$$\text{Indicador} = -0,77 = -77\%$$



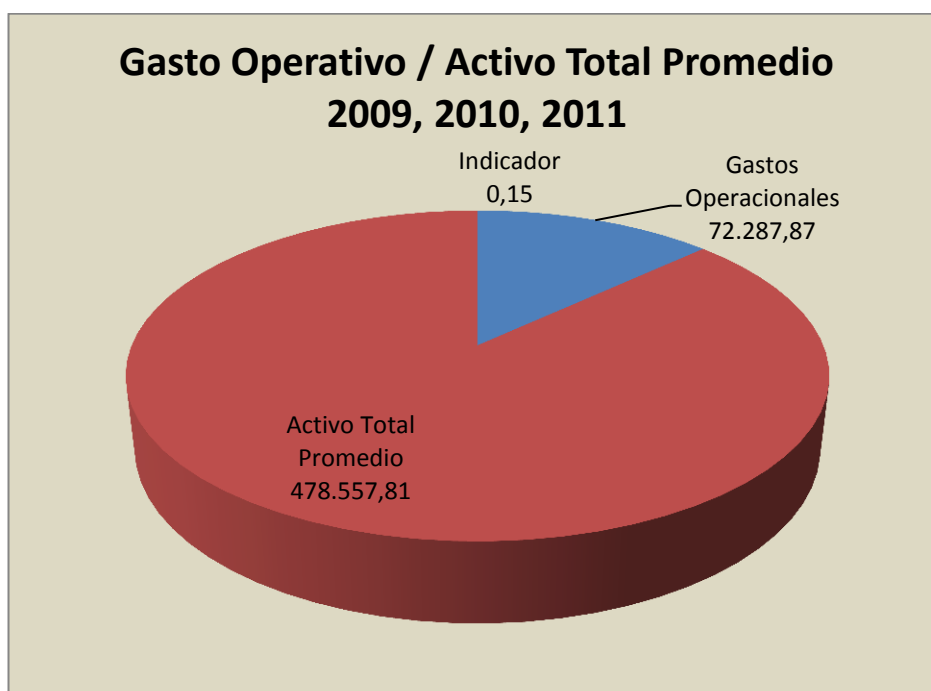
**Interpretación:** Los resultados obtenidos en la aplicación de este indicador nos muestran que en el año 2009, 2010, 2011; la Cooperativa 22 de Junio cuenta con un -77% el cual ha sido obtenido de los gastos operacionales que son de 72.287,87 y el margen financiero cuya cantidad es de -93.468.02 dando como resultado un índice alto debido a que la cooperativa puede cubrir las deudas de una manera rápida y así evitar cualquier contratiempo en el desarrollo de las actividades bancarias.

✓ **GASTO OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO 2009, 2010, 2011**

$$\text{Indicador} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

$$\text{Indicador} = \frac{72.287,87}{478.557,81}$$

$$\text{Indicador} = 0,15 = 15\%$$



**Interpretación** :Este indicador nos muestra que la Cooperativa 22 de Junio en los años 2009, 2010,2011; tiene un índice favorable ya que cuenta con un 15% debido a que los activos con los que cuenta la cooperativa son de 478.557,81 es decir son mayores a los gastos operacionales de 72.287,87 que tiene que incurrir para realizar las actividades propias de la cooperativa.

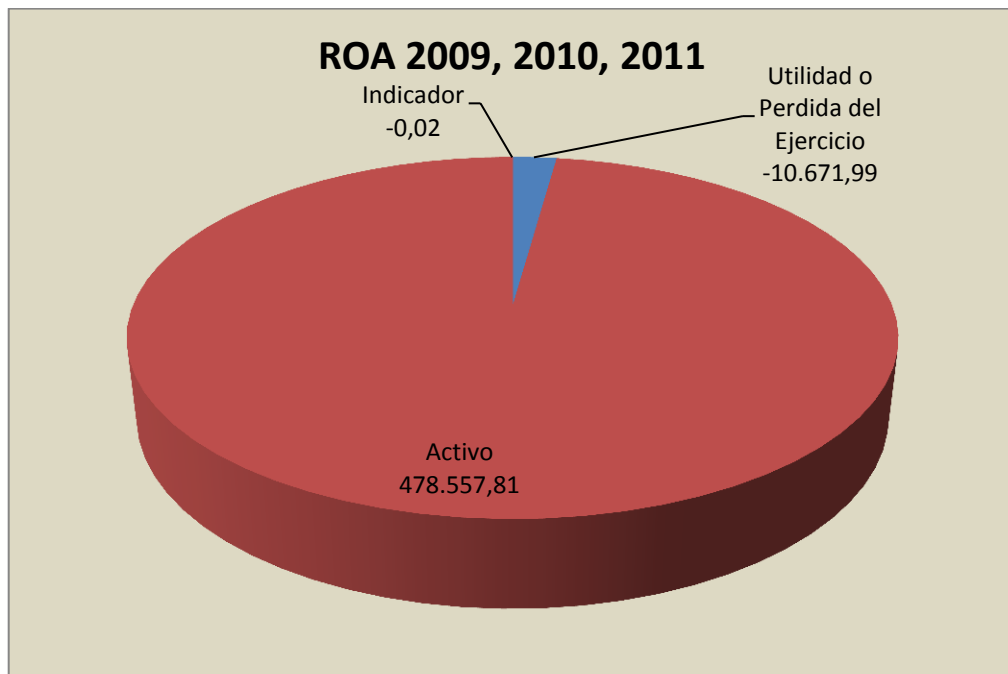
➤ **INDICADORES DE RENTABILIDAD**

✓ **ROA 2009,2010, 2011**

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

$$ROA = \frac{-10.671,99}{478.557,81}$$

$$ROA = -0,02 = -2\%$$



**Interpretación:** El indicador nos permite conocer que la rentabilidad existente en los años 2009, 2010, 2011; entre la utilidad o pérdida del ejercicio que es de -10.671,99 con los activos cuya cantidad es de 478.557.81 nos da como resultado un índice bajo debido a que tiene únicamente el -2% de rentabilidad lo que demuestra que la cooperativa no tiene una rentabilidad aceptable ya que es muy baja para cubrir cualquier situación emergente dada por la actividad realizada por la institución.

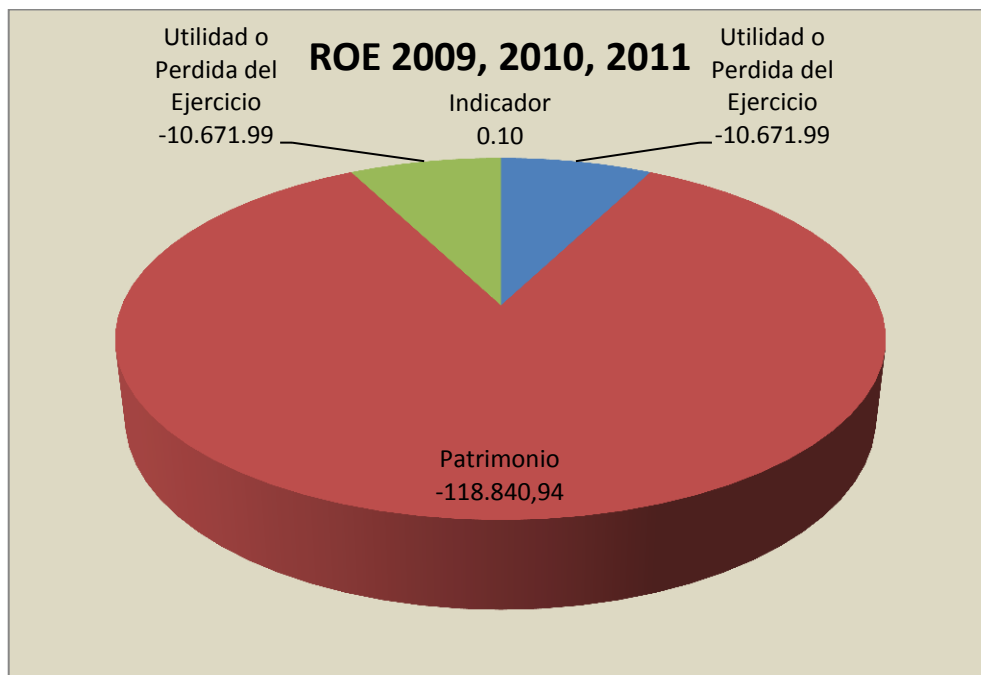
✓ **ROE 2009, 2010, 2011**

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

$$ROE = \frac{-10.671,99}{-118.840,94 - (-10.671,99)}$$

$$ROE = \frac{-10.671,99}{-108.168,95}$$

$$ROE = 0,10 = 10\%$$



**Interpretación:** La aplicación de este indicador permite conocer la rentabilidad existente entre utilidad o pérdida del ejercicio en los años 2009, 2010,2011; con el aporte de los socios ya que se puede evidenciar que la cooperativa no cuenta con una rentabilidad favorable debido a que tiene únicamente el 10% en relación a las cuentas antes mencionadas directamente en los años analizados.

