

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE
EDUCACIÓN Y CULTURA PERÍODO 2006- 2007-2008**

Tesis previa a Optar el grado de
Licenciada en Contabilidad y
Auditoría Contador Público
Auditor

AUTORA:

Martha Yolanda Quimbita Toapanta

DIRECTORA:

Lic. Ruth Eugenio Pozo

LOJA – ECUADOR
1859
2012

LIC. RUTH EUGENIO POZO, DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, ÁREA JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA, Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICO:

Que el trabajo de investigación titulado: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA PERÍODO 2006 – 2007 – 2008”**; desarrollado por la Licenciada Ana Lucia Román González, previo a optar el título de Doctora en Contabilidad y Auditoría, ha sido dirigido, revisado y corregido por lo que autorizo su presentación.

Loja, Mayo del 2012

Lic. Ruth Eugenio Pozo

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Los conceptos, comentarios, conclusiones y recomendaciones que constan en el presente trabajo de investigación, son de responsabilidad exclusiva de la autora.

Martha Yolanda Qumbita Toapanta

DEDICATORIA

El esfuerzo reflejado en este trabajo lo dedico con todo cariño primero a Dios que supo guiarme por el sendero de la superación.

A mis queridos Padres:

A mis esposo por su comprensión y Apoyo

A mis Hijos como ejemplo de superación y Trabajo

Martha Yolanda

AGRADECIMIENTO

Deseo dejar constancia de mi sincero agradecimiento en primer lugar a la Universidad Nacional de Loja por haberme permitido ingresar en sus aulas universitarias y proporcionarme el conocimiento en el campo de contabilidad y la Auditoría, despertando la necesidad de convertirme en profesional útil para servir a nuestra sociedad

Además este reconocimiento va para todos mis maestros que durante mi formación académica supieron ofrecer sus savias enseñanzas coadyuvando se esta forma para que mi formación sea técnica y profesional.

De manera especial al Lic. Ruth Eugenio Pozo, que con sus sabios conocimientos y experiencia profesional supo guiarme y apoyarme durante toda la elaboración de este trabajo de investigación.

La Autora

TÍTULO

a) TÍTULO

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES
PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA PERÍODO
2006 – 2007 – 2008**

RESUMEN

b) RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como título “Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Públicos del Ministerio de Educación período 2006 – 2007 – 2008” el mismo que se desarrolló para cumplir un requisito previo a optar el grado de licenciada en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Loja, por lo tanto se sujeta a las norma establecidas para el efecto. El presente trabajo de investigación se realizó con el propósito de establecer Analizar la situación Financiera de la Cooperativa, de Ahorro y Crédito de Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura de la ciudad de Quito en el período comprendido entre los años 2006 - 2007- 2008, con la finalidad de obtener resultados sobre la liquidez. Solvencia y rentabilidad financiera; Utilizar métodos de análisis financiero como el Análisis Vertical, y Horizontal con el propósito de conocer la eficiencia y efectividad con que se han manejado los recursos financieros que dispone la Cooperativa; Aplicar índices e indicadores con la finalidad de establecer la liquidez solvencia, endeudamiento y rentabilidad de las operaciones que se han realizado en los años en estudio; Elaborar el Informe del Análisis Financiero a fin de brindar a los directivos de la Cooperativa recomendaciones que conduzcan a mejorar el manejo financiero de la Misma.

El análisis vertical y horizontal dio como resultado que la estructura

financiera en los años 2007 – 2008 – 2009 de conformidad con la fórmula básica de la contabilidad los Activos están concentrados en los Activos Corrientes especialmente en la Cuenta Bancos y otras Instituciones Financieras que en el año 2008 fue de USD 3,468,332.60, la Cartera de Crédito con USD 31,475,650.90, Los Pasivos con una cantidad USD 29,402,298.00 concentrado en las Obligaciones con el Público con la cantidad de USD 26,506,458.55 y su patrimonio está en la cantidad de USD 4,025,798.40, los Ingresos constituyen USD 2,803,171.19 y los Gastos en la cantidad USD 1,972,359.79, dando una Utilidad neta de USD 279,323.00, esto demuestra que en este último año la cooperativa tuvo un buen manejo financiero.

SUMMARY

The present investigation work has as title "Analysis and Interpretation to the Financial States of the Cooperative of Saving and Credit Public Servants of the Ministry of Education period 2006 - 2007 - 2008" the same one that was developed to complete a prerequisite to opt graduate's grade in Accounting and Audit in the National University of Loja, therefore you subject to the norm settled down for the effect. The present investigation work was carried out with the purpose of establishing to Analyze the Financial situation of the Cooperative, of Saving and Credit of Public Servants of the Ministry of Education and Culture of the city of I Remove in the period understood among the years 2006 - 2007 - 2008, with the purpose of obtaining results about the liquidity. Solvency and financial profitability; To use methods of financial analysis as the Vertical, and Horizontal Analysis with the purpose of knowing the efficiency and effectiveness with which the financial resources have been managed that prepares the Cooperative; To apply indexes and indicators with the purpose of the liquidity solvency, indebtedness and profitability of the operations that have been carried out in the years in study settles down; To elaborate the Report of the Financial Analysis in order to bridar to the directive of the Cooperative recommendations that drive to improve the financial handling of the Same one.

The vertical and horizontal analysis gave as a result that the financial

structure in the years 2007 - 2008 - 2009 of conformity with it formulates it basic of the accounting the Assets are concentrated in the Average Assets especially in the Bill Banks and other Institutions Die eras that in the year 2008 were of USD 3,468,332.60, the Wallet of Credit with USD 31,475,650.90, The Passive ones with a quantity USD 29,402,298.00 concentrate in the Obligations with the I Publish with the quantity of USD 26,506,458.55 and its patrimony is in the quantity of USD 4,025,798.40, the Revenues constitute USD 2,803,171.19 and the Expenses in the quantity 1`972.359,79,dando a net Utility of USD 279,323.00, this demonstrates that in this I finish year the cooperative he/she had a good financial handling.

INTRODUCCIÓN

c) INTRODUCCIÓN

El Análisis Financiero como parte de la Administración Financiera tiene singular importancia, debido a que el estudio por parte de un analista, le permite dar a conocer la solvencia, liquidez, rentabilidad y eficiencia de las operaciones que se desarrollan en las empresas o instituciones en un determinado periodo, mediante la utilización de técnicas y procedimientos que lleven a conclusiones válidas para la correcta toma de decisiones en procura de una eficiente administración de los recursos que disponen.

Su contenido presenta; Introducción, Metodología Utilizada que señala la utilización de métodos, técnicas y Procedimientos que fueron utilizados en el proceso de investigación tales como; Método Científico, Deductivo-Inductivo, Analítico- Sintético, la utilización de Técnicas como; la Entrevista, la Observación, y los procedimientos realizados. La Exposición y Discusión de Resultados contiene en primer lugar una Fundamentación teórica que detalla aspectos relacionados con el tema investigado como la definición de lo que constituyen el Análisis Financiero, su importancia y los métodos que se utilizan para su realización, destacándose el Análisis Vertical, Horizontal y la aplicación de Indicadores, Índices y Razones que permitieron medir la Liquidez y Solvencia Financiera de la entidad. Se concluye esta parte con la presentación de un Informe que será presentado a los Directivos de la Cooperativa para que se tomen medidas correctivas o las decisiones más adecuadas para mejorar el proceso de Gestión Administrativa y Financiera de la Cooperativa.

Finalmente el trabajo presenta las conclusiones y recomendaciones, como resultado del trabajo de investigación el mismo que termina con la bibliografía que señala todas las fuentes bibliográficas que fueron consultadas para el desarrollo de la investigación tanto en la parte teórica como en práctica; y el resumen que es la síntesis del trabajo realizado.

REVISIÓN DE LITERATURA

d) REVISIÓN DE LITERATURA

EL COOPERATIVISMO

Definición

“El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer de manera conjunta sus necesidades. El cooperativismo está presente en todos los países del mundo. Le da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos de tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos de este sistema es eliminar la explotación de las personas por individuos o empresas dedicados a obtener ganancias.”¹

“Sistema económico que tiene como propósito fundamental impulsar la iniciativa comunitaria de los cooperados para alcanzar determinadas metas, que pueden ser la satisfacción de necesidades básicas de desarrollo en el campo económico, de vivienda, de agricultura etc.”²

Valores del cooperativismo

El cooperativismo, como movimiento y doctrina, cuenta con seis valores

¹ Internet. www.monografias.com

² Enciclopedia Básica de Administración Contabilidad y Auditoría

básicos. Estos son:

- Ayuda Mutua.
- Responsabilidad.
- Democracia.
- Igualdad.
- Equidad.
- Solidaridad.

Principios del Cooperativismo

Como complemento de los valores señalados, los principios básicos del cooperativismo son siete:

- Membrecía abierta y voluntaria.
- Control democrático de los miembros
- Participación económica de los miembros.
- Autonomía e independencia.
- Educación, entrenamiento e información.
- Cooperación entre cooperativas.
- Compromiso por la comunidad.

LAS COOPERATIVAS

Definición

“Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de tipo social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.”³

Importancia

Las cooperativas permiten preservar la autonomía, dignidad y libertad de las personas, sin alterar la unidad de esfuerzos y la labor común, debido a que sus miembros se adhieren o se retiran de acuerdo con su voluntad; se basa en el esfuerzo propio y ayuda mutua, se constituyen en verdaderas escuelas de democracia y fuentes de preparación técnica y económicas de extensos sectores de la población.

Características

Las siguientes características tienen la virtud de ser generales y universales para todo tipo de cooperativas.

³ LEY DE COOPERATIVAS, Corporación de Estudios y Publicaciones, año 2006, Pág.7

- Tienen capital variable y duración ilimitada.
- No ponen límite estatutario al número de asociados, ni al capital.
- Conceden un sólo voto a cada asociado, cualquiera que sea el número de sus Cuotas Sociales y no otorgan ventajas ni privilegio alguno a los iniciadores, fundadores y consejeros, ni preferencia a parte alguna del capital.
- Reconocen, un interés limitado a las Cuotas Sociales si el Estatuto autoriza aplicar excedentes a alguna retribución al capital.
- Distribuyen Excedentes en proporción al uso de los servicios sociales, de conformidad con las disposiciones de la Ley, sin perjuicio para las Cooperativas o Secciones de Crédito.
- No tiene como fin principal, ni accesorio la propaganda de ideas políticas, religiosas, de nacionalidad, región o raza, ni imponen condiciones de admisión vinculados con ellas.
- Fomentan la educación cooperativa.
- Prevén la integración cooperativa.
- Prestan servicios a sus asociados y no asociados en las condiciones que para éste último caso establezca la Autoridad.
- Limitan la responsabilidad de los asociados al monto de las cuotas sociales suscriptas.

Clasificación

Las cooperativas según la actividad que vayan a desarrollar, pertenecen a un solo de los siguientes grupos:

- Producción
- Consumo
- Ahorro y crédito
- Servicio

Cooperativa de Ahorro y Crédito.- Son aquellas que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas.

Cooperativas en el Ecuador.- Las primeras manifestaciones del cooperativismo nacional se aparecían en la ciudad de Guayaquil donde se fundó una serie de entidades de carácter económico y financiero que comienzan usando el membrete de Cooperativas. Así podemos mencionar las siguientes: La Compañía de Prestamos y Construcciones de Guayaquil como sociedad organizada bajo el sistema de cooperativa en el año de 1910, La sociedad de Cooperativa de Profesores creada con el exclusivo objeto de conceder fondos a los deudos de los socios que fallecían, La Sociedad Cooperativa de Comercio establecida con el saludable propósito de abaratar el precio de los víveres, La Asociación Cooperativa de Agricultores del Ecuador, y La Caja de Ahorro y Cooperativa de Prestamos de la federación Obrera de Chimborazo en 1927, es así como se han ido desarrollando las cooperativas y hoy en la actualidad existen muchas Cooperativas de Ahorro y Crédito en el país las cuales están dedicadas a la captación y entrega de recursos económicos de sus clientes.

ESTADOS FINANCIEROS

Concepto

“Los Estados Financieros son documentos elaborados al final de un ejercicio contable, los cuales reflejan el movimiento económico y la posición financiera de una entidad o empresa; a sí mismo proporcionan información oportuna y confiable para la toma de futuras decisiones por parte de sus directores.”⁴

Objetivos

“El objetivo principal es revelar información financiera veraz, oportuna y confiable, a una fecha determinada o durante un periodo o ejercicio contable, cumpliendo con lo que señalan los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.”⁵

Propósito y finalidad de los estados financieros

“Los Estados Financieros de una empresa cumplen su propósito de presentar razonablemente la posición financiera y el resultado de las operaciones del ejercicio, de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de

⁴ HARGADON, Bernard Jr. Principios de Contabilidad, año 1996 Pág. 929

⁵ ORTÍZ, Héctor Amaya .Análisis Financiero, año 1993 Pág. 14

Contabilidad aplicados consistentemente con los ejercicio contable, a sí mismo una de las finalidades es la entrega de información confiable, e indispensable para que los administradores de la empresa, puedan cumplir sus obligaciones administrativas para con los socios, proveedores, etc.”⁶

Presentación de los estados financieros

La información mínima que deben contener los estados financieros es la siguiente: Una descripción cualitativa y cuantitativa de los recursos de la empresa en un momento determinado.

Análisis de los hechos o factores significativos que dieron lugar, durante un período, a un aumento o disminución de los recursos.

Clasificación de los estados financieros

“Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, concretamente la NEC1, recomienda los siguientes componentes de los Estados Financieros:

- Estado de Resultados
- Estado de Situación Financiera

⁶ VÁSCONEZ, Arroyo José Vicente. Contabilidad General para el Siglo XXI. Tercera Edición, año 2004 Pág. 365 y 366

- Estado de Cambio en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo, y
- Políticas Contables y Notas Explicativas

Para el análisis de esta investigación se tomará en cuenta los siguientes estados financieros:

ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de resultados incluye entre sus cuentas, aquellas que registraron los ingresos y gastos operativos y no operativos en el período contable que se analiza, para entregar como resultado la utilidad o pérdida líquida del ejercicio.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SERVIDORES PÚBLICOS
DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA”**

DEL.....AL.....

INGRESOS FINANCIEROS			XXXXX
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			XXXXX
Intereses de cartera de créditos			XXXXX
Cartera de Créditos Comerciales			XXXXX
Cartera de Créditos de Consumo			XXXXX
Cartera de Crédito para la microempresa			XXXXX
De mora			XXXXX
COMISIONES GANADAS			XXXXX
Cartera de Créditos			XXXXX
Cartera de Créditos			XXXXX
Crédito de Comercio		XXXXX	
Crédito de consumo		XXXXX	
Crédito Microcrédito		XXXXX	
INGRESOS POR SERVICIOS			XXXXX
Otros Servicios			XXXXX
Otros Servicios			XXXXX
EGRESOS FINANCIEROS			XXXXX
INTERESES CAUSADOS			XXXXX
Obligaciones con el Público			XXXXX
Depósito de Ahorro			XXXXX
Depósito de Ahorro		XXXXX	
Depósito de Encaje		XXXXX	
Otros			XXXXX
Socios Honorarios		XXXXX	
Obligaciones Financieras			XXXXX
Obligaciones con Instituciones Financieras			XXXXX

Préstamo Banco de Guayaquil	XXXXX	
Obligaciones con Instituciones Financieras		XXXXX
Préstamo Banco de Guayaquil	XXXXX	
Organizaciones con Organismos Multas		XXXXX
PRODEN (Interés Normal)	XXXXX	
Otros Intereses		XXXXX
Prodein (Interés Normal)		XXXXX
MARGERN BRUTO FINANCIERO		XXXXX
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIO		XXXXX
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		XXXXX
Otros		XXXXX
Otros Ingresos		XXXXX
Servicios de Notificaciones	XXXXX	
Varios	XXXXX	
Trámite Judicial	XXXXX	
EGRESOS OPERACIONALES		XXXXX
PÉRDIDAS FINANCIERAS		XXXXX
Pérdidas Instituciones Financieras		XXXXX
pérdida Caja General	XXXXX	
GASTOS DE OPERACIÓN		XXXXX
Gastos de personal		XXXXX
Remuneraciones mensuales		XXXXX
Sueldos	XXXXX	
Componentes Salariales	XXXXX	
Beneficios Sociales		XXXXX
Décimo Tercer Sueldo	XXXXX	
Décimo Cuarto Sueldo	XXXXX	
Fondos de Reserva	XXXXX	
Bonificación Fundación	XXXXX	
Gastos de representaciones, Residenciales		XXXXX
Gasto de Responsabilidad	XXXXX	
Aporte al IESS		XXXXX
Aportes al IESS	XXXXX	
Otros		XXXXX
Hora Extras	XXXXX	
Capacitación	XXXXX	
Viáticos y Movilización empleado	XXXXX	
Refrigerio	XXXXX	

Uniformes	XXXXX	
Atenciones	XXXXX	
Agasajo Navideño	XXXXX	
Gasto de inauguración	XXXXX	
Agasajo Navideño- inversionistas	XXXXX	
Honorarios		XXXXX
Directores		XXXXX
Viáticos y Movilización	XXXXX	
Capacitación	XXXXX	
Capacitación	XXXXX	
Servicios Varios		XXXXX
Movilización, Fletes Embalajes		XXXXX
Gasto de Viajes	XXXXX	
Fletes y Embalajes	XXXXX	
Servicios de Guardianía		XXXXX
Mantenimiento y Reparaciones	XXXXX	
gastos notariales	XXXXX	
publicidad y propaganda		XXXXX
publicidad y propaganda	XXXXX	
Servicios Básicos		XXXXX
Energía y agua	XXXXX	

Loja,.....

Gerente

Contador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El Estado de Situación Financiera refleja el resultado de las cuentas de Activos,

Pasivos así como del patrimonio de un período determinado.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SPMEC

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DEL.....AL.....

ACTIVOS

FONDOS DISPONIBLES

XXXXXX

Caja

XXXXXX

Efectivo

XXXXXX

Caja General

XXXXXX

Fondo de cambio

XXXXXX

Bancos y Otras Instituciones Financieras

XXXXXX

Bancos e instituciones Financieras

XXXXXX

Banco Guayaquil cta. Cte. 9906789

XXXXXX

Bco. Guayaquil cta. Cte. 9915931

XXXXXX

Banco del Austro cta. madre

XXXXXX

Mutualistas

XXXXXX

Mutualista Pichincha 200257335

XXXXXX

Efecto de cobro inmediato

XXXXXX

Cheque país

XXXXXX

Recaudación cheques país

XXXXXX

CARTERA DE CRÉDITOS

XXXXXX

Cartera de Créditos Comer por vencer

XXXXXX

De 1 a 30 días

XXXXXX

comercio

XXXXXX

De 31 a 90 días

XXXXXX

comercio

XXXXXX

De 91 a 180 días

XXXXXX

comercio

XXXXXX

De 181 a 360 días

XXXXXX

comercio

XXXXXX

Cartera de Crédito por Vencer

XXXXXX

De 1 a 30 días

XXXXXX

Consumo

XXXXXX

Directivos y empleados

XXXXXX

De 31 a 90 días

XXXXXX

Consumo

XXXXXX

De 91 a 180 días

XXXXXX

Consumo	XXXXXX	
De 181 a 360 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
De más de 360 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Cartera de Crédito para la Microempresa		XXXXXX
De 31 a 90 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
De 31 a 90 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
De 91 a 180 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
De 181 a 360 días	XXXXXX	
S: F Microcrédito	XXXXXX	
De más de 360 días	XXXXXX	
S: F Microcrédito	XXXXXX	
Cartera de Crédito Cons no dev interés		XXXXXX
De 1 a 30 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Comercial	XXXXXX	
De 31 a 90 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Comercial	XXXXXX	
De 91 a 180 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Comercial	XXXXXX	
De 181 a 360 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
De más de 360 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Cartera de Crédito para microempresa		XXXXXX
De 1 a 30 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
De 31 a 90 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
De 91 a 180 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
Cartera de crédito comercial		XXXXXX
De 1 a 30 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	

De 31 a 90 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Comercial	XXXXXX	
De 91 a 180 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Comercial	XXXXXX	
De 181 a 270 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Comercial	XXXXXX	
De más de 270 días	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Cartera de Crédito para microempresas		XXXXXX
De 1 a 30 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
De 31 a 90 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
De 91 a 180 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
De 181 a 360 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
De más de 360 días	XXXXXX	
S:F Microcrédito	XXXXXX	
Provisiones para Créditos Incobrables		XXXXXX
(cartera de créditos comerciales)	XXXXXX	
CUENTAS POR COBRAR		XXXXXX
Intereses por Cobrar de cartera de cons		XXXXXX
Cartera de Créditos comerciales	XXXXXX	
Cartera de Crédito de consumo	XXXXXX	
Consumo	XXXXXX	
Comercial	XXXXXX	
Pagos por cuentas de clientes		XXXXXX
Gastos Judiciales	XXXXXX	
Blanca Ortega	XXXXXX	
Myrian Tapia Lucero	XXXXXX	
Karina gordillo	XXXXXX	
Sr. Fausto Narváez	XXXXXX	
Sr. Richar Lima	XXXXXX	
Sra. Jenny Eras	XXXXXX	
Fundación Cajé José Luis Ojeda		
Cuentas por Cobrar Varias		XXXXXX
Otras	XXXXXX	
COAC Unión del sur	XXXXXX	

Adecuación Cooperativa	XXXXXX	
Cuentas por Cobrar Darina Vélez	XXXXXX	
Ing. Edgar Veintenilla	XXXXXX	
Cuentas por Cobrar Luz Mery Castro	XXXXXX	
Banco del Austro (Banred)	XXXXXX	
PROPIEDADES Y EQUIPO		XXXXXX
Edificios		XXXXXX
Otros Locales		XXXXXX
Otros Locales	XXXXXX	
Otras	XXXXXX	
Local Comercial 1 Exterior		
Local Comercial 2 Exterior		
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina		XXXXXX
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	XXXXXX	
Escritorios	XXXXXX	
Sillas apilables	XXXXXX	
Butakas	XXXXXX	
Teléfono Sum. Fax. Máquina de escribir	XXXXXX	
Counter Matriz	XXXXXX	
Papeleras	XXXXXX	
Counter Agencia	XXXXXX	
Counter Agencia	XXXXXX	
Sillas Cajeros	XXXXXX	
Archivadores cuatro gavetas	XXXXXX	
Sofá bipersonal	XXXXXX	
Equipo de Computación		XXXXXX
Equipo de Computación	XXXXXX	
Computadores	XXXXXX	
Impresoras	XXXXXX	
U.P.S	XXXXXX	
Hab	XXXXXX	
Tarjetero de red y Cd rainter	XXXXXX	
Sistema de circuito cerrado	XXXXXX	
Sistema de alarma	XXXXXX	
Equipo de transmisión inalámbrica	XXXXXX	
Sistema de tarjeta (deb cajer)	XXXXXX	
Sistema de alarma agencia	XXXXXX	
Fax modem externo	XXXXXX	
Sistema Operativo Linux	XXXXXX	
Unidades de Transporte		XXXXXX
Unidades de Transporte	XXXXXX	
Vehículo	XXXXXX	

Otros		XXXXX
Otros	XXXXX	
Oleos	XXXXX	
Caja Fuerte	XXXXX	
Equipo de Sonido	XXXXX	
Oleos Samgolqui	XXXXX	
Extinguidores	XXXXX	
(Depreciación Acumulada)		XXXXX
(Muebles y enseres y equipo de Oficina)	XXXXX	
(Equipo de Computación)	XXXXX	
OTROS ACTIVOS		XXXXX
Inversiones en Acciones y Participaciones		XXXXX
En otras Instituciones Financieras	XXXXX	
Cooperativa Unión del Sur	XXXXX	
En otros organismos de integración	XXXXX	
FECOAC	XXXXX	
Derechos Fiduciarios		XXXXX
Cartera de Crédito por Vencer	XXXXX	
Gastos y Pagos Anticipados		XXXXX
Anticipo a terceros	XXXXX	
Publicidad y Propaganda	XXXXX	
Gastos Diferidos	XXXXX	
Uniformes	XXXXX	
Gastos Diferidos		XXXXX
Programa de Computación	XXXXX	
Programa de Computación	XXXXX	
Antenas (Banco del Austro)	XXXXX	
Gastos de Adecuación	XXXXX	
Letrero luminoso Matriz	XXXXX	
Letrero luminoso Agencia	XXXXX	
Adecuación Oficina Agencia	XXXXX	
Adecuación Oficina Matriz (piso)	XXXXX	
Otros	XXXXX	
Arrendamientos	XXXXX	
Mantenimiento y Reparaciones	XXXXX	
Publicidad y Propaganda	XXXXX	
Suministros Diversos	XXXXX	
Tarjeta de Débito	XXXXX	
Materiales, mercaderías e insumos		XXXXX
Proveeduría	XXXXX	

Bienes	XXXXXX	
Útiles y materiales de escritorios	XXXXXX	
Transferencias Internas		XXXXXX
Transferencias Internas	XXXXXX	
Diferencias por regularizar mala	XXXXXX	
Otros		XXXXXX
Depósitos en Garantía e impor	XXXXXX	
Líneas de teléfono	XXXXXX	
Caja Chica	XXXXXX	
Caja Chica	XXXXXX	
TOTAL DE ACTIVOS		XXXXXX
PASIVOS		
OBLIGACIONES CON EL PUEBLO		XXXXXX
Depósito a la Vista		XXXXXX
Depósitos de ahorro	XXXXXX	
Depósitos de ahorro(activas)	XXXXXX	
Inac Ahorro	XXXXXX	
Act. Ahorro Encaje	XXXXXX	
Depósito a Plazo		XXXXXX
De 91 a 180 días	XXXXXX	
De 91 a 180 días	XXXXXX	
De 181 a 270 días	XXXXXX	
De 181 a 270 días	XXXXXX	
Depósitos por confirmar	XXXXXX	
Depósitos por confirmar inverso	XXXXXX	
CUENTAS POR PAGAR		XXXXXX
PROVEEDORES		XXXXXX
Otros acreedores	XXXXXX	
Officenter	XXXXXX	
Colineal corporativo		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		XXXXXX
Obligaciones con instituciones financieras		XXXXXX
De más de 360 días	XXXXXX	
Banco de Guayaquil	XXXXXX	
Prodein	XXXXXX	
Terceros (Sr. Burneo)		
TOTAL PASIVOS		XXXXXX
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		XXXXXX
Aporte de Socios		XXXXXX
Aporte de Socios	XXXXXX	
Ing. Edgar Veintemilla	XXXXXX	

Sr. Vicente Jaramillo	XXXXX	
FUNCOOPUP	XXXXX	
Aporte Socios Honoríficos		
OTROS APORTES PATRIMONIALES		XXXXX
Donaciones		XXXXX
Donaciones	XXXXX	
Otros Aportes Patrimoniales	XXXXX	
RESULTADOS		XXXXX
(Partidas Acumuladas)	XXXXX	
(Partidas Acumuladas)	XXXXX	
(Partidas Acumuladas)	XXXXX	
(Pérdida del Ejercicio)		XXXXX
(Pérdida del Ejercicio)	XXXXX	
(Pérdida del Ejercicio)	XXXXX	
TOTAL DE PATRIMONIO		XXXXX
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO		XXXXX

Loja,.....

Gerente

Contador

ANÁLISIS FINANCIERO

Definición

“Es un procedimiento utilizado para evaluar la estructura de las fuentes y usos de los recursos financieros. Se aplica para establecer las modalidades bajo los cuales se mueven los flujos monetarios, y explicar los problemas y circunstancias que en ellos influyen.

Importancia

Su importancia radica en la estimulación del mejoramiento institucional, mediante la productividad eficiencia y rentabilidad, advierte situaciones peligrosas y sugiere las medidas más convenientes y oportunas para que las autoridades la tomen con el menor riesgo posible, para que esto suceda; el trabajo debe ser eminentemente ético y profesional a fin de lograr el máximo provecho en beneficio de la empresa en su conjunto, y en base a su evaluación alcanzar la optimización de los recursos. Todo esto lo podemos alcanzar con el Análisis Financiero si lo consideramos como una herramienta eficaz que promueve el mejoramiento en casi todos los órdenes.

Objetivos

Los objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación

económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera.”⁷

Características

- a) **Objetividad.-** Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.
- b) **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.
- c) **Frecuencia.-** La elaboración u presentación de informes que contengan análisis financiero se lo 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.
- d) **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.

⁷ Universidad Católica de Cuenca. Unidad Académica de estudios a distancia. Análisis Financiero. Compilado por. Ing. Eom. Geovanny Zamora Zamora. Editoria Universitaria Católica. Cuenca-Ecuador Pág. 10

- e) **Metodología.-** En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa”.⁸

Clasificación

Según su destino

Análisis Interno.- Los 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 han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

Análisis Externo.- Son aquellos que se practican por otras empresas, con el propósito de observar se es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa cuyos estados financieros de 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 para a una fecha o periodo determinado sin relacionarlo con otros.

⁸ Bolaños, César, Conferencia de análisis financiero, pág. 105.

El análisis vertical es de carácter “estático” porque evalúa la posición financiera y los resultados a una fecha y a un ejercicio determinado.

Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede relacionar el activo corriente, comparado con el total de activo del 100% .

Procedimiento para el análisis vertical

Se toma como cifra base Activos Corrientes 121557628

Esta cifra corresponde al 100% del grupo

Para obtener el porcentaje que corresponde a la cuenta caja - Bancos de 10097021 tenemos:

121557628	100%
10097021	X

Esta regla de tres nos da como resultado de 8.31%

Quiere decir que el valor de Caja - Bancos representa el 8.315 de los activos corrientes.

Análisis Horizontal.- Es un método que cubre la aplicación de dos o más

estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un periodo a otro. Por lo tanto demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes periodos.

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, es restando el saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base; colocado las disminuciones entre paréntesis.

USUARIOS

Los principales usuarios del análisis financiero son:

Los Accionistas, desearán conocer el rendimiento de su capital invertido, las posibilidades de incrementar sus utilidades, las expectativas de prosperidad y permanencia.

Las Instituciones Financieras, tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y de sus niveles de rentabilidad.

Los Administradores, desearan disponer de suficiente información relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad, etc.

Los Comisarios, Inventarios, etc, requieren del análisis financiero para informar y proponer soluciones a la Junta de Accionistas o Socios, Directores y máximas autoridades de la empresa y organismos de control.

Los Proveedores, solicitan datos de tipo financiero a sus clientes para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos o de facilidades de pago en la venta de sus productos.

Entidades públicas o privadas, desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.

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

Análisis de Tendencias

“Consiste en analizar los Estados Financieros en base ha Estados comparativos con el propósito de identificar comportamientos específicos

que tengan la tendencia o proyección definida según la naturaleza de la cuenta o variables de estudio.

Análisis de Fluctuaciones

Este método tiene como propósito identificar y comentar sobre situaciones de comportamiento especiales eventuales. Las fluctuaciones son de dos clases: Cíclicas o Estacionales, e Irregulares.”⁹

ANÁLISIS DE RAZONES O INDICADORES FINANCIEROS

Generalidades

“Las razones o Indicadores Financieros constituyen la forma más común del Análisis Financiero. Se reconoce con el nombre de RAZON el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades.”¹⁰

INDICADORES APLICADOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS

Mediante CIRCULAR No. SBS – INJ – SN – 2009 – 1000, del 3 de marzo del 2009 la Superintendencia de Compañías dio a conocer a las Instituciones del Sistema Financiero que en la publicación de los balances anuales deberá incluir los indicadores financieros de la institución y los del

⁹ Universidad Nacional de Loja. Área jurídica Social y Administrativa, Carrera de Contabilidad y Auditoría. Análisis Financiero en las Empresas Públicas y Privadas. Período Académico Marzo- julio 2009 PÁG. 40. Loja -Ecuador

¹⁰ ORTIZ, Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado, Pág. 143

sector en su conjunto, que se adjuntan a la presente. La definición de los indicadores antes referidos es la siguiente, para lo cual utilizarán las cuentas que sean aplicables a cada institución.

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.

La interpretación de este indicador debe evaluarse en base al promedio del sistema bancario en los últimos doce meses ajustado al 99.0% de confiabilidad estadística.

Un valor por debajo al promedio del sistema bancario ajustado al 99.0% de confiabilidad estadística debería generar una señal de alerta para el supervisor del banco.

Para uso de las instituciones financieras públicas y privadas.

Fórmula:

$$(3 / (1411 + 1412 + 1413 + 1414 + 1415 + 14.16 + 14.17 + 14.18 + 14.21 + 1422 + 1423 + 1424 + 16 + (- 170105 - 170110 - 171015) + 18 + 19 - 1901 - 190205 - 190210 - 190225 - 190240 - 190280 - 1903 + 1499))$$

SOLVENCIA

Este indicador representa la relación del patrimonio técnico sobre los activos ponderados por riesgo.

Conceptos:

- a) **Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo.-** es el resultado que se obtiene de aplicar al monto de los activos y operaciones contingentes de una entidad financiera, porcentajes de acuerdo a sus respectivas categorías de riesgos los cuales están definidos en el reglamento de Normas Prudenciales y Adecuación de Capital.

- b) **El Patrimonio Técnico.-** está conformado por la suma del capital pagado, reservas legales y voluntarias, utilidades no distribuibles, primas de acciones, provisiones adicionales por riesgos de activos, instrumentos de deudas convertibles en acciones, deuda subordinada a plazo mayor de cinco años, y el valor de los resultados netos por reevaluación de activos.

Fórmula:

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Patrimonio técnico constituido}}{\text{Activos y contingentes ponderados por riesgo}}$$

ESCALA INTERPRETACION

(Estándares Internacionales)

Menos de 6%	Muy Malo
Entre 6% y 8%	Malo
Entre 8% y 9%	Regular
Entre 10% y 12%	Bueno
Mayor de 12%	Muy bueno

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.

PATRIMONIO SECUNDARIO VS PATRIMONIO PRIMARIO

Patrimonio Técnico Primario.- Se considera en el patrimonio técnico primario las utilidades o pérdidas acumuladas cuando del informe de los auditores de la Superintendencia de bancos y seguros y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de ésta cuenta; y, exista la decisión de la junta general de accionistas o socios de que dichos recursos serán capitalizados.

Patrimonio Técnico Secundario.- Está conformado por: Obligaciones convertibles, Reserva por revalorización del patrimonio, Superávit por valuaciones, Resultados del ejercicio y Dividendos pagados por anticipado.

Fórmula:

$P.T. \text{ VS } P.S. = \frac{\text{Patrimonio técnico constituido}}{\text{Patrimonio técnico primario}}$
--

CALIDAD DE ACTIVOS:

Al evaluar la calidad de los activos, se mide la habilidad de la gerencia para administrar, controlar y reconocer los riesgos inherentes en las operaciones que realiza la institución financiera, así como el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias.

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.

Fórmula:

$$(1411 + 1412 + 1413 + 1414 + 1415 + 1416 + 1417 + 1418 + 1421 + 1422 + 1423 + 1424 + 1425 + 1426 + 1427 + 1428) / (14 - 1499)$$

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.

Fórmula:

$$(1411 + 1415 + 1421 + 1425) / (1401 + 1405 + 1411 + 1415 + 1421 + 1425)$$

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

vigente.

Fórmula:

$$(1412 + 1416 + 1422 + 1426) / (1402 + 1406 + 1412 + 1416 + 1422 + 1426)$$

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.

Fórmula:

$$(1413 + 1417 + 1423 + 1427) / (1403 + 1407 + 1413 + 1417 + 1423 + 1427)$$

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.

Fórmula:

$$(1414 + 1418 + 1424 + 1428) / (1404 + 1408 + 1414 + 1418 + 1424 + 1428)$$

PROVISIONES / CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA

Muestra el grado de cobertura contra posibles pérdidas por irrecuperabilidad de préstamos vencidos.

Lo ideal que este indicador sea igual o mayor al cien por ciento, aquí se estará reflejando que los riesgos ante pérdida de cartera de crédito vencida están cubiertos por sus propias provisiones.

El criterio para realizar las provisiones es el siguiente:

Calificación del Préstamo

% de Reserva para provisiones

Criterio de acuerdo a la historia de pago del deudor.

A	1%	1- 30 días
B	3%	31 – 60 días
C	20%	61 – 90 días
D	60%	91 – 365 días
E	100%	Mayor 365 días

Fórmula:

$$1499 / (1411 + 1412 + 1413 + 1414 + 1415 + 1416 + 1417 + 1418 + 1421 + 1422 + 1423 + 1424 + 1425 + 1426 + 1427 + 1428) *(-1)$$

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.

Lo ideal es que la suma de ambos porcentajes supere el 100% para garantizar la recuperación el cien por ciento de la pérdida de crédito

Fórmula:

$$(149905 + 741405 + 741425) / (1411 + 1415 + 1421 + 1425)$$

COBERTURA DE LA CARTERA DE 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.

Fórmula:

$$(149910 + 741410 + 741430) / (1412 + 1416 + 1422 + 1426)$$

COBERTURA DE LA CARTERA DE 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.

Fórmula:

$$(149915 + 741415 + 741435) / (1413 + 1417 + 1423 + 1427)$$

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.

Fórmula:

$$(149920 + 741420 + 741440) / (1414 + 1418 + 1424 + 1428)$$

MANEJO ADMINISTRATIVO

ACTIVOS PRODUCTIVOS /PASIVOS CON COSTO

Este indicador mide el costo promedio de los recursos del público con costos.

Este indicador es para el uso de las instituciones financieras públicas y privadas; y para el caso de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y el Banco Ecuatoriano de la Vivienda, en el cálculo de este indicador utilizarán la cuenta 1701 y la subcuenta 170120

Fórmula:

$$(1103 + 12 + 13 + 1401 + 1402 + 1403 + 1404 + 1405 + 1406 + 1407 + 1408 + 15 + (-1701 - 170120) + 1901 + 190205 + 190210 + 190225 + 190240 + 190280 + 1903) / (2101 - 210110 - 210130 - 210150 + 2102 - 210210 + 2103 - 210330 + 2104 + 2105 + 22 - 2203 + 26 + 27 - 2790 + 280105 + 2903 + 2904)$$

GRADO DE ABSORCIÓN

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.

Formula

Gastos Operacionales / Margen Financiero

(45 (51-41+52+53+54-42-43-44))

GASTO DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO

Muestra que proporción del activo total promedio corresponde a gastos en personal

Formula

(4501 x 12 / Número de meses) / Promedio elemento 1)

GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO

Muestra que proporción representan los gastos generales y Administrativos de un Banco con respecto al total de sus activos.

Fórmula:

(45 x 12/Número de meses) / Promedio elemento 1)

RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad buscan medir la capacidad de una entidad financiera de generar ingresos para expandirse, mantener una posición competitiva en el mercado, reponer y aumentar sus fondos patrimoniales.

RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA:

Indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos. 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.

$((5-4) \times 12 / \text{Número de meses} / \text{Promedio elemento 1})$

ESCALA DE INTERPRETACION

(Estándares Internacionales)

Menos de 0%	Muy Malo
Entre 0% y 1%	Malo
Entre 1% y 2%	Regular
Entre 2% y 3%	Bueno
Mayor de 3%	Muy bueno

Fórmula:

3603 / Elemento 1

En caso de que la entidad registre pérdidas:

3604 / Elemento 1

RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO - ROE:

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.

ESCALA DE INTERPRETACIÓN

(Estándares Internacionales)

Menos de 0%	Muy Malo
Entre 0% y 5%	Mal006F
Entre 5% y 15%	Regular
Entre 15% y 25%	Bueno
Mayor de 25%	Muy bueno

Fórmula:

$$\frac{((5-4) \times 12 / \text{Número de meses} / \text{Promedio elemento } 3) + 3603}{3 - 3603}$$

En caso de que la entidad registre pérdidas:

$$3604 / 3 + \text{valor absoluto de la cuenta } 3604$$

LIQUIDEZ

La liquidez nos permite evaluar la capacidad de la cooperativa para enfrentar sus compromisos a corto plazo y debe ser analizada tomando en consideración la naturaleza de los pasivos.

FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A 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.

Fórmula:

$$11 / (2101 + 2102 + 210305 + 210310)$$

COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES:

Indicador parcial de liquidez que muestra la capacidad inmediata de la cooperativa para responder a retiros de depósitos y financiamientos de los 25 mayores depositantes.

Fórmula:

$$\frac{((11 - 1105) + (1201 - 2201) + (1202 + 130705 - 2102 - 2202 + 130105 + 130110 + 130205 + 130210 + 130305 + 130310 + 130405 + 130410))}{\text{SALDO DE 25 MAYORES DEPOSITANTES}}$$

COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES:

Indicador parcial de liquidez que muestra la capacidad inmediata de la cooperativa para responder a retiros de depósitos y financiamientos de los 100 mayores depositantes.

Fórmula:

$$\frac{((11 - 1105) + (1201 - 2201) + (1202 + 130705 - 2102 - 2202 + 130105 + 130110 + 130205 + 130210 + 130305 + 130310 + 130405 + 130410) + (130115 + 130215 + 130315 + 130415 + 130505 + 130510 + 130515 + 130605 + 130610 + 130615))}{\text{SALDO DE 100 MAYORES DEPOSITANTES}}$$

MATERIALES Y MÉTODOS

e) MATERIALES Y MÉTODOS

Durante el desarrollo del presente trabajo de investigación, utilizamos materiales, métodos, técnicas y procedimientos que nos permitieron estructurar el trabajo en forma coherente y apropiada.

MATERIALES

- Material Bibliográficos: Libros, revistas y publicaciones
- Materiales de Oficina: Hojas papel bond, calculadora, lápiz
- Materiales Electrónicos:, Cd, memory, computadora, impresora

MÉTODOS

Método Científico.- Como orientador general de un proceso investigativo, nos permitió partir del conocimiento general de teorías y prácticas sobre análisis financiero, para posteriormente aplicarlas al tema planteado y llegar a obtener alternativas de solución para el ente investigado.

Método Inductivo.- Lo utilizamos para aplicar leyes, Normas y Principios Generales de Contabilidad que intervinieron en la aplicación, comprensión y demostración del tema.

Método Deductivo.- Lo utilizamos particularmente en la agrupación de

cuentas que intervienen en los Estados Financieros, Activos, Pasivos y Patrimonio, facilitando el análisis, interpretación y la aplicación de indicadores financieros.

Método Analítico.- Lo utilizamos para analizar los resultados obtenidos mediante la aplicación de los métodos como son: vertical y horizontal y también en la aplicación de indicadores dentro del análisis financiero.

Método Sintético.- Lo utilizamos para concluir con el resumen y la presentación del informe de la investigación en forma explícita, y comprensiva para un mayor entendimiento de los socios sobre la posición financiera de la Cooperativa.

Método Matemático.- Este método nos permitió cuantificar en términos monetarios y porcentuales los valores presentados en los estados financieros, para luego efectuar el análisis financieros a los mismos.

TÉCNICAS

La Observación.- Nos permitió verificar la información de los Estados Financieros y en base a ellos poder realizar un análisis coherente, y poder determinar la posición financiera de la Cooperativa.

RESULTADOS

f) RESULTADOS

CONTEXTO INSTITUCIONAL

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura se constituye en el mes de abril de 1977, como una necesidad socio-económica sentida, permanentemente por un grupo de funcionarios y empleados del Ministerio de Educación y Cultura.

Los primeros 220 socios constituyeron los Funcionarios, Técnicos Docentes, de Servicio y Apoyo de la planta central del Ministerio de Educación y Cultura y de la Dirección Provincial de Educación de Pichincha.

La CACSPMEC inició sus actividades en un local prestado por el Ministerio de Educación y Cultura, en el tercer piso del Edificio Bolívar, con personal que también fue cedido por esta dependencia sin costo alguno, pero el 30 de septiembre de 1994, el Sr. Ministro de Educación, acogiéndose a lo dispuesto en la Ley de Modernización del Estado, suprime las partidas del personal que laboraba en la CACSPMEC. Ante lo cual desde el primero de octubre de 1994 la cooperativa contrata personal técnico y profesional de acuerdo a sus necesidades, con este cambio se logró mejorar la atención y administración de la entidad.

En el año de 1993, la institución da un gran paso hacia su desarrollo, al adquirir un edificio propio ubicado en la Av. Universitaria y El Oro, el mismo que ha sido rediseñado y ampliado con la compra de inmuebles contiguos, lo que posibilita una mayor comodidad y funcionalidad de los departamentos que auspicien una mejor atención y servicio al socio.

El crecimiento institucional visualizado en el aumento de capital social y de los servicios que se otorga, tiene su fundamento en la ampliación de sus prestaciones a todos los servidores de la educación fiscal y municipal de la Provincia de Pichincha, y a la confianza de los socios-as depositadas en el trabajo responsable y honesto de sus directivos, Gerente y empleados.

VISIÓN

Durante los próximos cinco años, la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura CACSPMEC, será una institución líder en la oferta de servicios cooperativos de calidad, utilizando tecnología de punta, procesos éticos, dinámicos y democráticos para la satisfacción y progreso de todos los socios/as.

MISIÓN

Satisfacer la aspiración y necesidades de los socios/as a través de un

servicio innovador, continuo y sistemático de alta calidad, con libertad, honestidad y responsabilidad relevante en la gestión de sus representantes, directivos y gerente que dinamice la economía solidaria.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2006
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
1	ACTIVOS					
11	FONDOS DISPONIBLES	1,167,325.07		100.00	4.32	
1101	Caja	68,772.68	5.89			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1,097,697.39	94.04			
1104	Efectivo de cobro inmediato	855.00	0.07			
13	INVERSIONES	596.35		100.00	0.002	
1301	Para negociar en entidades del sector público	596.35	100.00			
14	CARTERA DE CRÉDITO	23,131,195.59		100.00	85.69	
1401	Cartera de crédito comercial por vencer	23,131,195.59	100.00			
16	CUENTAS POR COBRAR	1,661,938.43		100.00	6.16	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	1,651,531.65	99.37			
1690	Cuentas por cobrar varias	10,406.78	0.63			
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGA DE ARRIENDO MERCANTIL	523,685.69		100.00	1.94	
1702	Bienes adjudicados por pago	392,340.17	74.92			
1703	Bienes por arrendar	131,345.52	25.08			
18	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	394,866.57		100.00	1.46	
1801	Terreno	29,736.00	7.53			
1802	Edificio	296,266.27	75.03			
1806	Equipo de computación	12,652.27	3.20			
1809	Equipo de ensilaje	16,310.83	4.13			
1890	Otros (biblioteca)	678.15	0.17			

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2006
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
19	OTROS ACTIVOS	114,711.54		100.00	0.42	
1904	Gastos y pagos anticipados	85,389.30	74.44			
1905	Gastos diferidos	28,622.24	24.95			
1901	Inversiones en acciones y participaciones	700.00	0.61			
	TOTAL DE ACTIVOS	26,994,319.24				100.00
2	PASIVO					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	21,509,943.03		100.00	94.39	
2101	Depósito a la vista	21,509,943.03	100.00			
25	CUENTAS POR COBRAR	774,292.67		100.00	3.40	
2590	Cuentas por pagar varias	774,292.67	100.00			
29	OTROS PASIVOS	504,330.11		100.00	2.21	
2904	Fondos de reserva empleados	89,570.50	17.76			
2905	Fondo de seguridad de depósito e hipoteca	301,857.43	59.85			
2990	Otros	112,902.18	22.39			
	TOTAL PASIVO	22,788,565.81				100.00
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	3,098,132.16		100.00	73.66	
3101	Capital pagado	3,098,132.16	100.00			
33	RESERVAS	738,589.88		100.00	17.56	
3301	Reserva local	487,520.71	66.01			
3305	Revalorización de patrimonio	251,069.17	33.99			

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2006
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	89,708.40		100.00	2.13	
3401	Otros aportes patrimoniales	89,692.82	99.98			
3402	Donaciones y legados	15.58	0.02			
36	RESULTADOS	279,323.00		100.00	6.64	
3601	Utilidades y excedentes	279,323.00	100.00			
	TOTAL PATRIMONIO	4,205,753.44				100.00
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	26,994,319.25			15.58	

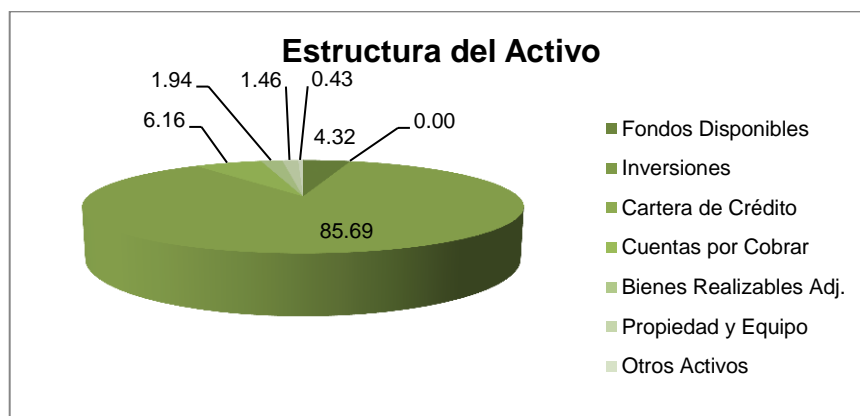
ESTRUCTURA FINANCIERA (Estado de Situación Financiera 2006)

ACTIVO

Cuadro Nº 1

Estructura Del Activo	%
Fondos Disponibles	4.32
Inversiones	0.00
Cartera de Crédito	85.69
Cuentas por Cobrar	6.16
Bienes Realizables Adj.	1.94
Propiedad y equipo	1.46
Otros Activos	0.43

Gráfico Nº 1



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

Interpretación

Como producto del análisis vertical realizado al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Servidores Públicos del

Ministerio de Educación y Cultura” del Año 2006, se obtuvo los siguientes resultados:

ACTIVO

Realizado el análisis vertical aplicado al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa año 2006, se pudo concluir.

La Cuenta Caja representa el 5.89% del total de los Fondos disponibles, lo cual indica que la entidad no tiene dinero ocioso sino más bien está invertido en créditos.

Seguidamente tenemos la Cuenta Bancos y otras Instituciones Financieras con un porcentaje de 94.04% del total de los fondos disponibles, porcentaje que es alto y la entidad puede cumplir con el Movimiento Financiero como son los retiros de los socios y por ende esta cuenta genera intereses.

En conclusión el Rubro Fondos Disponibles cuenta con un porcentaje del 4.32% del total de los activos, el mismo que indica que la cooperativa no cuenta con dinero en efectivo sino está invertido.

Posteriormente está la Cuenta Cartera de Crédito Comercial por vencer con el 100% del total de la cartera de crédito, rubro que frente al total de

los activos representa el 85.69% lo que indica que sus directivos están cumpliendo con las metas y objetivos institucionales para lo cual fue creada, es decir cubre la mayoría de créditos para obtener excedentes.

La Cuenta Intereses por Cobrar de cartera de crédito presenta el 99.37% del total de las cuentas por cobrar, porcentaje que se considera alto en cobro de los intereses, producto de los créditos concedidos. Con relación a la cuenta por Cobrar Varios tiene 0.635% del total de las cuentas por cobrar el mismo que es considerado muy bajo en razón que no se han efectivizado los cobros por diferentes conceptos.

La cuenta Bienes Adjudicados por Pago tiene el 74.92% del total de los bienes realizados adjudicados por pago de arrendamiento mercantil y no utilizados por instituciones, lo que nos indica que la entidad ha entregado en arrendamientos bienes a terceras personas, generando esta rentabilidad para la cooperativa.

Seguidamente está la Cuenta Bienes por Arrendar con el 25.08% del total de los bienes realizados adjudicados, porcentaje que se considera disponible para una nueva inversión.

Dentro del rubro Propiedades y Equipos esta la cuenta terrenos con el 7.53% porcentaje que indica que la entidad en un momento dado podría cubrir la falta de liquidez.

La cuenta Edificios tiene el 75.03% del total de propiedad y equipo, inversión que sirve para el desarrollo normal de sus actividades.

Muebles Enseres y Equipos de Oficina representan el 9.93% del total de Propiedad y Equipo, lo que nos indica que la entidad cuenta con un mobiliario para el normal desarrollo de la actividades.

En conclusión, el Rubro y Equipo representa el 1.46% del total del activo, lo que indica que sus activos pueden funcionar normalmente, ya que la entidad es una cooperativa de ahorro y crédito.

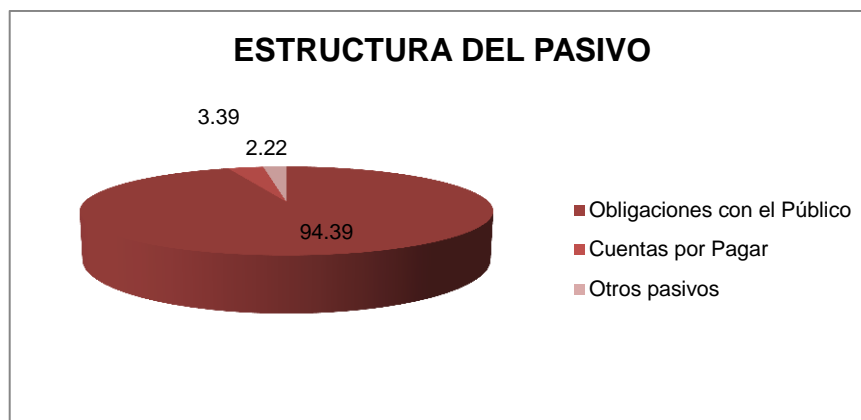
Dentro del rubro Otros Activos esta la cuenta Gastos y Pagos Anticipados que representa el 74.43% de su total, porcentaje que es destinado a los gastos y pagos como son los anticipos de sueldos a los empleados, en relación a la Cuenta Gastos Diferidos representa el 24.97% del total de Otros Activos, porcentaje que es destinado a los pagos que realiza la cooperativa por conceptos de programas de computación como también las amortizaciones.

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Cuadro N° 2

Estructura Del Pasivo	%
Obligaciones con el Público	94.39
Cuentas por Pagar	3.39
Otros Pasivos	2.22

Gráfico N° 2



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

PASIVO

Continuado con el pasivo tenemos el Rubro Obligaciones con el Público con un porcentaje de 94.39% del total de los pasivos, lo que demuestra la seguridad y confianza de los socios hacia la cooperativa, permitiéndole operar en forma normal sus actividades.

Seguidamente está el rubro Cuentas por Pagar varias con el 3.39% del total del pasivo, porcentaje que indica que la cooperativa tiene deudas que cancelar a terceras personas, las mismas que deberían ser concretadas en un menor tiempo posible.

Posteriormente está el rubro de Otros Pasivos donde está la cuenta Fondos de Reserva Empleados que representa el 17.76% del total de otros pasivos, porcentaje que está destinado a los empleados de la entidad que les corresponde por ley como son los fondos de reserva.

La cuenta, Fondos de Seguridad de Depósitos e Hipoteca cuenta con el 59.85% del total de otros pasivos, porcentaje que indica que la cooperativa está aplicando pólizas institucionales a favor de sus empleados.

En síntesis otros pasivos tienen un porcentaje 2.22% del total de los pasivos que significa que sus empleados pueden coadyuvar a solventar futuras dificultades que presente la cooperativa.