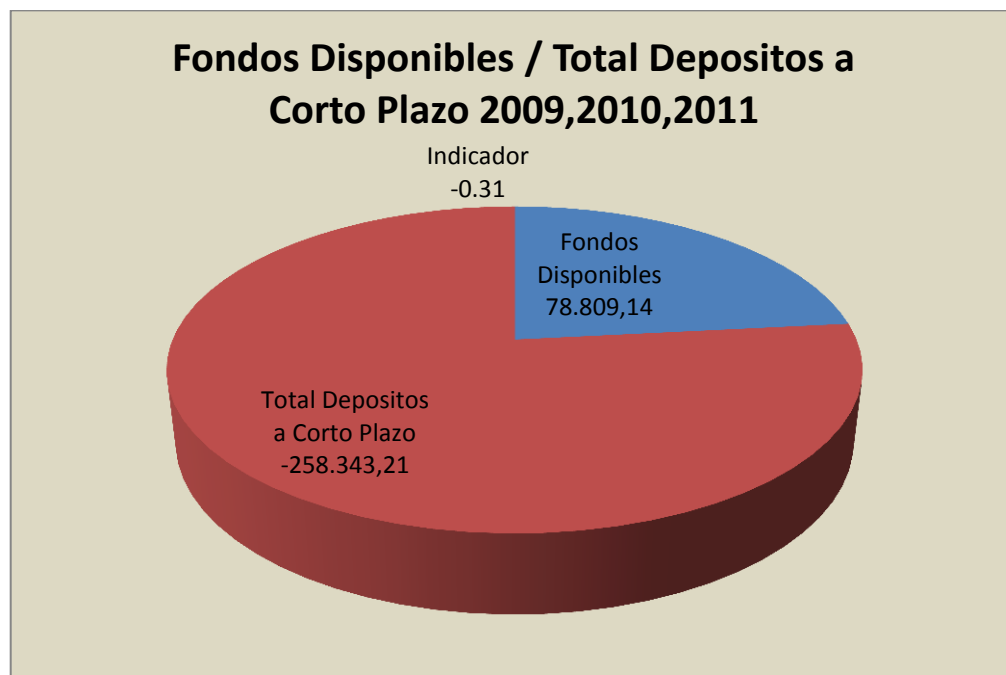
➤ **INDICADORES DE LIQUIDEZ**

✓ **FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO 2009, 2010,2011**

$$\text{Indicador} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depositos a Corto Plazo}}$$

$$\text{Indicador} = \frac{78.809,14}{-258.343,21}$$

$$\text{Indicador} = -0,31 = -31\%$$



**Interpretación:** Este indicador permite determinar que la Cooperativa 22 de Junio en los años 2009, 2010,2011; cuenta con únicamente el -31% de capacidad de respuesta frente a cualquier requerimiento en efectivo a corto plazo ya que los fondos disponibles con que cuenta son de 78.809.14 es decir la institución puede cubrir gastos pero no tan elevados ya que el efectivo no es tan alto.

**COOPERTATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
22 DE JUNIO**

**INFORME DEL ANALISIS FINANCIERO**

“ANALISIS E INTERPRETACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO”

**PERÍODOS**

2009, 2010, 2011

**ANALISTA**

Mireya Susana Córdova Ramos

**LOJA – ECUADOR**

**2014**

Loja ,03 de abril del 2014

Sr. Ing.

Mauricio Córdova

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente le doy a conocer los resultados obtenidos del Análisis Financiero aplicado a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "22 de Junio en los periodos 2009, 2010, 2011, esperando sean de gran utilidad para futuras decisiones a tomarse en bienestar de la cooperativa.

Particular que ponemos a su consideración para los fines pertinentes.

**Atentamente.**

Mireya Susana Córdova Ramos



## **1.- RESEÑA HISTORICA**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “22 de Junio”, es un organismo de integración del sistema cooperativo de ahorro y crédito, que amparado bajo la ley de cooperativas, busca centrar sus objetivos, retos y esfuerzos en integrar y promover el fortalecimiento del modelo cooperativo a través de sus socios, a fin de garantizar la expansión de los servicios financieros a los sectores de bajos recursos de la zona e impulsar procesos orientados a fortalecer políticas sectoriales de desarrollo en la zona de estudio.

## **2.- OBJETIVOS DEL INFORME**

El Análisis Financiero realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “22 de Junio” es importante ya que:

- ✓ Permite conocer la situación económica y financiera de la misma, para de esta manera contribuir a la toma de decisiones gerenciales que servirán de mucho para el desarrollo de la Cooperativa conforme a los resultados obtenidos en el análisis.
- ✓ Ayuda a encontrar errores que a través de una buena plantación de soluciones se puede llegar a dar alternativas positivas.

## **3.- IDENTIFICACION DE PROBLEMAS Y ANALISIS DE CAUSAS**

Del análisis vertical, horizontal y la aplicación de índices financieros efectuados a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio, se determina lo siguiente:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio en los períodos analizados en el estado de situación financiera el mayor valor se encuentra los fondos disponibles del período 2011 con \$ 30989,36, en el 2010 con \$ 30441,80 y en el 2009 \$17377,98, debido a que es una

cooperativa que se dedica a la prestación de dinero a los individuos en la sociedad.

Dentro del grupo de Cartera de Créditos es la cuenta que tiene un mayor movimiento dentro del activo contando con la Cartera de Crédito para la Microempresa con un monto de \$ -79138,71; la Cartera Microempresa Vencido con un monto de \$ -42624,98 debido a que la actividad primordial de la entidad es de conceder créditos a sus socios y en la cuenta Provisiones para Créditos Incobrables con un monto de \$ 8175,57 en el año 2009, 2010 y en 2011 con \$ -113788,12 los cuales han sido concedidos a clientes es decir el -90,91% lo que significa que los créditos concedidos a los clientes aún no han sido recuperados por efectos de tiempos convenidos.

El Grupo Propiedades y Equipos los Muebles y Enseres y Equipos de Oficina con un monto de \$ -1799,68; los Equipos de Computación con un monto de \$ -487,08; el Software con un monto de \$ -1780,00 y la Depreciación Acumulada con un monto de \$ 5281,82 en los años 2009,2010 y 2011 que está representado por el 64,51% lo que significa que existió un cambio considerable en las cuentas.

Dentro del Grupo Otros Activos solo se tiene su valor únicamente en el año 2011 y son las Inversiones en Acciones y Participaciones y Otros.

En el grupo de los pasivos se encuentran las Obligaciones con el Público en donde la cuenta Depósitos a la Vista tiene un variación en el monto de \$ 73093,73; los Depósitos a Plazo con un monto de \$ 10262,54 en el año tanto 2009,2010 y el 2011.

En las Cuentas por Pagar existe variación en las siguientes cuentas: Intereses por Pagar con un monto de \$ -720,96; las Obligaciones Patronales con el \$ 4032,50; las Retenciones con el \$ -123,42; las contribuciones, impuestos y multas con un monto de \$ 669,38 lo que en porcentaje determina el -57,53%.

En el Patrimonio tenemos las cuentas del Capital Social que nos muestra una variación en los años 2009,2010 y 2011 por el aporte de los socios que han sido de \$ -8804,81 en el 2001; \$ -8264,81 en el 2010 y \$ -7604,81 en el 2009.

Las Reservas tienen una variación que equivalente al -97,39. Por el movimiento que existe entre los distintos periodos..

En los Resultados Obtenidos podemos verificar que en la cuenta Utilidad o Excedente Acumulado tenemos una variación del \$ 7286,33 y en el Superávit una variación del \$ 9822,32 el cual nos da una suma del \$ 17108,55 equivalente al -2,35%.

Y en la aplicación de indicadores se puede detectar que la cooperativa tiene un índice de cobertura patrimonial de activos negativa con el -13% lo que demuestra que está en un rango inadecuado.

En la morosidad bruta total cuenta con un 17%; la morosidad cartera microempresa un 19% y la provisión cuenta con el -49% lo que demuestra que la entidad tiene un nivel bueno en cuanto a la cartera improductiva a pesar que la provisión tiene un porcentaje negativo.

En cuanto a los activos productivos se puede determinar que en los años analizados la cooperativa no tiene un respaldo adecuado en cuanto a este rubro. Ya que tiene un 0% en el resultado obtenido del indicador.

En los estados de resultados tenemos que dentro de los ingresos; los Intereses y Descuentos y en esta cuenta tenemos los Intereses de Cartera una variación del \$ -28631,85 y los Otros Intereses y Descuentos no presenta variación debido a que solo tiene valor este rubro en el año 2011.

El grupo Intereses por Servicios no presenta variación debido a que la cuenta Manejo y Cobranzas únicamente tienen valor en el año 2010.

Dentro de los Otros Ingresos tenemos una variación del \$ 2901,61 el cual equivale a un porcentaje del -0,80%.

En los períodos analizados en los gastos la cuenta de mayor valor se encuentra los gastos de operación, ya que presenta variación todas las cuentas que pertenecen a este grupo en los años 2009,2010 y 2011 con un valor de \$ -12445,61 que equivale al -0,59% ya que estos son gastos realizados para ejecutar de manera normal las actividades dentro de la cooperativa.

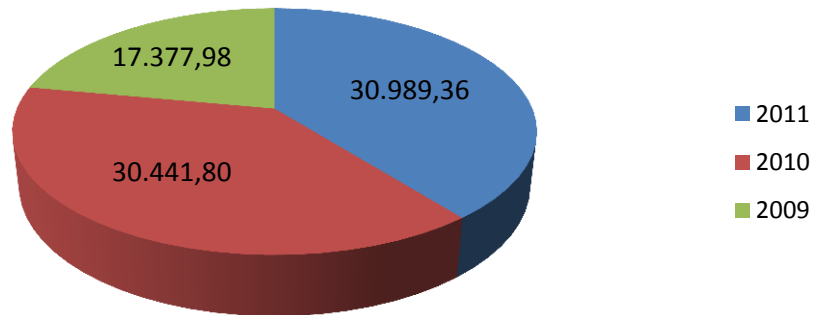
El grupo Otros Gastos y Pérdidas tienen la cuenta Gastos Bancarios la cual no tiene variación debido a que únicamente tiene valor en el año 2011. De igual manera los Impuestos y Participaciones en la Participación de empleados no tienen variación ya que solo tiene valor en el año 2009. Y la cuenta Otras Pérdidas de igual forma únicamente tiene valor en el año 2009 de acuerdo a la Utilidad o Pérdida en el ejercicio.

Además en la aplicación de los indicadores en cuanto a los gastos operacionales se pudo determinar que cuenta con el -77% lo que permite determinar que la cooperativa puede cubrir sus deudas; en los gastos operativos se cuenta con el 15% ya que los activos son mayores a los gastos realizados.