Analizando el pasivo corriente, este representa el 94.395 del total de los pasivos, porcentaje que indica el nivel de participación de sus socios en las actividades financieras de la cooperativa.

En cuanto a los pasivos no corrientes, la Cuenta por pagar varios

representa el 60.56% del total del pasivo no corriente, lo que indica que la entidad tiene deudas significativas con terceras personas.

En relación a la Cuenta Fondos de Reserva Ampliadas, tiene un porcentaje del 7% del total de los pasivos no corrientes, cual está destinado a los empleados de la cooperativa que les corresponde por ley.

La Cuenta Fondos de Seguridad de Depósitos e Hipotecas, representa el 23.61% del total de los pasivos no corrientes porcentaje que indica que, el seguro debe ser cancelado por la cooperativa en caso de incumplimiento.

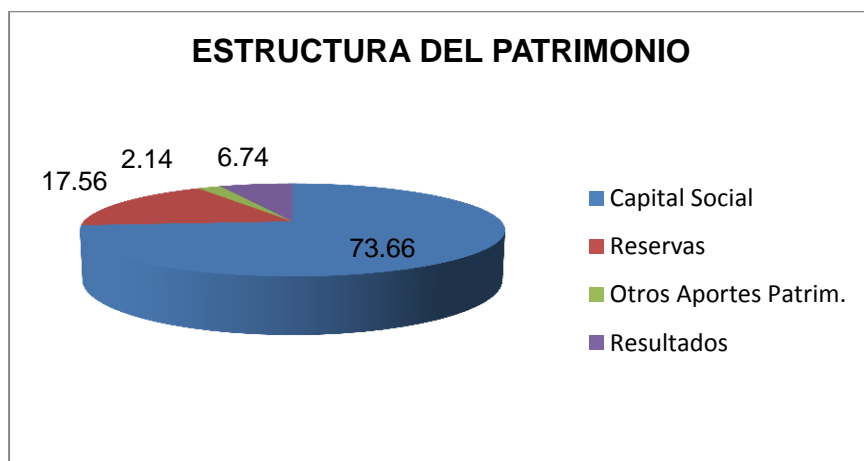
En conclusión el pasivo no corriente representa el 5.61% del total del pasivo, lo que indica el nivel de endeudamiento que tiene la cooperativa con el propósito de brindar mejores servicios.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO

Cuadro N° 3

Estructura del Patrimonio	%
Capital social	73,66
Reservas	17,56
Otros Aportes Patrimoniales	2,14
Resultados	6,64

Gráfico N° 3



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

Patrimonio

Dentro del Patrimonio esta la cuenta Capital Pagado con el 73.66% del total del patrimonio lo que se interpreta que el 0.50% de este porcentaje es aportado por los socios de la cooperativa.

En el rubro de Reserva tenemos la cuenta Fondos de Reserva Legal con el 66.01% de su total, porcentaje que da cumplimiento a lo determinado a la ley de cooperativas.

En cuanto a la Revalorización de Patrimonio con el 33.99% del total de las reservas, porcentaje que indica que su patrimonio se ha incrementado por efectos de revalorización por ende ha incrementado las reservas de la cooperativa.

En cuanto a otros aportes patrimoniales tiene el 99.985 del total de otros aportes, porcentaje que indica que la cooperativa percibe aportes adicionales como son los ingresos detenidos por multas, cuentas de ingreso provisiones realizables al patrimonio.

La cuenta Utilidad y excedentes tienen un porcentaje de 6.645 del total del patrimonio lo cual significa que la cooperativa obtiene una buena utilidad producto de sus actividades cotidianas que realiza.

Dentro del Patrimonio, la Cuenta Capital Social tiene el 73.66% del total del patrimonio porcentaje que evidencia la cooperación de sus socios, constituyéndose en el capital pagado de la entidad.

La Cuenta Reservas, representa el 17.56% del total del patrimonio, porcentaje que da cumplimiento a lo determinado a la ley de Cooperativas.

La Cuenta Resultados tiene el 15.58% del total del patrimonio, porcentaje que amerita analizar aspectos como: las políticas de crédito que aplica la entidad y demás aspectos operacionales.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE RESULTADOS 2006
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
5	INGRESOS					
51	INTERESES GANADOS	2,311,233.87		100.00	82.45	
519010	Por préstamos fondo de reserva	2,311,233.87	100.00			
54	INGRESOS POR SERVICIOS	491,937.32		100.00	17.55	
540205	Por servicios, almacenaje y ensilaje	439,022.63	89.24			
540290	Otros	52,914.69	10.76			
	TOTAL DE INGRESOS	2,803,171.19				100.00
4	GASTOS					
41	INTERESE CAUSADOS	576,319.02		100.00	29.22	
410106	Depósito por fondo de cesantía	319,003.72	55.35			
410115	Depósito de ahorro	257,315.30	44.65			
410305	Sobregiros	0.00	0.00			
45	GASTOS DE OPERAIÓN	1,396,040.77		100.00	70.78	
450105	Gastos de personal	446,894.55	32.01			
450190	Otros	449,941.68	32.23			
450305	Gastos de movilización, fletes y embalajes	225,761.78	16.17			
450501	Provisión, depreciación y amortización	273,442.76	19.59			
	TOTAL DE GASTOS	1,972,359.79				100.00
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	830,811.40				
	(-) Interés certificados de aportación	93,698.84				
	UTILIDADES ANTES DE DEDUCCIONES DE LEY	737,112.56				
	(-) Participaciones y reservas de ley	457,789.56				
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2006	279,323.00				

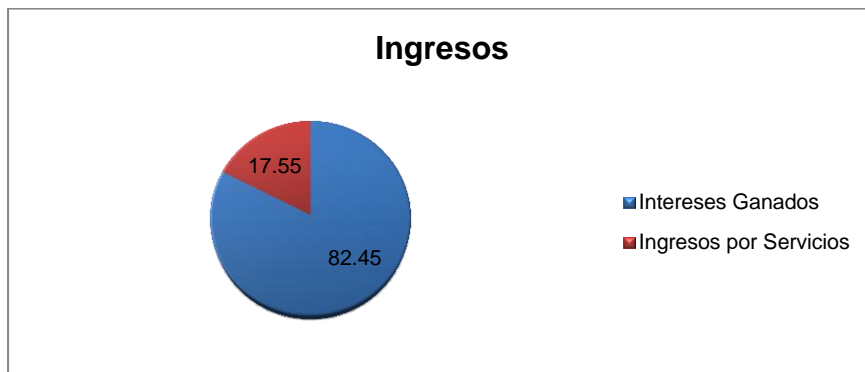
ESTRUCTURA FINANCIERA (Estado de Resultados 2006)

INGRESOS Y GASTOS

Cuadro N° 4

Ingresos	Porcentaje
Intereses Ganados	82.45
Ingresos por Servicios	17.55

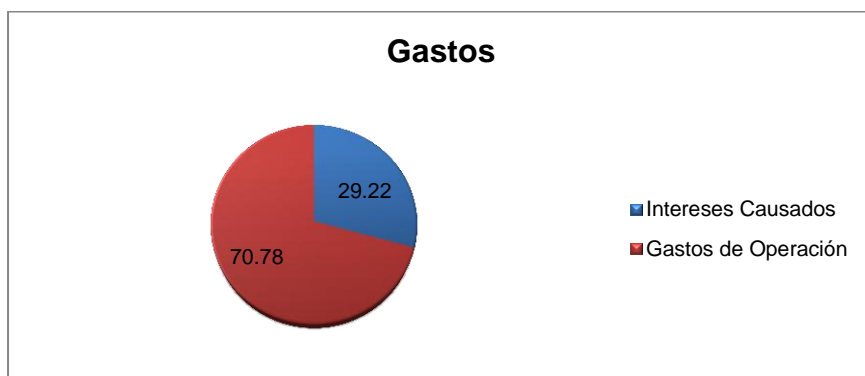
Gráfico N° 4



Cuadro N° 5

Gastos	Porcentaje
Intereses Causados	29.22
Gastos de Operación	70.78

Gráfico N° 5



INTERPRETACIÓN

El análisis vertical al Estado de Resultados del año 2006 demuestra que, el rubro más representativo corresponde al grupo de los Intereses Ganados con el 82.45% con la cantidad de \$ 2.311.233,87 perteneciente a la cuenta *Por Préstamos Fondos de Reserva*, lo cual nos dice que la mayor parte de los excedentes provienen de las operaciones mismas de la Cooperativa, que es la concesión de créditos a los socios; el rubro de los Ingresos por Servicios tiene el 17.55% por el valor de \$ 491.937,32; en el cual intervienen las cuentas *Por Servicios, Almacenaje y Ensilaje* y la de *Otros*, las mismas que reflejan no ser tan significativas en la participación del total de los ingresos.

En relación con los gastos, el grupo más importante son los de Operación con la cantidad de \$ 1.396.040,77 y que corresponde al 70.78% del total de los gastos, esto se debe a la cuenta *Otros*, que presenta el valor más significativo \$ 449.941,68; seguido de los *Gastos de Personal* por el valor de \$446.894,55; los *Gastos de Movilización, Fletes y Embalajes* y la *Provisión, Depreciación y Amortización*, tienen porcentajes medios en relación al total de los Gastos de Operación.

Los Gastos por Intereses Causados, están representados por las cuentas: *Depósitos por Fondos de Cesantía* y los *Depósitos de Ahorros*, con un porcentaje del 29.22 del total de los Gastos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2007
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
1	ACTIVOS					
11	FONDOS DISPONIBLES	2,072,290.90		100.00	6.27	
1101	Caja	40,807.06	1.97			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2,029,203.84	97.92			
1104	Efectivo de cobro inmediato	2,280.00	0.11			
14	CARTERA DE CRÉDITO	29,645,604.60		100.00	89.67	
1401	Cartera de crédito comercial por vencer	29,645,604.60	100.00			
16	CUENTAS POR COBRAR	357,706.35		100.00	1.08	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	355,692.43	99.44			
1690	Cuentas por cobrar varias	2,013.92	0.56			
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGA DE ARRIENDO MERCANTIL	491,607.74		100.00	1.49	
1702	Bienes adjudicados por pago	414,907.49	84.40			
1703	Bienes por arrendar	76,700.25	15.60			
18	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	368,679.47		100.00	1.12	
1801	Terreno	29,736.00	8.07			
1802	Edificio	283,555.05	76.91			
1805	Muebles y enseres y equipos de oficina	35,281.06	9.57			
1806	Equipo de computación	5,304.50	1.44			
1809	Equipo de ensilaje	14,124.71	3.83			
1890	Otros (biblioteca)	678.15	0.18			
19	OTROS ACTIVOS	124,216.03		100.00	0.38	
1901	Inversiones en acciones y participaciones	700.00	0.56			

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2007
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	110,322.43	88.81			
1905	GASTOS DIFERIDOS	13,193.60	10.62			
	TOTAL DE ACTIVOS	33,060,105.09				100.00
2	PASIVO					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	25,312,034.64		100.00	93.86	
2101	DEPÓSITO A LA VISTA	25,312,034.64	100.00			
25	CUENTAS POR COBRAR	1,153,876.28		100.00	4.28	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1,153,876.28	100.00			
29	OTROS PASIVOS	501,895.30		100.00	1.86	
2904	FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS	112,621.38	22.44			
2905	FONDO DE SEGURIDAD DE DPÓSITO E HIPOTECA	363,067.49	72.34			
2990	OTROS	26,206.43	5.22			
	TOTAL PASIVO	26,967,806.22				100.00
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	4,484,192.41		100.00	73.60	
3101	CAPITAL PAGADO	3,885,107.76	86.64			
3103	Aporte socios	599,084.65	13.36			
33	RESERVAS	902,748.22		100.00	14.82	
3301	Reserva legal	651,679.05	72.19			
3305	Revalorización de patrimonio	251,069.17	27.81			

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2007
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	155,440.68		100.00	2.55	
3401	Otros aportes patrimoniales	130,788.41	84.14			
3402	Donaciones y legados	15.58	0.01			
3409	Otras (Utilidades no distribuidas)	24,636.69	15.85			
36	RESULTADOS	549,917.56		100.00	9.03	
3601	UTILIDADES Y EXCEDENTES	549,917.56	100.00			
	TOTAL PATRIMONIO	6,092,298.87				100.00
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	33,060,105.09			18.43	

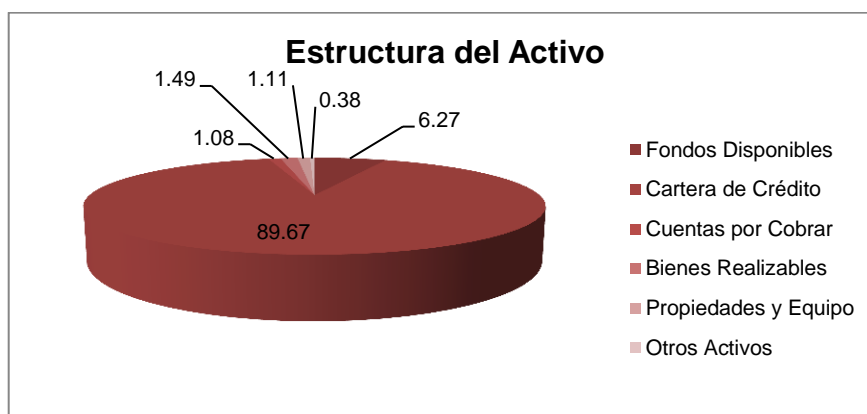
ESTRUCTURA FINANCIERA (Estado de Situación Financiera 2007)

ACTIVO

Cuadro Nº 6

Estructura del Activo	Porcentaje
Fondos Disponibles	6,27
Cartera de Crédito	89,67
Cuentas por Cobrar	1,08
Bienes Realizables	1,49
Propiedades y Equipo	1,11
Otros Activos	0,38

Gráfico Nº 6



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

El resultado del análisis vertical realizado al estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura” en el periodo 2007, se detalla de la siguiente manera

ACTIVO

En los activos, la cuenta que más sobresale es Cartera de Crédito con un valor del \$ 29.645.604.60 que representa el 89.67% del valor total de los **ACTIVOS**. Lo que demuestra que los directivos están cumpliendo con los objetivos propuestos, es decir llegar con la mayor cantidad de créditos para obtener mayores excedentes.

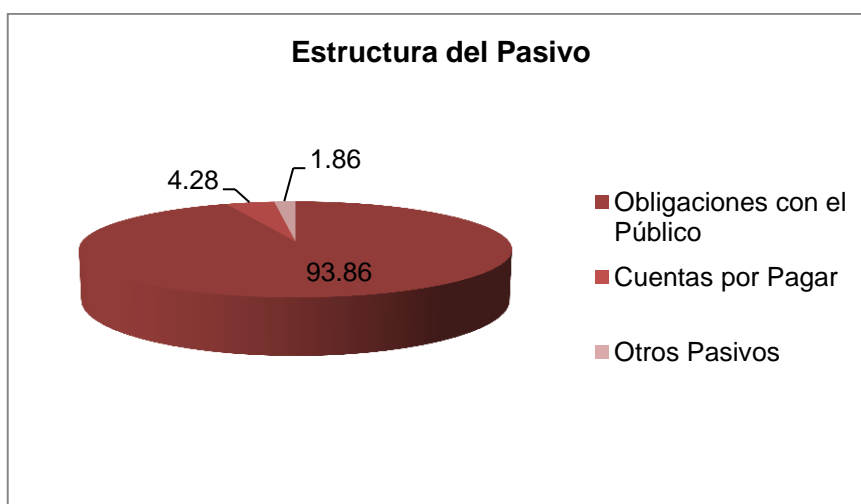
A si mismo tenemos la cuenta Fondos Disponibles con un valor de \$ 2.072.290.90 que representa el 6.27% del total de activos que también es una de las cuentas significativas y que nos demuestra que la cooperativa tiene cierta cantidad de dinero para efectuar actividades que realiza diariamente. Como también tenemos la cuenta Propiedades y Equipos con un valor de \$ 368.679.47 que representa el 1.11% del total de los **ACTIVOS**. Lo que demuestra que la cooperativa cuenta con bienes de acuerdo a sus necesidades y que en algún momento podrán cubrir la falta de liquidez u otras operaciones.

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Cuadro N° 7

Estructura del Pasivo	Porcentaje
Obligaciones con el Público	93,86
Cuentas por Pagar	4,28
Otros Pasivos	1,86

Gráfico N° 7



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

PASIVOS

Dentro del grupo de los pasivos, la cuenta que más sobresale es la cuenta Obligaciones con el Público con \$ 25.312.034.64 que representa al 93.83% del total del PASIVO, esto nos indica el nivel de participación de

los socios en las actividades financieras de la cooperativa y la seguridad y confianza que existe con la misma.

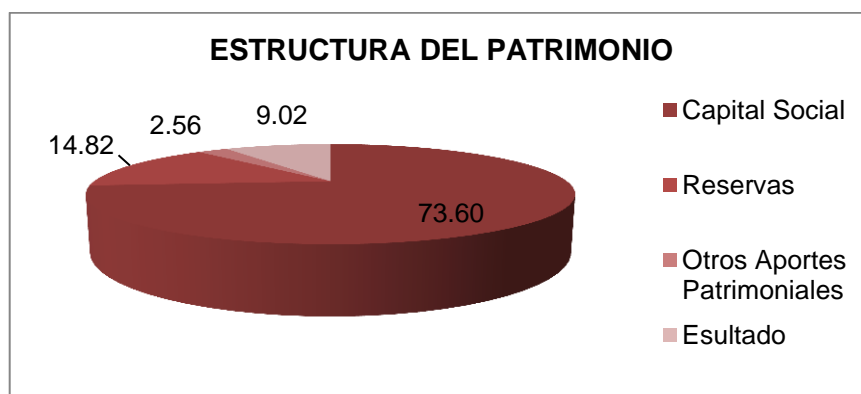
De igual manera tenemos la cuenta Cuentas por Pagar varias con un valor de \$ 1.153.876.28 que representa el 4.28% del total de los PASIVOS, lo que demuestra que la cooperativa tiene cierta cantidad de deuda pero que no es muy significativa, y deben ser canceladas en el menor tiempo posible.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO

Cuadro N° 8

Estructura Del Patrimonio	Porcentaje
Capital Social	73,6
Reservas	14,82
Otros Aportes Patrimoniales	2,56
Resultado	9,02

Gráfico N° 8



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

PATRIMONIO

La cuenta más representativa es Capital Social con \$ 4.484.192.41 que representa el 73.60% del total del patrimonio, lo que tiene relación con las cuentas que registra y controla los aportes, aumentos o disminuciones del financiamiento propio de la entidad. De igual manera tenemos las

Reservas con un valor de \$ 902.748.22 que representa el 14.82% del total del patrimonio, porcentaje que indica que su patrimonio se ha incrementado por efectos de revalorización por ende ha incrementado las reservas de la cooperativa.

La cuenta Utilidad y excedentes tienen un porcentaje de 9.02% del total del patrimonio lo cual significa que la cooperativa obtiene una buena utilidad producto de sus actividades cotidianas que realiza.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORE PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE RESULTADOS 2007
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
5	INGRESOS					
51	INTERESES GANADOS	2,607,226.86		100.00	82.40	
519010	Por préstamos fondo de reserva	2,607,226.86	100.00			
54	INGRESOS POR SERVICIOS	556,864.13		100.00	17.60	
540205	Por servicios, almacenaje y ensilaje	448,617.76	80.56			
540290	Otros	108,246.37	19.44			
	TOTAL DE INGRESOS	3,164,090.99				100.00
4	GASTOS					
41	INTERESE CAUSADOS	486,472.91		100.00	26.63	
410106	Depósito por fondo de cesantía	269,749.46	55.45			
410115	Depósito de ahorro	216,723.45	44.55			
410305	Sobregiros	0.00	0.00			
45	GASTOS DE OPERAIÓN	1,340,063.55		100.00	73.37	
450105	Gastos de personal	510,560.42	38.10			
450190	Otros	358,981.43	26.79			
450305	Gastos de movilización, fletes y embalajes	209,405.58	15.63			
450501	Provisión, depreciación y amortización	261,116.12	19.49			
	TOTAL DE GASTOS	1,826,536.46				100.00
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,337,554.53				
	(-) Interés certificados de aportación	83,854.91				
	UTILIDADES ANTES DE DEDUCCIONES DE LEY	1,253,699.62				
	(-) Participaciones y reservas de ley	703,782.06				
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2006	549,917.56				

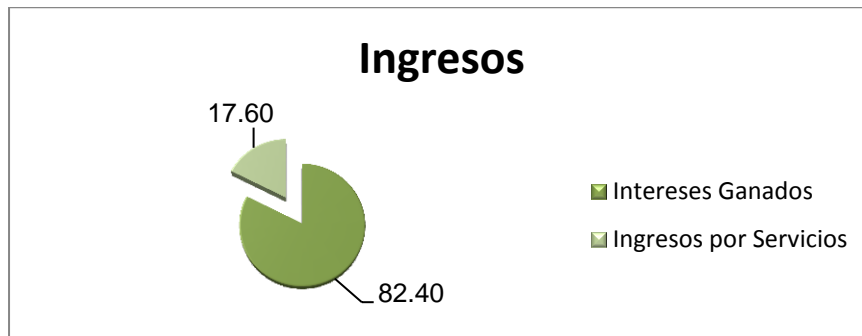
ESTRUCTURA FINANCIERA (Estado de Resultados 2007)

INGRESOS Y GASTOS

Cuadro N° 9

INGRESOS	Porcentaje
Intereses Ganados	82.40
Ingresos por Servicios	17.60

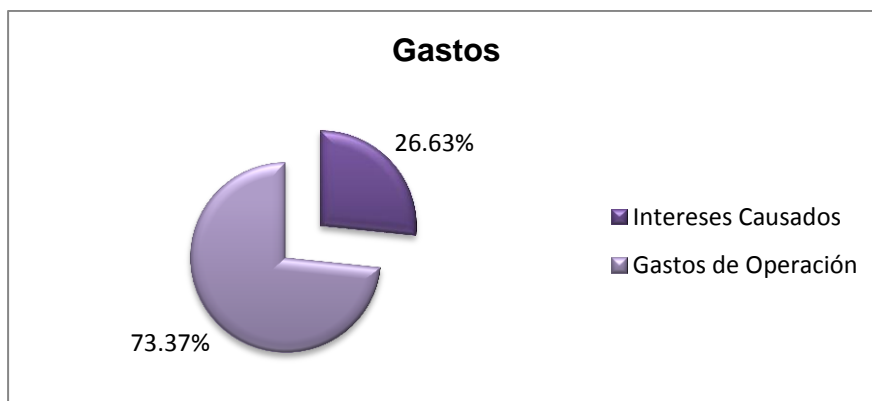
Gráfico N° 9



Cuadro N° 10

GASTOS	Porcentaje
Intereses Causados	26.63
Gastos de Operación	73.37

Gráfico N° 10



INTERPRETACIÓN

El análisis vertical al Estado de Resultados del año 2007 demuestra que, el rubro más representativo corresponde al grupo de los Intereses Ganados con el 82.40% con la cantidad de \$ 2.607.226,86 perteneciente a la cuenta Por Préstamos Fondos de Reserva, lo cual nos dice que la mayor parte de los excedentes provienen de las operaciones mismas de la Cooperativa, que es la concesión de créditos a los socios; el rubro de los Ingresos por Servicios tiene el 17.60% por el valor de \$ 556.864,13; en el cual intervienen las cuentas *Por Servicios, Almacenaje y Ensilaje* y la de *Otros*, las mismas que reflejan no ser tan significativas en la participación del total de los ingresos.

En relación con los gastos, el grupo más importante son los de Operación con la cantidad de \$ 1.340.063,55 y que corresponde al 73.37% del total de los gastos, esto se debe a la cuenta *Gastos de Personal*, que presenta el valor más significativo \$ 510.560,42; seguido de los *Otros* por el valor de \$358.981,43; los *Gastos de Movilización, Fletes y Embalajes* y la *Provisión, Depreciación y Amortización*, tienen porcentajes medios en relación al total de los Gastos de Operación.

Los Gastos por Intereses Causados, están representados por las cuentas: *Depósitos por Fondos de Cesantía* y los *Depósitos de Ahorros*, con un porcentaje del 26.63 del total de los Gastos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2008
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
1	ACTIVOS					
11	FONDOS DISPONIBLES	3,532,700.05		100.00	9.57	
1101	Caja	60,825.45	1.72			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3,468,332.60	98.18			
1104	Efectivo de cobro inmediato	3,542.00	0.10			
13	INVERSIONES	296,120.56		100.00	0.80	
1301	Para negociar en entidades del sector público	296,120.56	100.00			
14	CARTERA DE CRÉDITO	31,475,650.90		100.00	85.25	
1401	Cartera de crédito comercial por vencer	31,475,650.90	100.00			
16	CUENTAS POR COBRAR	490,201.19		100.00	1.33	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	489,245.29	99.80			
1690	Cuentas por cobrar varias	955.90	0.20			
	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGA DE					
17	ARRIENDO MERCANTIL	593,534.40		100.00	1.61	
1702	Bienes adjudicados por pago	534,788.75	90.10			
1703	Bienes por arrendar	58,745.65	9.90			
18	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	397,069.44		100.00	1.08	
1801	Terreno	29,736.00	7.49			
1802	Edificio	308,873.60	77.79			
1805	Muebles y enseres y equipos de oficina	43,388.94	10.93			
1806	Equipo de computación	5,390.00	1.36			
1809	Equipo de ensilaje	9,002.75	2.27			
1890	Otros (biblioteca)	678.15	0.17			

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2008
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
19	OTROS ACTIVOS	135,447.00		100.00	0.37	
1901	Inversiones en acciones y participaciones	700.00	0.52			
1904	Gastos y pagos anticipados	125,425.20	92.60			
1905	Gastos diferidos	9,321.80	6.88			
	TOTAL DE ACTIVOS	36,920,723.54				100.00
2	PASIVO					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	26,506,458.55		100.00	90.15	
2101	Depósito a la vista	26,506,458.55	100.00			
25	CUENTAS POR COBRAR	1,589,780.80		100.00	5.41	
2590	Cuentas por pagar varias	1,589,780.80	100.00			
29	OTROS PASIVOS	1,306,058.85		100.00	4.44	
2904	Fondos de reserva empleados	180,345.40	13.81			
2905	Fondo de seguridad de depósito e hipoteca	580,255.25	44.43			
2990	Otros	545,458.20	41.76			
	TOTAL PASIVO	29,402,298.20				100.00
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	4,025,789.40		100.00	53.55	
3101	Capital pagado	4,025,789.40	100.00			
33	RESERVAS	1,040,526.37		100.00	13.84	
3301	Reserva legal	789,457.20	75.87			
3305	Revalorización de patrimonio	251,069.17	24.13			

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2008
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	308,818.78		100.00	4.11	
3401	Otros aportes patrimoniales	273,023.30	88.41			
3402	Donaciones y legados	15.08	0.005			
3409	Otras (Utilidades no distribuidas)	35,780.40	11.59			
36	RESULTADOS	2,143,290.79		100.00	28.51	
3601	Utilidades y excedentes	2,143,290.79	100.00			
	TOTAL PATRIMONIO	7,518,425.34				100.00
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	36,920,723.54			20.36	

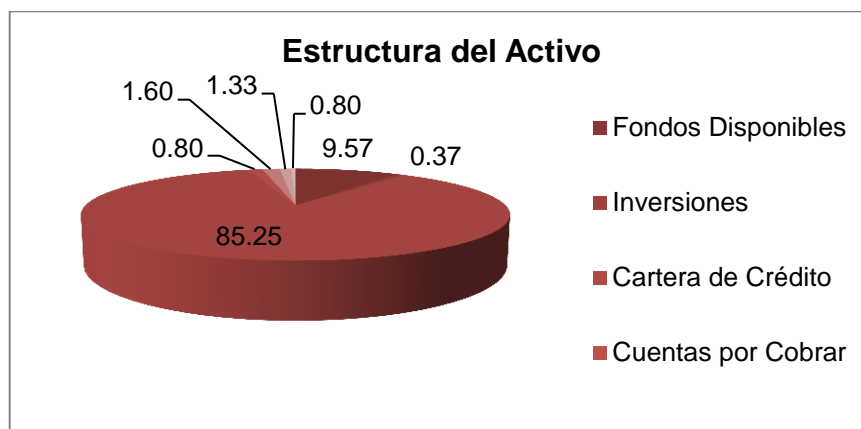
ESTRUCTURA FINANCIERA (Estado de Situación Financiera 2008)

ACTIVO

Cuadro N° 11

Estructura del Activo	Porcentaje
Fondos Disponibles	9.57
Inversiones	0.80
Cartera de Crédito	85.25
Cuentas por Cobrar	1.33
Bienes Realizables Adj.	1.60
Propiedad y equipo	1.08
Otros Activos	0.37

Gráfico N° 11



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

Como producto del análisis vertical realizado al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Servidores Públicos del

Ministerio de Educación y Cultura” del Año 2006, se obtuvo los siguientes resultados:

ACTIVO

Se pudo establecer que la cuenta caja representa el 7,72% del total de fondos disponibles, lo que indica que la entidad mantiene su mayor parte de efectivo colocado en créditos.

La Cuenta Bancos y otras Instituciones Financieras representa el 98.18 % del total de fondos disponibles, lo que indica que la Cooperativa mantiene el dinero suficiente para cubrir los diferentes activos que se generan diariamente por parte de sus socios y además porque obtienen intereses a través de esta cuenta.

El Rubro de Fondos Disponibles representa el 9.57% del total de activos lo que se interpreta que la Cooperativa guarda un porcentaje considerable de efectivo para cubrir con las demandas de sus clientes.

Dentro del Rubro de Inversiones está la de a cuenta para negociar en entidades del Sector Público lo que indica que la entidad cuenta con inversiones fuera de la Cooperativa guarda un porcentaje del 80% del total de activos lo cual es beneficiosos ya que las utilidad es a través de ella.

El Rubro de Cartera de Crédito, en su totalidad representado por la Cartera de Crédito Comercial por vencer representa el 85.58% del total de Activos, lo que indica el cumplimiento de los Objetivos Institucionales para la que fue creada la Cooperativa como es de llegar a establecerse con la mayor cantidad de créditos para de esta manera obtener sus ganancias.

Con Relación a Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito representa el 99.80% del total de cuentas por cobrar lo que se considera, un porcentaje adecuado, ya que nos refleja que la mayor parte de sus Cuentas por cobrar se debe a los intereses a cobrar en un corto tiempo por parte de los créditos otorgados a sus Socios, reafirmando de esta manera la actividad de la entidad. El Rubro Cuentas por cobrar en relación al total de Activos Fijos representa el 1.33% lo que indica que es un porcentaje muy bajo en razón de que aún no se ha efectivizado la rentabilidad en su totalidad en la actividad que desarrolla la cooperativa.

Dentro de La Propiedad y Equipos la Entidad cuenta con terrenos que representan el 7.49% de la totalidad de la propiedad y equipo indica lo que indica que la Entidad cuenta con terrenos que le puedan servir en un momento determinado cubrir parte de las liquidaciones por falta de pago; la cuenta edificios representa el 77.78% lo que indica que esta inversión le facilita el desarrollo de sus actividades.

Muebles y enseres y equipos de oficina representa el 10.93% del total de la propiedad y equipo lo que quiere decir que la entidad se encuentra bien equipada, para poder brindar un mejor servicio.

En resumen el Rubro De Propiedad y Equipo representa el 1.08% del total de Activos lo que evidencia que la entidad fusionará normalmente para cumplir con sus operaciones , pero en un momento determinado estos activos solventaran en un mínimo porcentaje la liquidez de la cooperativa llegare a necesitar para cubrir sus deudas.

Del Rubro Otros Activos, la cuenta gastos pagados por anticipado, representa el 92,60%del total del rubro, lo que significa que la Entidad realiza anticipaciones a sus empleados para luego ser descontados en sus respectivos sueldos.

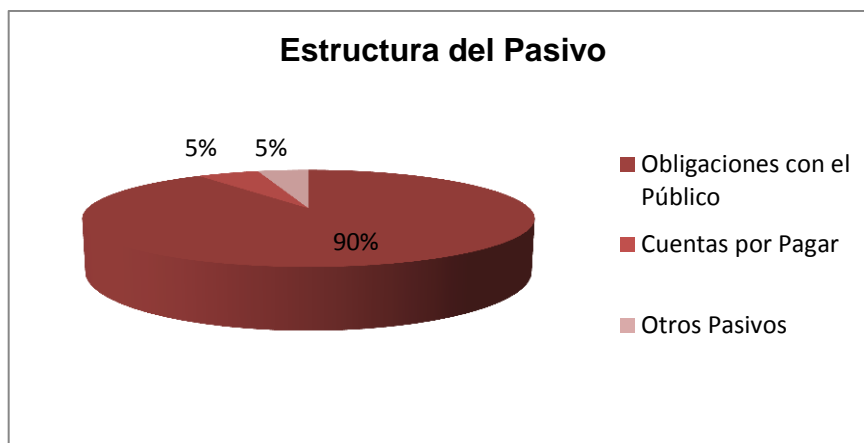
En resumen el Rubro de otros Activos representa el 0,37% del total de Activos lo que significa que la mayor parte de los activos se encuentran en activos productivos relacionados a la actividad de la entidad y en una mínima parte de compuesto por gastos que se van devengando con el tiempo.

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Cuadro N° 12

Estructura del Pasivo	Porcentaje
Obligaciones con el Público	90.15
Cuentas por Pagar	5.41
Otros Pasivos	4.44

Gráfico N° 12



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

Pasivos

En relación a la obligaciones con el Público esta se encuentra representada en su totalidad por los depósitos a la vista que constituyen el 90.15% del total de pasivos, lo que afirma la confianza de sus socios al depositar sus ahorros en la Cooperativa.

El Rubro Cuentas Por Pagar representada en su totalidad por cuentas por pagar a varias representa el 5.41% del total de pasivos lo que indica que la entidad tiene cuentas por pagar con otras personas en un mínimo porcentaje por compras esporádicas que realizan.

Del Rubro Otros Pasivos tenemos los Fondos de Reserva empleados que representa el 13.81% del total de otros pasivos lo que indica que la entidad está cumpliendo con lo dispuesto en la Ley en cuanto a sus empleados y sus respectivos Fondos de Reserva. En relación a la Cuenta Fondos de seguridad de depósito e hipoteca el 44,43% del total de otros lo que nos indica que la Cooperativa está aplicando políticas institucionales a favor de sus trabajadores.

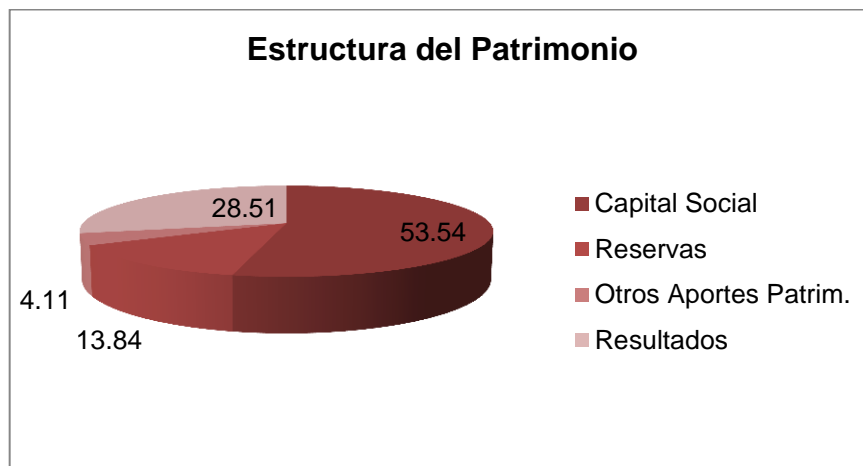
En resumen Otros Pasivos representa el 4.44% del total pasivos lo cual es un porcentaje considerable ya que va en beneficio de sus empleados los cuales les ayudaran a solventar futuras emergencias.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO

Cuadro N° 13

Estructura del Patrimonio	Porcentaje
Capital social	53.54
Reservas	13.84
Otros Aportes Patrimoniales	4.11
Resultados	28.51

Gráfico N° 13



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

PATRIMONIO

La cuenta capital pagado representa el 53.54% del total patrimonio lo que indica que la mitad de su porcentaje está formada por montos aportados por parte de sus socios de la Cooperativa.

En cuanto al Rubro de Reservas, tenemos la Reserva Legal con un porcentaje del 75,87% de su total lo que indica que la entidad está cumpliendo con lo que determina la Ley de Cooperativas.

En cuanto a la cuenta revalorización de Patrimonio representa el 24,13% del total reservas indicando que su Patrimonio se ha incrementado a efectos de revalorización, incrementando Las Reservas que tiene de la Entidad.

En relación a otros Aportes Patrimoniales representa el 88.41% del total de los otros Aportes Patrimoniales, lo que quiere decir que la Cooperativa mantiene ciertos ingresos como multas, cuotas de ingreso así como provisiones realizadas al Patrimonio.

En cuanto a la Cuenta de Otros confirma el 11,56% del total de otros Aportes Patrimoniales indicando que gasten utilidades acumuladas que no han sido distribuidas de ejercicios anteriores.

La Cuenta Utilidades y Excedentes representan el 28,51% del total del Patrimonio lo que indica que la Cooperativas obtiene una buena rentabilidad producto de sus actividades.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE RESULTADOS 2008
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	RUBRO	PORCENTAJE	GRUPO
5	INGRESOS					
51	INTERESES GANADOS	3,879,232.12		100.00	81.78	
519010	Por préstamos fondo de reserva	3,879,232.12	100.00			
54	INGRESOS POR SERVICIOS	864,166.35		100.00	18.22	
540205	Por servicios, almacenaje y ensilaje	521,456.12	60.34			
540290	Otros	342,710.23	39.66			
	TOTAL DE INGRESOS	4,743,398.47				100.00
4	GASTOS					
41	INTERESE CAUSADOS	469,105.35		100.00	23.46	
410106	Depósito por fondo de cesantía	345,451.12	73.64			
410115	Depósito de ahorro	123,654.23	26.36			
410305	Sobregiros	0.00	0.00			
45	GASTOS DE OPERAIÓN	1,530,779.15		100.00	76.54	
450105	Gastos de personal	623,123.12	40.71			
450190	Otros	321,789.45	21.02			
450305	Gastos de movilización, fletes y embalajes	286,410.22	18.71			
450501	Provisión, depreciación y amortización	299,456.36	19.56			
	TOTAL DE GASTOS	1,999,884.50				100.00
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,743,513.97				
	(-) Interés certificados de aportación	95,854.91				
	UTILIDADES ANTES DE DEDUCCIONES DE LEY	2,647,659.06				
	(-) Participaciones y reservas de ley	504,368.27				
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2006	2,143,290.79				

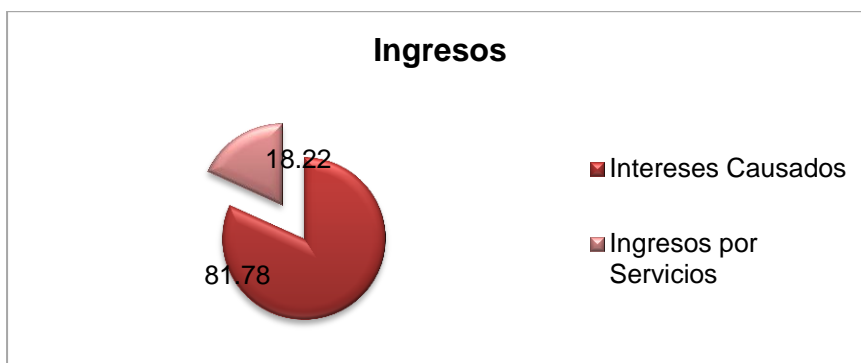
ESTRUCTURA FINANCIERA (Estado de Resultados 2008)

INGRESOS Y GASTOS

Cuadro Nº 14

Ingresos	Porcentaje
Intereses Ganados	81.78
Ingresos por Servicios	18.22

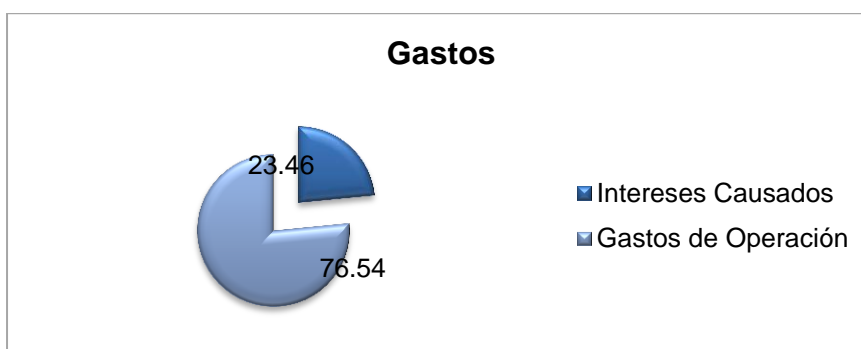
Gráfico Nº 14



Cuadro Nº 15

Gastos	Porcentaje
Intereses Causados	23.46
Gastos de Operación	76.54

Gráfico Nº 15



INTERPRETACIÓN

El análisis vertical al Estado de Resultados del año 2008 demuestra que, el rubro más representativo corresponde al grupo de los Intereses Ganados con el 81.78% con la cantidad de \$ 3.879.232,12 perteneciente a la cuenta *Por Préstamos Fondos de Reserva*, lo cual nos dice que la mayor parte de los excedentes provienen de las operaciones mismas de la Cooperativa, que es la concesión de créditos a los socios; el rubro de los Ingresos por Servicios tiene el 18.22% por el valor de \$ 864.166.35; en el cual intervienen las cuentas *Por Servicios, Almacenaje y Ensilaje* y la de *Otros*, las mismas que reflejan no ser tan significativas en la participación del total de los ingresos.

En relación con los gastos, el grupo más importante son los de Operación con la cantidad de \$ 1.530.779,15 y que corresponde al 76.54% del total de los gastos, esto se debe a la cuenta *Gastos de Personal*, que presenta el valor más significativo \$ 623.123,12; seguido de los *Otros* por el valor de \$321.789,45; los *Gastos de Movilización, Fletes y Embalajes* y la *Provisión, Depreciación y Amortización*, tienen porcentajes medios en relación al total de los Gastos de Operación.

Los Gastos por Intereses Causados, están representados por las cuentas: *Depósitos por Fondos de Cesantía* y los *Depósitos de Ahorros*, con un porcentaje del 23.46% del total de los Gastos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL 2007 - 2006

CÓDIGO	CUENTA	2007	2006	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
1	ACTIVOS					
11	FONDOS DISPONIBLES	2,072,290.90	1,167,325.07	904,965.83	77.52	1.78
1101	CAJA	40,807.06	68,772.68	(27,965.62)	(40.66)	0.59
110105	Efectivo	39,807.06	66,772.68	(26,965.62)	(40.38)	0.60
110110	Caja chica	1,000.00	2,000.00	(1,000.00)	(50.00)	0.50
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,029,203.84	1,097,697.39	931,506.45	84.86	1.85
110310	Banco e instituciones financieras locales	7,854.56	7,911.01	(56.45)	(0.71)	0.99
110315	Banco e instituciones financieras exterior	2,021,349.28	1,089,786.38	931,562.90	85.48	1.85
1104	EFFECTIVO DE COBRO IMEDIATO	2,280.00	855.00	1,425.00	166.67	2.67
13	INVERSIONES		596.35	(596.35)	(100.00)	0.00
1301	PARA NEGOCIAR EN ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO		596.35	(596.35)	(100.00)	0.00
130105	De 1 a 31 días		596.35	(596.35)	(100.00)	0.00
14	CARTERA DE CRÉDITO	29,645,604.60	23,131,195.59	6,514,409.01	28.16	1.28
1401	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL POR VENCER	29,645,604.60	23,131,195.59	6,514,409.01	28.16	1.28
140105	De 1 a 30 días	29,645,604.60	23,131,195.59	6,514,409.01	28.16	1.28
16	CUENTAS POR COBRAR	357,706.35	1,661,938.43	(1,304,232.08)	(78.48)	0.22
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO	355,692.43	1,651,531.65	(1,295,839.22)	(78.46)	0.22
160305	Cartera de crédito comercial	355,692.43	1,651,531.65	(1,295,839.22)	(78.46)	0.22
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2,013.92	10,406.78	(8,392.86)	(80.65)	0.19
169015	Cheques protestados y rechazados	1,213.92	806.78	407.14	50.46	1.50
169090	Otros (cheques en garantía)	800.00	9,600.00	(8,800.00)	(91.67)	0.08
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGA DE					
17	ARRIENDO MERCANTIL	491,607.74	523,685.69	(32,077.95)	(6.13)	0.94
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	414,907.49	392,340.17	22,567.32	5.75	1.06
170235	Mercadería (almacén electrodomésticos)	364,209.39	335,497.88	28,711.51	8.56	1.09

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL 2007 - 2006

CÓDIGO	CUENTA	2007	2006	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
170290	Otros (comisariatos)	50,698.10	56,842.29	(6,144.19)	(10.81)	0.89
1703	BIENES POR ARRENDAR	76,700.25	131,345.52	(54,645.27)	(41.60)	0.58
170310	Importaciones en tránsito	76,700.25	131,345.52	(54,645.27)	(41.60)	0.58
18	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	368,679.47	394,866.57	(26,187.10)	(6.63)	0.93
1801	TERRENO	29,736.00	29,736.00	0.00	0.00	1.00
1802	EDIFICIO	467,186.13	456,701.25	10,484.88	2.30	1.02
189905	(-) Depreciación acumulada edificio	(183,631.08)	(160,434.98)	(23,196.10)	14.46	1.14
1805	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	75,543.70	76,346.86	(803.16)	(1.05)	0.99
189915	(-) Deprec Acuml de muebles y enserse y eq. De oficina	(40,262.64)	(37,123.81)	(3,138.83)	8.46	1.08
1806	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37,753.12	38,594.48	(841.36)	(2.18)	0.98
189915	(-) Depreciación acumulada equipo de computación	(32,448.62)	(25,942.21)	(6,506.41)	25.08	1.25
1809	EQUIPO DE ENSILAJE	36,755.19	36,969.31	(214.12)	(0.58)	0.99
189935	(-) Depreciación acumulada equipo de ensilaje	(22,630.48)	(20,658.48)	(1,972.00)	9.55	1.10
1890	Otros (biblioteca)	678.15	678.15	0.00	0.00	1.00
19	OTROS ACTIVOS	124,216.03	114,711.54	9,504.49	8.29	1.08
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	700.00	85,389.30	(84,689.30)	(99.18)	0.01
190410	Anticipo a terceros	700.00	85,389.30	(84,689.30)	(99.18)	0.01
1905	GASTOS DIFERIDOS	110,322.43	28,622.24	81,700.19	285.44	3.85
190520	Programa de computación	110,322.43	44,800.00	65,522.43	146.26	2.46
190599	Amortización acumulada programa de computación	13,193.60	16,177.76	(2,984.16)	(18.45)	0.82
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	44,800.00	700.00	44,100.00	6,300.00	64.00
190125	En otros organismos de integración cooperativa FECOAC	(31,606.40)	700.00	(32,306.40)	(4,615.20)	(45.15)
	TOTAL DE ACTIVOS	33,060,105.09	26,994,319.24	6,065,785.85	22.47	1.22

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL 2007 - 2006

CÓDIGO	CUENTA	2007	2006	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
2	PASIVO					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	25,312,034.64	21,509,943.03	3,802,091.61	17.68	1.18
2101	DEPÓSITO A LA VISTA	25,312,034.64	21,509,943.03	3,802,091.61	17.68	1.18
210135	Depósito de ahorro	11,203,311.76	9,360,399.58	1,842,912.18	19.69	1.20
210140	Otros depósitos (A. Inmovilizados)	58,642.95	48,274.97	10,367.98	21.48	1.21
210155	Fondo de cesantía privado	13,965,308.53	11,593,429.70	2,371,878.83	20.46	1.20
210160	Fondo de cesantía inmovilizado	84,771.40	78,891.08	5,880.32	7.45	1.07
210165	Certificado de aportación por emitirse		428,947.70	(428,947.70)	(100.00)	0.00
25	CUENTAS POR COBRAR	1,153,876.28	774,292.67	379,583.61	49.02	1.49
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1,153,876.28	774,292.67	379,583.61	49.02	1.49
29	OTROS PASIVOS	501,895.30	504,330.11	(2,434.81)	(0.48)	1.00
2904	FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS	112,621.38	89,570.50	23,050.88	25.73	1.26
290405	Fondo mortuario	112,621.38	89,570.50	23,050.88	25.73	1.26
2905	FONDO DE SEGURIDAD DE DPÓSITO E HIPOTECA	363,067.49	301,857.43	61,210.06	20.28	1.20
290505	Fondos de riesgos de saldos	363,067.49	301,857.43	61,210.06	20.28	1.20
2990	OTROS	26,206.43	112,902.18	(86,695.75)	(76.79)	0.23
290115	Fondo de solidaridad	26,206.43	112,902.18	(86,695.75)	(76.79)	0.23
	TOTAL PASIVO	26,967,806.22	22,788,565.81	4,179,240.41	18.34	1.18
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	4,484,192.41	3,098,132.16	1,386,060.25	44.74	1.45
3101	CAPITAL PAGADO	3,885,107.76	3,098,132.16	786,975.60	25.40	1.25
3103	Aporte socios	599,084.65		599,084.65	0.00	0.00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL 2007 - 2006

CÓDIGO	CUENTA	2007	2006	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
33	RESERVAS	902,748.22	738,589.88	164,158.34	22.23	1.22
3301	RESERVA LOCAL	651,679.05	487,520.71	164,158.34	33.67	1.34
3305	REVALORIZACIÓN DE PATRIMONIO	251,069.17	251,069.17	-	-	1.00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	155,440.68	89,708.40	65,732.28	73.27	1.73
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	130,788.41	89,692.82	41,095.59	45.82	1.46
340105	Provisiones de patrimonio	117,009.17	75,969.58	41,039.59	54.02	1.54
340110	Cuotas de ingreso	8,734.24	8,678.24	56.00	0.65	1.01
340115	Multas	5,045.00	5,045.00	0.00	0.00	1.00
3402	DONACIONES Y LEGADOS	15.58	15.58	0.00	0.00	1.00
3409	Otras (Utilidades no distribuidas)	24,636.69		24,636.69	0.00	0.00
36	RESULTADOS	549,917.56	279,323.00	270,594.56	96.88	1.97
3601	UTILIDADES Y EXCEDENTES	549,917.56	279,323.00	270,594.56	96.88	1.97
360105	Excedente del ejercicio 2006	549,917.56	279,323.00	270,594.56	96.88	1.97
	TOTAL PATRIMONIO	6,092,298.87	4,205,753.44	1,886,545.43	44.86	1.45
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	33,060,105.09	26,994,319.25	6,065,785.84	22.47	1.22

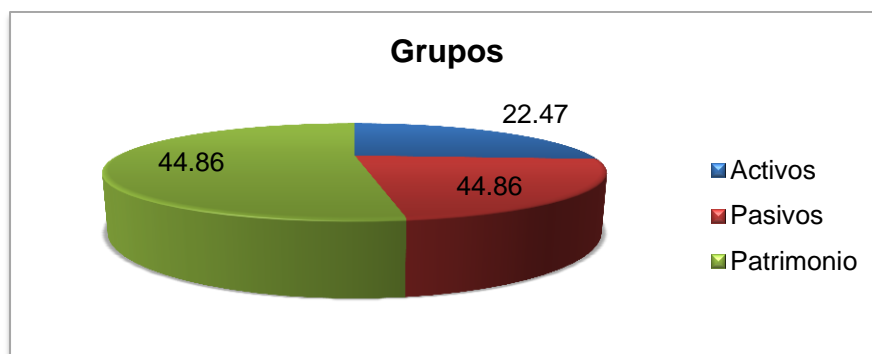
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SPMEC”
INTERPRETACIÓN TEÓRICA Y GRÁFICA
DEL ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO 2006-2007

Efectuando el análisis horizontal a los estados de Situación Financiera proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura” perteneciente al período 2006-2007, es necesario recalcar los cambios que han surgido los grupos de cuentas contables como: Activos, Pasivos y Patrimonio, con la finalidad de obtener una perspectiva clara y general de lo acontecido en la cooperativa antes mencionada es por ello a continuación se presenta el siguiente cuadro comparativo.

Cuadro Nº 16

Grupos	2006	2007	Crecimiento
Activos	26.994.319.25	33.060.105.09	22.47%
Pasivos	22.788.565.81	26.967.806.22	18.34%
Patrimonio	4.205.753.44	6.092.298.87	44.86%

Gráfico Nº 16



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

De lo expresado se observa que tanto los activos, pasivos y Patrimonio, obtenidos en el periodo económico 2006-2007 reflejan un considerable aumento 22.47% en la Situación Financiera de la entidad.

ACTIVOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura” en el año 2006 poseía como activos \$ 26.994.319.25, y en el año 2007 con un valor de \$ 33.060.105.09, esto demuestra un incremento de \$6.065.785.84 cuyo porcentaje es 22.47% y una razón de 1.22 veces más que el año anterior.

En cuanto a los Fondos Disponibles, en el año 2006 tiene un valor de \$ 1.167.325.08 y en el año 2007 con un valor de \$ 2.072.290.90 demostrando un aumento de \$904.965.82 que representa el 77.52% y una razón de 1.78 veces mayor que el año anterior.

Dentro de este rubro esta la Cuenta Caja con un valor \$68.772.68 en el año 2006 y \$ 40.807.06 en el 2007 el cual corresponde a una disminución de % 27.965.62 esta disminución se debe a que la cooperativa no tiene dinero ocioso si que lo tiene invertido en créditos, misma que tiene un porcentaje de 40.66% con una razón de 0.59 veces menor que el año 2007.

Analizando la cuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras en el año 2006 tiene un valor de \$1.097.697.40, en el 2007 \$2029.203.84, constatamos notablemente un aumento de \$ 931.506.44 en el año 2007 es por ello que la entidad puede cumplir con el movimiento financiero como son los retiros de los socios , la misma que demuestra un porcentaje de 84.86% y una razón de 1.85 veces mayor que el año anterior.

El grupo Cartera de Crédito por Vencer es la cuenta que tiene un mayor movimiento dentro del activo, contando con un valor de \$23.131.195.59 en el año 2006 y en el año 2007 con un valor de \$29.645.604.60 determinando un incremento de 6.514.409.01 debido a que la actividad primordial de la entidad es de conceder créditos a sus socios señalando un porcentaje de 28.16% y una razón de 1.28 veces más que el año anterior, lo que justifica los niveles de crecimiento y productividad.

Al revisar la Cuenta Intereses por cobrar de Cartera de Crédito en el año 2006 tiene un valor de \$ 1.651.531.65 y en el año 2007 con un valor de \$355.692.46, constatando notablemente una disminución negativa de \$ - 1.295.839.19, lo que significa que no se ha recaudado eficientemente los intereses de los créditos concedidos a los socios, la misma que tiene un porcentaje de -78.46% y una razón de 0.22 veces menos que el año anterior.