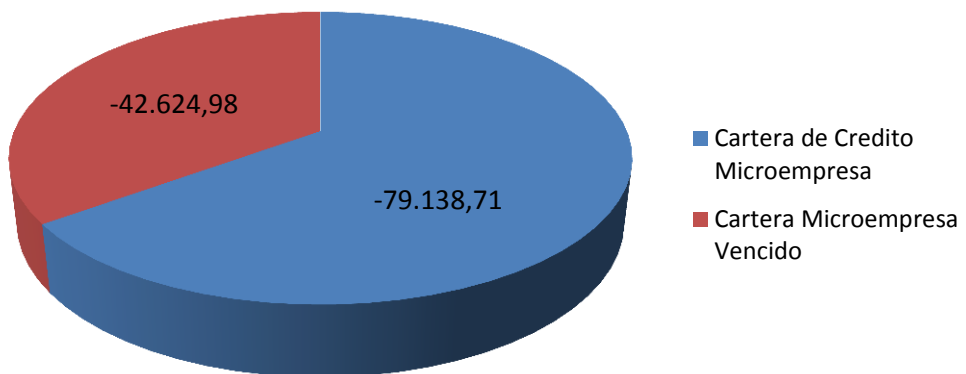
Y en cuanto al ROA la cooperativa tiene un -4% y el ROE con el 17% lo que demuestra que tiene un índice muy bajo de rentabilidad para hacer frente a situaciones emergentes.

Por último el indicador de liquidez tiene un 31% lo que permite a la cooperativa satisfacer las necesidades de todos los clientes que depositan su confianza en la entidad.

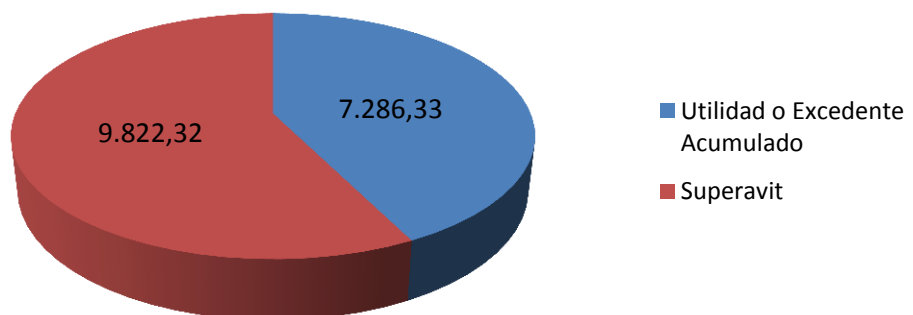
### Fondos Disponibles



### Cartera de Creditos



### Resultados



## **4.- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **CONCLUSIONES**

- ✓ Se ha realizado el análisis financiero tanto vertical como horizontal para conocer información necesaria para tomar decisiones.
- ✓ Se evidencio quela cooperativa tiene un buen índice de liquidez pero es necesario aumentarla.
- ✓ Se dio a conocer mejor la cooperativa en el medio en el que se encuentra prestando sus servicios.
- ✓ Se ha detectado que los activos productivos tienen un porcentaje nulo en la aplicación de los indicadores.

### **RECOMENDACIONES**

- ✓ Realizar un Análisis Financiero al finalizar el período contable con la finalidad de que los directivos de la Cooperativa posean la información necesaria para la toma de decisiones que contribuyan al mejoramiento de la entidad.
- ✓ Mejorar la liquidez de modo de que esta sea aceptable para poder cumplir con las obligaciones que posee la cooperativa con terceros.
- ✓ Realizar la difusión de los servicios de que presta la cooperativa con la finalidad del ingreso de más socios a la entidad.
- ✓ Incrementar los activos productivos de la institución con el objeto de mejorar sus ingresos financieros.

**Atentamente:** Analista Financiera.

Mireya Susana Córdova Ramos

## **CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS ESPECÍFICOS 1 Y 2**

### **1.- Analizar, verificar y reestructurar los Estados Financieros en estudio de conformidad con las Normas de Contabilidad.**

Este objetivo fue cumplido luego de haber tenido los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio ya que se procedió a realizar el análisis y verificación de los mismos para poder ejecutar la reestructuración la cual se la realizo en base al plan de cuentas emitido por la Superintendencia de Bancos, con la finalidad que las cuentas utilizadas en los mismos sean las correctas. Logrando de esta manera haber cumplido este objetivo en un 100%.

### **2.- Establecer los procedimientos y técnicas de análisis de los Estados Financieros en atención a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.**

Para dar cumplimiento a este objetivo se tuvo que proceder a recopilar información necesaria para conocer con mayor claridad cuáles son los procedimientos y técnicas del análisis a los estados financieros de una cooperativa de ahorro y crédito ya que esto es la base para desarrollar la investigación, es así que a través de este objetivo se pudo conocer el tratamiento correcto del análisis vertical y horizontal, lo cual sirve de base para aplicar los indicadores financieros. El cumplimiento del mismo es del 100%.

## **g) DISCUSIÓN**

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio, se evidenció que la Gerencia no cuenta con una persona del área financiera que se apoye en un análisis a los estados financieros lo que impide planear, organizar, dirigir y controlar la cooperativa de una manera eficiente y con esto facilitar la toma de decisiones a los socios que estén interesados en la situación económica y financiera de la cooperativa; los Estados Financieros entregados no se encuentran debidamente analizados por lo que la administración no puede resolver con facilidad los problemas y determinar sus políticas y acción; la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio, no cuenta con información confiable para tomar además acciones correctivas y decisiones adecuadas para la gestión financiera, y no existe un análisis de cada cuenta contable mediante la aplicación de razones financieras, lo cual no permite evaluar objetivamente de la Cooperativa.

Con el Análisis Financiero, se elaboró el análisis vertical, análisis horizontal y la aplicación de indicadores de los tres años; además brinda un aporte muy significativo a la Cooperativa, mediante el Análisis Financiero que le permite el control y la optimización de recursos materiales y económicos para que la misma pueda tomar decisiones confiables y oportunas.

Conjuntamente, busca obtener información financiera confiable que a su Gerente le será de gran ayuda en su gestión empresarial, además de cumplir con sus objetivos y un buen manejo de la institución, que redundará en beneficio a la colectividad o de sus clientes ya que puede adoptar nuevas políticas y competir de mejor manera con las distintas



cooperativas de este sector, aportando al movimiento económico de nuestra sociedad.

Se recomienda a los directivos de la Cooperativa, tomar en cuenta que la actividad que están desarrollando no está siendo muy rentable ya que se está recuperando lo invertido pero su rendimiento está siendo muy bajo, considera las políticas de crédito existentes y sobre todo establecer mecanismos que le ayuden a incrementar sus rentabilidad.

## **h) CONCLUSIONES**

- Se realizó la restructuración de los estados financieros de la Cooperativa de los tres años de estudio.
- Se estableció los procedimientos de análisis tanto vertical y horizontal de los estados financieros de la Cooperativa.
- Se ejecutó del análisis vertical y horizontal que permitió conocer el comportamiento de las principales variaciones dentro de los periodos de estudio.
- Se evaluó la situación financiera mediante la aplicación de los índices económicos, con el propósito de determinar la liquidez, endeudamiento y rentabilidad así como su capacidad para generar recursos.
- Las cuentas de cartera merecen una especial atención ya que de esto depende el correcto funcionamiento de la cooperativa y se observa que los valores que se manejan en estas cuentas son muy significativos teniendo una variación del -90,91% el cual indica que hay un descuido en la cobranza a clientes.
- Se presentó el informe del análisis financiero con la finalidad de que sus directivos conozca la realidad actual de la entidad y de esta manera opten por medidas necesarias para el crecimiento financiero de la misma


## **i) RECOMENDACIONES**

- Continuar analizando y verificando mediante la reestructuración los estados financieros de acuerdo a las normas de contabilidad
- Realizar el análisis vertical y horizontal de los estados financieros de acuerdo a los procedimientos establecidos.
- Aplicar con mayor frecuencia el análisis vertical y horizontal a los diferentes grupos de cuentas con la finalidad de evaluar su grado de incidencia.
- Utilizar índices de liquidez, endeudamiento y rentabilidad para conocer el comportamiento económico de la institución.
- Antes de realizar Créditos de cualquier tipo, debido a que esto es el fuerte de las Cooperativas, es conveniente realizar un análisis y plantear algunas estrategias para la recuperación oportuna de esos fondos para que no caigan en cartera vencida y de esta forma evitar gastos innecesarios para la recuperación de la misma y poder aprovechar esos recursos en otros aspectos que pueden ser importantes.
- Tomar en cuenta las conclusiones y recomendaciones presentadas en el informe final con el propósito de conocer la realidad actual de la empresa.