Al verificar el rubro de propiedades y Equipo; esta la Cuenta Muebles, Enseres y Equipo de oficina que tiene un movimiento en el año 2006 de \$39.223.05 y el año 2007 con un valor de \$ 35.281.06 se observa una disminución negativa de \$-3.941.99 debido a que la entidad no ha adquirido por el momento muebles de oficina, la cual tiene un porcentaje de -10.05% y una razón 0.89 veces menos que el año anterior.

Caso similar sucede con la Cuenta Edificios que el año 2006 tiene un valor de \$296.266.27 y en el año 2007 tiene un valor de \$283.555.05 con una diferencia negativa de \$-12.711.22 debido a que la entidad no adquirió bienes raíces, es por ello que tiene un porcentaje de -4.29% y una razón de 0.96 veces menos que el año anterior.

Verificando el rubro Otros Activos, tenemos la cuenta Gastos y Pagos Anticipados, lo cual tiene un movimiento en el año 2006 de 485.389.30 y en el 2007 con un valor de \$110.322.43, se considera notablemente un aumento de \$ 24.933.13, debido a que se ha concedido una variedad de pagos por anticipado a los empleados de la entidad la misma que tiene un porcentaje de 29.19% y una razón de 1.29 mayor que el año anterior.

PASIVOS

Al analizar los Pasivos encontramos que en el año 2006 tiene un valor de \$ 22.788.81 mientras que en el 2007 aumenta con un valor de \$ 26.967.806.22, constatando un aumento de \$ 4.179.240.41 representando

el 18.34% y una razón de 1.18 veces más que el año 2006, las cuentas de mayor importancia son:

Depósitos a la Vista, cuenta con un valor en el año 2006 de \$21.509.943.03 y en el año 2007 de \$25.312.034.64 incrementando en \$3.802.091.61 que son valores que la institución capta de sus socios con la finalidad de pagarles un interés, este tiene un porcentaje de 17.68% y una razón 1.18 veces mayor que el 2006.

Analizando las Cuentas por Pagar Varias, en el 2006 tiene un movimiento de \$774.292.67 y en el 2007 con un valor de \$1.153.876.28, presentando un incremento de \$379.583.61, lo cual indica que hay un incremento de cuentas por pagar hacia terceras personas que tiene un porcentaje de 49.02% y una razón de 1.49 veces mayor que el 2006.

PATRIMONIO

En cuanto al patrimonio en el año 2006 tiene un valor de \$4.205.753.44 y el 2007 \$6.09.298.87 originándose un aumento de \$1.886.545.43 representando el 44.86% y una razón de 1.45 veces más, debido a que su valor se acumula año a año, manteniéndose en buen nivel dentro del Sistema Financiero, el mismo que se ha originado por las siguientes cuentas:

El Capital Social, en el 2006 tiene un valor de \$3.098.132.16 mientras que en el 2007 tiene un valor de \$4.484.192.41 con un incremento de \$1.386.060.25 fortaleciendo su estructura Financiera y mantener su capital, solidez y solvencia en la cooperativa esta cuenta con un porcentaje de 44.74% y una razón de 1.45 veces más.

La Cuenta Reserva Legal tiene un movimiento en el 2006 de \$487.520.7. y en el 2007 un valor de \$651.679.05 provocando un aumento de \$164.158.34 dando cumplimiento a la Ley de Cooperativas, la misma que tiene un porcentaje de 33.67% y una razón de 1.34 veces más que el año anterior.

Verificando la Cuenta Otros Aportes Patrimoniales, en el 2006 cuenta con \$ 89.692.82 y en el 2007 con \$130.788.41 dando como resultado un incremento de \$41.095.59 producto de otros aportes patrimoniales como ingresos obtenidos por multas, cuotas de ingreso, teniendo un porcentaje de 73.27% y una razón de 1.73 veces más.

Finalmente tenemos la Cuenta Utilidades Y Excedente con un movimiento en el año 2006 de \$279.323.00 y en el 2007 con un valor de \$549.917.56 produciendo un notable aumento de \$270.594.56 que representa el 96.88% con una razón de 1.97 veces más con respecto a la utilidad obtenida en el ejercicio anterior.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL

CÓDIGO	CUENTA	2008	2007	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
1	ACTIVOS					
11	FONDOS DISPONIBLES	3,532,700.05	2,072,290.90	1,460,409.15	70.47	1.70
1101	CAJA	60,825.45	40,807.06	20,018.39	49.06	1.49
110105	Efectivo	58,325.45	39,807.06	18,518.39	46.52	1.47
110110	Caja chica	2,500.00	1,000.00	1,500.00	150.00	2.50
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3,468,332.60	2,029,203.84	1,439,128.76	70.92	1.71
110310	Banco e instituciones financieras locales	9,875.35	7,854.56	2,020.79	25.73	1.26
110315	Banco e instituciones financieras exterior	3,458,457.25	2,021,349.28	1,437,107.97	71.10	1.71
1104	EFFECTIVO DE COBRO IMEDIATO	3,542.00	2,280.00	1,262.00	55.35	1.55
13	INVERSIONES	296,120.56		0.00	0.00	0.00
1301	PARA NEGOCIAR EN ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	296,120.56		0.00	0.00	0.00
130105	De 1 a 31 días	296,120.56		0.00	0.00	0.00
14	CARTERA DE CRÉDITO	31,475,650.90	29,645,604.60	1,830,046.30	6.17	1.06
1401	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL POR VENCER	31,475,650.90	29,645,604.60	1,830,046.30	6.17	1.06
140105	De 1 a 30 días	31,475,650.90	29,645,604.60	1,830,046.30	6.17	1.06
16	CUENTAS POR COBRAR	490,201.19	357,706.35	132,494.84	37.04	1.37
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO	489,245.29	355,692.43	133,552.86	37.55	1.38
160305	Cartera de crédito comercial	489,245.29	355,692.43	133,552.86	37.55	1.38
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	955.90	2,013.92	(1,058.02)	(52.54)	0.47
169015	Cheques protestados y rechazados	455.90	1,213.92	(758.02)	(62.44)	0.38
169090	Otros (cheques en garantía)	500.00	800.00	(300.00)	(37.50)	0.63
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGA DE ARRIENDO MERCANTIL	593,534.40	491,607.74	101,926.66	20.73	1.21
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	534,788.75	414,907.49	119,881.26	28.89	1.29
170235	Mercadería (almacén electrodomésticos)	528,201.50	364,209.39	163,992.11	45.03	1.45

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL

CÓDIGO	CUENTA	2008	2007	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
170290	Otros (comisariatos)	6,587.25	50,698.10	(44,110.85)	(87.01)	0.13
1703	BIENES POR ARRENDAR	58,745.65	76,700.25	(17,954.60)	(23.41)	0.77
170310	Importaciones en tránsito	58,745.65	76,700.25	(17,954.60)	(23.41)	0.77
18	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	397,069.44	368,679.47	28,389.97	7.70	1.08
1801	TERRENO	29,736.00	29,736.00	-	-	1.00
1802	EDIFICIO	475,190.15	467,186.13	8,004.02	1.71	1.02
189905	(-) Depreciación acumulada edificio	(166,316.55)	(183,631.08)	17,314.53	(9.43)	0.91
1805	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	88,548.85	75,543.70	13,005.15	17.22	1.17
189915	(-) Deprec Acumld de muebles y enserse y eq. De oficina	(45,159.91)	(40,262.64)	(4,897.27)	12.16	1.12
1806	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	35,845.25	37,753.12	(1,907.87)	(5.05)	0.95
189915	(-) Depreciación acumulada equipo de computación	(30,455.25)	(32,448.62)	1,993.37	(6.14)	0.94
1809	EQUIPO DE ENSILAJE	33,455.60	36,755.19	(3,299.59)	(8.98)	0.91
189935	(-) Depreciación acumulada equipo de ensilaje	(24,452.85)	(22,630.48)	(1,822.37)	8.05	1.08
1890	Otros (biblioteca)	678.15	678.15	0.00	678.15	1.00
19	OTROS ACTIVOS	135,447.00	124,216.03	11,230.97	9.04	1.09
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	700.00	44,800.00	(44,100.00)	(98.44)	0.02
190125	En otros organismos de integración cooperativa FECOAC	700.00	(31,606.40)	32,306.40	(102.21)	(0.02)
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	125,425.20	700.00	124,725.20	17,817.89	179.18
190410	Anticipo a terceros	125,425.20	700.00	124,725.20	17,817.89	179.18
1905	GASTOS DIFERIDOS	9,321.80	110,322.43	(101,000.63)	(91.55)	0.08
190520	Programa de computación	44,800.00	110,322.43	(65,522.43)	(59.39)	0.41
190599	Amortización acumulada programa de computación	(35,478.20)	13,193.60	(48,671.80)	(368.90)	(2.69)
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	44,800.00		0.00	0.00	0.00
190125	En otros organismos de integración cooperativa FECOAC	(31,606.40)		0.00	0.00	0.00
	TOTAL DE ACTIVOS	36,920,723.54	33,060,105.09	3,860,618.45	11.68	1.12

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL

CÓDIGO	CUENTA	2008	2007	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
2	PASIVO					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	26,506,458.55	25,312,034.64	1,194,423.91	4.72	1.05
2101	DEPÓSITO A LA VISTA	26,506,458.55	25,312,034.64	1,194,423.91	4.72	1.05
210135	Depósito de ahorro	26,345,228.72	11,203,311.76	15,141,916.96	135.16	2.35
210140	Otros depósitos (A. Inmovilizados)	65,487.23	58,642.95	6,844.28	11.67	1.12
210155	Fondo de cesantía privado	95,742.60	13,965,308.53	(13,869,565.93)	(99.31)	0.01
210160	Fondo de cesantía inmovilizado		84,771.40	(84,771.40)	(100.00)	0.00
25	CUENTAS POR COBRAR	1,589,780.80	1,153,876.28	435,904.52	37.78	1.38
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1,589,780.80	1,153,876.28	435,904.52	37.78	1.38
29	OTROS PASIVOS	1,306,058.85	501,895.30	804,163.55	160.23	2.60
2904	FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS	180,345.40	112,621.38	67,724.02	60.13	1.60
290405	Fondo mortuario	180,345.40	112,621.38	67,724.02	60.13	1.60
2905	FONDO DE SEGURIDAD DE DPÓSITO E HIPOTECA	580,255.25	363,067.49	217,187.76	59.82	1.60
290505	Fondos de riesgos de saldos	580,255.25	363,067.49	217,187.76	59.82	1.60
2990	OTROS	545,458.20	26,206.43	519,251.77	1,981.39	20.81
290115	Fondo de solidaridad	545,458.20	26,206.43	519,251.77	1,981.39	20.81
	TOTAL PASIVO	29,402,298.20	26,967,806.22	2,434,491.98	9.03	1.09
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	4,025,789.40	4,484,192.41	(458,403.01)	(10.22)	0.90
3101	CAPITAL PAGADO	4,025,789.40	3,885,107.76	140,681.64	3.62	1.04
3103	Aporte socios		599,084.65	(599,084.65)	(100.00)	0.00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL

CÓDIGO	CUENTA	2008	2007	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
33	RESERVAS	1,040,526.37	902,748.22	137,778.15	15.26	1.15
3301	Reserva legal	789,457.20	651,679.05	137,778.15	21.14	1.21
3305	Revalorización de patrimonio	251,069.17	251,069.17	0.00	0.00	1.00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	308,818.78	155,440.68	153,378.10	98.67	1.99
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	273,023.30	130,788.41	142,234.89	108.75	2.09
340105	Provisiones de patrimonio	145,750.90	117,009.17	28,741.73	24.56	1.25
340110	Cuotas de ingreso	118,724.15	8,734.24	109,989.91	1,259.30	13.59
340115	Multas	8,548.25	5,045.00	3,503.25	69.44	1.69
3402	DONACIONES Y LEGADOS	15.08	15.58	(0.50)	(3.21)	0.97
3409	Otras (Utilidades no distribuidas)	35,780.40	24,636.69	11,143.71	45.23	1.45
36	RESULTADOS	2,143,290.79	549,917.56	1,593,373.23	289.75	3.90
3601	UTILIDADES Y EXCEDENTES	2,143,290.79	549,917.56	1,593,373.23	289.75	3.90
360105	Excedente del ejercicio 2006	2,143,290.79	549,917.56	1,593,373.23	289.75	3.90
	TOTAL PATRIMONIO	7,518,425.34	6,092,298.87	1,426,126.47	23.41	1.23
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	36,920,723.54	33,060,105.09	3,860,618.45	11.68	1.12

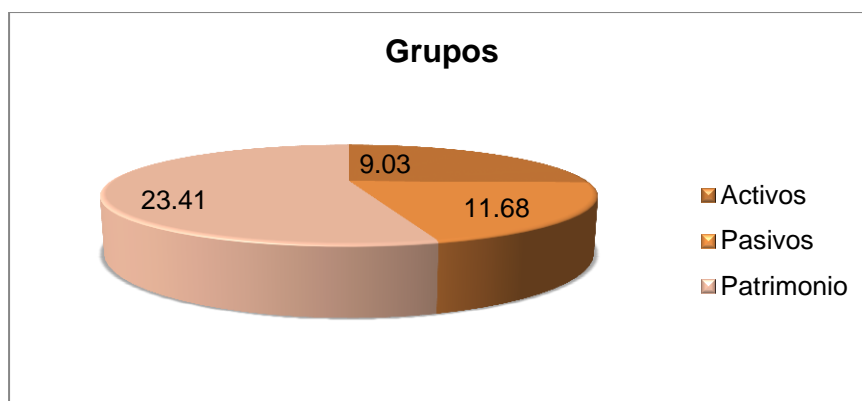
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SPMEC
INTERPRETACIÓN TEÓRICA Y GRÁFICA
DEL ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO 2008 – 2007

Como resultado del Análisis Horizontal ejecutado a los estados de Situación Financiera de los años 2008 y 2007 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura” es necesario señalar los cambios realizados los grupos de activo Pasivo y Patrimonio, a fin de tener una visión clara de lo acontecido durante este periodo.

Cuadro Nº 17

Grupos	2008	2007	Crecimiento
Activos	36.920.723,54	26.994.319,25	11.68
Pasivos	29.402.298,20	22.788.565,81	9.03
Patrimonio	7.518.425,34	4.205.753,44	23.41

Gráfico Nº 17



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

ACTIVOS

La cooperativa de ahorro y crédito “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura” en el año 2007 poseía un valor de \$ 33.060.105.09 y en el año 2008 un valor de \$ 36.920.723.54 esto nos demuestra un incremento de \$ 2.434.491.98 que representa el 11.68% y una razón de 1.12 veces más que el año 2007 y las cuentas de mayor importancia son:

En cuanto a los fondos disponibles en el año 2007 representan un valor de \$ 2.072.290.90 y en el año 2008 un valor de \$ 3.532.700.05 lo que demuestra un incremento de \$ 1.460.409.15 que representa el 70.47% y una razón de 1.70 veces más que el año anterior.

Este subgrupo se descompone en las siguientes cuentas.

Caja, en el año 2007 cuenta con un valor de \$ 40.807.06 y en el año 2008 \$ 60.825.45 lo que demuestra un incremento de \$ 20.018.39 esto significa el 49.06% y una razón de 1.49 veces más que el año anterior, este aumento puede ser por los depósitos que los socios han efectuado del dinero en efectivo.

Bancos y otras instituciones financieras, en el año 2007 posee un valor de \$ 2.029.203.84 y en el año 2008 un valor de \$ 3.468.332.60 demostrando un aumento de \$ 1.439.128.76 que representa el 70.92% y la razón de

1.71 veces más que el año anterior., en razón de las captaciones realizadas por la actividad misma de la cooperativa.

En el grupo cartera de crédito sobresale la cuenta cartera de crédito comercial por vencer la cual en el año 2007 dispone de un valor de \$29.645.604.60 y en el año 2008 un valor de \$31.475.650.90 esto equivale a un incremento de \$ 1.830.046.30 que representa el 6.17% y la razón de 1.16 veces más que el año anterior, debido a que la actividad primordial de la cooperativa es la de conceder créditos a sus socios.

Al analizar el subgrupo propiedades y equipos se puede evidenciar un incremento de \$ 28.383.97 debido a que en el año 2007 contaba con \$ 368.679.47 y en el año 2008 un valor de \$ 397.069.44 aumento representado por el 7.70% y una razón de 1.08 veces más debido a que la entidad pudo haber adquirido muebles de oficina `para dar una mejor imagen y brindar un excelente servicio.

PASIVOS

Al revisar los pasivo analizamos que en el año 2007 tienen un valor de \$ 26.967.806.22 y en el año 2008 cuenta con un valor de \$ 29.402.298.20 aumentándose notablemente en \$ 2.434.491.98 y representado en el 9.03% y una razón de 1.09 veces más que el año anterior, las cuentas de mayor importancia son:

Depósitos a la vista, la misma que en el año 2007 cuenta con un valor de \$ 25.312.064.64 y en el año 2008 un valor de \$ 26.506.458.55 lo que demuestra un incremento de \$ 1.194.423.91 que representa el 4.72% y una razón de 1.05 veces más que el año anterior que son valores que la institución capta de sus socios con la finalidad de pagarles un interés.

Cuenta por pagar varias, en el año 2007 cuenta con un valor de \$ 1.153.876.28 y en el año 2008 un valor de \$ 1.589.780.80, observamos un incremento de \$ 435.904.58 que representa el 37.78% y una razón de 1.38 veces más que el año anterior, esto ya que la entidad ha crecido por lo que sus obligaciones en el pago de algunas deudas son mayores.

PATRIMONIO

En el año 2007 cuanta con un valor de \$ 6.092.298.87 y en el año 2008 un valor de \$ 7.518.425.34 esto significa un incremento de \$ 1.426.126.47 el mismo que representa el 23.41% y una razón de 1.23 veces más que el año anterior lo que significa que va acumulando el valor año a año manteniéndose en un buen nivel dentro del sistema financiero.

Las cuentas más significativas son:

Capital social, en el año 2007 cuenta con un valor de \$ 4.484.192.4 y en el año 2008 cuenta con un valor de \$ 4.025.789.40 esto se significa una disminución de \$ -226.313.01.

En la cuenta reserva en el año 2007 cuenta con un valor de \$ 902.748.22 y en el año 2008 \$ 1.049.536.27 con un incremento de \$ 137.778.15 que representa un valor 15.26% y una razón de 1.15 veces más que el año anterior, debido a que va permaneciendo sus valores año a año.

En la cuenta otros aportes patrimoniales en el año 2007 cuenta con un valor de \$ 155.440.68 y en el año 2008 el valor de \$ 308.818.78 lo que significa un aumento de \$ 153.378.10 que representa el 98.67% y una razón de 1.99 veces más que el año anterior.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORE PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL 2007 - 2006

CÓDIGO	CUENTA	2007	2006	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
5	INGRESOS					
51	INTERESES GANADOS	2,607,226.86	2,311,233.87	295,992.99	12.81	1.13
519010	Por préstamos fondo de reserva	2,607,226.86	2,311,233.87	295,992.99	12.81	1.13
54	INGRESOS POR SERVICIOS	556,864.13	491,937.32	64,926.81	13.20	1.13
540205	Por servicios, almacenaje y ensilaje	448,617.76	439,022.63	9,595.13	2.19	1.02
540290	Otros	108,246.37	52,914.69	55,331.68	104.57	2.05
	TOTAL DE INGRESOS	3,164,090.99	2,803,171.19	360,919.80	12.88	1.13
4	GASTOS					
41	INTERESE CAUSADOS	486,472.91	576,319.02	(89,846.11)	(15.59)	0.84
410106	Depósito por fondo de cesantía	269,749.46	319,003.72	(49,254.26)	(15.44)	0.85
410115	Depósito de ahorro	216,723.45	257,315.30	(40,591.85)	(15.78)	0.84
410305	Sobregiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	GASTOS DE OPERAIÓN	1,340,063.55	1,396,040.77	(55,977.22)	(4.01)	0.96
450105	Gastos de personal	510,560.42	446,894.55	63,665.87	14.25	1.14
450190	Otros	358,981.43	449,941.68	(90,960.25)	(20.22)	0.80
450305	Gastos de movilización, fletes y embalajes	209,405.58	225,761.78	(16,356.20)	(7.24)	0.93
450501	Provisión, depreciación y amortización	261,116.12	273,442.76	(12,326.64)	(4.51)	0.95
	TOTAL DE GASTOS	1,826,536.46	1,972,359.79	(145,823.33)	(7.39)	0.93
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,337,554.53	830,811.40	506,743.13	60.99	1.61
	(-) Interés certificados de aportación	83,854.91	93,698.84	(9,843.93)	(10.51)	0.89
	UTILIDADES ANTES DE DEDUCCIONES DE LEY	1,253,699.62	737,112.56	516,587.06	70.08	1.70
	(-) Participaciones y reservas de ley	703,782.06	457,789.56	245,992.50	53.73	1.54
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2006	549,917.56	279,323.00	270,594.56	96.88	1.97

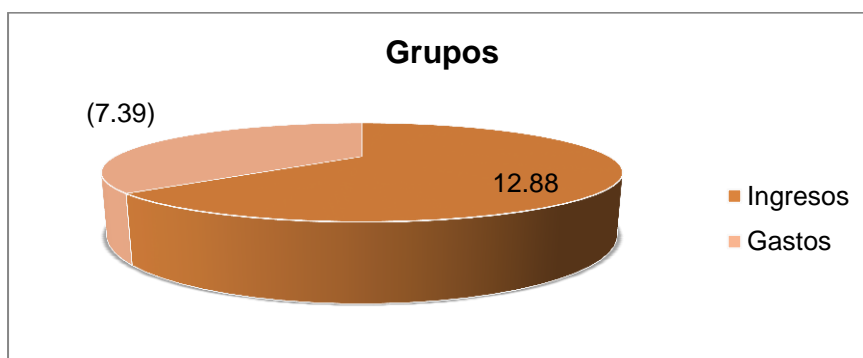
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SPMEC
INTERPRETACIÓN TEÓRICA Y GRÁFICA
DEL ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO 2006-2007

Efectuando el análisis horizontal a los Estados de Resultados proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura” perteneciente al período 2006-2007, es necesario recalcar los cambios que han surgido los grupos de cuentas contables como: Ingresos y Gastos, con la finalidad de obtener una perspectiva clara y general de lo acontecido en la Cooperativa antes mencionada, es por ello a continuación se presenta el siguiente cuadro comparativo.

Cuadro N° 18

Grupos	2006	2007	crecimiento o disminución
Ingresos	2.803.171,19	3.164.090,99	12.88%
Gastos	1.972.359,79	1.826.536,46	(7.39%)

Gráfico N° 18



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

Ingresos

Como nos podemos dar cuenta los ingresos en el año 2006 de \$ 2.803.171,19 con respecto del 2007 de \$ 3.164.090,99, han tenido un crecimiento del 12.88%, pero no precisamente por servicios propios de la actividad de la Cooperativa, sino por otros servicios que indirectamente aportan al crecimiento de la misma.

Gastos

En cambio en lo que se refiere a los gastos, en el año 2006 se contabilizó el valor de \$ 1.972.359.79 y en el 2007 \$1.826.536.46, lo que nos demuestra una disminución del 7.39%, esto se debe a que en el año 2006 existían menos gastos de operación con respecto del 2007.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL 2008 - 2007

CÓDIGO	CUENTA	2008	2007	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
5	INGRESOS					
51	INTERESES GANADOS	3,879,232.12	2,607,226.86	1,272,005.26	48.79	1.49
519010	Por préstamos fondo de reserva	3,879,232.12	2,607,226.86	1,272,005.26	48.79	1.49
54	INGRESOS POR SERVICIOS	864,166.35	556,864.13	307,302.22	55.18	1.55
540205	Por servicios, almacenaje y ensilaje	521,456.12	448,617.76	72,838.36	16.24	1.16
540290	Otros	342,710.23	108,246.37	234,463.86	216.60	3.17
	TOTAL DE INGRESOS	4,743,398.47	3,164,090.99	1,579,307.48	49.91	1.50
4	GASTOS					
41	INTERESE CAUSADOS	469,105.35	486,472.91	(17,367.56)	(3.57)	0.96
410106	Depósito por fondo de cesantía	345,451.12	269,749.46	75,701.66	28.06	1.28
410115	Depósito de ahorro	123,654.23	216,723.45	(93,069.22)	(42.94)	0.57
410305	Sobregiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1,530,779.15	1,340,063.55	190,715.60	14.23	1.14
450105	Gastos de personal	623,123.12	510,560.42	112,562.70	22.05	1.22
450190	Otros	321,789.45	358,981.43	(37,191.98)	(10.36)	0.90
450305	Gastos de movilización, fletes y embalajes	286,410.22	209,405.58	77,004.64	36.77	1.37
450501	Provisión, depreciación y amortización	299,456.36	261,116.12	38,340.24	14.68	1.15
	TOTAL DE GASTOS	1,999,884.50	1,826,536.46	173,348.04	9.49	1.09
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,743,513.97	1,337,554.53	1,405,959.44	105.11	2.05
	(-) Interés certificados de aportación	95,854.91	83,854.91	12,000.00	14.31	1.14
	UTILIDADES ANTES DE DEDUCCIONES DE LEY	2,647,659.06	1,253,699.62	1,393,959.44	111.19	2.11
	(-) Participaciones y reservas de ley	504,368.27	703,782.06	(199,413.79)	(28.33)	0.72
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2006	2,143,290.79	549,917.56	1,593,373.23	289.75	3.90

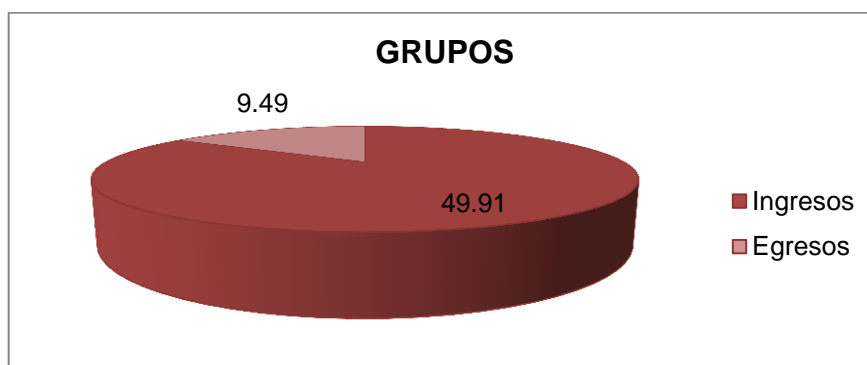
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SPMEC
INTERPRETACIÓN TEÓRICA Y GRÁFICA
DEL ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO 2008-2007

Efectuando el análisis horizontal a los Estados de Resultados proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura” perteneciente al período 2008-2007, es necesario recalcar los cambios que han surgido los grupos de cuentas contables como: Ingresos y Gastos, con la finalidad de obtener una perspectiva clara y general de lo acontecido en la Cooperativa antes mencionada, es por ello a continuación se presenta el siguiente cuadro comparativo.

Cuadro N° 19

Grupos	2008	2007	Crecimiento o disminución
Ingresos	4.743.398,47	3.164.090,99	49.91%
Gastos	1.999.884,50	1.826.536,46	9.49%

Gráfico N° 19



Fuente: Estados Financieros

Elaborados: La Autora

INTERPRETACIÓN

INGRESOS

Como nos podemos dar cuenta los ingresos en el año 2007 de \$ 3.164.090,99 con respecto del 2008 de \$ 4.743.398.47, han tenido un crecimiento del 49.91%, tanto por servicios propios de la actividad de la Cooperativa como por otros servicios que indirectamente aportan al crecimiento de la misma.

GASTOS

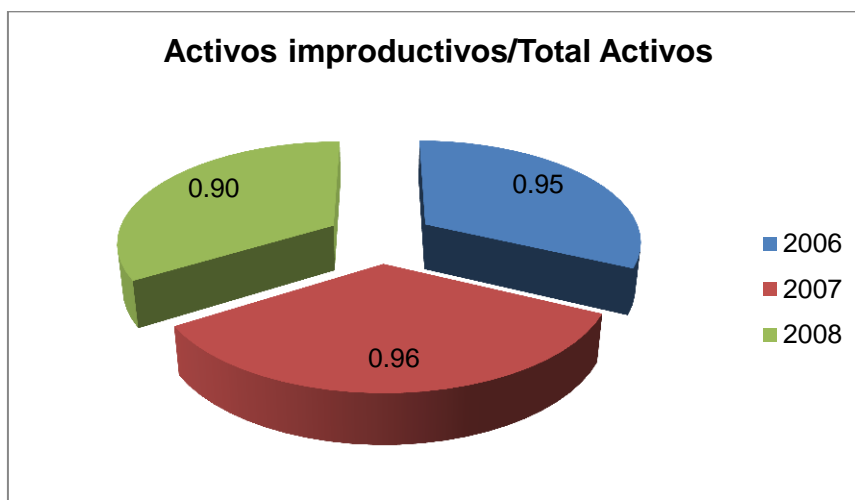
En cambio en lo que se refiere a los gastos, en el año 2007 se contabilizó el valor de \$ 1.826.536.46 y en el 2008 \$1.999.884.50, lo que nos demuestra un crecimiento del 9.49%, esto se debe a que en el año 2008 los gastos de operación han aumentado con respecto del 2007.

APLICACIÓN DE INDICADORES

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS

	2006	2007	2008
$F = \frac{24.229.489,34}{26.994.319,25}$	$F = \frac{31.674.804,44}{33.060.105,09}$	$F = \frac{35.240.104,06}{36.920.723,54}$	
$F = 0,90$	$F = 0,96$	$F = 0,95$	

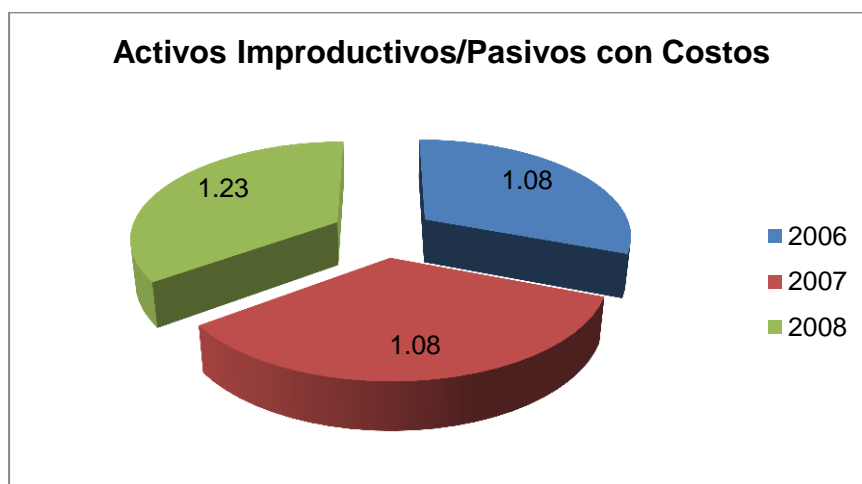


Interpretación

En este indicador se puede evidenciar que en el año 2006 del 100% del Activo el 90% corresponde al activo productivo, en el 2007 corresponde el 96% y en el 2008 el 95% lo que demuestra una excelente eficiencia en el factor productivo.

ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVO CON COSTO

2006	2007	2008
$F= \frac{24.229.489,34}{22.397.137,88}$	$F= \frac{31.674.804,44}{26.492.117,35}$	$F= \frac{35.240.104,06}{28.641.697,55}$
F= 1.08	F= 1.20	F= 1.23

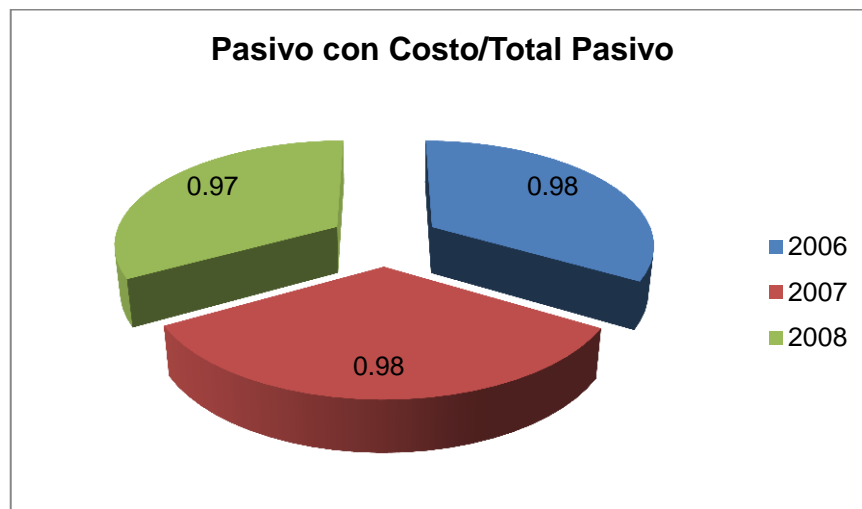


Interpretación

Esto nos demuestra que en el año 2006 por cada dólar de pasivo con costo nos genera Usd 1.08 de activo productivo, en el 2007, Usd 1.20 y en el 2008 Usd 1.23, lo que evidencia una eficiencia en los activos productivos con referencia al pasivo con costo.

PASIVO CON COSTO / TOTAL PASIVO

2006	2007	2008
$F= \frac{22.397.137,88}{22.788.565,81}$	$F= \frac{26.492.117,35}{26.967.806,22}$	$F= \frac{28.641.697,55}{29.402.298,20}$
F= 0.98	F= 0.98	F= 0.97

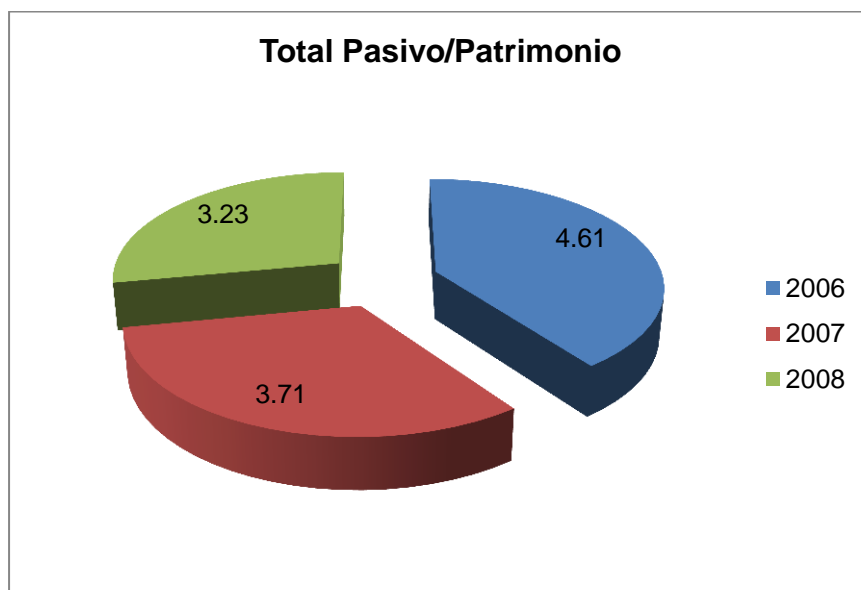


Interpretación

Nos indica lo siguiente, que del 100% del total del pasivo en el 2006 el 98% corresponde a pasivos con costo, en el 2007 el 98% y en el 2008 el 97%, esto demuestra que la cooperativa no tiene una eficiencia ya que el indicador nos dice que la relación, mientras más baja es mejor.

TOTAL PASIVO / PATRIMONIO

2006	2007	2008
$F = \frac{22.788.565,81}{4.946.856,44}$	$F = \frac{26.967.806,22}{7.274.412,72}$	$F = \frac{29.402.298,20}{9.088.954,18}$
F= 4.61 veces	F= 3.71 veces	F= 3.23 veces

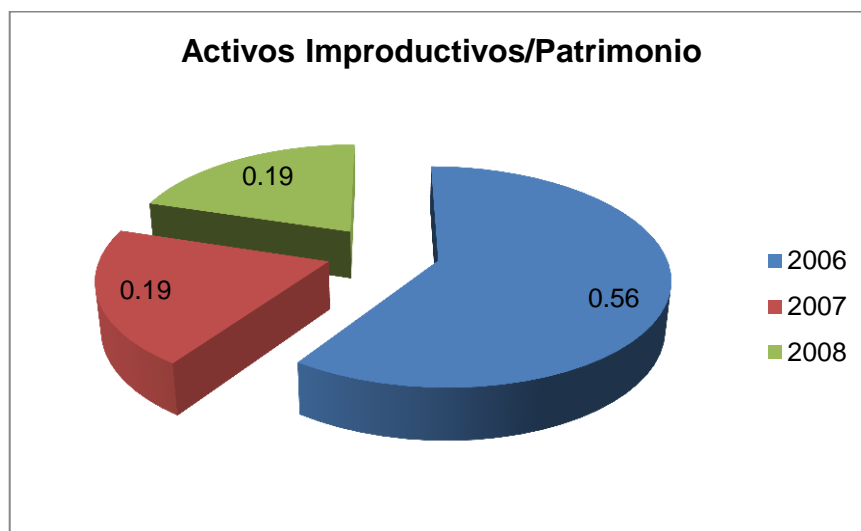


INTERPRETACIÓN

Esta razón nos indica el nivel de endeudamiento que en el año 2006 fue de 4.61 veces del total del pasivo sobre el patrimonio, en el 2007 fue de 3.71 veces y en el 2008 fue de 3.23 veces. Lo que demuestra un alto nivel de endeudamiento el mismo que no es recomendado para la cooperativa.

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / PATRIMONIO

	2006	2007	2008
F=	$\frac{2.764.829,91}{4.946.856,44}$	$\frac{1.385.296,65}{7.274.412,72}$	$\frac{1.710.355,48}{9.088.954,18}$
F=	0.56	0.19	0.19

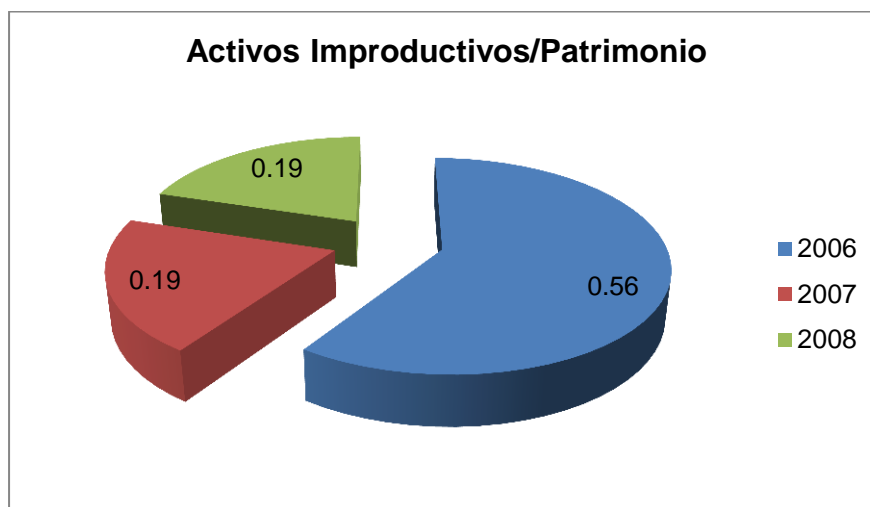


INTERPRETACIÓN

En este indicador se evidencia que en el año 2006 los activos improductivos con relación al patrimonio es de 0.56% en el 2007 es de 0.19% y en el 2008 es de 0.19%. Lo que demuestra una eficiencia en el manejo de activos improductivos ya que el indicador nos dice la relación mientras más baja es mejor.

ACTIVOS INMOBILIZADOS / PATRIMONIO

2006	2007	2008
$F = \frac{919.252,26}{4.946.856,44}$	$F = \frac{860.987,21}{7.274.412,72}$	$F = \frac{1.021.039,84}{9.088.954,18}$
F= 0.19	F= 0.12	F= 0.11

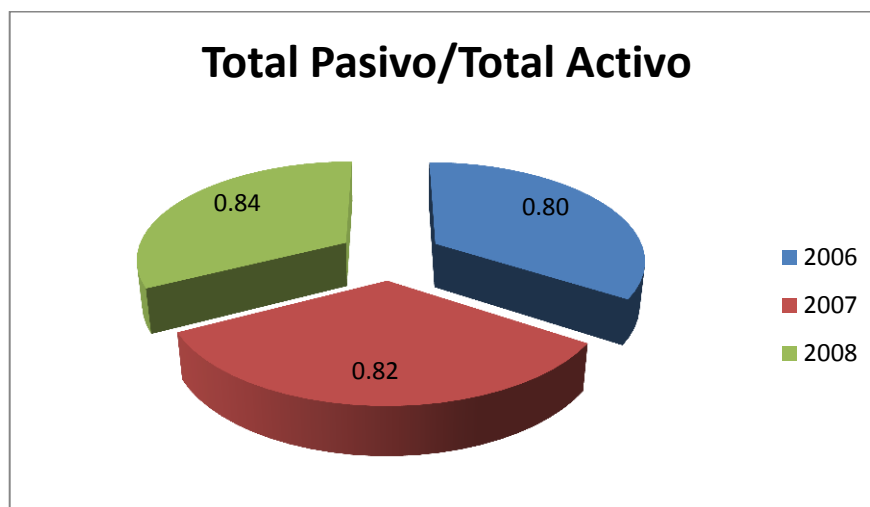


INTERPRETACIÓN.

Esto nos demuestra que en el año 2006 los activos inmovilizados con relación al patrimonio fue de 0.19% en el 2007 0.12% y en el 2008 0.1% lo que evidencia una eficiencia en este relación ya que el indicador nos dice la relación mientras más baja mejor.

TOTAL PASIVO / TOTAL ACTIVO

2006	2007	2008
$F = \frac{22.788.565,51}{26.994.319,25}$	$F = \frac{26.967.806,22}{33.060.105,09}$	$F = \frac{29.402.298,20}{36.920.723,54}$
F= 0.84	F= 0.82	F= 0.80



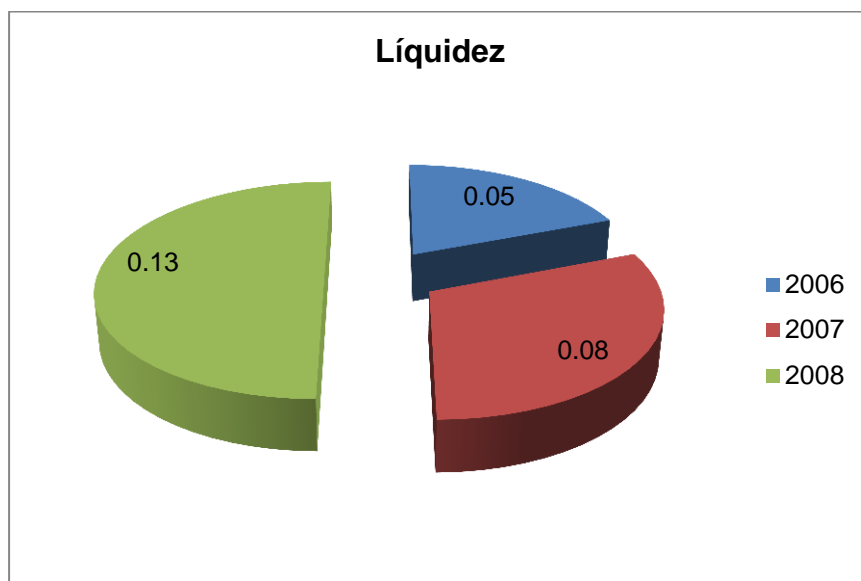
Interpretación

En este indicador se puede evidenciar que en el año 2006 del total de activos el 0.84% han sido adquiridos con recursos de terceros en el año 2007 el 0.82% y en el 2008 el 0.80%, por lo que se observa una deficiencia en esta relación ya que la mayoría de los activos han sido adquiridos con recursos de terceros y el indicador nos dice que la relación mientras más baja es mejor.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Formula = Fondos Disponibles / Depósitos hasta 90 días

2006	2007	2008
$L = \frac{1,167,325}{21,509,943.03}$	$L = \frac{2,072,290.90}{25,312,034.64}$	$L = \frac{3,532,700.05}{26,506,458.55}$
L = 0.05	L = 0.08	L = 0.13



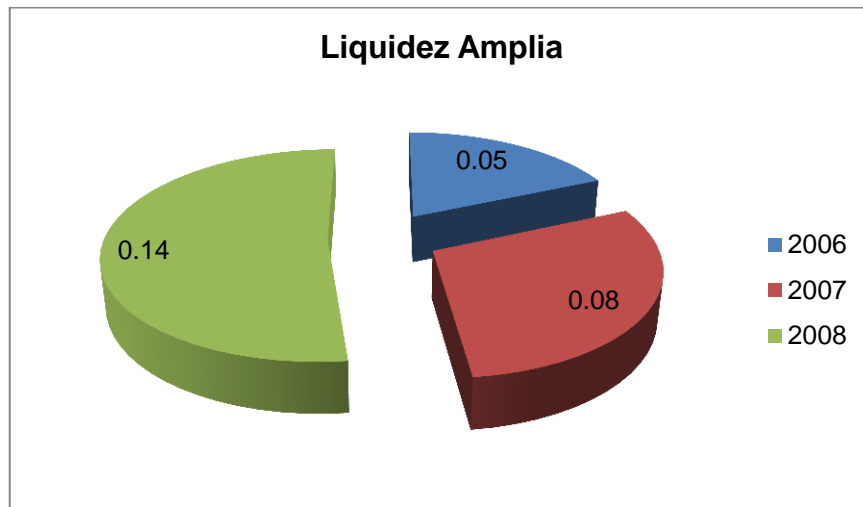
Interpretación

Esta razón nos indica que la Cooperativa para el año 2006 únicamente tuvo 0.05 centavos para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad, mientras que en el 2007 cuenta con 0.08 centavos y en el 2008 0.13 centavos de fondos en efectivo para cubrir cada dólar de deudas a corto plazo que mantiene la entidad.

LIQUIDEZ AMPLIA.

$$\text{Fórmula} = (11 + 130105) / (21 + 25)$$

	2006	2007	2008
LA=	$\frac{1,167,921.43}{22,284,235.70}$	$\frac{2,072,290.90}{26,465,910.92}$	$\frac{3,828,820.61}{28,096,239.35}$
LA=	0.05	0.08	0.14



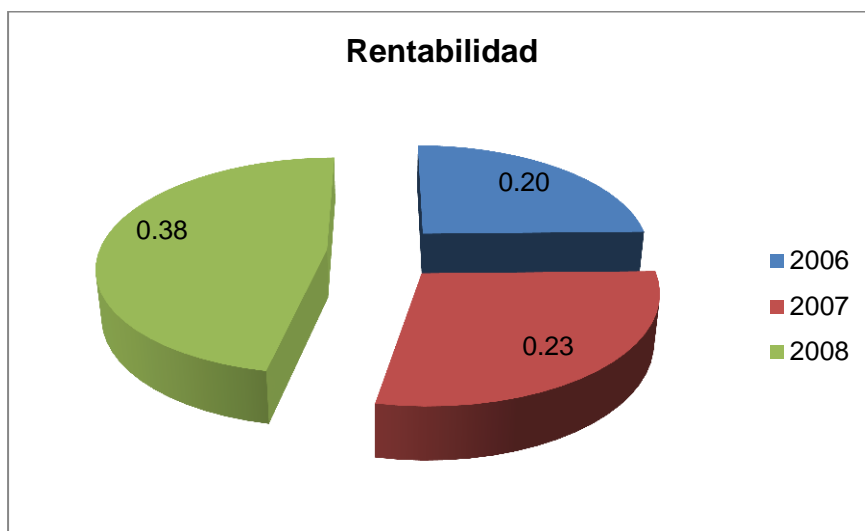
Interpretación

Como se ve esta razón, para los tres años, muestra una deficiencia ya que el pasivo exigible es mayor que los recursos líquidos que tiene la entidad. La situación a mejorado en un pequeñísimo porcentaje ya que en el 2006 la Cooperativa disponía de 0.05 centavos, en el año 2007 0.08 centavos y en el 2008 0.14 centavos, para redimir dicha deuda.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Fórmula = Resultado del ejercicio / Patrimonio Promedio

2006	2007	2008
$R = \frac{830,811.40}{4,116,045.04}$	$R = \frac{1,337,554.53}{5,936,858.19}$	$R = \frac{2,743,513.97}{7,209,606.56}$
R= 0.20	R= 0.23	R= 0.38

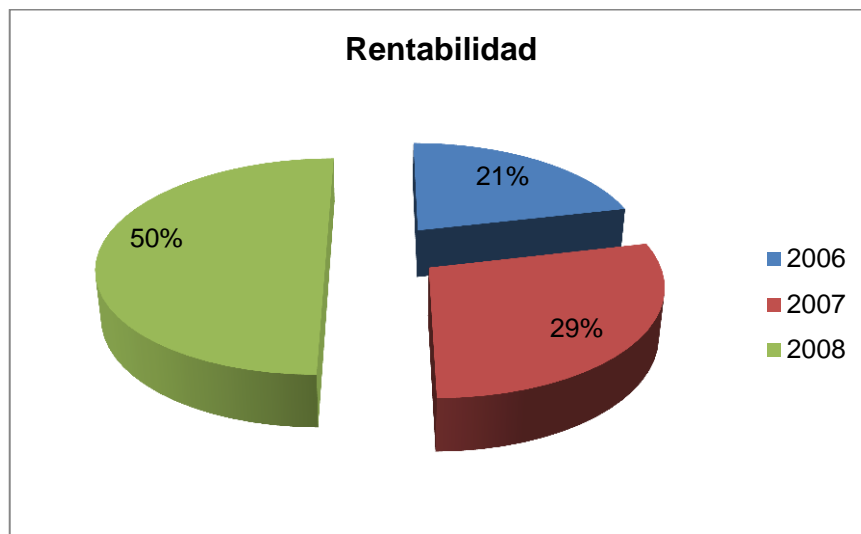


Interpretación:

En esta Cooperativa se evidencia que no existe un buen rendimiento de capital invertido puesto que la rentabilidad de la entidad está generando excedentes muy bajos. Se observa que por cada dólar de capital invertidos se genera 0.20 centavos en el 2006, 0.23 centavos en el 2007 y posteriormente 0.38 centavos de utilidad.

Fórmula = Resultado del Ejercicio / Activo Promedio

2006	2007	2008
$F = \frac{830,811.40}{26,994,319.25}$	$F = \frac{1,337,554.53}{33,060,105.09}$	$F = \frac{2,743,513.97}{36,920,723.54}$
F= 0.03	F= 0.04	F= 0.07

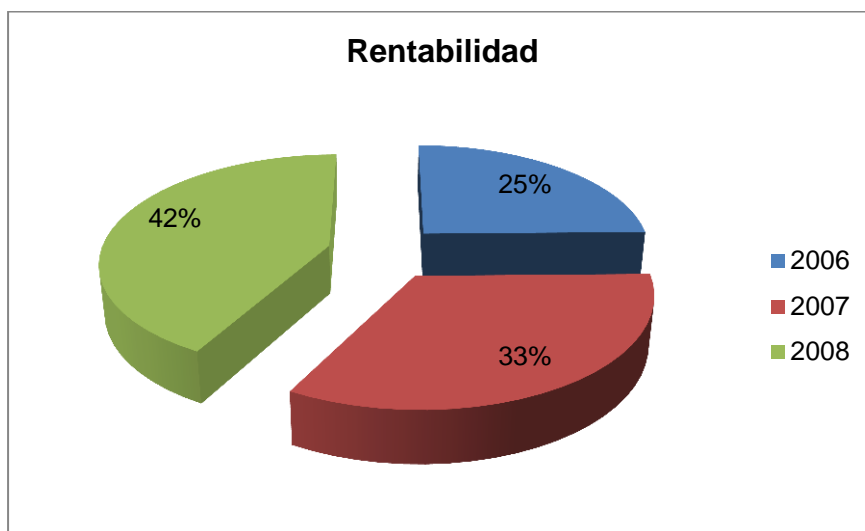


Interpretación

Este índice nos indica una deficiente rentabilidad en la Cooperativa ya que se ha generado una utilidad de 0.03 centavos en el 2006, 0.04 centavos en el 2007 y en el 2008 0.07 centavos por cada dólar de Activo invertido. Por lo tanto el rendimiento extraído de la inversión que posee la entidad es muy bajo.

Fórmula = Resultados Operativos / Margen Bruta Financiera

2006	2007	2008
$F = \frac{830,811.40}{1,734,914.85}$	$F = \frac{1,337,554.53}{2,120,753.95}$	$F = \frac{2,743,513.97}{3,410,126.77}$
F= 0.47	F= 0.63	F= 0.80



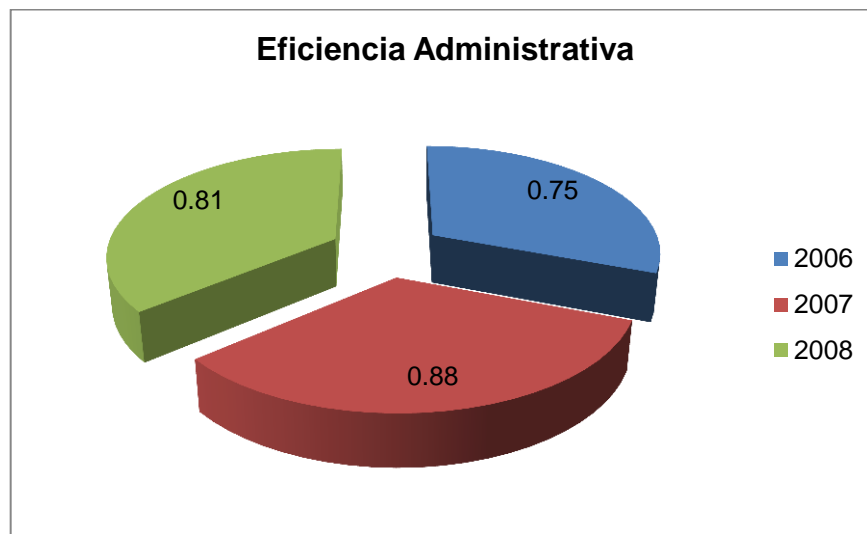
Interpretación

Esta razón indica que la Cooperativa tiene una rentabilidad media ya que en el 2006 se genera 0.48 centavos de utilidad, en el 2007 0.63 centavos y en el 2008 0.80 centavos por actividades de intermediación que desempeña la institución.