## **j) BIBLIOGRAFIA**

1. BRAVO Valdivieso, Mercedes. 2007. Contabilidad General, Editora NUEVODIA, Octava Edición, Quito-Ecuador.
2. BOLAÑOS Cesar. 2008. Conferencia de Análisis Financiero. Tercera Edición. México
3. HARGADON Bernard Jr. 2010. Principios de Contabilidad General. Cuarta Edición.
4. NARANJO Mario. Análisis e interpretación a los estados financieros. Segunda Edición. México
5. NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC) N° 1. Presentación de Estados Financieros.
6. ORTIZ Anaya Héctor, 2009. Análisis Financiero con ajustes por inflación, 10na edición, Colombia.
7. VASCONEZ A. José Vicente, 2009. Contabilidad Intermedia. Quito Ecuador.
8. VISCIONE, Jerry. 2010. Análisis Financiero Principios y Métodos. México.

k) ANEXOS

		<b>COOPERATIVA "22 DE JUNIO"</b> <b>BALANCE GENERAL</b>	
COOP.			
OFICINA: ORLAINGA		PAGINA: 1	
PERIODO: <b>DICIEMBRE 2009</b>		EMISION: 31Dic2009	
1.	<b>ACTIVOS</b>		<b>144,433.94</b>
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		<b>17,377.98</b>
1.1.01.	CAJA	16,381.01	
1.1.01.05	Efectivo	16,381.01	
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F	496.97	
1.1.03.10.	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCI	496.97	
1.1.03.10.01	Codesarrollo	496.97	
1.1.05.	INVERSIONES	500.00	
1.1.05.01	Inversión Codesarrollo	500.00	
1.4.	CARTERA DE CREDITOS		<b>125,172.37</b>
1.4.04.	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMP	116,003.08	
1.4.04.10	de 31 a 90 días	2,000.00	
1.4.04.15	de 91 a 180 días	2,062.56	
1.4.04.20	de 181 a 270 días	36,700.90	
1.4.04.25	de mas de 270 días	75,239.62	
1.4.24.	CARTERA MICROEMPRESA VENDIDO	18,489.39	
1.4.24.10	De 31 a 90 días	716.80	
1.4.24.15	De 91 a 180 días	802.88	
1.4.24.20	De 181 a 360 días	7,819.78	
1.4.24.25	De mas de 360 días	9,149.93	
1.4.99.	(PROVISIONES PARA CREDITOS INC	-9,320.10	
1.4.99.30	(Provisión general para carte)	-9,320.10	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS		<b>1,883.59</b>
1.8.05.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OF	1,799.68	
1.8.05.01	Muebles y Enseres	1,193.40	
1.8.05.02	Equipos de Oficina	606.28	
1.8.06	Equipos de Computación	2,145.12	
1.8.08	Software	1,780.00	
1.8.99.	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-3,841.21	
1.8.99.15.	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS D	-524.88	
1.8.99.15.01	(Muebles y Enseres )	-348.19	
1.8.99.15.02	(Equipo de Oficina)	-176.69	
1.8.99.20	( Equipos de Computación )	-1,701.64	
1.8.99.25	(Software)	-1,614.69	
2.	<b>PASIVOS</b>		<b>-104,374.55</b>
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		<b>-99,444.72</b>
2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	-86,010.84	
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	-69,134.88	



COOPERATIVA "22 DE JUNIO"  
BALANCE GENERAL

COOP.

OFICINA: ORIANGA

PAGINA: 2

PERIODO: **DICIEMBRE 2009**

EMISION: 31Dic2009

2.1.01.40	Ahorro Clientes	-16,875.96	
2.1.03.	DEPOSITOS A PLAZO	-13,433.88	
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-3,892.88	
2.1.03.08	De 181 a 360 días	-9,541.00	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		-4,929.83
2.5.01.	INTERESES POR PAGAR	-101.57	
2.5.01.20	Inters. Certificados Aportació	-101.57	
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	-4,490.12	
2.5.03.10.	BENEFICIOS SOCIALES	-4,236.09	
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	-64.66	
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	-322.91	
2.5.03.10.20	Fondo Mortuario	-3,055.00	
2.5.03.10.25	Aporte Personal 9.35%	-187.42	
2.5.03.10.30	Aporte IECE y SECAP 1%	-26.54	
2.5.03.10.35	Vacaciones	-283.62	
2.5.03.10.40	Aporte Patronal 11.15%	-295.94	
2.5.03.25	Participación empleados	-254.03	
2.5.05.	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MUL	-338.14	
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	-338.14	
3.	<b>PATRIMONIO</b>		<b>-34,465.89</b>
3.1.	CAPITAL SOCIAL		-7,604.81
3.1.03.	APORTES DE LOS SOCIOS	-7,604.81	
3.1.03.01	Certificados de Aportación	-7,604.81	
3.3.	RESERVAS		-19,499.45
3.3.01.	LEGALES	-18,789.35	
3.3.01.01	Reserva Legal	-202.89	
3.3.01.02	Reserva de Educación	-50.72	
3.3.01.03	Previsión y Asistencia Social	-50.72	
3.3.01.06	Reservas No Repartibles	-18,485.02	
3.3.03.	ESPECIALES	-710.10	
3.3.03.05	A disposición de la Junta Gene	-710.10	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-5,668.80
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600.00	
3.4.08	Donación PROLOCAL	-4,019.80	
3.4.10	Equipos de Computación	-825.00	
3.4.15	Programas de Computación	-224.00	
3.6.	RESULTADOS		-1,692.83
3.6.01	Utilidad o Excedentes acumulad	-1,692.83	



COOPERATIVA "22 DE JUNIO"  
BALANCE GENERAL

COOP.

OFICINA: ORIANGA

PAGINA: 3

PERIODO: **DICIEMBRE 2009**

EMISION: 31Dic2009

---

SUPERAVIT	-5,593.50
-----------	-----------

Alejandro Rosario  
PRESIDENTE C.A.

Elsa Hidalgo  
PRESIDENTE C.V.

Mauricio Cordova  
GERENTE GENERAL

Yanina Apolo Romero  
CONTADOR GENERAL  
Matricula 34512



# COOPERATIVA "22 DE JUNIO"

## BALANCE DE RESULTADOS

COOP.

PERIODO: DICIEMBRE 2009

Pag. 1

OFICINA: ORIANGA

FECHA PROCESO: 31Dic2009

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	2,200.51	26,666.35
4.1.	INTERESES CAUSADOS	257.28	4,198.86
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	257.28	4,198.86
4.1.01.15	Depósitos de ahorros	177.95	1,781.49
4.1.01.20	Ahorro Clientes	43.33	427.23
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	36.00	1,888.57
4.1.01.90.	OTROS	0.00	101.57
4.1.01.90.01	Certificados de Aportación	0.00	101.57
4.5.	GASTOS DE OPERACION	1,943.23	21,214.37
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	1,215.43	13,473.19
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	730.46	8,612.24
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	730.46	8,612.24
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	348.15	2,877.69
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	64.66	676.41
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	27.83	590.91
4.5.01.10.04	Vacaciones	55.66	383.62
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	190.00	1,190.75
4.5.01.10.06	Refrigerio	10.00	36.00
4.5.01.20	Aportes al IESS 12.15%	81.16	1,694.29
4.5.01.25	Impuesto a la renta del	0.00	27.08
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	55.66	261.89
4.5.02.	HONORARIOS	120.00	419.70
4.5.02.05.	Directores	0.00	181.20
4.5.02.05.04	Capacitación Directivos	0.00	181.20
4.5.02.10	Honorarios profesionales	120.00	238.50
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	361.00	2,705.03
4.5.03.05.	MOVILIZACIONES FLETES Y	0.00	222.00
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	0.00	150.00
4.5.03.05.02	Transporte y notificaciones	0.00	12.00
4.5.03.05.03	Fletes y embalajes	0.00	60.00
4.5.03.10	Servicios de Guardianía	0.00	50.00
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	60.00	60.00
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	50.00	1,036.83
4.5.03.20.03	Teléfono	50.00	192.00
4.5.03.20.04	Suministros y Materiales de	0.00	376.84
4.5.03.20.05	Internet	0.00	467.99
4.5.03.30	Arrendamientos	60.00	240.00
4.5.03.90	Otros Servicios	101.00	332.20
4.5.03.91	Aportes a la REFSE	90.00	764.00
4.5.04.	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y	0.00	610.20
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	0.00	336.14
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	0.00	272.06
4.5.05.	DEPRECIACIONES	122.94	1,475.19
4.5.05.05	Muebles y Enseres	9.95	119.40
4.5.05.10	Equipos de oficina	5.05	60.51
4.5.05.30	Equipos de computación	58.99	707.88
4.5.05.35	Software	48.95	587.40
4.5.06.	AMORTIZACIONES	0.00	92.30





**COOPERATIVA "22 DE JUNIO"**  
**BALANCE DE RESULTADOS**

COOP.

PERIODO: DICIEMBRE 2009

Pag. 2

OFICINA: ORIANGA

FECHA PROCESO: 31Dic2009

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.06.05.	GASTOS ANTICIPADOS	0.00	58.80
4.5.06.05.02	Seguros contra Activos	0.00	58.80
4.5.06.15	Gastos de instalación	0.00	4.50
4.5.06.30	Gastos de adecuación	0.00	29.00
4.5.07.	OTROS GASTOS	0.00	165.70
4.5.07.05	Suministros Diversos	0.00	10.70
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00	105.00
4.5.07.15.02	Equipos de computación	0.00	105.00
4.5.07.90	Otras	0.00	50.00
4.5.08.	PROVISIONES DE CARTERA	123.86	2,273.06
4.5.08.05	Provision General para	123.86	2,273.06
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	0.00	238.69
4.8.10	Participación empleados	0.00	238.69
4.9.	OTROS PERDIDAS	0.00	1,014.43
4.9.05	Utilidad o Perdidas del	0.00	1,014.43
5.	I N G R E S O S	-2,213.04	-32,259.85
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-2,213.04	-28,631.85
5.1.04.	INTERESES DE CARTERA DE	-2,213.04	-28,631.85
5.1.04.10	Intereses de créditos	0.00	-364.66
5.1.04.15	Intereses de crédito vivienda	0.00	-1,711.96
5.1.04.20	Intereses de Credito	0.00	-7,727.11
5.1.04.25	Interes de credito	-1,994.49	-17,066.33
5.1.04.30	De mora	-218.55	-1,761.79
5.6.	OTROS INGRESOS	0.00	-3,628.00
5.6.90.	OTROS	0.00	-3,628.00
5.6.90.20	Ingreso Nuevos socios	0.00	-100.00
5.6.90.30	Comision Bono Solidario	0.00	-3,528.00
	<b>RESULTADO ==&gt;</b>	<b>-12.53</b>	<b>-5,593.50</b>

Alejandro Rosario  
PRESIDENTE C.A.

Elsa Hidalgo  
PRESIDENTE C.V.

Mauricio Cordova  
GERENTE GENERAL

Yanina Apolo Romero  
CONTADOR GENERAL  
Matricula 34512



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO.

### BALANCE GENERAL

COOP. 22 DE JUN

OFICINA: ORIANGA

PAGINA: 1

PERIODO: **DICIEMBRE 2010**

EMISION: 31Dic2010

<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>		
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		<b>158,769.16</b>
1.1.01.	CAJA		<b>30,441.80</b>
1.1.01.05	Efectivo	29,888.73	
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F	29,888.73	
1.1.03.10.	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCI	53.07	
1.1.03.10.01	Codesarrollo	53.07	
1.1.05.	INVERSIONES	53.07	
1.1.05.01	Inversión Codesarrollo	500.00	
1.4.	CARTERA DE CREDITOS	500.00	
1.4.01.	CARTERA DE C. COMERCIAL		<b>124,865.41</b>
1.4.01.10	De 31 a 90 días	200.00	
1.4.04.	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMP	111,891.80	
1.4.04.10	de 31 a 90 días	1,500.00	
1.4.04.15	de 91 a 180 días	855.26	
1.4.04.20	de 181 a 270 días	30,313.52	
1.4.04.25	de mas de 270 días	79,223.02	
1.4.24.	CARTERA MICROEMPRESA VENCIDO	24,135.59	
1.4.24.10	De 31 a 90 días	200.00	
1.4.24.15	De 91 a 180 días	866.27	
1.4.24.20	De 181 a 360 días	12,289.26	
1.4.24.25	De mas de 360 días	10,780.06	
1.4.99.	(PROVISIONES PARA CREDITOS INC	-11,361.98	
1.4.99.30	(Provisión general para carte)	-11,361.98	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS		<b>3,461.95</b>
1.8.01	Terrenos	2,500.00	
1.8.05.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OF	1,951.68	
1.8.05.01	Muebles y Enseres	1,345.40	
1.8.05.02	Equipos de Oficina	606.28	
1.8.06	Equipos de Computación	2,145.12	
1.8.08	Software	1,780.00	
1.8.99.	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-4,914.85	
1.8.99.15.	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS D	-704.88	
1.8.99.15.01	(Muebles y Enseres )	-467.59	
1.8.99.15.02	(Equipo de Oficina)	-237.29	
1.8.99.20	( Equipos de Computación )	-2,350.53	
1.8.99.25	(Software)	-1,859.44	
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>		
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		<b>-109,782.23</b>
			<b>-103,805.29</b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO.

### BALANCE GENERAL

COOP. 22 DE JUN

OFICINA: ORIANGA

PAGINA: 2

PERIODO: **DICIEMBRE 2010**

EMISION: 31Dic2010

2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	-79,707.63	
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	-60,629.25	
2.1.01.40	Ahorro Clientes	-19,078.38	
2.1.03.	DEPOSITOS A PLAZO	-24,097.66	
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-6,242.80	
2.1.03.08	De 181 a 360 días .	-17,854.86	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		-5,976.94
2.5.01.	INTERESES POR PAGAR	-101.57	
2.5.01.20	Inters. Certificados Aportació	-101.57	
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	-5,527.88	
2.5.03.10.	BENEFICIOS SOCIALES	-5,273.85	
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	-44.53	
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	-15.14	
2.5.03.10.20	Fondo Mortuorio	-4,532.00	
2.5.03.10.25	Aporte Personal 9.35%	-172.45	
2.5.03.10.30	Aporte IECE y SECAP 1%	-17.11	
2.5.03.10.35	Vacaciones	-216.97	
2.5.03.10.40	Aporte Patronal 11.15%	-275.65	
2.5.03.25	Participación empleados	-254.03	
2.5.04.	RETENCIONES	-9.35	
2.5.04.05.	RETENCIONES FISCALES	-9.35	
2.5.04.05.04	Ret. Fte. Imp. a la Renta	-9.35	
2.5.05.	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y	-338.14	
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	-338.14	
3.	<b>PATRIMONIO</b>		
3.1.	CAPITAL SOCIAL		-40,871.39
3.1.03.	APORTES DE LOS SOCIOS	-8,264.81	-8,264.81
3.1.03.01	Certificados de Aportación	-8,264.81	
3.3.	RESERVAS		-19,499.45
3.3.01.	LEGALES	-18,789.35	
3.3.01.01	Reserva Legal	-202.89	
3.3.01.02	Reserva de Educación	-50.72	
3.3.01.03	Previsión y Asistencia Social	-50.72	
3.3.01.06	Reservas No Repartibles	-18,485.02	
3.3.03.	ESPECIALES	-710.10	
3.3.03.05	A disposición de la Junta Gene	-710.10	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-5,820.80
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600.00	
3.4.06	Donación PROLOCAL	-4,019.80	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO.**  
**BALANCE GENERAL**

COOP. 22 DE JUN


OFICINA: ORIANGA

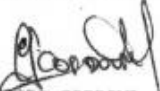
PAGINA: 3

PERIODO: **DICIEMBRE 2010**

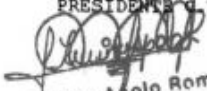
EMISION: 31Dic2010

3.4.10	Equipos de Computación	-825.00	
3.4.15	Programas de Computación	-224.00	
3.4.90	Otros	-152.00	
3.6.	RESULTADOS		-7,286.33
3.6.01	Utilidad o Excedentes acumulad	-7,286.33	
	SUPERAVIT	-8,115.54	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>-158,769.16</b>

  
JULIA CAMPOVERDE  
PRESIDENTE C.A.

  
MAURICIO CORDOVA  
GERENTE GENERAL

FRANCISCA ROSARIO  
PRESIDENTE C.V.

  
Francisco Apolo Romero  
COOPERATIVA 22 DE JUNIO  
CONTADOR GENERAL  
Matricula



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO.  
**BALANCE DE RESULTADOS**

COOP. 22 DE

PERIODO: **DICIEMBRE 2010**

Pag. 1

OFICINA: ORIANGA

FECHA PROCESO: 31Dic2010

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	G A S T O S	2,347.33	24,670.30
4.1.	INTERESES CAUSADOS	549.85	3,517.93
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	549.85	3,517.93
4.1.01.15	Depósitos de ahorros	155.15	2,092.06
4.1.01.20	Ahorro Clientes	53.41	572.72
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	341.29	853.15
4.5.	GASTOS DE OPERACION	1,797.48	21,152.37
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	968.02	12,050.48
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	690.00	8,500.94
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	690.00	8,500.94
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	136.68	1,873.33
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	57.50	680.85
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	28.75	371.25
4.5.01.10.04	Vacaciones	0.00	278.35
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	0.00	247.95
4.5.01.10.06	Refrigerio	50.43	294.93
4.5.01.20	Aportes al IESS 12.15%	83.84	995.36
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	57.50	680.85
4.5.02.	HONORARIOS	294.75	1,545.19
4.5.02.10	Honorarios profesionales	294.75	1,545.19
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	357.84	4,229.18
4.5.03.05.	MOVILIZACIONES FLETES Y	35.00	1,030.25
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	35.00	811.75
4.5.03.05.05	Viaticos al promotor	0.00	218.50
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	106.50	106.50
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	21.34	1,332.15
4.5.03.20.02	Luz	0.00	34.35
4.5.03.20.03	Teléfono	14.34	214.21
4.5.03.20.04	Suministros y Materiales de	7.00	148.61
4.5.03.20.05	Internet	0.00	934.98
4.5.03.25	Seguros	0.00	58.80
4.5.03.30	Arrendamientos	100.00	240.00
4.5.03.90	Otros Servicios	95.00	846.50
4.5.03.91	Aportes a la REFSE	0.00	614.98
4.5.05.	DEPRECIACIONES	15.00	1,073.64
4.5.05.05	Muebles y Enseres	9.95	119.40
4.5.05.10	Equipos de oficina	5.05	60.60
4.5.05.30	Equipos de computación	0.00	648.89
4.5.05.35	Software	0.00	244.75
4.5.06.	AMORTIZACIONES	0.00	152.00
4.5.06.30	Gastos de adecuación	0.00	152.00
4.5.07.	OTROS GASTOS	30.00	60.00
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPACIONES	30.00	60.00
4.5.07.15.02	Equipos de computación	30.00	60.00
4.5.08.	PROVISIONES DE CARTERA	131.87	2,041.88
4.5.08.05	Provision General para	131.87	2,041.88



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO.  
BALANCE DE RESULTADOS**

COOP. 22 DE

PERIODO: **DICIEMBRE 2010**

Pag. 2

OFICINA: ORIANGA

FECHA PROCESO: 31Dic2010

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTA</u>	<u>ESTE MES</u>	<u>TOTAL</u>
5.	I N G R E S O S	-2,475.23	-32,785.84
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-2,471.23	-29,967.59
5.1.04.	INTERESES DE CARTERA DE	-2,471.23	-29,967.59
5.1.04.25	Interes de credito	-2,155.76	-27,122.59
5.1.04.30	De mora	-315.47	-2,845.00
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	0.00	-12.25
5.4.04.	MANEJO Y COBRANZAS	0.00	-12.25
5.4.04.01	Notificaciones	0.00	-12.25
5.6.	OTROS INGRESOS	-4.00	-2,806.00
5.6.90.	OTROS	-4.00	-2,806.00
5.6.90.20	Ingreso Nuevos socios	-4.00	-180.00
5.6.90.30	Comision Bono Solidario	0.00	-2,626.00
<b>RESULTADO ==&gt;</b>		<b>-127.90</b>	<b>-8,115.54</b>

JULIA CAMPOVERDE  
PRESIDENTE C.A.

MAURICIO CORDOVA

GERENTE GENERAL  
COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CREDITO  
-22 DE JUNIO-  
Orianga-Paltas-Loja

FRANCISCA ROSARIO  
PRESIDENTE C.V.