INDICADORES DE EFICIENCIA FINANCIERA

$$\text{E.F.} = \frac{\text{Margen Bruto Financiero}}{\text{Ingresos de la gestión de intermediación}}$$

	2006	2007	2008
EF=	$\frac{1.734.914.85}{2.311.233.87}$	$\frac{2.120.753.95}{2.607.226.86}$	$\frac{3.410.126.77}{3.879.232.12}$
EF=	0.75	0.81	0.88

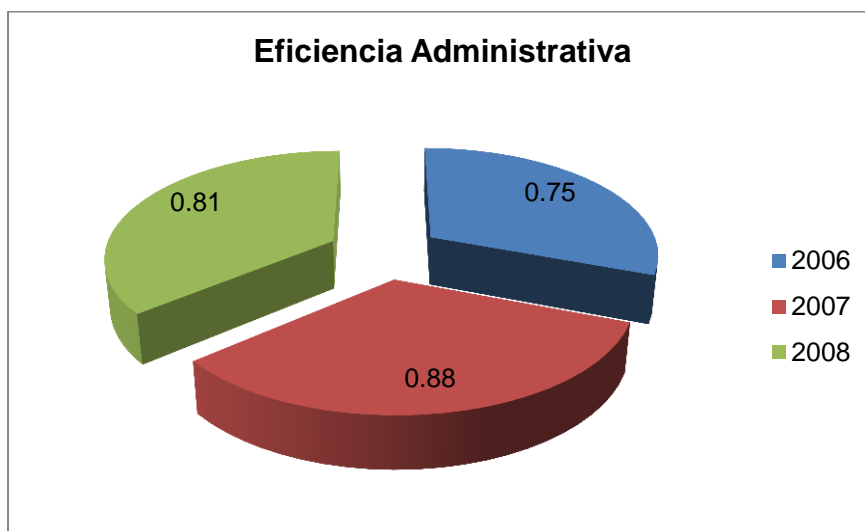


Interpretación:

La aplicación de este índice indica que la cooperativa “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura” en los años 2006, 2007 y 2008 demuestran que no hay eficiencia en el margen bruto Financiero en relación al ingreso de la gestión de intermediación, ya que debería ser mayor, en forma viceversa estos valores para que representen una mejor rentabilidad.

$$\text{E.F.} = \frac{\text{Margen Bruto Financiero Ingresos ordinarios}}{\text{Activos Productivos Promedios}}$$

2006	2007	2008
$\text{EF} = \frac{1.734.914.85}{24.229.489.34}$	$\text{EF} = \frac{2.120.753.95}{31.674.808.44}$	$\text{EF} = \frac{3.410.126.77}{35.240.104.06}$
$\text{EF} = 0.75$	$\text{EF} = 0.81$	$\text{EFF} = 0.88$

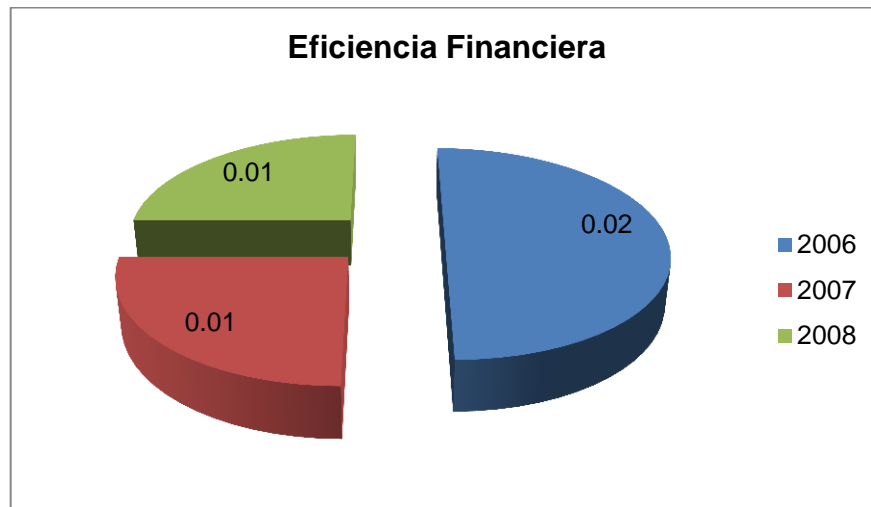


Interpretación

Este índice demuestra que la Cooperativa de ahorro y Crédito “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura”, en el año 2006 los activos productivos generaron 0.07 centavos de margen bruto para la entidad, similar caso sucede en el 2007 con un valor de 0.07 centavos y en el 2008 con un valor de 0.096 centavos, resultado que no es tan eficiente para la entidad.

$$\text{E.F.} = \frac{\text{Egresos Financieros}}{\text{Pasivos con Costo promedio}}$$

2006	2007	2008
$\text{EF} = \frac{576.319.02}{23.397.137.88}$	$\text{EF} = \frac{486.472.91}{26.492.117.35}$	$\text{EF} = \frac{469.105.35}{28.641.697.55}$
EF= 0.02	EF= 0.01	EF= 0.01

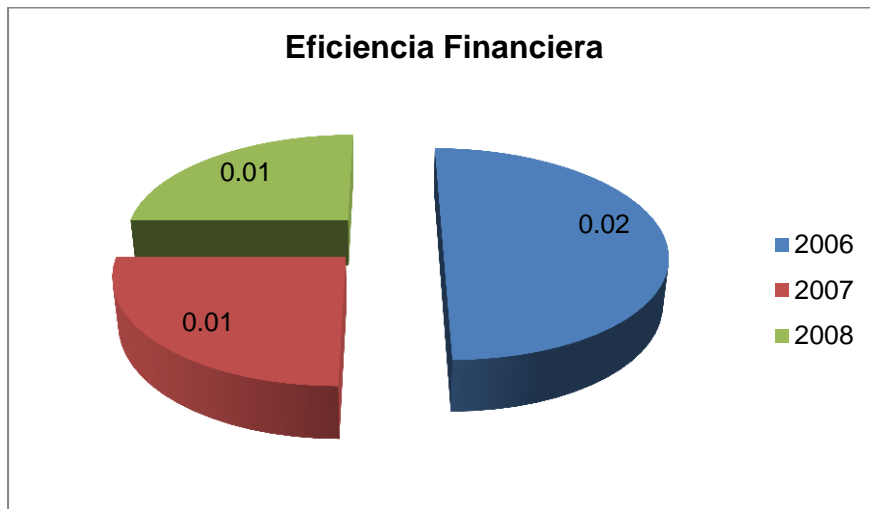


Interpretación

Aplicando este índice, se obtuvo en el 2006 0.02 centavos, en el 2007 0.01 centavos y en el 2008 0.01 centavos, cantidades que demuestran que los pasivos han contribuido de una forma eficiente para los ingresos financieros, siendo esto beneficioso para la entidad ya que son cantidades muy bajas.

$$\text{D.F.} = \frac{\text{Ingre. Financ. / Activos Product. Promedio menos Eg. F}}{\text{Pasivos con Costo promedio}}$$

	2006	2007	2008
DF=	$\frac{22.555.475.03}{22.397.137.88}$	$\frac{29.159.132.97}{26.492.117.35}$	$\frac{31.302.667.55}{28.641.697.55}$
DF=	0.02	0.01	0.01



Interpretación

Estos resultados demuestran que en el 2006 se obtuvo \$1.01, en el año 2007 \$1.10 y en el 2008 \$1.09, cantidades que se consideran eficientes ya que los pasivos han contribuido de una forma adecuada para obtener Activos Productivos y por ende generar ingresos, ya que su evaluación en estos casos es alta y esto es de gran importancia para la cooperativa para desarrollar sus actividades normales.

**COOPERTATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE
EDUCACIÓN Y CULTURA**

INFORME DEL ANALISIS FINANCIERO

“ANALISIS E INTERPRETACION A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE
EDUCACIÓN Y CULTURA”

INFORMACIÓN

ESTADOS FINANCIEROS ANUALES

PERÍODOS

2006 – 2007 – 2008

ANALISTAS

Martha Yolanda Quimbita Toapanta

**LOJA – ECUADOR
2010**

Loja ,23 de abril del 2010

Sr. Ing.

gtyjtduk

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y
CULTURA**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente le damos a conocer los resultados obtenidos del Análisis Financiero aplicado a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura en los periodos 2006-2007-2008, 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.

Martha Yolanda Quimbita Toapanta

1. ANTECEDENTES

El Análisis Financiero realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura” es importante ya que nos 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.

Además el análisis financiero es una herramienta que ayuda a encontrar errores que a través de una buena plantación de soluciones se puede llegar a dar alternativas positivas.

2. DIAGNOSTICO

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

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Coonacional presento los siguientes valores en el Rubro Fondos Disponibles así: en el año 2006 presenta el valor de \$ 1.167.325,08 equivale al 4.32 %, en el 2007 la cantidad de \$ 2.072.290,90 con un porcentaje de 6.27%, mientras para que el 2008 con un valor de \$3.532.700,05 que representa al 9.57%: lo que significa que la

entidad mantiene fondos disponibles necesarios para cualquier contingencia en un momento dado ya que se puede demostrar que la entidad no mantiene dinero ocioso.

Dentro del Rubro Inversiones es la de menor de importancia con valores de: para el año 2006 la cantidad de \$596,35 que representa el 0% , para el año 2007 no indica valor, en el año 2007 representa un valor de \$296.120,56 que representa el 0.80% estos porcentaje nos indican que la entidad no ha confiado definitivamente en realizar inversiones.

Otro Rubro Cartera de Crédito es la de mayor significatividad con valores de: para el año 2006 con una cantidad de \$23.131.195,59 lo que representa el 85,69%, en el año 2007 con un valor de \$ 29.645.604,60 que representa el 89.67%, y en el año 2008 la cantidad de \$ 31.475.650,90 que indica el 85,25% lo que se expresa que la cooperativa tiene valores por recaudar teniendo una mayor concesión de créditos en el año 2007, la misma que demuestra que está cumpliendo con sus objetivos conforme a su actividad principal.

La participación de otro rubro llamado Cuentas por Cobrar tiene un aporte mínimo de acuerdo a lo siguiente: en el año 2006 una cantidad de \$1.661.938,43 que representa el 6.16%, para el año 2007 con un valor de \$ 357.706,35 con un porcentaje de 1.08%, así mismo para el año 2008 un valor de \$ 490.201,19 con un porcentaje de 1.33% lo que indica que la

cooperativa, ha tenido suficiente gestionamiento para cobrar sus deudas a los respectivos clientes deudores por el encargado de las cobranzas.

El Rubro Bienes Realizables Adjudicados por Pagos de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por Instituciones tiene una participación siguiente: en el año 2006 una cantidad de \$ 523.685,69 que representa el 1.94%, así mismo en el año 2007 con un valor de \$ 491.607,74 lo que indica un porcentaje de 1.47%, y en el año 2008 con una cantidad de \$ 593.534,40 lo que representa el 1.61%, lo que corresponde que la entidad adjunta bienes por pago en número reducido pero sirven para sustentar las deudas, así mismo se puede evidenciar que el año 2006 se ha obtenido más bienes como fuente de pago de igual modo esto es bueno porque de alguna manera la entidad recupera su dinero en el momento que los arrienda o cuando los venda totalmente.

Dentro del Rubro Propiedades y Equipo presenta los siguientes valores: en año 2006 con una cantidad de \$ 394.866,57 que representa el 1.46%, en el año 2007 una cantidad de \$ 368.679,47 que equivale al 1.12% y el año 2008 un valor de \$ 397.069,44 que expresa el 1.08% lo que indica que en el año 2006 se ha obtenido más bienes para la empresa de igual manera son considerados importantes para el desempeño de las actividades de la entidad lo cual se explica que hay bienes considerables.

Otro Rubro examinado es Otros Activos con los siguientes valores conforme a los años: en el 2006 con una cantidad \$ 114.711,54 que

expresa un porcentaje de 0.46 %, en el 2007 con un valor de \$ 124.216,03 con un porcentaje de 0.38%, y por último el año 2008 con valores de \$ 135.447,00 que representa el 0.37% lo que nos demuestra que el año 2006 se ha utilizado un poco mas de otros activo, además se puede evidenciar que son considerables y son estos valores apropiados ya que no es muy elevado considerando el total de pasivos.

El Rubro Obligaciones con el público es el más representativo en los siguientes años nos indican los valores de: en el año 2006 con una cantidad de \$ 21.509.943,03 que representa el 94.39%, en el año 2007 un valor de \$ 25.312.034,64 con un porcentaje de 93.86%, y de igual manera el año 2008 un valor de \$ 90.15 % lo que indica que el año 2006 se han producido más obligaciones lo que significa que la cooperativa evidencia la confianza que tienen los socios en la misma y su crecimiento dentro de la colectividad además a través de la recepción de dinero de los socios o terceros se puede ampliar la cobertura de servicios para los mismos o para beneficio de otros.

Otro Rubro también analizado es Cuentas por pagar que indica los siguientes valores: en el año 2006 una cantidad de \$ 774.292,67 que representan el 3.40%, en el año 2007 con un valor de \$ 1.153.876,28 que indica un porcentaje de 4.28%, y por último el año 2008 con una cantidad de \$ 1.589.780,80 que representa el 5.41%, esto nos demuestra que la cooperativa tiene un nivel bajo de deudas pendiente de corto plazo es así

que en el año 2008 se evidencia un poco más de deudas de los años anteriores.

En el Rubro Otros Pasivos presenta los siguientes valores conforme: en el año 2006 con una cantidad de \$ 504.330,11 que representa el 2.21%, en el año 2007 un valor de \$501.895,30 que expresa un porcentaje de 1.86% y el año 2008 un valor de \$ 1.306.058,85, con un porcentaje de 4.44%, lo que indica que el año 2008 es más significativo ya que supere a los años anteriores es importante destacar que la cooperativa tiene deudas con la seguridad, solidaridad y de reserva con los empleados.

El Rubro Capital Social indica los siguientes valores en el año 2006 una cantidad de \$ 3.098.132,16 representan el 73,66%, en el año 2007 un valor de \$ 4.484.192,41 que expresa un porcentaje de 73,60%, y de la misma manera el año 2008 con un valor de \$ 4.025.789,40 que representa el 53,55% lo que se demuestra que el año 2006 los socios han aportado mayor cantidad de dinero que los años anteriores, es importante que los mismos contribuyan constantemente para de esta manera recibir mayores beneficios adicionales que será gratificante para el desarrollo de la entidad.

Dentro del Rubro Reservas representan los siguientes valores: en el año 2006 una cantidad de \$ 738.589,88 que indican un porcentaje de 17.56%, en el año 2007 un valor de \$ 902.748,22 que representan el 14,82%, y el

año 2008 con una cantidad de \$ 1.040.526,37 que representa el 13,84% que demuestra que el año 2006 se han aumentado más debido al incremento de las utilidades del ejercicio que influyen en el valor que se da para los resultados de las reservas.

Otro de los Rubros analizados son Otros Aportes Patrimoniales con los siguientes valores que corresponde a: en el año 2006 una cantidad de \$ 89.708,40 que nos indica un porcentaje de 2.13%, así mismo en el año 2007 un valor de \$ 155.440,68 que representa el 2.55 %, y por último el año 2008 con una cantidad de \$ 308.818,78 que representan el 4.11% estos nos demuestra que habido un debido incremento en las aportes patrimoniales específicamente en los valores que recibe la cooperativa por parte de los socios por cuotas de ingreso.

El Rubro más importante Resultados nos indica los siguientes valores: en el año 2006 con un valor de \$ 279.323,00 que representa el 6.64%, año el año 2007 un valor de 549.917,56 que indica un porcentaje de 9.03%, y por último el año 2008 con una cantidad de \$ 2.143.290,79 que representa el 28.51% lo que nos indica que se ha ido incrementando cada año la utilidad debido a una buena gestión y planificación de los administrativos, además utilizando políticas rígidas que rindan el nivel de actividad que genera la entidad.

En el Rubro Intereses Ganados es el más representativo el cual nos indica los siguientes valores: en el año 2006 una cantidad de \$

2.311.233,87 con un porcentaje de 82.45%, en el año 2007 un valor de \$ 2.607.226,86 que representa el 82.40% que nos demuestran valores positivos ya que indican cantidades significativas tomando en cuenta el aumento de otorgamiento de los créditos que han generado un crecimiento adecuado en los ingresos durante los tres períodos respectivamente.

Otro de los Rubros Ingresos por servicios nos indican los siguientes valores: año 2006 una cantidad de \$ 491.937,32 que representan el 17.55% el año 2007 un valor de \$ 556.864,13 que indican un porcentaje de 17.60%, y por último el año 2008 con un valor de \$ 864.166,35 que representan el 18.22% esto se explica que las cifras son favorables para la cooperativa ya que el aumento de ingresos implica estabilidad dentro de las labores dentro de la entidad.

Dentro del Rubro Intereses Causados representan los siguientes valores: en el año 2006 nos indican una cantidad de \$ 576.319,02 que representan el 29.22 %, en el año 2007 un valor de \$ 486.472,91 que expresa un porcentaje de 26.63%, y en el año 2008 un cantidad de \$ 469.105,35 que representa el 23.46% cuyos valores se registran por los intereses que otorga la cooperativa en el momento que capta dinero del público. Estos valores no son muy elevados por lo que resultaría conveniente para la cooperativa debido a que existiría un gasto menor al esperado.

El Rubro Gastos de Operación nos indica los siguientes valores: en el año 2006 una cantidad de \$ 1.396.040,77 que representa el 70,78%, en el año

2007 un valor de \$ 1.340.063,55 que nos indica un porcentaje de 73.37%, y el año 2008 con una cantidad de \$ 1.530.779,15 que representa el 76,54% lo que nos indica que la cooperativa da privilegio a los gastos de operación ya que incurren en el desarrollo normal de las actividades de la entidad.

INDICES PARA MEDIR LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS PRODUCTIVOS FRENTE A TOTAL DE ACTIVOS

Al aplicar este índice el total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito Coonacional ha contribuido a la generación en el año 2006 de 0.90 centavos, en el 2007 de 0.96 y en el año 2008 de 0.95 de los activos productivos, valores que no representa un considerable rendimiento, tomando en cuenta que entre más alto sea su relación la cooperativa estará aprovechando de mejor manera su capacidad productiva.

ACTIVOS PRODUCTIVOS FRENTE A PASIVOS CON COSTO

El total de pasivos con costo de la cooperativa de ahorro y crédito Coonacional ha contribuido a la generación de 1.08 dólares en el año 2006, en el año 2007 de 1.20 y de 1.23 en el año 2008 de activos productivos, destacándose la cifra del año 2008 valor que es considerado como provechoso para la cooperativa ya que debido a esto la entidad se encuentra desarrollándose y además posee una buena capacidad productiva logrando obtener mayor cantidad de activos productivos dentro de la misma.

PASIVOS CON COSTO FRENTE A TOTAL PASIVOS

El total de pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito indica que estos han contribuido a la producción de 0.98 centavos en el año 2006 y 2007

mientras que en el 2008 del total de pasivos con costo, lo que indica que la entidad se encuentra en buenas condiciones ya que no generan pasivos que causen costo y debido a la estabilidad durante los tres últimos años.

TOTAL DE PASIVOS FRENTE A PATRIMONIO

El patrimonio de la cooperativa de ahorro y crédito Coonacional ha favorecido a la generación en el 2006 de 4.61 dólares, en el 2007 de 3.71 y en el 2008 de 2.95 valor que refleja la suficiencia o solvencia patrimonial para cubrir el total de pasivos, de esta manera la cooperativa ha logrado respaldar sus actividades de intermediación financiera, aunque esta cifra tienda a la baja.

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS FRENTE AL PATRIMONIO

El patrimonio de la cooperativa de ahorro y crédito Coonacional ha contribuido a la producción de 0.54 centavos en el 2006, en el 2007 de 0.19 y en el 2008 de 0.17 de los activos improductivos, lo que quiere decir que la entidad se encuentra en buenas condiciones ya que ha utilizado en menor cuantía los recursos de terceros.

ACTIVOS INMOVILIZADOS FRENTE A PATRIMONIO

El patrimonio de la cooperativa de ahorro y crédito Coonacional ha

contribuido en la producción en el año 2006 de 0.19 centavos, en el 2007 de 0.12 y en el 2008 0.10 de los activos inmovilizados como los recursos patrimoniales destinados a la adquisición de activos fijos y de bienes recibidos en donación, esta cifra refleja que la entidad se encuentra en buenas condiciones ya que esta relación tiende a la baja lo que ocasiona la mejora de la situación de la institución.

TOTAL DE PASIVOS FRENTE A TOTAL DE ACTIVO

El total de activo ha contribuido a la generación de 0.84 en el 2006, en año 2007 de 0.82 y en el año 2008 de 0.80 del total de pasivo, esta cifras demuestran que la cooperativa puede capitalizarse como producto de la gestión, esto indica que si existe tendencia a la baja la relación será mejor ya que la cooperativa no han utilizado recursos de terceros lo que significa que la entidad posee una buena capacidad para el pago de sus deudas con sus propios recursos.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

FONDOS DISPONIBLES FRENTE A DEPOSITOS HASTA 90 DÍAS

Los depósitos hasta 90 días han contribuido a la producción de 0.05 centavos en el año 2006, 0.08 en el año 2007 y en el año 2008 de 0.13 de los fondos disponibles, importe que quiere decir que la cooperativa no

cuenta con los recursos necesarios para cubrir sus pasivos de mayor exigibilidad.

INDICE LIQUIDEZ AMPLIADA

Los pasivos exigibles han ayudado a la generación de 0.05 centavos en el año 2006, 0.08 en el año 2007 y en el año 2008 de 0.14 de fondos disponibles, cifra que representa que la cooperativa ha desperdiciado sus recursos líquidos.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

RESULTADO DEL EJERCICIO FRENTE A PATRIMONIO PROMEDIO

Este índice nos muestra el porcentaje del Resultado del Ejercicio que se ha obtenido por la inversión total de la Cooperativa, es decir la utilidad obtenida que ha logrado COONACIONAL en el año 2006 es del 0.20 centavos, en el año 2007 de 0.23 y en el año 2008 de 0.38 por cada dólar invertido en su capital, lo que quiere decir que la entidad posee un valor muy bajo como resultado de la gestión del rendimiento generado por la institución y sus socios.

RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO FRENTE A PATRIMONIO PROMEDIO

Este índice nos muestra el patrimonio promedio de la Cooperativa

Coonacional ha contribuido a la obtención de un valor de 0.20 centavos en el año 2006, en el año 2007 de 0.23 y en el año 2008 de 0.38 del resultado operativo promedio, esta cifra demuestra que la cooperativa no permite retorno generado por el activo.

RESULTADO DEL EJERCICIO FRENTE A TOTAL DE ACTIVO PROMEDIO

El total de activo promedio ha favorecido a la obtención de 0.31 centavos en el año 2006, en el 2007 de 0.040 y en el 2008 0.074 de los resultados del ejercicio, cifra que es muy baja ya que muestra el rendimiento general del activo que en este caso no es satisfactorio para la entidad.

RESULTADO OPERATIVO DEL EJERCICIO FRENTE A TOTAL DE ACTIVO PROMEDIO

El total de activo promedio ha facilitado la obtención de 0.03 en el año 2006, en el año 2007 de 0.040 y en el 2008 0.074 del resultado operativo del ejercicio, cifra que es muy baja en comparación a la gestión operativa de la entidad en relación al activo.

RESULTADOS OPERATIVOS FRENTE A MARGEN BRUTO FINANCIERO

El Margen Bruto Financiero ha ayudado a la obtención de 0.48 centavos

en el año 2006, de 0.63 en el año 2007 y en el 2008 de 0.80 del Resultado Operativo, valor que no es considerable debido a su relación es muy baja lo que quiere decir que la entidad obtiene una utilidad mínima por las actividades de intermediación.

INDICADORES DE EFICIENCIA FINANCIERA

MARGEN BRUTO FINANCIERO FRENTE INGRESOS DE LA GESTIÓN DE INTERMEDIACIÓN

Los ingresos de gestión de intermediación han contribuido a la generación en el año 2006 de 0.75, en el 2007 de 0.81 y de 0.88 en el año del margen bruto financiero, valor que representa una baja rentabilidad de la gestión de intermediación en relación a los ingresos generados por dicha entidad, lo que indica que la cooperativa tiene un nivel mínimo de rentabilidad factor que se da por la falta de gestión de la administración de la entidad.

MARGEN BRUTO FINANCIERO E INGRESOS ORDINARIOS FRENTE A ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

Los activos productivos de la cooperativa han producido 0.07 centavos en los años 2006 y 2007 y en el año 2008 de 0.10 del total del margen bruto financiero y los ingresos ordinarios, lo que indica que la rentabilidad de la

gestión operativa en relación con los activos generadores de ingreso de la entidad es muy baja lo que no demuestra una correcta capacidad institucional de generar ingresos para cubrir costos financieros y gastos operativos.

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE MARGEN BRUTO FINANCIERO E INGRESOS ORDINARIOS

El margen bruto financiero y los ingresos ordinarios de la cooperativa han contribuido a la obtención de 0.13 centavos en el 2006, en el 2007 de 0.10 y en el 2008 de 0.08 de los ingresos operacionales, valor que establece el nivel de absorción de los egresos operacionales, en los ingresos provenientes de la gestión operativa, dicho valor nos indica que la entidad tiene un buen nivel de absorción, ya que entre más baja es mejor, por lo que la entidad se encuentra en buenas condiciones para poder cubrir sus gastos.

INGRESOS FINANCIEROS FRENTE ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

Los activos productivos promedio de la cooperativa de ahorro y crédito Coonacional han generado en el año 2006 0.10 centavos, en el 2007 0.08 y en el 2008 0.11 del total de ingresos financieros, valor que no es muy conveniente ya que la tasa de rendimiento de los activos productivos

es baja, por lo que sería recomendable el financiamiento de los activos productivos.

EGRESOS FINANCIEROS FRENTE A ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO

Los activos productivos promedio de la cooperativa han contribuido a la representación de 0.02 centavos en el año 2006 y 2008 mientras que en el año 2008 0.01 del total de los egresos financieros, esta cifra es conveniente ya que el nivel de costo implícito en el financiamiento de los activos productivos es satisfactorio debido a que es baja cumpliéndose con la relación establecida.

EGRESOS FINANCIEROS FRENTE A PASIVOS CON COSTO PROMEDIO

Los pasivos con costo promedio de la cooperativa ha facilitado la obtención de 0.03 centavos en el año 2006 mientras que en los años 2007 y 2008 de 0.02 de los egresos financieros, valor que demuestra que la entidad se encuentra en buenas condiciones ya que ha obtenido una cantidad conveniente de la tasa de costo de los pasivos generados de costo.

INDICE DE DIFERENCIACIÓN FINANCIERO

La cooperativa de ahorro y crédito ha obtenido 0.10 centavos en el año

2006, 0.064 en el 2007 y 0.11 en el 2008 en la relación de ingresos financieros y activos productivos con egresos financieros y pasivos con costo promedio, valor que no es aceptable debido a que es muy baja ya que no se diferencia con la tasa activa de colocaciones y la tasa pasiva de captaciones.

INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE A TOTAL DE ACTIVO PROMEDIO

El total de activo promedio de la cooperativa de ahorro y crédito han contribuido a la generación de 0.01 centavos en los años 2006, 2007 y 2008 de los egresos operacionales, valor que es aceptable ya que este permite conocer la carga operacional implícita en el financiamiento de los activos ya que esta relación se cumple satisfactoriamente.

EGRESOS OPERACIONALES FRENTE A TOTAL DE RECURSOS CAPTADOS PROMEDIO

El total de recursos captados promedio ha facilitado la obtención de 0.01 centavos en los años 2006, 2007 y 2008 de los egresos operaciones, cifra considerada como buena debido a que representa una baja carga operacional implícita en las captaciones demostrando que se cumple la relación que es mejor para la cooperativa.

COSTOS Y RENDIMIENTOS PROMEDIO

El total de depósitos y fondos interbancarios comprados promedio de la cooperativa han favorecido a la obtención de 0.03 centavos en el año 2006, mientras que en los años 2007 y 2008 es de 0.02, valores que es considerado como aceptable para la entidad ya que representa un bajo costo de personal implícito en las captaciones.