YANINA APOLOBERO  
CONTABILISTA GENERAL  
Matricula



## COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA

### BALANCE GENERAL

COAC 22 DEJ UNI

OFICINA: ORIANGA

PAGINA: 1

PERIODO: **DICIEMBRE 2011**

EMISION: 31Dic2011

1. <b>ACTIVOS</b>		<b>175,354.71</b>
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	<b>30,989.36</b>
1.1.01.	CAJA	29,044.67
1.1.01.05	Efectivo	29,044.67
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES F	1,944.69
1.1.03.10.	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCI	1,944.69
1.1.03.10.01	Codesarrollo	1,737.54
1.1.03.10.03	COAC Marcabelli CTA AHORRO 101	207.15
1.4.	CARTERA DE CREDITOS	<b>136,249.66</b>
1.4.04.	CARTERA DE C. PARA LA MICROEMP	148,756.17
1.4.04.10	de 31 a 90 días	66.67
1.4.04.15	de 91 a 180 días	4,160.63
1.4.04.20	de 181 a 270 días	38,908.55
1.4.04.25	de mas de 270 días	105,620.32
1.4.99.	(PROVISIONES PARA CREDITOS INC	-12,506.51
1.4.99.30	(Provisión general para carte)	-12,506.51
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	<b>6,560.60</b>
1.8.01	Terrenos	2,500.00
1.8.05.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OF	1,951.68
1.8.05.01	Muebles y Enseres	1,345.40
1.8.05.02	Equipos de Oficina	606.28
1.8.06	Equipos de Computación	3,803.16
1.8.08	Software	1,780.00
1.8.99.	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-3,474.24
1.8.99.15.	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS D	-936.05
1.8.99.15.01	(Muebles y Enseres )	-792.54
1.8.99.15.02	(Equipo de Oficina)	-143.51
1.8.99.20	( Equipos de Computación )	-1,538.14
1.8.99.25	(Software)	-1,000.05
1.9.	OTROS ACTIVOS	<b>1,555.09</b>
1.9.01.	INVERSIONES EN ACCIONES Y PART	637.33
1.9.01.10.	En otras instituciones financi	637.33
1.9.01.10.05	COAC Codesarrollo	627.06
1.9.01.10.10	COAC Marcabelli	10.27
1.9.90.	OTROS	917.76
1.9.90.10.	Otros impuestos	917.76
1.9.90.10.05	Anticipo Impuesto a la Renta	902.98
1.9.90.10.10	Cred. Trib. Retenciones Imp. R	9.08
1.9.90.10.15	Cred. Trib.Retenciones IVA	5.70



COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
BALANCE GENERAL

COAC 22 DEJ UNI

PAGINA: 2

OFICINA: ORIANGA

EMISION: 31Dic2011

PERIODO: **DICIEMBRE 2011**

**-127,964.33**

2.	<b>PASIVOS</b>		-119,893.74	
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			
2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	-92,624.74		
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	-65,638.26		
2.1.01.40	Ahorro Clientes	-26,986.48		
2.1.03.	DEPOSITOS A PLAZO	-27,269.00		
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-12,874.00		
2.1.03.08	De 181 a 360 días	-14,395.00		
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		-8,070.59	
2.5.01.	INTERESES POR PAGAR	-924.10		
2.5.01.20	Inters. Certificados Aportació	-924.10		
2.5.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	-5,985.50		
2.5.03.10.	BENEFICIOS SOCIALES	-5,985.50		
2.5.03.10.20	Fondo Mortuario	-5,583.00		
2.5.03.10.25	Aporte Personal 9.35%	-80.67		
2.5.03.10.30	Aporte IECE y SECAP 1%	-8.65		
2.5.03.10.35	Vacaciones	-216.97		
2.5.03.10.40	Aporte Patronal 11.15%	-96.21		
2.5.04.	RETENCIONES	-132.77		
2.5.04.05.	RETENCIONES FISCALES	-132.77		
2.5.04.05.01	100% IVA	-53.33		
2.5.04.05.02	70% IVA	-0.30		
2.5.04.05.04	Ret. Fte. Imp. a la Renta	-77.58		
2.5.04.05.05	30% IVA	-1.56		
2.5.05.	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y	-6.90		
2.5.05.15	Iva Cobrado	-6.90		
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-1,021.32		
2.5.90.90.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-1,021.32		
2.5.90.90.05	Rapipagos S.A.	-41.32		
2.5.90.90.10	Bono de desarrollo humano	-980.00		
3.	<b>PATRIMONIO</b>		-8,804.81	-43,503.66
3.1.	CAPITAL SOCIAL			
3.1.03.	APORTES DE LOS SOCIOS	-8,804.81		
3.1.03.01	Certificados de Aportación	-8,804.81		
3.3.	RESERVAS		-27,037.22	
3.3.01.	LEGALES	-20,749.24		
3.3.01.01	Reserva Legal	-1,802.74		
3.3.01.03	Previsión y Asistencia Social	-461.48		
3.3.01.06	Reservas No Repartibles	-18,485.02		





COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA  
BALANCE GENERAL

COAC 22 DEJ UNI

OFICINA: ORIANGA

PAGINA: 3

PERIODO: **DICIEMBRE 2011**

EMISION: 31Dic2011

3.3.03.	ESPECIALES	-6,287.98	
3.3.03.05	A disposición de la Junta Gene	-6,287.98	
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-5,968.80
3.4.04	Donación Fondo PRODEIN	-600.00	
3.4.06	Donación PROLOCAL	-4,019.80	
3.4.10	Equipos de Computación	-825.00	
3.4.15	Programas de Computación	-224.00	
3.4.90	Otros	-300.00	
3.6.	RESULTADOS		-1,692.83
3.6.01	Utilidad o Excedentes acumulad	-1,692.83	
7.1.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		200.00
7.1.01.	Valores y bienes propios en po	200.00	
7.1.01.10	Caución del Gerente	200.00	
7.4.	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-200.00
7.4.01.	Valores y bienes recibidos de	-200.00	
7.4.01.10	Caución del Gerente	-200.00	
	SUPERAVIT	-3,886.72	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>-175,354.71</b>

JULIA CAMPOVERDE  
PRESIDENTE C.A.

MAURICIO CORDOVA  
GERENTE GENERAL

FRANCISCA ROSARIO  
PRESIDENTE C.V.

Ing. Yanina Apolo Romero  
CONTADORA GENERAL  
COAC 22 DE JUNIO  
CONTADOR GENERAL  
Matricula



**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA**  
**BALANCE DE RESULTADOS**

COAC 22 DEJ

PERIODO: **DICIEMBRE 2011**

Pag. 1

OFICINA: ORIANGA

FECHA PROCESO: 31Dic2011

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTA</u>	<u>ESTE MES</u>	<u>TOTAL</u>
4.	G A S T O S	5,642.59	34,514.25
4.1.	INTERESES CAUSADOS	951.62	4,576.62
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	951.62	4,576.62
4.1.01.15	Depósitos de ahorros	168.83	1,966.16
4.1.01.20	Ahorro Clientes	64.79	617.58
4.1.01.30	Depósitos a Plazo	718.00	1,991.88
4.1.01.90.	OTROS	0.00	1.00
4.1.01.90.02	Comisión mantenimiento de	0.00	1.00
4.5.	GASTOS DE OPERACION	4,674.47	29,921.13
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	1,950.54	14,534.67
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	752.43	8,274.84
4.5.01.05.01	Sueldo Unificado	752.43	8,274.84
4.5.01.10.	BENEFICIOS SOCIALES	1,032.70	4,329.00
4.5.01.10.01	Décimo Tercer Sueldo	203.26	731.26
4.5.01.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	512.86	512.86
4.5.01.10.03	Horas Extras	55.16	551.60
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	218.27	1,393.37
4.5.01.10.06	Refrigerio	43.15	507.77
4.5.01.10.08	Servicios Ocasionales	0.00	632.14
4.5.01.20	Aportes al IESS 12.15%	98.14	1,145.57
4.5.01.35	Fondos de Reserva IESS	67.27	785.26
4.5.02.	HONORARIOS	444.44	4,732.74
4.5.02.05.	Directores	0.00	67.20
4.5.02.05.04	Capacitación Directivos	0.00	67.20
4.5.02.10	Honorarios profesionales	444.44	4,665.54
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	1,115.47	4,453.27
4.5.03.05.	MOVILIZACIONES FLETES Y	121.21	1,037.50
4.5.03.05.01	Viáticos y Movilización	0.00	40.00
4.5.03.05.03	Fletes y embalajes	121.21	997.50
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	0.00	35.84
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	427.96	2,241.81
4.5.03.20.03	Teléfono	27.25	292.43
4.5.03.20.04	Suministros y Materiales de	322.31	952.98
4.5.03.20.05	Internet	78.40	996.40
4.5.03.25	Seguros	0.00	58.80
4.5.03.30	Arrendamientos	392.86	392.86
4.5.03.90	Otros Servicios	76.00	101.82
4.5.03.91	Aportes a la REFSE	97.44	584.64
4.5.04.	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y	1,461.75	4,048.03
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	106.09	1,181.33
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	1,184.95	2,264.41
4.5.04.90	Impuestos y aportes para	170.71	602.29
4.5.05.	DEPRECIACIONES	225.42	345.42
4.5.05.05	Muebles y Enseres	41.49	121.09
4.5.05.10	Equipos de oficina	-21.20	19.20
4.5.05.30	Equipos de computación	184.39	184.39



**COOPERATIVA 22 DE JUNIO ORIANGA**  
**BALANCE DE RESULTADOS**

COAC 22 DEJ  
OFICINA: ORIANGA

PERIODO: **DICIEMBRE 2011**

Pag. 2

FECHA PROCESO: 31Dic2011

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
		20.74	20.74
4.5.05.35	Software	0.00	250.00
4.5.06.	AMORTIZACIONES	0.00	250.00
4.5.06.15	Gastos de instalación	0.00	412.47
4.5.07.	OTROS GASTOS	0.00	362.47
4.5.07.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00	86.96
4.5.07.15.02	Equipos de computación	0.00	275.51
4.5.07.15.03	Mobiliario de Oficina	0.00	50.00
4.5.07.90	Otras	-523.15	1,144.53
4.5.08.	PROVISIONES DE CARTERA	-523.15	1,144.53
4.5.08.05	Provision General para	16.50	16.50
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	16.50	16.50
4.7.10	Gastos bancarios	-6,596.97	-38,400.97
5.	I N G R E S O S	-4,494.34	-34,868.58
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-4,341.29	-34,628.34
5.1.04.	INTERESES DE CARTERA DE	-3,679.29	-30,117.49
5.1.04.25	Interes de credito	-662.00	-4,510.85
5.1.04.30	De mora	-153.05	-240.24
5.1.90.	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	-153.05	-240.24
5.1.90.90.	OTROS	-153.05	-240.24
5.1.90.90.01	Intereses ganados por	-2,102.63	-3,532.39
5.6.	OTROS INGRESOS	-2,102.63	-3,532.39
5.6.90.	OTROS	140.00	0.00
5.6.90.20	Ingreso Nuevos socios	-93.21	-1,398.71
5.6.90.30	Comision Bono Desarrollo H.	-2,149.42	-2,133.68
5.6.90.35	Otros ingresos		
	<b>RESULTADO ==&gt;</b>	<b>-954.38</b>	<b>-3,886.72</b>

JULIA GAMOVERDE  
PRESIDENTE C.A.

MAURICIO CORDOVA  
GERENTE GENERAL



FRANCISCA ROSARIO  
PRESIDENTE C.V.

JANINA APOLO ROMERO  
INGENIERA EN CONTABILIDAD  
CONTADOR GENERAL  
Matricula



UNIVERSIDAD NACIONAL DE

LOJA

CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO 22 DE JUNIO, PERÍODOS 2009, 2010, 2011”

*Proyecto de Tesis, previo a OPTAR el  
Grado de Ingeniería en Contabilidad y  
Auditoría CPA*

ASPIRANTE:

MIREYA SUSANA CORDOVA RAMOS

LOJA - ECUADOR

2012

**a. TEMA**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 22 DE JUNIO, PERÍODOS 2009, 2010, 2011”**

**b. PROBLEMÁTICA**

El Análisis Financiero en la actualidad es sumamente importante para casa una de las empresas sin importar su tamaño o actividad, sean estas públicas o privadas, ya que los resultados obtenidos sirven como un examen objetivo que se utiliza como punto de partida para proporcionar referencia acerca de los hechos concernientes a una empresa facilitando información a los diversos usuarios para tomar decisiones, después de conocer el rendimiento, crecimiento y desarrollo de la empresa durante un periodo determinado, para determinar el progreso financiero del negocio y la rentabilidad de sus aportes, los suministradores de capital y sus asesores necesitarán saber el rendimiento que van a obtener de las inversiones, por lo tanto, necesitan información que les ayude a determinar si deben adquirir, mantener o vender.

Dentro de estas instituciones está la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio, creada mediante escritura pública e inscrita en la Dirección de Cooperativas a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social del Cantón Paltas el 28 de agosto del 2007, con RUC N° 119172372001, dedicada a la actividad económica de intermediación monetaria realizada por Cooperativa, el mismo que debe entregar mensualmente las siguientes obligaciones tributarias : Anexo de Compras y Retenciones en la fuente por Otros Conceptos, Anexos de Relación de Dependencia,

Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades, Declaración de Retenciones en la Fuente y Declaración mensual del IVA.

Al entrevistarme con el Sr Mauricio Córdova Gerente se constató que esta entidad desde su creación hasta el presente año no ha realizado un análisis e interpretación a los Estados Financieros ya que limitan la aplicación de este y no lo consideran como una herramienta eficaz que promueve el desarrollo y mejoramiento de una empresa en todos sus órdenes, la situación mencionada se refleja en las siguientes falencias:

- ✚ La Gerencia no se apoya en un análisis a los estados financieros para planear, organizar, dirigir y controlar el negocio ya que este facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.
- ✚ Existe una simple presentación de Estados Financieros lo que la administración no puede resolver con facilidad los problemas y determinar sus políticas y acción.
- ✚ Falta de asesoramiento técnico, ausencia de normas, manuales y políticas en las que se establezca al análisis financiero como una herramienta para medir la gestión empresarial.

El contexto presentado anteriormente, hace que la cooperativa no cuente con información confiable para tomar decisiones en beneficio de la institución, además no cuenta con una visión concisa y completa de su progreso y situación pasada, presente y futura, la gerencia, directivos y administradores no pueden tomar acciones correctivas y decisiones adecuadas para la gestión financiera.

Para lograr los resultados esperados por la entidad, es pertinente realizar un análisis e interpretación a los estados financieros, el cual permitirá evaluar y medir la gestión realizada, suministre información confiable sobre la situación financiera, rendimiento y cambios en la posición financiera, y a la vez permita controlar las operaciones institucionales.

Con lo antes mencionado y enfocado en algunas de las falencias existentes en la empresa se determina el siguiente problema central.

**¿QUÉ EFECTOS PRODUCE EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 22 DE JUNIO, CUANDO NO SE HA REALIZADO UN ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL EN LOS PERÍODOS 2009, 2010,2011?**

### **c. JUSTIFICACIÓN**

El presente trabajo de investigación se justifica desde el punto de vista académico, ya que accederá a la autora poner en práctica los conocimientos teórico-prácticos recibidos durante la formación profesional en las aulas universitarias y así consolidar estos conocimientos con la experiencia práctica.

Además brindará un aporte muy significativo a la Cooperativa, mediante el Análisis Financiero que le permitirá el control y la optimización de recursos materiales y económicos para que la empresa pueda tomar decisiones confiables y oportunas.

Conjuntamente, buscará obtener información financiera confiable que a su Gerente le será de gran ayuda en su gestión empresarial, además de cumplir con sus objetivos y un buen manejo del negocio, que redundará en beneficio a la colectividad o de sus clientes ya que podrá adoptar nuevas políticas y competir de mejor manera empresas similares de este sector, aportando al movimiento económico de nuestra sociedad.

#### **d. OBJETIVOS**

##### **Objetivo General**

- ✚ Realizar el análisis e interpretación a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio períodos 2009, 2010,2011.

##### **Objetivos Específicos**

- ✚ Analizar, verificar y reestructurar los Estados Financieros en estudio de conformidad con las Normas de Contabilidad.
- ✚ Establecer los procedimientos y técnicas de análisis de los Estados Financieros en atención a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados;
- ✚ Realizar el análisis horizontal y vertical a los Estados Financieros.
- ✚ Establecer los índices financieros aplicables a esta Entidad

#### **e. MARCO TEÓRICO**

##### **ESTADOS FINANCIEROS**

##### **DEFINICIÓN**

“Se lo define como el resultado final del proceso contable; son los medios que muestran la situación financiera de una empresa, sus cambios son los resultados obtenidos como consecuencias de las transacciones efectuadas en una fecha determinada.”<sup>14</sup>

“Los estados financieros en una empresa son el resultado del movimiento económico en un periodo determinado.”<sup>15</sup>

Los estado financieros se prepara para presentar un informe periódico acerca de las situaciones del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia,

---

<sup>14</sup> HARGADON, Bernard Jr, “PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERAL ”, Año 2008 Pág. 929

<sup>15</sup> VASCONEZ, José Vicente, “”CONTABILIDAD INTERMEDIA “, tercera edición ,Año 2008 Pág. 212



constituyendo una combinación de los hechos registrados, convenciones contables y juicios personales.

## **OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los principales objetivos de la presentación de los informes o estados financieros son:

- ✚ Conocer la situación financiera de la empresa que permitirá dirigir los negocios por los rumbos más adecuados;
- ✚ Suministrar: información financiera, información sobre rendimiento, información sobre cambios en la posición financiera, dirigida a variedad de usuarios para la toma de sus decisiones económicas.

## **PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La información mínima que deben contener los estados es la siguiente:

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 su capacidad para pagar las deudas.

Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante un período, a aumentos y disminuciones de los recursos.

Resumen de las actividades de inversión y de financiamiento en un periodo.

## **CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros se clasifican en:

**1. Estados financieros principales o básicos.-** Para efectos de Análisis Financiero se consideran básicos al:

- ✚ Estado de Situación Financiera o Balance General.
- ✚ Estado de Resultados o Pérdidas o Ganancias.

**2. Estados financieros secundarios o complementarios.-** Son aquellos que se derivan de los estados financieros básicos y que sirven para estudiar determinados aspectos de la situación financiera de la empresa, los más conocidos son:

- ✚ Estado de Cambio en el Patrimonio.
- ✚ Estado de flujo de efectivo
- ✚ Estado de costo de los productos vendidos.
- ✚ Estado de Origen y aplicación de recursos.
- ✚ Políticas contables y notas explicativas.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

### **DEFINICIÓN**

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

Es una técnica de la administración financiera que estudia, compara y entrega indicadores y demás índices relacionados, respecto de los estados financieros, a fin de determinar la posición financiera y los resultados de una empresa en un periodo determinado”<sup>16</sup>

### **OBJETIVO DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

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

---

<sup>16</sup> FOLKE, Roy. A. “ANÁLISIS PRÁCTICO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS” Págs. 45-46

particulares que se persiguen con el análisis difieren según los requerimientos específicos de los usuarios”.<sup>17</sup>

## **CARACTERÍSTICAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

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

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

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

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

**Metodología.-** En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa.”<sup>18</sup>

---

<sup>17</sup> NARANJO Mario, “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS” Pág. 6

<sup>18</sup> BOLAÑOS, César, “CONFERENCIA DE ANÁLISIS FINANCIERO”, Pág. 105

## **CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO SEGÚN SU DESTINO**

- ✚ **Análisis Interno.-** Son aquellos que se practican para usos internos o fines administrativos;este tipo de análisis sirve para explicar a los directivos y socios el cambio que en la empresa se ha obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.
- ✚ **Análisis Externo.-** Son aquellos que se practican por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la entidad cuyos estados financiero se está analizando.