RECOMENDACIONES

1. 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.
2. Mejorar la liquidez de modo de que esta sea aceptable para poder cumplir con las obligaciones que posee la cooperativa con terceros.
3. Buscar nuevas formas de inversión con la finalidad de que la cooperativa genere mejores fuentes de ingreso.
4. Realizar la difusión de los servicios de que presta la cooperativa con la finalidad del ingreso de más socios a la entidad.
5. Capacitar a todo el personal que labora en la entidad con la finalidad de brindar mejor atención y servicio a sus socios.
6. Incrementar los activos productivos de la institución con el objeto de mejorar sus ingresos financieros.

7. Mejorar la tasa pasiva de captaciones con el propósito de que la entidad posea mayor cobertura en el mercado, sin perjudicar sus ingresos.

Atentamente: Analista Financiera.

Martha Yolanda Quimbita Toapanta

DISCUSIÓN

g) DISCUSIÓN

El presente trabajo de investigación tiene como título “Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Públicos del Ministerio de Educación período 2006 – 2007 – 2008” el mismo que se desarrolló para cumplir un requisito previo a optar el grado de licenciada en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Loja, por lo tanto se sujeta a las norma establecidas para el efecto. El presente trabajo de investigación se realizó con el propósito de establecer Analizar la situación Financiera de la Cooperativa, de Ahorro y Crédito de Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura de la ciudad de Quito en el período comprendido entre los años 2006- 2007- 2008, con la finalidad de obtener resultados sobre la liquidez. Solvencia y rentabilidad financiera; Utilizar métodos de análisis financiero como el Análisis Vertical, y Horizontal con el propósito de conocer la eficiencia y efectividad con que se han manejado los recursos financieros que dispone la Cooperativa; Aplicar índices e indicadores con la finalidad de establecer la liquidez solvencia, endeudamiento y rentabilidad de las operaciones que se han realizado en los años en estudio; Elaborar el Informe del Análisis Financiero a fin de brindar a los directivos de la Cooperativa recomendaciones que conduzcan a mejorar el manejo financiero de la Misma

Mediante la aplicación de los métodos y técnicas propios del Análisis Financiero y con los resultados de los índice indicadores se estableció

que. El total de activos de la Cooperativa ha contribuido a la generación en el año 2006 de 0.90 centavos, en el 2007 de 0.96 y en el año 2008 de 0.95 de los activos productivos, valores que no representa un considerable rendimiento, tomando en cuenta que entre más alto sea su relación la cooperativa estará aprovechando de mejor manera su capacidad productiva. El total de pasivos con costo de la cooperativa de ahorro y crédito De los servidores públicos del Ministerio de Educación ha contribuido a la generación de 1.08 dólares en el año 2006, en el año 2007 de 1.20 y de 1.23 en el año 2008 de activos productivos, destacándose la cifra del año 2008 valor que es considerado como provechoso para la cooperativa ya que debido a esto la entidad se encuentra desarrollándose y además posee una buena capacidad productiva logrando obtener mayor cantidad de activos productivos dentro de la misma. El total de pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito indica que estos han contribuido a la producción de 0.98 centavos en el año 2006 y 2007 mientras que en el 2008 del total de pasivos con costo, lo que indica que la entidad se encuentra en buenas condiciones ya que no generan pasivos que causen costo y debido a la estabilidad durante los tres últimos años. El patrimonio de la cooperativa ha favorecido a la generación en el 2006 de 4.61 dólares, en el 2007 de 3.71 y en el 2008 de 2.95 valor que refleja la suficiencia o solvencia patrimonial para cubrir el total de pasivos, de esta manera la cooperativa ha logrado respaldar sus actividades de intermediación financiera, aunque esta cifra tienda a la baja. El patrimonio de la cooperativa de ahorro y crédito De los servidores públicos del Ministerio de Educación ha contribuido en la producción en el

año 2006 de 0.19 centavos, en el 2007 de 0.12 y en el 2008 0.10 de los activos inmovilizados como los recursos patrimoniales destinados a la adquisición de activos fijos y de bienes recibidos en donación, esta cifra refleja que la entidad se encuentra en buenas condiciones ya que esta relación tiende a la baja lo que ocasiona la mejora de la situación de la institución. En Cuanto a la Liquidez Los depósitos hasta 90 días han contribuido a la producción de 0.05 centavos en el año 2006, 0.08 en el año 2007 y en el año 2008 de 0.13 de los fondos disponibles, importe que quiera decir que la cooperativa no cuenta con los recursos necesarios para cubrir sus pasivos de mayor exigibilidad. Los pasivos exigibles han ayudado a la generación de 0.05 centavos en el año 2006, 0.08 en el año 2007 y en el año 2008 de 0.14 de fondos disponibles, cifra que representa que la cooperativa ha desperdiciado sus recursos líquidos.

Los resultados de la Rentabilidad dicen que el Resultado del Ejercicio que se ha obtenido por la inversión total de la Cooperativa, es decir la utilidad obtenida que ha logrado que en el año 2006 es del 0.20 centavos, en el año 2007 de 0.23 y en el año 2008 de 0.38 por cada dólar invertido en su capital, lo que quiere decir que la entidad posee un valor muy bajo como resultado de la gestión del rendimiento generado por la institución y sus socios. E l resultado operativo en cambio demuestra que l patrimonio promedio de la Cooperativa ha contribuido a la obtención de un valor de 0.20 centavos en el año 2006, en el año 2007 de 0.23 y en el año 2008 de 0.38 del resultado operativo promedio, esta cifra demuestra que la

cooperativa no permite retorno generado por el activo por otra parte el total de activo promedio ha favorecido a la obtención de 0.31 centavos en el año 2006, en el 2007 de 0.040 y en el 2008 0.074 de los resultados del ejercicio, cifra que es muy baja ya que muestra el rendimiento general del activo que en este caso no es satisfactorio para la entidad. El Margen Bruto Financiero ha ayudado a la obtención de 0.48 centavos en el año 2006, de 0.63 en el año 2007 y en el 2008 de 0.80 del Resultado Operativo, valor que no es considerable debido a su relación es muy baja lo que quiere decir que la entidad obtiene una utilidad mínima por las actividades de intermediación. Los ingresos de gestión de intermediación han contribuido a la generación en el año 2006 de 0.75, en el 2007 de 0.81 y de 0.88 en el año del margen bruto financiero, valor que representa una baja rentabilidad de la gestión de intermediación en relación a los ingresos generados por dicha entidad, lo que indica que la cooperativa tiene un nivel mínimo de rentabilidad factor que se da por la falta de gestión de la administración de la entidad.

Los activos productivos promedio de la cooperativa de ahorro y crédito De los servidores públicos del Ministerio de Educación han generado en el año 2006 0.10 centavos, en el 2007 0.08 y en el 2008 0.11 del total de ingresos financieros, valor que no es muy conveniente ya que la tasa de rendimiento de los activos productivos es baja, por lo que sería recomendable el financiamiento de los activos productivos. El total de recursos captados promedio ha facilitado la obtención de 0.01 centavos

en los años 2006, 2007 y 2008 de los egresos operaciones, cifra considerada como buena debido a que representa una baja carga operacional implícita en las captaciones demostrando que se cumple la relación que es mejor para la cooperativa. El total de depósitos y fondos interbancarios comprados promedio de la cooperativa han favorecido a la obtención de 0.03 centavos en el año 2006, mientras que en los años 2007 y 2008 es de 0.02, valores que es considerado como aceptable para la entidad ya que representa un bajo costo de personal implícito en las captaciones. Frente a esta situación se recomienda: 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,

CONCLUSIONES

h) CONCLUSIONES

1. Las cuentas por cobrar representadas en su mayoría por los ingresos que percibe la Cooperativa a través de los créditos otorgados a sus socios, son considerados muy bajos ya que se han incrementado los créditos a través del tiempo pero esto no ha sido igual con su rentabilidad o intereses, por lo que se recomienda que se tome encuenta las tasas referenciales del mercado para poder incrementar sus excedentes en beneficio de la entidad y así evitar probables pérdidas y continuar con sus operaciones.
2. Se recomienda a la Cooperativa considerar la existencia de un equilibrio entre los créditos otorgados y el efectivo existente para cubrir la demanda de retiros de dinero por parte de sus socios, ya que si en algún momento decidieran retirar sus ahorros de la cooperativa, la entidad no estaría en la posibilidad de cubrir con esta demanda ya que la mayor parte del efectivo se encuentra ubicado en créditos.
3. Se recomienda a los directivos de la Cooperativa, tomar en cuenta que la actividad que están desarrollando no está siendo es 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, ya que si se colocaran sus fondos en alguna póliza en algún banco, esta estaría generando mayores excedentes que la actividad que desarrollan.

RECOMENDACIONES

i) RECOMENDACIONES

1. 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.
2. Mejorar la liquidez de modo de que esta sea aceptable para poder cumplir con las obligaciones que posee la cooperativa con terceros.
3. Buscar nuevas formas de inversión con la finalidad de que la cooperativa genere mejores fuentes de ingreso.
4. Realizar la difusión de los servicios de que presta la cooperativa con la finalidad del ingreso de más socios a la entidad.
5. Capacitar a todo el personal que labora en la entidad con la finalidad de brindar mejor atención y servicio a sus socios.
6. Incrementar los activos productivos de la institución con el objeto de mejorar sus ingresos financieros.
7. Mejorar la tasa pasiva de captaciones con el propósito de que la entidad posea mayor cobertura en el mercado, sin perjudicar sus ingresos.

BIBLIOGRAFIA

J) BIBLIOGRAFÍA

1. BRAVO VALDIVIESO MERCEDES, Contabilidad General, 6ta edición, año 2003
2. B.K.R. Watts, Elementos de finanzas para Gerentes, primera edición, año 1998
3. CATACORA, Carpio Fernando, Sistemas y Procedimientos contables, Venezuela 1996
4. CODIGO TRIBUTARIO ECUATORIANO
5. DIAZ MOSTO JORGE, Contabilidad Comercial, año 1999
6. EDICIONES Y PUBLICACIONES ECUATORIANAS, Código Tributario, Actualizado Septiembre del 2001
7. GOXENS, Antonio, Enciclopedia Práctica de contabilidad, Ediciones Océano, Editorial Océano Español
8. MANTILLA SAMUEL A, Enciclopedia de Contabilidad, Editorial Panamericana, 1ra. Edición, año 2002.
9. MUNICH, Galindo, García Martínez, Fundamentos de Administración, editorial Trillas.
10. ORTIZ ANAYA HECTOR, Análisis Financiero aplicado, 10na edición, Universidad Externado de Colombia, año 1998
11. SARMIENTO, Rubén, Contabilidad General, Quito 2000
12. VASCONEZ A. JOSE VIVENTE, Contabilidad Intermedia.- Edición 2004 Quito Ecuador.
14. ZAPATA Sánchez, Pedro, Contabilidad General Siglo XXI.
16. DAVALOS Arcentales Nelson Enciclopedia Básica de Contabilidad y Auditoría.

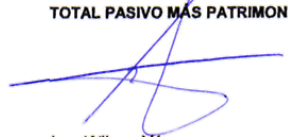
ANEXOS

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORE PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE
EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2006**

1	ACTIVOS		
11	FONDOS DISPONIBLES		1.167.325,07
1101	CAJA		68.772,68
110105	Efectivo	66.772,68	
110110	Caja chica	2.000,00	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.097.697,39
110310	Banco e instituciones financieras locales	7.911,01	
110315	Banco e instituciones financieras exterior	1.089.786,38	
1104	EFFECTIVO DE COBRO IMEDIATO		855,00
13	INVERSIONES		596,35
1301	PARA NEGOCIAR EN ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO		596,35
130105	De 1 a 31 días	596,35	
14	CARTERA DE CRÉDITO		23.131.195,59
1401	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL POR VENCER		23.131.195,59
140105	De 1 a 30 días	23.131.195,59	
16	CUENTAS POR COBRAR		
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO		1.661.938,43
160305	Cartera de crédito comercial		1.651.531,65
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		10.406,78
169015	Cheques protestados y rechazados	806,78	
169090	Otros (cheques en garantía)	9.600,00	
	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGA DE		
17	ARRIENDO MERCANTIL		523.685,69
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO		392.340,17
170235	Mercadería (almacen electrodomesticos)	335.497,88	
170290	Otros (comisariatos)	56.842,29	
1703	BIENES POR ARRENDAR		131.345,52
170310	Importaciones en tránsito	131.345,52	
18	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		394.866,57
1801	TERRENO		29.736,00
1802	EDIFICIO	456.701,25	296.266,27
189905	(-) Depreciación acumulada edificio	(160.434,98)	
1805	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	76.346,86	39.223,05
189915	(-) Deprec Acumul de muebles y enseres y eq. De oficina	(37.123,81)	
1806	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	38.594,48	12.652,27
189915	(-) Depreciación acumulada equipo de computación	(25.942,21)	
1809	EQUIPO DE ENSILAJE	36.969,31	16.310,83
189935	(-) Depreciación acumulada equipo de ensilaje	(20.658,48)	
1890	Otros (biblioteca)		678,15
19	OTROS ACTIVOS		114.711,54
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		85.389,30
190410	Anticipo a terceros	85.389,30	
1905	GASTOS DIFERIDOS		28.622,24
190520	Programa de computación	44.800,00	
190599	Amortización acumulada programa de computación	16.177,76	
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		700,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa FECOAC	700,00	
	TOTAL DE ACTIVOS		<u>26.994.319,24</u>




2 PASIVO			
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			21.509.943,03
2101 DEPÓSITO A LA VISTA		21.509.943,03	
210135 Depósito de ahorro	9.360.399,58		
210140 Otros depósitos (A. Inmovilizados)	48.274,97		
210155 Fondo de cesantía privado	11.593.429,70		
210160 Fondo de cesantía inmovilizado	78.891,08		
210165 Certificado de aportación por emitirse	428.947,70		
25 CUENTAS POR COBRAR			774.292,67
2590 CUENTAS POR PAGAR VARIAS		774.292,67	
29 OTROS PASIVOS			504.330,11
2904 FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS		89.570,50	
290405 Fondo mortuario	89.570,50		
2905 FONDO DE SEGURIDAD DE DEPÓSITO E HIPOTECA		301.857,43	
290505 Fondos de riesgos de saldos	301.857,43		
2990 OTROS		112.902,18	
290115 Fondo de solidaridad	112.902,18		
TOTAL PASIVO			22.788.565,81
3 PATRIMONIO			3.098.132,16
31 CAPITAL SOCIAL			3.098.132,16
3101 CAPITAL PAGADO		3.098.132,16	
33 RESERVAS			738.589,88
3301 RESERVA LOCAL		487.520,71	
3305 REVALORIZACIÓN DE PATRIMONIO		251.069,17	
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES			89.708,40
3401 OTROS APORTES PATRIMONIALES		89.692,82	
340105 Provisiones de patrimonio	75.969,58		
340110 Cuotas de ingreso	8.678,24		
340115 Multas	5.045,00		
3402 DONACIONES Y LEGADOS		15,58	
36 RESULTADOS			279.323,00
3601 UTILIDADES Y EXCEDENTES		279.323,00	
360105 Excedente del ejercicio 2006	279.323,00		
TOTAL PATRIMONIO			4.205.753,44
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO			<u>26.994.319,25</u>



Ing. Wilson Yépez

GERENTE GENERAL



Rosita Anchapaxi

CONTADORA



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE
EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2007**

1	ACTIVOS		
11	FONDOS DISPONIBLES		2.072.290,90
1101	CAJA		40.807,06
110105	Efectivo	39.807,06	
110110	Caja chica	1.000,00	
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		2.029.203,84
110310	Banco e instituciones financieras locales	7.854,56	
110315	Banco e instituciones financieras exterior	2.021.349,28	
1104	EFFECTIVO DE COBRO IMEDIATO		2.280,00
14	CARTERA DE CRÉDITO		29.645.604,60
1401	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL POR VENCER		29.645.604,60
140105	De 1 a 30 días	29.645.604,60	
16	CUENTAS POR COBRAR		357.706,35
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO		355.692,43
160305	Cartera de crédito comercial	355.692,43	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		2.013,92
169015	Cheques protestados y rechazados	1.213,92	
169090	Otros (cheques en garantía)	800,00	
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR		491.607,74
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO		414.907,49
170235	Mercadería (almacen electrodomesticos)	364.209,39	
170290	Otros (comisariatos)	50.698,10	
1703	BIENES POR ARRENDAR		76.700,25
170310	Importaciones en tránsito	76.700,25	
18	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		368.679,47
1801	TERRENO		29.736,00
1802	EDIFICIO	467.186,13	283.555,05
189905	(-) Depreciación acumulada edificio	(183.631,08)	
1805	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	75.543,70	35.281,06
189915	(-) Deprec Acuml de muebles y enseres y eq. De ofi	(40.262,64)	
1806	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37.753,12	5.304,50
189915	(-) Depreciación acumulada equipo de computación	(32.448,62)	
1809	EQUIPO DE ENSILAJE	36.755,19	14.124,71
189935	(-) Depreciación acumulada equipo de ensilaje	(22.630,48)	
1890	Otros (biblioteca)		678,15
19	OTROS ACTIVOS		124.216,03
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		700,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa FEI	700,00	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		110.322,43
190410	Anticipo a terceros	110.322,43	
1905	GASTOS DIFERIDOS		13.193,60
190520	Programa de computación	44.800,00	
190599	Amortización acumulada programa de computación	(31.606,40)	
	TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>33.060.105,09</u></u>

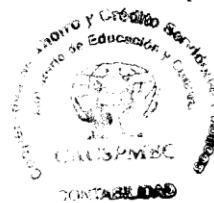
2 PASIVO			
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			25.312.034,64
2101 DEPÓSITO A LA VISTA		25.312.034,64	
210135 Depósito de ahorro	11.203.311,76		
210140 Otros depósitos (A. Inmovilizados)	58.642,95		
210155 Fondo de cesantía privado	13.965.308,53		
210160 Fondo de cesantía inmovilizado	84.771,40		
25 CUENTAS POR COBRAR			1.153.876,28
2590 CUENTAS POR PAGAR VARIAS		1.153.876,28	
29 OTROS PASIVOS			501.895,30
2904 FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS		112.621,38	
290405 Fondo mortuario	112.621,38		
2905 FONDO DE SEGURIDAD DE DPÓSITO E HIPOTECA		363.067,49	
290505 Fondos de riesgos de saldos	363.067,49		
2990 OTROS		26.206,43	
290115 Fondo de solidaridad	26.206,43		
TOTAL PASIVO			26.967.806,22
3 PATRIMONIO			
31 CAPITAL SOCIAL			4.484.192,40
3101 CAPITAL PAGADO		3.885.107,76	
3103 Aporte socios		599.084,64	
33 RESERVAS			902.748,22
3301 Reeserva legal		651.679,05	
3305 Revalorización de patrimonio		251.069,17	
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES			155.440,68
3401 OTROS APORTES PATRIMONIALES		130.788,41	
340105 Provisiones de patrimonio	117.009,17		
340110 Cuotas de ingreso	8.734,24		
340115 Multas	5.045,00		
3402 DONACIONES Y LEGADOS		15,58	
3409 Otras (Utilidades no distribuidas)		24.636,69	
36 RESULTADOS			549.917,56
3601 UTILIDADES Y EXCEDENTES		549.917,56	
360105 Excedente del ejercicio 2006	549.917,56		
TOTAL PATRIMONIO			6.092.298,86
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO			<u>33.060.105,08</u>

Ing. Wilson Yépez

GERENTE GENERAL

Rosita Anchapaxi

CONTADORA



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2008**

1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES			3.532.700,05
1101	CAJA		60.825,45	
110105	Efectivo	58.325,45		
110110	Caja chica	2.500,00		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		3.468.332,60	
110310	Banco e instituciones financieras locales	9.875,35		
110315	Banco e instituciones financieras exterior	3.458.457,25		
1104	EFFECTIVO DE COBRO IMEDIATO		3.542,00	
13	INVERSIONES			296.120,56
1301	PARA NEGOCIAR EN ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO		296.120,56	
130105	De 1 a 31 días	296.120,56		
14	CARTERA DE CRÉDITO			31.475.650,90
1401	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL POR VENCER		31.475.650,90	
140105	De 1 a 30 días	31.475.650,90		
16	CUENTAS POR COBRAR			490.201,19
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITO		489.245,29	
160305	Cartera de crédito comercial	489.245,29		
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		955,90	
169015	Cheques protestados y rechazados	455,90		
169090	Otros (cheques en garantía)	500,00		
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGA DE ARRIENDO MERCANTIL			593.534,40
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO		534.788,75	
170235	Mercadería (almacen electrodomesticos)	528.201,50		
170290	Otros (comisariatos)	6.587,25		
1703	BIENES POR ARRENDAR		58.745,65	
170310	Importaciones en tránsito	58.745,65		
18	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			397.069,44
1801	TERRENO		29.736,00	
1802	EDIFICIO	475.190,15	308.873,60	
189905	(-) Depreciación acumulada edificio	(166.316,55)		
1805	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	88.548,85	43.388,94	
189915	(-) Deprec Acumul de muebles y enserse y eq. De oficina	(45.159,91)		
1806	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	35.845,25	5.390,00	
189915	(-) Depreciación acumulada equipo de computación	(30.455,25)		
1809	EQUIPO DE ENSILAJE	33.455,60	9.002,75	
189935	(-) Depreciación acumulada equipo de ensilaje	(24.452,85)		
1890	Otros (biblioteca)		678,15	
19	OTROS ACTIVOS			135.447,00
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		700,00	
190125	En otros organismos de integración cooperativa FECOAC	700,00		
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		125.425,20	
190410	Anticipo a terceros	125.425,20		
1905	GASTOS DIFERIDOS		9.321,80	
190520	Programa de computación	44.800,00		
190599	Amortización acumulada programa de computación	(35.478,20)		
	TOTAL DE ACTIVOS			<u>36.920.723,54</u>

2 PASIVO			
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			26.506.458,55
2101 DEPÓSITO A LA VISTA		26.506.458,55	
210135 Depósito de ahorro	26.345.228,72		
210140 Otros depósitos (A. Inmovilizados)	65.487,23		
210155 Fondo de cesantía privado	95.742,60		
210160 Fondo de cesantía inmovilizado			
25 CUENTAS POR COBRAR			1.589.780,80
2590 CUENTAS POR PAGAR VARIAS		1.589.780,80	
29 OTROS PASIVOS			1.306.058,85
2904 FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS		180.345,40	
290405 Fondo mortuario	180.345,40		
2905 FONDO DE SEGURIDAD DE DPÓSITO E HIPOTECA		580.255,25	
290505 Fondos de riesgos de saldos	580.255,25		
2990 OTROS		545.458,20	
290115 Fondo de solidaridad	545.458,20		
TOTAL PASIVO			29.402.298,20
3 PATRIMONIO			
31 CAPITAL SOCIAL			4.025.789,40
3101 CAPITAL PAGADO		4.025.789,40	
3103 Aporte socios			
33 RESERVAS			1.040.526,37
3301 Reeserva legal		789.457,20	
3305 Revalorización de patrimonio		251.069,17	
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES			308.818,78
3401 OTROS APORTES PATRIMONIALES		273.023,30	
340105 Provisiones de patrimonio	145.750,90		
340110 Cuotas de ingreso	118.724,15		
340115 Multas	8.548,25		
3402 DONACIONES Y LEGADOS		15,08	
3409 Otras (Utilidades no distribuidas)		35.780,40	
36 RESULTADOS			2.143.290,79
3601 UTILIDADES Y EXCEDENTES		2.143.290,79	
360105 Excedente del ejercicio 2006	2.143.290,79		
TOTAL PATRIMONIO			7.518.425,34
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO			<u>36.920.723,54</u>

Ing. Wilson Yépez

GERENTE GENERAL

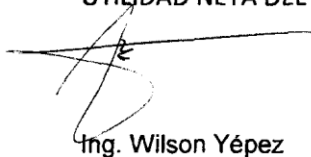
Rósita Anchapaxi

CONTADORA



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL
MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
ESTADO DE RESULTADOS 2006**

5 INGRESOS		
51 INTERESES GANADOS		2.311.233,87
519010 Por préstamos fondo de reseva	2.311.233,87	
54 INGRESOS POR SERVICIOS		491.937,32
540205 Por servicios, almacenaje y ensilaje	439.022,63	
540290 Otros	52.914,69	
TOTAL DE INGRESOS		2.803.171,19
4 GASTOS		
41 INTERESE CAUSADOS		576.319,02
410106 Depósito por fondo de cesantía	319.003,72	
410115 Depósito de ahorro	257.315,30	
410305 Sobregiros	0,00	
45 GASTOS DE OPERAIÓN		1.396.040,77
450105 Gastos de personal	446.894,55	
450190 Otros	449.941,68	
450305 Gastos de movilización, fletes y embalajes	225.761,78	
450501 Provisión, depreciación y amortización	273.442,76	
TOTAL DE GASTOS		1.972.359,79
UTILIDAD DEL EJERCICIO		830.811,40
(-) Interes certificados de aportación	93.698,84	
UTILIDADES ANTES DE DEDUCCIONES DE LEY		737.112,56
(-) Participaciones y reservas de ley	457.789,56	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2006		279.323,00


Ing. Wilson Yépez

GERENTE GENERAL


Rosita Anchapaxi

CONTADORA



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL
ESTADO DE RESULTADOS 2007**

5 INGRESOS		2.607.226,86
51 INTERESES GANADOS	2.607.226,86	
519010 Por préstamos fondo de reseva		
54 INGRESOS POR SERVICIOS		556.864,13
540205 Por servicios, almacenaje y ensilaje	448.617,76	
540290 Otros	108.246,37	
TOTAL DE INGRESOS		3.164.090,99
4 GASTOS		
41 INTERESE CAUSADOS		486.472,91
410106 Depósito por fondo de cesantía	269.749,46	
410115 Depósito de ahorro	216.723,45	
410305 Sobregiros	0,00	
45 GASTOS DE OPERAIÓN		1.340.063,55
450105 Gastos de personal	510.560,42	
450190 Otros	358.981,43	
450305 Gastos de movilización, fletes y embalajes	209.405,58	
450501 Provisión, depreciación y amortización	261.116,12	
TOTAL DE GASTOS		1.826.536,46
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.337.554,53
(-) Interes certificados de aportación	83.854,91	
UTILIDADES ANTES DE DEDUCCIONES DE LEY		1.253.699,62
(-) Participaciones y reservas de ley	703.782,06	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2006		549.917,56



Ing. Wilson Yépez

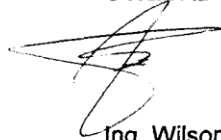
GERENTE GENERAL


Rosita Anchapaxi

CONTADORA

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES PÚBLICOS DEL
ESTADO DE RESULTADOS 2008**

5 INGRESOS		3.879.232,12
51 INTERESES GANADOS	3.879.232,12	
519010 Por préstamos fondo de reseva		
54 INGRESOS POR SERVICIOS		864.166,35
540205 Por servicios, almacenaje y ensilaje	521.456,12	
540290 Otros	342.710,23	
TOTAL DE INGRESOS		4.743.398,47
4 GASTOS		
41 INTERESE CAUSADOS		469.105,35
410106 Depósito por fondo de cesantía	345.451,12	
410115 Depósito de ahorro	123.654,23	
410305 Sobregiros	0,00	
45 GASTOS DE OPERACIÓN		1.530.779,15
450105 Gastos de personal	623.123,12	
450190 Otros	321.789,45	
450305 Gastos de movilización, fletes y embalajes	286.410,22	
450501 Provisión, depreciación y amortización	299.456,36	
TOTAL DE GASTOS		1.999.884,50
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.743.513,97
(-) Interes certificados de aportación	95.854,91	
UTILIDADES ANTES DE DEDUCCIONES DE LEY		2.647.659,06
(-) Participaciones y reservas de ley	504.368,27	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2006		2.143.290,79



Ing. Wilson Yépez

GERENTE GENERAL



Rosita Anchapaxi

CONTADORA