## **SEGÚN SU FORMA**

- ✚ **Análisis Vertical.-** Se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias pero a una fecha determinado sin relacionarlos con otros.

El análisis vertical tiene el carácter de “estático” porque evalúa la posición financiera o económica a un determinado tiempo o periodo, ya que no se relaciona con otros estados de otros periodos.

Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje de cada grupo representa, también se puede hacer una comparación con valores relativos entre cada uno de estos grupos.

Para realizar análisis parciales podemos subdividir las cuentas en subgrupos, grupos y sectores financieros, al realizar esta subdivisión se podrá resaltar lo más esencial para un mejor aprovechamiento, para lo cual se tomara como cifra base el total de cada grupo.

✚ **Análisis Horizontal.-** El Análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales, en los totales y subtotales de los estados financieros, de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos consecutivos, ya sea meses, semestres o años. Es un Análisis eminentemente dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada rubro de uno a otro período.

El Análisis horizontal sirve para analizar la tendencia de cada uno de los rubros de balance o pérdidas y ganancias de un período a otro y con base en dichas tendencias poder evaluar si la evolución del negocio es satisfactoria.

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

✚ **Análisis de Tendencia.-** Consiste en analizar los estados financieros en base a estados comparativos con el propósito de identificar comportamientos específicos que tengan la tendencia o proyección definida según la naturaleza de la cuenta o variable de estudio.

✚ **Análisis de Fluctuaciones.-** Este método tiene como propósito el identificar y comentar sobre situaciones de comportamiento especiales eventuales. Las fluctuaciones son de dos clases:

- Cíclicas o Estacionales
- Irregulares

✚ **Diagnóstico Financiero.-** Es el método más profundo y completo de análisis financiero, utiliza varios métodos con el objetivo de conocer la situación financiera a una fecha determinada y los resultados de un ejercicio, correlacionados con aspectos y variables de gestión, es decir, observar e investigar la causa-efecto de las decisiones

gerenciales de producción, comercialización, administración, recursos humanos, tecnología, etc., con el fin de tomar medidas correctivas en estricto orden de prioridades y aprovechar las bondades de las variables analizadas.

## **ANÁLISIS POR ÍNDICES O RAZONES FINANCIERAS**

### **RAZONES E ÍNDICES**

La metodología usada en el análisis que va de lo general a lo particular, ha dado lugar a adoptar como medio idóneo la aplicación de razones e índices financieros. Se recomienda no diversificar demasiado, debido al riesgo de confusión, tampoco reducir a una o dos razones, pues se corre el riesgo de perder objetividad en el análisis.

“Se conoce con el nombre de **RAZÓN** el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, a través de cualquiera de las cuatro operaciones básicas de la matemática, a saber, suma, resta, multiplicación o división. En nuestro caso estas dos cantidades son dos cuentas, subtotales o totales del balance general y/o del estado de pérdidas y ganancias”.<sup>19</sup>

Una razón financiera es la relación entre dos cantidades de los estados financieros; pueden existir docenas de razones: el analista financiero deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar.

### **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

“Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento 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.

---

<sup>19</sup> ORTIZ Héctor, “ANÁLISIS FINANCIERO CON AJUSTES POR INFLACIÓN “ , Pág. 78

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 la entidad 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.

## **CARACTERÍSTICAS**

Entre las características tenemos las siguientes:

- ✚ **Fidedigna:** Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deberán estar bajo el imperio de las Normas establecidas, ya sea, en el Reglamento Interno Código de Comercio, NECs, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad, entre otros.
- ✚ **Claro y Sencillo:** El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen el tema.
- ✚ **Funcional:** Que los Estados Financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica como se han 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.

Los Estados Financieros, su análisis y comentarios deberán reflejar de manera práctica, como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de acierto y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y establecer sí es rentable o no.

## **f. METODOLOGÍA**

En la ejecución del presente trabajo de investigación se utilizarán los siguientes métodos, técnicas y procedimientos a desarrollarse:

### **Científico**

El método científico es el procedimiento planteado que se sigue en la investigación para descubrir las formas de existencia de los procesos objetivos, para desentrañar sus conexiones internas y externas, para generalizar y profundizar los conocimientos así adquiridos, para llegar a demostrarlos con rigor racional y para comprobarlos en el experimento y con las técnicas de su aplicación y a la vez servirá para afianzar los conocimientos e indagar la problemática de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 22 de Junio, abordando la realidad desde su perspectiva objetiva e imparcial.

### **Analítico**

El Método analítico consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular. Este método nos permite conocer más del objeto de estudio, con lo cual se puede: explicar, hacer analogías, comprender mejor su comportamiento y establecer nuevas teorías. Y se lo empleará en la realización del análisis horizontal y vertical de los estados financieros de la institución.

### **Sintético**

El método sintético es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis;



se trata en consecuencia de hacer una exposición metódica y breve ya que la síntesis es un procedimiento mental que tiene como meta la comprensión cabal de la esencia de lo que ya conocemos en todas sus partes y particularidades. El mismo que permitirá elaborar las respectivas conclusiones y recomendaciones.

### **Deductivo**

Con la aplicación de este método se obtendrá conceptos y definiciones del estudio de la Normativa, Leyes, Reglamentos, Instructivos y otras disposiciones legales pertinentes para la realización del análisis financiero partiendo de las generalidades para llegar a propuestas y soluciones particulares o viceversa, que están cimentados en la fundamentación teórica y demás etapas de la elaboración de la investigación, a fin de obtener información necesaria útil para su desarrollo permitiendo obtener información importante de la compañía, aplicable en la construcción de introducción y discusión de los resultados.

### **Matemático**

Se lo utilizará en cada uno de los procesos matemáticos como sumas, restas, multiplicaciones y divisiones, necesarios para desarrollar el análisis e interpretar los estados financieros mediante el cálculo de porcentajes y demás cálculos indispensables en el desarrollo práctico de la investigación y obtención de resultados cuantitativos.

### **Estadístico**

Es aquel que se lo utilizará en el desarrollo de las fórmulas de los indicadores financieros; permitiendo visualizar gráficamente los

resultados obtenidos a través del uso de diagramas y cuadros estadísticos.

### **Histórico**

Este método forma parte del método general de la discusión racional. El así llamado método de la comprensión ya que comprende las, técnicas y las directrices mediante la cual se usan fuentes primarias y otras pruebas históricas en la investigación.

### **TÉCNICAS**

Las técnicas a emplearse como instrumento para recopilar información útil y necesaria son:

#### **Observación**

Servirá para revisar libros, balances, Estados Financieros, Reglamentos Internos, Normas y Leyes aplicables a la empresa con la finalidad de recopilar toda información válida para el desarrollo investigativo.

#### **Entrevista**

Aplicable a los directivos y demás responsables del manejo financiero y económico de la institución con el objeto conseguir información oportuna que fundamenten nuestros comentarios, conclusiones y recomendaciones.

**g. CRONOGRAMA**

ACTIVIDADES	PERÍODO																												
	Enero				Febrero				Marzo				Abril				Mayo				Junio								
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4					
1. Elaboración y presentación del proyecto		x	x																										
2. Defensa y aprobación				x	x																								
3. Revisión de literatura						x	x	x																					
4. Trabajo de campo									x	x	x	x	X																
5. Análisis de resultados														X	x	x	X												
6. Elaboración del borrador de tesis																		x	x	x	x								
7. Defensa del borrador de tesis																											x		
8. Sustentación definitiva y graduación																												x	

## h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

### INGRESOS

La presente investigación será financiada con los aportes de las aspirantes:

✚ Susana Córdova	\$ 800.00
	<hr/>
<b>Total de ingresos</b>	<b>\$ 800.00</b>

### GASTOS

✚ Internet	95.00
✚ Copias(Documentación Fuente, otros)	50.00
✚ Impresión	200.00
✚ Útiles de escritorio	35.00
✚ Empastado y otros	70.00
✚ Bibliografía	300.00
✚ Aranceles y derechos de grado	50.00
	<hr/>
<b>Total de egresos</b>	<b>\$ 800.00</b>

## **i. BIBLIOGRAFÍA**

- ✚ BERNSTEIN, Leopold A. Análisis de Estados Financiero. Traductora María Teresa De Los Ríos. Editorial IRWIN. Colombia 2009.
- ✚ BOLAÑOS, César. Conferencia De Análisis Financiero. Editorial Norma Bogotá- Colombia 2008.
- ✚ HARGADON, Bernard Jr. Principios de Contabilidad General. Editorial Norma Bogotá- Colombia 2008.
- ✚ NARANJO, Mario. Análisis e Interpretación a los Estados Financieros. Quito – Ecuador 2008.
- ✚ ORTIZ, Amaya Héctor. Análisis Financiero Con Ajustes Por Inflación. Editorial Tecnotextos. Colombia 2009.
- ✚ PIMENTEL, Jiménez Héctor. Análisis e Interpretación de la Información Financiera. Editorial Trillas. México 2009.
- ✚ UNL. Análisis Financiero A Empresas Privadas Y Entidades Públicas. Loja – Ecuador 2012.
- ✚ ZAPATA, Sánchez Pedro. Contabilidad General. Editorial Mc Graw Hill. Colombia 2009.

## INDICE

PORTADA.....	I
CERTIFICACIÓN .....	II
AUTORÍA.....	III
CARTA DE AUTORIZACIÓN .....	IV
DEDICATORIA .....	V
AGRADECIMIENTO .....	VI
a. TÍTULO .....	1
b. RESUMEN.....	2
SUMMARY .....	3
c. INTRODUCCIÓN .....	4
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	6
e. MATERIALES Y MÉTODOS .....	51
f. RESULTADOS .....	54
g. DISCUSIÓN .....	170
h. CONCLUSIONES .....	172
i. RECOMENDACIONES.....	173
j. BIBLIOGRAFÍA .....	174
k. ANEXOS .....	175
ÍNDICE .....	208